

## Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Décembre 2012                    |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)       |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | MSCI AC World SC ndr             |
| Fortune totale        | CHF 35.79 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 164.00 mn                    |
| Nombre de positions   | 755                              |
| Source                | Bloomberg ISTGSM3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'316.13                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'328.32                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'351.17                     |

## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | IST           |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2012 |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 3 jours |

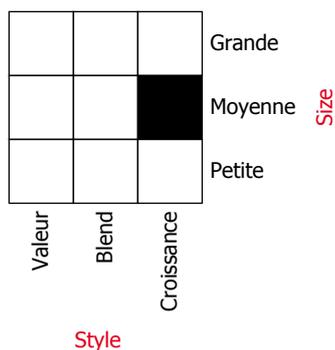
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 2.09% |
| Beta                   | 0.98  |

## ESG

|                             |                                 |
|-----------------------------|---------------------------------|
| Exercice des droits de vote | Oui, Europe et Amérique du Nord |
| Liste d'exclusion           | Oui, Europe et Amérique du Nord |

## Style Box<sup>1</sup>



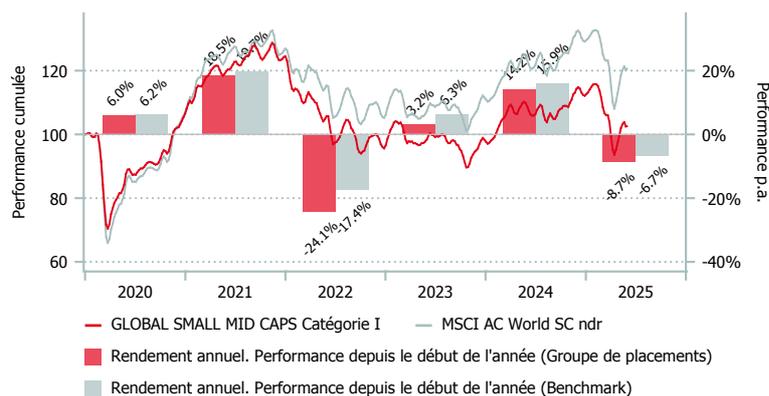
## Politique d'investissement

GLOBAL SMALL MID CAPS est un portefeuille multi-gérants, géré activement et investi dans les petites et moyennes capitalisations avec une orientation globale. L'allocation régionale dans les fonds institutionnels est effectuée par IST et correspond à la composition de l'indice MSCI AC World Small Cap Index. Les déviations autorisées sont de +/- 5%. L'objectif de placement est de réaliser sur le long terme une performance nette supérieure à celle de l'indice de référence.

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.

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. |
|--------------|------|-------|--------|-------|-------|-------|-----------|
| GSM cat. I   | 4.75 | -7.89 | -10.51 | -6.05 | -1.10 | 3.33  | 17.04     |
| GSM cat. II  | 4.76 | -7.88 | -10.48 | -5.99 | -1.04 | 3.39  | 17.04     |
| GSM cat. III | 4.76 | -7.87 | -10.46 | -5.95 | -1.00 | 3.43  | 17.04     |
| BM           | 6.08 | -5.63 | -9.14  | -2.56 | 1.45  | 7.56  | 17.20     |

\*annualisée

|              | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | YTD   |
|--------------|-------|------|-------|--------|------|-------|-------|
| GSM cat. I   | 27.19 | 5.99 | 18.54 | -24.13 | 3.23 | 14.16 | -8.72 |
| GSM cat. II  | 27.25 | 6.04 | 18.61 | -24.09 | 3.29 | 14.23 | -8.70 |
| GSM cat. III | 27.30 | 6.08 | 18.66 | -24.05 | 3.34 | 14.28 | -8.68 |
| BM           | 22.45 | 6.18 | 19.67 | -17.42 | 6.28 | 15.93 | -6.72 |



# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

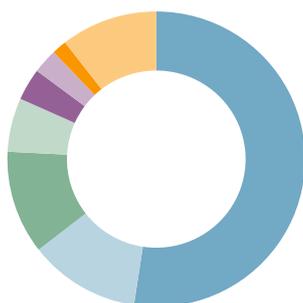
|                           | GSM |
|---------------------------|-----|
| Curtiss-Wright Corp       | 1.1 |
| Stride RG                 | 1.0 |
| Morgan Sindall            | 0.9 |
| Gaztransport Et Technigaz | 0.9 |
| TKO Group Holdings        | 0.9 |
| Fagron                    | 0.8 |
| ICG                       | 0.8 |
| Hill & Smith Holdings     | 0.7 |
| CTS Eventim               | 0.7 |
| Diploma                   | 0.7 |

### Secteurs (en %)

|                          | GSM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 24.7 | 20.5 |
| Finance                  | 13.8 | 15.5 |
| Biens de consom. de base | 12.2 | 12.7 |
| Services informatiques   | 11.1 | 11.2 |
| Santé                    | 10.6 | 8.9  |
| Matériaux                | 6.0  | 8.1  |
| Consomm. non essentielle | 5.7  | 5.1  |
| Immobiliers              | 5.6  | 7.8  |
| Energie                  | 3.1  | 3.8  |
| Services télécom         | 2.4  | 3.5  |
| Services publics         | 2.3  | 2.9  |
| Autres (liq. comp.)      | 2.5  | 0.0  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | GSM  | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 52.4 | 50.8 |
| JPY    | 12.1 | 11.4 |
| EUR    | 11.3 | 6.1  |
| GBP    | 5.9  | 4.5  |
| INR    | 3.5  | 4.0  |
| TWD    | 2.7  | 2.8  |
| HKD    | 1.6  | 1.9  |
| Divers | 10.5 | 18.5 |



### Répartition géographique (en %)

|                     | GSM  | BM   |
|---------------------|------|------|
| Amérique du Nord    | 54.1 | 52.7 |
| l'Europe de l'Ouest | 20.2 | 15.5 |
| le pays émergent    | 13.5 | 15.7 |
| Japon               | 12.1 | 11.4 |
| Divers              | 0.1  | 4.7  |



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 20.068.511   | 20.068.518   | 20.068.521    |
| ISIN   | CH0200685110 | CH0200685185 | CH0200685219  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2024        | 0.76         | 0.70         | 0.66          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 0.60         | 0.60         | 0.60          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.30         | 0.30         | 0.30          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<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: MSC