IST

Janvier 2017

Rapport mensuel

Table des matières

IST Fondation d'investissement
Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM) 3
OBLIGATIONS SUISSES (OS) 5
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF) 7
GOVERNO BOND (GB) 9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH) 11
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF) 13
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH) 15
OBLIGATIONS ETRANGERES (OA) 17
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH) 19
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM) 21
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB) 23
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI) 25
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 27
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE) 29
GLOBE INDEX (GI) 31
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH) 33
AMERICA INDEX (AI) 35
EUROPE INDEX (EI) 37
PACIFIC INDEX (PI) 39
ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD) 41
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC) 43
AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC) 45
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM) 47
ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA) 49
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS) 51
IMMO INVEST SUISSE (IIS) 53
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW) 55
IMMO OPTIMA EUROPE (IOE) 57
MIXTA OPTIMA 15 (MO15) 59
MIXTA OPTIMA 25 (MO25) 61
MIXTA OPTIMA 35 (MO35) 63
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) 65
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH) 67

IST2 Fondation d'investissement
Groupes de placements

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 69
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV) 71
MIXTA OPTIMA 30 (MOB) 73

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Août 2008
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Citi CHF Eurodep 3 m
Fortune totale	CHF 63.11 mn
Nombre de positions	80
Source	Bloomberg LOFIMM
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 113.73
VNI Catégorie III	CHF 113.84

Politique d'investissement

MARCHE MONETAIRE CHF est un groupe de placements principalement investi dans des placements à terme fixe libellées en CHF ainsi que dans des placements à court terme d'émetteurs du monde entier. Le portefeuille est largement diversifié du point de vue des débiteurs et des échéances. La durée résiduelle maximale des placements est de 2 ans. L'échéance moyenne du portefeuille ne dépasse pas 9 mois. L'indice de référence est le Citigroup CHF Eurodeposits (3 months) Index.

Chiffres clés

Rating moyen	Aa3
Rendement à l'échéance	-0.30 %
Durée moyenne	124 days

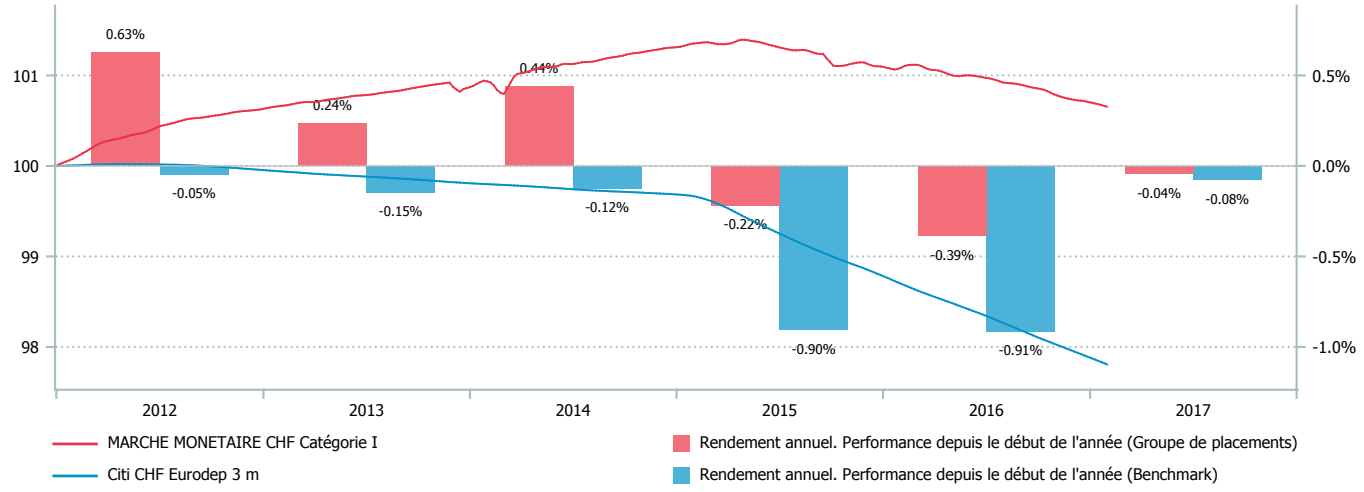
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. I	-0.04	-0.12	-0.26	-0.39	-0.10	0.11	0.26
GM cat. III	-0.04	-0.11	-0.25	-0.37	-0.08	0.13	0.26
BM	-0.08	-0.23	-0.47	-0.91	-0.67	-0.44	0.12

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GM cat. I	0.44	0.63	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.04
GM cat. III	0.44	0.65	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.04
BM	0.20	-0.05	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.08

Performance nette en CHF et performance annuelle



MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Top 10 (en %)

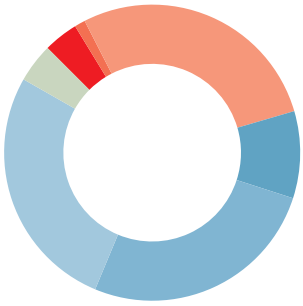
	GM
Land Niederoesterreich	4.7
Credit Suisse AG London	4.7
Lafargeholcim Ltd	4.3
Aduno Holding AG	3.7
Santan Consumer Finance	3.5
Sonova Holding Ag	3.3
Pfandbrief Schw Kantbk	3.2
Bawag P.s.k.	3.1
UBS AG London - CD/ECP	3.1
Swisscard Aecs Gmbh	3.1

Actifs (en %)

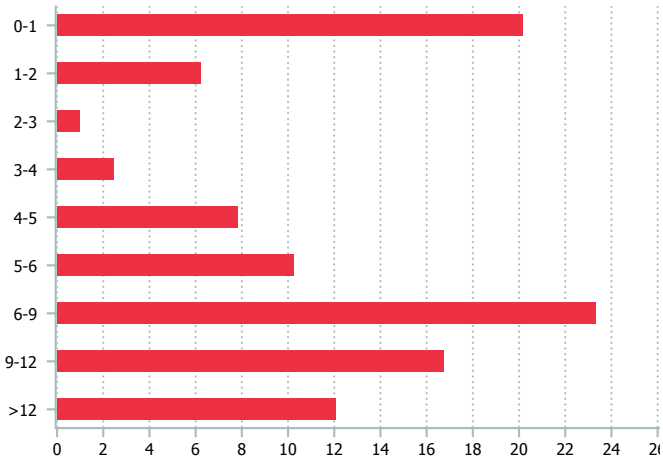
	GM
Obligations CHF	69.7
ECP	5.9
Floating Rate Notes	23.9
Liquidité	0.4

Rating (en %)

	GM
AAA	3.8
AA	1.2
A	28.0
BBB	9.5
P-1	26.3
P-2	26.9
P-3	4.3



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie III
Numéro de valeur	3.025.231	2.733.870
ISIN	CH0030252313	CH0027338703
Investissement minimum en CHF	< 5 Mio.	> 5 mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.13	0.11
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2015	0.08	0.08
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	CHF 50	CHF 50

[1]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

[2]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.

OBLIGATIONS SUISSES (OS)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Septembre 2009
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 226.27 mn
Portefeuille de base	CHF 308.71 mn
Nombre de positions	266
Source	Bloomberg ISTOBLS
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'497.66
VNI Catégorie II	CHF 1'511.08
VNI Catégorie III	CHF 1'513.72

Politique d'investissement

OBLIGATIONS SUISSES est un groupe de placements investi dans des emprunts libellés en CHF, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse et dans la Principauté du Liechtenstein. Il est géré passivement selon la méthode « stratified sampling », l'objectif étant de s'écarter le moins possible de l'indice de référence (Swiss Bond Domestic Total Return Index AAA-BBB). La marge d'erreur maximale ex- ante est de 0.25%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 10% du patrimoine de la fortune ; cette limite ne s'applique pas aux emprunts de la Confédération et aux titres émis par des institutions de lettres de gage suisses. Tous les placements doivent présenter une notation « investment grade ». Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum AA-.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.08 %
Duration modifiée	8.56 années
Tracking Error ex-post	0.05 %
Rating moyen	AA+

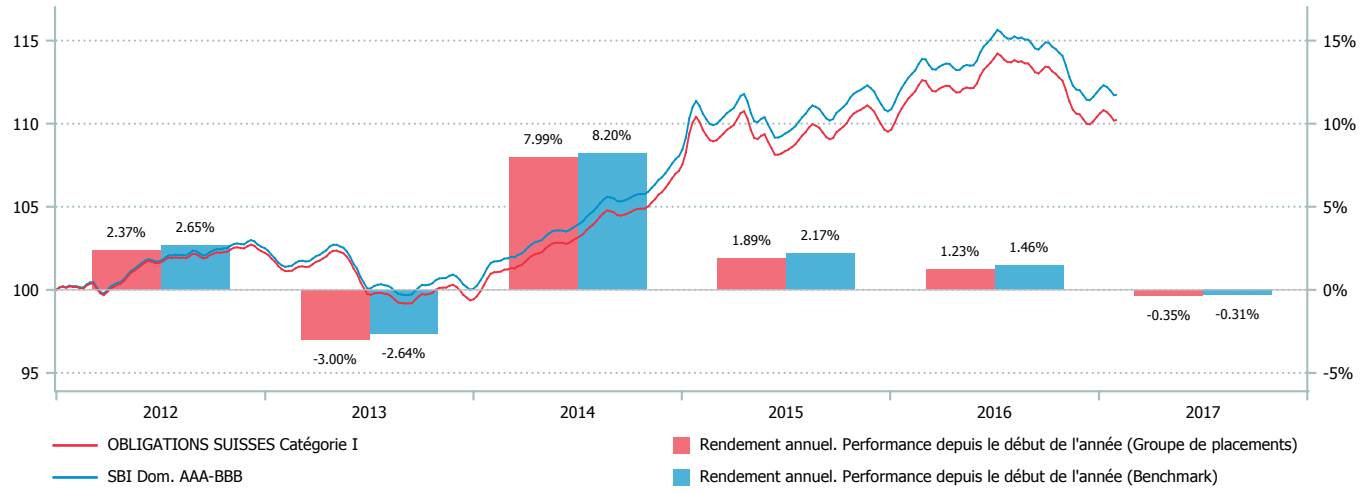
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OS cat. I	-0.35	-2.08	-3.32	-1.19	2.86	1.88	3.32
OS cat. II	-0.35	-2.06	-3.28	-1.11	2.95	1.96	3.32
OS cat. III	-0.34	-2.05	-3.26	-1.07	2.99	2.00	3.32
BM	-0.31	-2.03	-3.20	-0.93	3.12	2.15	3.32

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OS cat. I	6.52	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.35
OS cat. II	6.61	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	-0.35
OS cat. III	6.61	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	-0.34
BM	6.90	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	-0.31

Performance nette en CHF et performance annuelle



OBLIGATIONS SUISSES (OS)

Top 10 (en %)

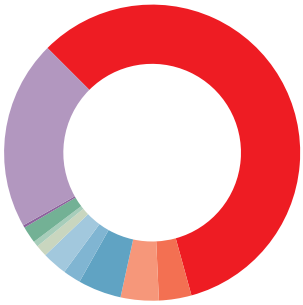
	OS	BM
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	3.1	1.9
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	2.8	2.6
3 % Confederation May19 12.05.2019	2.1	2.1
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.9	1.8
2 1/4 Confederation Jul20 06.07.2020	1.8	1.6
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.7	1.6
2% Confederation Apr21 28.04.2021	1.7	1.5
2% Confederation May22 25.05.2022	1.6	1.4
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.5	1.5
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.4	1.4

Débiteurs (en %)

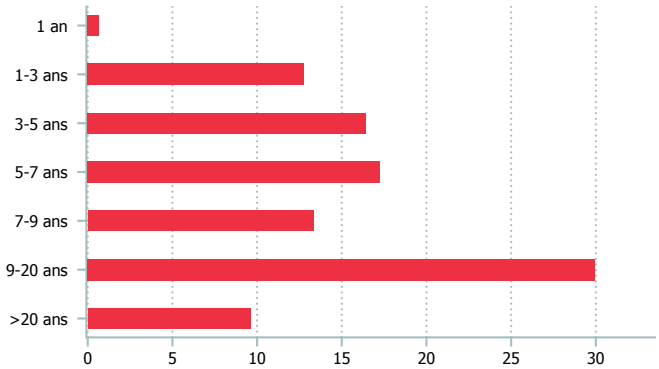
	OS
Lettres de gage	31.4
Confédération	25.5
Banques	11.9
Industrie	9.6
Sociétés financières	6.8
Cantons	6.4
Villes / Communes	4.8
Energie	1.7
Divers	1.8
Liquidités	0.1

Rating (en %)

	OS
AAA	58.2
AA+	3.5
AA	4.2
AA-	4.7
A+	1.9
A	2.7
A-	1.3
BBB+	0.6
BBB	1.8
BBB-	0.3
sans rating	20.7



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.597	2.902.859	2.902.867
ISIN	CH0002875976	CH0029028591	CH0029028674
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 47.40 mn
Portefeuille de base	CHF 128.97 mn
Nombre de positions	374
Source	Bloomberg ISTOBAC
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'486.54
VNI Catégorie II	CHF 1'490.98
VNI Catégorie III	CHF 1'493.57

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF est un groupe de placements géré activement, investi en obligations et en titres de créance en tout genre émis par des débiteurs étrangers libellés en francs suisses et/ou en monnaies étrangères systématiquement hedgées en francs suisses. La quote-part maximale pour les emprunts libellés en monnaies étrangères est de 40%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 5% de la fortune. Cette limite est relevée à 10% pour les emprunts d'émetteurs supranationaux ou gouvernementaux. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. A l'achat, chaque position doit au moins avoir la notation « investment grade ». L'indice de référence est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.69 %
Duration modifiée	4.77 années
Tracking Error ex-post	0.70 %
Rating moyen	A

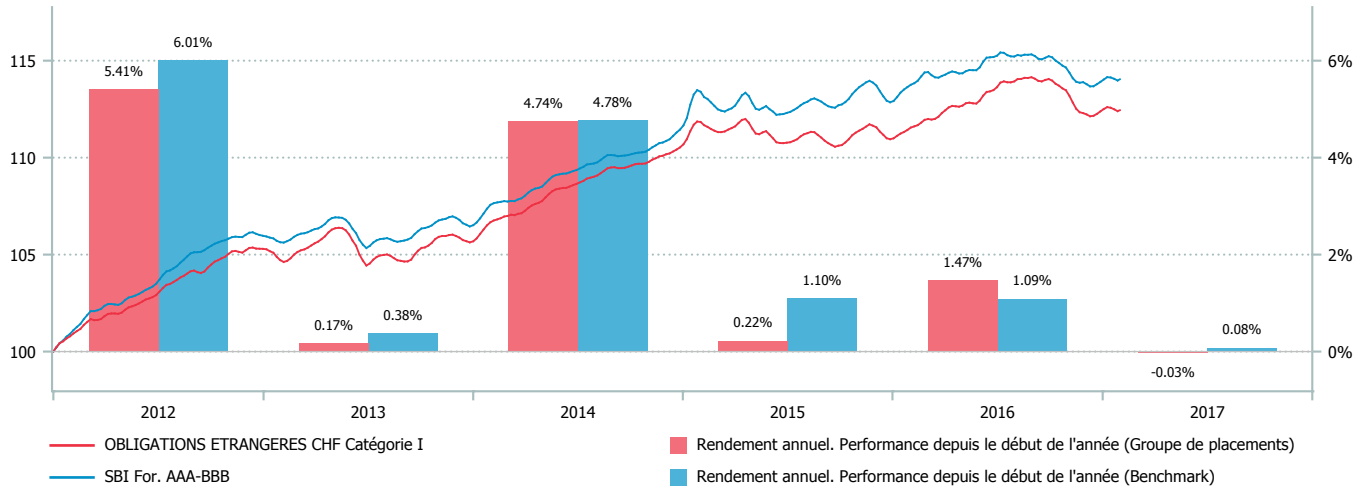
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.03	-0.84	-1.41	0.74	1.73	2.20	1.58
OAF cat. II	-0.02	-0.82	-1.38	0.81	1.80	2.26	1.58
OAF cat. III	-0.02	-0.81	-1.36	0.85	1.84	2.29	1.58
BM	0.08	-0.51	-1.14	0.21	1.92	2.45	1.73

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OAF cat. I	2.95	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	-0.03
OAF cat. II	2.95	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	-0.02
OAF cat. III	2.95	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	-0.02
BM	2.73	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	0.08

Performance nette en CHF et performance annuelle



OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Top 10 (en %)

	OAF	BM
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	1.0	0.9
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.9	0.6
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.9	1.1
3 1/2 Achmea Bank Aug17 22.08.2017	0.8	0.0
3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019	0.7	0.3
3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019	0.6	0.5
3/8 Apple Nov24 25.11.2024	0.6	0.6
3 3/8 ABN AMRO Nv Aug31 15.08.2031	0.6	0.3
1% Poland Sep21 17.09.2021	0.5	0.4
1 1/2 EIB Aug24 02.08.2024	0.5	0.5

Secteurs (en %)

	OAF
Industrie	39.6
Institutions financières	29.4
Covered	6.0
Agences gouvernementales	6.0
Supranational	5.7
Services publics	5.6
Treasuries	3.3
Autorités locales	1.4
Divers	2.9

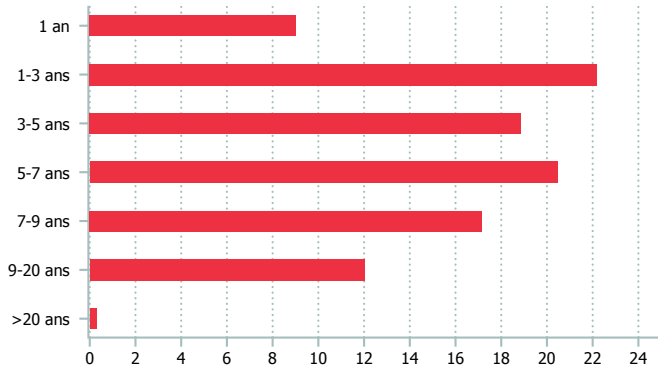
Répartition géographique (en %)

	OAF
Etats-Unis	21.4
Pays-Bas	10.1
France	7.5
Royaume-Uni	9.1
Australie	5.8
Luxembourg	4.4
Suède	3.1
Autriche	3.0
Allemagne	2.9
Divers	32.7

Rating (en %)

	OAF
AAA	10.1
AA+	4.4
AA	4.3
AA-	16.8
A+	8.7
A	12.7
A-	9.2
BBB+	13.0
BBB	13.8
BBB-	6.3
BB+	0.4
BB	0.0
B+	0.0
D	0.0
sans rating	0.3

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.33	0.26	0.22
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.07	0.07	0.07

[1]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

[2]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.

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

GOVERNO BOND (GB)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 77.61 mn
Portefeuille de base	CHF 77.61 mn
Nombre de positions	293
Source	Bloomberg ISTGOVB
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'135.63
VNI Catégorie II	CHF 1'151.68
VNI Catégorie III	CHF 1'158.62

Politique d'investissement

GOVERNO BOND est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. Le groupe de placements est géré activement. La pondération neutre des divers blocs économiques est de 65% pour GOVERNO EURO PLUS, de 28% pour GOVERNO USD PLUS et de 7% pour GOVERNO YEN. La limite par débiteur est fixée à 15% des encours ou à 120% de sa pondération dans l'indice de référence. La valeur la plus élevée peut être prise en considération. Le rating moyen du portefeuille est au minimum A+.
L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded).

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.14 %
Duration modifiée	7.48 années
Tracking Error ex-post	0.42 %
Rating moyen	AA-

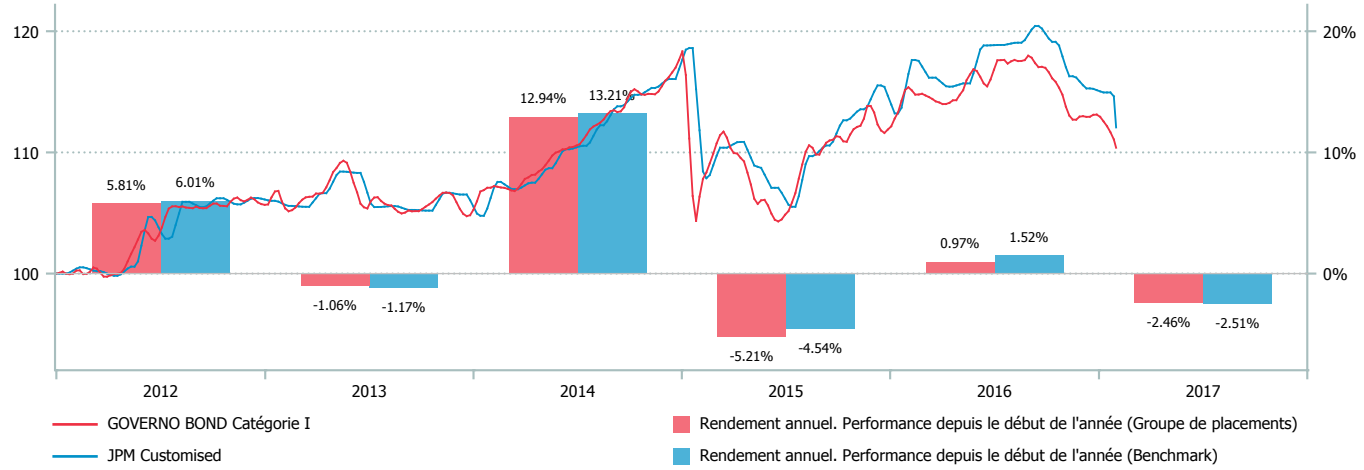
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-2.46	-3.64	-5.72	-5.19	0.90	1.93	7.92
GB cat. II	-2.45	-3.61	-5.67	-5.08	1.02	2.06	7.92
GB cat. III	-2.44	-3.59	-5.64	-5.02	1.08	2.12	7.92
BM 1	-2.51	-3.63	-5.87	-4.73	1.38	2.20	7.79
BM 2	-2.05	-4.39	-5.83	-2.78	2.50	0.59	7.23

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GB cat. I	4.21	5.81	-1.06	12.94	-5.21	0.97	-2.46
GB cat. II	4.38	5.97	-0.93	13.08	-5.10	1.09	-2.45
GB cat. III	4.45	6.03	-0.89	13.15	-5.04	1.15	-2.44
BM 1	5.27	6.01	-1.17	13.21	-4.54	1.52	-2.51
BM 2	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	-2.05

Performance nette en CHF et performance annuelle



GOVERNO BOND (GB)

Top 10 (en %)

	GB
2 Us Treas Note Feb25 15.02.2025	2.4
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.4
3 Us Treas Bond May42 15.05.2042	2.1
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.5
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.1
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.0
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	1.0
4 3/4 Uk Treas Stk Dec38 07.12.2038	0.7
3 3/4 Oat Oct19 25.10.2019	0.7
4 1/4 Italy Mar20 01.03.2020	0.7

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	94.5
Supranational	3.2
Agences gouvernementales	1.7
Autorités locales	0.6
Fonds non classés	0.0

Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GB	Dur. mod.
EUR	49.0	7.37
USD	29.6	6.09
GBP	13.4	11.03
JPY	6.2	8.59
DKK	0.9	8.54
SEK	0.7	6.61
CHF	0.1	-
NOK	0.0	-
NZD	0.0	-

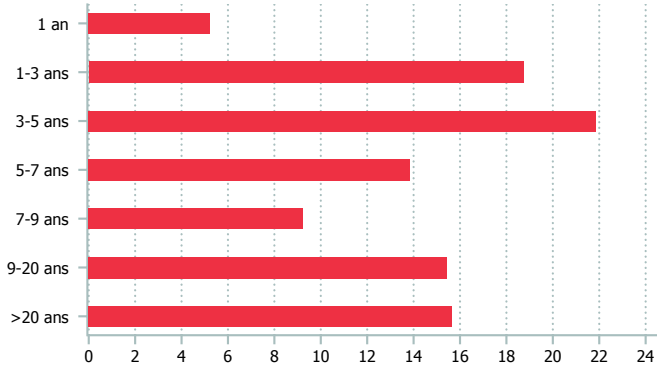
Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	29.6
Italie	14.6
France	11.3
Royaume-Uni	10.5
Espagne	9.3
Allemagne	7.3
Japon	6.2
Belgique	3.0
Pays-Bas	2.6
Divers	5.6

Rating (en %)

	GB
AAA	44.0
AA+	0.3
AA	21.8
AA-	3.2
A+	6.2
A-	0.5
BBB+	8.8
BBB	15.2
sans rating	0.0

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.252	2.902.911	2.902.918
ISIN	CH0002772520	CH0029029110	CH0029029185
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.05	0.05	0.05

[1]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

[2]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.

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 30.69 mn
Portefeuille de base	CHF 30.16 mn
Nombre de positions	293
Source	Bloomberg ISTGVHI
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'356.11
VNI Catégorie II	CHF 1'363.07
VNI Catégorie III	CHF 1'366.52

Politique d'investissement

GOVERNO BOND HEDGED CHF est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. Le groupe de placements est géré activement. La pondération neutre des divers blocs économiques est de 65% pour GOVERNO EURO PLUS, de 28% pour GOVERNO USD PLUS et de 7% pour GOVERNO YEN. La limite par débiteur est fixée à 15% des encours ou à 120% de sa pondération dans l'indice de référence. La valeur la plus élevée peut être prise en considération. Le rating moyen du portefeuille est au minimum A+.
L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded) couvert contre CHF.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.12 %
Duration modifiée	7.35 années
Tracking Error ex-post	0.47 %
Rating moyen	AA-

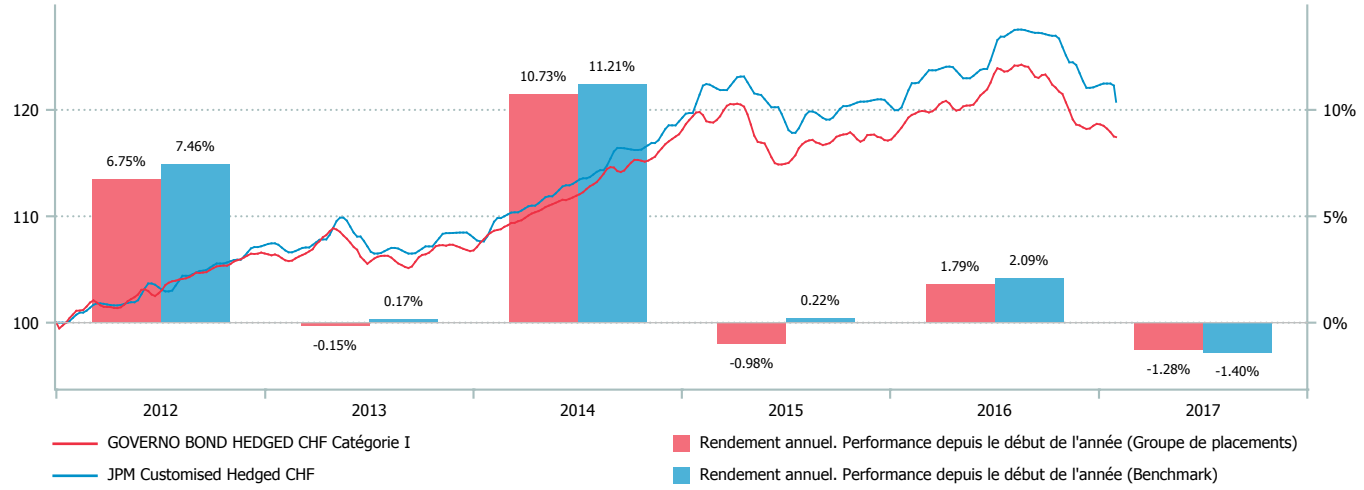
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. I	-1.28	-3.03	-5.47	-1.68	2.60	3.03	4.25
GBH cat. II	-1.27	-3.00	-5.41	-1.56	2.72	3.14	4.25
GBH cat. III	-1.27	-2.98	-5.39	-1.50	2.78	3.19	4.25
BM	-1.40	-2.98	-5.32	-1.42	3.21	3.65	4.07

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GBH cat. I	4.01	6.75	-0.15	10.73	-0.98	1.79	-1.28
GBH cat. II	4.01	6.77	-0.02	10.86	-0.86	1.92	-1.27
GBH cat. III	4.01	6.80	0.02	10.93	-0.80	1.98	-1.27
BM	4.17	7.46	0.17	11.21	0.22	2.09	-1.40

Performance nette en CHF et performance annuelle



GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Top 10 (en %)

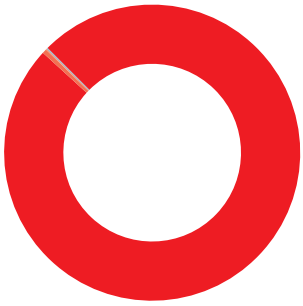
	GBH
2 Us Treas Note Feb25 15.02.2025	2.3
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.3
3 Us Treas Bond May42 15.05.2042	2.1
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.4
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.1
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.0
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	1.0
4 3/4 Uk Treas Stk Dec38 07.12.2038	0.7
3 3/4 Oat Oct19 25.10.2019	0.7
4 1/4 Italy Mar20 01.03.2020	0.7

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	94.5
Supranational	3.2
Agences gouvernementales	1.7
Autorités locales	0.6
Fonds non classés	0.0

Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	100.1
GBP	0.5
USD	0.1
SEK	0.1
JPY	0.1
NOK	0.0
NZD	0.0
DKK	-0.1
EUR	-0.7



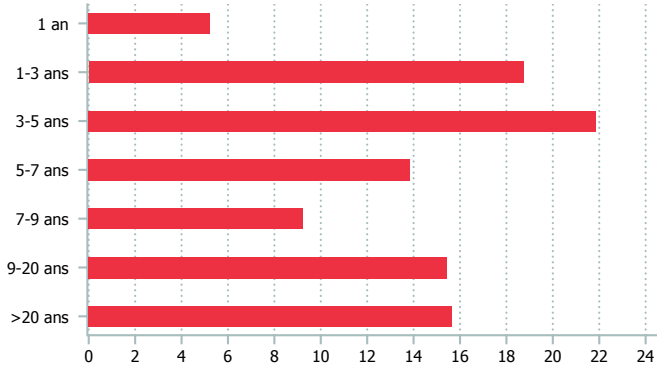
Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	29.6
Italie	14.6
France	11.3
Royaume-Uni	10.5
Espagne	9.3
Allemagne	7.3
Japon	6.1
Belgique	3.0
Pays-Bas	2.6
Divers	5.6

Rating (en %)

	GBH
AAA	44.1
AA+	0.3
AA	21.8
AA-	3.2
A+	6.1
A-	0.5
BBB+	8.8
BBB	15.2
sans rating	0.0

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.561	19.376.713	10.964.589
ISIN	CH0109645611	CH0193767131	CH0109645892
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.05	0.05	0.05

[1]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

[2]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.

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Citi WGBI ex CH
Indice de référence 2	IST customised GWF
Fortune totale	CHF 13.40 mn
Portefeuille de base	CHF 63.84 mn
Nombre de positions	511
Source	Bloomberg ISTGWF1
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'027.35
VNI Catégorie III	CHF 1'034.07

Politique d'investissement

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL est un groupe de placements géré passivement, investi dans des emprunts d'Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. L'univers de placement englobe tous les pays membres de l'OCDE ainsi que les pays émergents notés « investment grade » (au minimum rating BBB-). Contrairement aux indices pondérés par la capitalisation boursière, l'accent est mis sur les Etats dont les structures économiques et financières sont saines. La pondération des divers pays dans l'indice synthétique est fonction des facteurs fondamentaux suivants : PIB ajusté par la parité du pouvoir d'achat, ratio d'endettement public par rapport au PIB, ratio d'endettement privé par rapport au PIB, balance des opérations courantes, balance budgétaire par rapport au PIB et position nette des investissements internationaux (NIIP). La construction du portefeuille se fonde sur une approche « stratified sampling ». Aucune gestion active de la duration qui est reprise de l'Indice Citigroup. L'indice de référence fait l'objet d'un rebalancement semestriel. Cette stratégie se traduit par un portefeuille largement diversifié, dans lequel la pondération des principaux débiteurs est nettement plus faible que dans les indices standards (Citigroup, J.P. Morgan).

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.96 %
Duration modifiée	6.41 années
Duration benchmark 1	7.57 années
Tracking Error ex-post	3.58 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	39

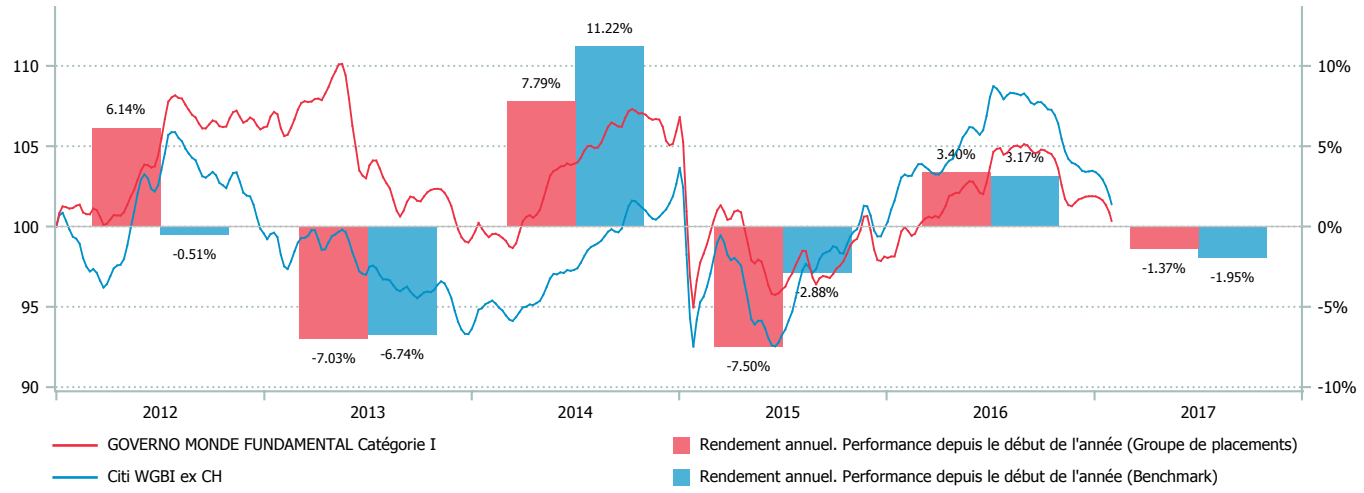
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWF cat. I	-1.37	-3.13	-3.50	-0.83	0.32	-0.18	7.07
GWF cat. III	-1.35	-3.09	-3.43	-0.68	0.47	-0.05	7.07
BM 1	-1.95	-4.55	-5.90	-2.51	1.93	0.32	7.19
BM 2	-1.38	-3.09	-3.25	-0.51	0.90	0.47	7.15

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GWF cat. I	-	6.14	-7.03	7.79	-7.50	3.40	-1.37
GWF cat. III	-	6.18	-6.88	7.95	-7.36	3.55	-1.35
BM 1	-	-0.51	-6.74	11.22	-2.88	3.17	-1.95
BM 2	-	6.79	-6.32	8.45	-6.80	3.84	-1.38

Performance nette en CHF et performance annuelle



GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

Top 10 (en %)

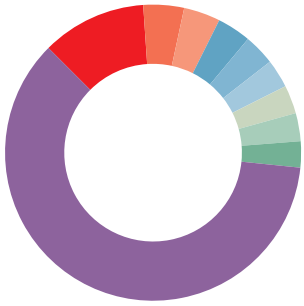
	GWF
6 1/4 Philippines Jan36 14.01.2036	0.9
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.9
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.8
3 1/4 China May19 22.05.2019	0.8
7.6% Russian Apr21 S26205 14.04.2021	0.7
3.02% China Jun18 27.06.2018	0.7
1.94% China Aug18 18.08.2018	0.7
1 3/4 Norway Mar25 13.03.2025	0.7
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
2% Us Treas Note Nov21 F 15.11.2021	0.6

Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GWF	BM 1	Dur. mod.
EUR	30.9	31.1	7.08
USD	11.8	34.6	5.88
JPY	3.5	22.0	10.24
GBP	3.2	5.6	11.57
SEK	2.4	0.4	6.44
AUD	2.3	1.6	5.85
CAD	2.2	1.7	6.83
NOK	2.1	0.2	5.05
SGD	2.0	0.3	6.04
Divers	39.6	2.4	-

Répartition géographique (en %)

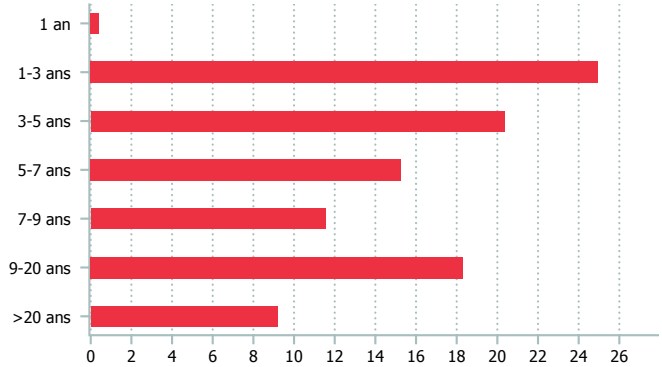
	GWF	BM 1
Etats-Unis	11.8	34.6
Allemagne	4.6	5.7
Chine	4.1	0.0
Russie	3.8	0.0
Japon	3.5	22.0
Royaume-Uni	3.2	5.6
France	3.2	7.7
Corée du sud	3.2	0.0
Indonésie	2.9	0.0
Divers	62.7	16.9



Rating (en %)

	GWF
AAA	34.4
AA+	7.9
AA	8.2
AA-	10.2
A+	7.9
A	2.1
A-	5.9
BBB+	6.3
BBB	7.0
BBB-	9.9
BB+	0.0
BB	0.0
sans rating	0.2

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	14.285.272	14.285.273	14.285.274	14.285.275
ISIN	CH0142852729	CH0142852737	CH0142852745	CH0142852752
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.47	-	0.32	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	0.23	-	0.23	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.05	0.05	0.05	0.05

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Citigroup

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Citi WGBI ex CH Hdg
Indice de référence 2	IST customised GWFH
Fortune totale	CHF 41.78 mn
Portefeuille de base	CHF 63.84 mn
Nombre de positions	511
Source	Bloomberg ISTGWFH
	istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'062.83
VNI Catégorie III	CHF 1'065.23

Politique d'investissement

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement, investi dans des emprunts d'Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. L'univers de placement englobe tous les pays membres de l'OCDE ainsi que les pays émergents notés « investment grade » (au minimum rating BBB-). Contrairement aux indices pondérés par la capitalisation boursière, l'accent est mis sur les Etats dont les structures économiques et financières sont saines. La pondération des divers pays dans l'indice synthétique est fonction des facteurs fondamentaux suivants : PIB ajusté par la parité du pouvoir d'achat, ratio d'endettement public par rapport au PIB, ratio d'endettement privé par rapport au PIB, balance des opérations courantes, balance budgétaire par rapport au PIB et position nette des investissements internationaux (NIIP). La construction du portefeuille se fonde sur une approche « stratified sampling ». Aucune gestion active de la duration qui est reprise de l'Indice Citigroup. L'indice de référence fait l'objet d'un rebalancement semestriel. Cette stratégie se traduit par un portefeuille largement diversifié, dans lequel la pondération des principaux débiteurs est nettement plus faible que dans les indices standards (Citigroup, J.P. Morgan). Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.96 %
Duration modifiée	6.41 années
Duration benchmark 1	7.57 années
Tracking Error ex-post	1.24 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	39

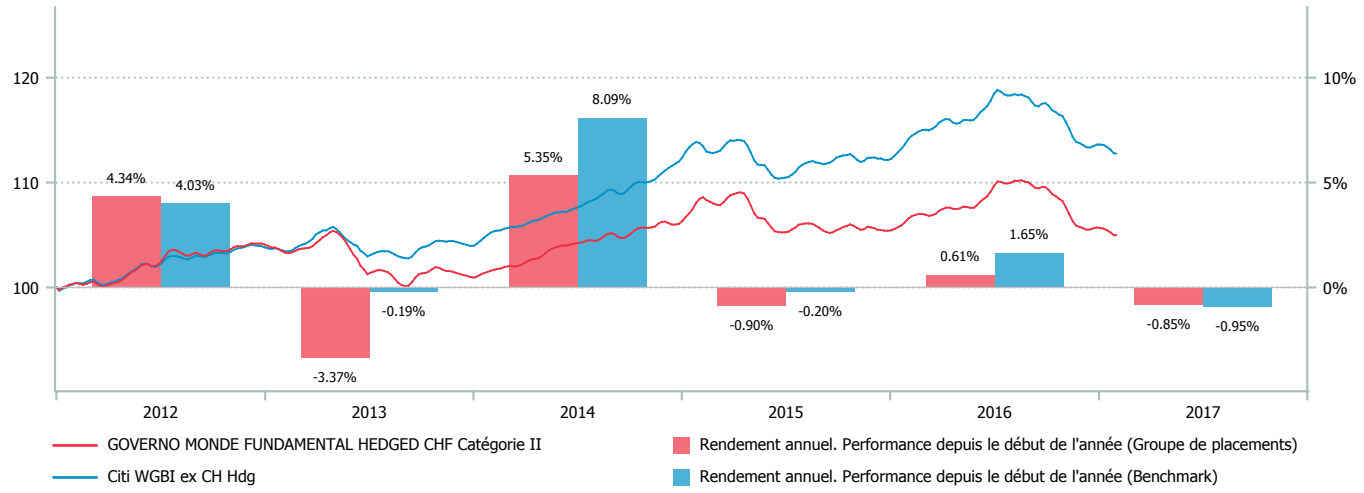
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWFH cat. II	-0.85	-2.81	-4.75	-1.51	1.10	0.85	3.28
GWFH cat. III	-0.85	-2.79	-4.73	-1.46	1.15	0.90	3.28
BM 1	-0.95	-2.84	-5.02	-1.22	2.28	2.30	3.29
BM 2	-0.71	-2.63	-4.31	-0.98	1.50	1.43	3.12

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GWFH cat. II	-	4.34	-3.37	5.35	-0.90	0.61	-0.85
GWFH cat. III	-	4.36	-3.32	5.40	-0.85	0.66	-0.85
BM 1	-	4.03	-0.19	8.09	-0.20	1.65	-0.95
BM 2	-	5.38	-2.77	5.93	-0.77	1.03	-0.71

Performance nette en CHF et performance annuelle



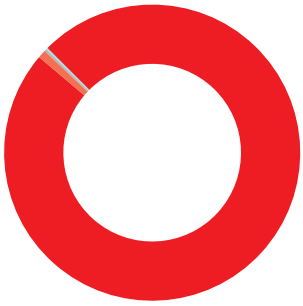
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

Top 10 (en %)

	GWFH
6 1/4 Philippines Jan36 14.01.2036	0.9
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.9
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.8
3 1/4 China May19 22.05.2019	0.8
7.6% Russian Apr21 S26205 14.04.2021	0.7
3.02% China Jun18 27.06.2018	0.7
1.94% China Aug18 18.08.2018	0.7
1 3/4 Norway Mar25 13.03.2025	0.6
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.6
2% Us Treas Note Nov21 F 15.11.2021	0.6

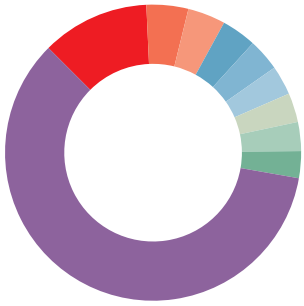
Répartition monétaire (en %)

	GWFH
CHF	99.3
USD	0.9
GBP	0.1
SGD	0.1
SEK	0.1
AUD	0.1
DKK	0.1
HKD	0.1
PLN	0.0
Divers	-0.6



Répartition géographique (en %)

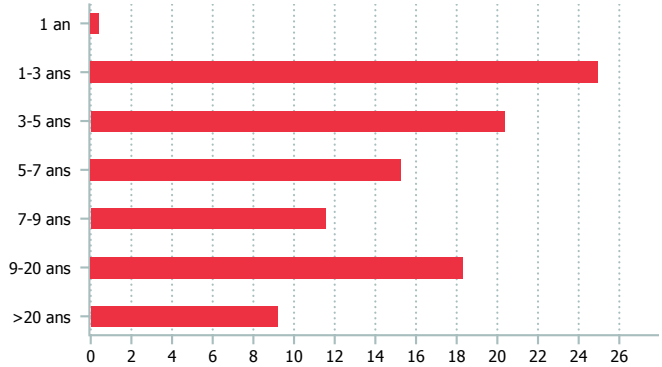
	GWFH	BM 1
Etats-Unis	11.8	34.6
Allemagne	4.6	5.7
Chine	4.1	0.0
Russie	3.8	0.0
Japon	3.5	22.0
Royaume-Uni	3.2	5.6
France	3.2	7.7
Corée du sud	3.2	0.0
Indonésie	2.9	0.0
Divers	59.7	16.9



Rating (en %)

	GWFH
AAA	34.4
AA+	7.9
AA	8.2
AA-	10.2
A+	7.9
A	2.1
A-	5.9
BBB+	6.3
BBB	7.0
BBB-	9.9
BB+	0.0
BB	0.0
sans rating	0.2

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	14.285.276	14.285.277	14.285.278	14.285.279
ISIN	CH0142852760	CH0142852778	CH0142852786	CH0142852794
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	-	0.37	0.32	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	-	0.23	0.23	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.05	0.05	0.05	0.05

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Citigroup

IST

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	BofA/ML customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 177.39 mn
Portefeuille de base	CHF 400.04 mn
Nombre de positions	350
Source	Bloomberg ISTAUSL
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 986.53
VNI Catégorie II	CHF 1'001.67
VNI Catégorie III	CHF 1'010.24

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les placements en emprunts convertibles ou à option représentent au maximum 5% de la valeur du portefeuille ; les actions acquises dans le cadre de l'exercice d'options doivent être vendues dans un délai de 3 mois. La stratégie neutre prévoit une pondération de 65% pour l'Europe et de 35% pour le reste du monde. Le rating moyen du groupe de placements est d'au minimum A (S&P) ou A2 (Moody's). L'indice synthétique se fonde sur l'univers des indices de la Bank of America / Merrill Lynch.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.58 %
Duration modifiée	6.61 années
Tracking Error ex-post	0.57 %
Rating moyen	A+

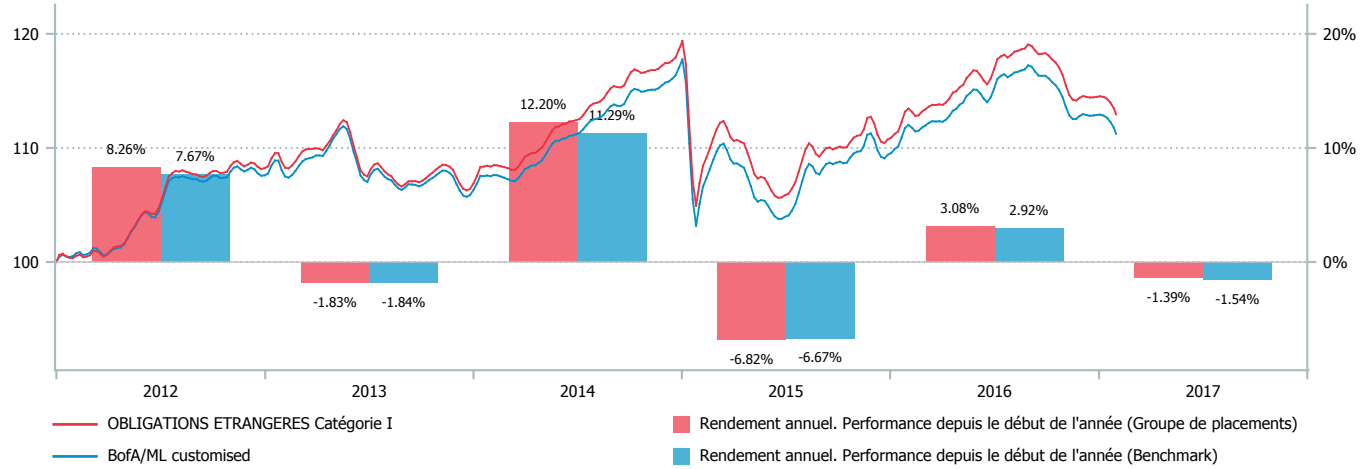
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-1.39	-2.89	-4.05	-1.34	1.32	2.34	7.53
OA cat. II	-1.37	-2.85	-3.98	-1.19	1.47	2.49	7.53
OA cat. III	-1.37	-2.84	-3.95	-1.14	1.53	2.56	7.53
BM 1	-1.54	-2.68	-4.07	-1.49	1.08	2.00	7.68
BM 2	-2.05	-4.39	-5.83	-2.78	2.50	0.59	7.23

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OA cat. I	5.09	8.26	-1.83	12.20	-6.82	3.08	-1.39
OA cat. II	5.26	8.43	-1.68	12.36	-6.68	3.23	-1.37
OA cat. III	5.40	8.56	-1.62	12.43	-6.62	3.29	-1.37
BM 1	4.42	7.67	-1.84	11.29	-6.67	2.92	-1.54
BM 2	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	-2.05

Performance nette en CHF et performance annuelle



OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Top 10 (en %)

	OA
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.7
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.7
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.5
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.5
2 5/8 US Treas Not Nov20 15.11.2020	1.5
5 1/2 Australia Apr23 21.04.2023	1.4
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.4
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.4

Secteurs (en %)

	OA
Treasuries	53.4
Industrie	28.1
Institutions financières	11.0
Supranational	2.0
Covered	1.9
Agences gouvernementales	1.6
Services publics	1.6
Autorités locales	0.3
ABS	0.0
Fonds non classés	0.0

Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

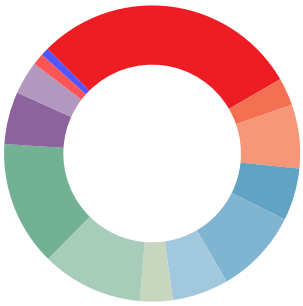
	OA	Dur. mod.
EUR	48.0	6.60
USD	20.9	5.72
GBP	7.9	8.39
CAD	7.0	6.80
AUD	4.8	5.68
JPY	3.5	8.59
SEK	3.0	8.89
NZD	2.5	4.76
DKK	2.0	7.31
NOK	0.5	6.30

Répartition géographique (en %)

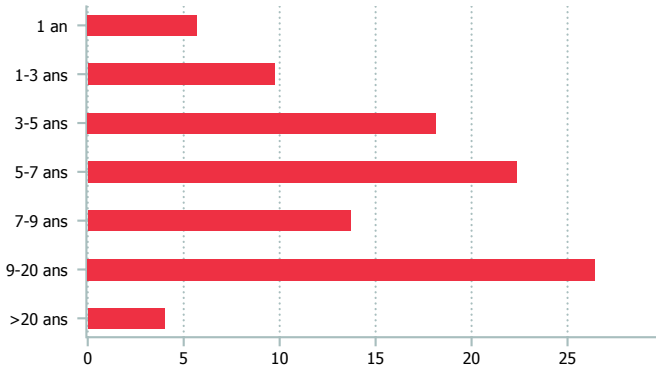
	OA
Etats-Unis	18.4
Royaume-Uni	9.5
Espagne	7.5
Canada	7.0
Allemagne	5.4
Australie	5.0
Italie	4.6
Suède	4.4
Pays-Bas	4.1
Divers	34.2

Rating (en %)

	OA
AAA	29.1
AA+	3.0
AA	7.0
AA-	5.7
A+	9.3
A	6.1
A-	3.6
BBB+	11.1
BBB	13.6
BBB-	5.7
BB+	3.6
BB	1.3
BB-	0.0
B+	0.0
sans rating	0.9



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.43	0.28	0.22
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.07	0.07	0.07

[1]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

[2]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.

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	BofA/ML customised hedged CHF
Fortune totale	CHF 190.92 mn
Portefeuille de base	CHF 400.04 mn
Nombre de positions	350
Source	Bloomberg ISOAHCI
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'141.96
VNI Catégorie II	CHF 1'149.40
VNI Catégorie III	CHF 1'152.38

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les placements en emprunts convertibles ou à option représentent au maximum 5% de la valeur du portefeuille ; les actions acquises dans le cadre de l'exercice d'options doivent être vendues dans un délai de 3 mois. La stratégie neutre prévoit une pondération de 65% pour l'Europe et de 35% pour le reste du monde. Le rating moyen du groupe de placements est d'au minimum A (S&P) ou A2 (Moody's). L'indice synthétique se fonde sur l'univers des indices de la Bank of America / Merrill Lynch. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.56 %
Duration modifiée	6.52 années
Tracking Error ex-post	0.50 %
Rating moyen	A+

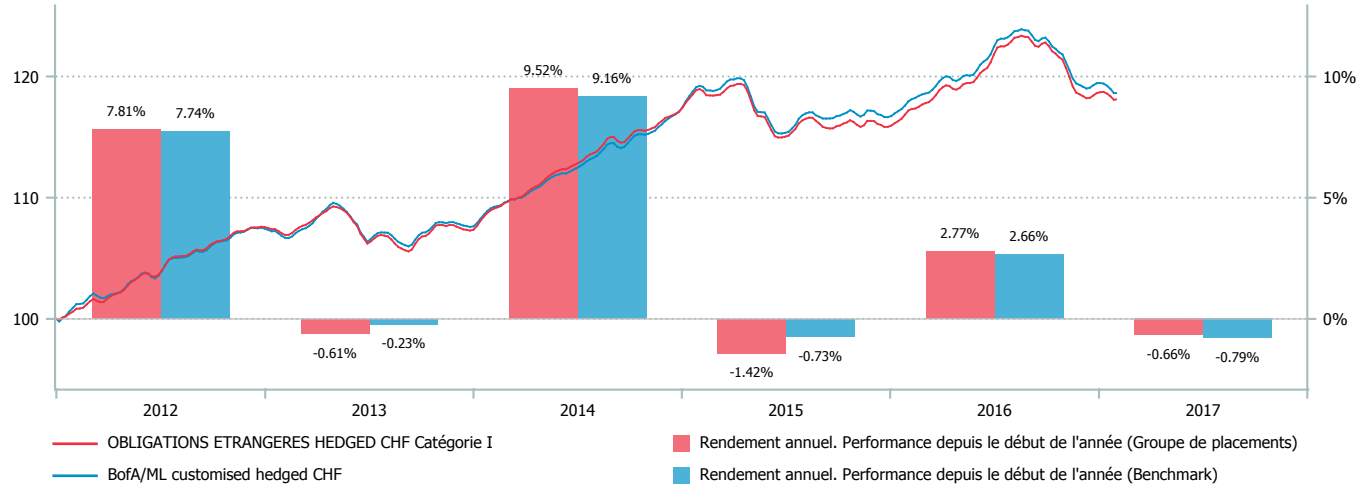
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-0.66	-2.48	-4.09	0.60	2.66	3.17	3.39
OAH cat. II	-0.65	-2.44	-4.01	0.75	2.81	3.31	3.39
OAH cat. III	-0.64	-2.43	-3.98	0.82	2.88	3.36	3.39
BM	-0.79	-2.36	-4.13	0.49	2.76	3.21	3.29

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OAH cat. I	4.13	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	-0.66
OAH cat. II	4.13	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	-0.65
OAH cat. III	4.13	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	-0.64
BM	4.33	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	-0.79

Performance nette en CHF et performance annuelle



OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Top 10 (en %)

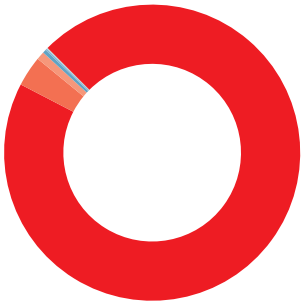
	OAH
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.7
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.7
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.5
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.5
2 5/8 US Treas Not Nov20 15.11.2020	1.4
5 1/2 Australia Apr23 21.04.2023	1.4
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.4
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.3

Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	53.5
Industrie	28.1
Institutions financières	11.0
Supranational	2.0
Covered	1.9
Agences gouvernementales	1.6
Services publics	1.6
Autorités locales	0.3
ABS	0.0
Fonds non classés	0.0

Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	99.8
EUR	3.5
AUD	0.9
CAD	0.4
SEK	0.2
JPY	0.1
DKK	0.0
NOK	0.0
PLN	0.0
Divers	-5.0

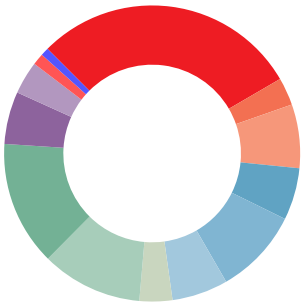


Répartition géographique (en %)

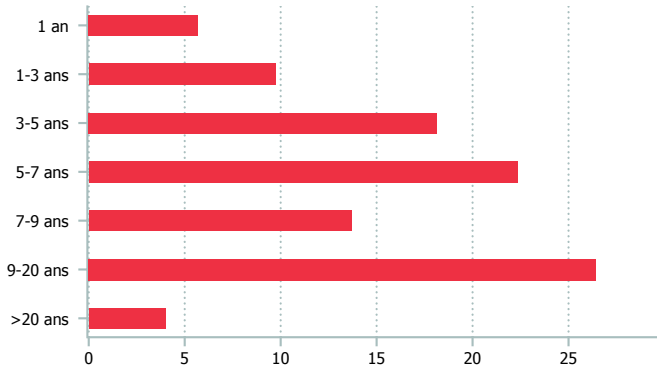
	OAH
Etats-Unis	18.4
Royaume-Uni	9.4
Espagne	7.5
Canada	6.9
Allemagne	5.4
Australie	5.0
Italie	4.6
Suède	4.4
Pays-Bas	4.1
Divers	34.3

Rating (en %)

	OAH
AAA	29.1
AA+	3.0
AA	7.0
AA-	5.7
A+	9.4
A	6.1
A-	3.6
BBB+	11.0
BBB	13.6
BBB-	5.7
BB+	3.6
BB	1.3
BB-	0.0
B+	0.0
sans rating	0.9



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.43	0.28	0.22
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.07	0.07	0.07

[1]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

[2]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.

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Juillet 2016
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 5 jours
Valeur remboursement	T + 5 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fortune totale	CHF 106.84 mn
Nombre de positions	131
Source	Bloomberg ISTOELC
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 96.29
VNI Catégorie II	CHF 96.63
VNI Catégorie III	CHF 96.80

Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. La majorité des placements sont des emprunts d'Etats. Les obligations d'entreprises représentent au maximum 25% du patrimoine de la fortune. La limite par pays et par monnaie est fixée à 25% de la valeur du portefeuille. Les cinq plus grands pays ne doivent pas représenter plus de 75% du patrimoine de la fortune. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum BBB-. Le processus d'investissement repose sur 2 éléments distincts à savoir le positionnement monétaire et celui en matière de taux d'intérêt. Normalement, la duration du portefeuille ne dépasse pas 8 ans. L'indice de référence est le J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	5.47 %
Duration modifiée	5.14 années
Duration benchmark	4.95 années
Tracking Error ex-post	1.83 %
Rating moyen	BBB

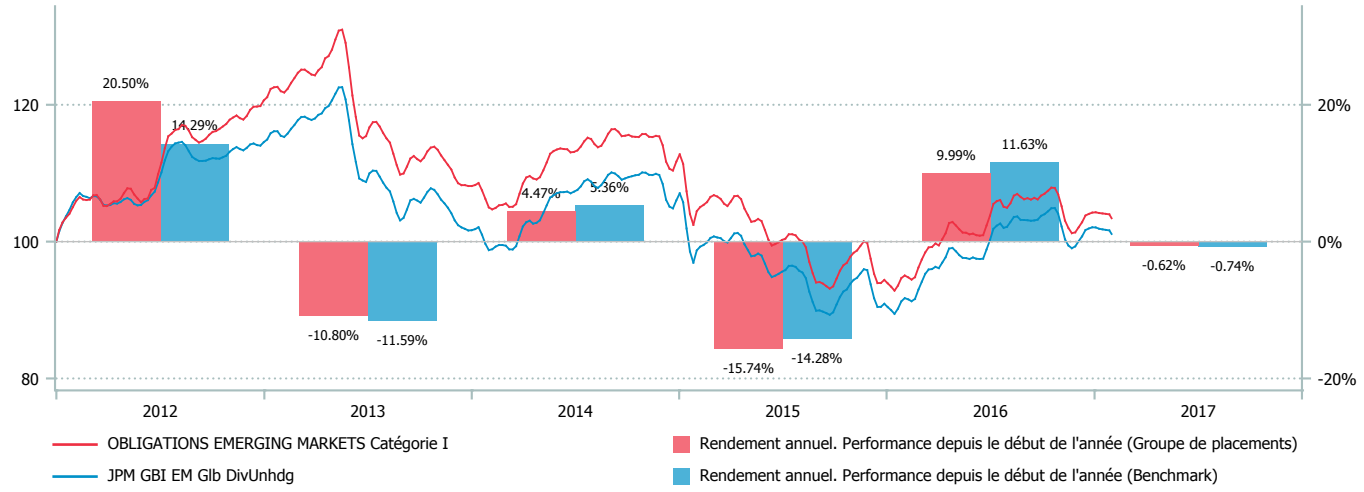
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-0.62	-3.36	0.28	6.03	-0.41	-0.21	10.10
OEM cat. II	-0.61	-3.34	0.33	6.13	-0.32	-0.14	10.10
OEM cat. III	-0.61	-3.33	0.35	6.16	-0.28	-0.11	10.11
BM	-0.74	-3.39	0.04	7.87	1.00	-0.87	9.69

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OEM cat. I	-6.89	20.50	-10.80	4.47	-15.74	9.99	-0.62
OEM cat. II	-6.89	20.52	-10.72	4.54	-15.68	10.08	-0.61
OEM cat. III	-6.89	20.53	-10.68	4.58	-15.63	10.12	-0.61
BM	-0.95	14.29	-11.59	5.36	-14.28	11.63	-0.74

Performance nette en CHF et performance annuelle



OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition géographique (en %)

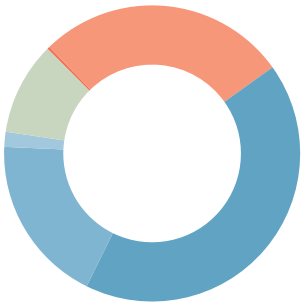
	OEM
Brésil	12.4
Afrique du sud	10.7
Indonésie	8.8
Mexique	8.8
Malaisie	7.8
Colombie	7.4
Pologne	7.3
Russie	6.6
Turquie	6.3
Divers	23.9

Répartition monétaire (en %)

	OEM
IDR	12.8
BRL	12.0
ZAR	10.6
MXN	10.0
PLN	10.0
TRY	8.5
MYR	8.5
RUB	8.0
COP	7.9
Divers	11.7

Rating (en %)

	OEM
AAA	-1.5
AA	0.3
A	27.8
BBB	42.8
BB	18.7
B	1.7
Autres (liq. comp.)	10.3



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	12.063.397	19.372.050	19.372.410
ISIN	CH0120633976	CH0193720502	CH0193724108
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.79	0.71	0.67
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.58	0.58	0.58
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1]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

[2]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.

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2008
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2008
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fortune totale	CHF 167.37 mn
Portefeuille de base	CHF 207.21 mn
Nombre de positions	172
Source	Bloomberg ISTWAN1
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 149.77
VNI Catégorie II	CHF 150.66
VNI Catégorie III	CHF 151.19

Politique d'investissement

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement qui investit dans des emprunts convertibles ou à option du monde entier selon une approche défensive. L'accent est mis sur les emprunts présentant un profil de rendement/risque asymétrique, c'est-à-dire avec un cours plancher relativement élevé contribuant à réduire le risque de baisse et une option apportant un potentiel supérieur à la moyenne en cas de hausse des cours boursiers. Cependant, le portefeuille ne doit pas pour autant avoir un profil « actions ». Au maximum 25% de la fortune peuvent être investis dans des emprunts convertibles sur mesure (composition synthétique d' « equity-linked bonds »). La créance par émetteur ne représente pas plus de 10% du groupe de placements. Les titres doivent être notés au minimum B pour pouvoir être intégrés dans le portefeuille. Le risque de change est systématiquement couvert à hauteur de 90% contre CHF. L'indice de référence est le Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF, composé par 2/3 de l'indice Thomson Reuters Global Focus Hedged et 1/3 de l'indice Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

Chiffres clés

Rendement courant	0.80 %
Duration modifiée	3.61 années
Duration benchmark	3.96 années
Tracking Error ex-post	1.08 %
Rating moyen	BBB-
Delta	46.00

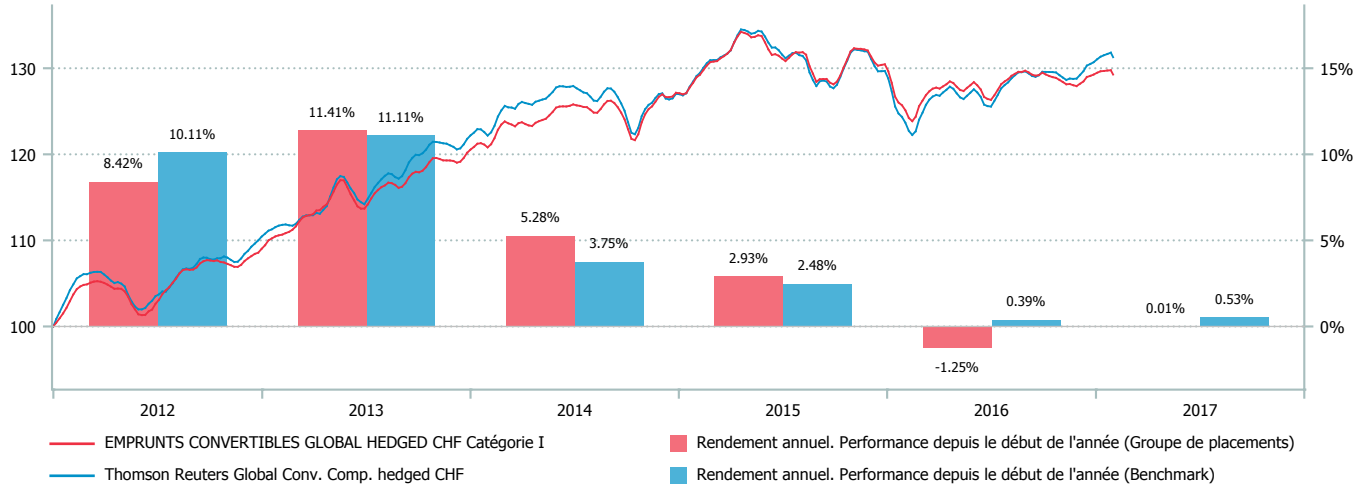
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	0.01	0.45	0.34	2.27	2.29	4.72	4.98
WOB cat. II	0.03	0.49	0.42	2.43	2.44	4.84	4.98
WOB cat. III	0.03	0.52	0.47	2.52	2.54	4.92	4.98
BM	0.53	1.51	2.19	4.94	2.45	4.83	5.48

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
WOB cat. I	-4.44	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.25	0.01
WOB cat. II	-4.44	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.10	0.03
WOB cat. III	-4.44	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.00	0.03
BM	-3.96	10.11	11.11	3.75	2.48	0.39	0.53

Performance nette en CHF et performance annuelle



EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Top 10 (en %)

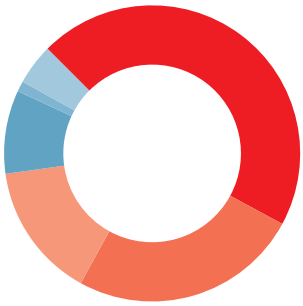
	WOB
Lof Conv Bd Asia Sa Chf	5.4
2.95% Intel Cv 05/35 15.12.2035	2.9
0.35% Priceline Cv Jun20 15.06.2020	2.7
1/2 Citrix Cv Apr19 15.04.2019	2.5
1.05% Siemens Fin Aug17 16.08.2017	1.9
1/4 Sps Cv Jun23 Reg/s 16.06.2023	1.9
0% America Mov Cv May20 28.05.2020	1.8
1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019	1.7
1/4 Red Hat Cv Oct19 01.10.2019	1.6
1 1/4 Steinhoff Cv Aug22 11.08.2022	1.4

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	15.4	16.0
Consommation cyclique	13.0	18.4
Industrie	12.3	14.4
Immobiliers	10.4	6.2
Finance	9.4	6.8
Pharmaceutiques	7.5	8.0
Communications	5.5	8.6
Energie	5.1	7.5
Services publics	4.9	7.1
Cons. non-cyclique	3.5	2.7
Matériaux	2.9	4.3
Autres (liq. comp.)	10.1	0.0

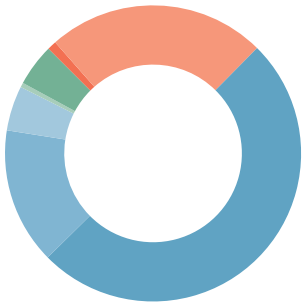
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	45.4	45.0
Americas	25.1	29.0
Asia Pacific	14.8	10.3
Japan	9.1	12.9
Divers	1.1	2.8
Actifs liquides	4.5	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	1.0	0.9
A	23.9	29.7
BBB	50.2	38.9
BB	14.9	16.7
B	4.9	9.3
CCC	0.0	2.0
sans rating	0.5	2.5
Autres (liq. comp.)	4.6	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.81	0.66	0.56
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.48	0.48	0.48
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

IST

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Janvier 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SMIC
Fortune totale	CHF 503.28 mn
Nombre de positions	20
Source	Bloomberg ISTAKSC
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'496.47
VNI Catégorie II	CHF 2'548.20
VNI Catégorie III	CHF 2'567.03
VNI Catégorie G	CHF 2'576.66

Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. Le portefeuille et composé de l'ensemble des titres du SMI selon la méthode de la réplication parfaite. L'indice de référence est le Swiss Market Index dividendes réinvestis (SMIC).

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

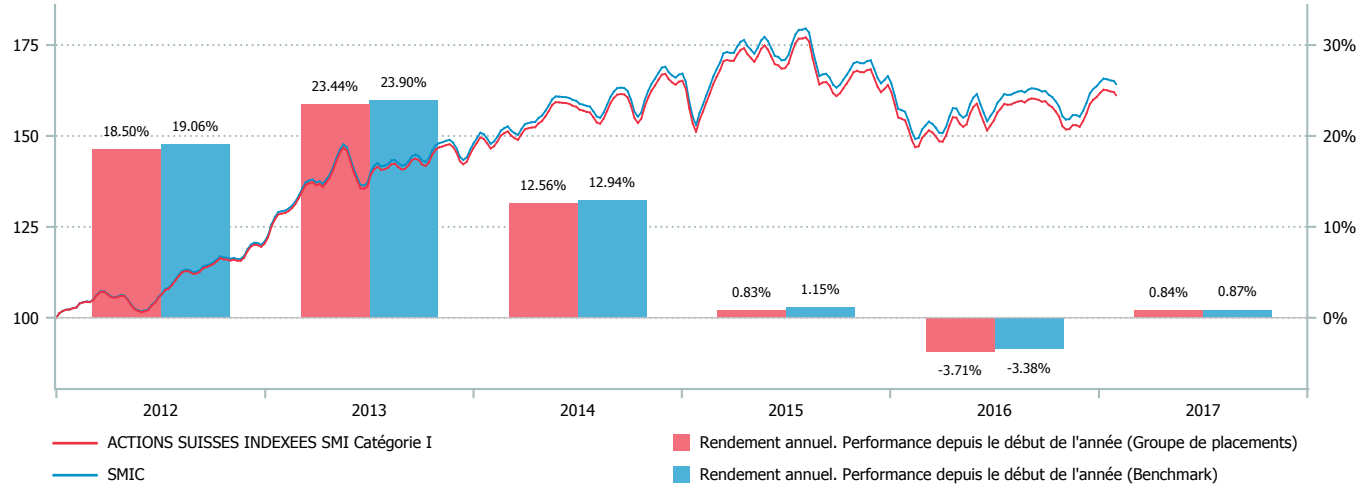
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	0.84	5.83	1.94	2.94	3.35	9.90	12.52
ASI cat. II	0.86	5.87	2.01	3.10	3.51	10.08	12.53
ASI cat. III	0.86	5.89	2.05	3.18	3.59	10.16	12.53
ASI cat. G	0.87	5.91	2.09	3.25	3.65	10.24	12.53
BM	0.87	5.93	2.11	3.30	3.69	10.31	12.53

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASI cat. I	-5.13	18.50	23.44	12.56	0.83	-3.71	0.84
ASI cat. II	-4.89	18.75	23.63	12.73	0.99	-3.56	0.86
ASI cat. III	-4.82	18.84	23.72	12.81	1.06	-3.49	0.86
ASI cat. G	-4.79	18.93	23.81	12.87	1.13	-3.42	0.87
BM	-4.63	19.06	23.90	12.94	1.15	-3.38	0.87

Performance nette en CHF et performance annuelle



ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

Top 10 (en %)

	ASI	BM
Nestlé (nom)	22.2	22.3
Novartis (nom)	18.8	18.9
Roche (bon)	16.1	16.2
UBS Group (nom)	5.7	5.7
ABB Ltd (nom)	4.3	4.3
Zurich Insurance Grp (nom)	4.2	4.2
Cie Fin. Richemont (nom)	3.9	4.0
Syngenta (nom)	3.8	3.9
Swiss Re AG (nom)	2.9	2.9
CS Group (nom)	2.9	2.9

Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	37.8	37.8
Biens de consom. de base	22.3	22.3
Finance	17.8	17.8
Industrie	8.2	8.2
Matériaux	7.8	7.8
Consomm. non essentielle	5.0	5.0
Serv. télécom	1.1	1.1

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.596	2.903.068	2.903.071	13.456.022
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH0134560223
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.34	0.19	0.12	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10	0.10

[1]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

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 77.10 mn
Portefeuille de base	CHF 146.47 mn
Nombre de positions	62
Source	Bloomberg ISTASPL
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'298.11
VNI Catégorie II	CHF 1'298.28
VNI Catégorie III	CHF 1'328.56

Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) et une autre moitié sur des critères comportementaux (révision des estimations bénéficiaires, price momentum). Le portefeuille comprend typiquement une soixantaine de positions, dont la pondération s'écarte au maximum de 2% de la pondération du titre dans l'indice SPI. La marge d'erreur ex-ante visée est de max. 1.5%.
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.32 %
Beta	0.96

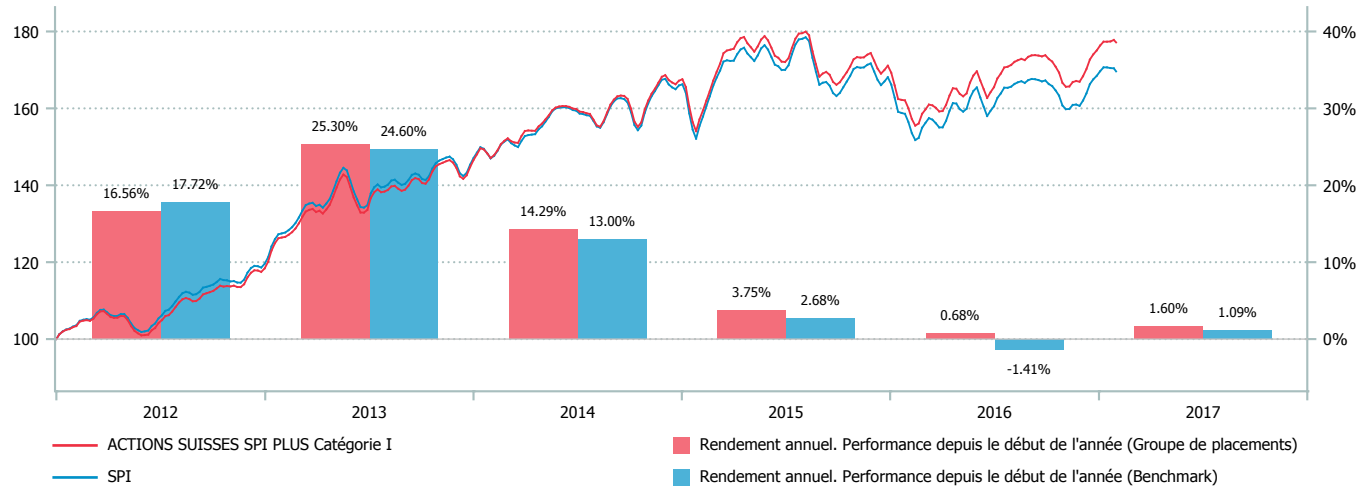
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	1.60	6.44	3.60	7.55	6.48	11.88	11.67
ASPI cat. II	1.61	6.45	3.61	7.56	6.48	11.93	11.67
ASPI cat. III	1.62	6.47	3.66	7.68	6.60	12.03	11.67
BM	1.09	5.65	2.66	5.26	4.99	10.86	12.15

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASPI cat. I	-8.74	16.56	25.30	14.29	3.75	0.68	1.60
ASPI cat. II	-8.52	16.78	25.34	14.29	3.75	0.69	1.61
ASPI cat. III	-8.46	16.83	25.45	14.43	3.87	0.80	1.62
BM	-7.72	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	1.09

Performance nette en CHF et performance annuelle



IST

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	17.4	18.2
Novartis (nom)	14.6	15.4
Roche (bon)	12.4	13.3
UBS Group (nom)	4.7	4.7
ABB Ltd (nom)	4.3	3.5
Zurich Insurance Grp (nom)	4.2	3.5
Cie Fin. Richemont (nom)	3.1	3.2
Swiss Re AG (nom)	3.1	2.4
Actelion (nom)	3.1	2.2
Syngenta (nom)	2.6	3.1

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	31.1	33.6
Biens de consom. de base	19.3	19.9
Finance	19.2	18.1
Industrie	13.6	11.2
Matériaux	8.4	8.1
Consomm. non essentielle	6.3	5.3
Services inform.	1.4	1.3
Services publics	0.5	0.2
Serv. télécom	0.2	1.1
Immobiliers	0.0	1.2

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.733.872	2.903.078	2.903.079
ISIN	CH0027338729	CH0029030787	CH0029030795
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.36	-	0.24
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
ex-ante TER[3] en % p.a.	-	0.28	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.06	0.06	0.06

[1]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

[2]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.

[3]Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Vontobel Asset Management
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1984
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI EXTRA
Fortune totale	CHF 756.81 mn
Portefeuille de base	CHF 805.31 mn
Nombre de positions	50
Source	Bloomberg ISTASCE
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 13'571.23
VNI Catégorie II	CHF 13'813.31
VNI Catégorie III	CHF 14'074.46

Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES est un groupe de placements géré activement, investi en titres du segment des petites et moyennes capitalisations suisses et liechtensteinoises. L'objectif est de dégager à long terme une plus-value supérieure à celle des valeurs vedettes grâce à la croissance, au dynamisme et à la flexibilité des petites et moyennes capitalisations. L'accent est mis sur la croissance qualitative à un prix raisonnable (approche GARP). La sélection des titres est effectuée selon une approche bottom-up basée sur l'analyse des fondamentaux. Le groupe de placements est bien diversifié et se compose en principe de 50 positions. La participation par entreprise ne doit pas dépasser 10% du groupe de placements. L'indice de référence est le SPI EXTRA. Aucun objectif explicite n'a été fixé en ce qui concerne la marge d'erreur par rapport à l'indice de référence.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

La gestion du groupe de placements est confiée à Vontobel Asset Management depuis le 1er mars 2016.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.45 %
Beta	1.07

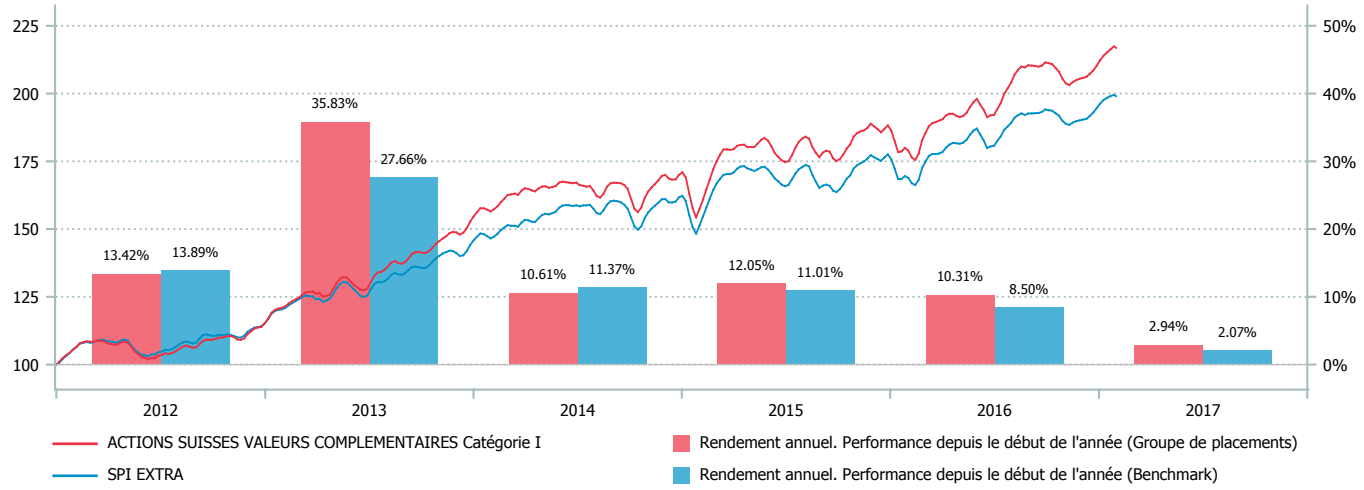
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	2.94	5.13	6.28	17.72	11.37	15.82	12.63
ASE cat. II	2.95	5.17	6.35	17.87	11.51	16.00	12.63
ASE cat. III	2.96	5.21	6.44	18.07	11.70	16.20	12.63
BM	2.07	4.40	5.21	14.91	10.72	13.86	11.60

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASE cat. I	-15.27	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	2.94
ASE cat. II	-15.09	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	2.95
ASE cat. III	-14.93	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	2.96
BM	-19.12	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	2.07

Performance nette en CHF et performance annuelle



ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Sika (port)	5.0	5.0
Partners Group Hldg (nom)	4.7	4.9
Kuehne & Nagel Int (nom)	4.3	3.4
Lonza Group (nom)	4.3	4.3
Lindt & Spruengli (bon)	4.0	2.5
Baloise Holding (Nom)	3.5	2.8
Emmi (nom)	3.4	0.6
Logitech Intl (nom)	3.3	1.9
Galenica (nom)	3.1	1.9
Flughafen Zuerich	2.8	1.6

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	34.9	24.8
Finance	15.4	19.3
Santé	12.0	14.8
Services inform.	10.1	7.0
Matériaux	8.9	9.6
Biens de consom. de base	8.9	9.2
Consomm. non essentielle	7.5	6.6
Serv. télécom	2.2	1.0
Immobiliers	0.0	6.8
Autres (liq. comp.)	0.1	0.9

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.594	2.903.072	2.903.074
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.60	0.47	0.30
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.13	0.13	0.13
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.11	0.11	0.11

[1]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

[2]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.

GLOBE INDEX (GI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Septembre 1993
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 1993
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex-CH ndr
Fortune totale	CHF 1.41 md
Portefeuille de base	CHF 2.05 md
Nombre de positions	1'630
Source	Bloomberg ISTGLIX
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'418.74
VNI Catégorie II	CHF 2'447.78
VNI Catégorie III	CHF 2'457.83
VNI Catégorie G	CHF 2'473.59

Politique d'investissement

GLOBE INDEX est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX est un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés selon la méthode de la « réplication quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.05 %
Beta	1.00

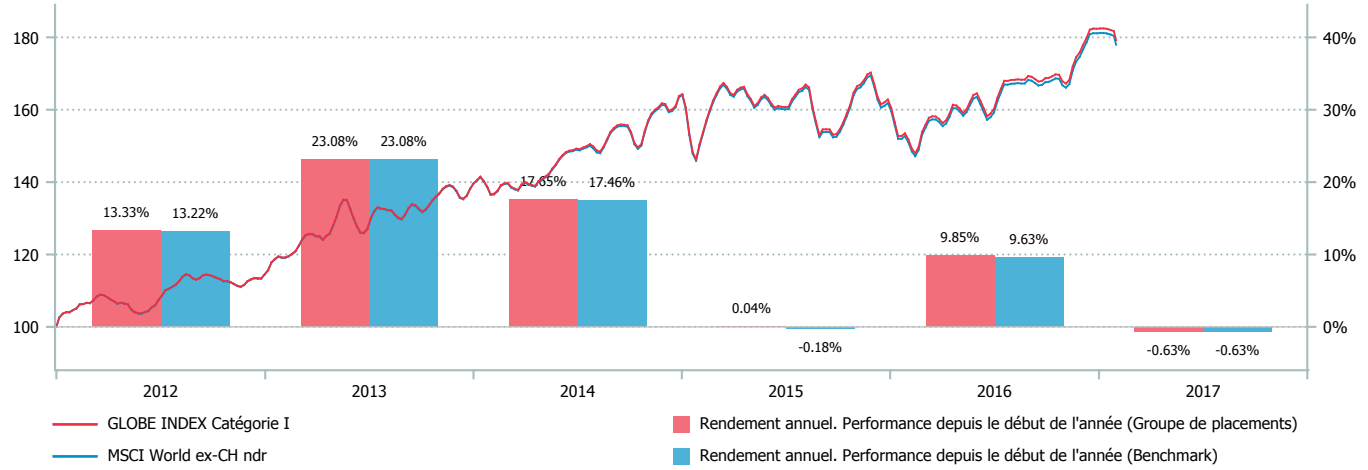
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	-0.63	6.20	7.43	13.35	9.45	11.63	12.87
GI cat. II	-0.62	6.21	7.46	13.42	9.52	11.73	12.87
GI cat. III	-0.62	6.23	7.49	13.48	9.58	11.79	12.87
GI cat. G	-0.61	6.24	7.51	13.53	9.63	11.83	12.87
BM	-0.63	6.15	7.31	13.12	9.23	11.48	12.88

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GI cat. I	-5.14	13.33	23.08	17.65	0.04	9.85	-0.63
GI cat. II	-4.99	13.48	23.21	17.75	0.10	9.91	-0.62
GI cat. III	-4.97	13.54	23.27	17.81	0.15	9.98	-0.62
GI cat. G	-4.92	13.56	23.33	17.86	0.20	10.02	-0.61
BM	-5.18	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	-0.63

Performance nette en CHF et performance annuelle



GLOBE INDEX (GI)

Top 10 (en %)

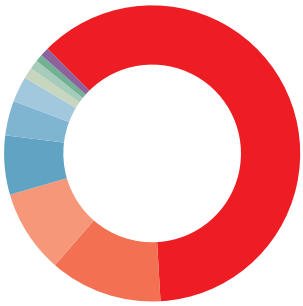
	GI	BM
Apple	1.9	2.0
Microsoft	1.4	1.4
Exxon Mobil Corp	1.0	1.0
Amazon com	1.0	1.0
Johnson & Johnson	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Facebook A	0.9	0.9
Wells Fargo	0.8	0.8
General Electric Co	0.8	0.8
AT&T Inc	0.8	0.8

Secteurs (en %)

	GI	BM
Finance	17.9	18.0
Services inform.	15.3	15.4
Consomm. non essentielle	12.6	12.6
Industrie	11.2	11.3
Santé	11.2	11.2
Biens de consom. de base	9.2	9.3
Energie	7.1	7.2
Matériaux	5.1	5.1
Serv. télécom	3.4	3.4
Immobiliers	3.2	3.3
Services publics	3.2	3.2
Autres (liq. comp.)	0.6	0.0

Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	61.6	61.5
EUR	12.3	12.1
JPY	9.1	9.2
GBP	6.5	6.4
CAD	3.8	3.9
AUD	2.8	2.8
HKD	1.2	1.2
SEK	1.0	1.0
SGD	0.8	0.8
Divers	0.9	1.1



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	61.9	61.9
Japon	9.1	9.2
Royaume-Uni	6.5	6.4
Canada	3.8	3.8
France	3.8	3.7
Allemagne	3.5	3.5
Australie	2.8	2.8
Pays-Bas	1.6	1.6
Hong Kong	1.3	1.3
Divers	5.7	5.8

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	96.700	2.903.088	2.903.090	2.256.493
ISIN	CH0000967007	CH0029030886	CH0029030902	CH0022564931
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.244	0.184	0.128	0.09
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	0.09	0.09	0.09	0.09
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.19	0.19	0.19	0.19

[1]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

[2]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.

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 2015
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2015
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fortune totale	CHF 304.14 mn
Portefeuille de base	CHF 2.05 md
Nombre de positions	1'630
Source	Bloomberg ISTGIHG
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'026.76
VNI Catégorie II	CHF 1'026.82
VNI Catégorie G	CHF 1'027.92

Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. Le risque de change est systématiquement couvert au minimum à hauteur de 95%. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante avant couverture des risques de change ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX HEDGED CHF est un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés selon la méthode de la « réplication quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché.
Les couvertures de change sont opérées sur base mensuelle.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

**une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul*

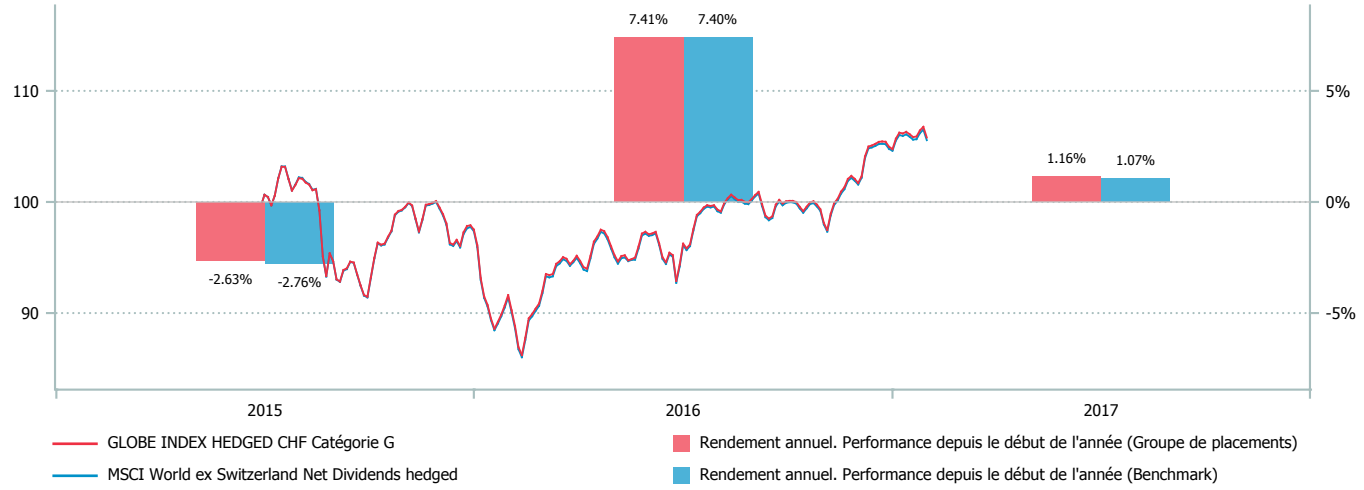
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GIH cat. I	1.14	6.42	5.97	14.95	-	-	-
GIH cat. II	1.15	6.43	5.98	14.96	-	-	-
GIH cat. G	1.16	6.46	6.06	15.08	-	-	-
BM	1.07	6.35	5.94	15.07	-	-	-

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GIH cat. I	-	-	-	-	-	7.31	1.14
GIH cat. II	-	-	-	-	-	7.31	1.15
GIH cat. G	-	-	-	-	-	7.41	1.16
BM	-	-	-	-	-	7.40	1.07

Performance nette en CHF et performance annuelle



GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Top 10 (en %)

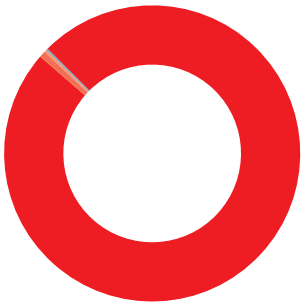
	GIH	BM
Apple	1.9	2.0
Microsoft	1.4	1.4
Exxon Mobil Corp	1.0	1.0
Amazon com	1.0	1.0
Johnson & Johnson	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Facebook A	0.9	0.9
Wells Fargo	0.8	0.8
General Electric Co	0.8	0.8
AT&T Inc	0.8	0.8

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Finance	17.9	18.0
Services inform.	15.3	15.4
Consomm. non essentielle	12.6	12.6
Industrie	11.3	11.3
Santé	11.2	11.2
Biens de consom. de base	9.2	9.3
Energie	7.2	7.2
Matériaux	5.1	5.1
Serv. télécom	3.3	3.4
Services publics	3.2	3.2
Immobiliers	2.9	3.3
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	100.3
EUR	0.7
SGD	0.3
ILS	0.1
CAD	0.0
DKK	0.0
NOK	0.0
ZAR	0.0
NZD	-0.0
Divers	-1.5



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	61.8	61.9
Japon	9.2	9.2
Royaume-Uni	6.5	6.4
Canada	3.8	3.8
France	3.6	3.7
Allemagne	3.5	3.5
Australie	2.7	2.8
Pays-Bas	1.6	1.6
Hong Kong	1.3	1.3
Divers	5.9	5.8

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	28.241.795	28.243.176	28.243.180	28.243.326
ISIN	CH0282417952	CH0282431763	CH0282431805	CH0282433264
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.258	-	-	0.093
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	0.089	-	-	0.089
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.24	0.24	0.24	0.24

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

AMERICA INDEX (AI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI North America ndr
Fortune totale	CHF 118.39 mn
Portefeuille de base	CHF 1.25 md
Nombre de positions	726
Source	Bloomberg ISTAMIN
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'557.91
VNI Catégorie II	CHF 1'576.97
VNI Catégorie III	CHF 1'593.19
VNI Catégorie G	CHF 1'594.98

Politique d'investissement

AMERICA INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI North America. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. AMERICA INDEX est géré selon la méthode de la « réplication quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.06 %
Beta	1.00

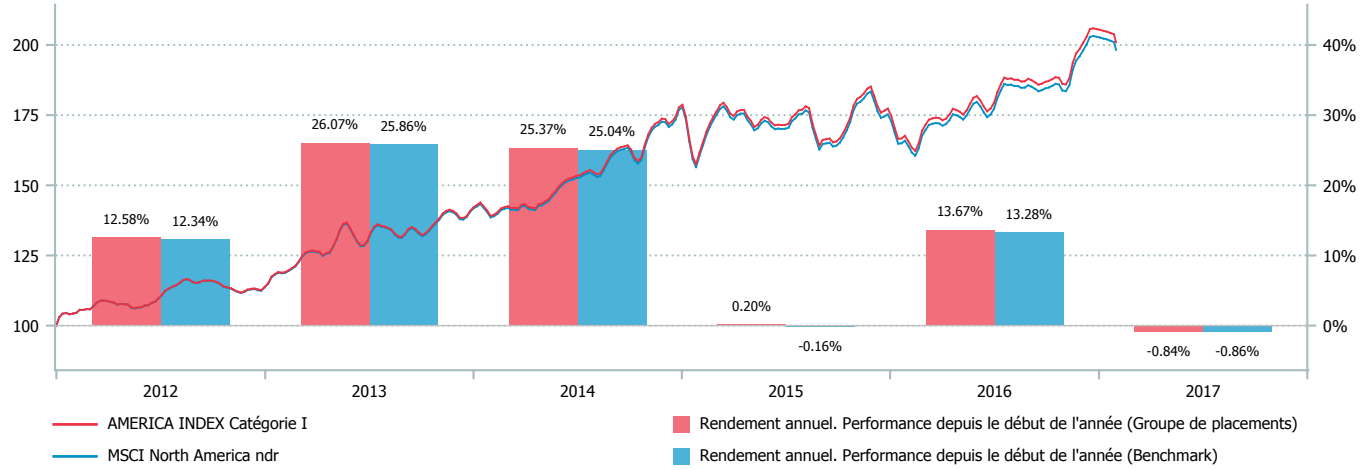
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AI cat. I	-0.84	7.43	8.20	16.14	12.94	14.29	13.42
AI cat. II	-0.84	7.44	8.23	16.21	13.01	14.39	13.42
AI cat. III	-0.83	7.46	8.26	16.27	13.08	14.48	13.42
AI cat. G	-0.83	7.47	8.28	16.32	13.12	14.50	13.42
BM	-0.86	7.34	8.01	15.76	12.57	13.98	13.42

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
AI cat. I	0.40	12.58	26.07	25.37	0.20	13.67	-0.84
AI cat. II	0.56	12.74	26.20	25.47	0.26	13.74	-0.84
AI cat. III	0.66	12.83	26.33	25.56	0.32	13.81	-0.83
AI cat. G	0.66	12.83	26.33	25.59	0.36	13.85	-0.83
BM	0.25	12.34	25.86	25.04	-0.16	13.28	-0.86

Performance nette en CHF et performance annuelle



AMERICA INDEX (AI)

Top 10 (en %)

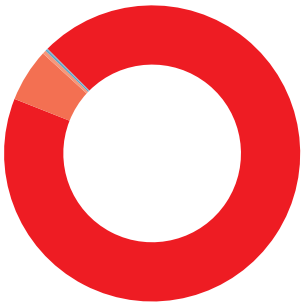
	AI	BM
Apple	3.0	3.0
Microsoft	2.2	2.2
Exxon Mobil Corp	1.6	1.6
Amazon com	1.5	1.5
Johnson & Johnson	1.4	1.4
JP Morgan Chase	1.4	1.4
Facebook A	1.4	1.4
Wells Fargo	1.2	1.2
General Electric Co	1.2	1.2
AT&T Inc	1.2	1.2

Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	20.1	20.3
Finance	15.9	16.0
Santé	12.7	12.8
Consomm. non essentielle	12.3	12.4
Industrie	9.5	9.6
Biens de consom. de base	8.8	8.9
Energie	7.9	7.9
Matériaux	3.5	3.5
Services publics	3.0	3.0
Immobiliers	2.8	2.9
Serv. télécom	2.6	2.6
Autres (liq. comp.)	0.9	0.0

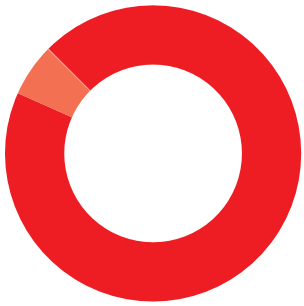
Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	93.5	93.6
CAD	5.8	5.9
SGD	0.4	0.4
EUR	0.2	0.1
CHF	0.1	0.0



Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	94.2	94.2
Canada	5.8	5.8
Suisse	0.1	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.992	2.903.095	2.903.097	2.256.502
ISIN	CH0004569924	CH0029030951	CH0029030977	CH0022565029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.244	0.184	0.127	0.089
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	0.089	0.089	0.089	0.089
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.12	0.12	0.12	0.12

[1]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

[2]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.

Source de données pour le benchmark: MSCI

IST

EUROPE INDEX (EI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex CH ndr
Fortune totale	CHF 144.25 mn
Portefeuille de base	CHF 497.14 mn
Nombre de positions	418
Source	Bloomberg ISTEUIN
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 557.18
VNI Catégorie II	CHF 563.83
VNI Catégorie III	CHF 569.45
VNI Catégorie G	CHF 570.08

Politique d'investissement

EUROPE INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI Europe. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. EUROPE INDEX est géré selon la méthode de la « réplication quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.10 %
Beta	1.00

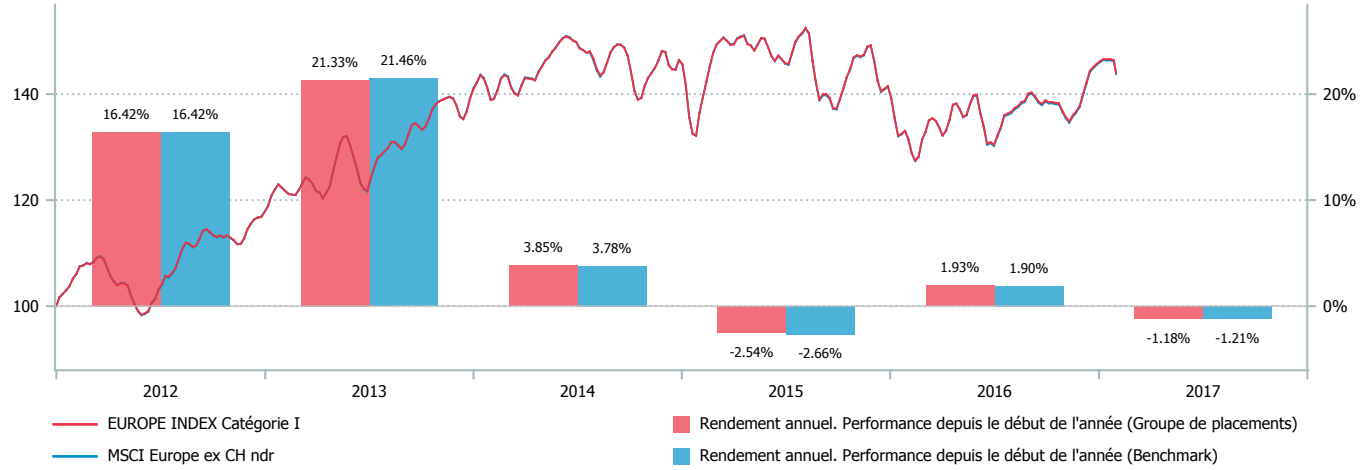
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EI cat. I	-1.18	4.73	5.48	5.20	1.47	6.87	14.04
EI cat. II	-1.17	4.75	5.51	5.26	1.53	6.96	14.04
EI cat. III	-1.17	4.76	5.54	5.32	1.59	7.04	14.04
EI cat. G	-1.17	4.77	5.56	5.36	1.63	7.07	14.04
BM	-1.21	4.74	5.46	5.10	1.38	6.84	14.05

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
EI cat. I	-11.38	16.42	21.33	3.85	-2.54	1.93	-1.18
EI cat. II	-11.24	16.57	21.46	3.93	-2.48	1.99	-1.17
EI cat. III	-11.16	16.67	21.58	4.00	-2.42	2.05	-1.17
EI cat. G	-11.16	16.67	21.58	4.03	-2.38	2.09	-1.17
BM	-11.38	16.42	21.46	3.78	-2.66	1.90	-1.21

Performance nette en CHF et performance annuelle



EUROPE INDEX (EI)

Top 10 (en %)

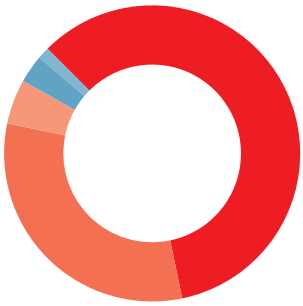
	EI	BM
HSBC Holdings	2.5	2.5
Royal Dutch Shell A	1.7	1.7
British American Tobacco	1.7	1.7
Total	1.7	1.7
BP	1.7	1.7
Royal Dutch Shell B	1.6	1.6
Siemens (nom)	1.4	1.4
Glaxosmithkline	1.4	1.4
Sanofi	1.4	1.4
Bayer	1.4	1.4

Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	21.2	21.0
Industrie	13.6	13.5
Biens de consom. de base	12.5	12.4
Consomm. non essentielle	11.8	11.7
Santé	9.4	9.3
Matériaux	8.7	8.6
Energie	8.6	8.6
Services inform.	5.0	5.0
Serv. télécom	4.6	4.6
Services publics	4.0	3.9
Immobiliers	1.5	1.5
Autres (liq. comp.)	-0.8	0.0

Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	60.0	59.2
GBP	31.9	31.5
SEK	5.0	4.9
DKK	3.1	3.1
NOK	1.3	1.3
USD	0.0	0.0
CHF	-1.2	0.1



Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	32.2	31.8
France	18.6	18.4
Allemagne	17.5	17.3
Pays-Bas	7.9	7.8
Espagne	5.8	5.8
Suède	5.5	5.4
Italie	3.7	3.7
Danemark	3.1	3.1
Belgique	2.1	2.1
Divers	3.6	4.6

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.993	2.903.099	2.903.101	2.256.507
ISIN	CH0004569932	CH0029030993	CH0029031017	CH0022565078
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.244	0.184	0.127	0.089
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	0.089	0.089	0.089	0.089
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.39	0.39	0.39	0.39

[1]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

[2]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.

Source de données pour le benchmark: MSCI

PACIFIC INDEX (PI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Pacific Free ndr
Fortune totale	CHF 63.27 mn
Portefeuille de base	CHF 299.36 mn
Nombre de positions	473
Source	Bloomberg ISTPAIN
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 309.96
VNI Catégorie II	CHF 313.56
VNI Catégorie G	CHF 317.00

Politique d'investissement

PACIFIC INDEX est un groupe de placements géré passivement, qui réplique l'indice MSCI Asie Pacifique. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. PACIFIC INDEX est géré selon la méthode de la « réplication quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.12 %
Beta	1.00

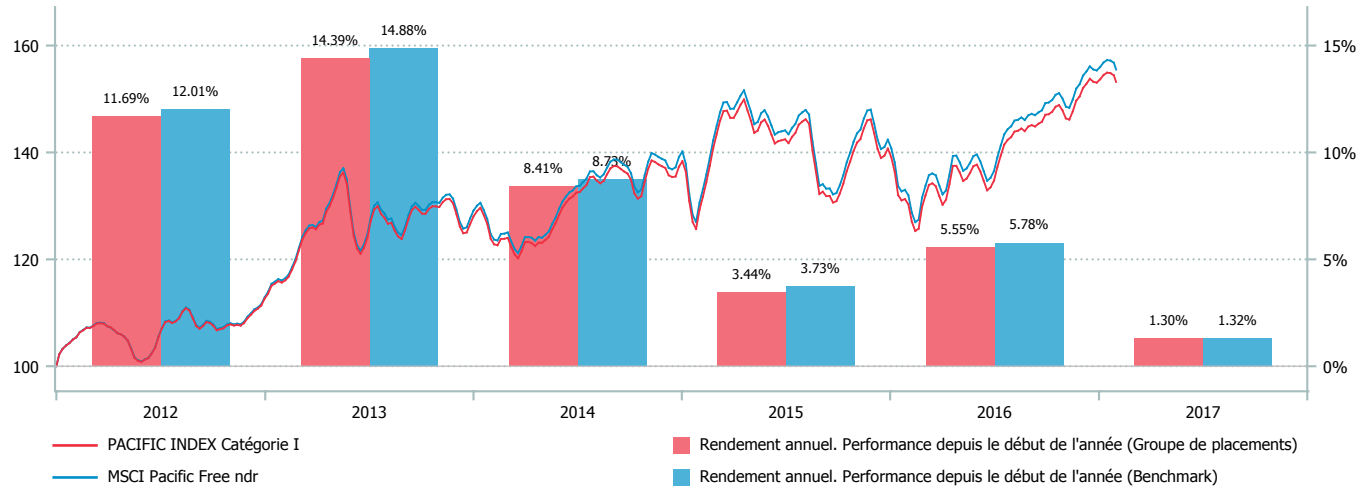
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
PI cat. I	1.30	2.87	7.14	14.07	7.22	7.91	13.23
PI cat. II	1.31	2.89	7.18	14.14	7.29	8.00	13.23
PI cat. G	1.31	2.92	7.23	14.25	7.40	8.11	13.23
BM	1.32	2.89	7.25	14.31	7.50	8.23	13.27

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
PI cat. I	-13.76	11.69	14.39	8.41	3.44	5.55	1.30
PI cat. II	-13.63	11.83	14.50	8.49	3.50	5.62	1.31
PI cat. G	-13.53	11.92	14.63	8.59	3.61	5.71	1.31
BM	-13.46	12.01	14.88	8.73	3.73	5.78	1.32

Performance nette en CHF et performance annuelle



PACIFIC INDEX (PI)

Top 10 (en %)

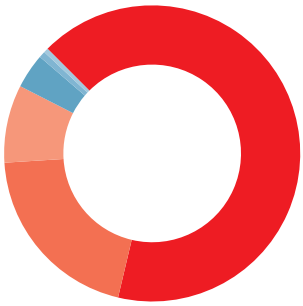
	PI	BM
Toyota Motor	3.4	3.4
Commonwealth Bk Australia	2.3	2.3
Mitsubishi UFI Fin Group	1.8	1.8
Westpac Banking	1.7	1.8
AIA Group	1.6	1.6
Softbank Group	1.6	1.6
BHP Billiton Ltd	1.4	1.4
ANZ Banking	1.4	1.4
Natl Australia Bank	1.3	1.3
Sumitomo Mitsui Financial	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	22.6	22.6
Industrie	16.4	16.5
Consomm. non essentielle	15.2	15.2
Matériaux	7.7	7.7
Services inform.	7.4	7.4
Immobiliers	7.3	7.8
Biens de consom. de base	6.7	6.7
Santé	6.2	6.2
Serv. télécom	5.2	5.2
Services publics	3.1	3.1
Energie	1.6	1.6
Autres (liq. comp.)	0.6	0.0

Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	66.2
AUD	20.3
HKD	8.5
SGD	3.8
USD	0.7
NZD	0.5



Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	66.7	66.2
Australie	19.9	20.4
Hong Kong	9.2	9.2
Singapour	3.6	3.6
Nouvelle-Zélande	0.5	0.5

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	456.994	2.903.107	2.903.108	2.256.511
ISIN	CH0004569940	CH0029031074	CH0029031082	CH0022565110
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	0.242	0.183	-	0.089
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	0.089	0.089	-	0.089
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.18	0.18	0.18	0.18

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: MSCI

IST

ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Robeco Institutional Asset Management
Gérant du fonds dès	Septembre 2015
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	S&P Dev. High Income NTR
Fortune totale	CHF 33.48 mn
Portefeuille de base	CHF 65.32 mn
Nombre de positions	174
Source	Bloomberg ISTAGHD
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'466.50
VNI Catégorie II	CHF 1'472.90
VNI Catégorie III	CHF 1'476.17

Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères « défensives » offrant un rendement du dividende stable. Les investissements se concentrent sur des titres à faible volatilité et dont la corrélation avec l'indice est la plus basse possible. Il s'agit notamment d'entreprises saines et avantageusement valorisées, qui font profiter leurs actionnaires d'une politique de dividendes attractive.

Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantageusement valorisées. La sélection repose sur une approche quantitative qui a pour but de minimiser le risque. L'objectif consiste à réaliser, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de l'indice mondial MSCI ex Suisse avec une volatilité plus faible. L'approche active conduit à une marge d'erreur comprise entre 3% et 6%. Le rendement au dividende du portefeuille est supérieur à celui de l'indice de référence alors que le bêta est inférieur à 1.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.05 %
Beta	0.77
Rendement de dividende	3.18 %

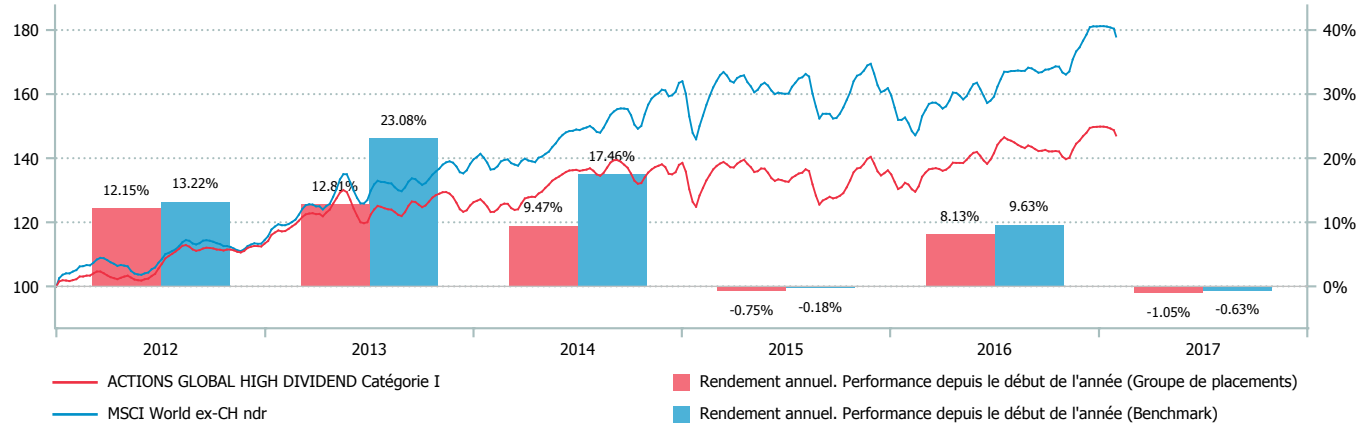
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-1.05	3.83	1.93	7.96	6.15	7.76	10.72
AGHD cat. II	-1.04	3.85	1.98	8.07	6.25	7.86	10.72
AGHD cat. III	-1.03	3.87	2.01	8.12	6.31	7.90	10.72
BM 1	-0.63	6.15	7.31	13.12	9.23	11.48	12.88
BM 2	-1.36	6.88	8.25	15.32	7.87	10.39	12.11

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
AGHD cat. I	-	12.15	12.81	9.47	-0.75	8.13	-1.05
AGHD cat. II	-	12.18	12.92	9.58	-0.65	8.24	-1.04
AGHD cat. III	-	12.19	12.98	9.64	-0.60	8.29	-1.03
BM 1	-	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	-0.63
BM 2	-	12.21	19.80	12.12	-3.27	14.82	-1.36

Performance nette en CHF et performance annuelle



ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Top 10 (en %)

	AGHD	BM 1
Johnson & Johnson	1.5	0.9
AT&T Inc	1.3	0.8
Pfizer	1.1	0.6
Merck & Co	1.1	0.5
Intel Corp	1.1	0.5
Home Depot	1.1	0.5
Unitedhealth Group	1.1	0.5
Verizon Communications	1.1	0.6
Altria Group	1.0	0.4
Toronto Dominion Bank	1.0	0.3

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	23.8	18.0
Biens de consom. de base	12.4	9.3
Santé	11.7	11.2
Industrie	10.3	11.3
Serv. télécom	10.3	3.4
Services publics	10.0	3.2
Consomm. non essentielle	8.3	12.6
Services inform.	6.9	15.4
Immobiliers	3.9	3.3
Matériaux	1.2	5.1
Energie	0.4	7.2
Autres (liq. comp.)	0.9	0.0

Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	51.3	61.5
CAD	12.2	3.9
EUR	8.7	12.1
AUD	4.6	2.8
JPY	4.6	9.2
GBP	3.7	6.4
HKD	3.7	1.2
SGD	3.0	0.8
SEK	2.2	1.0
Divers	6.0	1.2

Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	52.7	61.9
Canada	11.8	3.8
Japon	4.6	9.2
Australie	4.1	2.8
Royaume-Uni	3.8	6.4
Hong Kong	3.8	1.3
Singapour	3.0	0.5
Finlande	2.3	0.3
Suède	2.2	1.1
Divers	11.8	12.7

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	14.316.840	14.316.842	14.316.843
ISIN	CH0143168406	CH0143168422	CH0143168430
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.74	0.64	0.59
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.52	0.52	0.52
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

Source de données pour le benchmark: MSCI

IST

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI AC World SC ndr
Fortune totale	CHF 16.00 mn
Portefeuille de base	CHF 390.00 mn
Nombre de positions	236
Source	Bloomberg ISTGSM3
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'697.03
VNI Catégorie III	CHF 1'707.11

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.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.98 %
Beta	0.95

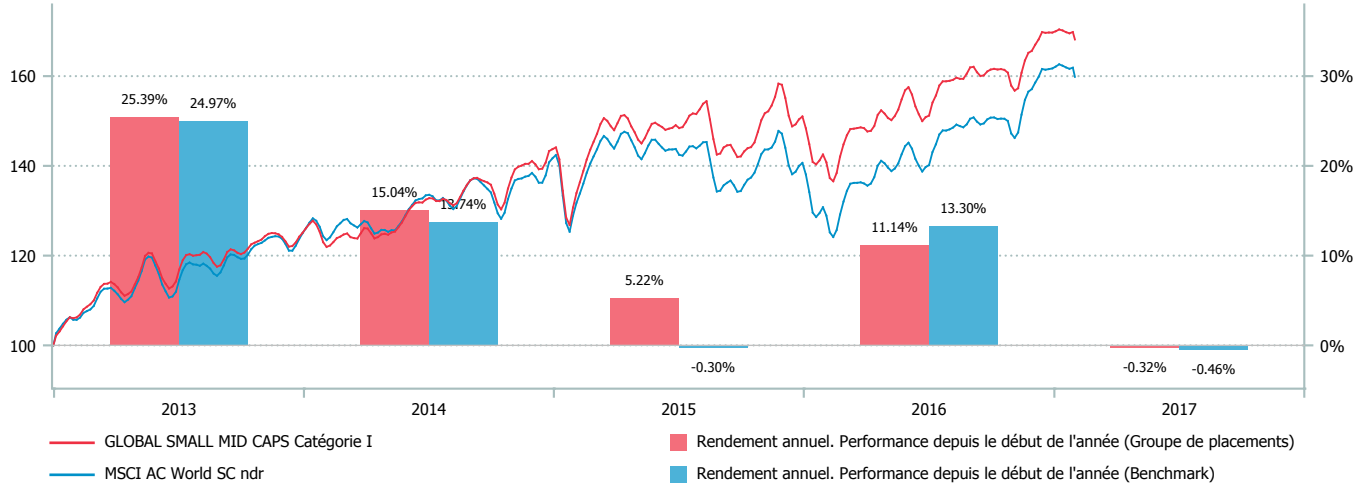
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSMC cat. I	-0.32	5.60	6.52	15.60	10.94	-	12.81
GSMC cat. III	-0.30	5.64	6.60	15.78	11.12	-	12.81
BM	-0.46	7.81	8.44	19.48	8.60	-	13.19

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GSMC cat. I	-	-	25.39	15.04	5.22	11.14	-0.32
GSMC cat. III	-	-	25.52	15.23	5.39	11.32	-0.30
BM	-	-	24.97	13.74	-0.30	13.30	-0.46

Performance nette en CHF et performance annuelle



GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Top 10 (en %)

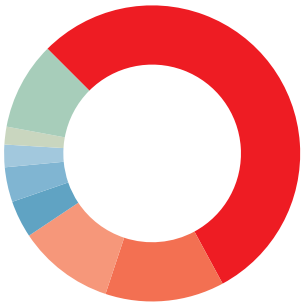
	GSMC
Alleghany	1.5
Signature Bank	1.4
Westinghouse Air Brake	1.4
Steris	1.4
Wintrust Financial	1.3
Kirby Corp	1.3
Bio-Rad Laboratories A	1.2
Cooper Companies	1.2
West Pharmaceutical Serv	1.2
Reinsurance Group America	1.2

Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Industrie	21.4	17.5
Services inform.	15.6	13.7
Santé	13.0	8.9
Finance	12.6	13.9
Consomm. non essentielle	12.1	14.0
Matériaux	7.5	8.6
Biens de consom. de base	5.5	4.8
Immobiliers	4.1	10.6
Energie	2.3	4.2
Services publics	2.2	2.9
Serv. télécom	1.2	0.8
Autres (liq. comp.)	2.6	0.0

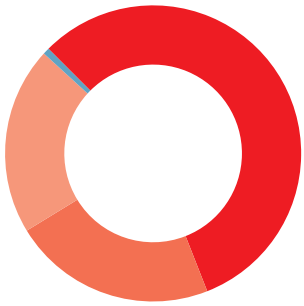
Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	54.6	52.8
EUR	13.0	8.2
JPY	10.5	10.7
GBP	4.1	5.9
HKD	3.8	2.8
KRW	2.5	1.7
CAD	1.9	3.7
Divers	9.6	14.2



Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	56.5	56.0
Asien	22.2	22.9
Europe	20.5	19.7
Divers	0.7	1.4



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	20.068.511		20.068.521
ISIN	CH0200685110		CH0200685219
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.91	-	0.75
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.64	-	0.64
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.30	0.30	0.30

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 294.59 mn
Portefeuille de base	CHF 308.49 mn
Nombre de positions	57
Source	Bloomberg ISTAMSM
	istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'894.31
VNI Catégorie G	CHF 1'902.72

Politique d'investissement

AMERICA SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, investi en actions de petites et moyennes capitalisations nord-américaines. La sélection de titres repose sur une analyse fondamentale. Les investissements sont réalisés sur un horizon à moyen-long terme dans des sociétés de qualité présentant un discount par rapport à leur valeur intrinsèque. Le turnover est relativement faible (environ 25% p.a.). L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle du Russel 2500 Total Return Index. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Un Beta inférieur à 1 doit permettre de générer une performance relative positive dans des marchés difficiles. Le portefeuille comprend entre 60 et 90 positions. Le gérant s'engage pour une gestion responsable (UN PRI) ainsi que pour la prise en considération de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.96 %
Beta	0.95

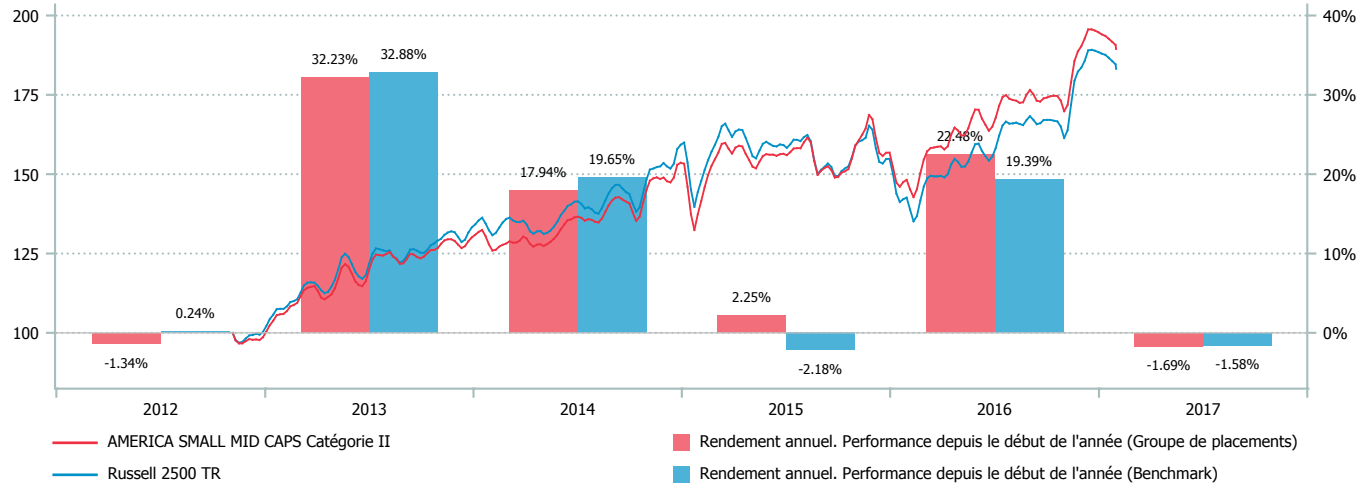
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. II	-1.69	9.94	10.32	24.35	14.09	-	15.84
ASMC cat. G	-1.69	9.97	10.38	24.48	14.21	-	15.84
BM	-1.58	11.88	11.24	24.74	11.39	-	16.09

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASMC cat. II	-	-	32.23	17.94	2.25	22.48	-1.69
ASMC cat. G	-	-	32.37	18.07	2.36	22.61	-1.69
BM	-	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	-1.58

Performance nette en CHF et performance annuelle



AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Top 10 (en %)

	ASMC	BM
Alleghany	2.6	0.2
Signature Bank	2.5	0.2
Westinghouse Air Brake	2.4	0.2
Steris	2.4	0.0
Wintrust Financial	2.3	0.1
Kirby Corp	2.2	0.1
Bio-Rad Laboratories A	2.1	0.1
Cooper Companies	2.1	0.2
Gildan Activewear	2.1	0.0
West Pharmaceutical Serv	2.1	0.1

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Industrie	20.1	15.0
Services inform.	18.0	11.7
Finance	17.0	28.5
Santé	14.1	11.0
Consomm. non essentielle	9.5	13.8
Matériaux	8.3	8.0
Immobiliers	5.0	0.0
Services publics	3.5	4.5
Energie	3.3	4.6
Biens de consom. de base	1.4	3.0

Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	96.6	100.0
CAD	3.4	-

Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	94.1	100.0
Canada	3.5	-
Royaume-Uni	2.4	-

Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.16	-	0.67	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.16	-	0.53	-	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.25	0.25	0.25	0.25

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Columbia Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 60.56 mn
Portefeuille de base	CHF 73.33 mn
Nombre de positions	88
Source	Bloomberg ISTEUSP
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'850.82
VNI Catégorie II	CHF 3'908.34
VNI Catégorie III	CHF 3'925.37

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 Index (UK pondéré à 50%). L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.82 %
Beta	0.94

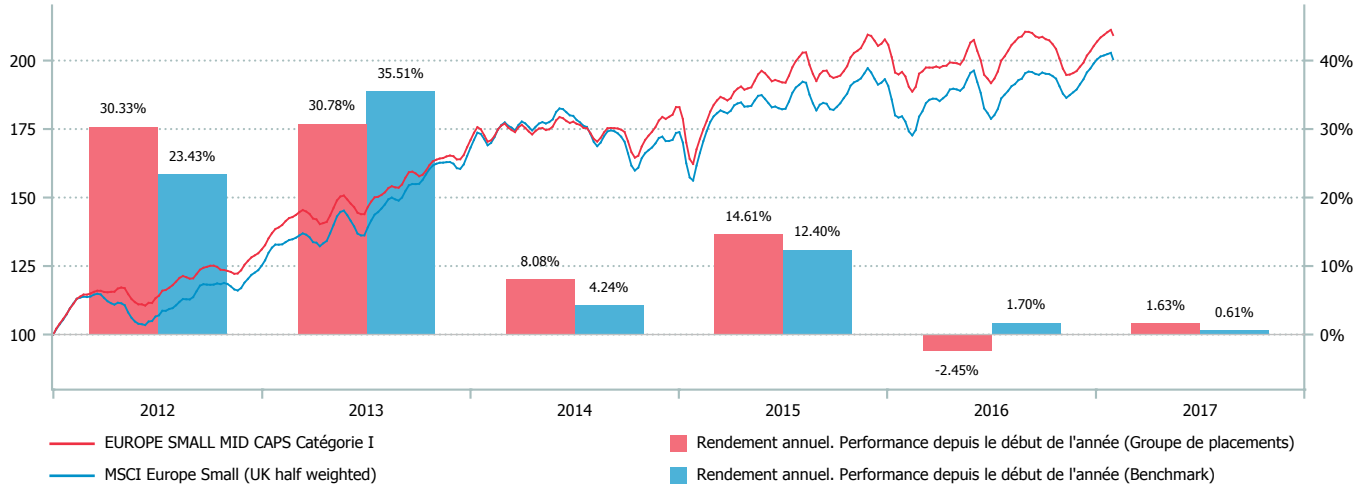
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	1.63	4.31	3.12	4.36	7.27	14.14	14.09
ESM cat. II	1.64	4.33	3.17	4.47	7.38	14.27	14.09
ESM cat. III	1.65	4.36	3.22	4.57	7.48	14.37	14.09
BM	0.61	5.00	6.03	8.92	5.97	13.23	14.47

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ESM cat. I	-17.51	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	1.63
ESM cat. II	-17.39	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	1.64
ESM cat. III	-17.39	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	1.65
BM	-21.22	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	0.61

Performance nette en CHF et performance annuelle



EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Top 10 (en %)

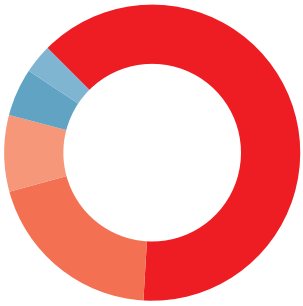
	ESM
Imcd B.v.	2.4
Applus Services	2.3
Diasorin	2.1
Elis	2.1
Kingspan Group	2.1
Avanza Bank	2.1
CTS Eventim	2.0
Finecobank	2.0
Edenred	1.9
Victrex	1.7

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	26.9	23.7
Consomm. non essentielle	16.0	12.9
Santé	15.1	8.5
Services inform.	13.8	9.8
Finance	8.1	13.5
Biens de consom. de base	6.6	5.6
Matériaux	6.2	8.1
Serv. télécom	3.8	1.8
Immobiliers	2.3	9.8
Autres (liq. comp.)	1.2	6.3

Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	63.4
GBP	19.8
SEK	8.3
CHF	5.2
DKK	3.2



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	20.1	15.8
France	14.3	9.4
Allemagne	11.8	13.9
Italie	10.5	8.6
Suède	8.5	11.5
Pays-Bas	7.0	4.6
Belgique	5.0	4.2
Irlande	4.8	2.3
Suisse	4.5	10.5
Divers	13.5	19.2

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[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.88	0.78	0.68
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.59	0.59	0.59
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.40	0.40	0.40

[1]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

[2]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.

IST

ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Quoniam AM
Gérant du fonds dès	Août 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 4 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Fortune totale	CHF 136.99 mn
Nombre de positions	300
Source	Bloomberg ISTAEMM
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 841.54
VNI Catégorie II	CHF 852.62
VNI Catégorie III	CHF 853.96

Politique d'investissement

La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer un portefeuille de type « minimum variance » qui est de nature défensive. Le portefeuille est largement diversifié.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.89 %
Beta	0.87

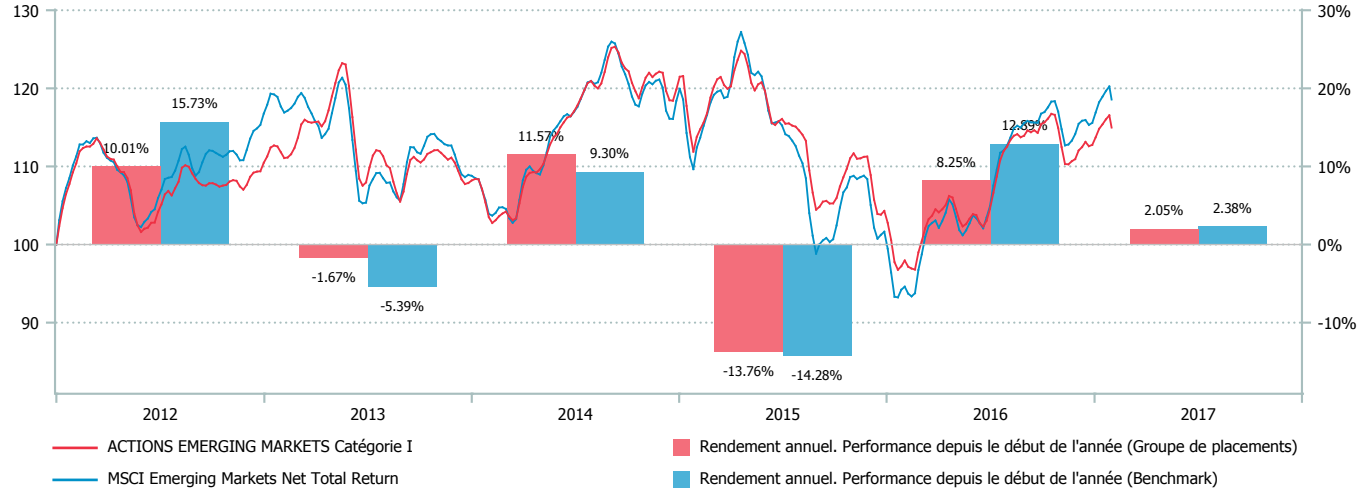
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	2.05	-0.46	2.17	17.38	3.74	1.37	13.14
EMMA cat. II	2.05	-0.44	2.21	17.46	3.82	1.46	13.13
EMMA cat. III	2.06	-0.43	2.23	17.51	3.86	1.49	13.14
BM	2.38	0.60	7.11	20.75	4.38	1.60	13.72

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
EMMA cat. I	-21.57	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	2.05
EMMA cat. II	-21.47	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	2.05
EMMA cat. III	-21.47	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	2.06
BM	-18.16	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	2.38

Performance nette en CHF et performance annuelle



ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

Top 10 (en %)

	EMMA	BM
Samsung Electronics Co Ltd	2.2	4.0
Taiwan Semiconductor Manufac	2.0	3.5
China Mobile Ltd	2.0	1.6
China Construction Bank-H	2.0	1.5
Samsung Electronics-Pref	1.7	0.6
Lukoil Pjsc-Spon Adr	1.6	0.6
Polski Koncern Naftowy Orlen	1.3	0.2
Alibaba Group Holding-Sp Adr	1.3	2.8
Netease Inc-Adr	1.2	0.5
Itausa-Investimentos Itau-Pr	1.2	0.3

Secteurs (en %)

	EMMA	BM
Services inform.	24.4	24.0
Finance	15.0	24.1
Consomm. non essentielle	13.0	10.2
Energie	10.5	7.7
Serv. télécom	9.3	5.8
Matériaux	8.1	7.7
Biens de consom. de base	6.8	7.0
Services publics	4.8	2.8
Industrie	4.3	5.7
Autres (liq. comp.)	3.9	5.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM
China	22.5	26.9
Taïwan	21.7	12.1
Corée du sud	17.5	14.7
Inde	8.1	8.2
Brésil	6.2	8.1
Afrique du sud	4.1	6.9
Indonésie	2.9	2.5
Russie	2.8	4.3
Hongrie	2.1	0.3
Divers	12.0	16.0

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.82	0.75	0.71
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.62	0.62	0.62
ex-ante TER[3] en % p.a.	0.80	0.73	0.69
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

[1]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

[2]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.

[3]Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

Source de données pour le benchmark: MSCI

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Janvier 2003
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SXI Real Estate Funds TR
Fortune totale	CHF 198.03 mn
Nombre de positions	24
Source	Bloomberg ISTIMMO
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'030.02
VNI Catégorie II	CHF 1'039.88
VNI Catégorie III	CHF 1'050.24

Politique d'investissement

IMMO OPTIMA SUISSE est un groupe de placements structuré comme un fonds de fonds immobiliers suisses cotés. Le portefeuille est adossé à un indice de référence et la marge d'erreur est relativement faible. Les investissements sont effectués à l'aide d'un modèle d'évaluation et de sélection élaboré par le gérant du portefeuille. L'indice de référence est le SXI Real Estate Funds Total Return Index.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.51 %
Beta	0.99
Agio	29.30 %

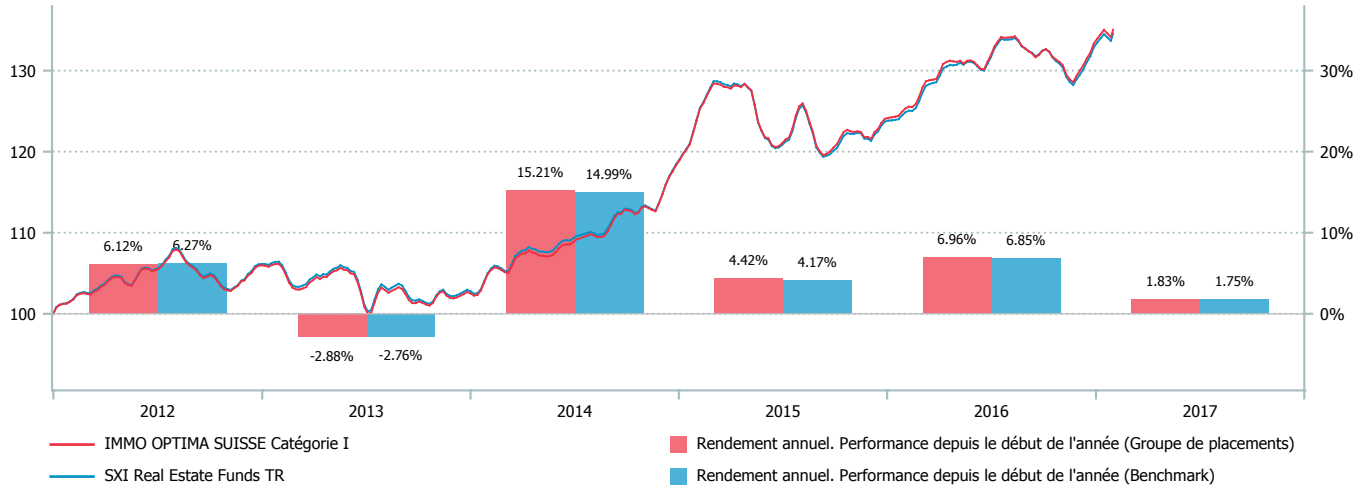
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOS cat. I	1.83	2.80	2.06	7.81	8.71	5.94	7.39
IOS cat. II	1.83	2.82	2.10	7.89	8.80	6.03	7.39
IOS cat. III	1.84	2.84	2.16	8.00	8.91	6.14	7.39
BM	1.75	2.68	1.83	7.95	8.54	5.85	7.45

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IOS cat. I	6.82	6.12	-2.88	15.21	4.42	6.96	1.83
IOS cat. II	6.94	6.24	-2.79	15.30	4.50	7.04	1.83
IOS cat. III	7.06	6.37	-2.69	15.42	4.61	7.16	1.84
BM	6.83	6.27	-2.76	14.99	4.17	6.85	1.75

Performance nette en CHF et performance annuelle



IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Top 10 (en %)

	IOS	BM
UBS Swiss Mixed SIMA	19.6	19.1
CS Real Estate Fund SIAT	7.8	7.8
Schroder Immoplus	6.2	3.3
La Foncière	5.7	3.4
UBS Swiss Resident Anfos	5.7	5.8
Immo Helvetic	5.5	2.5
SwissInvest R/Estate INV	5.3	2.2
Procimmo Swiss Commercial	5.1	2.1
CS Real Estate Livingplus	4.2	7.5
Interswiss	4.1	4.1

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	57.4	58.2
Commercial	39.4	38.0
Divers	3.3	3.8

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.478.761	2.903.115	2.903.116
ISIN	CH0014787615	CH0029031157	CH0029031165
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	1.44	1.36	1.26
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	1.04	1.04	1.04
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.20	0.20	0.20

[1]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

[2]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.

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir directives de placement
Souscription Délai d'annonce	2 mois avant la fin de trimestre
Remboursement Délai d'annonce	2 mois avant la fin de trimestre
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 504.94 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTIIS3
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 193.99
VNI Catégorie II	CHF 194.86
VNI Catégorie III	CHF 197.77

Politique d'investissement

IMMO INVEST SUISSE est un groupe de placements investi indirectement dans des objets immobiliers en Suisse avec pour objectifs de générer un rendement en ligne avec celui du marché ainsi qu'une appréciation en capital sur le long terme. Les investissements sont opérés dans des véhicules collectifs domestiques. La priorité est donnée aux fondations d'investissement axées principalement sur le secteur résidentiel. Le segment peut également investir dans des fonds immobiliers cotés. Les fonds immobiliers non cotés ainsi que les sociétés de participations immobilières cotées en bourse ne peuvent pas représenter plus de 20% de la fortune. Les critères de sélection déterminants sont : rendement, structure du portefeuille, diversification, qualité du management, stratégie de placement et coûts. Le groupe de placements est valorisé sur base mensuelle. Le segment n'est pas geré contre l'indice de référence.

La gestion du groupe de placements IST Immo Invest Suisse est reprise par IST dès le 1er juillet 2013 (précédemment Lombard Odier & Cie).

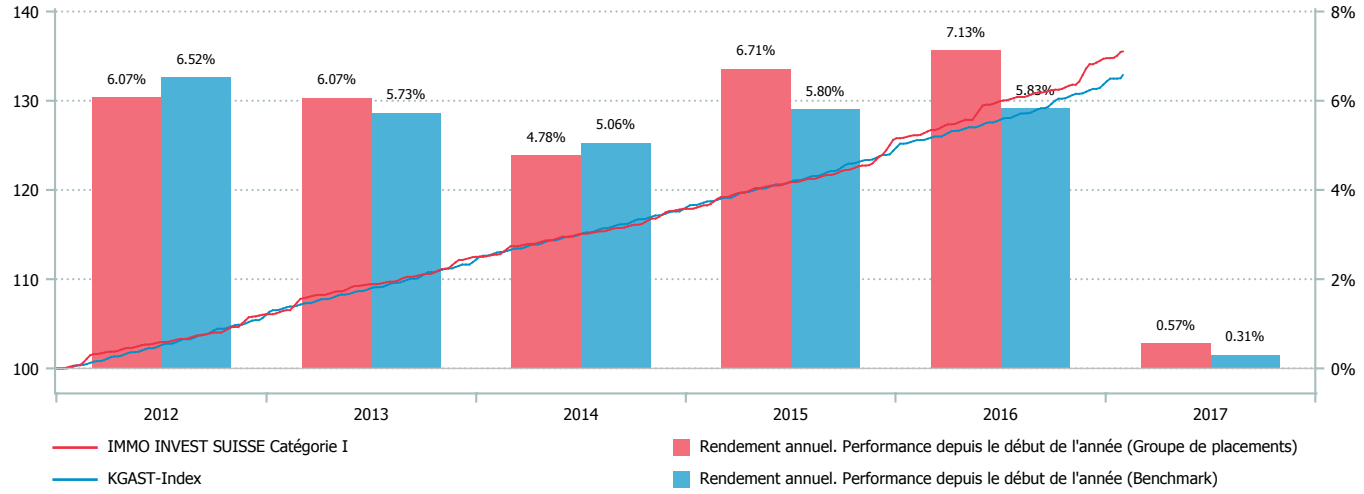
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.57	2.84	3.92	7.46	6.32	6.20	1.24
IIS cat. II	0.57	2.87	3.98	7.56	6.44	6.29	1.24
IIS cat. III	0.58	2.89	4.02	7.67	6.54	6.41	1.23
BM	0.31	1.61	3.34	5.81	5.54	5.77	0.56

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IIS cat. I	5.76	6.07	6.07	4.78	6.71	7.13	0.57
IIS cat. II	5.76	6.09	6.17	4.91	6.82	7.24	0.57
IIS cat. III	5.94	6.29	6.28	5.01	6.92	7.35	0.58
BM	6.89	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	0.31

Performance nette en CHF et performance annuelle



IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Top 10 (en %)

	IIS
Pensimo Casareal AST	15.6
FIDIP	14.7
Realstone Development	8.5
Avadis Immobilien CH Wohnen	7.9
Swisslife Immo Suisse AST	6.5
Ecoreal Swisscore Plus	5.9
UBS Immo CH Geschäft	4.7
Swisslife Immo CH COMM AST	4.5
Helvetia Immobilien CH	3.5
Avadis Immobilien CH Geschäft	3.1

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	66.2
Commercial	21.4
Mixte	10.3
Terrains	2.1

Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	29.0
Arc lémanique	26.5
Nordwestschweiz	19.0
Est de la Suisse	7.3
Région de Berne	6.2
Suisse centrale	5.0
Ouest de la Suisse	4.9
Sud de la Suisse	2.1

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	1.13	1.03	0.93
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.70	0.70	0.70
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

[1]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

[2]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.

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2014
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 200.51 mn
Fortune nette du fonds	CHF 127.81 mn
Nombre d'objets	13
Source	Bloomberg ISTISW1
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 109.60

Politique d'investissement

IST Immobilier Résidentiel Suisse est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique qui a pour objectif de réaliser un rendement en ligne avec celui du marché par le biais d'une gestion active. Le secteur résidentiel constitue au minimum 70% du portefeuille et l'accent géographique est placé sur la Suisse alémanique. Le groupe de placements poursuit principalement une stratégie de type « Core/Core Plus », il peut également faire recours aux stratégies « Value added » et « Opportunistic » afin d'assurer les objectifs de rendement à long terme. Moyennant une politique d'investissement sélective et un positionnement clair, les investissements portent sur des immeubles à loyers abordables répondant aux besoins actuels et futurs du marché. Le portefeuille n'est pas géré versus une indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

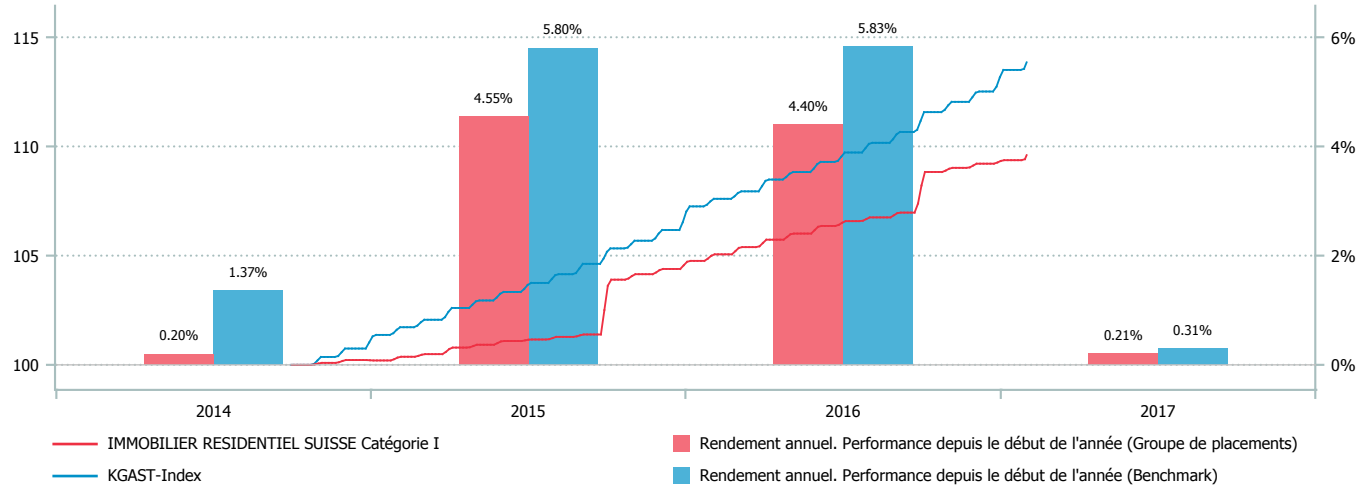
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISW cat. I	0.21	0.53	2.67	4.32	-	-	-
BM	0.31	1.61	3.34	5.81	-	-	-

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ISW cat. I	-	-	-	-	4.55	4.40	0.21
BM	-	-	-	-	5.80	5.83	0.31

Performance nette en CHF et performance annuelle



IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	92.6
Commercial	0.0
Mixte	7.4
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Zurich	70.6
Est de la Suisse	22.1
Suisse centrale	4.9
Nord-ouest de la Suisse	2.4
Région de Berne	0.0
Sud de la Suisse	0.0
Arc lémanique	0.0
Ouest de la Suisse	0.0

Année de construction des immeubles (en %)

	ISW
après 2010	84.1
2000-2009	8.4
1990-1999	7.4
1980-1989	0.0
1970-1979	0.0
avant 1970	0.0

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24522912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
ex-ante TER[1] en % p.a.	0.69
TER ISA[2] GAV en % p.a. au 30.09.2016	0.31
TER ISA[2] NAV en % p.a. au 30.09.2016	0.52
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	coûts effectifs

[1]Le ratio d'exploitation Total Expense Ratio ISA ex ante (TERISA ex-ante) inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale) dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

[2]Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).

IMMO OPTIMA EUROPE (IOE)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Février 2005
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	GPR Europe (UK 20% Capped) NR
Fortune totale	CHF 20.55 mn
Portefeuille de base	CHF 51.91 mn
Nombre de positions	29
Source	Bloomberg ISTIMOE
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'189.70
VNI Catégorie II	CHF 1'208.37
VNI Catégorie III	CHF 1'217.63

Politique d'investissement

IMMO OPTIMA EUROPE est un groupe de placements géré activement, investi en actions de sociétés immobilières européennes cotées. L'indice de référence est le GPR Europe (UK 20% Capped) NR corrigé de l'impôt à la source (double net). La marge d'erreur ex-ante ne doit pas dépasser 4%. Les placements se concentrent sur des immeubles commerciaux. Le groupe de placements est largement diversifié. Les investissements sont effectués à l'aide d'un modèle d'évaluation et de sélection élaboré par le gérant du portefeuille accordant une attention particulière à la diversification par genre d'objet et par région, ainsi qu'à l'évolution structurelle du marché. La part des sociétés présentant une diversification adéquate est limitée à 15% et celle des autres sociétés à 10%. Les entreprises dont la pondération dans l'indice est plus élevée peuvent être représentées dans le portefeuille à hauteur de 120% de leur poids dans l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.28 %
Beta	0.95

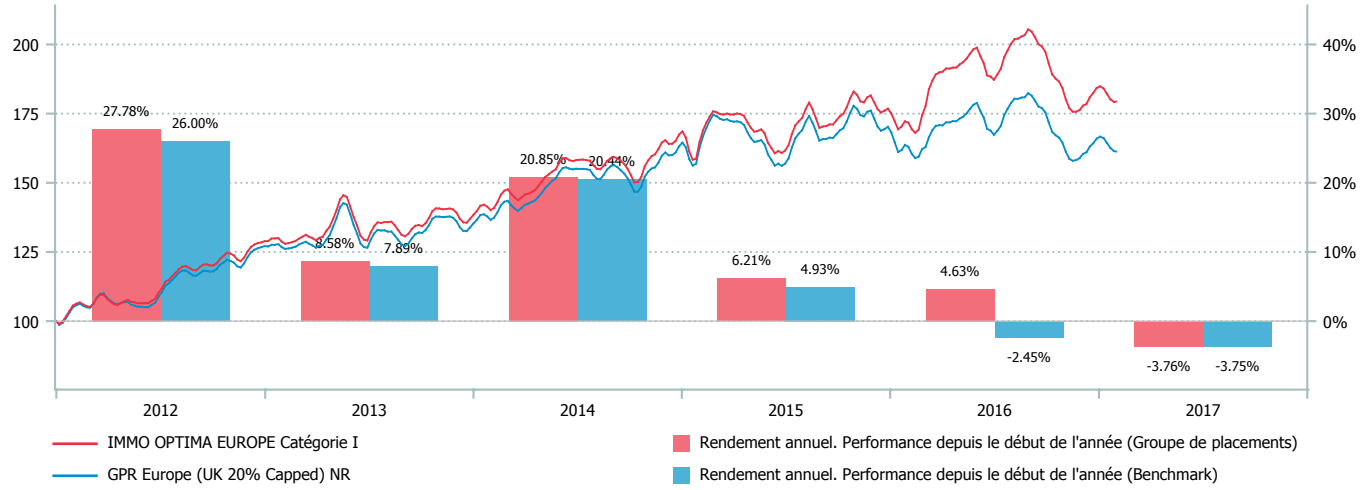
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOE cat. I	-3.76	-2.30	-10.67	1.46	8.85	11.50	14.35
IOE cat. II	-3.75	-2.27	-10.63	1.55	8.95	11.63	14.35
IOE cat. III	-3.74	-2.25	-10.58	1.65	9.06	11.73	14.35
BM	-3.75	-1.72	-10.20	-4.07	5.95	9.27	14.78

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IOE cat. I	-15.47	27.78	8.58	20.85	6.21	4.63	-3.76
IOE cat. II	-15.29	28.01	8.70	20.95	6.32	4.72	-3.75
IOE cat. III	-15.24	28.11	8.80	21.08	6.43	4.82	-3.74
BM	-14.76	26.00	7.89	20.44	4.93	-2.45	-3.75

Performance nette en CHF et performance annuelle



IMMO OPTIMA EUROPE (IOE)

Top 10 (en %)

	IOE
Unibail-Rodamco	13.2
Klepierre	9.0
LEG Immobilien	7.3
PSP Swiss Property (nom)	6.6
Fabege	6.0
Buwog	5.9
Gecina (nom)	5.5
Derwent London	5.3
Land Securities	5.2
Vonovia	4.4

Secteurs (en %)

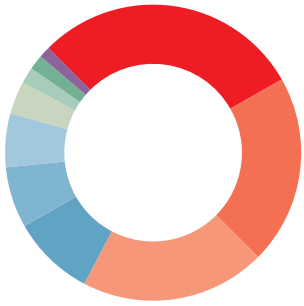
	IOE	BM
Bureau	34.3	25.6
Résidentiel	26.2	27.2
Retail	26.2	32.0
Industrie	7.1	8.6
Divers	6.2	6.6

Répartition monétaire (en %)

	IOE
EUR	63.7
GBP	20.3
SEK	9.1
CHF	6.7
NOK	0.3

Répartition géographique (en %)

	IOE
France	29.3
Allemagne	20.7
Royaume-Uni	20.2
Suède	9.1
Suisse	6.7
Autriche	5.9
Irlande	3.6
Belgique	1.8
Italie	1.6
Divers	1.2



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.317	2.903.123	2.903.125
ISIN	CH0019523171	CH0029031231	CH0029031256
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.66	0.57	0.47
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.37	0.37	0.37
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.25	0.25	0.25

[1]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

[2]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.

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO15 Customised
Fortune totale	CHF 54.18 mn
Nombre de positions	24
Source	Bloomberg ISTMX15
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'379.80
VNI Catégorie II	CHF 1'388.71

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 15 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 15% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 17.5% de placements immobiliers suisses. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.87 années
Duration obligations ME	6.05 années
Duration pondérée	5.91 années

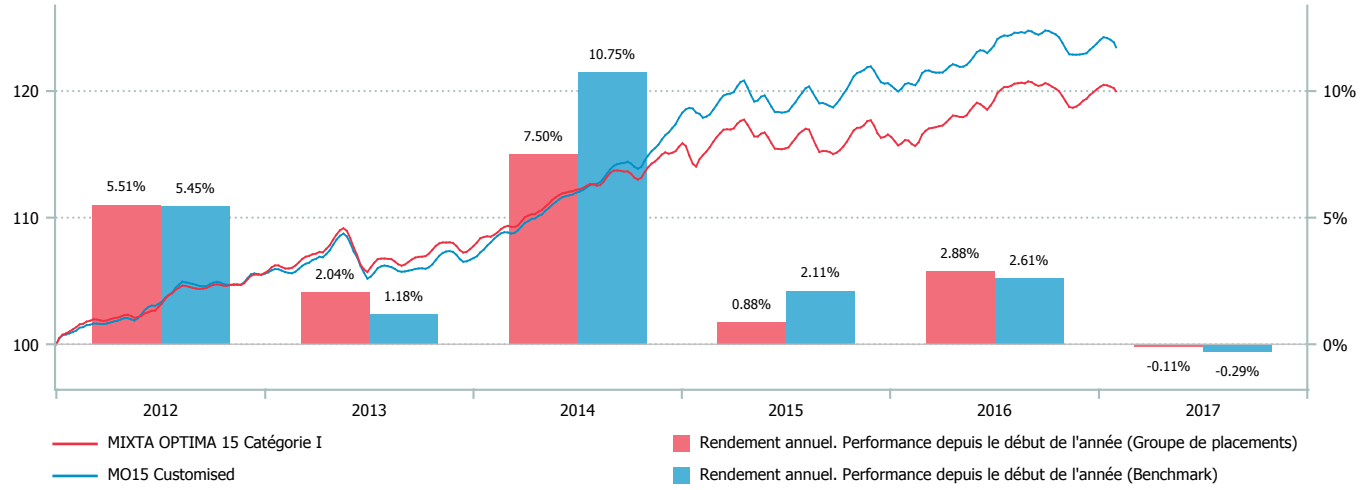
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO15 cat. I	-0.11	0.28	-0.30	2.68	3.37	3.49	2.66
MO15 cat. II	-0.10	0.32	-0.23	2.84	3.53	3.62	2.66
BM	-0.29	-0.21	-0.89	1.63	4.44	4.12	2.83

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO15 cat. I	3.08	5.51	2.04	7.50	0.88	2.88	-0.11
MO15 cat. II	3.08	5.55	2.20	7.65	1.03	3.04	-0.10
BM	4.83	5.45	1.18	10.75	2.11	2.61	-0.29

Performance nette en CHF et performance annuelle



MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

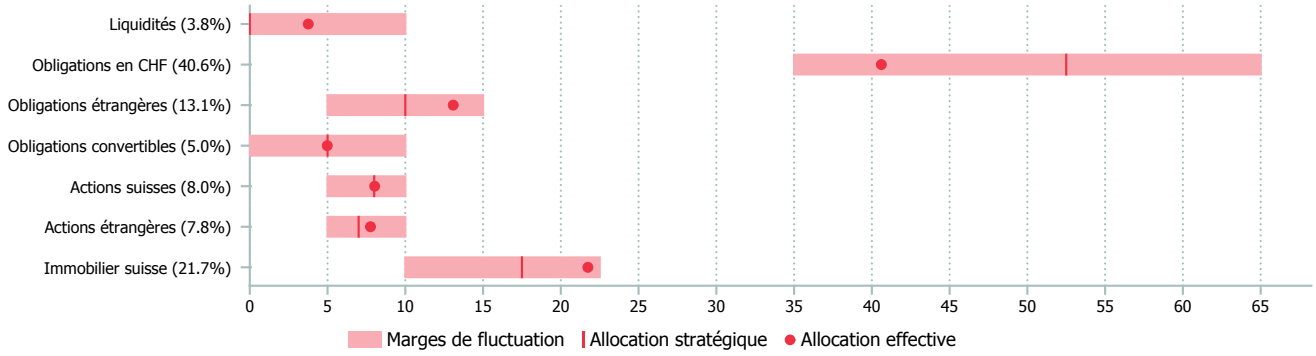
Top 10 (en %)

	MO15
IST Immo Invest CH G	20.9
Syz AM Liquid I3 CHF	12.4
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	4.5
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	3.2
NB EM Debt Corp I CHF H	2.0
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	1.9
Lazard LC Debt I USD A	1.6
Nestlé (nom)	1.4
Novartis (nom)	1.2
Fullerton SH/TERM INT B	1.1

Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	80.0
USD	5.6
EUR	1.9
SGD	1.1
GBP	0.8
CAD	0.5
AUD	0.2
JPY	0.1
SEK	0.1
Divers	9.8

Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *
Numéro de valeur	1.952.316	2.903.129	2.903.135
ISIN	CH0019523163	CH0029031298	CH0029031355
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.65	0.50	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.36	0.36	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MO25 Customised
Indice de référence 2	LPP 25 (2000)
Fortune totale	CHF 559.05 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTMIXO
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'339.26
VNI Catégorie II	CHF 2'373.25
VNI Catégorie III	CHF 2'390.07

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 25 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 25% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence de MIXTA OPTIMA 25 est un indice synthétique composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.55 années
Duration obligations ME	5.35 années
Duration pondérée	5.49 années

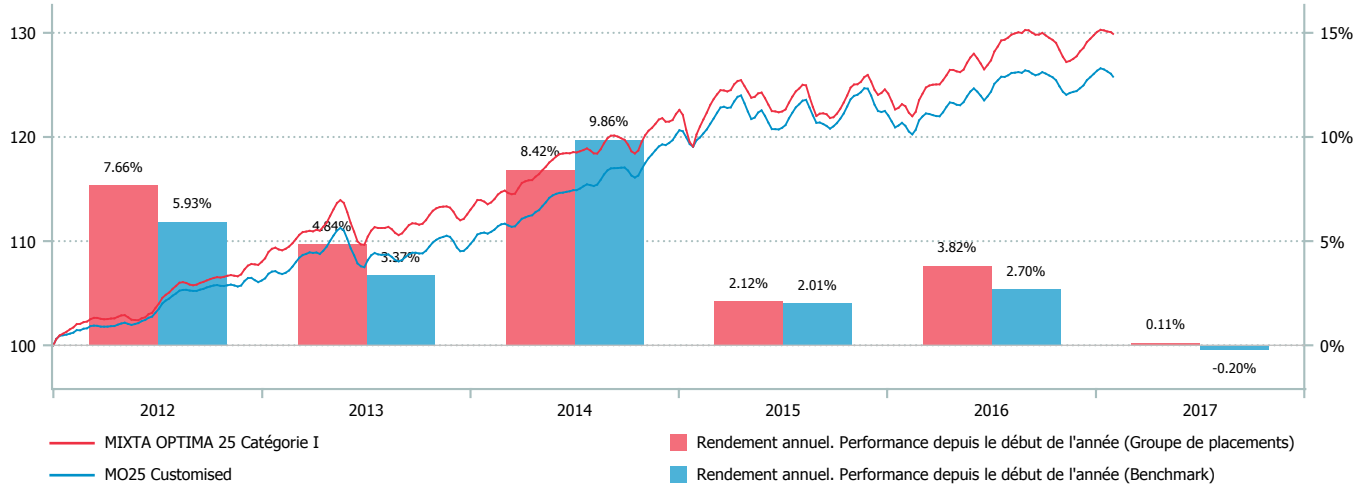
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO25 cat. I	0.11	1.15	0.45	4.46	4.57	5.11	4.03
MO25 cat. II	0.13	1.18	0.52	4.60	4.71	5.26	4.03
MO25 cat. III	0.13	1.19	0.54	4.65	4.76	5.32	4.03
BM 1	-0.20	0.69	-0.08	2.78	4.28	4.51	3.63
BM 2	-0.34	-0.12	-0.92	1.84	3.68	4.52	3.82

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO25 cat. I	1.49	7.66	4.84	8.42	2.12	3.82	0.11
MO25 cat. II	1.66	7.83	4.98	8.57	2.26	3.95	0.13
MO25 cat. III	1.77	7.93	5.03	8.62	2.31	4.00	0.13
BM 1	3.22	5.93	3.37	9.86	2.01	2.70	-0.20
BM 2	1.61	7.58	4.43	9.45	0.50	2.64	-0.34

Performance nette en CHF et performance annuelle



MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

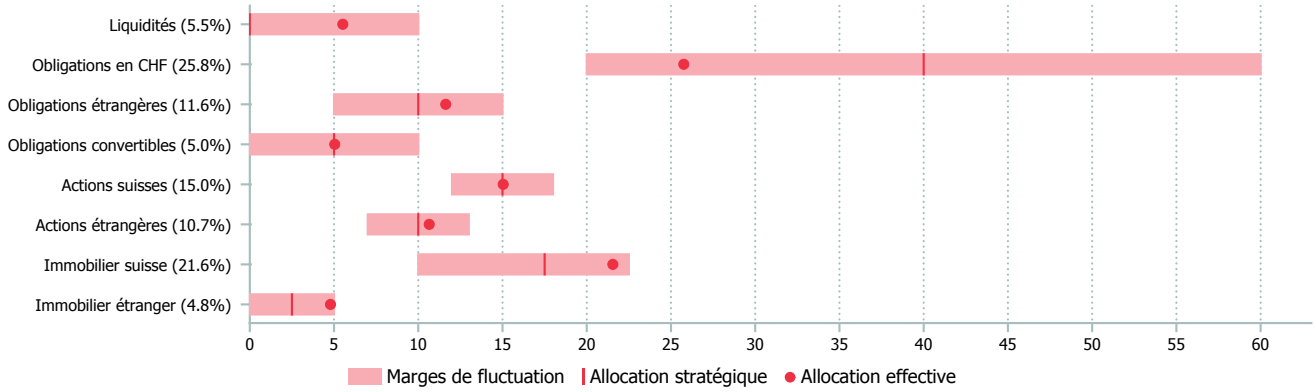
Top 10 (en %)

	MO25
IST Immo Invest CH G	17.6
Syz AM Liquid I3 CHF	4.1
IST2 Akt CH Min Var III	4.0
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	1.9
Lazard LC Debt I USD A	1.9
NB EM Debt Corp I CHF H	1.8
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	1.8
Nestlé (nom)	1.8
Fullerton SH/TERM INT B	1.6
Novartis (nom)	1.5

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	73.7
USD	6.8
EUR	6.5
GBP	1.9
SGD	1.7
CAD	0.8
SEK	0.8
JPY	0.6
AUD	0.4
Divers	6.8

Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.251	2.903.137	2.903.143
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	CH0029031439
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.72	0.59	0.54
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.42	0.42	0.42
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO35 Customised
Fortune totale	CHF 118.39 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTMX35
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'486.93
VNI Catégorie II	CHF 1'498.60
VNI Catégorie III	CHF 1'501.72

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 35 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 35 % (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 15% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.67 années
Duration obligations ME	5.25 années
Duration pondérée	5.54 années

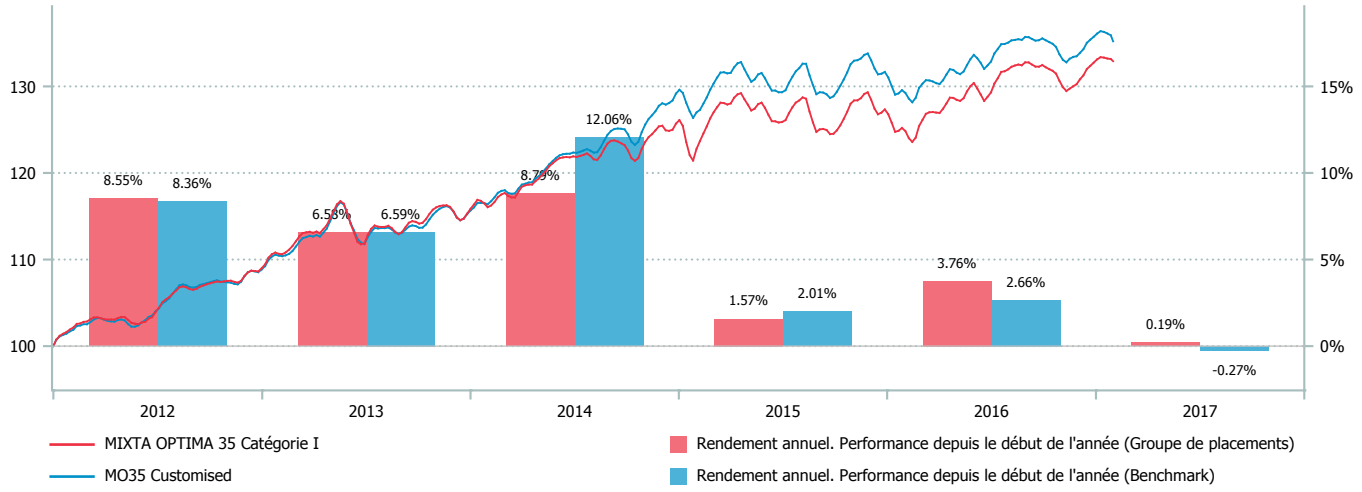
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO35 cat. I	0.19	1.66	0.94	5.00	4.62	5.54	5.00
MO35 cat. II	0.20	1.69	1.01	5.14	4.76	5.68	5.00
MO35 cat. III	0.21	1.71	1.03	5.19	4.81	5.73	5.00
BM	-0.27	1.19	0.15	3.11	5.05	5.96	4.96

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO35 cat. I	0.01	8.55	6.58	8.79	1.57	3.76	0.19
MO35 cat. II	0.12	8.71	6.72	8.94	1.71	3.90	0.20
MO35 cat. III	0.12	8.72	6.77	8.99	1.76	3.95	0.21
BM	1.57	8.36	6.59	12.06	2.01	2.66	-0.27

Performance nette en CHF et performance annuelle



MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

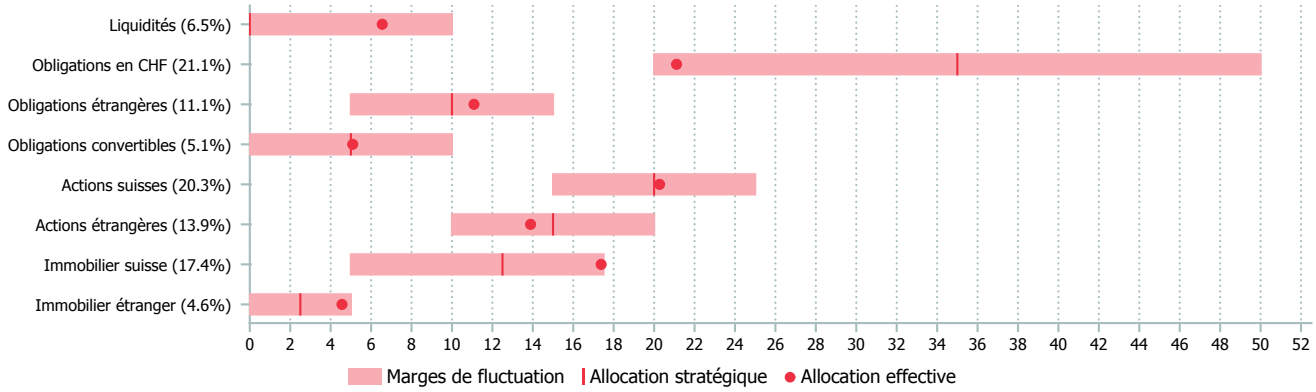
Top 10 (en %)

	MO35
IST Immo Invest CH G	13.3
IST2 Akt CH Min Var III	4.2
Syz AM Liquid I3 CHF	3.7
Unigestion Swiss Equities	3.5
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.9
Nestlé (nom)	2.0
Federated H/Inc Adv I USD	2.0
NB EM Debt Corp I CHF H	2.0
Lazard LC Debt I USD A	1.8
Novartis (nom)	1.7

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	71.2
USD	8.7
EUR	6.2
GBP	2.1
SGD	1.4
JPY	1.0
CAD	0.9
SEK	0.8
AUD	0.4
Divers	7.3

Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.71	0.58	0.53
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.41	0.41	0.41
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Décembre 2015
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2015
Monnaie	USD
Souscription/Rachat	voir prospectus
Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 172.12 mn
Portefeuille de base	USD 196.21 mn
Nombre de positions	75
Nombre de contreparties	45
Source	Bloomberg ISTILS3
	istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 106.35

Politique d'investissement

Le groupe de placements INSURANCE LINKED STRATEGIES USD investit globalement dans des instruments d'assurance titrisés (Insurance Linked Securities, par exemple Cat Bonds) et non titrisés (dérivés, contrats de gré à gré), dont la valeur et l'évolution dépendent de la survenance d'événements assurés. Il comporte un risque de placement accru par rapport à des placements traditionnels et implique une propension au risque plus élevée de la part des investisseurs.

Mis à part des liquidités, l'univers de placement se compose exclusivement de placements en instruments liés à l'assurance dans les secteurs vie (0-30% du portefeuille), catastrophes naturelles (45-100%) et dommages causés par l'humain (0-25%). L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

Les investissements sont réalisés indirectement à travers un fonds cible « Securis II – SPC –Segregated Portfolio eleven – IST-ILS » de la société de fonds « Securis II Fund – SPC » domiciliée aux Iles Caïmans.

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-22.00 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-17.00 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-27.51 %
Perte attendue	-3.84 %
Rendement attendu	3.70 %

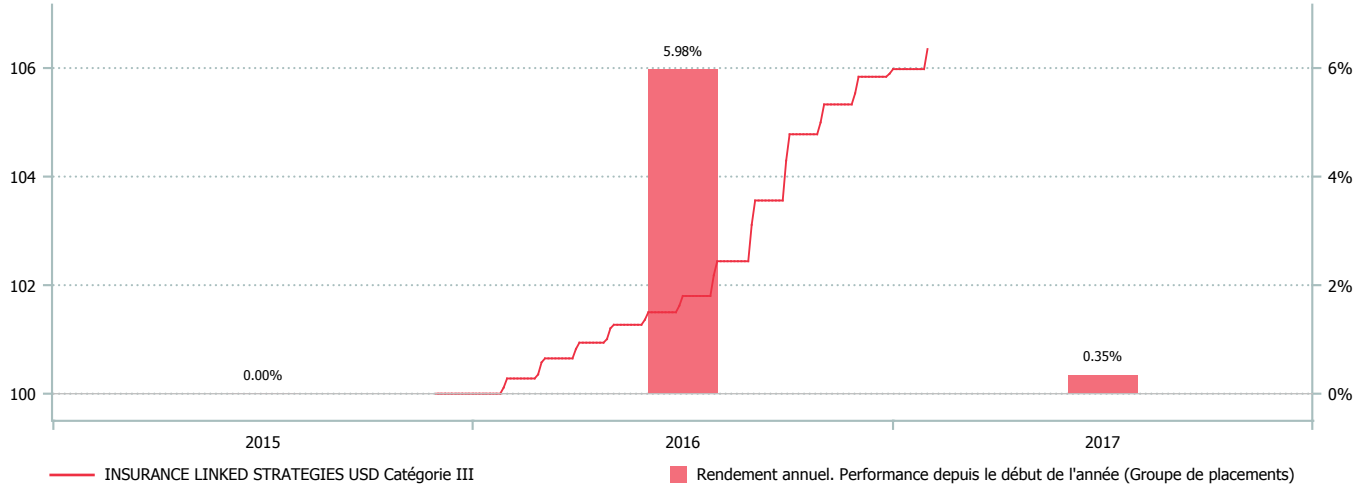
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILS cat. III	0.35	0.97	3.82	6.05	-	-	-

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ILS cat. III	-	-	-	-	-	5.98	0.35

Performance nette en USD et performance annuelle



INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

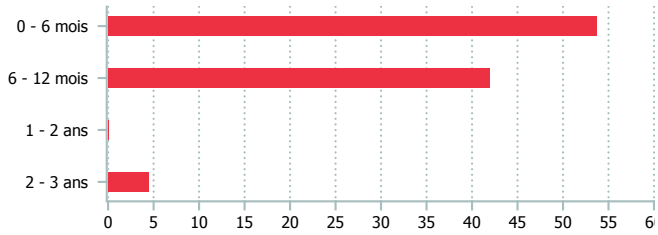
Top 10 (en %)

	ILS
Proportional Facility All Perils WW	3.6
Public Bond Earthquake California	2.9
Specialty All Perils Ww	2.6
Public Bd Named Nat. Perils Us, Eur., Au	2.5
Private - Quota Share Multi-Class Ww	2.1
Public Bond Windstorm Texas	2.1
Life Bond Na Na	2.0
Private - Bond Hurricane Florida	1.9
Public Bond Windstorm Us Nationwide	1.8
Public - Bond Severe Convective Storm US	1.8

Instruments (en %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	42.5
Direct tradtional RE contracts	19.4
Retro (QS, XS)	14.7
Life Bonds	11.2
ILW, CWIL	1.2
Cash	11.0

Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILS
Florida WS	13.2
Gulf WS	8.6
US EQ	7.6
EU WS	6.1
Japan	6.1
Aviation-Marine	5.2
North East WS	3.5
NA Tornado	3.3
Carribean	3.2
Divers	43.3

Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	29.905.488	29.906.090	29.908.189
ISIN	CH0299054889	CH0299060902	CH0299081890
Investissement minimum en USD	1 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	-	-	1.13
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	-	-	0.92
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 23.76 mn
Portefeuille de base	CHF 193.57 mn
Nombre de positions	75
Nombre de contreparties	45
Source	Bloomberg ISTILH3
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 103.46
VNI Catégorie II	CHF 103.48
VNI Catégorie III	CHF 103.53

Politique d'investissement

Le groupe de placements INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF investit globalement dans des instruments d'assurance titrisés (Insurance Linked Securities, par exemple Cat Bonds) et non titrisés (dérivés, contrats de gré à gré), dont la valeur et l'évolution dépendent de la survenance d'événements assurés. Il comporte un risque de placement accru par rapport à des placements traditionnels et implique une propension au risque plus élevée de la part des investisseurs.

Mis à part des liquidités, l'univers de placement se compose exclusivement de placements en instruments liés à l'assurance dans les secteurs vie (0-30% du portefeuille), catastrophes naturelles (45-100%) et dommages causés par l'humain (0-25%). L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

Les investissements sont réalisés indirectement à travers un fonds cible « Securis II – SPC –Segregated Portfolio eleven – IST-ILS » de la société de fonds « Securis II Fund – SPC » domiciliée aux Iles Caïmans.

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-22.00 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-17.00 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-27.51 %
Perte attendue	-3.84 %
Rendement attendu	3.70 %

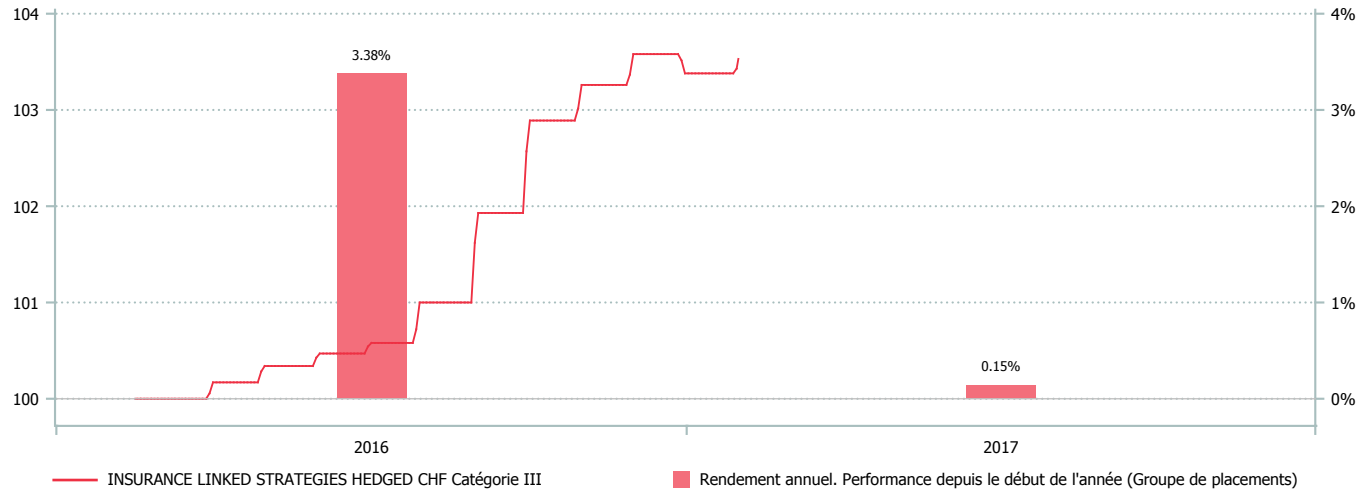
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	0.13	0.22	2.46	-	-	-	-
ILH cat. II	0.14	0.24	2.48	-	-	-	-
ILH cat. III	0.15	0.26	2.50	-	-	-	-

annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ILH cat. I	-	-	-	-	-	-	0.13
ILH cat. II	-	-	-	-	-	-	0.14
ILH cat. III	-	-	-	-	-	-	0.15

Performance nette en CHF et performance annuelle



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

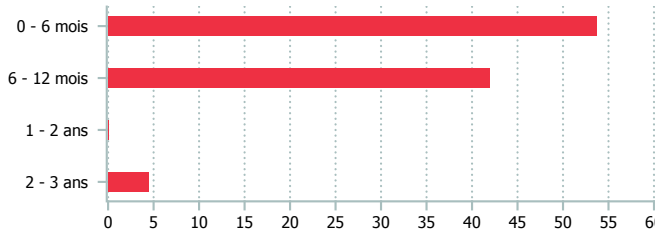
Top 10 (en %)

	ILH
Proportional Facility All Perils WW	3.6
Public Bond Earthquake California	2.9
Specialty All Perils Ww	2.6
Public Bd Named Nat. Perils Us, Eur., Au	2.5
Private - Quota Share Multi-Class Ww	2.1
Public Bond Windstorm Texas	2.1
Life Bond Na Na	2.0
Private - Bond Hurricane Florida	1.9
Public Bond Windstorm Us Nationwide	1.8
Public - Bond Severe Convective Storm US	1.8

Instruments (en %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	42.5
Direct tradtional RE contracts	19.4
Retro (QS, XS)	14.7
Life Bonds	11.2
ILW, CWIL	1.2
Cash	11.0

Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILH
Florida WS	13.2
Gulf WS	8.6
US EQ	7.6
EU WS	6.1
Japan	6.1
Aviation-Marine	5.2
North East WS	3.5
NA Tornado	3.3
Carribean	3.2
Divers	43.3

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investissement minimum en CHF	1 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	-	1.17	1.11
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	-	0.92	0.92
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.09.2016	1.36	-	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

[1]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

[2]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.

[3]Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 3.34 mn
Portefeuille de base	CHF 146.47 mn
Nombre de positions	62
Source	Bloomberg IST2ASP
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'292.50

Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) et une autre moitié sur des critères comportementaux (révision des estimations bénéficiaires, price momentum). Le portefeuille comprend typiquement une soixantaine de positions, dont la pondération s'écarte au maximum de 2% de la pondération du titre dans l'indice SPI. La marge d'erreur ex-ante visée est de max. 1.5%.
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.32 %
Beta	0.96

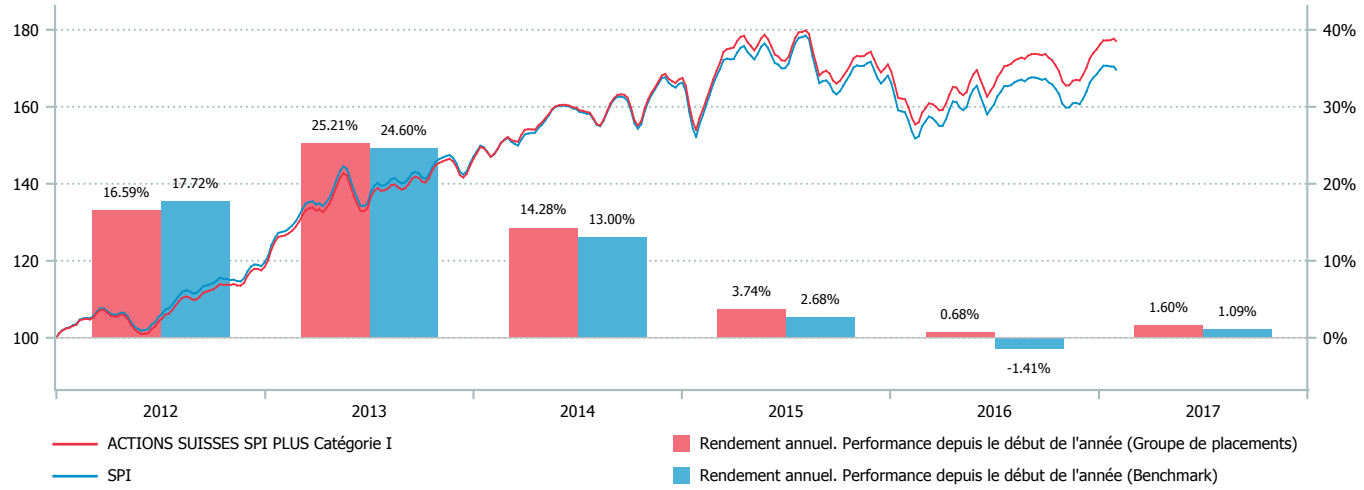
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	1.60	6.44	3.60	7.55	6.47	11.86	11.67
BM	1.09	5.65	2.66	5.26	4.99	10.86	12.15

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASPI cat. I	-8.70	16.59	25.21	14.28	3.74	0.68	1.60
BM	-7.72	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	1.09

Performance nette en CHF et performance annuelle



ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	17.4	18.2
Novartis (nom)	14.6	15.4
Roche (bon)	12.4	13.3
UBS Group (nom)	4.7	4.7
ABB Ltd (nom)	4.3	3.5
Zurich Insurance Grp (nom)	4.2	3.5
Cie Fin. Richemont (nom)	3.1	3.2
Swiss Re AG (nom)	3.1	2.4
Actelion (nom)	3.1	2.2
Syngenta (nom)	2.6	3.1

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	31.1	33.6
Biens de consom. de base	19.3	19.9
Finance	19.2	18.1
Industrie	13.6	11.2
Matériaux	8.4	8.1
Consomm. non essentielle	6.3	5.3
Services inform.	1.4	1.3
Services publics	0.5	0.2
Serv. télécom	0.2	1.1
Immobiliers	0.0	1.2

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.591	3.237.598	3.237.610
ISIN	CH0032375914	CH0032375989	CH0032376102
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.36	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.16	-	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.06	0.06	0.06

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Unigestion
Gérant du fonds dès	Octobre 2013
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2013
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 74.95 mn
Nombre de positions	52
Source	Bloomberg ISTSMV3 SW
	istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'328.30
VNI Catégorie III	CHF 1'328.42

Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE est un groupe de placements géré activement, investi dans des sociétés du Swiss Performance Index (SPI). En sont exclus les titres au profil de risque instable et dont la liquidité est insuffisante. Dans un deuxième temps et sur la base d'un modèle propriétairequantitatif, un portefeuille est construit avec pour objectif la minimisation du risque absolu. La dernière étape est basée sur la recherche fondamentale et consiste à détecter et éviter les risques cachés. Le portefeuille comprend en règle générale entre 40 et 50 sociétés. Chaque position est limitée à 9% du groupe de placements. La surpondération maximale d'un titre vs son poids dans l'indice SMI est limitée à 3% qui a de ce fait un biais envers les moyennes capitalisations. L'allocation par secteur ne dépasse pas 20%.

L'objectif de placement est de dégager à moyen long terme une performance supérieure à celle de l'indice de référence avec une volatilité réduite.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.81 %
Beta	0.89

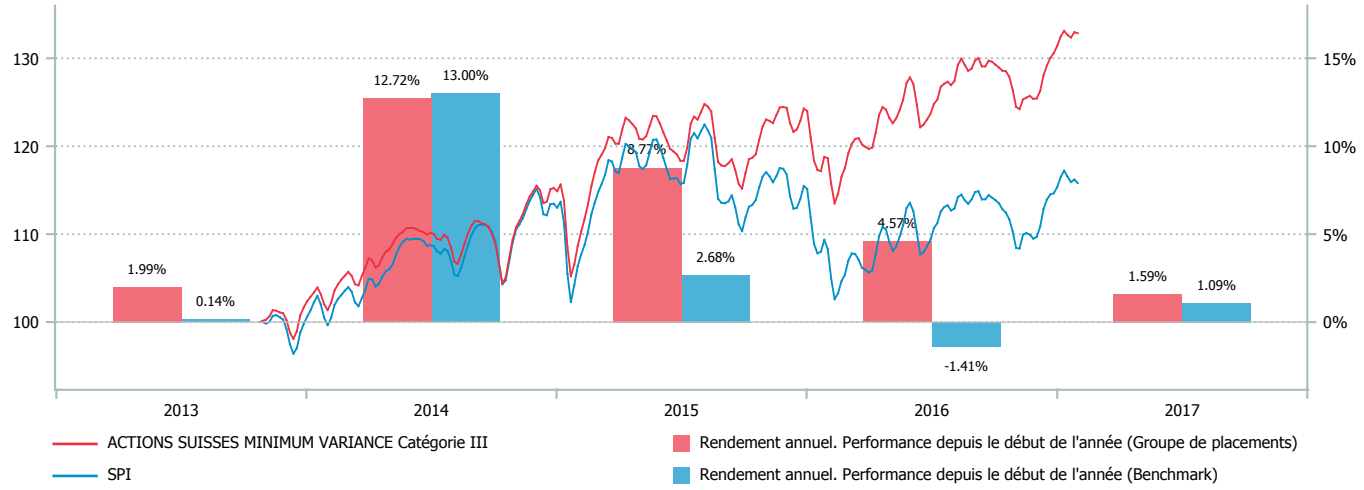
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMV cat. II	1.59	5.79	4.52	10.58	9.28	-	11.12
ASMV cat. III	1.59	5.80	4.53	10.59	9.28	-	11.12
BM	1.09	5.65	2.66	5.26	4.99	-	12.15

**annualisée*

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASMV cat. II	-	-	-	12.72	8.77	4.56	1.59
ASMV cat. III	-	-	-	12.72	8.77	4.57	1.59
BM	-	-	-	13.00	2.68	-1.41	1.09

Performance nette en CHF et performance annuelle



ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Nestlé (nom)	9.6	18.2
Roche (bon)	9.4	13.3
Novartis (nom)	8.8	15.4
ABB Ltd (nom)	4.7	3.5
Swiss Re AG (nom)	4.6	2.4
Syngenta (nom)	3.1	3.1
Helvetia Holding (Nom)	3.1	0.3
Baloise Holding (Nom)	3.0	0.5
Flughafen Zuerich	3.0	0.3
Swiss Life Holding (nom)	2.9	0.8

Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Santé	21.9	33.6
Finance	21.8	18.1
Industrie	19.0	11.2
Biens de consom. de base	15.1	19.9
Matériaux	7.7	8.1
Consomm. non essentielle	6.0	5.3
Immobiliers	5.3	1.2
Serv. télécom	1.6	1.1
Services inform.	0.9	1.3
Services publics	0.7	0.2

Points de repère

	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investissement minimum en CHF	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	-	0.52
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	-	0.42
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.09.2016	0.56	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

[3]Le Total Expense Ration ex ante (TER ex ante) inclut les coûts qui seront imputés à la fortune collective pendant les 12 prochains mois et à situation inchangée.

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Septembre 2007
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MOB Customised
Fortune totale	CHF 28.01 mn
Nombre de positions	32
Source	Bloomberg ISTMIBA
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'283.42

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 30 est un groupe de placements mixte géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 30% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans la mesure du possible de parts des fonds institutionnels d'IST, exception faite des placements immobiliers. Des placements collectifs de tiers sont utilisés dans les autres cas. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.11 années
Duration obligations ME	5.27 années
Duration pondérée	5.90 années

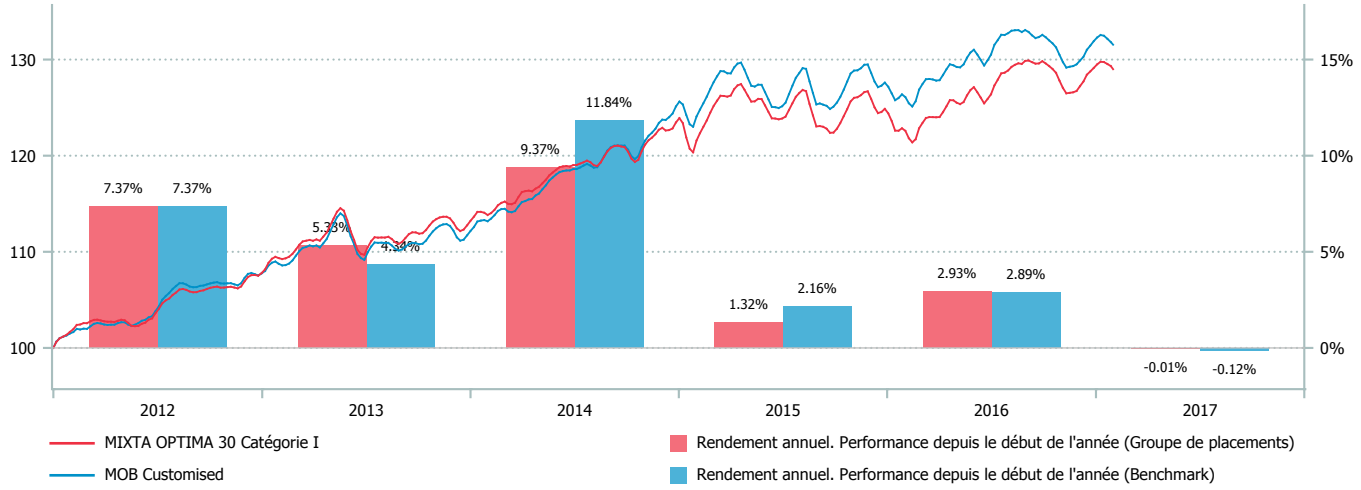
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MOB cat. I	-0.01	0.88	0.34	4.12	4.22	4.96	4.62
BM	-0.12	0.76	-0.66	3.08	5.09	5.40	4.52

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MOB cat. I	1.07	7.37	5.33	9.37	1.32	2.93	-0.01
BM	2.18	7.37	4.34	11.84	2.16	2.89	-0.12

Performance nette en CHF et performance annuelle



MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

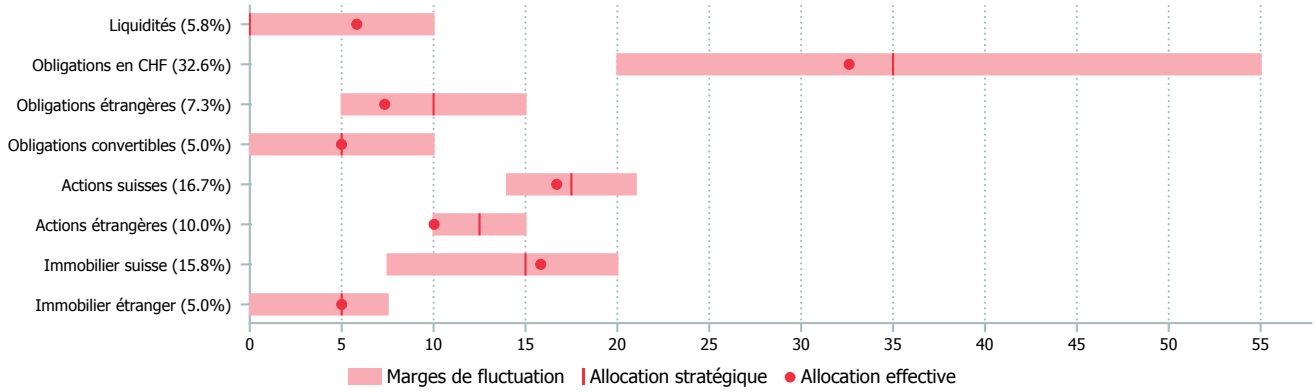
Top 10 (en %)

	MOB
Robeco US Prem Eq I Cap	4.7
Nestlé (nom)	2.8
Schroder Immoplus	2.7
Interswiss	2.6
CS Real Estate Livingplus	2.4
Novartis (nom)	2.3
Syz AM Liquid I3 CHF	2.2
Fundamenta R/Estate (N)	2.2
Patrimonium AST	2.0
Quoniam-Em Mkt Eq Minrisk	2.0

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	71.1
USD	8.2
EUR	7.7
GBP	2.3
SGD	1.8
JPY	1.0
SEK	0.8
AUD	0.5
DKK	0.2
Divers	6.3

Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.560	3.237.571	3.237.582
ISIN	CH0032375609	CH0032375716	CH0032375823
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2016	0.66	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2016	0.37	-	-
Frais achat / vente en % *en faveur du groupe de placements*	0.10	0.10	0.10

[1]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

[2]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.

**cat. non encore ouverte*