

AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL



Portfolio Manager

Lazard Asset Management

verwaltet in Fonds und Mandaten knapp USD 200 Mrd. vorwiegend in Aktienstrategien. Von den mehr als 800 Mitarbeitern sind rund ein Fünftel auf Aktien Emerging Markets fokussiert. Das verantwortliche «Quant-Team» verfügt über mehrere Jahrzehnte Anlageerfahrung in den lokalen Märkten von mehr als 35 Schwellenländern.

Anlageziel

Die Low-Volatilität-Strategie fokussiert auf zwei Ziele: Ein signifikant tieferes Risikoprofil verglichen mit einer traditionellen, indexorientierten Strategie und das Übertreffen der Performance des MSCI Emerging Markets Indexes über einen Konjunkturzyklus hinweg

IST AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche in börsennotierte Unternehmen von Schwellenländern investiert. Dabei gelangt ein Minimum-Volatilitäts-Ansatz zur Anwendung, der in einem defensiv ausgerichteten Portfolio mit möglichst geringem Gesamtrisiko resultiert. Die Emerging Markets bieten langfristig orientierten Anlegern ein breites Spektrum an Investitionsmöglichkeiten in Unternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotential in einer Vielzahl von Ländern und Sektoren.

Warum diese Anlageklasse?

Eine Investition in Schwellenländer war schon immer für diejenigen Investoren interessant, die – mit langfristigem Anlagefokus und Überzeugungen ausgestattet – von den Wachstumschancen der aufstrebenden Märkte profitieren wollten. Heutzutage besetzen Unternehmen aus den Emerging Markets Schlüsselpositionen in globalen Liefer- und Dienstleistungsketten und sind für die Weltwirtschaft unabdingbar. Neben hoher Innovationskraft auf Unternehmensebene liegt das Wirtschaftswachstum einer grossen Mehrheit der Schwellenländer über demjenigen der etablierten Industrienationen in Europa und Nordamerika.

In Anbetracht ihrer hohen Bevölkerungszahl – in drei von vier BRIC-Staaten (Brasilien, Indien und China) leben und arbeiten ca. 3 Mrd. Menschen – verfügen diese Länder zusätzlich über ein grosses Potential an Arbeitskräften und Konsumenten. Allein die genannten drei Länder sind Heimat von rund 40 Prozent der Weltbevölkerung. Auch zahlreiche wichtige Rohstoffe und Bodenschätze finden sich in massgeblicher Menge in den Emerging Markets. Insgesamt eröffnen Anlagen in Schwellenländern zusätzliche Renditequellen und erhöhen die Diversifikation eines global ausgerichteten Portfolios.

Warum das Produkt der IST?

- **Volatilitätskontrollierter Anlageansatz.** In der jüngeren Vergangenheit lieferten Schwellenländeraktien eine leicht tiefere Risikoentschädigung als die entwickelten Märkte. Der Anlageansatz der IST zielt auf die Erwirtschaftung einer attraktiven Performance bei gleichzeitiger Reduktion der Volatilität.
- **Spezialisiert und erfahren.** Lazard, der verantwortliche Portfoliomanager, weist mit über 30 Jahren Erfahrung in modellbasierten Anlageprozessen einen überdurchschnittlichen Erfolgsausweis in Emerging Markets aus.
- **Bewährt und erfolgreich.** Die IST verfügt über einen strikten und über lange Jahre kontinuierlich verbesserten Prozess zur Auswahl und Überwachung der eingesetzten externen Portfoliomanager

Anlageprozess

Der **dreistufige Anlageprozess** („Sourcing, Ranking, Building“) fusst auf der quantitativen Analyse fundamentaler und technischer Kennzahlen. Diese basieren auf proprietären, täglich aktualisierten Datenbanken:

- Im ersten Schritt (**Sourcing**) wird die Datenhistorie des Universums gefiltert und die Liquidität der Titel geprüft.
- Im zweiten Schritt (**Ranking**) werden eine Rangfolge der Unternehmen bezüglich verschiedener Faktoren (Growth, Value, Sentiment und Quality) erstellt und eine Gesamtbewertung pro Titel ermittelt.
- Im dritten Schritt (**Building**) wird das Portfolio unter Verwendung proprietärer Risikomodelle mit dem Ziel grösstmöglicher Risikoeffizienz gebildet.

AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL

Informationen zur Anlagegruppe

Portfolio Manager	Lazard Asset Management
Portfolio Manager seit	Februar 2020
Lancierung	Januar 2006
Benchmark 1	MSCI Emerging Markets Net TR
Benchmark 2	MSCI Emerging Markets Low Vol
Währung	CHF
Ausschüttung	Thesaurierend
Depotbank	Bank Lombard Odier & Cie AG
Revisionsgesellschaft	Ernst & Young

Zeichnungen und Rücknahmen

	Kat. I	Kat. II	Kat. III
Liquidität	Täglich		
Zeichnung / Rücknahme	Täglich bis 14.00 Uhr (T)		
Valuta Zeichnung / Rücknahme	T+3		
Valor	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investitionsgrösse	< CHF 10 Mio.	CHF 10–30 Mio.	> CHF 30 Mio.
TER KGAST ¹ in % p.a.	0.50	0.44	0.40
davon TER Zielfonds ² in % p.a.	0.33	0.33	0.33
Spesen Kauf / Verkauf in % <i>verbleiben in der Anlagegruppe</i>	0.25 / 0.10	0.25 / 0.10	0.25 / 0.10

¹ Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab; per 30.09.2022

² Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds resp. der institut. Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER, ohne Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

IST Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
 Tel 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
 info@istfunds.ch | www.istfunds.ch

IST Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
 Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
 info@istfunds.ch | www.istfunds.ch

Über die IST Investmentstiftung

Die IST Investmentstiftung wurde 1967 von 12 Pensionskassen als Non-Profit-Organisation gegründet und ist die grösste unabhängige Stiftung für Vorsorgegelder in der Schweiz. Sie verwaltet per 30.09.2023 für ihre gegenwärtig über 400 Anleger ein Vermögen von rund CHF 9.4 Mrd., welches in 46 Anlagegruppen (Aktien, Obligationen, Hypotheken, Immobilien, Mischvermögen, Alternative Anlagen, Infrastruktur) investiert ist. Die IST verfolgt eine langfristige Strategie im Dienste der beruflichen Vorsorge und ist ausschliesslich den Interessen ihrer Anleger verpflichtet.

Disclaimer

Alle Dokumente zu den Anlagegruppen der IST Investmentstiftung werden ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt und sind weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der genannten Anlagegruppen. Die allgemeinen Anlagegrundsätze und die spezifischen Anlagerichtlinien für die jeweiligen Anlagegruppen sind auf Anfrage bei der IST Investmentstiftung, Manessestrasse 87, 8045 Zürich erhältlich und auf der Website istfunds.ch verfügbar. Bitte lesen Sie diese Dokumente durch, bevor Sie Anlagen tätigen, und beachten Sie die Risiken. Hinweis: Es kann nicht garantiert werden, dass die genannten Anlagegruppen ihre Ziele erreichen. Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen.