

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Russell 2500 TR
Fondsvermögen	CHF 321.81 Mio.
Basisportfolio	CHF 343.55 Mio.
Anzahl Positionen	55
NAV Kategorie III	CHF 2'026.74
NAV Kategorie G	CHF 2'042.60

Fondsmanager

Fondsmanager	Hermes Fund Managers
Fondsmanager seit	November 2012
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	4.40 %
Beta	0.91

ESG

Stimmrechtsausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Quelle: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

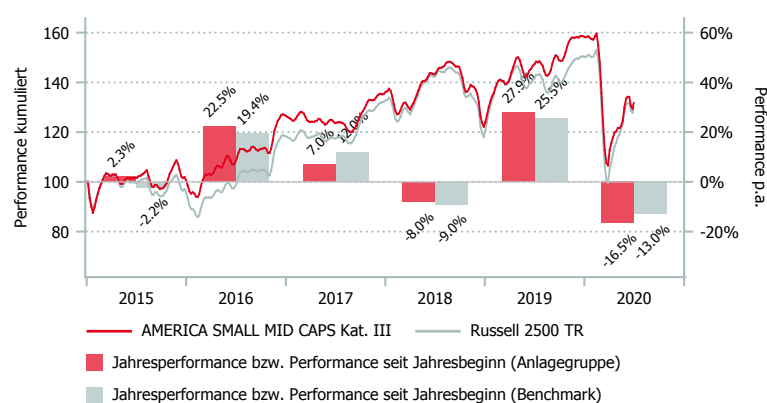
Anlagepolitik

AMERICA SMALL MID CAPS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Nordamerikas. Die Auswahl der Titel basiert auf Fundamentalanalysen. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige Unternehmen, die mit einem Abschlag zum inneren Wert gehandelt werden. Der Turnover ist entsprechend tief (ca. 25% p.a.). Ziel ist, die Performance des Referenzindex Russell 2500 Total Return langfristig zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3-6% liegt. Das Beta von <1 soll insbesondere in schwierigen Börsenzeiten zu einer Outperformance führen. Das Portfolio ist auf 60-90 Positionen konzentriert. Der Fondsmanager bekennt sich zu verantwortungsbewusstem Investieren (UN PRI) und der Beachtung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (ESG).

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASMC Kat. III	1.07	17.60	-16.50	-10.13	2.36	5.53	20.64
ASMC Kat. G	1.08	17.62	-16.46	-10.04	2.46	5.64	20.64
BM	1.48	23.94	-12.97	-7.38	3.71	5.70	22.37

*annualisiert

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASMC Kat. III	17.94	2.25	22.48	7.05	-8.03	27.94	-16.50
ASMC Kat. G	18.07	2.36	22.61	7.16	-7.93	28.07	-16.46
BM	19.65	-2.18	19.39	12.00	-8.96	25.51	-12.97

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

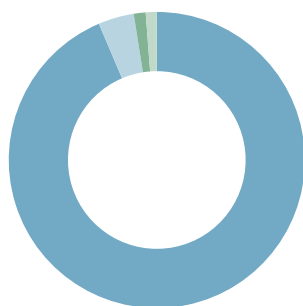
	ASMC	BM
Wintrust Financial	2.6	0.1
Teradyne	2.6	0.3
Silicon Laboratories	2.5	0.1
Abiomed	2.5	0.0
Fortune Brands	2.5	0.2
Brunswick Corp	2.5	0.1
Ptc	2.5	0.2
Brooks-pri Automation	2.3	0.1
Cubic Corp	2.3	0.0
Ao Smith Corp	2.3	0.1

Branchen (in %)

	ASMC	BM
IT-Dienstleistungen	22.0	17.1
Industrie	20.2	14.8
Finanzwesen	18.7	14.4
Gesundheitswesen	15.3	15.9
Nicht-Basiskonsumgüter	9.1	11.8
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.0	5.2
Versorger	3.9	3.2
Basiskonsumgüter	2.9	3.3
Immobilien	0.0	8.8
Energie	0.0	2.4
Telekomdienstleistungen	0.0	3.0

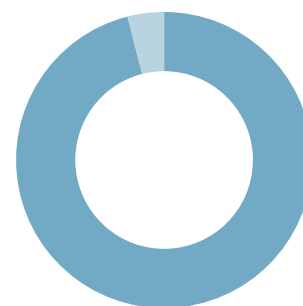
Währungen (in %)

	ASMC	BM
USD	93.6	100.0
CAD	3.9	-
EUR	1.3	-
GBP	1.2	-



Länder (in %)

	ASMC	BM
USA	96.0	99.8
Kanada	4.0	0.2



Kategorienübersicht

	Kat. I *	Kat. II *	Kat. III	Kat. G
Valor	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST ² in % p.a. per 30.09.19	-	0.58	-	0.49
davon TER Zielfonds ³ in % p.a. per 30.09.19	-	0.44	-	0.44
ex-ante TER ⁴ in % p.a. per 28.05.20	-	-	0.54	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % ⁵	0.25	0.25	0.25	0.25

¹ Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.

² Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

³ Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

⁴ Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

⁵ zu Gunsten der Anlagegruppe

* zur Zeit nicht aktiv

Datenquelle Benchmark: Russell