



# ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Indice de référence 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fortune totale	CHF 63.29 mn
Portefeuille de base	USD 71.00 mn
Nombre de positions	163
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 997.51
VNI Catégorie II	CHF 1'015.10
VNI Catégorie III	CHF 1'019.42

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Février 2020
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

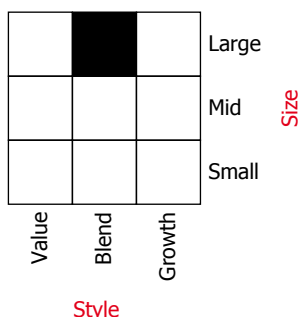
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	8.10%
Beta	0.69

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Morning Style-Box™, 1



Source: Morningstar

## Politique d'investissement

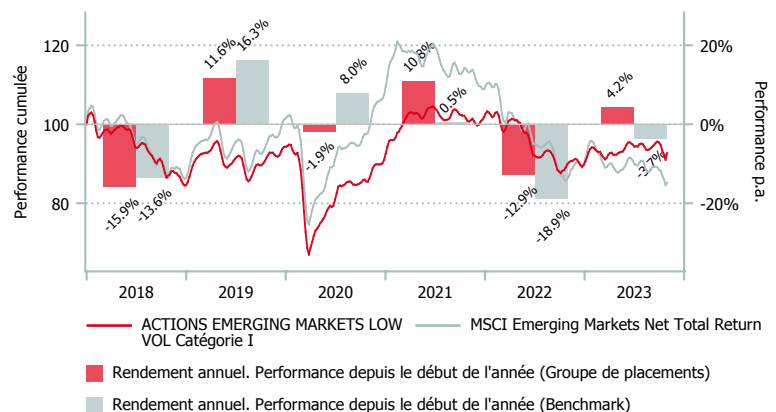
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer un portefeuille de type « minimum variance » qui est de nature défensive. Le portefeuille est largement diversifié.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	-3.33	-3.88	-0.12	3.30	3.32	1.34	12.40
EMMA cat. II	-3.32	-3.86	-0.09	3.36	3.38	1.41	12.40
EMMA cat. III	-3.32	-3.85	-0.07	3.41	3.42	1.45	12.40
BM 1	-4.38	-7.79	-2.65	0.76	-3.90	-0.42	15.09
BM 2	-3.93	-3.97	-3.66	-3.20	0.44	-0.46	10.38

\*annualisée

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
EMMA cat. I	30.47	-15.88	11.65	-1.88	10.84	-12.90	4.21
EMMA cat. II	30.56	-15.82	11.73	-1.82	10.91	-12.84	4.26
EMMA cat. III	30.60	-15.79	11.77	-1.78	10.95	-12.81	4.30
BM 1	31.62	-13.59	16.34	7.99	0.46	-18.86	-3.74
BM 2	21.50	-4.68	6.57	-1.60	8.80	-12.62	-2.55

# ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

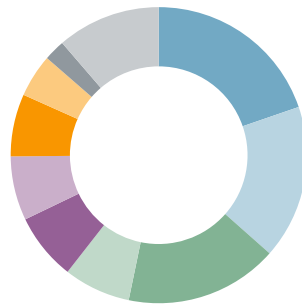
	EMMA	BM 1
Hcl Technologies Ltd	2.0	0.2
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	1.9	0.1
Tata Consultancy Services Ltd	1.9	0.6
Advanced Info Service Public Co., Ltd.	1.8	0.0
Shenzhen Mindray Bio-Med. Electr. Co.Ltd.(Alien Mkt)	1.8	0.0
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Class B	1.8	0.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.7	6.4
Cipla Ltd	1.7	0.1
Aldar Properties - P J S C	1.7	0.1
Arca Continental SAB de CV	1.7	0.1

### Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services informatiques	19.0	20.6
Finance	17.0	22.5
Services télécom	12.3	9.4
Biens de consom. de base	11.6	6.3
Santé	11.2	4.0
Consomm. non essentielle	10.5	13.6
Industrie	8.5	6.4
Immobiliers	3.0	1.7
Matériaux	2.9	7.8
Services publics	2.1	2.6
Energie	1.3	5.3
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

### Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
Taiwan	19.7	15.1
Inde	16.8	15.9
China	16.7	29.9
Indonésie	7.3	1.9
Thaïlande	7.3	1.9
Corée du sud	7.0	11.8
Mexique	6.8	2.4
Émirats arabes unis	4.7	1.3
Malaisie	2.3	1.4
Divers	11.3	18.4



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.52	0.46	0.42
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI