

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

## Aperçu du fonds

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement    | Avril 1990                    |
| Monnaie               | CHF                           |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)    |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                  |
| Distribution          | aucune, capitalisation        |
| Indice de référence   | MSCI Europe Small Cap NR      |
| Fortune totale        | CHF 28.61 mn                  |
| Portefeuille de base  | CHF 36.17 mn                  |
| Nombre de positions   | 47                            |
| VNI Catégorie III     | CHF 5'722.20                  |

## Gérant du fonds

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Gérant du fonds     | Aberdeen Investments |
| Gérant du fonds dès | Mai 2025             |
| Signataire UNPRI    | oui                  |

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 5.28% |
| Beta                   | 1.04  |

## ESG

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

## Politique d'investissement

EUROPE SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, principalement investi en actions de petites et moyennes capitalisations européennes cotées en Bourse. La sélection des titres se fonde sur une analyse fondamentale et les placements se concentrent sur les valeurs de croissance. L'objectif est de dégager une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Small Cap NR. L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

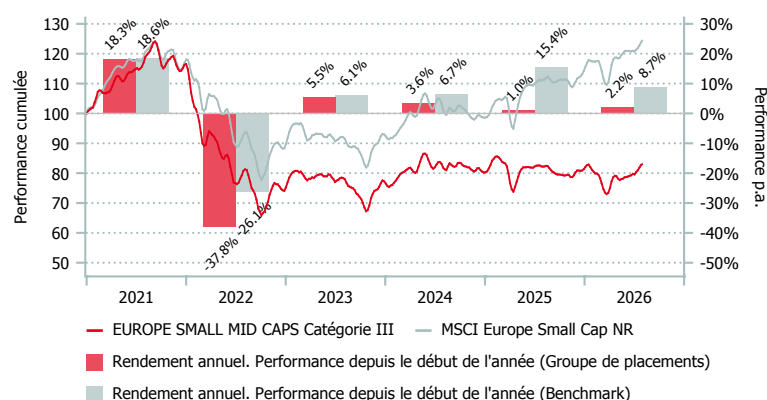
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

Style Box<sup>1</sup>

|        |       |            |         |
|--------|-------|------------|---------|
|        |       |            | Grande  |
|        |       |            | Moyenne |
|        |       |            | Petite  |
| Valeur | Blend | Croissance | Size    |
|        |       |            | Style   |

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



|              | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.   | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-----------|
| ESM cat. III | 4.94  | 6.38  | 3.29   | 1.21  | 1.61  | -6.69 | 13.94     |
| BM           | 4.05  | 5.56  | 6.63   | 12.32 | 10.32 | 0.90  | 12.38     |
| *annualisée  |       |       |        |       |       |       |           |
|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | YTD       |
| ESM cat. III | 14.38 | 18.27 | -37.85 | 5.51  | 3.63  | 1.01  | 2.21      |
| BM           | 4.06  | 18.63 | -26.15 | 6.15  | 6.65  | 15.37 | 8.70      |

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

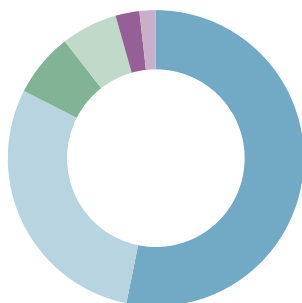
|                           | ESM |
|---------------------------|-----|
| Diploma                   | 4.6 |
| Hill & Smith Holdings     | 4.1 |
| Finecobank                | 4.0 |
| Gaztransport Et Technigaz | 4.0 |
| Rotork                    | 4.0 |
| Fagron                    | 4.0 |
| Morgan Sindall            | 3.9 |
| Games Workshop Group      | 3.8 |
| ASR                       | 3.4 |
| Addtech B                 | 3.0 |

## Secteurs (en %)

|                          | ESM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 35.5 | 26.3 |
| Finance                  | 21.0 | 15.9 |
| Consomm. non essentielle | 11.6 | 11.4 |
| Santé                    | 9.7  | 7.0  |
| Matériaux                | 8.8  | 8.5  |
| Energie                  | 4.2  | 5.1  |
| Services informatiques   | 3.4  | 6.9  |
| Biens de consom. de base | 3.2  | 3.6  |
| Services télécom         | 1.6  | 4.4  |
| Immobiliers              | 1.0  | 8.6  |
| Services publics         | 0.0  | 2.1  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.0  | 0.0  |

## Répartition monétaire (en %)

|     | ESM  |
|-----|------|
| EUR | 53.2 |
| GBP | 29.3 |
| CHF | 7.0  |
| SEK | 6.2  |
| NOK | 2.6  |
| DKK | 1.8  |



## Répartition géographique (en %)

|             | ESM  | BM   |
|-------------|------|------|
| Royaume-Uni | 31.9 | 27.3 |
| Italie      | 15.7 | 5.9  |
| Allemagne   | 9.5  | 8.6  |
| Pays-Bas    | 7.1  | 3.3  |
| Suède       | 7.1  | 10.8 |
| Suisse      | 7.0  | 9.7  |
| France      | 6.9  | 8.6  |
| Belgique    | 4.0  | 3.5  |
| Espagne     | 3.3  | 3.5  |
| Divers      | 7.5  | 19.0 |



## Points de repère

|                                                            | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Numéro de valeur                                           | 277.250       | 2.903.109      | 2.903.112     |
| ISIN                                                       | CH0002772504  | CH0029031090   | CH0029031124  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.65          | 0.60           | 0.56          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.50          | 0.50           | 0.50          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.40          | 0.40           | 0.40          |

<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

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: MSCI