

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 68.94 mn |
| Portefeuille de base | USD 143.00 mn |
| Nombre de positions | 197 |
| Source | Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch |
| VNI Catégorie I | CHF 1'302.67 |
| VNI Catégorie II | CHF 1'327.37 |
| VNI Catégorie III | CHF 1'334.16 |

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

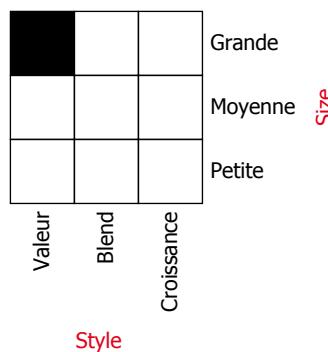
| | |
|----------------------|-----------|
| Valeur souscription | T + 1 Tag |
| Valeur remboursement | T + 1 Tag |

Chiffres clés

| | |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 6.11% |
| Beta | 0.66 |

ESG

| | |
|------------------------------|-----|
| Excercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion | Oui |

Style Box¹

Politique d'investissement

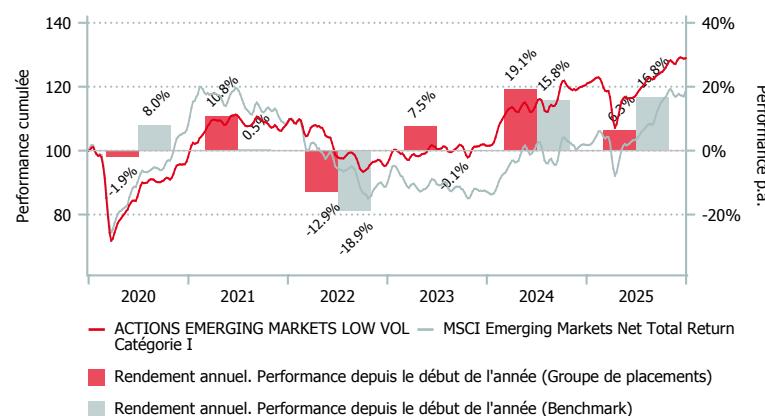
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer 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 | 1.16 | 4.27 | 10.60 | 6.26 | 10.82 | 5.61 | 9.35 |
| EMMA cat. II | 1.16 | 4.29 | 10.63 | 6.33 | 10.89 | 5.68 | 9.35 |
| EMMA cat. III | 1.16 | 4.30 | 10.65 | 6.37 | 10.93 | 5.72 | 9.35 |
| BM 1 | 1.62 | 4.28 | 15.33 | 16.76 | 10.53 | 1.94 | 12.35 |
| BM 2 | 0.05 | 2.01 | 3.96 | -0.85 | 4.87 | 1.86 | 7.76 |

**annualisée*

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | YTD |
|---------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| EMMA cat. I | 11.65 | -1.88 | 10.84 | -12.90 | 7.51 | 19.12 | 6.26 |
| EMMA cat. II | 11.73 | -1.82 | 10.91 | -12.84 | 7.58 | 19.19 | 6.33 |
| EMMA cat. III | 11.77 | -1.78 | 10.95 | -12.81 | 7.62 | 19.24 | 6.37 |
| BM 1 | 16.34 | 7.99 | 0.46 | -18.86 | -0.09 | 15.76 | 16.76 |
| BM 2 | 6.57 | -1.60 | 8.80 | -12.62 | -0.93 | 17.40 | -0.85 |

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

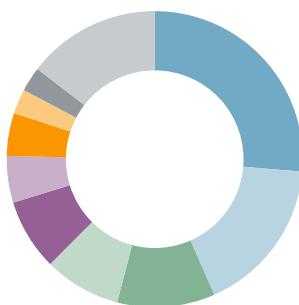
| | EMMA | BM 1 |
|---|------|------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | 2.2 | 11.4 |
| Samsung Electronics Co., Ltd. | 2.2 | 3.3 |
| Midea Group Co. Ltd. Class A | 2.1 | 0.0 |
| Yutong Bus Co., Ltd. Class A | 2.0 | 0.0 |
| Ping An Ins. (Group) Company of China, Ltd. Class H | 1.9 | 0.5 |
| Infosys Limited | 1.9 | 0.6 |
| Delta Electronics Inc. | 1.9 | 0.6 |
| Aldar Properties - P J S C | 1.7 | 0.1 |
| OTP Bank Nyrt | 1.7 | 0.2 |
| Hcl Technologies Ltd | 1.5 | 0.2 |

Secteurs (en %)

| | EMMA | BM 1 |
|--------------------------|------|------|
| Finance | 20.6 | 22.3 |
| Services informatiques | 18.8 | 28.3 |
| Industrie | 11.6 | 7.0 |
| Services télécom | 11.5 | 9.3 |
| Consomm. non essentielle | 9.4 | 11.7 |
| Santé | 7.4 | 3.1 |
| Immobiliers | 7.1 | 1.3 |
| Biens de consom. de base | 6.6 | 3.7 |
| Services publics | 3.9 | 2.3 |
| Matériaux | 1.4 | 7.1 |
| Energie | 0.8 | 3.9 |
| Autres (liq. comp.) | 1.2 | 0.0 |

Répartition géographique (en %)

| | EMMA | BM 1 |
|---------------------|------|------|
| China | 26.4 | 27.6 |
| Taiwan | 17.1 | 20.6 |
| Inde | 10.7 | 15.3 |
| Émirats arabes unis | 8.4 | 1.4 |
| Corée du sud | 7.8 | 13.3 |
| Thaïlande | 5.1 | 1.0 |
| Malaisie | 4.7 | 1.2 |
| Pologne | 2.7 | 1.1 |
| Hongrie | 2.7 | 0.3 |
| Divers | 14.6 | 18.1 |



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 30.09.2025 | 0.50 | 0.44 | 0.40 |
| dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025 | 0.33 | 0.33 | 0.33 |
| 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 bourse³ 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