



## IST Fondation d'investissement Groupes de placements

|  |    |
|--|----|
| MARCHE MONETAIRE CHF (GM)                      | 3  |
| OBLIGATIONS SUISSSES (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 SUISSSES INDEXEES SMI (ASI)            | 25 |
| ACTIONS SUISSSES SPI PLUS (ASPI)               | 27 |
| ACTIONS SUISSSES 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 SUISSSES SPI PLUS (ASPI)         | 69 |
| ACTIONS SUISSSES 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 132.77 mn                   |
| Nombre de positions   | 74                              |
| Source                | Bloomberg LOFIMM<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 113.57                      |
| VNI Catégorie III     | CHF 113.69                      |

### Politique d'investissement

MARCHE MONETAIRE CHF est un groupe de placements principalement investi dans des placements à terme fixe libellés 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           | A1       |
| Rendement à l'échéance | -0.28 %  |
| Durée moyenne          | 143 days |

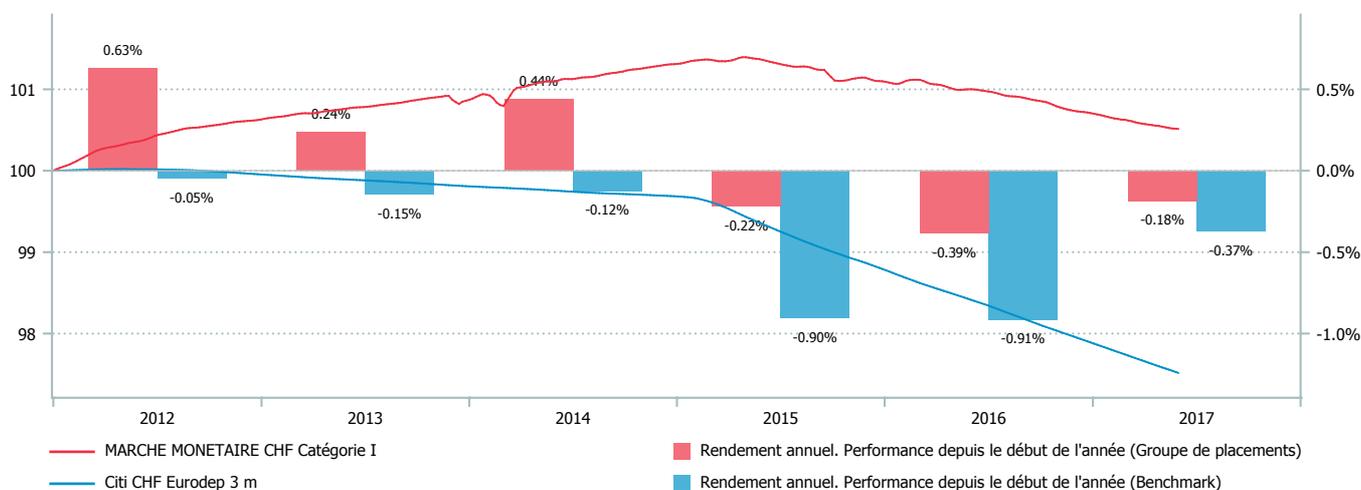
### Performance (en %)

|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GM cat. I   | -0.04 | -0.11 | -0.22 | -0.48 | -0.19 | 0.03  | 0.21      |
| GM cat. III | -0.03 | -0.11 | -0.20 | -0.46 | -0.16 | 0.05  | 0.21      |
| BM          | -0.07 | -0.23 | -0.45 | -0.91 | -0.75 | -0.50 | 0.10      |

\*annualisée

|             | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD   |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GM cat. I   | 0.44 | 0.63  | 0.24  | 0.44  | -0.22 | -0.39 | -0.18 |
| GM cat. III | 0.44 | 0.65  | 0.26  | 0.46  | -0.21 | -0.35 | -0.18 |
| BM          | 0.20 | -0.05 | -0.15 | -0.12 | -0.90 | -0.91 | -0.37 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle





## MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

### Top 10 (en %)

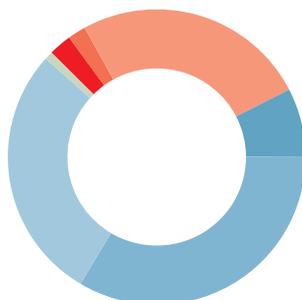
|                           | GM  |
|---------------------------|-----|
| Land Niederoesterreich    | 4.5 |
| Credit Suisse AG London   | 4.5 |
| Deutsche Bank Ag - Cd/ecp | 3.7 |
| Credit Suisse New York    | 3.7 |
| Aduno Holding AG          | 3.6 |
| Santan Consumer Finance   | 3.3 |
| Sonova Holding Ag         | 3.2 |
| Cembra Money Bank AG      | 3.1 |
| SK Telecom                | 3.0 |
| Bawag P.s.k.              | 3.0 |

### Actifs (en %)

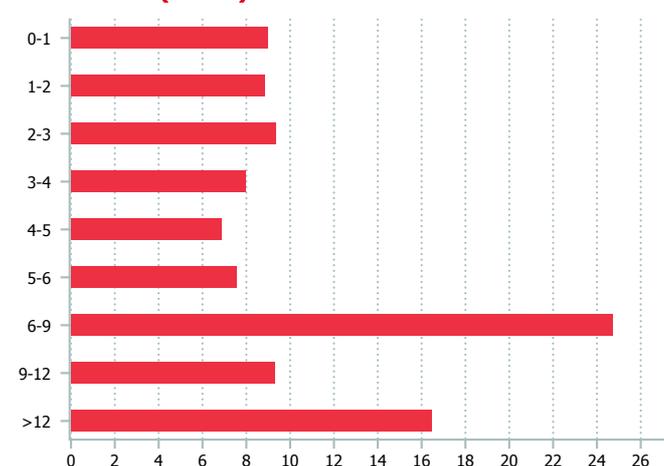
|                          | GM   |
|--------------------------|------|
| Obligations CHF          | 57.7 |
| ECP                      | 21.4 |
| Floating Rate Notes (PP) | 14.8 |
| Obligations CHF (PP)     | 2.6  |
| Floating Rate Notes      | 2.4  |
| Liquidité                | 1.2  |

### Rating (en %)

|     | GM   |
|-----|------|
| AAA | 2.5  |
| AA  | 2.0  |
| A   | 25.5 |
| BBB | 7.5  |
| P-1 | 33.6 |
| P-2 | 28.1 |
| P-3 | 0.9  |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.13         | 0.11          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2015    | 0.08         | 0.08          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | CHF 50       | CHF 50        |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

**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 214.90 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 296.09 mn                    |
| Nombre de positions   | 275                              |
| Source                | Bloomberg ISTOBLS<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'509.48                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'523.40                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'526.26                     |

**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 de 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 | 0.02 %      |
| Duration modifiée      | 8.71 années |
| Tracking Error ex-post | 0.06 %      |
| Rating moyen           | AA+         |

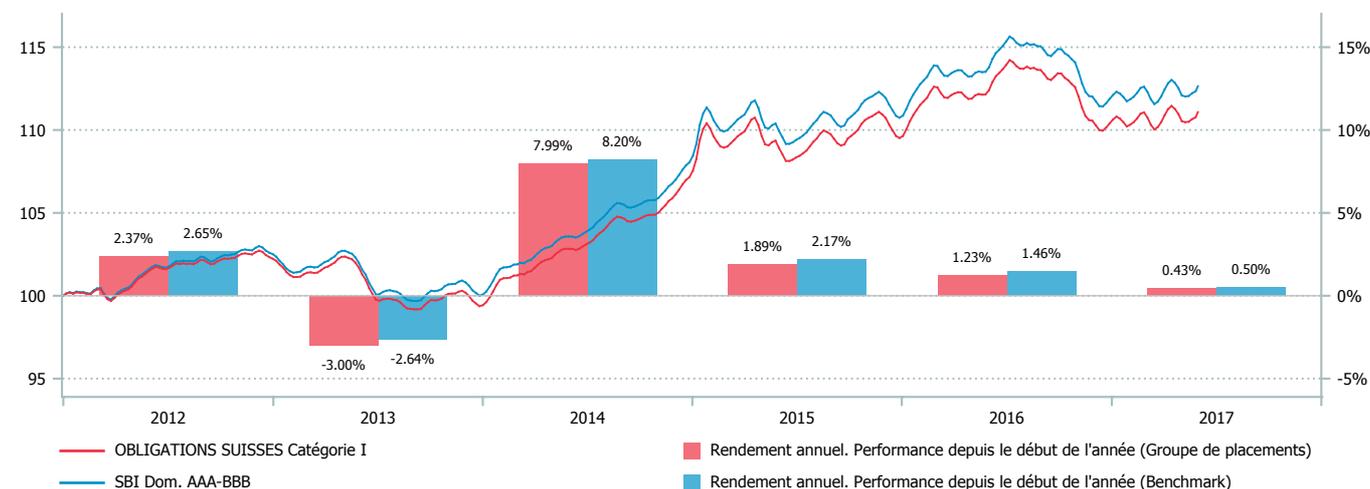
**Performance (en %)**

|             | 1 m. | 3 m.  | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| OS cat. I   | 0.28 | -0.54 | 0.32 | -0.95 | 2.57  | 1.77  | 3.42      |
| OS cat. II  | 0.28 | -0.52 | 0.36 | -0.87 | 2.65  | 1.85  | 3.42      |
| OS cat. III | 0.29 | -0.51 | 0.38 | -0.83 | 2.69  | 1.89  | 3.42      |
| BM          | 0.26 | -0.53 | 0.41 | -0.77 | 2.80  | 2.03  | 3.42      |

\*annualisée

|             | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|-------------|------|------|-------|------|------|------|------|
| OS cat. I   | 6.52 | 2.37 | -3.00 | 7.99 | 1.89 | 1.23 | 0.43 |
| OS cat. II  | 6.61 | 2.46 | -2.93 | 8.08 | 1.98 | 1.31 | 0.47 |
| OS cat. III | 6.61 | 2.47 | -2.89 | 8.12 | 2.02 | 1.35 | 0.48 |
| BM          | 6.90 | 2.65 | -2.64 | 8.20 | 2.17 | 1.46 | 0.50 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



## OBLIGATIONS SUISSES (OS)

### Top 10 (en %)

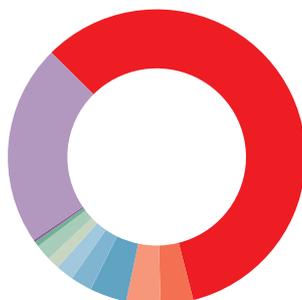
|                                      | OS  | BM  |
|--------------------------------------|-----|-----|
| 4 % Confederation Apr28 08.04.2028   | 2.9 | 2.6 |
| 4 % Confederation Feb23 11.02.2023   | 2.7 | 1.8 |
| 3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033 | 2.0 | 1.7 |
| 2 1/4 Confederation Jul20 06.07.2020 | 1.9 | 1.6 |
| 2% Confederation Apr21 28.04.2021    | 1.7 | 1.5 |
| 2% Confederation May22 25.05.2022    | 1.7 | 1.4 |
| 2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036 | 1.6 | 1.5 |
| 4 % Confederation Jan49 06.01.2049   | 1.6 | 1.4 |
| 1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042 | 1.5 | 1.5 |
| 1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037 | 1.4 | 1.3 |

### Débiteurs (en %)

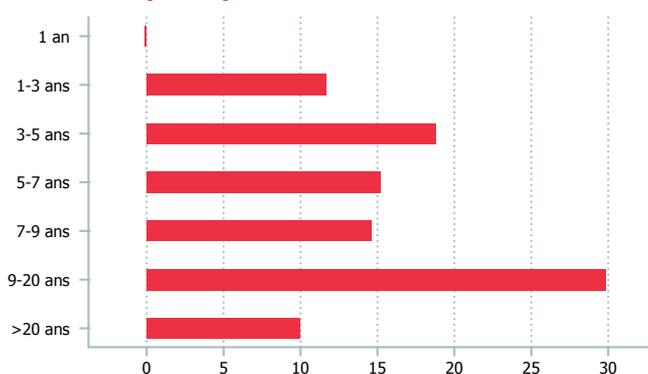
|                      | OS   |
|----------------------|------|
| Lettres de gage      | 32.4 |
| Confédération        | 24.7 |
| Banques              | 11.9 |
| Industrie            | 8.6  |
| Cantons              | 6.8  |
| Sociétés financières | 6.7  |
| Villes / Communes    | 5.1  |
| Energie              | 1.9  |
| Divers               | 2.4  |
| Liquidités           | -0.5 |

### Rating (en %)

|             | OS   |
|-------------|------|
| AAA         | 58.5 |
| AA+         | 3.5  |
| AA          | 3.7  |
| AA-         | 4.0  |
| A+          | 2.3  |
| A           | 1.9  |
| A-          | 1.3  |
| BBB+        | 1.8  |
| BBB         | 0.6  |
| BBB-        | 0.3  |
| sans rating | 22.0 |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.28         | 0.20         | 0.16          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.10         | 0.10         | 0.10          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

# 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 55.96 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 140.08 mn                    |
| Nombre de positions   | 389                              |
| Source                | Bloomberg ISTOBAC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'494.50                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'499.31                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'502.12                     |

## 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 | 0.56 %      |
| Duration modifiée      | 5.02 années |
| Tracking Error ex-post | 0.70 %      |
| Rating moyen           | A           |

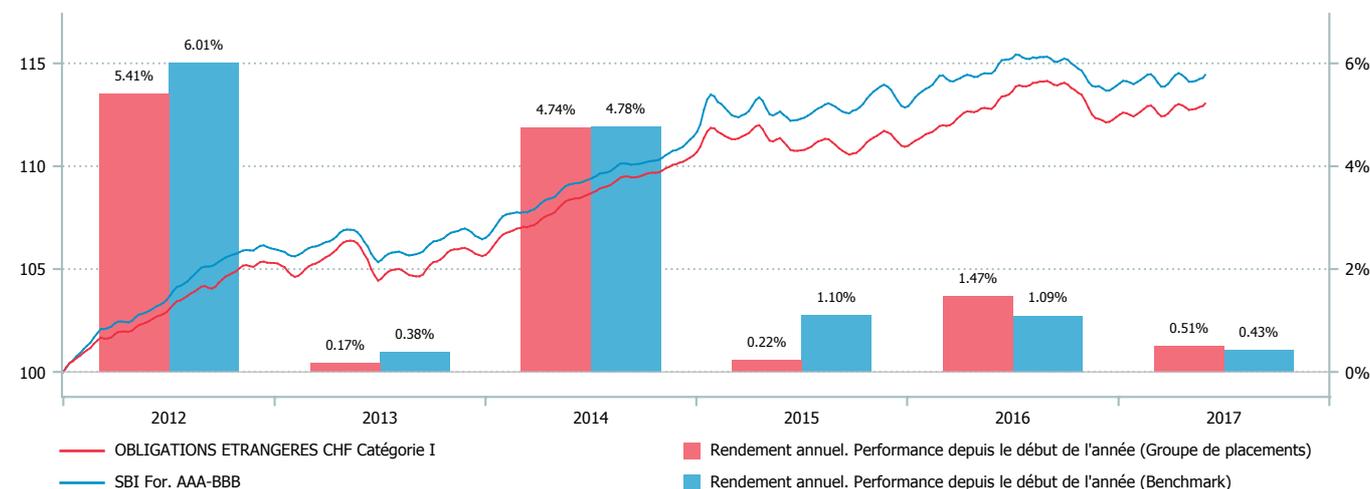
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| OAF cat. I   | 0.20 | -0.13 | 0.57 | 0.24  | 1.39  | 1.96  | 1.60      |
| OAF cat. II  | 0.20 | -0.11 | 0.60 | 0.31  | 1.46  | 2.02  | 1.60      |
| OAF cat. III | 0.21 | -0.10 | 0.62 | 0.35  | 1.50  | 2.06  | 1.60      |
| BM           | 0.20 | -0.27 | 0.32 | -0.05 | 1.58  | 2.11  | 1.76      |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| OAF cat. I   | 2.95 | 5.41 | 0.17 | 4.74 | 0.22 | 1.47 | 0.51 |
| OAF cat. II  | 2.95 | 5.42 | 0.24 | 4.82 | 0.29 | 1.54 | 0.54 |
| OAF cat. III | 2.95 | 5.43 | 0.28 | 4.86 | 0.33 | 1.58 | 0.55 |
| BM           | 2.73 | 6.01 | 0.38 | 4.78 | 1.10 | 1.09 | 0.43 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Top 10 (en %)

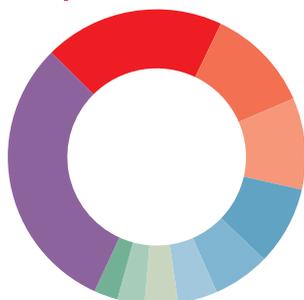
|                                     | OAF | BM  |
|-------------------------------------|-----|-----|
| 2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025          | 0.9 | 0.9 |
| 2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024          | 0.9 | 0.6 |
| 2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020          | 0.8 | 1.1 |
| 3 1/2 Achmea Bank Aug17 22.08.2017  | 0.7 | 0.0 |
| 1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027  | 0.6 | 0.1 |
| 3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019 | 0.6 | 0.3 |
| 3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026     | 0.6 | 0.4 |
| 3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019         | 0.6 | 0.5 |
| 1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028       | 0.6 | 0.4 |
| 3 1/4 Ico Jun24 Emtn 28.06.2024     | 0.6 | 0.2 |

## Secteurs (en %)

|                          | OAF  |
|--------------------------|------|
| Industrie                | 42.2 |
| Institutions financières | 31.9 |
| Agences gouvernementales | 6.8  |
| Covered                  | 6.2  |
| Supranational            | 6.3  |
| Services publics         | 5.6  |
| Autorités locales        | 2.0  |
| Emprunts d'Etat          | 0.0  |
| Treasuries               | -4.0 |
| Divers                   | 3.1  |

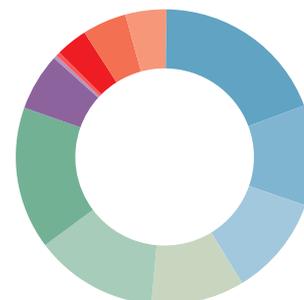
## Répartition géographique (en %)

|             | OAF  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 19.6 |
| Pays-Bas    | 11.4 |
| Royaume-Uni | 10.0 |
| France      | 8.6  |
| Australie   | 6.2  |
| Luxembourg  | 4.3  |
| Suède       | 3.6  |
| Autriche    | 3.0  |
| Chili       | 2.6  |
| Divers      | 30.6 |

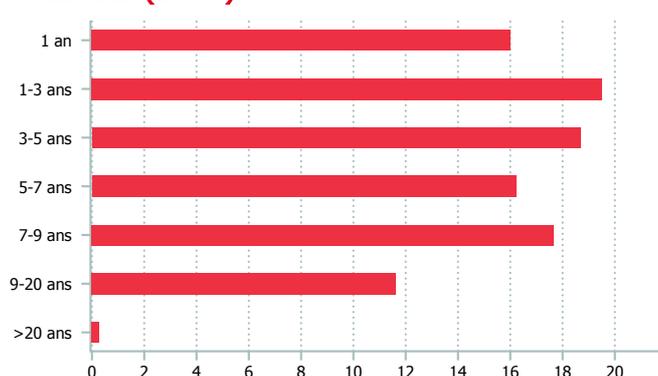


## Rating (en %)

|             | OAF  |
|-------------|------|
| AAA         | 3.5  |
| AAA+        | 4.8  |
| AA          | 4.5  |
| AA-         | 19.1 |
| A+          | 11.0 |
| A           | 11.0 |
| A-          | 10.1 |
| BBB+        | 13.4 |
| BBB         | 15.6 |
| BBB-        | 6.3  |
| BB+         | 0.4  |
| BB          | 0.0  |
| sans rating | 0.5  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.33         | 0.26         | 0.22          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.15         | 0.15         | 0.15          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

**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 79.31 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 136.77 mn                    |
| Nombre de positions   | 297                              |
| Source                | Bloomberg ISTGOVB<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'161.33                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'178.20                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'185.53                     |

**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 | 1.02 %      |
| Duration modifiée      | 7.75 années |
| Tracking Error ex-post | 0.43 %      |
| Rating moyen           | AA-         |

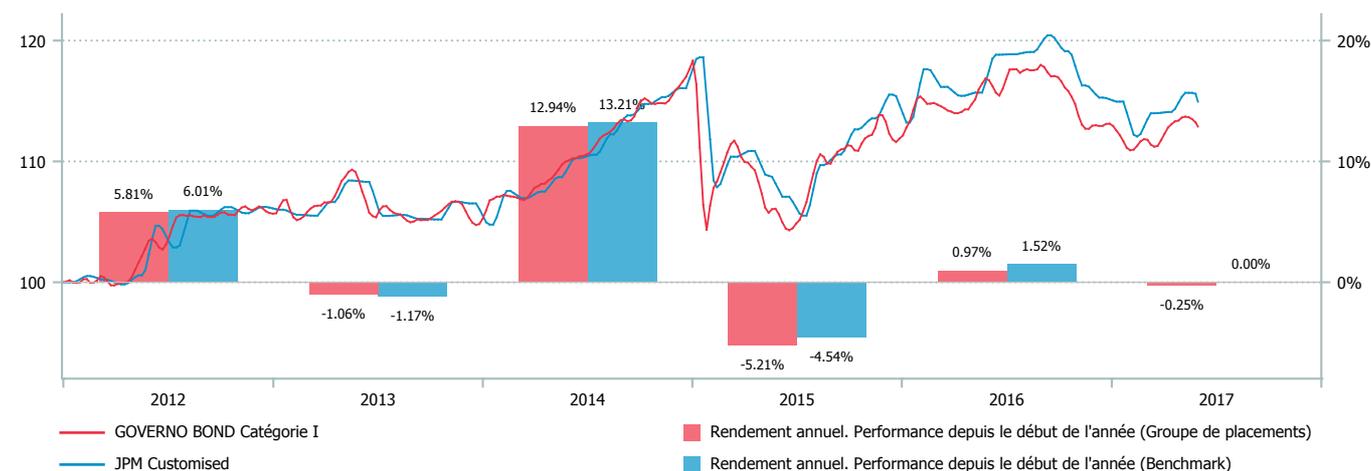
**Performance (en %)**

|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GB cat. I   | -0.73 | 0.75  | -0.52 | -3.64 | 0.83  | 1.63  | 7.94      |
| GB cat. II  | -0.72 | 0.78  | -0.46 | -3.53 | 0.96  | 1.76  | 7.94      |
| GB cat. III | -0.71 | 0.79  | -0.43 | -3.47 | 1.02  | 1.81  | 7.94      |
| BM 1        | -0.63 | 0.85  | -0.29 | -3.26 | 1.40  | 1.89  | 7.82      |
| BM 2        | -1.32 | -0.56 | -1.56 | -3.39 | 2.52  | -0.10 | 7.20      |

\* annualisée

|             | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | YTD   |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| GB cat. I   | 4.21 | 5.81  | -1.06 | 12.94 | -5.21 | 0.97 | -0.25 |
| GB cat. II  | 4.38 | 5.97  | -0.93 | 13.08 | -5.10 | 1.09 | -0.20 |
| GB cat. III | 4.45 | 6.03  | -0.89 | 13.15 | -5.04 | 1.15 | -0.17 |
| BM 1        | 5.27 | 6.01  | -1.17 | 13.21 | -4.54 | 1.52 | 0.00  |
| BM 2        | 7.57 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.12 | -0.70 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



Top 10 (en %)

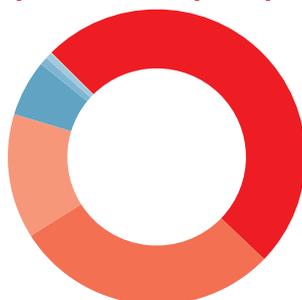
|                                      | GB  |
|--------------------------------------|-----|
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 4.7 |
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 3.9 |
| 1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022 | 3.8 |
| 3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019 | 3.6 |
| 2% US Treas Note Feb25 15.02.2025    | 2.4 |
| 2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021 | 2.3 |
| 3% US Treas Bond May42 15.05.2042    | 2.2 |
| 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  | 1.1 |

Secteurs (en %)

|                          | GB   |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 95.3 |
| Supranational            | 2.6  |
| Agences gouvernementales | 1.7  |
| Autorités locales        | 0.4  |
| Fonds non classés        | 0.0  |

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

|     | GB   | Dur. mod. |
|-----|------|-----------|
| EUR | 49.7 | 7.70      |
| USD | 28.9 | 6.30      |
| GBP | 13.7 | 11.50     |
| JPY | 6.1  | 8.90      |
| DKK | 0.9  | 8.30      |
| SEK | 0.7  | 6.50      |
| CHF | 0.1  | -         |
| NOK | 0.0  | -         |



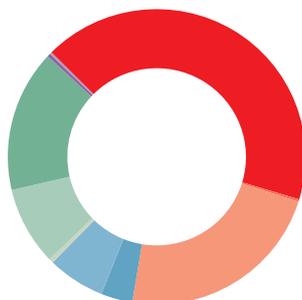
Répartition géographique (en %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 29.7 |
| Italie      | 14.9 |
| France      | 11.8 |
| Royaume-Uni | 10.9 |
| Espagne     | 9.6  |
| Japon       | 6.2  |
| Allemagne   | 6.1  |
| Belgique    | 3.2  |
| Pays-Bas    | 2.5  |
| Divers      | 5.0  |

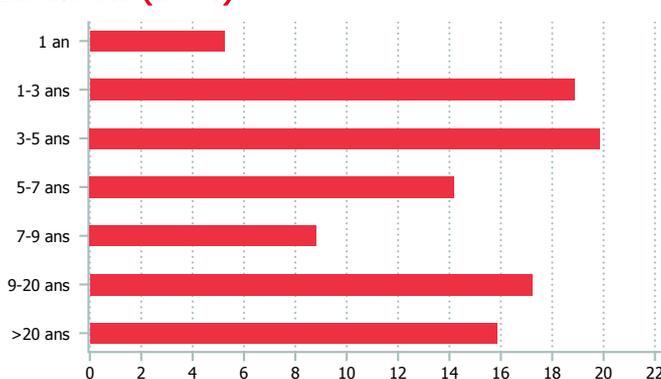


Rating (en %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| AAA         | 42.1 |
| AA+         | 0.3  |
| AA          | 22.7 |
| AA-         | 3.4  |
| A+          | 6.2  |
| A           | 0.0  |
| A-          | 0.5  |
| BBB+        | 8.6  |
| BBB         | 15.6 |
| BBB-        | 0.3  |
| sans rating | 0.2  |



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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.39         | 0.27         | 0.21          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.16         | 0.16         | 0.16          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.05         | 0.05         | 0.05          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

## 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 30.15 mn                  |
| Portefeuille de base  | CHF 136.77 mn                 |
| Nombre de positions   | 297                           |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'382.22                  |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'386.00                  |

### 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 | 1.02 %      |
| Duration modifiée      | 7.72 années |
| Tracking Error ex-post | 0.49 %      |
| Rating moyen           | AA-         |

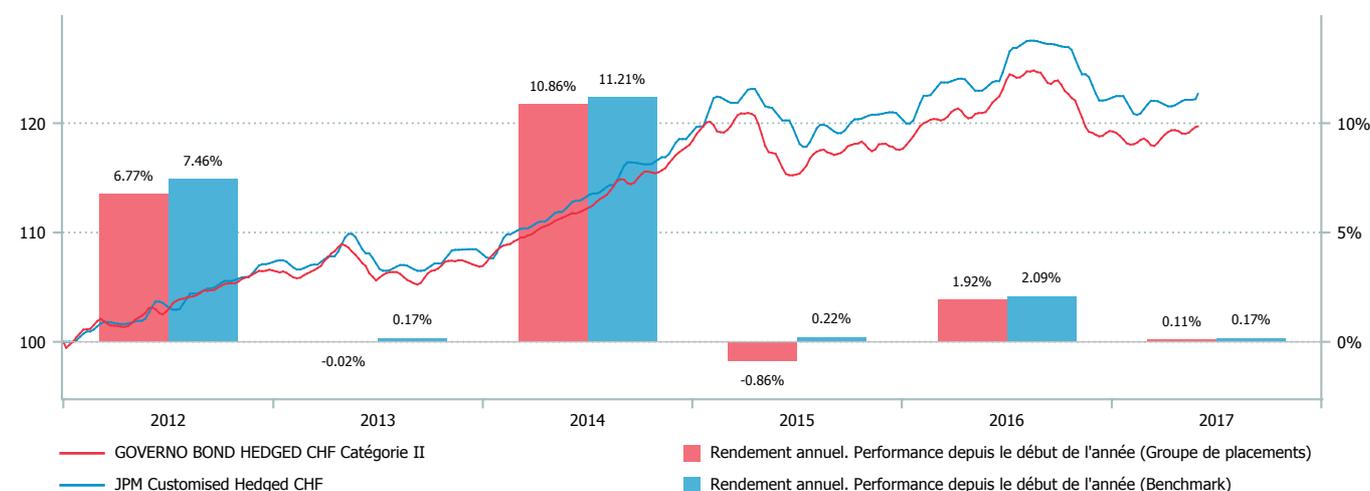
### Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| GBH cat. II  | 0.38 | 0.52 | 0.47 | -1.16 | 2.32  | 2.99  | 4.25      |
| GBH cat. III | 0.39 | 0.54 | 0.51 | -1.10 | 2.38  | 3.05  | 4.25      |
| BM           | 0.45 | 0.53 | 0.50 | -0.94 | 2.81  | 3.42  | 4.08      |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|------|------|
| GBH cat. II  | 4.01 | 6.77 | -0.02 | 10.86 | -0.86 | 1.92 | 0.11 |
| GBH cat. III | 4.01 | 6.80 | 0.02  | 10.93 | -0.80 | 1.98 | 0.14 |
| BM           | 4.17 | 7.46 | 0.17  | 11.21 | 0.22  | 2.09 | 0.17 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Top 10 (en %)

|                                      | GBH |
|--------------------------------------|-----|
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 4.6 |
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 3.9 |
| 1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022 | 3.7 |
| 3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019 | 3.5 |
| 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 | 1.5 |
| 4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039 | 1.1 |
| 4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046  | 1.1 |

## Secteurs (en %)

|                          | GBH  |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 95.3 |
| Supranational            | 2.6  |
| Agences gouvernementales | 1.7  |
| Autorités locales        | 0.4  |
| Fonds non classés        | 0.0  |

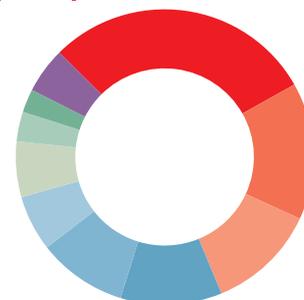
## Répartition monétaire (en %)

|     | GBH  |
|-----|------|
| CHF | 99.1 |
| EUR | 0.8  |
| USD | 0.5  |
| NOK | 0.0  |
| SEK | 0.0  |
| NZD | 0.0  |
| DKK | -0.0 |
| JPY | -0.2 |
| GBP | -0.2 |



## Répartition géographique (en %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 29.3 |
| Italie      | 15.0 |
| France      | 11.9 |
| Royaume-Uni | 11.0 |
| Espagne     | 9.7  |
| Allemagne   | 6.1  |
| Japon       | 6.1  |
| Belgique    | 3.2  |
| Pays-Bas    | 2.5  |
| Divers      | 5.0  |

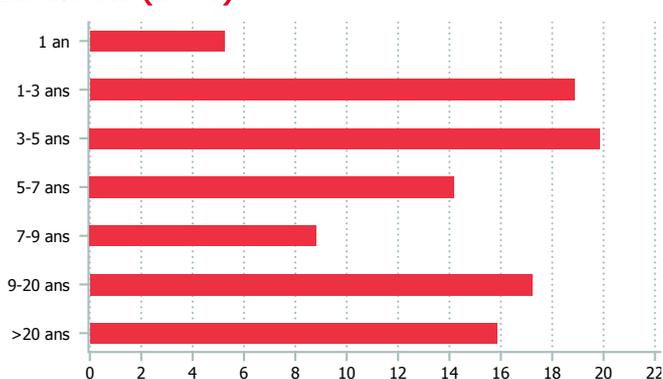


## Rating (en %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| AAA         | 41.9 |
| AA+         | 0.3  |
| AA          | 22.9 |
| AA-         | 3.5  |
| A+          | 6.1  |
| A           | 0.0  |
| A-          | 0.5  |
| BBB+        | 8.7  |
| BBB         | 15.7 |
| BBB-        | 0.3  |
| sans rating | 0.2  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.39          | 0.27         | 0.21          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.16          | 0.16         | 0.16          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10          | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte

# 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 12.59 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 58.80 mn                     |
| Nombre de positions   | 467                              |
| Source                | Bloomberg ISTGWF1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'053.01                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'060.42                     |

## 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 durée 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 | 1.80 %      |
| Duration modifiée      | 6.66 années |
| Duration benchmark 1   | 7.71 années |
| Tracking Error ex-post | 3.47 %      |
| Rating moyen           | AA-         |
| Nombre de pays         | 39          |

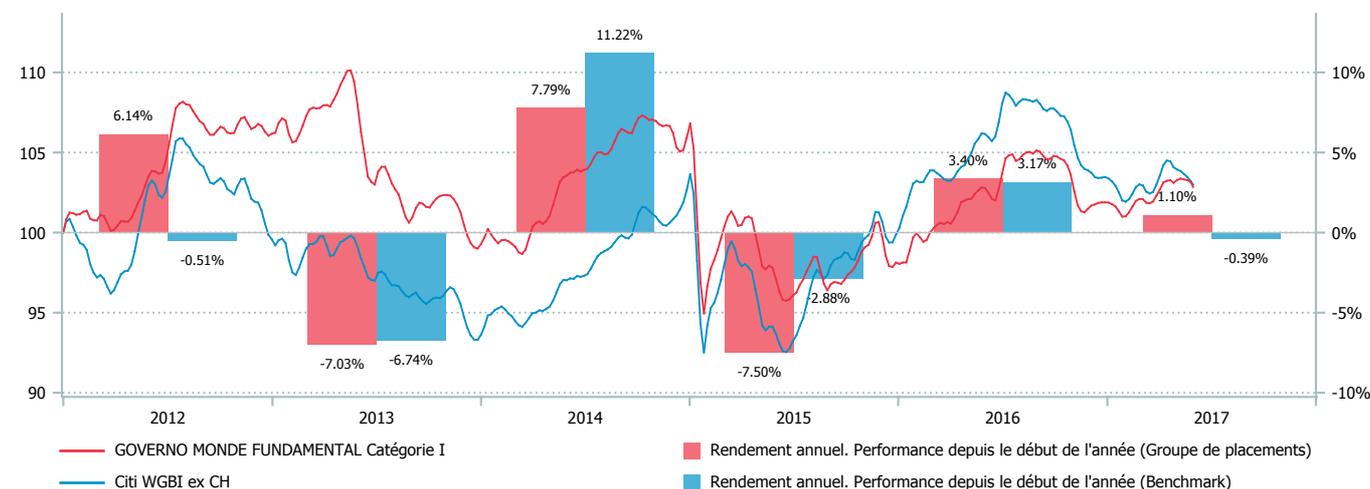
## Performance (en %)

|              | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GWF cat. I   | -0.44 | 0.70  | 0.82  | -0.20 | -0.20 | -0.28 | 6.96      |
| GWF cat. III | -0.42 | 0.74  | 0.89  | -0.05 | -0.06 | -0.14 | 6.96      |
| BM 1         | -1.14 | -0.31 | -1.29 | -3.13 | 1.96  | -0.25 | 7.18      |
| BM 2         | -0.36 | 0.89  | 1.19  | 0.25  | 0.45  | 0.40  | 7.06      |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | YTD   |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| GWF cat. I   | -    | 6.14  | -7.03 | 7.79  | -7.50 | 3.40 | 1.10  |
| GWF cat. III | -    | 6.18  | -6.88 | 7.95  | -7.36 | 3.55 | 1.16  |
| BM 1         | -    | -0.51 | -6.74 | 11.22 | -2.88 | 3.17 | -0.39 |
| BM 2         | -    | 6.79  | -6.32 | 8.45  | -6.80 | 3.84 | 1.41  |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

## Top 10 (en %)

|                                     | GWF |
|-------------------------------------|-----|
| 6 1/4 Philippines Jan36 14.01.2036  | 1.0 |
| 3 1/4 China May19 22.05.2019        | 0.8 |
| 1.94% China Aug18 18.08.2018        | 0.7 |
| 4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039      | 0.7 |
| 3.85% Czech Rep Sep21 29.09.2021    | 0.7 |
| 2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023   | 0.7 |
| 4.95% Philippines Jan21 15.01.2021  | 0.7 |
| 2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022    | 0.6 |
| 2% Us Treas Note Nov21 F 15.11.2021 | 0.6 |
| 3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020   | 0.6 |

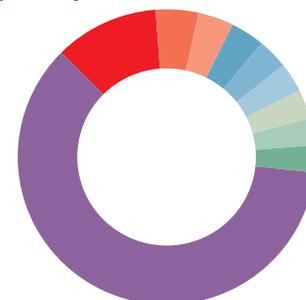
## Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

|        | GWF  | BM 1 | Dur. mod. |
|--------|------|------|-----------|
| EUR    | 31.3 | 31.7 | 7.40      |
| USD    | 11.3 | 34.6 | 6.30      |
| JPY    | 3.9  | 21.2 | 10.40     |
| CNH    | 3.7  | 0.0  | 3.30      |
| RUB    | 3.3  | 0.0  | 4.50      |
| KRW    | 3.2  | 0.0  | 9.30      |
| GBP    | 3.0  | 5.8  | 12.20     |
| IDR    | 2.9  | 0.0  | 6.20      |
| MXN    | 2.5  | 0.7  | 5.30      |
| Divers | 34.9 | 6.0  | -         |



## Répartition géographique (en %)

|              | GWF  | BM 1 |
|--------------|------|------|
| Etats-Unis   | 11.3 | 34.6 |
| Allemagne    | 4.7  | 5.8  |
| Japon        | 3.9  | 21.2 |
| Chine        | 3.7  | 0.0  |
| Russie       | 3.3  | 0.0  |
| France       | 3.2  | 7.8  |
| Royaume-Uni  | 3.2  | 5.8  |
| Corée du sud | 3.0  | 0.4  |
| Italie       | 3.0  | 7.5  |
| Divers       | 60.8 | 16.9 |

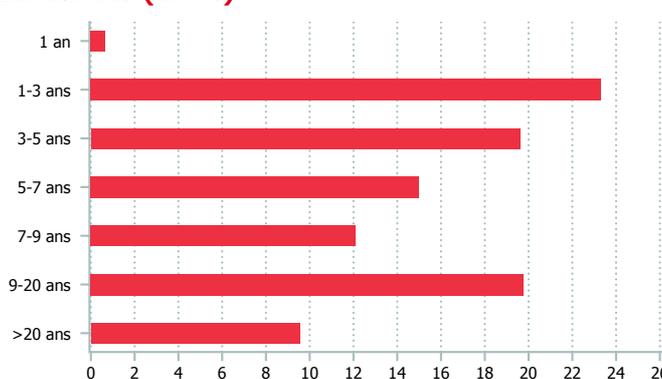


## Rating (en %)

|             | GWF  |
|-------------|------|
| AAA         | 34.3 |
| AA+         | 8.0  |
| AA          | 8.1  |
| AA-         | 9.8  |
| A+          | 8.3  |
| A           | 2.0  |
| A-          | 6.3  |
| BBB+        | 6.2  |
| BBB         | 5.7  |
| BBB-        | 10.9 |
| BB+         | 0.1  |
| 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16             | 0.47         | -              | 0.32          | -             |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.16      | 0.23         | -              | 0.23          | -             |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10         | 0.10           | 0.10          | 0.10          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte



# 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 38.20 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 58.80 mn                     |
| Nombre de positions   | 467                              |
| Source                | Bloomberg ISTGWFH<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'073.48                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'076.08                     |

## 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 durée 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 | 1.80 %      |
| Duration modifiée      | 6.66 années |
| Duration benchmark 1   | 7.71 années |
| Tracking Error ex-post | 1.23 %      |
| Rating moyen           | AA-         |
| Nombre de pays         | 39          |

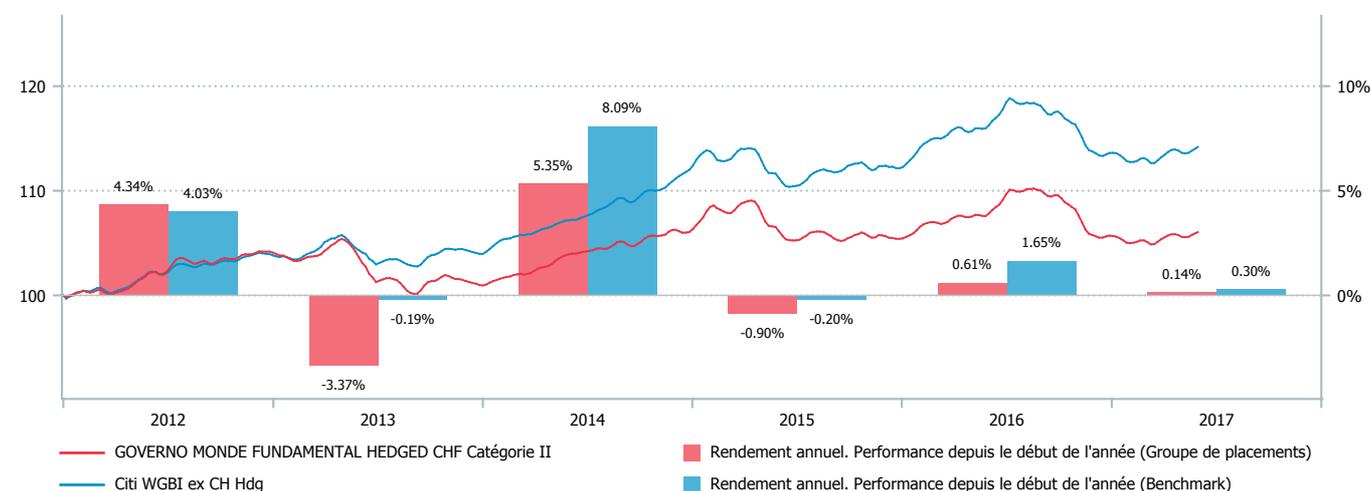
## Performance (en %)

|               | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| GWFH cat. II  | 0.26 | 0.48 | 0.16 | -1.41 | 0.65  | 0.71  | 3.22      |
| GWFH cat. III | 0.27 | 0.49 | 0.19 | -1.36 | 0.70  | 0.76  | 3.22      |
| BM 1          | 0.32 | 0.51 | 0.26 | -1.58 | 2.07  | 2.20  | 3.29      |
| BM 2          | 0.41 | 0.80 | 0.75 | -0.77 | 1.15  | 1.29  | 3.07      |

\*annualisée

|               | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | 2016 | YTD  |
|---------------|------|------|-------|------|-------|------|------|
| GWFH cat. II  | -    | 4.34 | -3.37 | 5.35 | -0.90 | 0.61 | 0.14 |
| GWFH cat. III | -    | 4.36 | -3.32 | 5.40 | -0.85 | 0.66 | 0.16 |
| BM 1          | -    | 4.03 | -0.19 | 8.09 | -0.20 | 1.65 | 0.30 |
| BM 2          | -    | 5.38 | -2.77 | 5.93 | -0.77 | 1.03 | 0.69 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



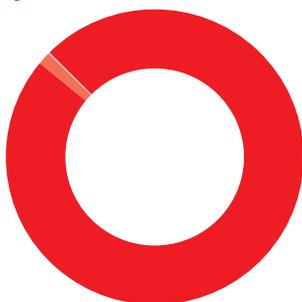
# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

## Top 10 (en %)

|                                     | GWFH |
|-------------------------------------|------|
| 6 1/4 Philippines Jan36 14.01.2036  | 1.0  |
| 3 1/4 China May19 22.05.2019        | 0.8  |
| 1.94% China Aug18 18.08.2018        | 0.7  |
| 4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039      | 0.7  |
| 3.85% Czech Rep Sep21 29.09.2021    | 0.7  |
| 4.95% Philippines Jan21 15.01.2021  | 0.7  |
| 2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023   | 0.7  |
| 2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022    | 0.6  |
| 2% Us Treas Note Nov21 F 15.11.2021 | 0.6  |
| 3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020   | 0.6  |

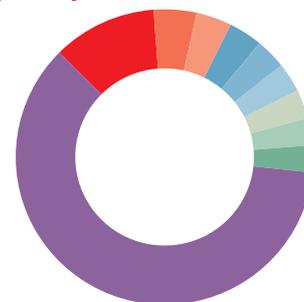
## Répartition monétaire (en %)

|        | GWFH |
|--------|------|
| CHF    | 99.8 |
| USD    | 1.4  |
| MXN    | 0.0  |
| PLN    | 0.0  |
| AUD    | 0.0  |
| NZD    | 0.0  |
| THB    | 0.0  |
| HKD    | 0.0  |
| HUF    | 0.0  |
| Divers | -1.3 |



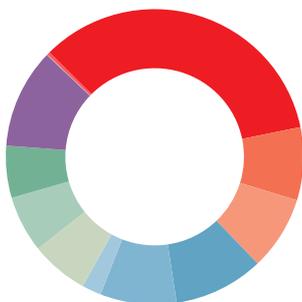
## Répartition géographique (en %)

|              | GWFH | BM 1 |
|--------------|------|------|
| Etats-Unis   | 11.3 | 34.6 |
| Allemagne    | 4.7  | 5.8  |
| Japon        | 3.9  | 21.2 |
| Chine        | 3.7  | 0.0  |
| Russie       | 3.3  | 0.0  |
| France       | 3.2  | 7.8  |
| Corée du sud | 3.2  | 0.4  |
| Royaume-Uni  | 3.0  | 5.8  |
| Italie       | 3.0  | 7.5  |
| Divers       | 60.8 | 16.9 |

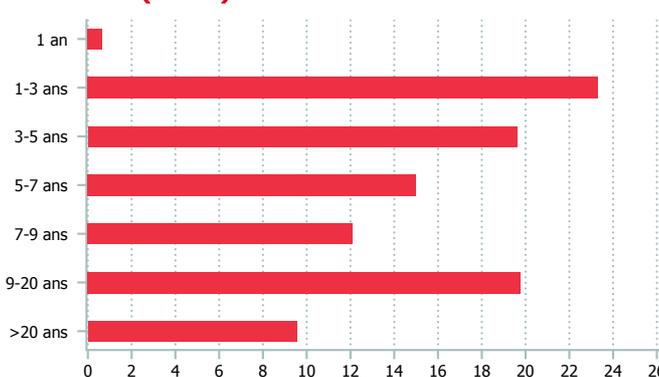


## Rating (en %)

|             | GWFH |
|-------------|------|
| AAA         | 34.3 |
| AA+         | 8.0  |
| AA          | 8.1  |
| AA-         | 9.8  |
| A+          | 8.3  |
| A           | 2.1  |
| A-          | 6.3  |
| BBB+        | 6.2  |
| BBB         | 5.7  |
| BBB-        | 10.9 |
| BB+         | 0.1  |
| BB          | 0.0  |
| sans rating | 0.3  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16             | -             | 0.37         | 0.32          | -             |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.16      | -             | 0.23         | 0.23          | -             |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10          | 0.10         | 0.10          | 0.10          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte

## 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 171.25 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 397.18 mn                    |
| Nombre de positions   | 350                              |
| Source                | Bloomberg ISTAUSL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'006.58                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'022.52                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'031.48                     |

### 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 | 1.40 %      |
| Duration modifiée      | 6.69 années |
| Tracking Error ex-post | 0.57 %      |
| Rating moyen           | A+          |

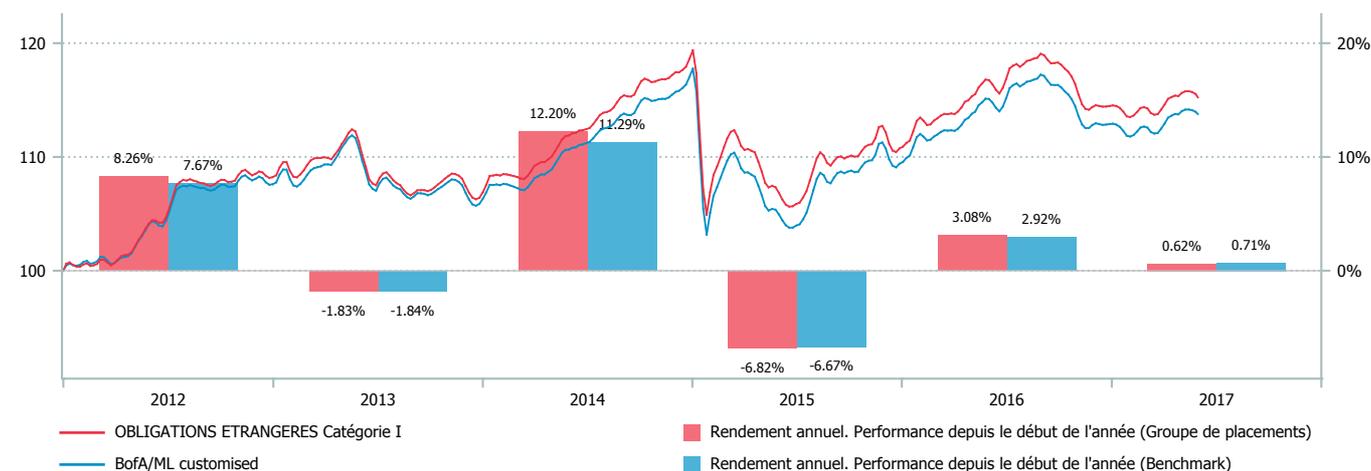
### Performance (en %)

|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OA cat. I   | -0.35 | 0.58  | 0.31  | -1.56 | 0.96  | 1.88  | 7.49      |
| OA cat. II  | -0.34 | 0.62  | 0.38  | -1.41 | 1.11  | 2.03  | 7.49      |
| OA cat. III | -0.33 | 0.63  | 0.41  | -1.35 | 1.17  | 2.10  | 7.49      |
| BM 1        | -0.26 | 0.76  | 0.34  | -1.37 | 0.90  | 1.65  | 7.66      |
| BM 2        | -1.32 | -0.56 | -1.56 | -3.39 | 2.52  | -0.10 | 7.20      |

\* annualisée

|             | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | YTD   |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| OA cat. I   | 5.09 | 8.26  | -1.83 | 12.20 | -6.82 | 3.08 | 0.62  |
| OA cat. II  | 5.26 | 8.43  | -1.68 | 12.36 | -6.68 | 3.23 | 0.68  |
| OA cat. III | 5.40 | 8.56  | -1.62 | 12.43 | -6.62 | 3.29 | 0.71  |
| BM 1        | 4.42 | 7.67  | -1.84 | 11.29 | -6.67 | 2.92 | 0.71  |
| BM 2        | 7.57 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.12 | -0.70 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



# OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

## Top 10 (en %)

|                                     | OA  |
|-------------------------------------|-----|
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037    | 2.3 |
| 5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024        | 1.8 |
| 5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033       | 1.7 |
| 2 1/2 Sweden May25 12.05.2025       | 1.6 |
| 5.15% Spain Oct28 31.10.2028        | 1.5 |
| 2.9% Spain Oct46 31.10.2046         | 1.5 |
| 5.4% Spain Jan23 31.01.2023         | 1.4 |
| 4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036 | 1.4 |
| 2 1/4 Sweden Jun32 S1056 01.06.2032 | 1.4 |
| 4 1/2 Uk Treas Stk Sep34 07.09.2034 | 1.4 |

## Secteurs (en %)

|                          | OA   |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 52.8 |
| Industrie                | 28.1 |
| Institutions financières | 12.0 |
| Covered                  | 2.0  |
| Supranational            | 2.0  |
| Services publics         | 1.7  |
| Agences gouvernementales | 1.2  |
| Autorités locales        | 0.2  |
| ABS                      | 0.0  |
| Fonds non classés        | 0.0  |

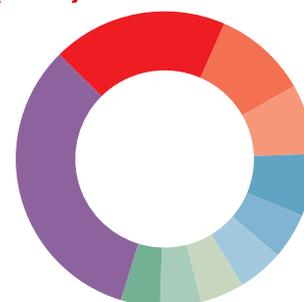
## Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

|        | OA   | Dur. mod. |
|--------|------|-----------|
| EUR    | 48.9 | 6.60      |
| USD    | 21.0 | 5.57      |
| GBP    | 8.2  | 8.39      |
| CAD    | 6.8  | 6.82      |
| AUD    | 4.6  | 5.64      |
| JPY    | 3.5  | 8.87      |
| SEK    | 3.0  | 9.94      |
| DKK    | 2.1  | 10.16     |
| NZD    | 2.0  | 5.41      |
| Divers | 0.0  | -         |



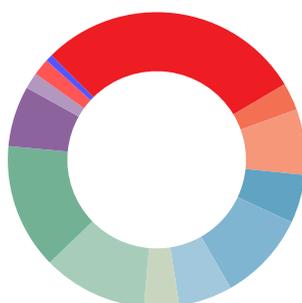
## Répartition géographique (en %)

|             | OA   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 19.1 |
| Royaume-Uni | 10.2 |
| Espagne     | 7.7  |
| Canada      | 6.8  |
| Australie   | 5.0  |
| Allemagne   | 5.0  |
| Italie      | 4.8  |
| Suède       | 4.5  |
| Pays-Bas    | 4.3  |
| Divers      | 32.8 |



## Rating (en %)

|             | OA   |
|-------------|------|
| AAA         | 28.9 |
| AA+         | 3.0  |
| AA          | 7.2  |
| AA-         | 5.3  |
| A+          | 9.8  |
| A           | 5.8  |
| A-          | 3.8  |
| BBB+        | 11.4 |
| BBB         | 13.7 |
| BBB-        | 6.6  |
| BB+         | 1.8  |
| BB          | 1.9  |
| BB-         | 0.0  |
| sans rating | 0.8  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.43         | 0.28         | 0.22          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.16         | 0.16         | 0.16          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.05         | 0.05         | 0.05          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.



# 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 192.57 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 397.18 mn                    |
| Nombre de positions   | 350                              |
| Source                | Bloomberg ISOAHCI<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'160.98                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'169.13                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'172.39                     |

## 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 | 1.39 %      |
| Duration modifiée      | 6.71 années |
| Tracking Error ex-post | 0.49 %      |
| Rating moyen           | A+          |

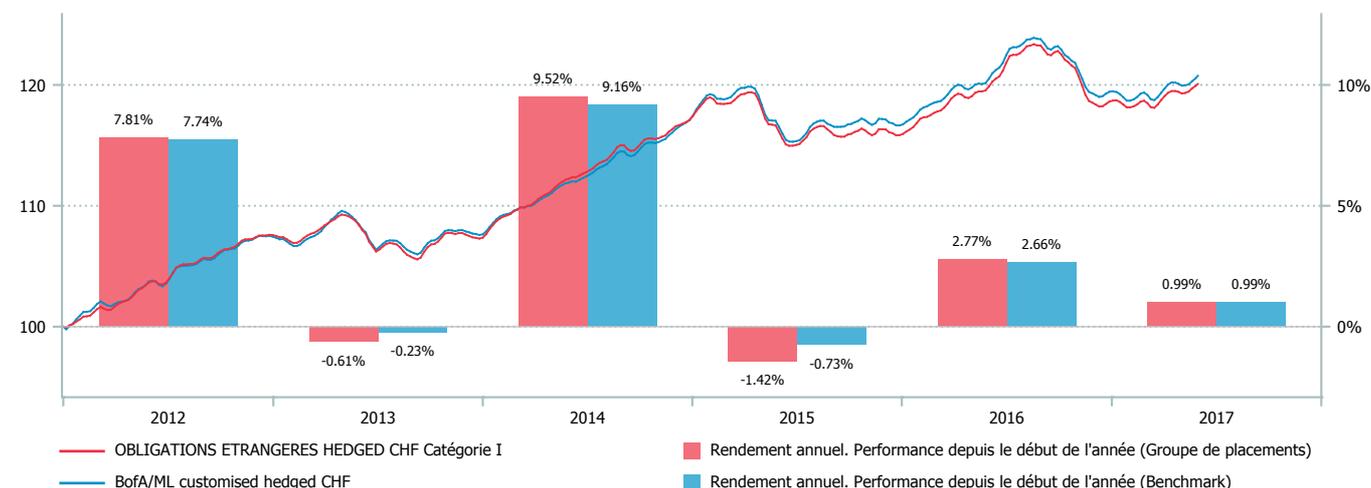
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| OAH cat. I   | 0.54 | 0.75 | 1.29 | 0.38 | 2.22  | 2.90  | 3.36      |
| OAH cat. II  | 0.55 | 0.79 | 1.36 | 0.53 | 2.37  | 3.05  | 3.36      |
| OAH cat. III | 0.55 | 0.80 | 1.40 | 0.59 | 2.43  | 3.10  | 3.36      |
| BM           | 0.53 | 0.71 | 1.11 | 0.45 | 2.51  | 3.03  | 3.31      |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|-------|------|-------|------|------|
| OAH cat. I   | 4.13 | 7.81 | -0.61 | 9.52 | -1.42 | 2.77 | 0.99 |
| OAH cat. II  | 4.13 | 7.85 | -0.46 | 9.68 | -1.27 | 2.93 | 1.06 |
| OAH cat. III | 4.13 | 7.87 | -0.40 | 9.75 | -1.21 | 2.99 | 1.08 |
| BM           | 4.33 | 7.74 | -0.23 | 9.16 | -0.73 | 2.66 | 0.99 |

## 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 1/8 Italy Jul24 31.07.2024        | 1.7 |
| 5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033       | 1.7 |
| 2 1/2 Sweden May25 12.05.2025       | 1.6 |
| 5.15% Spain Oct28 31.10.2028        | 1.5 |
| 2.9% Spain Oct46 31.10.2046         | 1.5 |
| 5.4% Spain Jan23 31.01.2023         | 1.4 |
| 4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036 | 1.4 |
| 2 1/4 Sweden Jun32 S1056 01.06.2032 | 1.4 |
| 4 1/2 Uk Treas Stk Sep34 07.09.2034 | 1.4 |

## Secteurs (en %)

|                          | OAH  |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 52.9 |
| Industrie                | 28.1 |
| Institutions financières | 12.0 |
| Covered                  | 2.0  |
| Supranational            | 2.0  |
| Services publics         | 1.7  |
| Agences gouvernementales | 1.2  |
| Autorités locales        | 0.2  |
| ABS                      | 0.0  |
| Fonds non classés        | 0.0  |

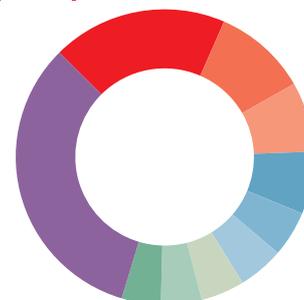
## Répartition monétaire (en %)

|        | OAH  |
|--------|------|
| EUR    | 48.8 |
| USD    | 20.9 |
| GBP    | 8.2  |
| CAD    | 6.8  |
| AUD    | 4.6  |
| JPY    | 3.6  |
| SEK    | 3.0  |
| DKK    | 2.1  |
| NZD    | 2.0  |
| Divers | 0.0  |



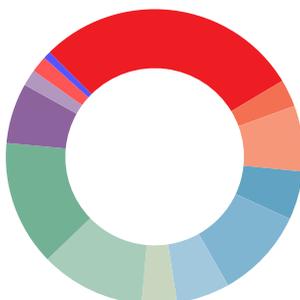
## Répartition géographique (en %)

|             | OAH  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 19.0 |
| Royaume-Uni | 10.2 |
| Espagne     | 7.7  |
| Canada      | 6.8  |
| Australie   | 5.0  |
| Allemagne   | 5.0  |
| Italie      | 4.8  |
| Suède       | 4.4  |
| Pays-Bas    | 4.2  |
| Divers      | 32.8 |



## Rating (en %)

|             | OAH  |
|-------------|------|
| AAA         | 28.9 |
| AA+         | 3.0  |
| AA          | 7.2  |
| AA-         | 5.3  |
| A+          | 9.9  |
| A           | 5.8  |
| A-          | 3.8  |
| BBB+        | 11.4 |
| BBB         | 13.7 |
| BBB-        | 6.6  |
| BB+         | 1.8  |
| BB          | 1.8  |
| BB-         | 0.0  |
| sans rating | 0.8  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.43         | 0.28         | 0.22          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.16         | 0.16         | 0.16          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

# 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 114.23 mn                    |
| Nombre de positions   | 153                              |
| Source                | Bloomberg ISTOELC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 101.60                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 101.98                       |
| VNI Catégorie III     | CHF 102.18                       |

## 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 durée 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 | 7.41 %      |
| Duration modifiée      | 5.12 années |
| Duration benchmark     | 5.04 années |
| Tracking Error ex-post | 1.76 %      |
| Rating moyen           | BBB-        |

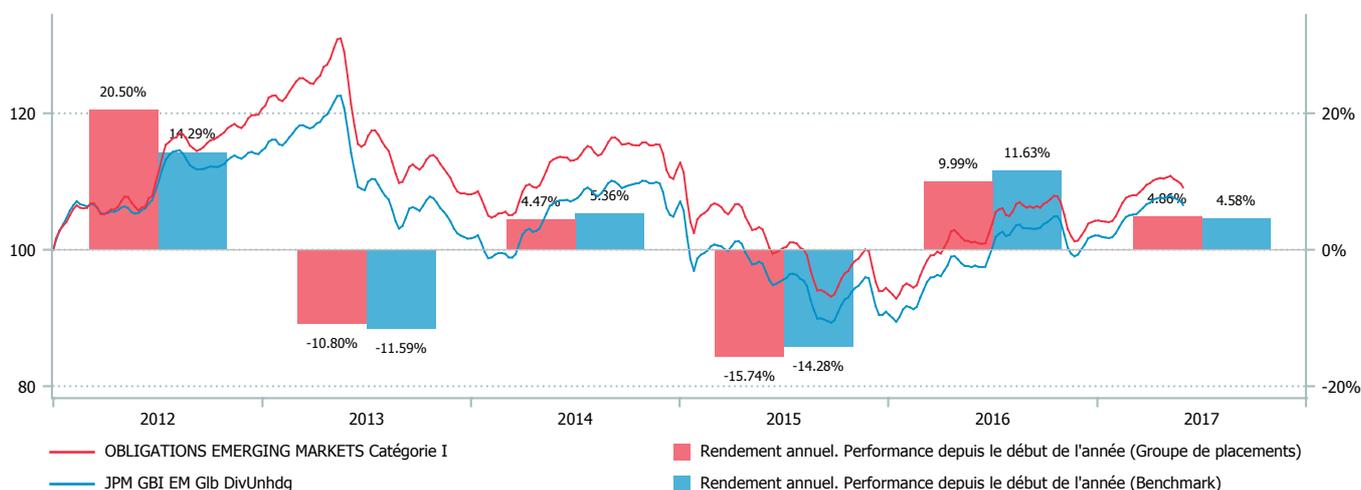
## Performance (en %)

|              | 1 m.  | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| OEM cat. I   | -1.18 | 1.74 | 6.68 | 7.75 | -1.29 | 0.48  | 10.00     |
| OEM cat. II  | -1.17 | 1.77 | 6.72 | 7.84 | -1.21 | 0.55  | 10.00     |
| OEM cat. III | -1.16 | 1.78 | 6.75 | 7.89 | -1.17 | 0.59  | 10.00     |
| BM           | -0.90 | 1.96 | 6.30 | 9.15 | -0.02 | 0.23  | 9.57      |

\*annualisée

|              | 2011  | 2012  | 2013   | 2014 | 2015   | 2016  | YTD  |
|--------------|-------|-------|--------|------|--------|-------|------|
| OEM cat. I   | -6.89 | 20.50 | -10.80 | 4.47 | -15.74 | 9.99  | 4.86 |
| OEM cat. II  | -6.89 | 20.52 | -10.72 | 4.54 | -15.68 | 10.08 | 4.90 |
| OEM cat. III | -6.89 | 20.53 | -10.68 | 4.58 | -15.63 | 10.12 | 4.92 |
| BM           | -0.95 | 14.29 | -11.59 | 5.36 | -14.28 | 11.63 | 4.58 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



## OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

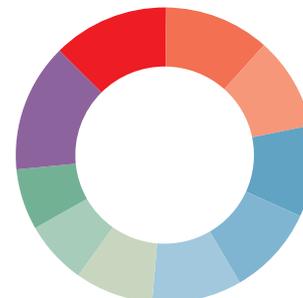
### Répartition géographique (en %)

|                | OEM  |
|----------------|------|
| Brésil         | 13.1 |
| Afrique du sud | 9.3  |
| Mexique        | 9.1  |
| Indonésie      | 8.7  |
| Russie         | 8.1  |
| Pologne        | 7.5  |
| Colombie       | 7.4  |
| Turquie        | 6.8  |
| Malaisie       | 6.6  |
| Divers         | 23.3 |



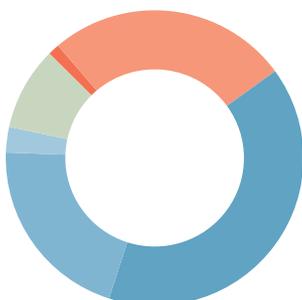
### Répartition monétaire (en %)

|        | OEM  |
|--------|------|
| IDR    | 12.7 |
| BRL    | 11.5 |
| TRY    | 10.2 |
| MXN    | 10.0 |
| PLN    | 9.8  |
| ZAR    | 9.8  |
| COP    | 8.5  |
| MYR    | 6.9  |
| RUB    | 6.7  |
| Divers | 14.1 |



### Rating (en %)

|                     | OEM  |
|---------------------|------|
| AAA                 | -5.2 |
| AA                  | 1.3  |
| A                   | 27.6 |
| BBB                 | 42.0 |
| BB                  | 21.7 |
| B                   | 3.0  |
| Autres (liq. comp.) | 9.6  |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.79         | 0.71         | 0.67          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.58         | 0.58         | 0.58          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.25/0.10    | 0.25/0.10    | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

# 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 164.87 mn                                 |
| Portefeuille de base  | CHF 206.03 mn                                 |
| Nombre de positions   | 169   |
| Source                | Bloomberg ISTWAN1<br>istfunds.ch              |
| VNI Catégorie I       | CHF 154.09                                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 155.08                                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 155.68                                    |

## 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      | 0.72 %      |
| Duration modifiée      | 3.58 années |
| Duration benchmark     | 3.90 années |
| Tracking Error ex-post | 1.04 %      |
| Rating moyen           | BBB-        |
| Delta                  | 51.00       |

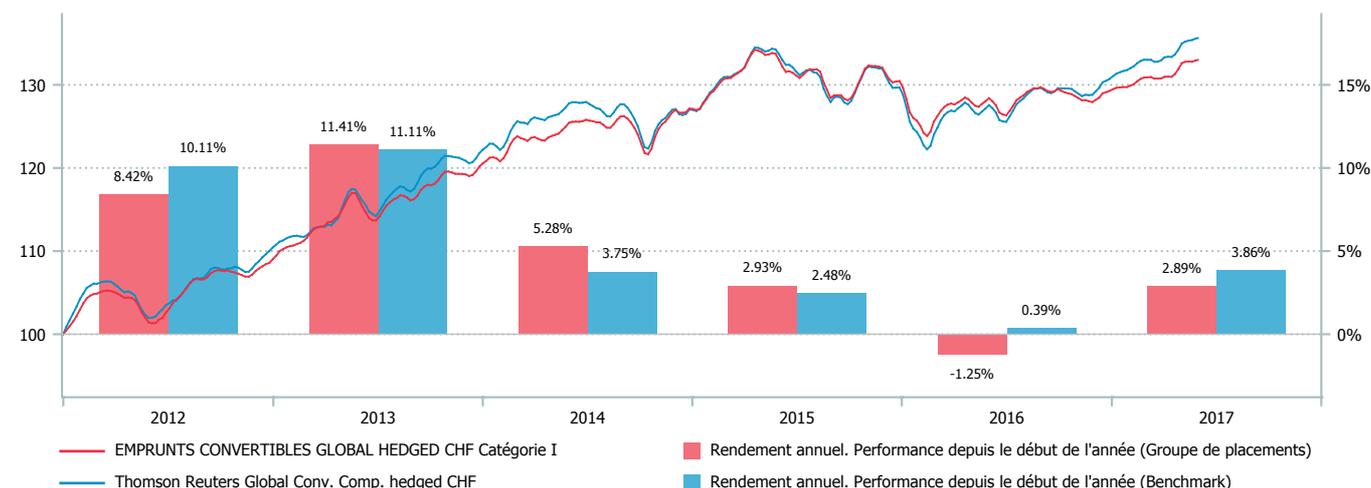
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| WOB cat. I   | 0.63 | 1.68 | 3.90 | 3.46 | 1.96  | 5.55  | 4.77      |
| WOB cat. II  | 0.65 | 1.73 | 3.98 | 3.62 | 2.11  | 5.69  | 4.76      |
| WOB cat. III | 0.66 | 1.75 | 4.04 | 3.72 | 2.21  | 5.77  | 4.76      |
| BM           | 0.71 | 2.12 | 5.18 | 6.10 | 1.99  | 5.88  | 5.25      |

\*annualisée

|              | 2011  | 2012  | 2013  | 2014 | 2015 | 2016  | YTD  |
|--------------|-------|-------|-------|------|------|-------|------|
| WOB cat. I   | -4.44 | 8.42  | 11.41 | 5.28 | 2.93 | -1.25 | 2.89 |
| WOB cat. II  | -4.44 | 8.45  | 11.52 | 5.44 | 3.08 | -1.10 | 2.96 |
| WOB cat. III | -4.44 | 8.46  | 11.58 | 5.52 | 3.18 | -1.00 | 3.00 |
| BM           | -3.96 | 10.11 | 11.11 | 3.75 | 2.48 | 0.39  | 3.86 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Top 10 (en %)

|                                       | WOB |
|---------------------------------------|-----|
| Lof Conv Bd Asia Sa Chf               | 5.5 |
| 0% America Mov Cv May20 28.05.2020    | 2.8 |
| 3.479% Intel CV 05/35 15.12.2035      | 2.7 |
| 1/2 Citrix Cv Apr19 15.04.2019        | 2.2 |
| 1/4 Sps Cv Jun23 Reg/s 16.06.2023     | 1.9 |
| 1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019 | 1.8 |
| 1.05% Siemens Fin Aug17 16.08.2017    | 1.8 |
| 1 1/4 Steinhoff Cv Aug22 11.08.2022   | 1.4 |
| 1 5/8 Microchip CV27 144A 15.02.2027  | 1.4 |
| 1/4 Red Hat Cv Oct19 01.10.2019       | 1.3 |

## Secteurs (en %)

|                       | WOB  | BM   |
|-----------------------|------|------|
| Technologie           | 15.0 | 17.0 |
| Industrie             | 13.3 | 15.1 |
| Consommation cyclique | 13.1 | 17.4 |
| Immobiliers           | 10.5 | 7.2  |
| Communications        | 7.0  | 8.3  |
| Finance               | 6.8  | 4.8  |
| Pharmaceutiques       | 6.6  | 7.7  |
| Energie               | 3.9  | 6.7  |
| Matériaux             | 3.8  | 5.3  |
| Cons. non-cyclique    | 3.6  | 3.2  |
| Services publics      | 3.6  | 7.3  |
| Autres (liq. comp.)   | 12.8 | 0.0  |

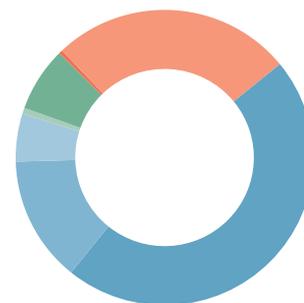
## Répartition géographique (en %)

|                 | WOB  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Europe          | 45.1 | 45.5 |
| Americas        | 22.6 | 27.9 |
| Asia Pacific    | 14.9 | 10.3 |
| Japan           | 9.0  | 13.7 |
| Divers          | 1.3  | 2.6  |
| Actifs liquides | 7.1  | 0.0  |



## Rating (en %)

|                     | WOB  | BM   |
|---------------------|------|------|
| AAA                 | 0.0  | 0.0  |
| AA                  | 0.4  | 0.8  |
| A                   | 26.2 | 29.9 |
| BBB                 | 46.7 | 38.4 |
| BB                  | 13.8 | 17.4 |
| B                   | 5.2  | 9.1  |
| CCC                 | 0.0  | 2.5  |
| sans rating         | 0.7  | 0.0  |
| Autres (liq. comp.) | 7.0  | 2.0  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.81         | 0.66         | 0.56          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

# 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 530.51 mn                    |
| Nombre de positions   | 21                               |
| Source                | Bloomberg ISTAKSC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'797.46                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'856.84                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'878.66                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 2'890.15                     |

## 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 est composé de l'ensemble des titres du SMI selon la méthode de la réplification 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   |

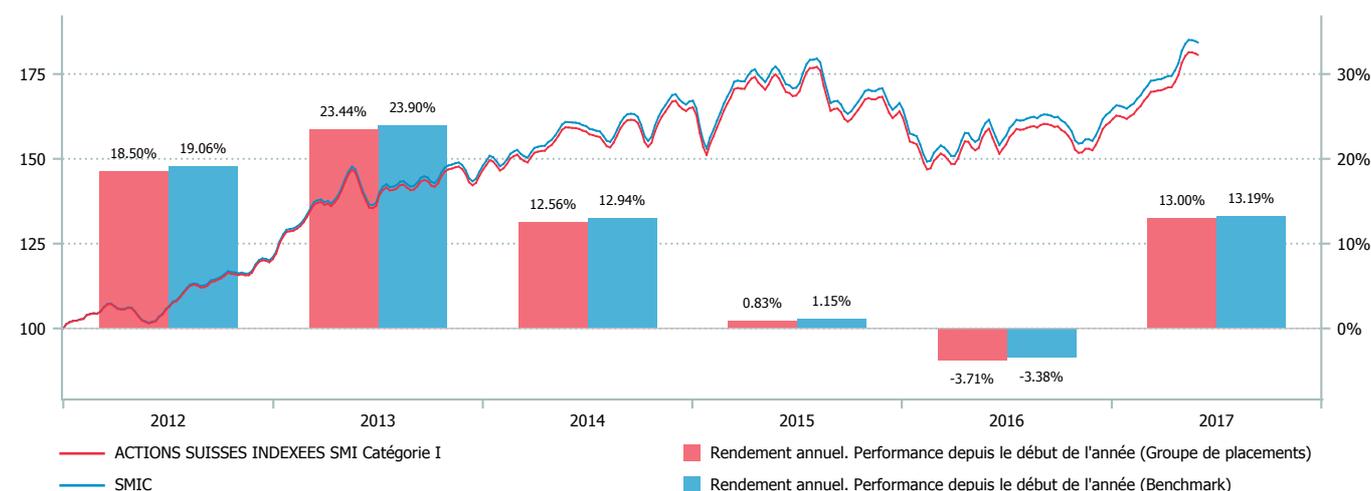
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASI cat. I   | 2.72 | 8.75 | 17.91 | 13.11 | 4.32  | 12.14 | 12.58     |
| ASI cat. II  | 2.73 | 8.79 | 18.00 | 13.28 | 4.48  | 12.31 | 12.58     |
| ASI cat. III | 2.74 | 8.81 | 18.05 | 13.36 | 4.56  | 12.40 | 12.58     |
| ASI cat. G   | 2.74 | 8.83 | 18.09 | 13.44 | 4.63  | 12.47 | 12.58     |
| BM           | 2.76 | 8.87 | 18.14 | 13.51 | 4.67  | 12.55 | 12.58     |

\*annualisée

|              | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | 2016  | YTD   |
|--------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| ASI cat. I   | -5.13 | 18.50 | 23.44 | 12.56 | 0.83 | -3.71 | 13.00 |
| ASI cat. II  | -4.89 | 18.75 | 23.63 | 12.73 | 0.99 | -3.56 | 13.07 |
| ASI cat. III | -4.82 | 18.84 | 23.72 | 12.81 | 1.06 | -3.49 | 13.11 |
| ASI cat. G   | -4.79 | 18.93 | 23.81 | 12.87 | 1.13 | -3.42 | 13.14 |
| BM           | -4.63 | 19.06 | 23.90 | 12.94 | 1.15 | -3.38 | 13.19 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

## Top 10 (en %)

|                            | ASI  | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Nestlé (nom)               | 24.3 | 24.3 |
| Novartis (nom)             | 19.7 | 19.7 |
| Roche (nom)                | 17.7 | 17.7 |
| UBS Group (nom)            | 5.3  | 5.3  |
| ABB Ltd (nom)              | 4.3  | 4.3  |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 4.1  | 4.1  |
| Cie Fin. Richemont (nom)   | 4.0  | 4.0  |
| CS Group (nom)             | 2.9  | 2.9  |
| Swiss Re AG (nom)          | 2.7  | 2.7  |
| Lafargeholcim (N)          | 2.6  | 2.6  |

## Secteurs (en %)

|                          | ASI  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 38.6 | 38.8 |
| Biens de consom. de base | 24.2 | 24.3 |
| Finance                  | 16.9 | 17.0 |
| Industrie                | 8.2  | 8.2  |
| Matériaux                | 5.4  | 5.4  |
| Consomm. non essentielle | 5.1  | 5.1  |
| Serv. télécom            | 1.1  | 1.1  |
| Divers                   | 0.6  | 0.0  |

## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16             | 0.34         | 0.19         | 0.12          | -            |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10         | 0.10         | 0.10          | 0.10         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

## 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 90.01 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 169.76 mn                    |
| Nombre de positions   | 64                               |
| Source                | Bloomberg ISTASPL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'466.41                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'466.99                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'501.40                     |

### 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 | 1.20 % |
| Beta                   | 0.96   |

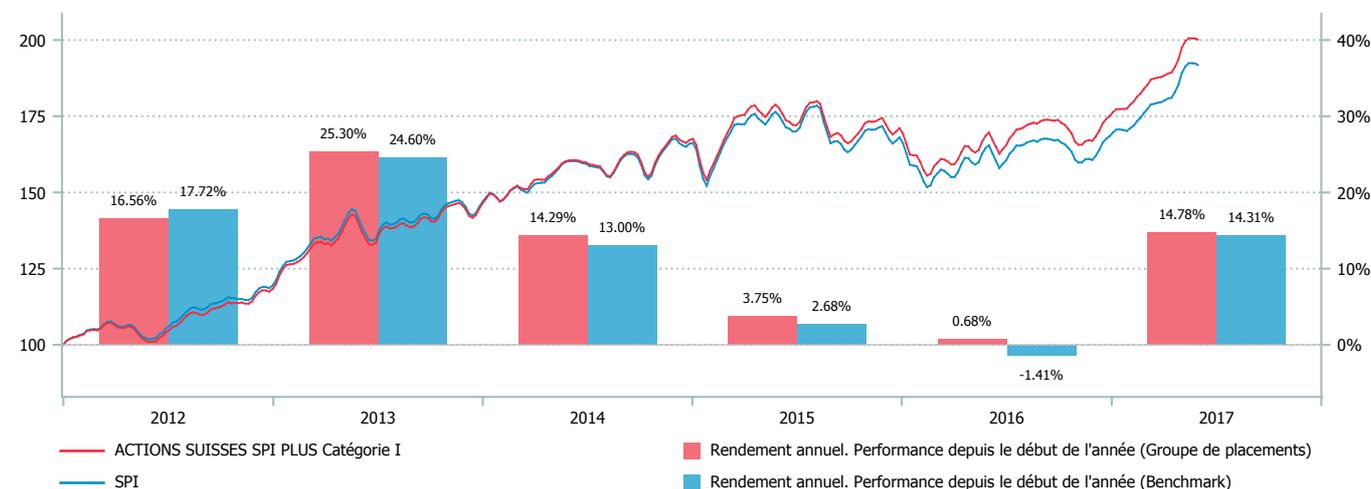
### Performance (en %)

|               | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASPI cat. I   | 2.58 | 9.34 | 19.27 | 17.43 | 7.65  | 14.60 | 11.78     |
| ASPI cat. II  | 2.59 | 9.36 | 19.32 | 17.48 | 7.66  | 14.63 | 11.78     |
| ASPI cat. III | 2.59 | 9.37 | 19.34 | 17.57 | 7.78  | 14.75 | 11.78     |
| BM            | 2.73 | 9.41 | 18.85 | 15.32 | 6.19  | 13.44 | 12.26     |

\*annualisée

|               | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | 2016  | YTD   |
|---------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| ASPI cat. I   | -8.74 | 16.56 | 25.30 | 14.29 | 3.75 | 0.68  | 14.78 |
| ASPI cat. II  | -8.52 | 16.78 | 25.34 | 14.29 | 3.75 | 0.69  | 14.82 |
| ASPI cat. III | -8.46 | 16.83 | 25.45 | 14.43 | 3.87 | 0.80  | 14.84 |
| BM            | -7.72 | 17.72 | 24.60 | 13.00 | 2.68 | -1.41 | 14.31 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Top 10 (en %)

|                            | ASPI | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Nestlé (nom)               | 18.9 | 19.9 |
| Novartis (nom)             | 14.8 | 16.1 |
| Roche (nom)                | 14.7 | 14.4 |
| UBS Group (nom)            | 4.0  | 4.3  |
| Cie Fin. Richemont (nom)   | 3.9  | 3.3  |
| Lafargeholcim (N)          | 2.9  | 2.2  |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 2.9  | 3.3  |
| ABB Ltd (nom)              | 2.6  | 3.5  |
| CS Group (nom)             | 1.8  | 2.4  |
| Partners Group Hldg (nom)  | 1.7  | 1.0  |

## Secteurs (en %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 30.8 | 34.1 |
| Biens de consom. de base | 19.9 | 21.7 |
| Finance                  | 17.6 | 17.7 |
| Industrie                | 12.7 | 11.6 |
| Consomm. non essentielle | 7.6  | 5.5  |
| Matériaux                | 6.4  | 5.4  |
| Services inform.         | 2.1  | 1.6  |
| Serv. télécom            | 1.7  | 1.1  |
| Services publics         | 1.1  | 0.1  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.1  | 0.0  |

## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.36         | 0.28         | 0.24          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.16         | 0.16         | 0.16          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a.                            | -            | 0.28         | -             |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.06         | 0.06         | 0.06          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>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 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 856.78 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 914.33 mn                    |
| Nombre de positions   | 50                               |
| Source                | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 16'081.79                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 16'375.68                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 16'694.58                    |

## 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 | 2.52 % |
| Beta                   | 1.08   |

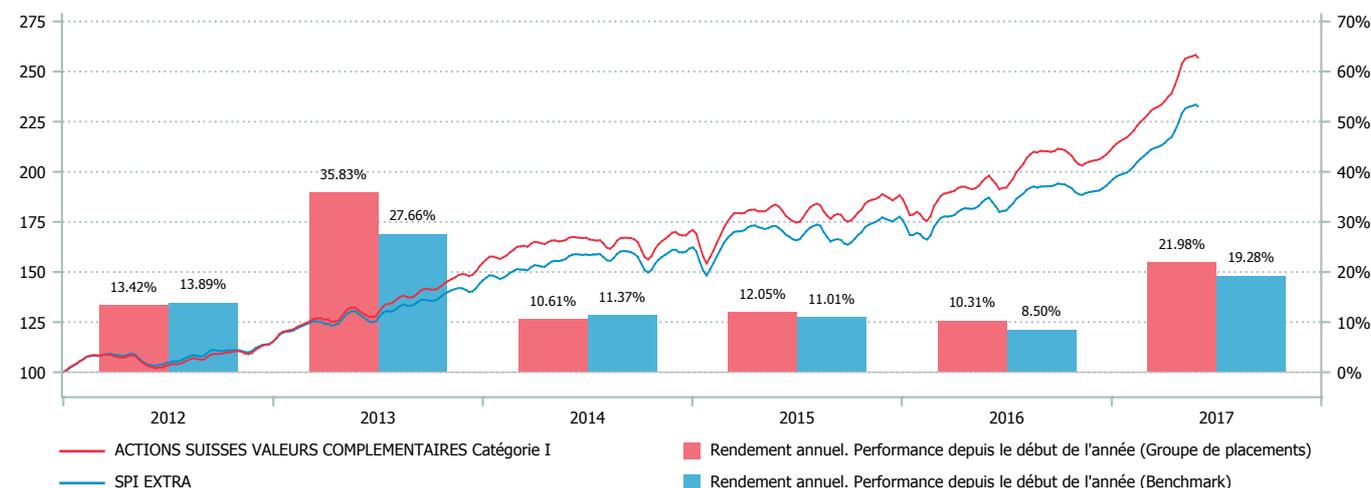
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASE cat. I   | 2.11 | 13.39 | 24.57 | 29.09 | 15.25 | 20.01 | 13.25     |
| ASE cat. II  | 2.12 | 13.43 | 24.65 | 29.26 | 15.40 | 20.19 | 13.25     |
| ASE cat. III | 2.14 | 13.48 | 24.76 | 29.48 | 15.60 | 20.39 | 13.25     |
| BM           | 2.59 | 11.69 | 21.83 | 23.71 | 13.74 | 17.54 | 12.11     |

\*annualisée

|              | 2011   | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD   |
|--------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASE cat. I   | -15.27 | 13.42 | 35.83 | 10.61 | 12.05 | 10.31 | 21.98 |
| ASE cat. II  | -15.09 | 13.66 | 36.07 | 10.76 | 12.19 | 10.46 | 22.04 |
| ASE cat. III | -14.93 | 13.87 | 36.29 | 10.95 | 12.38 | 10.64 | 22.13 |
| BM           | -19.12 | 13.89 | 27.66 | 11.37 | 11.01 | 8.50  | 19.28 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Top 10 (en %)

|                           | ASE | BM  |
|---------------------------|-----|-----|
| Sonova Holding (nom)      | 5.3 | 3.7 |
| Partners Group Hldg (nom) | 5.0 | 5.5 |
| Kuehne & Nagel Int (nom)  | 4.8 | 3.7 |
| Clariant (nom)            | 4.2 | 2.5 |
| Lindt & Spruengli (bon)   | 3.8 | 2.5 |
| Emmi (nom)                | 3.6 | 0.6 |
| Logitech Intl (nom)       | 3.6 | 2.3 |
| Baloise Holding (Nom)     | 3.5 | 3.1 |
| Vifor Pharma Rg           | 3.3 | 2.3 |
| Ams                       | 3.0 | 1.6 |

### Secteurs (en %)

|                          | ASE  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 34.8 | 26.8 |
| Finance                  | 14.8 | 20.6 |
| Santé                    | 12.9 | 12.9 |
| Services inform.         | 11.1 | 9.0  |
| Biens de consom. de base | 9.3  | 9.7  |
| Consomm. non essentielle | 8.1  | 7.1  |
| Matériaux                | 6.9  | 5.2  |
| Serv. télécom            | 2.0  | 1.2  |
| Immobiliers              | 0.0  | 6.9  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.0  | 0.0  |

### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.60         | 0.47         | 0.30          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.11         | 0.11         | 0.11          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 01.01.2017              | 0.57         | 0.44         | 0.27          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.11         | 0.11         | 0.11          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>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.

**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 1.12 Mrd                     |
| Portefeuille de base  | CHF 2.10 Mrd                     |
| Nombre de positions   | 1'640                            |
| Source                | Bloomberg ISTGLIX<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'550.75                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'581.89                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'592.97                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 2'609.93                     |

**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 « réplification 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   |

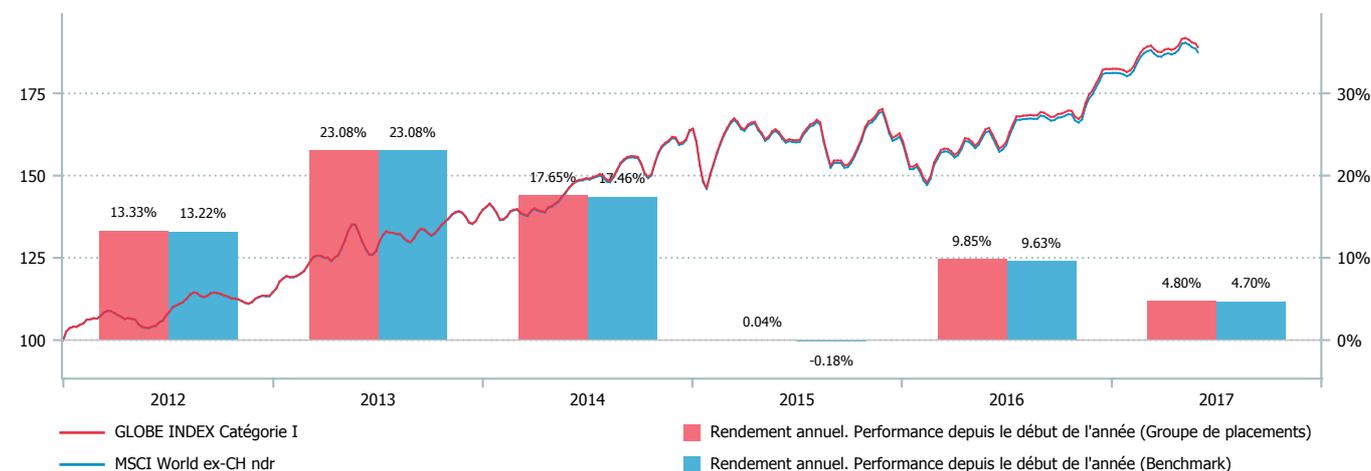
**Performance (en %)**

|             | 1 m.  | 3 m. | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| GI cat. I   | -0.82 | 1.02 | 7.01 | 13.56 | 8.94  | 12.49 | 12.95     |
| GI cat. II  | -0.81 | 1.03 | 7.04 | 13.63 | 9.00  | 12.58 | 12.95     |
| GI cat. III | -0.81 | 1.05 | 7.07 | 13.69 | 9.06  | 12.64 | 12.95     |
| GI cat. G   | -0.80 | 1.06 | 7.09 | 13.73 | 9.11  | 12.69 | 12.95     |
| BM          | -0.86 | 0.96 | 6.90 | 13.32 | 8.71  | 12.33 | 12.96     |

\* annualisée

|             | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD  |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| GI cat. I   | -5.14 | 13.33 | 23.08 | 17.65 | 0.04  | 9.85  | 4.80 |
| GI cat. II  | -4.99 | 13.48 | 23.21 | 17.75 | 0.10  | 9.91  | 4.82 |
| GI cat. III | -4.97 | 13.54 | 23.27 | 17.81 | 0.15  | 9.98  | 4.85 |
| GI cat. G   | -4.92 | 13.56 | 23.33 | 17.86 | 0.20  | 10.02 | 4.87 |
| BM          | -5.18 | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | 9.63  | 4.70 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



Top 10 (en %)

|                   | GI  | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Apple             | 2.3 | 2.3 |
| Microsoft         | 1.4 | 1.5 |
| Amazon com        | 1.1 | 1.1 |
| Facebook A        | 1.0 | 1.0 |
| Johnson & Johnson | 1.0 | 1.0 |
| Exxon Mobil Corp  | 0.9 | 0.9 |
| Alphabet C        | 0.8 | 0.8 |
| JP Morgan Chase   | 0.8 | 0.8 |
| Alphabet A        | 0.8 | 0.8 |
| Wells Fargo       | 0.7 | 0.7 |

Secteurs (en %)

|                          | GI   | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 17.2 | 17.2 |
| Services inform.         | 16.7 | 16.6 |
| Consomm. non essentielle | 12.7 | 12.7 |
| Santé                    | 11.5 | 11.5 |
| Industrie                | 11.5 | 11.5 |
| Biens de consom. de base | 9.5  | 9.6  |
| Energie                  | 6.3  | 6.3  |
| Matériaux                | 4.8  | 4.8  |
| Services publics         | 3.4  | 3.4  |
| Immobiliers              | 3.3  | 3.3  |
| Serv. télécom            | 3.1  | 3.2  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.1  | 0.0  |

Répartition monétaire (en %)

|        | GI   | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 61.0 | 60.8 |
| EUR    | 13.2 | 13.2 |
| JPY    | 8.9  | 8.9  |
| GBP    | 6.5  | 6.5  |
| CAD    | 3.6  | 3.6  |
| AUD    | 2.6  | 2.6  |
| HKD    | 1.2  | 1.2  |
| SEK    | 1.0  | 1.0  |
| SGD    | 0.8  | 0.9  |
| Divers | 1.0  | 1.2  |



Répartition géographique (en %)

|             | GI   | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 61.4 | 61.2 |
| Japon       | 8.9  | 8.9  |
| Royaume-Uni | 6.6  | 6.6  |
| France      | 4.1  | 4.1  |
| Allemagne   | 3.7  | 3.7  |
| Canada      | 3.5  | 3.5  |
| Australie   | 2.6  | 2.6  |
| Pays-Bas    | 1.7  | 1.7  |
| Espagne     | 1.4  | 1.4  |
| Divers      | 6.1  | 6.2  |



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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16          | 0.244        | 0.184        | 0.128         | 0.09         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

## 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 628.06 mn                                  |
| Portefeuille de base  | CHF 2.10 Mrd                                   |
| Nombre de positions   | 1'640  |
| Source                | Bloomberg ISTGIHG<br>istfunds.ch               |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'089.93                                   |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'090.21                                   |
| VNI Catégorie G       | CHF 1'091.75                                   |

### Chiffres clés

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

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

### 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 « réplique 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.

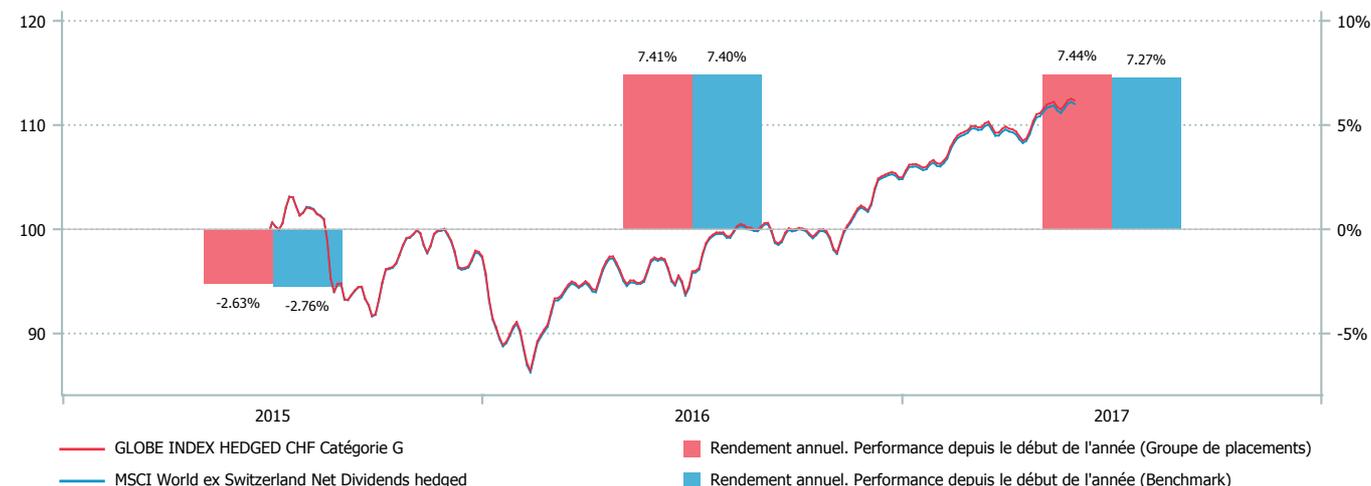
### Performance (en %)

|             | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GIH cat. I  | 1.30 | 3.06 | 10.07 | 15.27 | -     | -     | -         |
| GIH cat. II | 1.30 | 3.07 | 10.09 | 15.30 | -     | -     | -         |
| GIH cat. G  | 1.31 | 3.10 | 10.16 | 15.46 | -     | -     | -         |
| BM          | 1.26 | 3.02 | 9.97  | 15.27 | -     | -     | -         |

\* annualisée

|             | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|
| GIH cat. I  | -    | -    | -    | -    | -    | 7.31 | 7.37 |
| GIH cat. II | -    | -    | -    | -    | -    | 7.31 | 7.39 |
| GIH cat. G  | -    | -    | -    | -    | -    | 7.41 | 7.44 |
| BM          | -    | -    | -    | -    | -    | 7.40 | 7.27 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

### Top 10 (en %)

|                   | GIH | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Apple             | 2.2 | 2.3 |
| Microsoft         | 1.4 | 1.5 |
| Amazon com        | 1.1 | 1.1 |
| Facebook A        | 1.0 | 1.0 |
| Johnson & Johnson | 1.0 | 1.0 |
| Exxon Mobil Corp  | 0.9 | 0.9 |
| Alphabet C        | 0.8 | 0.8 |
| JP Morgan Chase   | 0.8 | 0.8 |
| Alphabet A        | 0.8 | 0.8 |
| Wells Fargo       | 0.7 | 0.7 |

### Secteurs (en %)

|                          | GIH  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 16.8 | 17.2 |
| Services inform.         | 16.4 | 16.6 |
| Consomm. non essentielle | 12.4 | 12.7 |
| Santé                    | 11.3 | 11.5 |
| Industrie                | 11.2 | 11.5 |
| Biens de consom. de base | 9.3  | 9.6  |
| Energie                  | 6.2  | 6.3  |
| Matériaux                | 4.7  | 4.8  |
| Services publics         | 3.3  | 3.4  |
| Immobiliers              | 3.2  | 3.3  |
| Serv. télécom            | 3.1  | 3.2  |
| Autres (liq. comp.)      | 2.0  | 0.0  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | GIH   |
|--------|-------|
| CHF    | 100.9 |
| EUR    | 0.6   |
| SGD    | 0.3   |
| CAD    | 0.0   |
| DKK    | 0.0   |
| NOK    | 0.0   |
| NZD    | -0.0  |
| HKD    | -0.0  |
| AUD    | -0.0  |
| Divers | -1.8  |



### Répartition géographique (en %)

|             | GIH  | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 61.3 | 61.2 |
| Japon       | 8.9  | 8.9  |
| Royaume-Uni | 6.7  | 6.6  |
| France      | 4.0  | 4.1  |
| Allemagne   | 3.7  | 3.7  |
| Canada      | 3.5  | 3.5  |
| Australie   | 2.6  | 2.6  |
| Pays-Bas    | 1.7  | 1.7  |
| Espagne     | 1.4  | 1.4  |
| Divers      | 6.3  | 6.2  |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16          | 0.258        | 0.20         | -               | 0.093        |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte

**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 127.78 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 1.26 Mrd                     |
| Nombre de positions   | 735                              |
| Source                | Bloomberg ISTAMIN<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'618.79                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'638.92                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'656.09                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 1'658.16                     |

**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 « réplcation 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   |

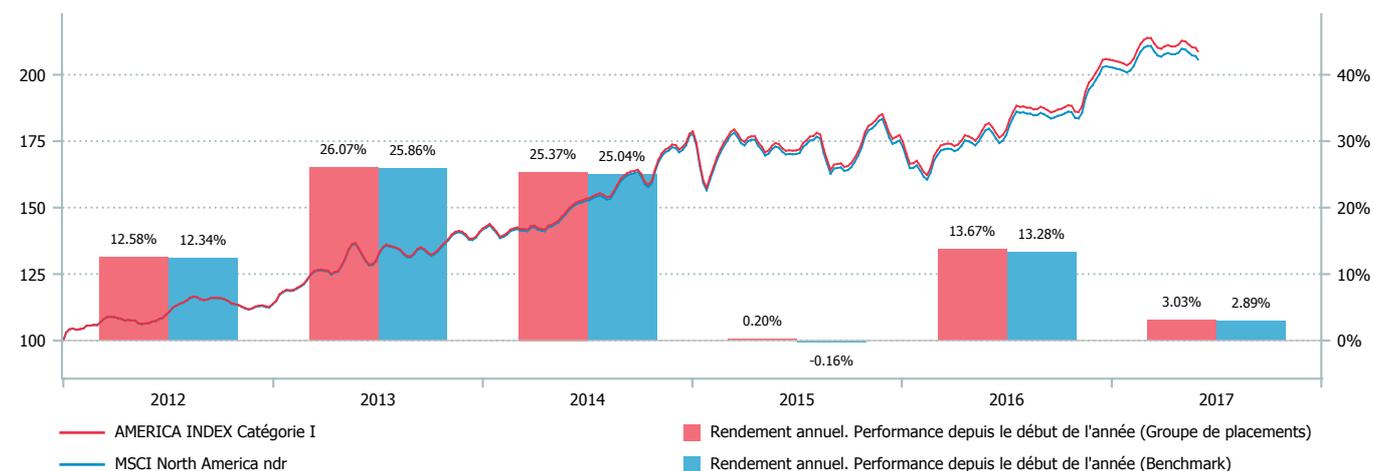
**Performance (en %)**

|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| AI cat. I   | -1.59 | -1.19 | 4.69 | 13.66 | 11.78 | 14.04 | 13.63     |
| AI cat. II  | -1.58 | -1.17 | 4.72 | 13.72 | 11.85 | 14.13 | 13.63     |
| AI cat. III | -1.57 | -1.16 | 4.75 | 13.79 | 11.91 | 14.21 | 13.63     |
| AI cat. G   | -1.57 | -1.15 | 4.77 | 13.83 | 11.95 | 14.24 | 13.63     |
| BM          | -1.63 | -1.26 | 4.53 | 13.28 | 11.40 | 13.72 | 13.63     |

\* annualisée

|             | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD  |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| AI cat. I   | 0.40 | 12.58 | 26.07 | 25.37 | 0.20  | 13.67 | 3.03 |
| AI cat. II  | 0.56 | 12.74 | 26.20 | 25.47 | 0.26  | 13.74 | 3.06 |
| AI cat. III | 0.66 | 12.83 | 26.33 | 25.56 | 0.32  | 13.81 | 3.08 |
| AI cat. G   | 0.66 | 12.83 | 26.33 | 25.59 | 0.36  | 13.85 | 3.10 |
| BM          | 0.25 | 12.34 | 25.86 | 25.04 | -0.16 | 13.28 | 2.89 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



Top 10 (en %)

|                   | AI  | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Apple             | 3.5 | 3.5 |
| Microsoft         | 2.2 | 2.2 |
| Amazon com        | 1.7 | 1.8 |
| Facebook A        | 1.5 | 1.5 |
| Johnson & Johnson | 1.5 | 1.5 |
| Exxon Mobil Corp  | 1.5 | 1.5 |
| Alphabet C        | 1.3 | 1.3 |
| JP Morgan Chase   | 1.3 | 1.3 |
| Alphabet A        | 1.3 | 1.3 |
| Wells Fargo       | 1.1 | 1.1 |

Secteurs (en %)

|                          | AI   | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Services inform.         | 22.2 | 22.1 |
| Finance                  | 15.1 | 15.0 |
| Santé                    | 13.1 | 13.1 |
| Consomm. non essentielle | 12.7 | 12.6 |
| Industrie                | 9.6  | 9.6  |
| Biens de consom. de base | 8.9  | 9.0  |
| Energie                  | 6.9  | 6.9  |
| Matériaux                | 3.4  | 3.3  |
| Services publics         | 3.1  | 3.2  |
| Immobiliers              | 2.9  | 2.9  |
| Serv. télécom            | 2.3  | 2.3  |
| Autres (liq. comp.)      | -0.2 | 0.0  |

Répartition monétaire (en %)

|     | AI   | BM   |
|-----|------|------|
| USD | 94.2 | 93.8 |
| CAD | 5.5  | 5.5  |
| SGD | 0.5  | 0.5  |
| EUR | 0.1  | 0.1  |
| CHF | -0.3 | 0.0  |



Répartition géographique (en %)

|            | AI   | BM   |
|------------|------|------|
| Etats-Unis | 94.9 | 94.5 |
| Canada     | 5.5  | 5.5  |
| Suisse     | -0.4 | 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16          | 0.244        | 0.184        | 0.127         | 0.089        |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

**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 150.16 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 535.18 mn                    |
| Nombre de positions   | 419                              |
| Source                | Bloomberg ISTEUIN<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 625.38                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 632.97                       |
| VNI Catégorie III     | CHF 639.40                       |
| VNI Catégorie G       | CHF 640.19                       |

**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 « réplique 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 | 0.11 % |
| Beta                   | 1.00   |

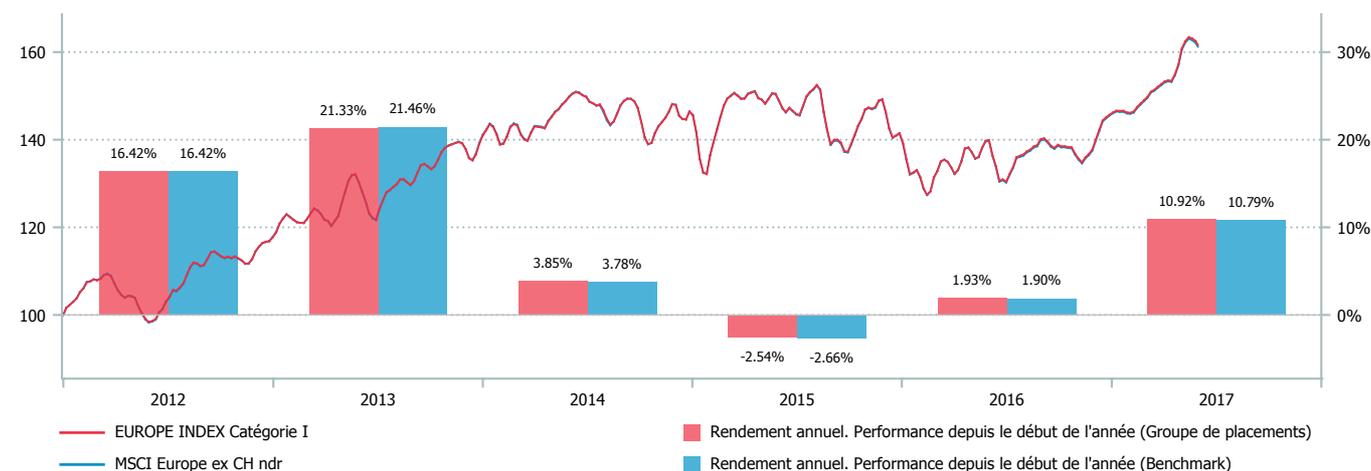
**Performance (en %)**

|             | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| EI cat. I   | 1.88 | 9.35 | 16.59 | 14.16 | 2.62  | 10.45 | 14.08     |
| EI cat. II  | 1.89 | 9.37 | 16.63 | 14.23 | 2.68  | 10.54 | 14.08     |
| EI cat. III | 1.89 | 9.38 | 16.66 | 14.29 | 2.74  | 10.62 | 14.08     |
| EI cat. G   | 1.90 | 9.39 | 16.68 | 14.34 | 2.78  | 10.64 | 14.08     |
| BM          | 1.81 | 9.24 | 16.51 | 14.03 | 2.52  | 10.42 | 14.09     |

\* annualisée

|             | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | 2015  | 2016 | YTD   |
|-------------|--------|-------|-------|------|-------|------|-------|
| EI cat. I   | -11.38 | 16.42 | 21.33 | 3.85 | -2.54 | 1.93 | 10.92 |
| EI cat. II  | -11.24 | 16.57 | 21.46 | 3.93 | -2.48 | 1.99 | 10.95 |
| EI cat. III | -11.16 | 16.67 | 21.58 | 4.00 | -2.42 | 2.05 | 10.97 |
| EI cat. G   | -11.16 | 16.67 | 21.58 | 4.03 | -2.38 | 2.09 | 10.99 |
| BM          | -11.38 | 16.42 | 21.46 | 3.78 | -2.66 | 1.90 | 10.79 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



Top 10 (en %)

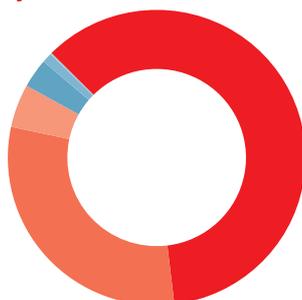
|                          | EI  | BM  |
|--------------------------|-----|-----|
| HSBC Holdings            | 2.2 | 2.3 |
| British American Tobacco | 1.7 | 1.7 |
| Total                    | 1.6 | 1.6 |
| Royal Dutch Shell A      | 1.6 | 1.6 |
| BP                       | 1.5 | 1.5 |
| Sanofi                   | 1.5 | 1.5 |
| Bayer                    | 1.4 | 1.4 |
| Siemens (nom)            | 1.4 | 1.4 |
| Glaxosmithkline          | 1.4 | 1.4 |
| Sap Se                   | 1.4 | 1.4 |

Secteurs (en %)

|                          | EI   | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 20.7 | 20.8 |
| Industrie                | 13.8 | 14.0 |
| Biens de consom. de base | 12.8 | 12.9 |
| Consomm. non essentielle | 11.3 | 11.5 |
| Santé                    | 9.8  | 9.7  |
| Energie                  | 7.8  | 7.8  |
| Matériaux                | 7.7  | 7.8  |
| Services inform.         | 5.3  | 5.2  |
| Serv. télécom            | 4.6  | 4.7  |
| Services publics         | 4.3  | 4.2  |
| Immobiliers              | 1.5  | 1.5  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.5  | 0.0  |

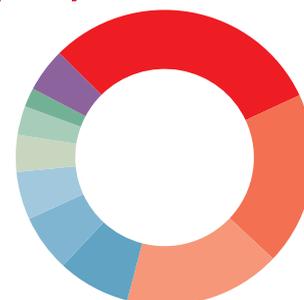
Répartition monétaire (en %)

|     | EI   | BM   |
|-----|------|------|
| EUR | 60.6 | 60.6 |
| GBP | 30.2 | 30.3 |
| SEK | 4.8  | 4.7  |
| DKK | 3.2  | 3.2  |
| NOK | 1.1  | 1.1  |
| USD | 0.1  | 0.0  |
| CHF | 0.0  | 0.1  |



Répartition géographique (en %)

|             | EI   | BM   |
|-------------|------|------|
| Royaume-Uni | 30.6 | 30.6 |
| France      | 18.9 | 19.0 |
| Allemagne   | 17.0 | 17.2 |
| Pays-Bas    | 7.9  | 7.9  |
| Espagne     | 6.2  | 6.3  |
| Suède       | 5.2  | 5.2  |
| Italie      | 4.0  | 3.9  |
| Danemark    | 3.2  | 3.2  |
| Belgique    | 2.1  | 2.1  |
| Divers      | 4.8  | 4.5  |



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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16          | 0.244        | 0.184        | 0.127         | 0.089        |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

### 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 65.40 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 300.87 mn                    |
| Nombre de positions   | 473                              |
| Source                | Bloomberg ISTPAIN<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 318.84                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 322.61                       |
| VNI Catégorie G       | CHF 326.25                       |

### 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 « réplique 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 | 0.11 % |
| Beta                   | 1.00   |

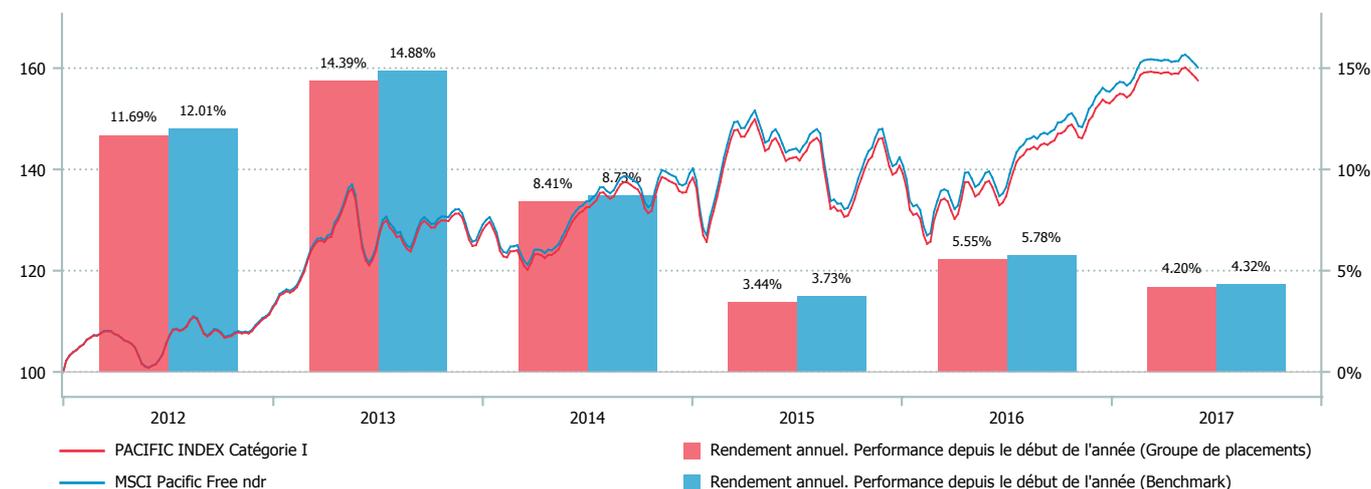
### Performance (en %)

|            | 1 m.  | 3 m.  | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| PI cat. I  | -1.27 | -0.45 | 4.44 | 12.64 | 7.12  | 8.98  | 13.09     |
| PI cat. II | -1.26 | -0.43 | 4.48 | 12.71 | 7.19  | 9.06  | 13.09     |
| PI cat. G  | -1.25 | -0.41 | 4.52 | 12.82 | 7.29  | 9.17  | 13.09     |
| BM         | -1.23 | -0.34 | 4.56 | 12.90 | 7.40  | 9.32  | 13.12     |

\*annualisée

|            | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|------------|--------|-------|-------|------|------|------|------|
| PI cat. I  | -13.76 | 11.69 | 14.39 | 8.41 | 3.44 | 5.55 | 4.20 |
| PI cat. II | -13.63 | 11.83 | 14.50 | 8.49 | 3.50 | 5.62 | 4.23 |
| PI cat. G  | -13.53 | 11.92 | 14.63 | 8.59 | 3.61 | 5.71 | 4.27 |
| BM         | -13.46 | 12.01 | 14.88 | 8.73 | 3.73 | 5.78 | 4.32 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

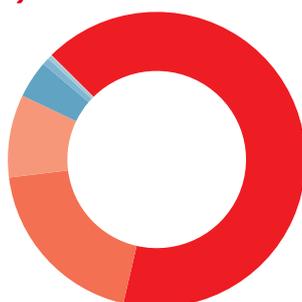
|                           | PI  | BM  |
|---------------------------|-----|-----|
| Toyota Motor              | 2.9 | 2.9 |
| Commonwealth Bk Australia | 2.1 | 2.1 |
| AIA Group                 | 1.8 | 1.8 |
| Westpac Banking           | 1.6 | 1.6 |
| Mitsubishi UFI Fin Group  | 1.6 | 1.7 |
| Softbank Group            | 1.4 | 1.4 |
| ANZ Banking               | 1.3 | 1.3 |
| Natl Australia Bank       | 1.2 | 1.2 |
| BHP Billiton Ltd          | 1.2 | 1.2 |
| Kddi Corp                 | 1.1 | 1.1 |

Secteurs (en %)

|                          | PI   | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 21.6 | 21.7 |
| Industrie                | 16.6 | 16.7 |
| Consomm. non essentielle | 15.2 | 15.2 |
| Services inform.         | 8.1  | 8.0  |
| Immobiliers              | 7.4  | 8.0  |
| Matériaux                | 7.3  | 7.1  |
| Biens de consom. de base | 7.2  | 7.3  |
| Santé                    | 6.3  | 6.4  |
| Serv. télécom            | 4.9  | 5.0  |
| Services publics         | 3.1  | 3.2  |
| Energie                  | 1.5  | 1.5  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.6  | 0.0  |

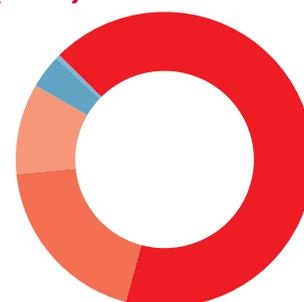
Répartition monétaire (en %)

|     | PI   |
|-----|------|
| JPY | 66.1 |
| AUD | 19.4 |
| HKD | 9.1  |
| SGD | 4.1  |
| USD | 0.8  |
| NZD | 0.4  |
| CHF | 0.1  |



Répartition géographique (en %)

|                  | PI   | BM   |
|------------------|------|------|
| Japon            | 66.7 | 66.2 |
| Australie        | 19.2 | 19.5 |
| Hong Kong        | 9.9  | 10.1 |
| Singapour        | 3.7  | 3.7  |
| 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16          | 0.242        | 0.183        | -               | 0.089        |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte

# 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 35.94 mn                          |
| Portefeuille de base  | CHF 69.81 mn                          |
| Nombre de positions   | 177                                   |
| Source                | Bloomberg ISTAGHD<br>istfunds.ch      |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'553.40                          |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'560.69                          |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'564.42                          |

## Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères « défensives » offrant un rendement de 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 | 4.92 % |
| Beta                   | 0.77   |
| Rendement de dividende | 3.05 % |

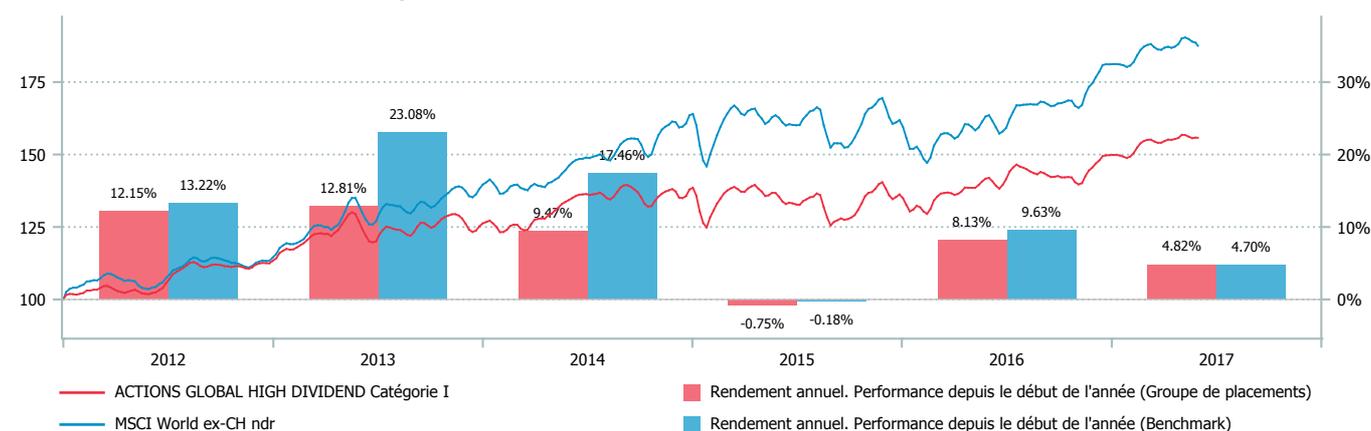
## Performance (en %)

|               | 1 m.  | 3 m. | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| AGHD cat. I   | -0.27 | 1.32 | 6.51 | 8.94  | 5.13  | 8.69  | 10.80     |
| AGHD cat. II  | -0.26 | 1.34 | 6.56 | 9.05  | 5.23  | 8.79  | 10.80     |
| AGHD cat. III | -0.26 | 1.36 | 6.59 | 9.10  | 5.28  | 8.84  | 10.80     |
| BM 1          | -0.86 | 0.96 | 6.90 | 13.32 | 8.71  | 12.33 | 12.96     |
| BM 2          | -1.26 | 0.18 | 5.46 | 11.92 | 5.80  | 10.93 | 12.08     |

\*annualisée

|               | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD  |
|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| AGHD cat. I   | -    | 12.15 | 12.81 | 9.47  | -0.75 | 8.13  | 4.82 |
| AGHD cat. II  | -    | 12.18 | 12.92 | 9.58  | -0.65 | 8.24  | 4.86 |
| AGHD cat. III | -    | 12.19 | 12.98 | 9.64  | -0.60 | 8.29  | 4.88 |
| BM 1          | -    | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | 9.63  | 4.70 |
| BM 2          | -    | 12.21 | 19.80 | 12.12 | -3.27 | 14.82 | 1.76 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

### Top 10 (en %)

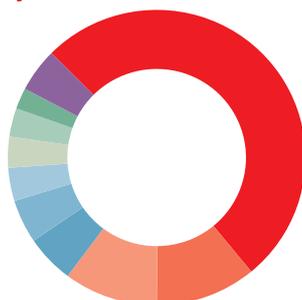
|                    | AGHD | BM 1 |
|--------------------|------|------|
| Johnson & Johnson  | 1.6  | 1.0  |
| Home Depot         | 1.1  | 0.5  |
| AT&T Inc           | 1.1  | 0.7  |
| Unitedhealth Group | 1.1  | 0.5  |
| Merck & Co         | 1.1  | 0.5  |
| Pfizer             | 1.1  | 0.6  |
| Mc Donald's        | 1.0  | 0.3  |
| Altria Group       | 1.0  | 0.4  |
| Intel Corp         | 1.0  | 0.5  |
| 3M                 | 1.0  | 0.3  |

### Secteurs (en %)

|                          | AGHD | BM 1 |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 22.8 | 17.2 |
| Industrie                | 13.8 | 11.5 |
| Santé                    | 11.1 | 11.5 |
| Services publics         | 10.2 | 3.4  |
| Biens de consom. de base | 10.0 | 9.6  |
| Serv. télécom            | 9.4  | 3.2  |
| Consomm. non essentielle | 8.1  | 12.7 |
| Services inform.         | 8.1  | 16.6 |
| Immobiliers              | 3.7  | 3.3  |
| Matériaux                | 1.9  | 4.8  |
| Energies                 | 0.5  | 6.3  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.3  | 0.0  |

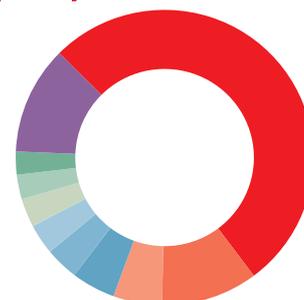
### Répartition monétaire (en %)

|        | AGHD | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 51.5 | 60.8 |
| CAD    | 10.9 | 3.6  |
| EUR    | 10.3 | 13.2 |
| JPY    | 5.3  | 8.9  |
| AUD    | 4.8  | 2.6  |
| HKD    | 3.6  | 1.2  |
| GBP    | 3.4  | 6.5  |
| SGD    | 3.1  | 0.9  |
| SEK    | 2.3  | 1.0  |
| Divers | 4.8  | 1.2  |



### Répartition géographique (en %)

|             | AGHD | BM 1 |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 52.3 | 61.2 |
| Canada      | 10.5 | 3.5  |
| Japon       | 5.3  | 8.9  |
| Australie   | 4.8  | 2.6  |
| Hong Kong   | 3.6  | 1.4  |
| Royaume-Uni | 3.3  | 6.6  |
| Singapour   | 3.1  | 0.5  |
| Suède       | 2.7  | 1.1  |
| Finlande    | 2.5  | 0.4  |
| Divers      | 11.8 | 13.7 |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.74         | 0.64         | 0.59          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

## 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 23.09 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 401.00 mn                    |
| Nombre de positions   | 232                              |
| Source                | Bloomberg ISTGSM3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'772.75                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'773.03                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'784.21                     |

### 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 | 2.95 % |
| Beta                   | 0.94   |

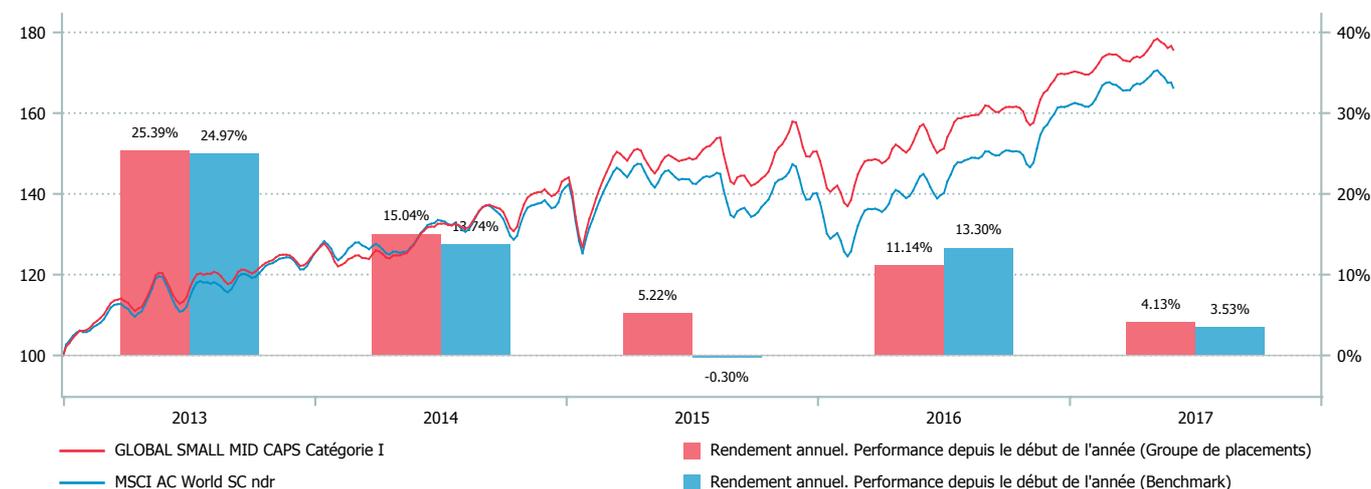
### Performance (en %)

|               | 1 m.  | 3 m. | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| GSMC cat. I   | -0.88 | 1.44 | 5.79 | 10.70 | 10.86 | -     | 12.77     |
| GSMC cat. II  | -0.87 | 1.45 | 5.81 | 10.71 | 10.86 | -     | 12.77     |
| GSMC cat. III | -0.86 | 1.48 | 5.88 | 10.87 | 11.03 | -     | 12.77     |
| BM            | -2.18 | 0.02 | 5.49 | 13.89 | 8.81  | -     | 13.26     |

\*annualisée

|               | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD  |
|---------------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|
| GSMC cat. I   | -    | -    | 25.39 | 15.04 | 5.22  | 11.14 | 4.13 |
| GSMC cat. II  | -    | -    | 25.39 | 15.04 | 5.22  | 11.14 | 4.15 |
| GSMC cat. III | -    | -    | 25.52 | 15.23 | 5.39  | 11.32 | 4.20 |
| BM            | -    | -    | 24.97 | 13.74 | -0.30 | 13.30 | 3.53 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

### Top 10 (en %)

|                          | GSMC |
|--------------------------|------|
| West Pharmaceutical Serv | 1.4  |
| Wintrust Financial       | 1.3  |
| Alleghany                | 1.2  |
| Cooper Companies         | 1.2  |
| Ansys                    | 1.2  |
| Westinghouse Air Brake   | 1.1  |
| Signature Bank           | 1.1  |
| Steris                   | 1.1  |
| National Instruments     | 1.1  |
| Equifax                  | 1.1  |

### Secteurs (en %)

|                          | GSMC | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 21.3 | 17.7 |
| Services inform.         | 15.8 | 14.5 |
| Santé                    | 12.0 | 9.5  |
| Consomm. non essentielle | 11.5 | 14.1 |
| Finance                  | 11.2 | 13.1 |
| Matériaux                | 8.5  | 8.3  |
| Biens de consom. de base | 5.4  | 5.0  |
| Immobiliers              | 3.5  | 10.5 |
| Services publics         | 1.8  | 3.0  |
| Energie                  | 1.4  | 3.4  |
| Serv. télécom            | 1.3  | 0.8  |
| Autres (liq. comp.)      | 6.2  | 0.0  |

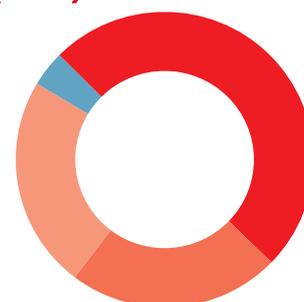
### Répartition monétaire (en %)

|        | GSMC | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 48.1 | 50.8 |
| EUR    | 14.5 | 9.4  |
| JPY    | 10.9 | 10.9 |
| HKD    | 5.6  | 2.7  |
| GBP    | 4.1  | 6.3  |
| SEK    | 2.2  | 1.8  |
| CAD    | 1.7  | 2.7  |
| Divers | 12.9 | 15.4 |



### Répartition géographique (en %)

|          | GSMC | BM   |
|----------|------|------|
| Americas | 49.8 | 53.7 |
| Asien    | 23.1 | 21.5 |
| Europe   | 23.3 | 23.4 |
| Divers   | 3.9  | 1.3  |



### Points de repère

|   | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur  | 20.068.511   | 20.068.518   | 20.068.521    |
| ISIN  | CH0200685110 | CH0200685185 | CH0200685219  |
| Investissement minimum en CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.91         | -            | 0.75          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.64         | -            | 0.64          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a.                            | -            | 0.82         | -             |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.30         | 0.30         | 0.30          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>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.

## 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 287.61 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 303.94 mn                    |
| Nombre de positions   | 58                               |
| Source                | Bloomberg ISTAMSM<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'873.03                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 1'881.99                     |

### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 3.78 % |
| Beta                   | 0.95   |

### 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).

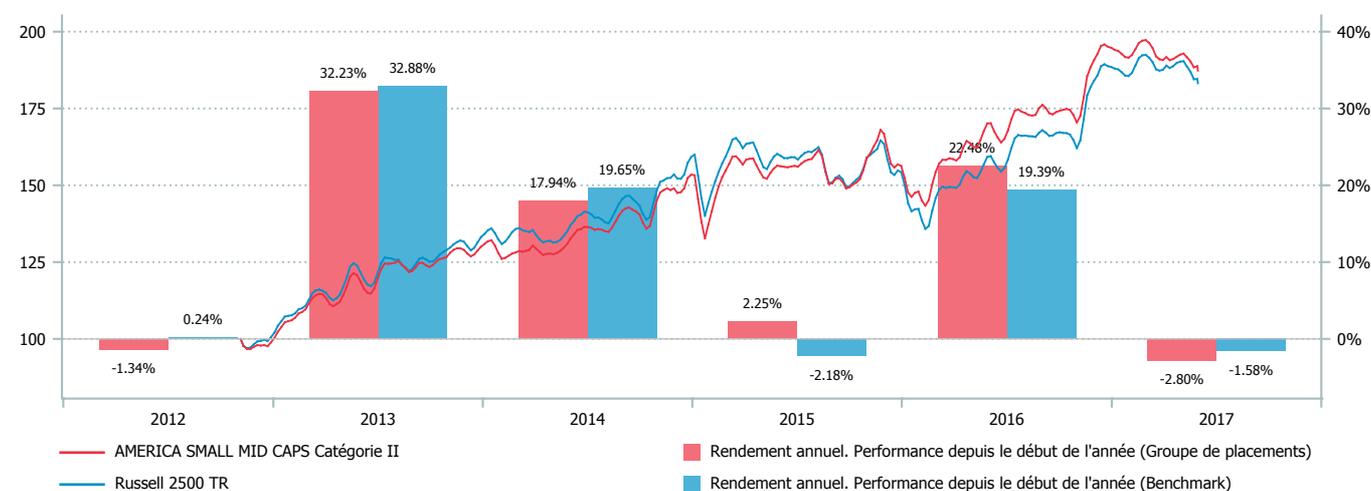
### Performance (en %)

|              | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASMC cat. II | -2.53 | -4.04 | -1.16 | 8.69  | 12.68 | -     | 15.93     |
| ASMC cat. G  | -2.52 | -4.01 | -1.11 | 8.81  | 12.80 | -     | 15.94     |
| BM           | -3.89 | -3.80 | 0.11  | 13.74 | 10.60 | -     | 16.26     |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | YTD   |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASMC cat. II | -    | -    | 32.23 | 17.94 | 2.25  | 22.48 | -2.80 |
| ASMC cat. G  | -    | -    | 32.37 | 18.07 | 2.36  | 22.61 | -2.76 |
| 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  |
|--------------------------|------|-----|
| West Pharmaceutical Serv | 2.9  | 0.2 |
| Wintrust Financial       | 2.6  | 0.1 |
| Alleghany                | 2.5  | 0.2 |
| Cooper Companies         | 2.5  | 0.2 |
| Ansys                    | 2.4  | 0.3 |
| Westinghouse Air Brake   | 2.3  | 0.0 |
| Signature Bank           | 2.3  | 0.2 |
| Steris                   | 2.2  | 0.0 |
| National Instruments     | 2.1  | 0.0 |
| Equifax                  | 2.1  | 0.0 |

## Secteurs (en %)

|                          | ASMC | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 20.2 | 14.8 |
| Services inform.         | 18.5 | 12.7 |
| Finance                  | 18.3 | 28.1 |
| Santé                    | 14.6 | 11.7 |
| Matériaux                | 8.5  | 7.8  |
| Consomm. non essentielle | 7.8  | 13.7 |
| Immobiliers              | 4.5  | 0.0  |
| Services publics         | 3.5  | 4.6  |
| Energie                  | 2.3  | 3.9  |
| Biens de consom. de base | 1.8  | 2.7  |

## Répartition monétaire (en %)

|     | ASMC | BM    |
|-----|------|-------|
| USD | 96.6 | 100.0 |
| CAD | 3.4  | -     |



## Répartition géographique (en %)

|             | ASMC | BM    |
|-------------|------|-------|
| Etats-Unis  | 94.3 | 100.0 |
| Canada      | 3.5  | -     |
| Royaume-Uni | 2.2  | -     |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16             | -             | 0.67         | -               | -            |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.16      | -             | 0.53         | -               | -            |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.25          | 0.25         | 0.25            | 0.25         |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*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 75.61 mn                         |
| Portefeuille de base  | CHF 92.37 mn                         |
| Nombre de positions   | 86                                   |
| Source                | Bloomberg ISTEUSP<br>istfunds.ch     |
| VNI Catégorie I       | CHF 4'594.48                         |
| VNI Catégorie II      | CHF 4'664.64                         |
| VNI Catégorie III     | CHF 4'686.49                         |

### 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 | 3.84 % |
| Beta                   | 0.96   |

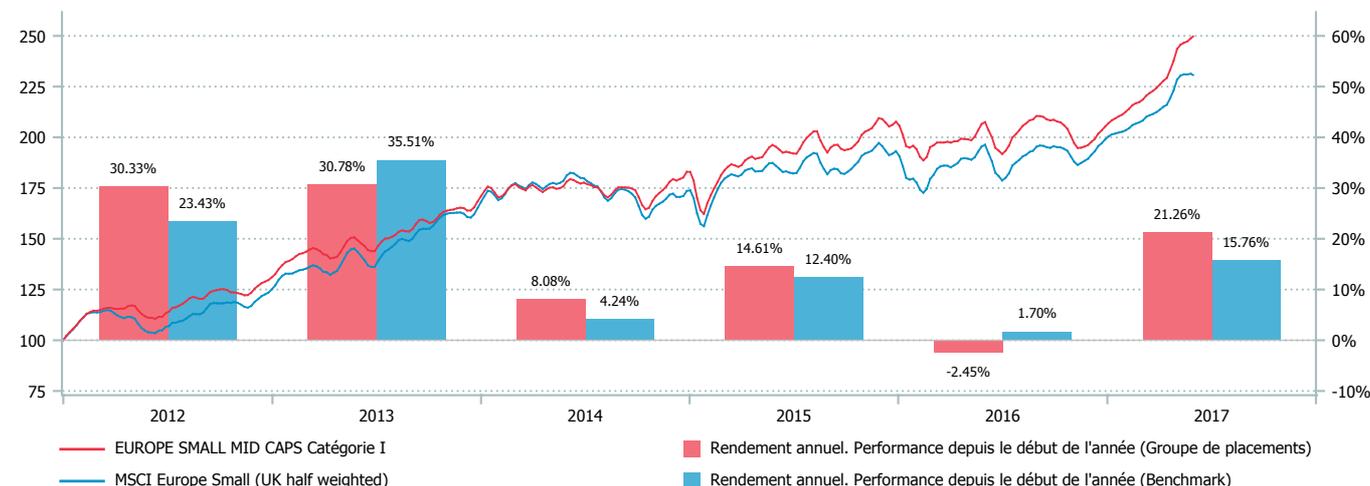
### Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ESM cat. I   | 3.26 | 15.36 | 26.82 | 19.22 | 11.75 | 17.42 | 14.51     |
| ESM cat. II  | 3.27 | 15.39 | 26.89 | 19.34 | 11.86 | 17.54 | 14.51     |
| ESM cat. III | 3.28 | 15.42 | 26.95 | 19.46 | 11.98 | 17.65 | 14.52     |
| BM           | 1.91 | 11.86 | 21.03 | 16.29 | 8.32  | 17.17 | 14.57     |

\*annualisée

|              | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | 2015  | 2016  | YTD   |
|--------------|--------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| ESM cat. I   | -17.51 | 30.33 | 30.78 | 8.08 | 14.61 | -2.45 | 21.26 |
| ESM cat. II  | -17.39 | 30.52 | 30.91 | 8.18 | 14.73 | -2.35 | 21.31 |
| ESM cat. III | -17.39 | 30.55 | 31.04 | 8.29 | 14.84 | -2.26 | 21.36 |
| BM           | -21.22 | 23.43 | 35.51 | 4.24 | 12.40 | 1.70  | 15.76 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Top 10 (en %)

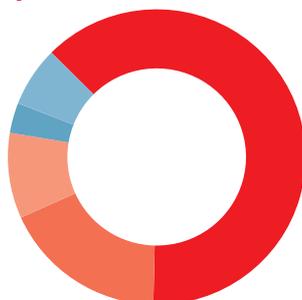
|                 | ESM |
|-----------------|-----|
| Elis            | 2.5 |
| Imcd B.v.       | 2.3 |
| Diasorin        | 2.1 |
| Applus Services | 2.0 |
| CTS Eventim     | 2.0 |
| Fincobank       | 2.0 |
| Norma Group     | 2.0 |
| Kingspan Group  | 1.9 |
| Avanza Bank     | 1.9 |
| Edenred         | 1.8 |

### Secteurs (en %)

|                          | ESM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 27.9 | 24.1 |
| Consomm. non essentielle | 15.4 | 12.9 |
| Services inform.         | 15.2 | 10.5 |
| Santé                    | 14.8 | 9.4  |
| Finance                  | 7.7  | 12.6 |
| Biens de consom. de base | 6.3  | 5.4  |
| Matériaux                | 5.6  | 7.6  |
| Serv. télécom            | 3.7  | 1.9  |
| Immobiliers              | 2.5  | 9.6  |
| Energie                  | 0.9  | 3.0  |

### Répartition monétaire (en %)

|     | ESM  |
|-----|------|
| EUR | 62.9 |
| GBP | 17.9 |
| SEK | 9.4  |
| DKK | 3.3  |
| CHF | 6.6  |



### Répartition géographique (en %)

|             | ESM  | BM   |
|-------------|------|------|
| Royaume-Uni | 18.4 | 15.3 |
| Allemagne   | 13.1 | 14.4 |
| France      | 13.0 | 9.9  |
| Italie      | 9.9  | 9.1  |
| Suède       | 9.6  | 11.1 |
| Belgique    | 5.8  | 4.2  |
| Pays-Bas    | 5.7  | 4.6  |
| Finlande    | 5.0  | 3.3  |
| Irlande     | 5.0  | 2.4  |
| Divers      | 14.4 | 25.7 |



### Points de repère

|   | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur  | 277.250      | 2.903.109    | 2.903.112     |
| ISIN  | CH0002772504 | CH0029031090 | CH0029031124  |
| Investissement minimum en CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.88         | 0.78         | 0.68          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.59         | 0.59         | 0.59          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.40         | 0.40         | 0.40          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

## 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 181.62 mn                          |
| Nombre de positions   | 299                                    |
| Source                | Bloomberg ISTAEMM<br>istfunds.ch       |
| VNI Catégorie I       | CHF 915.44                             |
| VNI Catégorie II      | CHF 927.71                             |
| VNI Catégorie III     | CHF 929.26                             |

### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 5.66 % |
| Beta                   | 0.89   |

### 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.

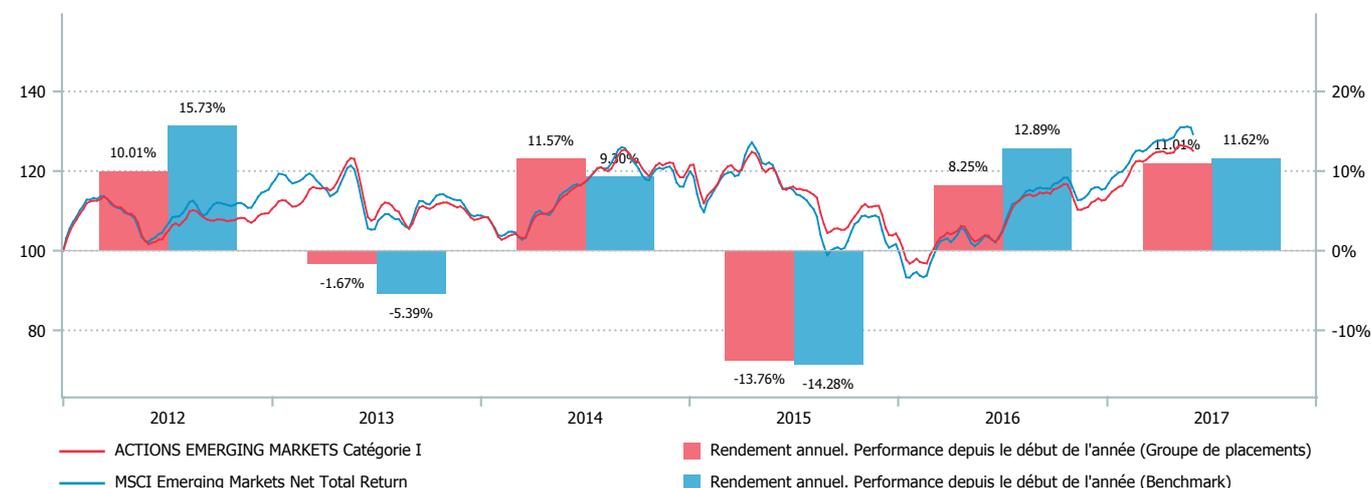
### Performance (en %)

|               | 1 m.  | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| EMMA cat. I   | -0.11 | 2.76 | 10.72 | 19.33 | 2.96  | 3.86  | 13.24     |
| EMMA cat. II  | -0.11 | 2.78 | 10.76 | 19.41 | 3.04  | 3.94  | 13.24     |
| EMMA cat. III | -0.11 | 2.79 | 10.78 | 19.45 | 3.07  | 3.97  | 13.24     |
| BM            | 0.07  | 4.21 | 11.62 | 23.99 | 4.34  | 4.45  | 13.63     |

\* annualisée

|               | 2011   | 2012  | 2013  | 2014  | 2015   | 2016  | YTD   |
|---------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| EMMA cat. I   | -21.57 | 10.01 | -1.67 | 11.57 | -13.76 | 8.25  | 11.01 |
| EMMA cat. II  | -21.47 | 10.16 | -1.60 | 11.65 | -13.69 | 8.33  | 11.04 |
| EMMA cat. III | -21.47 | 10.17 | -1.56 | 11.69 | -13.67 | 8.37  | 11.06 |
| BM            | -18.16 | 15.73 | -5.39 | 9.30  | -14.28 | 12.89 | 11.62 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

## Top 10 (en %)

|                              | EMMA | BM  |
|------------------------------|------|-----|
| Samsung Electronics Co Ltd   | 2.2  | 4.3 |
| Taiwan Semiconductor Manufac | 2.0  | 3.6 |
| China Construction Bank-H    | 2.0  | 1.5 |
| China Mobile Ltd             | 1.8  | 1.5 |
| Samsung Electronics-Pref     | 1.7  | 0.6 |
| Polski Koncern Naftowy Orlen | 1.6  | 0.2 |
| Netease Inc-Adr              | 1.6  | 0.5 |
| Alibaba Group Holding-Sp Adr | 1.4  | 3.0 |
| Otp bank                     | 1.3  | 0.2 |
| Lukoil Pjsc-Spon Adr         | 1.2  | 0.4 |

## Secteurs (en %)

|                          | EMMA | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Services inform.         | 27.3 | 25.6 |
| Finance                  | 15.0 | 23.7 |
| Consomm. non essentielle | 14.1 | 10.9 |
| Energie                  | 10.8 | 6.8  |
| Serv. télécom            | 7.5  | 5.5  |
| Matériaux                | 6.7  | 7.1  |
| Biens de consom. de base | 4.5  | 7.0  |
| Industrie                | 4.0  | 5.8  |
| Services publics         | 3.9  | 2.6  |
| Autres (liq. comp.)      | 6.2  | 5.0  |

## Répartition géographique (en %)

|                | EMMA | BM   |
|----------------|------|------|
| China          | 22.7 | 27.8 |
| Taiwan         | 21.7 | 12.2 |
| Corée du sud   | 17.9 | 15.5 |
| Inde           | 8.2  | 8.8  |
| Brésil         | 5.2  | 6.9  |
| Indonésie      | 3.3  | 2.5  |
| Afrique du sud | 2.9  | 6.8  |
| Hongrie        | 2.5  | 0.3  |
| Russie         | 2.4  | 3.4  |
| Divers         | 13.4 | 15.8 |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.82         | 0.75         | 0.71          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016 | 0.62         | 0.62         | 0.62          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> 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     |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>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.



## 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 192.66 mn                    |
| Nombre de positions   | 24                               |
| Source                | Bloomberg ISTIMMO<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'078.09                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'088.70                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'099.90                     |

### 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 | 0.56 %  |
| Beta                   | 0.99    |
| Agio                   | 34.30 % |

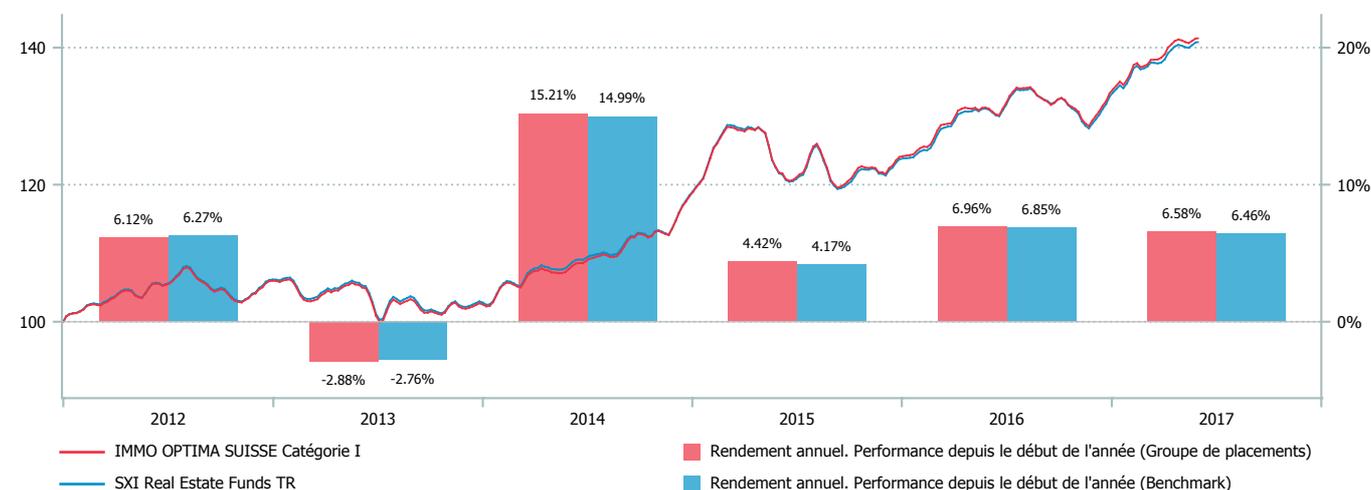
### Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| IOS cat. I   | 0.14 | 3.10 | 8.31 | 7.49 | 9.67  | 6.13  | 7.38      |
| IOS cat. II  | 0.14 | 3.12 | 8.35 | 7.58 | 9.76  | 6.22  | 7.38      |
| IOS cat. III | 0.15 | 3.15 | 8.40 | 7.68 | 9.87  | 6.33  | 7.39      |
| BM           | 0.23 | 2.89 | 8.39 | 7.22 | 9.33  | 6.03  | 7.44      |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015 | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|-------|-------|------|------|------|
| IOS cat. I   | 6.82 | 6.12 | -2.88 | 15.21 | 4.42 | 6.96 | 6.58 |
| IOS cat. II  | 6.94 | 6.24 | -2.79 | 15.30 | 4.50 | 7.04 | 6.61 |
| IOS cat. III | 7.06 | 6.37 | -2.69 | 15.42 | 4.61 | 7.16 | 6.66 |
| BM           | 6.83 | 6.27 | -2.76 | 14.99 | 4.17 | 6.85 | 6.46 |

### 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  | 6.9  | 7.8  |
| Schroder ImmoPlus         | 6.8  | 3.2  |
| La Fonciere               | 6.1  | 3.4  |
| Immo Helvetic             | 5.9  | 2.4  |
| Swissinvest R/estate Inv  | 5.6  | 2.2  |
| Procimmo Swiss Commercial | 5.3  | 2.0  |
| Ubs Swiss Resident Anfos  | 4.8  | 5.7  |
| Ubs Swiss Comm Swissreal  | 4.3  | 3.9  |
| Cs Real Estate Livingplus | 4.2  | 7.2  |

### Secteurs (en %)

|             | IOS  | BM   |
|-------------|------|------|
| Résidentiel | 58.1 | 59.2 |
| Commercial  | 39.1 | 37.2 |
| Divers      | 2.9  | 3.7  |

### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 1.44         | 1.36         | 1.26          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 1.04         | 1.04         | 1.04          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.



## 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<br>Délai d'annonce  | 2 mois avant la fin de trimestre |
| Remboursement<br>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 513.27 mn                    |
| Nombre de positions              | 24                               |
| Source                           | Bloomberg ISTIIS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I                  | CHF 197.05                       |
| VNI Catégorie II                 | CHF 198.00                       |
| VNI Catégorie III                | CHF 201.03                       |
| VNI Catégorie G                  | CHF 201.40                       |

### 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 géré 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).

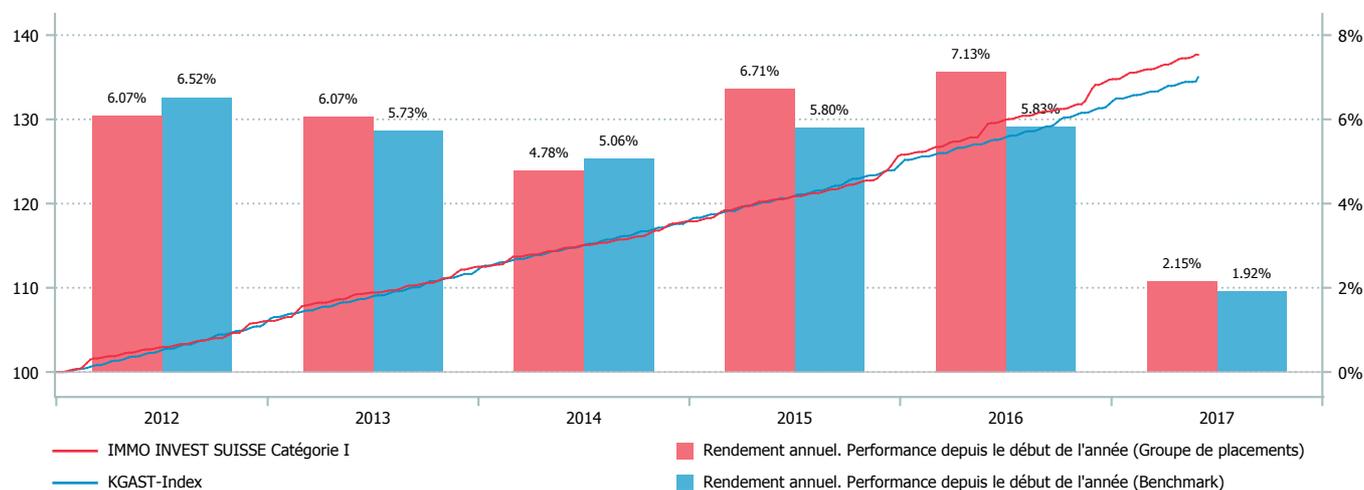
### Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| IIS cat. I   | 0.31 | 1.27 | 2.67 | 6.27 | 6.26  | 6.04  | 1.22      |
| IIS cat. II  | 0.32 | 1.30 | 2.72 | 6.38 | 6.37  | 6.14  | 1.22      |
| IIS cat. III | 0.33 | 1.33 | 2.77 | 6.48 | 6.47  | 6.26  | 1.22      |
| IIS cat. G   | 0.34 | 1.36 | 2.83 | 6.62 | 6.54  | 6.30  | 1.22      |
| BM           | 0.43 | 1.29 | 2.81 | 5.84 | 5.56  | 5.72  | 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 | 2.15 |
| IIS cat. II  | 5.76 | 6.09 | 6.17 | 4.91 | 6.82 | 7.24 | 2.19 |
| IIS cat. III | 5.94 | 6.29 | 6.28 | 5.01 | 6.92 | 7.35 | 2.24 |
| IIS cat. G   | 5.94 | 6.29 | 6.28 | 5.01 | 6.92 | 7.49 | 2.29 |
| BM           | 6.89 | 6.52 | 5.73 | 5.06 | 5.80 | 5.83 | 1.92 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## Top 10 (en %)

|                           | IIS  |
|---------------------------|------|
| Pensimo Casareal AST      | 15.4 |
| Fidip Ast                 | 14.6 |
| Realstone Development Fd  | 8.5  |
| Avadis Immo Suisse Ast    | 8.0  |
| Swisslife Immo Suisse Ast | 6.5  |
| Ecoreal Suissecore PI Ast | 5.9  |
| Ubs Immo Ch Comm Ast      | 4.7  |
| Swisslife Im Ch Comm Ast  | 4.5  |
| Helvetia Immobilien Schw  | 3.5  |
| Avadis Immo Ch Comm Ast   | 3.2  |

## Secteurs (en %)

|             | IIS  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 66.4 |
| Commercial  | 21.3 |
| Mixte       | 10.2 |
| Terrains    | 2.1  |

## Régions (en %)

|                         | IIS  |
|-------------------------|------|
| Région de Zurich        | 29.0 |
| Arc lémanique           | 26.8 |
| Nord-ouest de la Suisse | 18.8 |
| Est de la Suisse        | 7.3  |
| Région de Berne         | 6.2  |
| Ouest de la Suisse      | 5.3  |
| Suisse centrale         | 4.6  |
| Sud de la Suisse        | 2.1  |



## Points de repère

|   | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III | Catégorie G  |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur  | 2.903.122    | 2.903.120    | 2.733.869     | 3.024.288    |
| ISIN  | CH0029031223 | CH0029031207 | CH0027338695  | CH0302428815 |
| Investissement minimum en CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.16             | 1.13         | 1.03         | 0.93          | -            |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.16      | 0.70         | 0.70         | 0.70          | -            |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | <5.00/1.00   | <5.00/1.00   | <5.00/1.00    | <5.00/1.00   |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

**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 212.84 mn                    |
| Fortune nette du fonds  | CHF 128.77 mn                    |
| Nombre d'objets         | 14                               |
| Source                  | Bloomberg ISTISW1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I         | CHF 110.42                       |

**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.

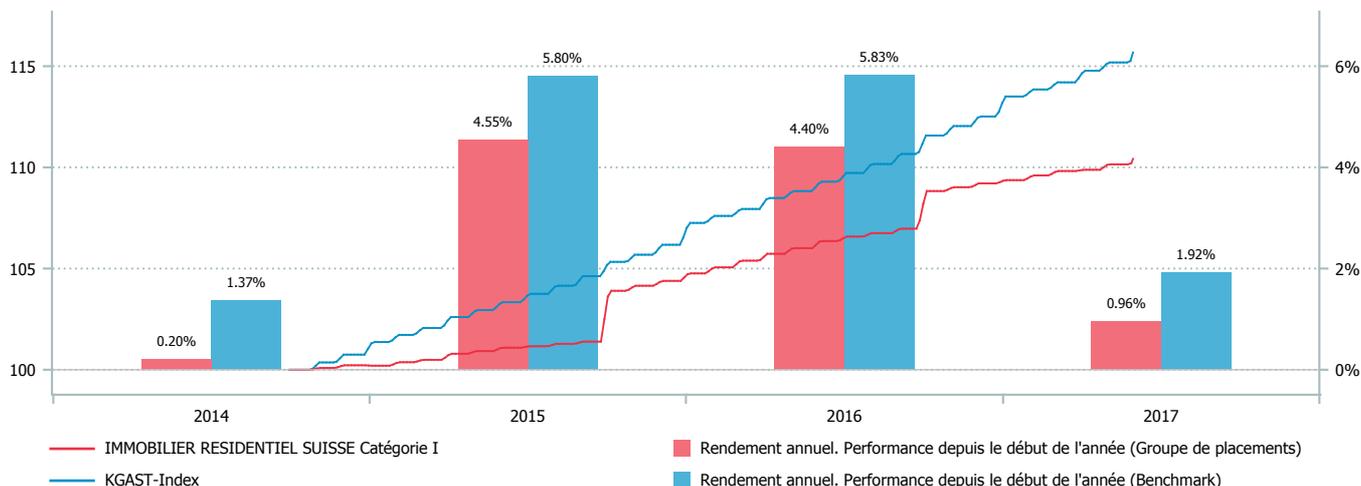
**Performance (en %)**

|            | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ISW cat. I | 0.25 | 0.55 | 1.11 | 3.82 | -     | -     | -         |
| BM         | 0.43 | 1.29 | 2.81 | 5.84 | -     | -     | -         |

\* annualisée

|            | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ISW cat. I | -    | -    | -    | -    | 4.55 | 4.40 | 0.96 |
| BM         | -    | -    | -    | -    | 5.80 | 5.83 | 1.92 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



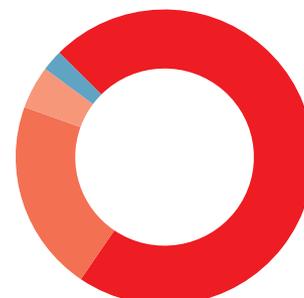
## IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

## Secteurs (en %)

|             | ISW  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 93.0 |
| Commercial  | 0.0  |
| Mixte       | 7.0  |
| Terrains    | 0.0  |

## Régions (en %)

|                         | ISW  |
|-------------------------|------|
| Zurich                  | 72.0 |
| Est de la Suisse        | 21.0 |
| Suisse centrale         | 4.7  |
| Nord-ouest de la Suisse | 2.3  |
| 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 | 80.5 |
| 2000-2009  | 8.0  |
| 1990-1999  | 7.1  |
| 1980-1989  | 4.4  |
| 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 <sup>1</sup> en % p.a.                            | 0.69            |
| TER ISA <sup>2</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2016              | 0.31            |
| TER ISA <sup>2</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2016              | 0.52            |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | coûts effectifs |

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>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).

**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 26.20 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 62.10 mn                     |
| Nombre de positions   | 31                               |
| Source                | Bloomberg ISTIMOE<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'365.75                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'387.59                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'398.68                     |

**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 | 3.25 % |
| Beta                   | 0.95   |

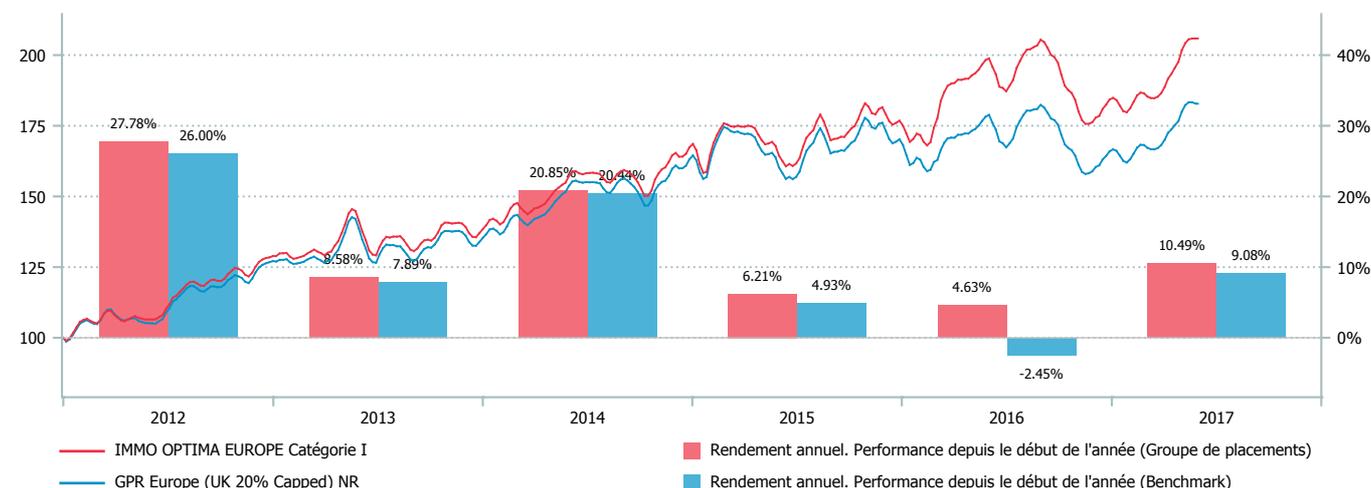
**Performance (en %)**

|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| IOE cat. I   | 3.77 | 10.61 | 15.41 | 3.16 | 9.56  | 14.11 | 14.12     |
| IOE cat. II  | 3.78 | 10.64 | 15.46 | 3.26 | 9.66  | 14.23 | 14.12     |
| IOE cat. III | 3.79 | 10.66 | 15.52 | 3.36 | 9.77  | 14.34 | 14.12     |
| BM           | 3.26 | 8.96  | 13.60 | 1.92 | 6.07  | 11.70 | 14.47     |

\*annualisée

|              | 2011   | 2012  | 2013 | 2014  | 2015 | 2016  | YTD   |
|--------------|--------|-------|------|-------|------|-------|-------|
| IOE cat. I   | -15.47 | 27.78 | 8.58 | 20.85 | 6.21 | 4.63  | 10.49 |
| IOE cat. II  | -15.29 | 28.01 | 8.70 | 20.95 | 6.32 | 4.72  | 10.53 |
| IOE cat. III | -15.24 | 28.11 | 8.80 | 21.08 | 6.43 | 4.82  | 10.57 |
| BM           | -14.76 | 26.00 | 7.89 | 20.44 | 4.93 | -2.45 | 9.08  |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**



## IMMO OPTIMA EUROPE (IOE)

### Top 10 (en %)

|                          | IOE  |
|--------------------------|------|
| Unibail-Rodamco          | 13.2 |
| Gecina (nom)             | 7.5  |
| Leg Immobilien           | 6.4  |
| Psp Swiss Property (nom) | 6.2  |
| Buwog                    | 6.1  |
| Fabege                   | 6.0  |
| Klepierre                | 5.2  |
| Derwent London           | 4.9  |
| Segro (reit)             | 4.6  |
| Vonovia                  | 4.6  |

### Secteurs (en %)

|             | IOE  | BM   |
|-------------|------|------|
| Bureau      | 29.9 | 25.8 |
| Résidentiel | 27.9 | 28.2 |
| Retail      | 24.0 | 30.9 |
| Industrie   | 13.1 | 8.7  |
| Divers      | 5.1  | 6.4  |

### Répartition monétaire (en %)

|     | IOE  |
|-----|------|
| EUR | 64.9 |
| GBP | 19.6 |
| SEK | 9.0  |
| CHF | 6.6  |



### Répartition géographique (en %)

|             | IOE  |
|-------------|------|
| France      | 29.7 |
| Royaume-Uni | 19.6 |
| Allemagne   | 16.7 |
| Suède       | 9.0  |
| Suisse      | 6.6  |
| Autriche    | 6.1  |
| Espagne     | 3.5  |
| Irlande     | 2.8  |
| Italie      | 1.6  |
| Divers      | 4.5  |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.66         | 0.57         | 0.47          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.37         | 0.37         | 0.37          |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.25         | 0.25         | 0.25          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

## 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 56.96 mn                     |
| Nombre de positions   | 26                               |
| Source                | Bloomberg ISTMX15<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'415.51                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'425.36                     |

## 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 | 5.88 années |
| Duration obligations ME  | 5.79 années |
| Duration pondérée        | 5.86 années |

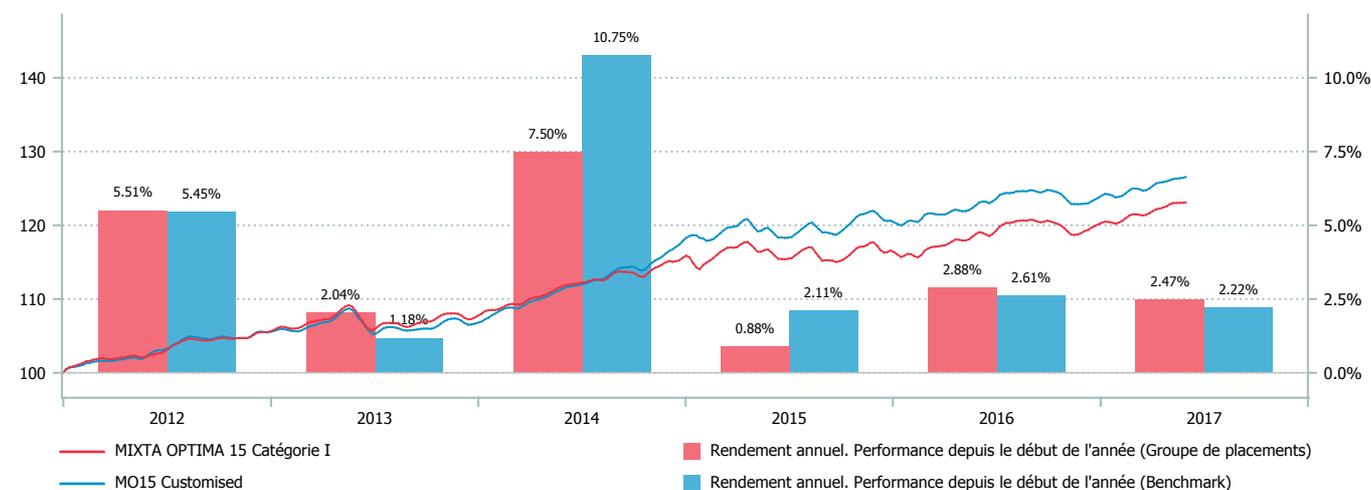
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| MO15 cat. I  | 0.28 | 1.22 | 3.18 | 3.25 | 3.25  | 3.72  | 2.68      |
| MO15 cat. II | 0.29 | 1.26 | 3.25 | 3.41 | 3.41  | 3.86  | 2.68      |
| BM           | 0.34 | 0.94 | 2.84 | 2.67 | 4.32  | 4.23  | 2.89      |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|------|-------|------|------|------|
| MO15 cat. I  | 3.08 | 5.51 | 2.04 | 7.50  | 0.88 | 2.88 | 2.47 |
| MO15 cat. II | 3.08 | 5.55 | 2.20 | 7.65  | 1.03 | 3.04 | 2.54 |
| BM           | 4.83 | 5.45 | 1.18 | 10.75 | 2.11 | 2.61 | 2.22 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle





# MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

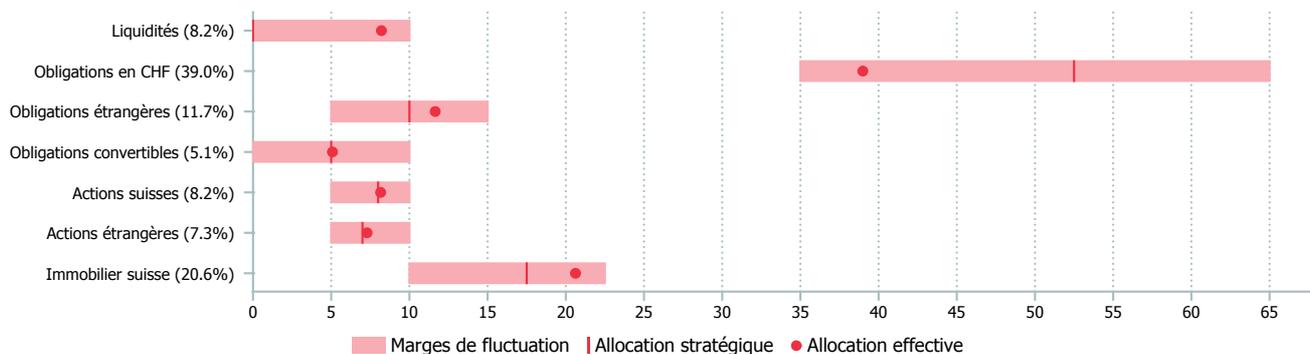
## Top 10 (en %)

|                               | MO15 |
|-------------------------------|------|
| IST Immo Invest CH G          | 20.6 |
| IF IST2 Gov. Welt Fundamental | 4.3  |
| Syz AM Liquid I3 CHF          | 3.4  |
| IF IST2 Obli. Select ex-CHF   | 3.1  |
| Lazard LC Debt I CHF Inst     | 2.0  |
| NB EM Debt Corp I CHF H       | 2.0  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK     | 1.9  |
| Nestlé (nom)                  | 1.6  |
| Fullerton SH/TERM INT B       | 1.4  |
| Novartis (nom)                | 1.3  |

## Répartition monétaire (en %)



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.65         | 0.50         | -               |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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            |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*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 596.23 mn                    |
| Nombre de positions   | 37                               |
| Source                | Bloomberg ISTMIXO<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'441.48                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'478.01                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'495.97                     |

## 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 | 5.34 années |
| Duration obligations ME  | 4.83 années |
| Duration pondérée        | 5.20 années |

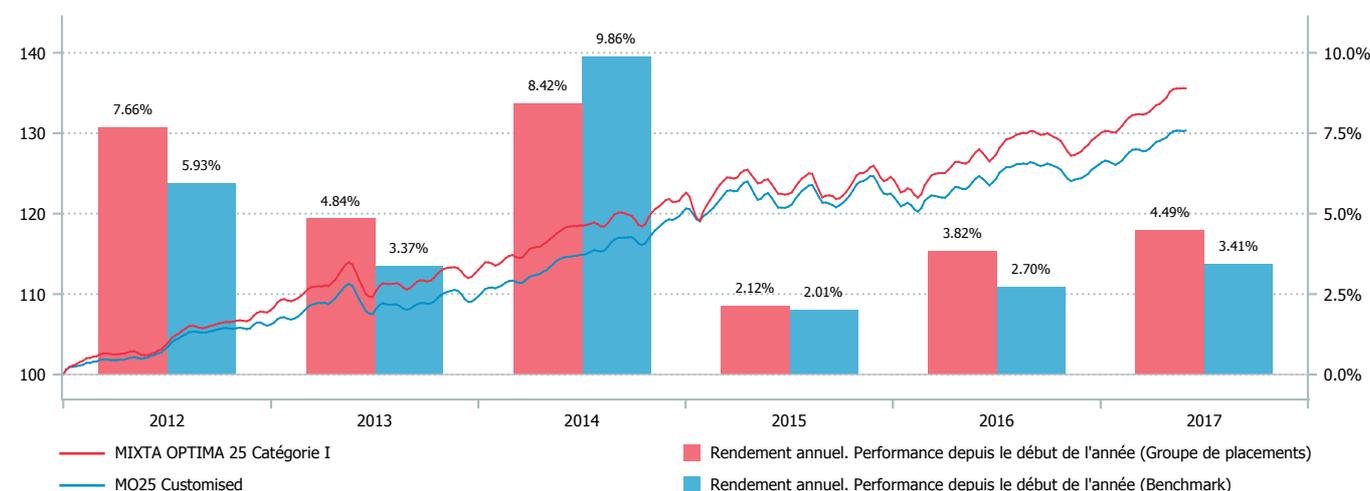
## Performance (en %)

|               | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| MO25 cat. I   | 0.60 | 2.54 | 5.73 | 5.68 | 4.70  | 5.69  | 4.07      |
| MO25 cat. II  | 0.61 | 2.57 | 5.80 | 5.82 | 4.83  | 5.83  | 4.07      |
| MO25 cat. III | 0.62 | 2.59 | 5.82 | 5.87 | 4.88  | 5.88  | 4.07      |
| BM 1          | 0.48 | 1.79 | 4.45 | 4.36 | 4.38  | 4.90  | 3.68      |
| BM 2          | 0.35 | 1.14 | 3.26 | 3.07 | 3.57  | 4.78  | 3.87      |

\*annualisée

|               | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|---------------|------|------|------|------|------|------|------|
| MO25 cat. I   | 1.49 | 7.66 | 4.84 | 8.42 | 2.12 | 3.82 | 4.49 |
| MO25 cat. II  | 1.66 | 7.83 | 4.98 | 8.57 | 2.26 | 3.95 | 4.55 |
| MO25 cat. III | 1.77 | 7.93 | 5.03 | 8.62 | 2.31 | 4.00 | 4.57 |
| BM 1          | 3.22 | 5.93 | 3.37 | 9.86 | 2.01 | 2.70 | 3.41 |
| BM 2          | 1.61 | 7.58 | 4.43 | 9.45 | 0.50 | 2.64 | 2.67 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle





# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

## Top 10 (en %)

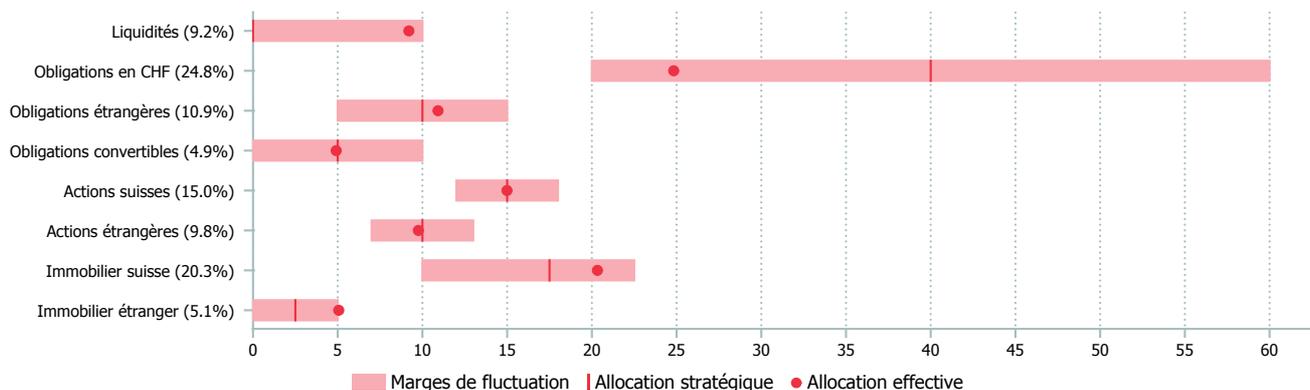
|                               | MO25 |
|-------------------------------|------|
| IST Immo Invest CH G          | 17.0 |
| Syz AM Liquid I3 CHF          | 4.7  |
| IST2 Akt CH Min Var III       | 4.4  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK     | 2.0  |
| Nestlé (nom)                  | 2.0  |
| NB EM Debt Corp I CHF H       | 1.9  |
| Lazard LC Debt I USD A        | 1.9  |
| Fullerton SH/TERM INT B       | 1.8  |
| IF IST2 Gov. Welt Fundamental | 1.7  |
| Novartis (nom)                | 1.6  |

## Répartition monétaire (en %)

|        | MO25 |
|--------|------|
| CHF    | 72.2 |
| USD    | 7.5  |
| EUR    | 7.1  |
| SGD    | 1.9  |
| GBP    | 1.9  |
| SEK    | 0.8  |
| CAD    | 0.8  |
| JPY    | 0.6  |
| AUD    | 0.4  |
| Divers | 6.6  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.72         | 0.59         | 0.54          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

## 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 119.80 mn                    |
| Nombre de positions   | 34                               |
| Source                | Bloomberg ISTMX35<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'563.75                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'576.69                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'580.24                     |

### 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 | 5.42 années |
| Duration obligations ME  | 4.16 années |
| Duration pondérée        | 5.08 années |

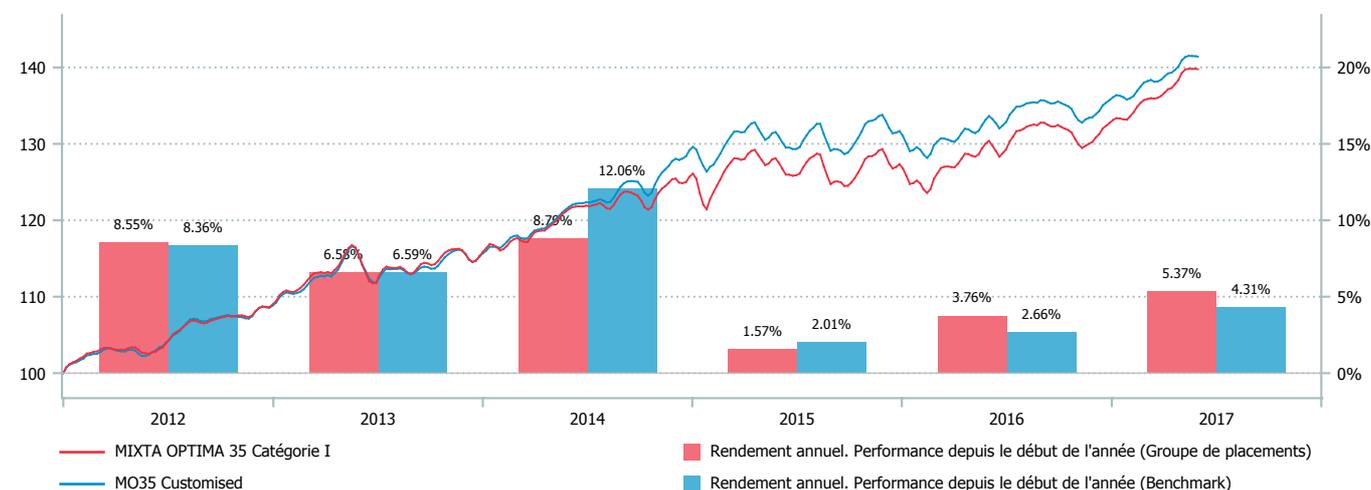
### Performance (en %)

|               | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| MO35 cat. I   | 0.72 | 3.06 | 6.93 | 6.89 | 4.78  | 6.30  | 5.03      |
| MO35 cat. II  | 0.73 | 3.09 | 7.00 | 7.03 | 4.92  | 6.44  | 5.03      |
| MO35 cat. III | 0.74 | 3.10 | 7.02 | 7.08 | 4.97  | 6.49  | 5.03      |
| BM            | 0.62 | 2.37 | 5.70 | 5.45 | 5.11  | 6.54  | 5.01      |

\*annualisée

|               | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | YTD  |
|---------------|------|------|------|-------|------|------|------|
| MO35 cat. I   | 0.01 | 8.55 | 6.58 | 8.79  | 1.57 | 3.76 | 5.37 |
| MO35 cat. II  | 0.12 | 8.71 | 6.72 | 8.94  | 1.71 | 3.90 | 5.42 |
| MO35 cat. III | 0.12 | 8.72 | 6.77 | 8.99  | 1.76 | 3.95 | 5.44 |
| BM            | 1.57 | 8.36 | 6.59 | 12.06 | 2.01 | 2.66 | 4.31 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle





# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

## Top 10 (en %)

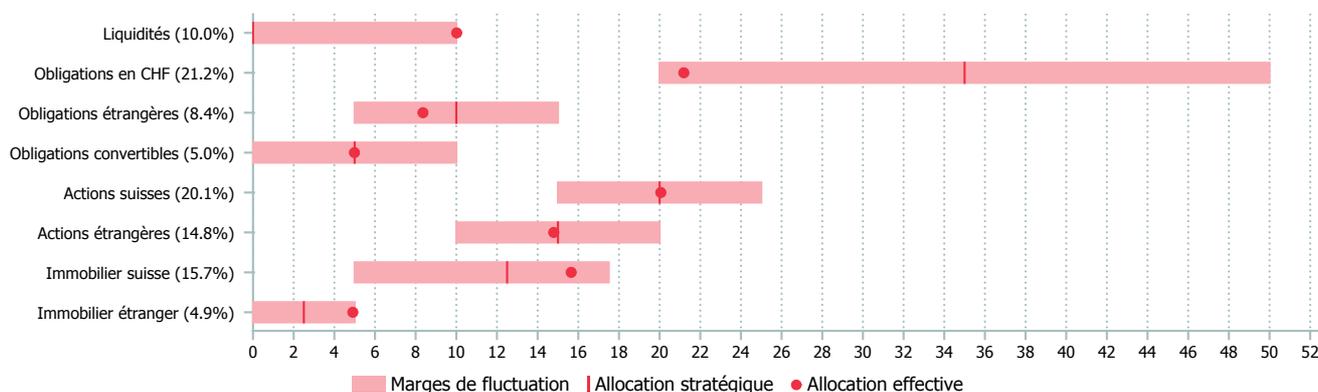
|                           | MO35 |
|---------------------------|------|
| IST Immo Invest CH G      | 12.3 |
| IST2 Akt CH Min Var III   | 4.7  |
| Unigestion Swiss Equities | 3.8  |
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 3.7  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK | 3.3  |
| NB EM Debt Corp I CHF H   | 2.7  |
| Nestlé (nom)              | 2.2  |
| Federated H/Inc Adv I USD | 2.1  |
| Lazard LC Debt I CHF Inst | 2.1  |
| Novartis (nom)            | 1.7  |

## Répartition monétaire (en %)

|        | MO35 |
|--------|------|
| CHF    | 70.5 |
| USD    | 10.1 |
| EUR    | 5.1  |
| GBP    | 2.0  |
| SGD    | 1.4  |
| JPY    | 1.1  |
| SEK    | 0.8  |
| CAD    | 0.8  |
| AUD    | 0.4  |
| Divers | 7.6  |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.71         | 0.58         | 0.53          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

# 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 200.11 mn                    |
| Portefeuille de base    | USD 240.36 mn                    |
| Nombre de positions     | 81                               |
| Nombre de contreparties | 57                               |
| Source                  | Bloomberg ISTILS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III       | USD 107.47                       |

## 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%             | -22.43 % |
| VaR 99% per Single Peak Peril | -20.59 % |
| Tail-Value-at-Risk 99%        | -27.97 % |
| Perte attendue                | -3.76 %  |
| Rendement attendu             | 3.24 %   |

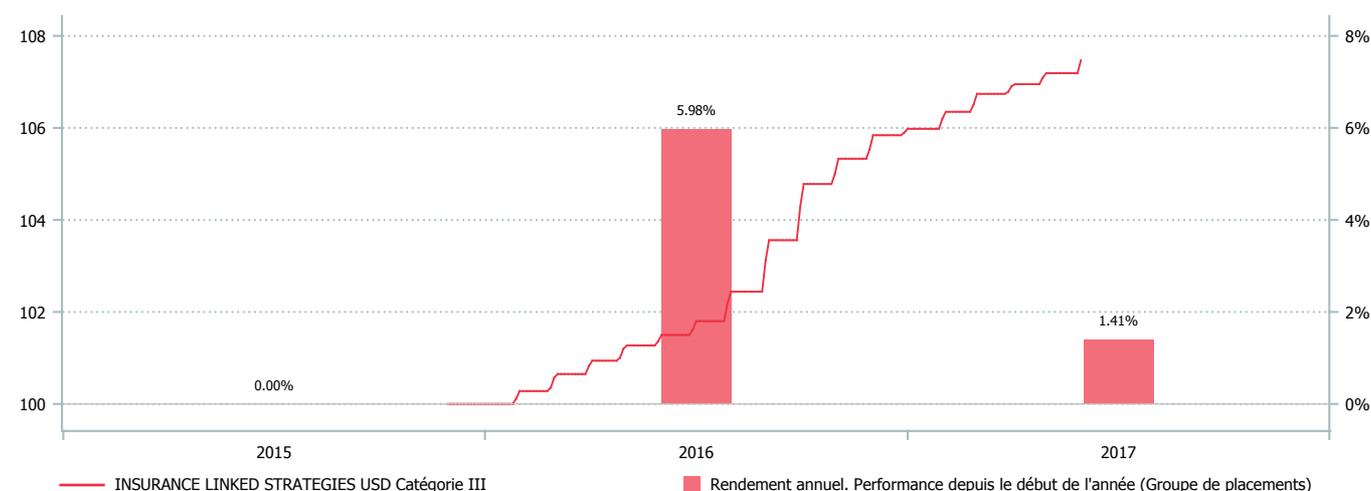
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ILS cat. III | 0.26 | 0.68 | 1.54 | 5.88 | -     | -     | -         |

\*annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ILS cat. III | -    | -    | -    | -    | -    | 5.98 | 1.41 |

## Performance nette en USD et performance annuelle



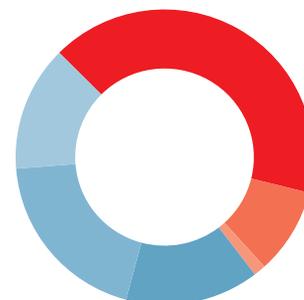
# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

## Top 10 (en %)

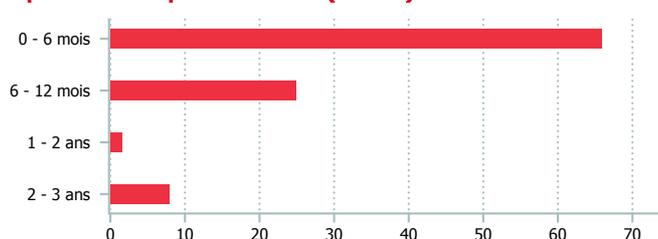
|  | ILS |
|--|-----|
| Proportional Facility All Perils WW      | 3.0 |
| Specialty All Perils Worldwide           | 2.4 |
| Public Bond Earthquake California        | 2.3 |
| Public Bd Named Nat. Perils Na, Eur., Au | 2.1 |
| Specialty All Perils Worldwide           | 2.1 |
| Proportional Facility Multi-Class WW     | 2.0 |
| Private - Quota Share Multi-Class WW     | 1.8 |
| Public Bond Windstorm Texas              | 1.7 |
| Pr.-Aggr All Nat&Named Non-Nat Perils WW | 1.7 |
| Life Bond Na                             | 1.7 |

## Instruments (en %)

|                                 | ILS  |
|---------------------------------|------|
| ILS (Cat Bonds)                 | 41.4 |
| Life Bonds                      | 9.4  |
| ILW, CWIL                       | 1.3  |
| Retro (QS, XS)                  | 14.5 |
| Direct traditional RE contracts | 19.6 |
| Cash                            | 13.8 |

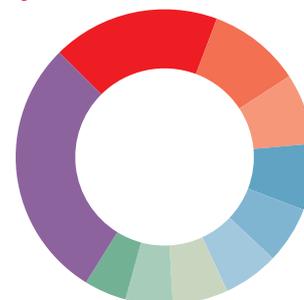


## Liquidité des placements (en %)



## Catégories de risques (en %)

|                        | ILS  |
|------------------------|------|
| Life                   | 18.2 |
| Florida WS             | 10.1 |
| LLOYDS - PROPERTY FIRE | 7.8  |
| US EQ                  | 7.3  |
| LLOYDS - MOTOR         | 6.2  |
| Gulf WS                | 6.0  |
| Aviation-Marine        | 6.0  |
| LLOYDS - CASUALTY      | 5.1  |
| Japan                  | 4.6  |
| Divers                 | 28.6 |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | -             | -              | 1.13          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016 | -             | -              | 0.92          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 01.03.2017           | 1.30          | 1.15           | 1.10          |
| Frais achat / vente en % en faveur du groupe de placements | 0.2/0.05      | 0.2/0.05       | 0.2/0.05      |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>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.

\*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 39.07 mn                     |
| Portefeuille de base    | CHF 232.56 mn                    |
| Nombre de positions     | 81                               |
| Nombre de contreparties | 57                               |
| Source                  | Bloomberg ISTILH3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I         | CHF 103.68                       |
| VNI Catégorie II        | CHF 103.75                       |
| VNI Catégorie III       | CHF 103.82                       |

## 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%             | -22.43 % |
| VaR 99% per Single Peak Peril | -20.59 % |
| Tail-Value-at-Risk 99%        | -27.97 % |
| Perte attendue                | -3.76 %  |
| Rendement attendu             | 3.24 %   |

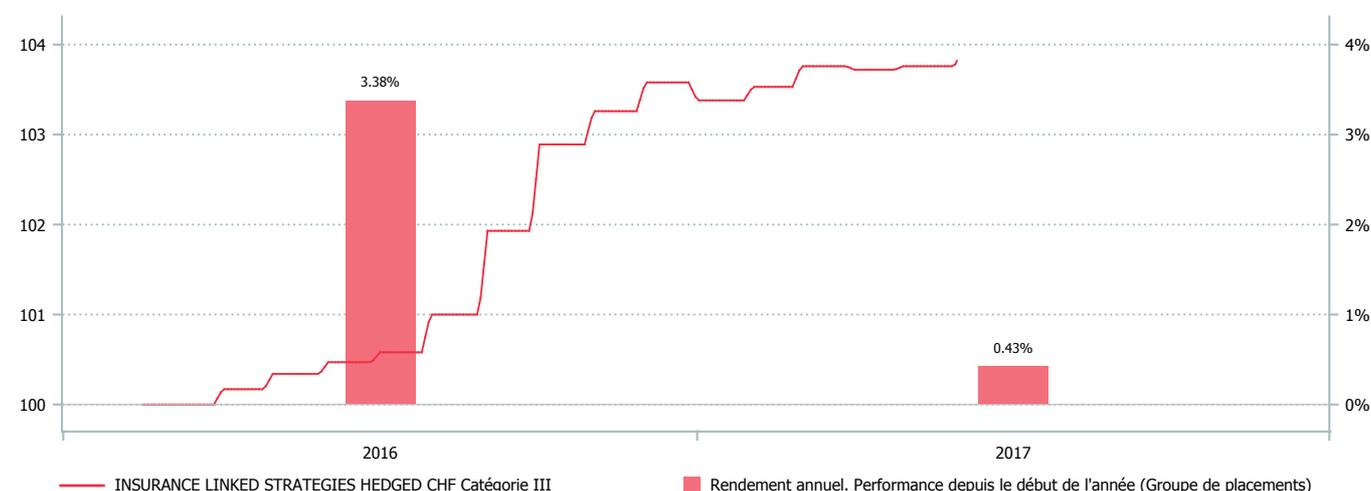
## Performance (en %)

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ILH cat. I   | 0.04 | 0.01 | 0.13 | 3.21 | -     | -     | -         |
| ILH cat. II  | 0.04 | 0.04 | 0.19 | 3.27 | -     | -     | -         |
| ILH cat. III | 0.06 | 0.06 | 0.23 | 3.33 | -     | -     | -         |

\* annualisée

|              | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ILH cat. I   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.34 |
| ILH cat. II  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.40 |
| ILH cat. III | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.43 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle





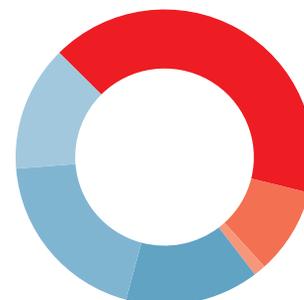
# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

## Top 10 (en %)

|  | ILH |
|--|-----|
| Proportional Facility All Perils WW      | 3.0 |
| Specialty All Perils Worldwide           | 2.4 |
| Public Bond Earthquake California        | 2.3 |
| Public Bd Named Nat. Perils Na, Eur., Au | 2.1 |
| Specialty All Perils Worldwide           | 2.1 |
| Proportional Facility Multi-Class WW     | 2.0 |
| Private - Quota Share Multi-Class WW     | 1.8 |
| Public Bond Windstorm Texas              | 1.7 |
| Pr.-Aggr All Nat&Named Non-Nat Perils WW | 1.7 |
| Life Bond Na                             | 1.7 |

## Instruments (en %)

|                                 | ILH  |
|---------------------------------|------|
| ILS (Cat Bonds)                 | 41.4 |
| Life Bonds                      | 9.4  |
| ILW, CWIL                       | 1.3  |
| Retro (QS, XS)                  | 14.5 |
| Direct traditional RE contracts | 19.6 |
| Cash                            | 13.8 |

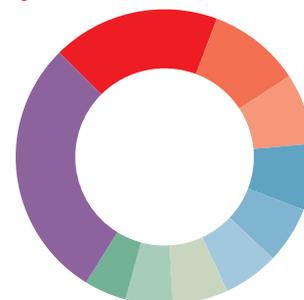


## Liquidité des placements (en %)



## Catégories de risques (en %)

|                        | ILH  |
|------------------------|------|
| Life                   | 18.2 |
| Florida WS             | 10.1 |
| LLOYDS - PROPERTY FIRE | 7.8  |
| US EQ                  | 7.3  |
| LLOYDS - MOTOR         | 6.2  |
| Gulf WS                | 6.0  |
| Aviation-Marine        | 6.0  |
| LLOYDS - CASUALTY      | 5.1  |
| Japan                  | 4.6  |
| Divers                 | 28.6 |



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | -            | 1.17         | 1.11          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016 | -            | 0.92         | 0.92          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 01.03.2017           | 1.30         | 1.15         | 1.10          |
| Frais achat / vente en % en faveur du groupe de placements | 0.25/0.10    | 0.25/0.10    | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>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 3.77 mn                      |
| Portefeuille de base  | CHF 169.76 mn                    |
| Nombre de positions   | 64                               |
| Source                | Bloomberg IST2ASP<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'460.04                     |

### 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 | 1.20 % |
| Beta                   | 0.96   |

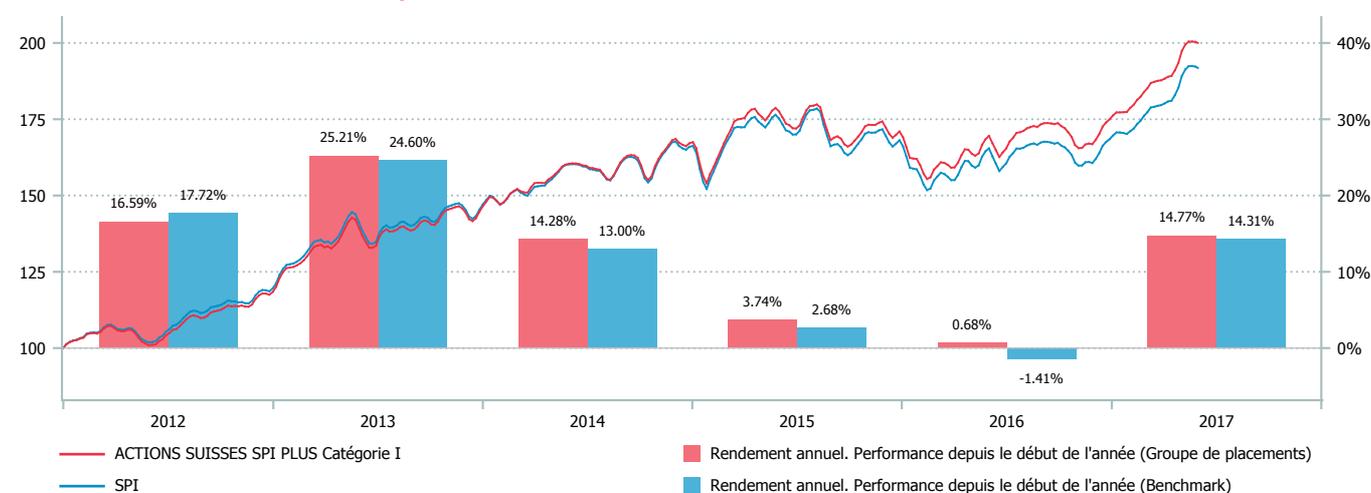
### Performance (en %)

|             | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASPI cat. I | 2.58 | 9.34 | 19.27 | 17.43 | 7.65  | 14.58 | 11.78     |
| BM          | 2.73 | 9.41 | 18.85 | 15.32 | 6.19  | 13.44 | 12.26     |

\*annualisée

|             | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | 2016  | YTD   |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| ASPI cat. I | -8.70 | 16.59 | 25.21 | 14.28 | 3.74 | 0.68  | 14.77 |
| BM          | -7.72 | 17.72 | 24.60 | 13.00 | 2.68 | -1.41 | 14.31 |

### Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Top 10 (en %)

|                            | ASPI | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Nestlé (nom)               | 18.9 | 19.9 |
| Novartis (nom)             | 14.8 | 16.1 |
| Roche (nom)                | 14.7 | 14.4 |
| UBS Group (nom)            | 4.0  | 4.3  |
| Cie Fin. Richemont (nom)   | 3.9  | 3.3  |
| Lafargeholcim (N)          | 2.9  | 2.2  |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 2.9  | 3.3  |
| ABB Ltd (nom)              | 2.6  | 3.5  |
| CS Group (nom)             | 1.8  | 2.4  |
| Partners Group Hldg (nom)  | 1.7  | 1.0  |

## Secteurs (en %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 30.8 | 34.1 |
| Biens de consom. de base | 19.9 | 21.7 |
| Finance                  | 17.6 | 17.7 |
| Industrie                | 12.7 | 11.6 |
| Consomm. non essentielle | 7.6  | 5.5  |
| Matériaux                | 6.4  | 5.4  |
| Services inform.         | 2.1  | 1.6  |
| Serv. télécom            | 1.6  | 1.1  |
| Services publics         | 1.1  | 0.1  |
| Immobiliers              | 0.2  | 1.3  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.0  | 0.0  |

## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | 0.36         | -              | -               |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | 0.16         | -              | -               |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.06         | 0.06           | 0.06            |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte



# 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 84.17 mn                        |
| Nombre de positions   | 50                                  |
| Source                | Bloomberg ISTSMV3 SW<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'502.70                        |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'503.09                        |

## 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 propriétaire quantitatif, 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 | 2.77 % |
| Beta                   | 0.90   |

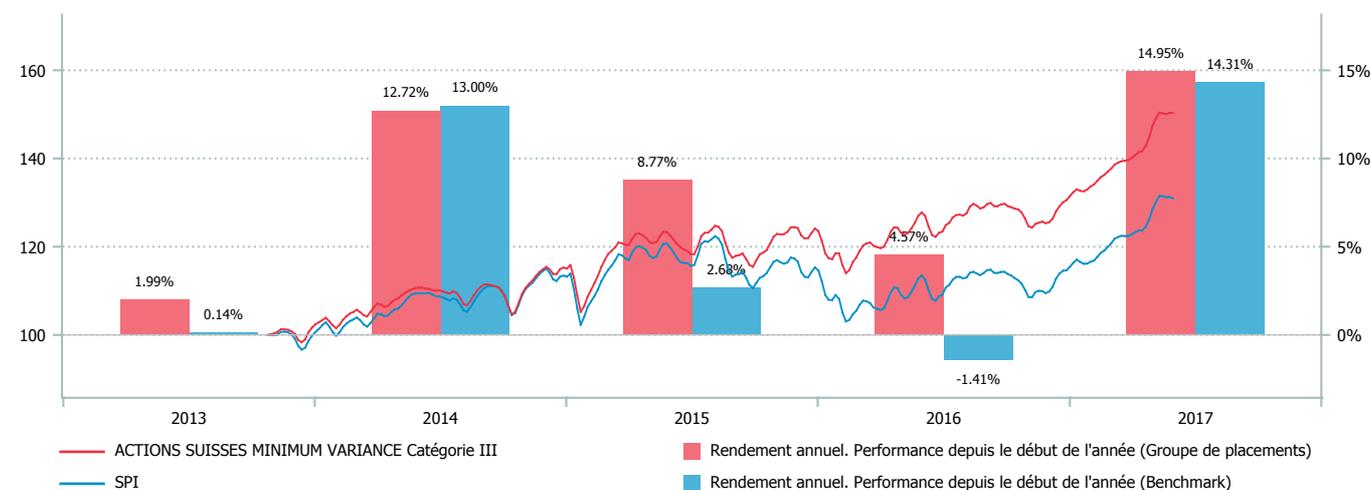
## Performance (en %)

|               | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASMV cat. II  | 2.66 | 9.80 | 19.32 | 17.45 | 10.69 | -     | 11.29     |
| ASMV cat. III | 2.66 | 9.82 | 19.35 | 17.48 | 10.70 | -     | 11.29     |
| BM            | 2.73 | 9.41 | 18.85 | 15.32 | 6.19  | -     | 12.26     |

\*annualisée

|               | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016  | YTD   |
|---------------|------|------|------|-------|------|-------|-------|
| ASMV cat. II  | -    | -    | -    | 12.72 | 8.77 | 4.56  | 14.93 |
| ASMV cat. III | -    | -    | -    | 12.72 | 8.77 | 4.57  | 14.95 |
| BM            | -    | -    | -    | 13.00 | 2.68 | -1.41 | 14.31 |

## Performance nette en CHF et performance annuelle



## ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

### Top 10 (en %)

|                            | ASMV | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Nestlé (nom)               | 9.9  | 19.9 |
| Roche (bon)                | 9.2  | 14.4 |
| Novartis (nom)             | 9.2  | 16.1 |
| ABB Ltd (nom)              | 4.4  | 3.5  |
| Swiss Re AG (nom)          | 4.0  | 2.2  |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 3.9  | 3.3  |
| Adecco Group (nom)         | 3.5  | 1.0  |
| Flughafen Zuerich          | 3.3  | 0.3  |
| Baloise Holding (Nom)      | 3.1  | 0.6  |
| Barry Callebaut (nom)      | 2.9  | 0.2  |

### Secteurs (en %)

|                          | ASMV | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 22.6 | 34.1 |
| Industrie                | 22.3 | 11.6 |
| Finance                  | 22.2 | 17.7 |
| Biens de consom. de base | 15.9 | 21.7 |
| Consomm. non essentielle | 5.8  | 5.5  |
| Immobiliers              | 5.2  | 1.3  |
| Matériaux                | 2.2  | 5.4  |
| Serv. télécom            | 2.0  | 1.1  |
| Services inform.         | 1.7  | 1.6  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.0  | 0.0  |

### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016           | -            | 0.52          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2016    | -            | 0.42          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2016              | 0.56         | -             |
| Frais achat / vente en %<br>en faveur du groupe de placements | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>3</sup>Le Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) inclut les coûts qui seront imputés à la fortune collective pendant les 12 prochains mois et à situation inchangée.

**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 29.15 mn                     |
| Nombre de positions   | 32                               |
| Source                | Bloomberg ISTMIBA<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'393.04                     |

**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 | 5.99 années |
| Duration obligations ME  | 5.36 années |
| Duration pondérée        | 5.84 années |

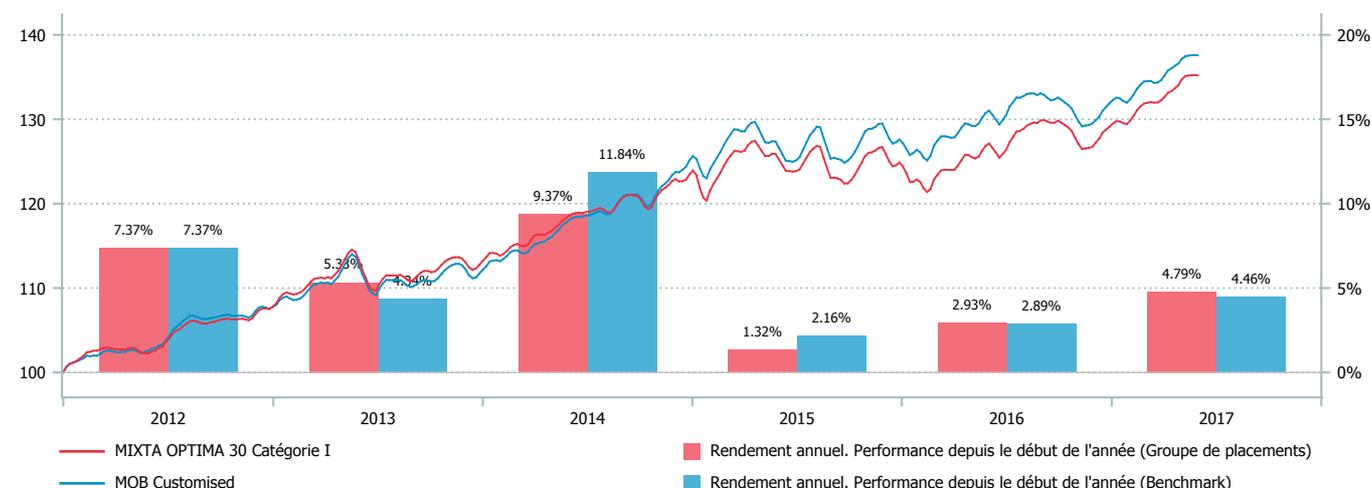
**Performance (en %)**

|            | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| MOB cat. I | 0.60 | 2.54 | 6.35 | 6.03 | 4.49  | 5.66  | 4.71      |
| BM         | 0.53 | 2.28 | 5.80 | 4.77 | 5.25  | 5.95  | 4.60      |

\*annualisée

|            | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | YTD  |
|------------|------|------|------|-------|------|------|------|
| MOB cat. I | 1.07 | 7.37 | 5.33 | 9.37  | 1.32 | 2.93 | 4.79 |
| BM         | 2.18 | 7.37 | 4.34 | 11.84 | 2.16 | 2.89 | 4.46 |

**Performance nette en CHF et performance annuelle**





## MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

### Top 10 (en %)

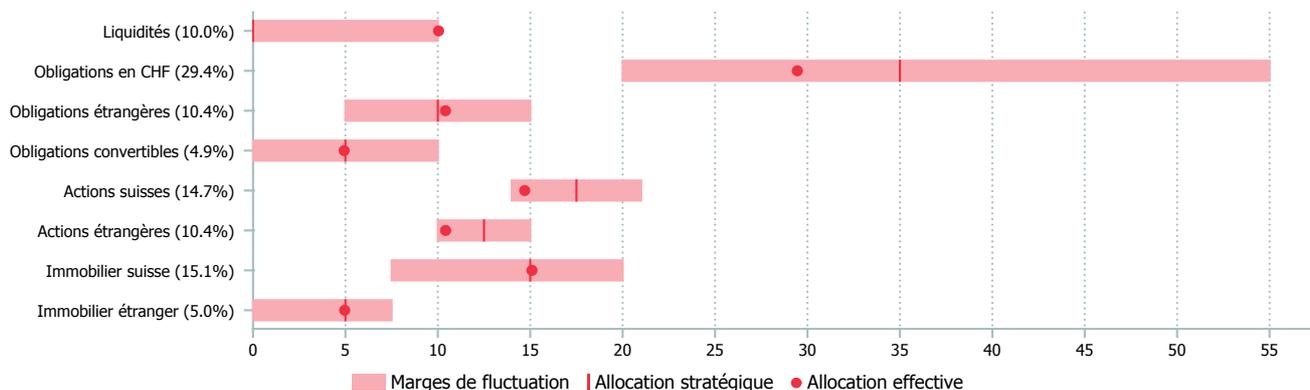
|                           | MOB |
|---------------------------|-----|
| Robeco US Prem Eq I Cap   | 4.7 |
| Nestlé (nom)              | 3.2 |
| Interswiss                | 2.6 |
| Novartis (nom)            | 2.5 |
| Roche (bon)               | 2.5 |
| Schroder ImmoPlus         | 2.4 |
| Fundamenta R/Estate (N)   | 2.3 |
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 2.2 |
| NB EM Debt Corp I CHF H   | 2.1 |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK | 2.1 |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MOB  |
|--------|------|
| CHF    | 70.9 |
| EUR    | 8.3  |
| USD    | 8.1  |
| GBP    | 2.4  |
| SGD    | 1.7  |
| JPY    | 1.0  |
| SEK    | 0.9  |
| AUD    | 0.4  |
| DKK    | 0.3  |
| Divers | 5.9  |



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2016        | 0.66         | -              | -               |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> 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            |

<sup>1</sup>Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>2</sup>Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

\*cat. non encore ouverte