

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL

**Société de gestion**

Lazard AM gère des fonds et des mandats – principalement selon des stratégies en actions – représentant un volume de près de 187 milliards de dollars. Un cinquième des plus de 1'100 collaborateurs se concentre sur les actions des marchés émergents. L'équipe « Quant » responsable dispose de plusieurs décennies d'expérience en matière d'investissement sur les marchés locaux de plus de 35 pays émergents.

Objectif de placement

La stratégie à faible volatilité vise deux objectifs : un profil de risque nettement plus faible par rapport à une stratégie indicielle traditionnelle et la réalisation d'une surperformance par rapport à l'indice MSCI Emerging Markets sur un cycle économique.

IST ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL est un groupe de placements géré activement qui investit dans des entreprises cotées des pays émergents. Ce portefeuille défensif applique une approche de volatilité minimale visant à réduire autant que possible le risque global. Les marchés émergents offrent aux investisseurs orientés vers le long terme des opportunités de placement intéressantes dans des sociétés de différents secteurs possédant un potentiel de croissance supérieur à la moyenne.

Pourquoi investir dans cette classe d'actifs ?

Investir dans les marchés émergents a toujours été intéressant pour les investisseurs opérant avec un horizon et des convictions de long terme désireux de profiter du potentiel de croissance de ces pays. Aujourd'hui, les entreprises des marchés émergents occupent des positions clés dans les chaînes d'approvisionnement et de services globales et jouent un rôle crucial dans l'économie mondiale. Ces entreprises montrent non seulement une capacité d'innovation accrue, mais la grande majorité des pays émergents connaissent une croissance économique supérieure à celle des nations industrielles d'Europe et d'Amérique du Nord.

Du fait de leur importante population – environ 3 milliards de personnes vivent et travaillent dans trois des quatre pays BRIC (Brésil, Inde et Chine) – ils disposent en outre d'un vaste réservoir de main-d'œuvre et de consommateurs. Les trois pays cités abritent à eux seuls près de 40 % de la population mondiale. Les marchés émergents sont également riches en matières premières et en ressources naturelles importantes. Globalement, les investissements dans les pays émergents génèrent des rendements supplémentaires et améliorent la diversification d'un portefeuille international.

Pourquoi choisir le produit d'IST ?

- **Stratégie d'investissement à faible volatilité.** Ces dernières années, les risques associés aux placements en actions des marchés émergents étaient moins bien récompensés que sur les marchés développés. L'approche d'investissement d'IST vise à générer une performance attrayante tout en limitant la volatilité.
- **Un spécialiste expérimenté.** Le gérant de portefeuille responsable dispose d'une expérience de plus de 30 ans des processus d'investissement basés sur des modèles et affiche un historique de performance supérieur à la moyenne sur les marchés émergents.
- **Processus éprouvé et couronné de succès.** IST a mis en place un processus rigoureux et continuellement optimisé pour la sélection et la surveillance des gérants de portefeuille externes qu'elle mandate.

Processus d'investissement

Le **processus de placement en trois étapes** (« sourcing, ranking, building ») repose sur une analyse quantitative de chiffres clés fondamentaux et techniques issus des bases de données propriétaires, actualisées quotidiennement.

- La première étape (**sourcing**) consiste à filtrer l'historique des données de l'univers et à vérifier la liquidité des titres ;
- Dans la deuxième étape (**ranking**), les entreprises sont classées en fonction de divers facteurs (croissance, valeur, sentiment et qualité) et chaque titre fait l'objet d'une évaluation globale ;
- Le portefeuille est constitué dans la troisième étape (**building**) à l'aide de modèles de risque propriétaires visant à obtenir le meilleur rapport possible entre risque et rendement.

Informations sur le groupe de placements

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Dès	février 2020
Lancement	janvier 2006
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net TR
Indice de référence 2	MSCI Emerging Markets Low Vol
Monnaie	CHF
Distribution	aucune, capitalisation
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Sociétés de révision	Ernst & Young

Souscriptions et rachats

	Cat. I	Cat. II	Cat. III
Liquidité	Quotidienne		
Souscription / rachat	Quotidiennement jusqu'à 14 h (T)		
Valeur souscription / rachat	T+3		
N° de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< CHF 10 Mio.	CHF 10–30 Mio.	> CHF 30 Mio.
TER KGAST / CAF ¹ en % p.a.	0.53	0.47	0.43
Dont TER fonds cibles ¹ en % p.a.	0.35	0.35	0.35
Frais d'achat / de vente en % <i>restent dans le groupe de placements</i>	0.25 / 0.10	0.25 / 0.10	0.25 / 0.10

¹ Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAF¹ comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse; au 30.09.2024

² Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, resp. des fonds inst. 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.

IST Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich

Tel 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01

info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne

Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01

info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST en bref

Constituée en 1967 par 12 institutions de prévoyance en tant qu'organisation à but non lucratif, IST est la première fondation d'investissement indépendante de Suisse. Elle gère au 31.03.2025 et pour le compte de quelque 420 investisseurs une fortune d'environ de 10 mia de CHF, cette dernière étant répartie sur 47 groupes de placements (actions, obligations, hypothèques, immobilier, produits balancés, alternatifs, infrastructure). IST vise une croissance qualitative et ciblée au profit de ses investisseurs. Elle tire parti de son positionnement de premier plan sur le marché, de son indépendance, de son infrastructure performante et de son réseau de partenaires triés sur le volet.

Clause de non-responsabilité

La documentation relative aux groupes de placements d'IST Fondation d'investissement n'a qu'un caractère informatif et ne constitue ni une recommandation d'achat, ni une incitation à souscrire des droits des groupes de placements qui y sont mentionnés. Les principes généraux de placement et les directives de placement édictées pour chaque groupe de placements peuvent être obtenus sur demande auprès d'IST Fondation d'investissement, Manessestrasse 87, 8045 Zurich ou téléchargés sur le site istfunds.ch. Veuillez lire attentivement cette documentation et prendre en considération les aspects liés aux risques. La valeur des placements et les produits sont susceptibles de diminuer. Les performances passées ne fournissent pas nécessairement une indication quant aux performances futures.