

## AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

### 1. ZIEL UND BENCHMARK

- **AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE** ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe mit Schweizer Ergänzungswerten (Mid- und Small Caps). Das Ziel besteht in der Erwirtschaftung eines Wertzuwachses, der aufgrund des Wachstums, der Dynamik und Flexibilität der kleineren und mittleren Unternehmen längerfristig über demjenigen der Blue Chips liegen sollte.
- Als Benchmark gilt der SPI EXTRA Total Return Index (SPIEX) der Swiss Exchange.

### 2. ANLAGERICHTLINIEN

- Die Anlagegruppe investiert in Aktien oder gleichwertige Beteiligungspapiere von kleineren und mittleren Unternehmen mit wirtschaftlichem oder rechtlichem Domizil in der Schweiz oder im Fürstentum Liechtenstein oder die Mitglied des Swiss Performance Indexes ex-SMI (SPIEX) sind.
- Die Positionsgrössen richten sich nach den Kriterien Kapitalisierung, Entwicklungspotential und Handelbarkeit der entsprechenden Titel.
- Die Benchmarkgewichtungen der einzelnen Unternehmen gelten als Richtwert für die Anlagegruppe. Die maximale Gewichtung eines einzelnen Unternehmens darf die Benchmarkgewichtung um höchstens 5%-Punkte übersteigen. Die maximale Gewichtung eines einzelnen Unternehmens ist auf 20% beschränkt.
- Die Anlagegruppe muss in mindestens 40 Unternehmen investiert sein.
- Die Anlagegruppe ist grundsätzlich voll investiert. Von diesem Grundsatz kann je nach Marktverhältnissen vorübergehend abgewichen werden. Die liquiden Mittel können in Festgeldern, Geldmarktanlagen und Kontoguthaben in Schweizer Franken bei erstklassigen Banken in der Schweiz gehalten werden.
- Der Anteil der freien flüssigen Mittel am Gesamtwert der Anlagegruppe soll im Durchschnitt 10% des Kapitalwertes nicht überschreiten.
- Die Anlage in einzelne Titel und deren Auswahl erfolgt mehrheitlich aufgrund der Fundamentalanalyse.
- Der Einsatz von Futures ist ausschliesslich zur Absicherung von Kursschwankungen zulässig.



# Anlagerichtlinien

- Angaben zur Benchmark können der Übersicht entnommen werden unter:  
[www.istfunds.ch/publikationen/](http://www.istfunds.ch/publikationen/)

Stand: 01.04.2026