

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 62.61 mn
Portefeuille de base	USD 128.00 mn
Nombre de positions	195
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'227.37
VNI Catégorie II	CHF 1'250.39
VNI Catégorie III	CHF 1'256.61

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	7.09%
Beta	0.67

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

			Grande
			Moyenne
			Petite
Valeur	Blend	Croissance	Size
			Style

Politique d'investissement

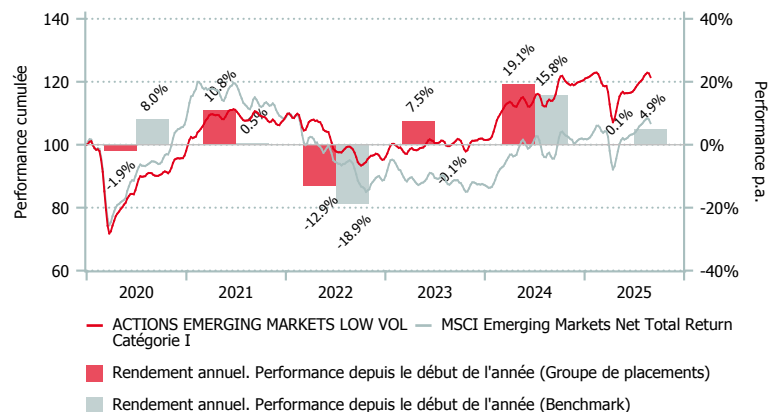
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer 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.

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	0.87	5.49	1.12	6.06	6.86	6.16	11.11
EMMA cat. II	0.87	5.51	1.15	6.13	6.92	6.23	11.11
EMMA cat. III	0.88	5.52	1.17	6.17	6.97	6.27	11.11
BM 1	-0.34	6.46	3.06	10.00	3.67	2.72	14.55
BM 2	-0.87	1.29	-1.88	1.07	1.11	3.10	9.10

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
EMMA cat. I	11.65	-1.88	10.84	-12.90	7.51	19.12	0.12
EMMA cat. II	11.73	-1.82	10.91	-12.84	7.58	19.19	0.16
EMMA cat. III	11.77	-1.78	10.95	-12.81	7.62	19.24	0.19
BM 1	16.34	7.99	0.46	-18.86	-0.09	15.76	4.94
BM 2	6.57	-1.60	8.80	-12.62	-0.93	17.40	-4.10

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

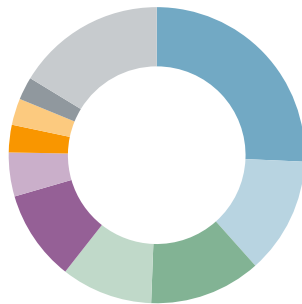
	EMMA	BM 1
Samsung Electronics Co., Ltd.	2.3	2.6
Aldar Properties - P J S C	2.1	0.1
Ping An Ins. (Group) Company of China, Ltd. Class H	2.0	0.5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.9	10.3
Delta Electronics Inc.	1.7	0.5
Midea Group Co. Ltd. Class A	1.7	0.0
Emaar Properties (P.J.S.C)	1.6	0.3
Cipla Ltd	1.6	0.1
Infosys Limited	1.6	0.6
OTP Bank Nyrt	1.5	0.2

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Finance	19.5	23.4
Services informatiques	17.5	24.6
Services télécom	12.1	10.3
Consomm. non essentielle	10.4	12.7
Industrie	10.1	6.9
Santé	8.9	3.6
Immobiliers	7.5	1.5
Biens de consom. de base	7.2	4.3
Services publics	3.1	2.4
Matériaux	1.2	6.1
Energie	1.2	4.0
Autres (liq. comp.)	1.3	0.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	25.7	30.4
Taiwan	12.7	19.0
Inde	12.2	16.2
Corée du sud	10.0	10.6
Émirats arabes unis	9.9	1.6
Thaïlande	4.8	1.1
Malaisie	3.0	1.2
Pologne	2.9	1.1
Hongrie	2.5	0.3
Divers	16.3	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 ² en % p.a. au 30.09.2024	0.53	0.47	0.43
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2024	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI