IST

Janvier 2018

Rapport mensuel

Table des matières

IST Fondation d'investissement
Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM) 3
OBLIGATIONS SUISSES (OS) 5
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF) 7
GOVERNO BOND (GB) 9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH) 11
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF) 13
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH) 15
OBLIGATIONS ETRANGERES (OA) 17
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH) 19
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM) 21
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB) 23
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI) 25
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 27
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE) 29
GLOBE INDEX (GI) 31
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH) 33
AMERICA INDEX (AI) 35
EUROPE INDEX (EI) 37
PACIFIC INDEX (PI) 39
ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD) 41
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC) 43
AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC) 45
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM) 47
ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA) 49
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS) 51
IMMO INVEST SUISSE (IIS) 53
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW) 55
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF) 57
GLOBAL REIT (GR) 59
MIXTA OPTIMA 15 (MO15) 61
MIXTA OPTIMA 25 (MO25) 63
MIXTA OPTIMA 35 (MO35) 65
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) 67
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH) 69

IST2 Fondation d'investissement
Groupes de placements

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 71
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV) 73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB) 75

GLOSSAIRE 77

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Citi CHF Eurodep 3 m
Fortune totale	CHF 173.40 mn
Nombre de positions	84
Source	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 113.25
VNI Catégorie III	CHF 113.38

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Août 2008
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

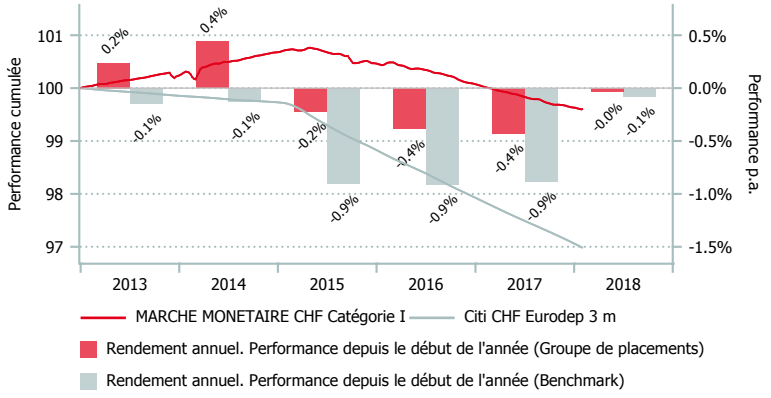
Chiffres clés

Rating moyen	A1
Rendement à l'échéance	-0.44 %
Durée moyenne	151 days

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)

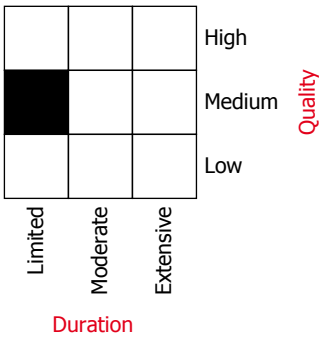


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. I	-0.04	-0.09	-0.19	-0.42	-0.37	-0.09	0.19
GM cat. III	-0.03	-0.08	-0.18	-0.40	-0.35	-0.07	0.19
BM	-0.08	-0.23	-0.45	-0.89	-0.92	-0.61	0.03

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GM cat. I	0.63	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.43	-0.04
GM cat. III	0.65	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.42	-0.03
BM	-0.05	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.88	-0.08

Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GM
Land Niederoesterreich	4.0
Credit Suisse New York	3.9
Swisscom AG	3.8
Fondo Mivienda SA	3.8
Glarner Kantonalbank	3.7
Canton of Geneva	3.7
Ind & Comm BK China Sydn - Cd/ecp	3.5
Lafargeholcim Ltd	3.3
Deutsche Bank Ag - Cd/ecp	3.3
Santan Consumer Finance	3.0

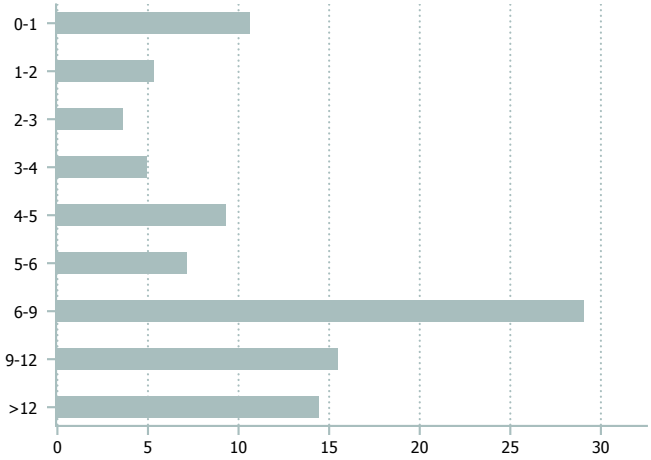
Actifs (en %)

	GM
Obligations CHF	57.1
ECP	28.8
Floating Rate Notes (PP)	14.2
Obligations CHF (PP)	2.1
Floating Rate Notes	2.1
Liquidité	-4.4

Rating (en %)

	GM
AAA	5.2
AA	3.0
A	31.1
BBB	19.9
P-1	13.2
P-2	27.6

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie III
Numéro de valeur	3.025.231	2.733.870
ISIN	CH0030252313	CH0027338703
Investissement minimum en CHF	< 5 Mio.	> 5 mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.13	0.11
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[3]	CHF 50	CHF 50

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

OBLIGATIONS SUISSES (OS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 197.79 mn
Portefeuille de base	CHF 277.62 mn
Nombre de positions	289
Source	Bloomberg ISTOBLS istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'482.93
VNI Catégorie II	CHF 1'497.41
VNI Catégorie III	CHF 1'500.62

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Septembre 2009
Signataire UNPRI	oui

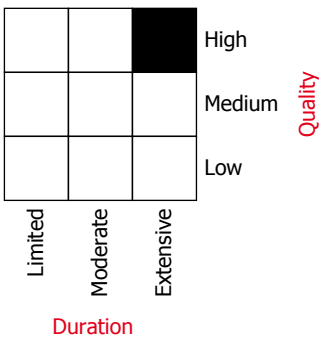
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.21 %
Duration modifiée	8.49 années
Tracking Error ex-post	0.06 %
Rating moyen	AA+

Morningstar Style-Box™

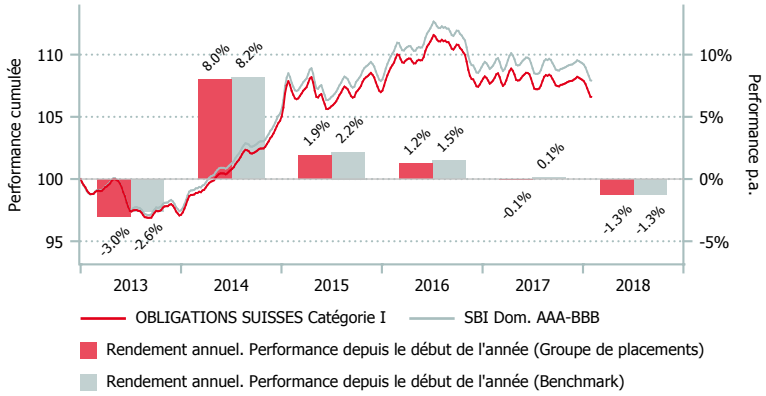


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OS cat. I	-1.26	-1.16	-0.47	-0.98	-0.19	1.55	3.27
OS cat. II	-1.25	-1.14	-0.42	-0.90	-0.11	1.64	3.27
OS cat. III	-1.25	-1.14	-0.41	-0.87	-0.07	1.68	3.27
BM	-1.27	-1.14	-0.39	-0.86	0.02	1.81	3.27

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OS cat. I	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.07	-1.26
OS cat. II	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	0.01	-1.25
OS cat. III	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	0.05	-1.25
BM	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	0.10	-1.27

OBLIGATIONS SUISSES (OS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

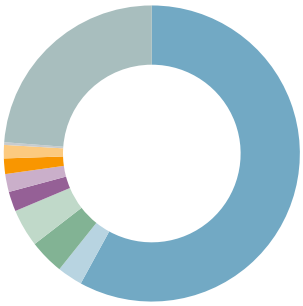
	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	3.0	2.5
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.9	1.8
2 1/4 Confederation Jul20 06.07.2020	1.9	1.6
2% Confederation May22 25.05.2022	1.8	1.3
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.7
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.6	1.4
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.5	1.4
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.5	1.5
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.4	1.3
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.2	1.1

Débiteurs (en %)

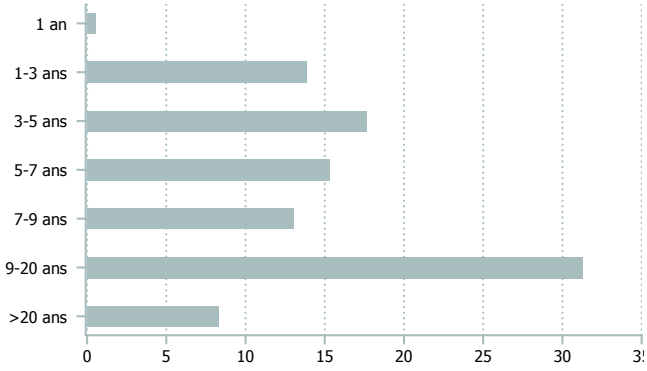
	OS
Lettres de gage	33.2
Confédération	23.7
Banques	13.4
Industrie	9.0
Cantons	6.5
Sociétés financières	5.3
Villes / Communes	4.9
Energy	2.2
Divers	2.8
Liquidités	-1.1

Rating (en %)

	OS
AAA	58.0
AA+	2.8
AA	3.8
AA-	4.1
A+	2.2
A	2.0
A-	1.7
BBB+	1.5
BBB	0.0
BBB-	0.3
sans rating	23.8



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.597	2.902.859	2.902.867
ISIN	CH0002875976	CH0029028591	CH0029028674
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 61.51 mn
Portefeuille de base	CHF 149.63 mn
Nombre de positions	395
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'482.74
VNI Catégorie II	CHF 1'488.21
VNI Catégorie III	CHF 1'491.40

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

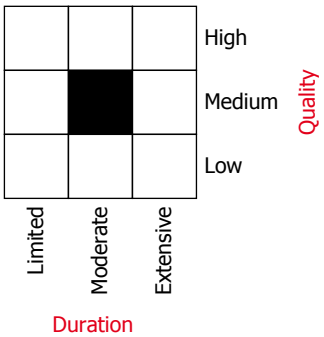
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.70 %
Duration modifiée	5.07 années
Tracking Error ex-post	0.65 %
Rating moyen	A

Morningstar Style-Box™

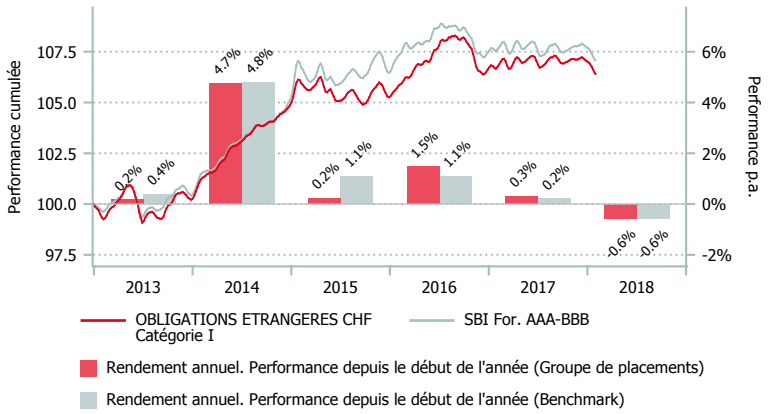


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.59	-0.73	-0.39	-0.26	0.13	1.43	1.55
OAF cat. II	-0.58	-0.72	-0.35	-0.19	0.20	1.50	1.55
OAF cat. III	-0.58	-0.71	-0.33	-0.15	0.24	1.54	1.55
BM	-0.58	-0.62	-0.19	-0.46	0.12	1.48	1.62

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAF cat. I	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	0.31	-0.59
OAF cat. II	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	0.38	-0.58
OAF cat. III	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	0.42	-0.58
BM	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	0.21	-0.58

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

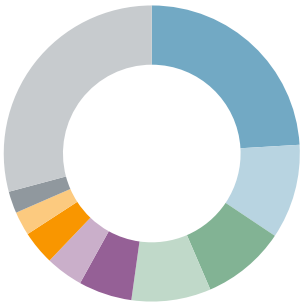
	OAF	BM
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	0.8	1.0
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.8	0.7
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.7	1.1
1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027	0.6	0.1
3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019	0.5	0.3
3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026	0.5	0.5
3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019	0.5	0.5
1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028	0.5	0.5
3 1/4 Ico Jun24 Emtn 28.06.2024	0.5	0.2
3/8 Apple Nov24 25.11.2024	0.5	0.7

Secteurs (en %)

	OAF
Industrie	40.7
Institutions financières	31.4
Agences gouvernementales	7.0
Supranational	6.4
Services publics	4.5
Covered	4.3
Autorités locales	3.2
Emprunts d'Etat	0.0
Treasuries	0.1
Divers	2.4

Répartition géographique (en %)

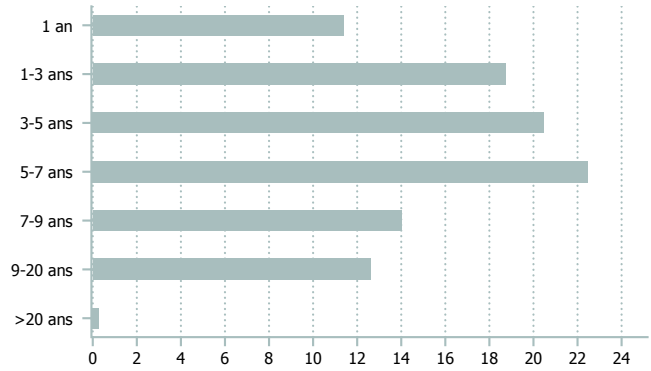
	OAF
Etats-Unis	24.1
Pays-Bas	10.3
Royaume-Uni	9.2
France	8.7
Australie	5.8
Luxembourg	4.1
Suède	3.7
Autriche	2.6
Chili	2.4
Divers	29.2



Rating (en %)

	OAF
AAA	6.3
AA+	4.5
AA	5.1
AA-	17.2
A+	12.3
A	13.9
A-	7.3
BBB+	12.4
BBB	14.1
BBB-	4.8
BB+	0.8
sans rating	1.3

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.33	0.26	0.22
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[3]	0.07	0.07	0.07

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

GOVERNO BOND (GB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 74.60 mn
Portefeuille de base	CHF 122.02 mn
Nombre de positions	292
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'186.15
VNI Catégorie II	CHF 1'204.36
VNI Catégorie III	CHF 1'212.34

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

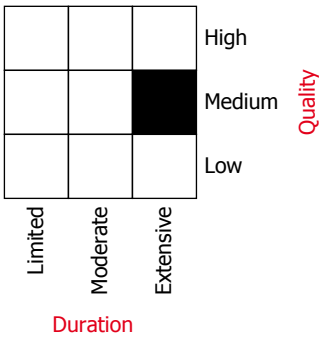
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.29 %
Duration modifiée	7.77 années
Tracking Error ex-post	0.42 %
Rating moyen	AA-

Morningstar Style-Box™

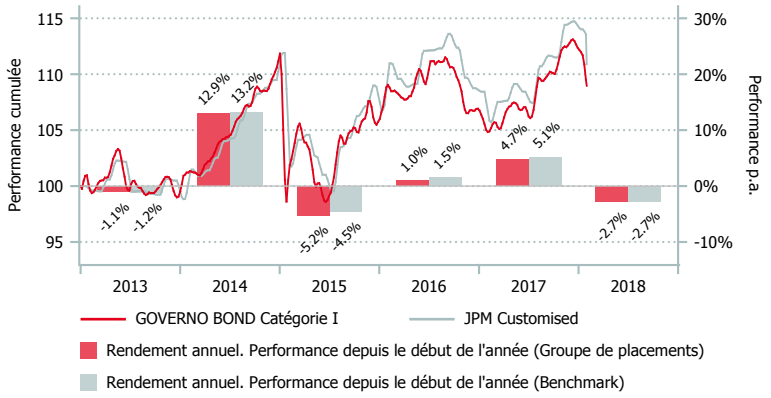


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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).

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-2.72	-3.12	-0.05	4.45	2.40	1.77	6.23
GB cat. II	-2.71	-3.09	0.01	4.57	2.52	1.89	6.23
GB cat. III	-2.71	-3.08	0.04	4.64	2.58	1.95	6.23
BM 1	-2.74	-3.08	0.15	4.90	2.91	2.17	6.13
BM 2	-3.35	-4.16	-1.42	1.07	2.54	1.30	6.23

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GB cat. I	5.81	-1.06	12.94	-5.21	0.97	4.74	-2.72
GB cat. II	5.97	-0.93	13.08	-5.10	1.09	4.86	-2.71
GB cat. III	6.03	-0.89	13.15	-5.04	1.15	4.92	-2.71
BM 1	6.01	-1.17	13.21	-4.54	1.52	5.14	-2.74
BM 2	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	-3.35

GOVERNO BOND (GB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

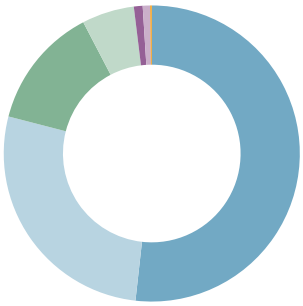
	GB
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	4.9
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.1
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.9
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.4
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.1
2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027	1.9
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.6
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.2
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.2
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.1

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	94.2
Agences gouvernementales	2.9
Supranational	2.5
Autorités locales	0.5
Fonds non classés	0.0

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

	GB	Dur. mod.
EUR	51.8	7.70
USD	27.3	6.40
GBP	13.3	11.30
JPY	5.7	9.20
DKK	1.0	8.40
SEK	0.8	5.90
CHF	0.1	-
NOK	0.0	-

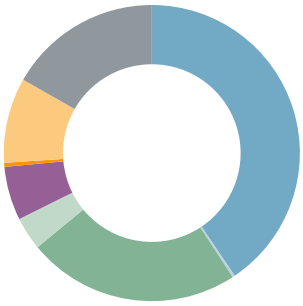


Répartition géographique (en %)

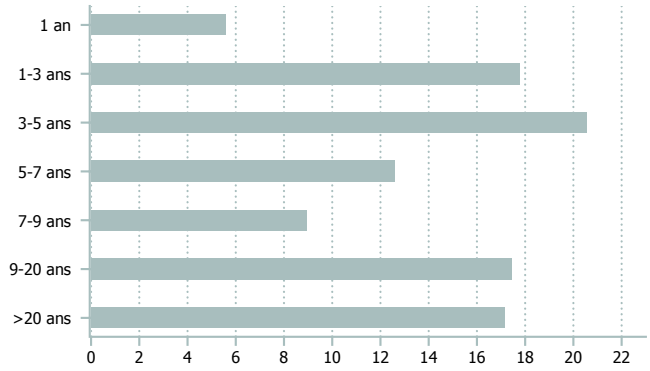
	GB
Etats-Unis	28.0
Italie	16.3
France	12.2
Royaume-Uni	11.0
Espagne	9.8
Allemagne	5.7
Japon	5.6
Belgique	3.6
Pays-Bas	2.9
Divers	4.9

Rating (en %)

	GB
AAA	40.5
AA+	0.3
AA	23.2
AA-	3.6
A+	5.9
A	0.0
A-	0.4
BBB+	9.3
BBB	16.8
sans rating	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.252	2.902.911	2.902.918
ISIN	CH0002772520	CH0029029110	CH0029029185
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[3]	0.05	0.05	0.05

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 21.07 mn
Portefeuille de base	CHF 122.02 mn
Nombre de positions	292
VNI Catégorie II	CHF 1'364.82
VNI Catégorie III	CHF 1'369.10

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

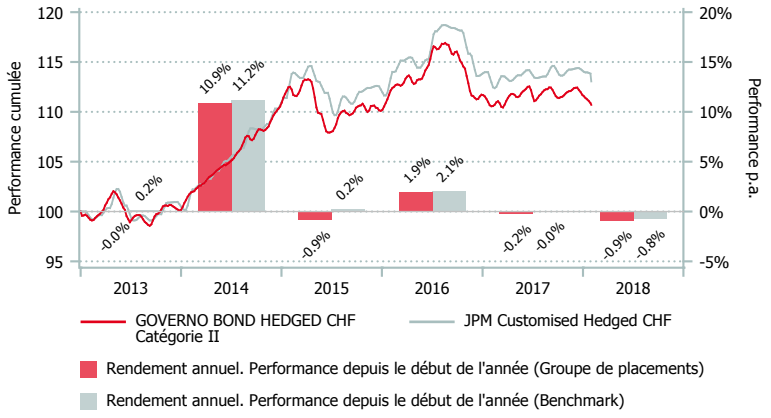
Rendement à l'échéance	1.26 %
Duration modifiée	7.59 années
Tracking Error ex-post	0.48 %
Rating moyen	AA-

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)

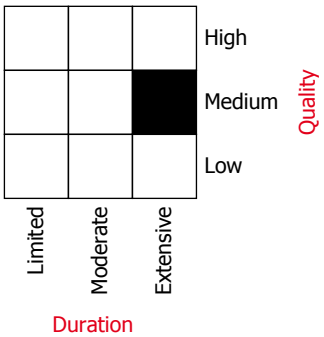


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. II	-0.91	-1.14	-0.76	0.13	-0.73	2.19	3.96
GBH cat. III	-0.91	-1.13	-0.73	0.19	-0.67	2.25	3.96
BM	-0.79	-1.04	-0.43	0.60	-0.26	2.65	3.75

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GBH cat. II	6.77	-0.02	10.86	-0.86	1.92	-0.23	-0.91
GBH cat. III	6.80	0.02	10.93	-0.80	1.98	-0.17	-0.91
BM	7.46	0.17	11.21	0.22	2.09	-0.02	-0.79

Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

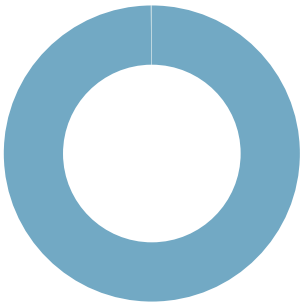
	GBH
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	4.8
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.0
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.8
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.4
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.0
2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027	1.9
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.5
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.2
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.1
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.1

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	94.2
Agences gouvernementales	2.9
Supranational	2.5
Autorités locales	0.5
Fonds non classés	0.0

Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	101.2
JPY	0.1
NOK	0.0
SEK	0.0
NZD	0.0
GBP	-0.0
DKK	-0.1
USD	-0.3
EUR	-0.9

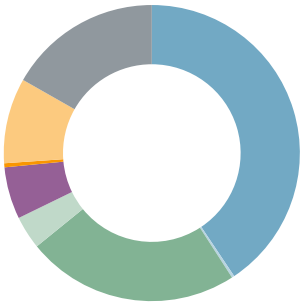


Répartition géographique (en %)

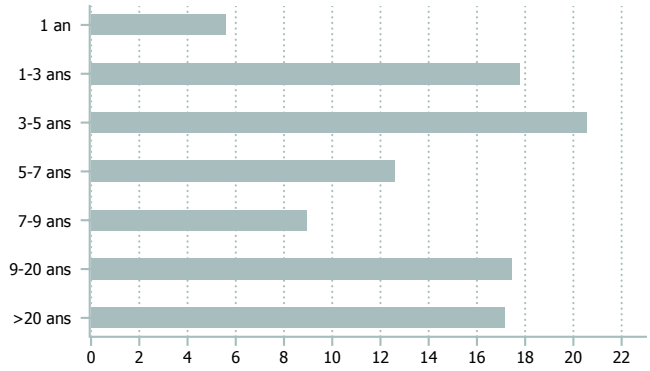
	GBH
Etats-Unis	28.0
Italie	16.3
France	12.3
Royaume-Uni	11.0
Espagne	9.8
Allemagne	5.7
Japon	5.5
Belgique	3.6
Pays-Bas	2.9
Divers	5.0

Rating (en %)

	GBH
AAA	40.6
AA+	0.3
AA	23.3
AA-	3.6
A+	5.7
A	0.0
A-	0.4
BBB+	9.3
BBB	16.8
sans rating	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.561	19.376.713	10.964.589
ISIN	CH0109645611	CH0193767131	CH0109645892
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
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 14.98 mn
Portefeuille de base	CHF 62.45 mn
Nombre de positions	442
Source	Bloomberg ISTGWF1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'083.23
VNI Catégorie III	CHF 1'091.95

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Signataire UNPRI	oui

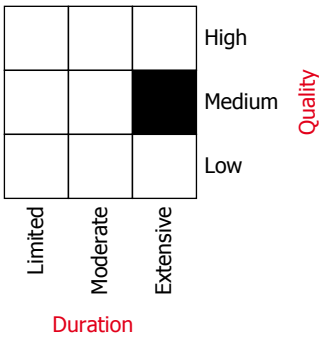
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.04 %
Duration modifiée	6.60 années
Duration benchmark 1	7.69 années
Tracking Error ex-post	3.17 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	38

Morningstar Style-Box™

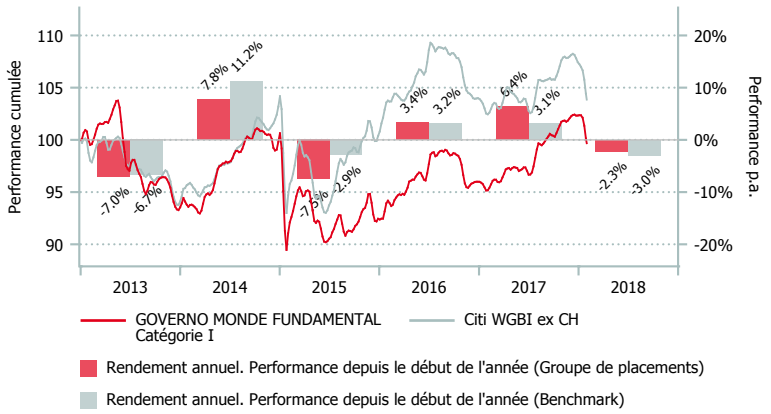


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWF cat. I	-2.26	-2.09	0.43	5.44	2.85	0.08	5.23
GWF cat. III	-2.25	-2.06	0.51	5.60	3.01	0.23	5.23
BM 1	-3.05	-3.72	-1.10	1.91	2.75	1.12	5.97
BM 2	-2.23	-1.86	0.88	6.34	3.56	0.77	5.31

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GWF cat. I	6.14	-7.03	7.79	-7.50	3.40	6.40	-2.26
GWF cat. III	6.18	-6.88	7.95	-7.36	3.55	6.56	-2.25
BM 1	-0.51	-6.74	11.22	-2.88	3.17	3.07	-3.05
BM 2	6.79	-6.32	8.45	-6.80	3.84	7.26	-2.23

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

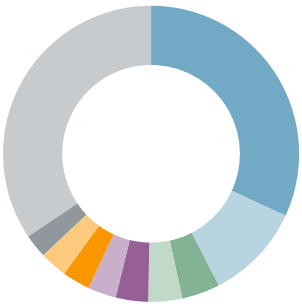
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GWF
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
1 1/8 Us Treas Note Dec19 31.12.2019	0.7
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.7
1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.6
6 1/4 Israel Oct26 30.10.2026	0.6
3 3/4 Norway May21 25.05.2021	0.6

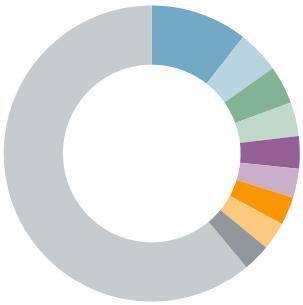
Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GWF	BM 1	Dur. mod.
EUR	31.9	33.6	7.60
USD	10.6	33.7	6.30
CNH	4.2	0.0	3.30
JPY	3.7	19.8	10.50
RUB	3.5	0.0	4.60
KRW	3.1	0.0	9.80
IDR	3.0	0.0	6.30
GBP	3.0	5.8	11.60
NOK	2.6	0.2	4.40
Divers	34.4	6.8	-



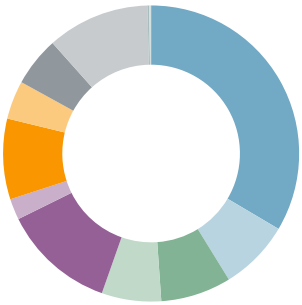
Répartition géographique (en %)

	GWF	BM 1
Etats-Unis	10.6	33.7
Allemagne	4.7	5.8
Chine	4.2	0.0
Japon	3.7	19.8
Russie	3.5	0.0
France	3.2	0.0
Corée du sud	3.1	8.4
Indonésie	3.0	0.0
Royaume-Uni	3.0	5.8
Divers	61.0	26.4

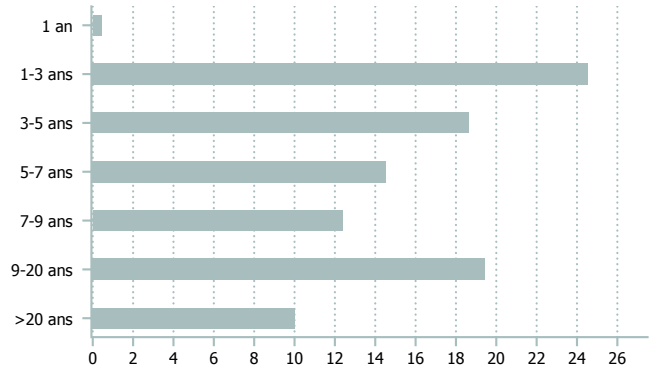


Rating (en %)

	GWF
AAA	33.5
AA+	7.7
AA	7.7
AA-	6.5
A+	12.3
A	2.3
A-	8.8
BBB+	4.2
BBB	5.4
BBB-	11.2
BB+	0.2
sans rating	0.2



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	14.285.272	14.285.273	14.285.274	14.285.275
ISIN	CH0142852729	CH0142852737	CH0142852745	CH0142852752
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.17	0.47	-	0.32	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.23	-	0.23	-
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Citigroup

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
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 39.23 mn
Portefeuille de base	CHF 62.45 mn
Nombre de positions	442
Source	Bloomberg ISTGWFH istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'058.85
VNI Catégorie III	CHF 1'061.77

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Signataire UNPRI	oui

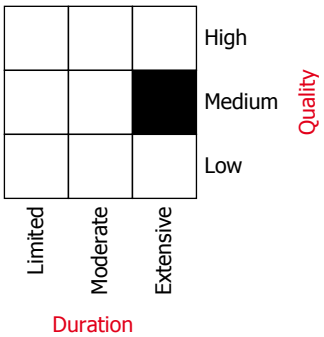
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.04 %
Duration modifiée	6.60 années
Duration benchmark 1	7.69 années
Tracking Error ex-post	0.93 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	38

Morningstar Style-Box™

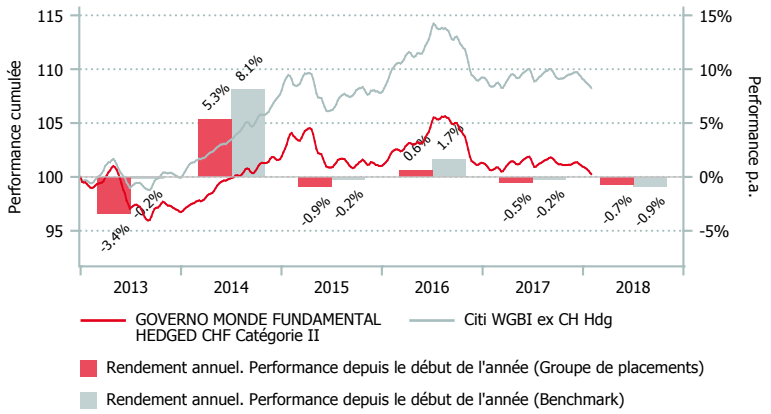


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWFH cat. II	-0.71	-0.88	-0.87	-0.37	-1.31	0.25	2.76
GWFH cat. III	-0.71	-0.87	-0.84	-0.32	-1.26	0.30	2.76
BM 1	-0.86	-1.06	-0.83	-0.14	-0.49	1.70	3.07
BM 2	-0.55	-0.54	-0.33	0.78	-0.56	0.86	2.71

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GWFH cat. II	4.34	-3.37	5.35	-0.90	0.61	-0.51	-0.71
GWFH cat. III	4.36	-3.32	5.40	-0.85	0.66	-0.47	-0.71
BM 1	4.03	-0.19	8.09	-0.20	1.65	-0.22	-0.86
BM 2	5.38	-2.77	5.93	-0.77	1.03	0.62	-0.55

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

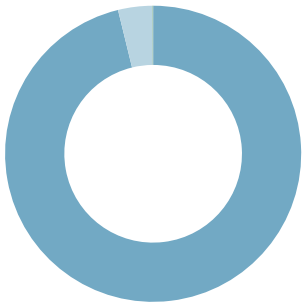
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GWFH
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
1 1/8 Us Treas Note Dec19 31.12.2019	0.7
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.7
1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.6
6 1/4 Israel Oct26 30.10.2026	0.6
3 3/4 Norway May21 25.05.2021	0.6

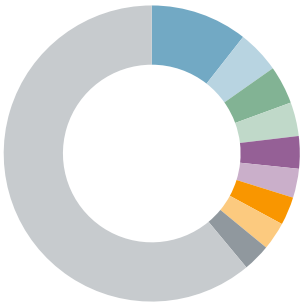
Répartition monétaire (en %)

	GWFH
CHF	98.3
USD	3.8
RUB	0.1
CNH	0.0
HKD	0.0
NZD	0.0
TRY	0.0
AUD	0.0
CAD	0.0
Divers	-2.2



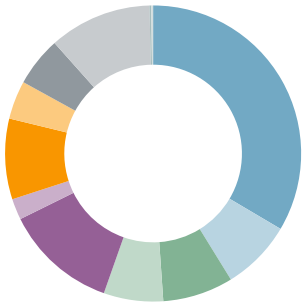
Répartition géographique (en %)

	GWFH	BM 1
Etats-Unis	10.6	33.7
Allemagne	4.7	5.8
Chine	4.2	0.0
Japon	3.7	19.8
Russie	3.5	0.0
France	3.2	0.0
Corée du sud	3.1	8.4
Indonésie	3.0	0.0
Royaume-Uni	3.0	5.8
Divers	61.0	26.4

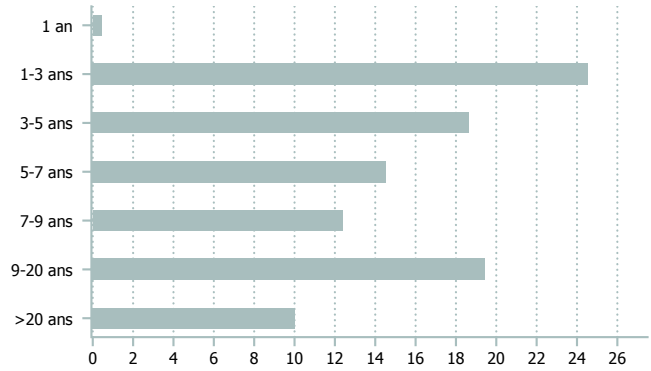


Rating (en %)

	GWFH
AAA	33.5
AA+	7.7
AA	7.7
AA-	6.5
A+	12.3
A	2.3
A-	8.8
BBB+	4.2
BBB	5.4
BBB-	11.2
BB+	0.2
sans rating	0.2



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	14.285.276	14.285.277	14.285.278	14.285.279
ISIN	CH0142852760	CH0142852778	CH0142852786	CH0142852794
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.17	-	0.37	0.32	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	-	0.23	0.23	-
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Citigroup

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
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 210.03 mn
Portefeuille de base	CHF 430.29 mn
Nombre de positions	358
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'046.18
VNI Catégorie II	CHF 1'063.82
VNI Catégorie III	CHF 1'073.57

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

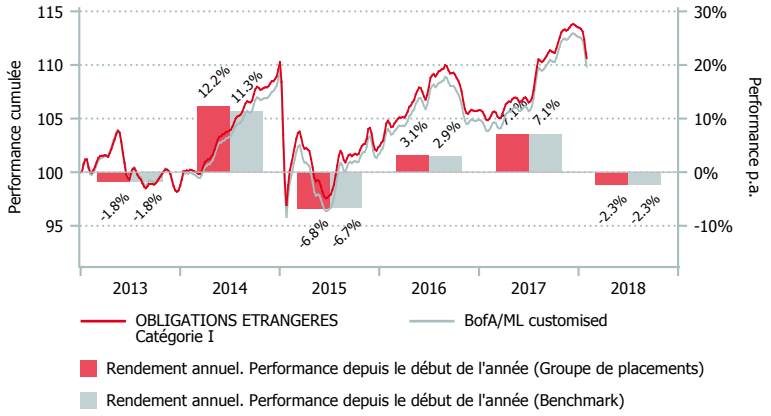
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.54 %
Duration modifiée	6.78 années
Tracking Error ex-post	0.49 %
Rating moyen	A+

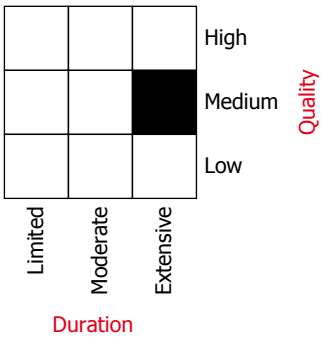
Politique d'investissement

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-2.32	-2.32	0.60	6.05	3.58	2.06	5.41
OA cat. II	-2.31	-2.28	0.68	6.20	3.74	2.21	5.41
OA cat. III	-2.30	-2.27	0.71	6.27	3.80	2.28	5.41
BM 1	-2.26	-2.27	0.59	6.32	3.79	1.93	5.38
BM 2	-3.35	-4.16	-1.42	1.07	2.54	1.30	6.23

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OA cat. I	8.26	-1.83	12.20	-6.82	3.08	7.06	-2.32
OA cat. II	8.43	-1.68	12.36	-6.68	3.23	7.22	-2.31
OA cat. III	8.56	-1.62	12.43	-6.62	3.29	7.28	-2.30
BM 1	7.67	-1.84	11.29	-6.67	2.92	7.11	-2.26
BM 2	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	-3.35

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

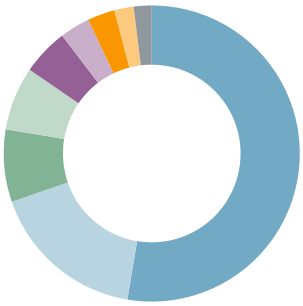
	OA
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.7
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.7
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.7
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.6
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.5
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.4
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.4
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.4
0% Oat May31 25.05.2031	1.3

Secteurs (en %)

	OA
Treasuries	53.2
Industrie	24.7
Institutions financières	12.0
Covered	2.9
Agences gouvernementales	2.1
Supranational	2.1
Services publics	1.8
Autorités locales	1.0
ABS	0.0
Fonds non classés	0.2

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

	OA	Dur. mod.
EUR	52.6	6.52
USD	17.1	6.60
GBP	7.9	8.40
CAD	7.0	6.30
AUD	5.1	6.10
JPY	3.3	9.20
SEK	3.0	9.00
NZD	2.1	4.60
DKK	2.0	9.60
Divers	0.0	-

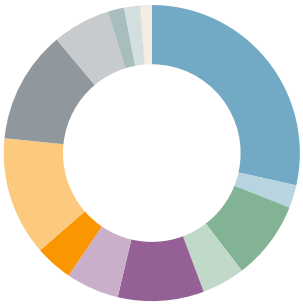


Répartition géographique (en %)

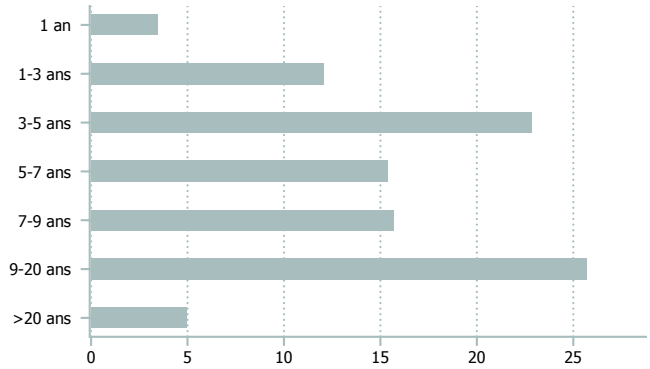
	OA
Etats-Unis	17.5
Royaume-Uni	10.9
Espagne	7.8
Canada	7.2
Italie	6.3
Suède	5.0
Australie	5.0
France	5.0
Allemagne	4.4
Divers	30.8

Rating (en %)

	OA
AAA	28.5
AA+	2.5
AA	8.6
AA-	4.7
A+	9.4
A	5.8
A-	4.1
BBB+	13.0
BBB	12.3
BBB-	6.3
BB+	1.8
BB	1.7
BB-	0.1
sans rating	1.2



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.42	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[3]	0.05	0.05	0.05

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	BofA/ML customised hedged CHF
Fortune totale	CHF 188.25 mn
Portefeuille de base	CHF 430.29 mn
Nombre de positions	358
Source	Bloomberg ISOAHCI istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'153.58
VNI Catégorie II	CHF 1'162.84
VNI Catégorie III	CHF 1'166.56

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Signataire UNPRI	oui

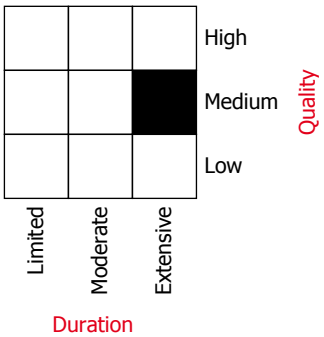
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.51 %
Duration modifiée	6.67 années
Tracking Error ex-post	0.49 %
Rating moyen	A+

Morningstar Style-Box™

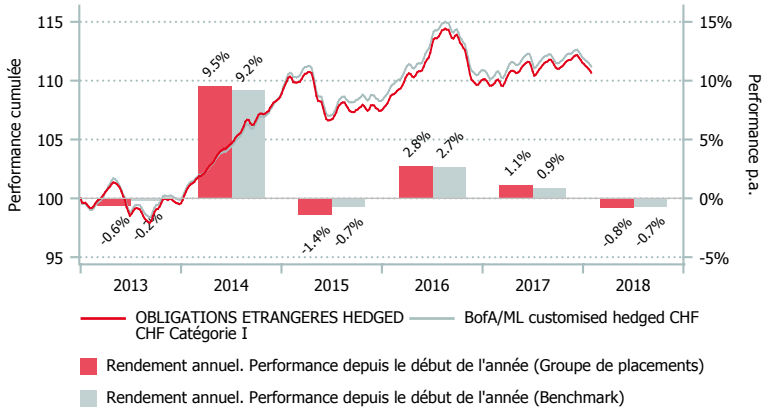


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-0.79	-0.96	-0.19	1.02	-0.04	2.23	3.16
OAH cat. II	-0.77	-0.92	-0.12	1.17	0.11	2.39	3.16
OAH cat. III	-0.77	-0.90	-0.09	1.23	0.17	2.45	3.16
BM	-0.70	-0.96	-0.22	0.99	0.07	2.36	3.10

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAH cat. I	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	1.14	-0.79
OAH cat. II	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	1.29	-0.77
OAH cat. III	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	1.35	-0.77
BM	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	0.91	-0.70

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

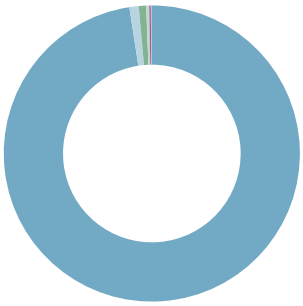
	OAH
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.7
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.7
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.6
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.6
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.5
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.4
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.3
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.3
0% Oat May31 25.05.2031	1.3

Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	53.2
Industrie	24.7
Institutions financières	12.0
Covered	2.9
Agences gouvernementales	2.1
Supranational	2.1
Services publics	1.8
Autorités locales	1.0
ABS	0.0
Fonds non classés	0.2

Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	98.8
AUD	1.0
USD	0.8
JPY	0.3
GBP	0.2
SEK	0.1
PLN	0.0
NOK	0.0
DKK	-0.1
Divers	-1.2

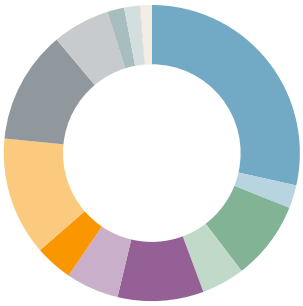


Répartition géographique (en %)

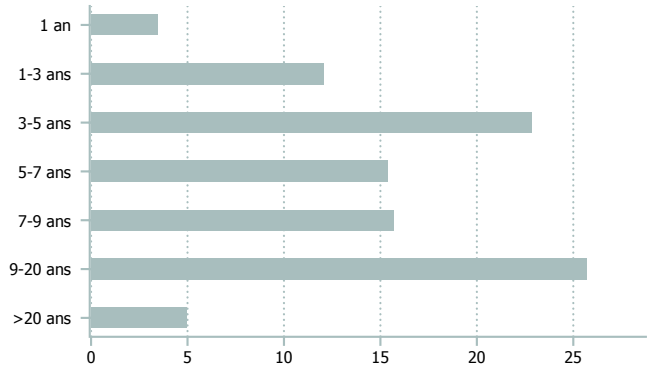
	OAH
Etats-Unis	17.5
Royaume-Uni	10.9
Espagne	7.8
Canada	7.2
Italie	6.3
Suède	5.0
Australie	5.0
France	5.0
Allemagne	4.4
Divers	30.9

Rating (en %)

	OAH
AAA	28.5
AA+	2.5
AA	8.6
AA-	4.7
A+	9.4
A	5.8
A-	4.1
BBB+	12.9
BBB	12.3
BBB-	6.3
BB+	1.9
BB	1.7
BB-	0.1
sans rating	1.2



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.42	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fortune totale	CHF 120.56 mn
Nombre de positions	171
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 106.35
VNI Catégorie II	CHF 106.81
VNI Catégorie III	CHF 107.04

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Juillet 2016
Signataire UNPRI	oui

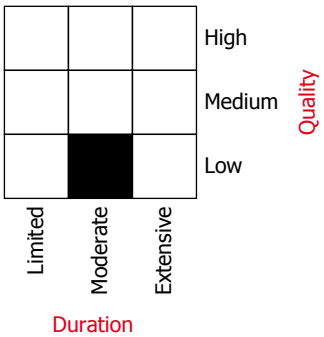
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 5 jours
Valeur remboursement	T + 5 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.34 %
Duration modifiée	5.17 années
Duration benchmark	5.10 années
Tracking Error ex-post	1.43 %
Rating moyen	BBB

Morningstar Style-Box™

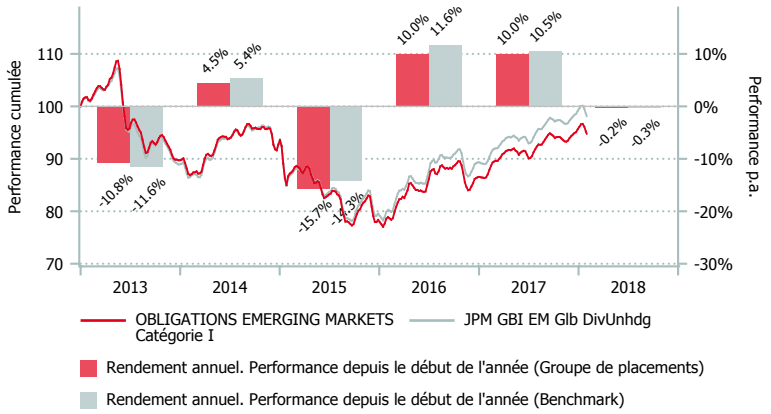


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-0.23	1.11	2.53	10.45	2.99	-1.12	8.97
OEM cat. II	-0.22	1.13	2.56	10.54	3.07	-1.04	8.97
OEM cat. III	-0.22	1.14	2.59	10.58	3.11	-1.00	8.97
BM	-0.33	1.08	2.95	10.92	4.28	-0.41	8.36

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OEM cat. I	20.50	-10.80	4.47	-15.74	9.99	10.02	-0.23
OEM cat. II	20.52	-10.72	4.54	-15.68	10.08	10.11	-0.22
OEM cat. III	20.53	-10.68	4.58	-15.63	10.12	10.16	-0.22
BM	14.29	-11.59	5.36	-14.28	11.63	10.46	-0.33

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

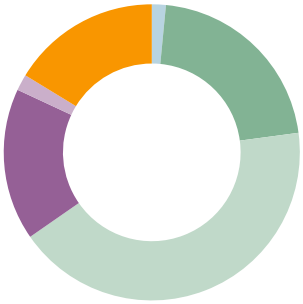
	OEM
Brésil	16.2
Afrique du sud	12.8
Mexique	8.9
Russie	8.4
Indonésie	8.3
Turquie	8.2
Colombie	6.8
Thaïlande	5.7
Pologne	5.0
Divers	19.7

Répartition monétaire (en %)

	OEM
IDR	12.2
PLN	11.6
MXN	11.4
BRL	10.6
ZAR	8.4
THB	7.8
RUB	7.6
TRY	7.2
COP	6.9
Divers	16.3

Rating (en %)

	OEM
AAA	0.0
AA	1.5
A	21.4
BBB	42.5
BB	16.6
B	1.8
Autres (liq. comp.)	16.3



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	12.063.397	19.372.050	19.372.410
ISIN	CH0120633976	CH0193720502	CH0193724108
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.79	0.68	0.66
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.58	0.55	0.57
Frais achat / vente en %[3]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2008
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fortune totale	CHF 178.71 mn
Portefeuille de base	CHF 228.47 mn
Nombre de positions	184
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 157.36
VNI Catégorie II	CHF 158.52
VNI Catégorie III	CHF 159.24

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2008
Signataire UNPRI	oui

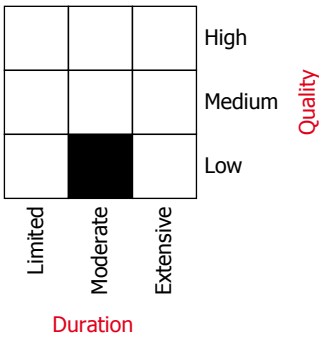
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

Chiffres clés

Rendement courant	0.59 %
Duration modifiée	3.06 années
Duration benchmark	3.28 années
Tracking Error ex-post	1.16 %
Rating moyen	BBB-
Delta	52.00

Morningstar Style-Box™

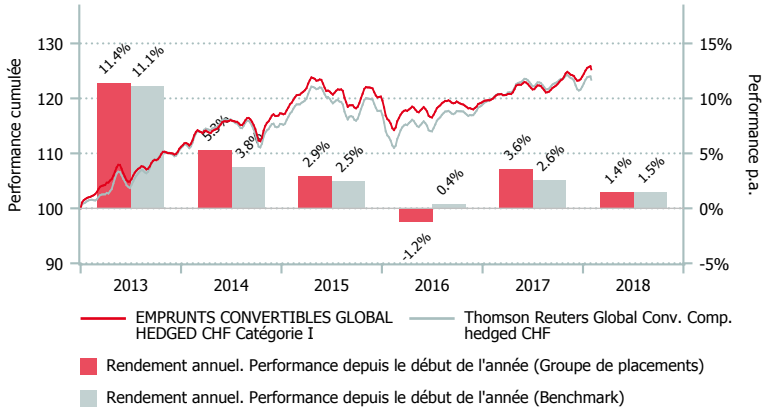


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	1.43	0.37	2.64	5.07	1.89	4.19	4.81
WOB cat. II	1.45	0.40	2.71	5.22	2.04	4.33	4.80
WOB cat. III	1.45	0.43	2.76	5.32	2.14	4.42	4.80
BM	1.47	-0.79	0.57	3.50	1.89	4.02	5.27

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
WOB cat. I	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.25	3.59	1.43
WOB cat. II	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.10	3.74	1.45
WOB cat. III	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.00	3.85	1.45
BM	10.11	11.11	3.75	2.48	0.39	2.55	1.47

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

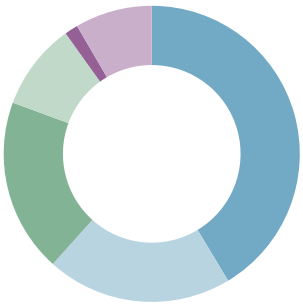
	WOB
Lof Conv Bd Asia Sa Chf	6.3
0% America Mov Cv May20 28.05.2020	3.0
0.9% Priceline CV Sep21 15.09.2021	2.1
1/2 Citrix Cv Apr19 15.04.2019	1.8
0.05% Deutsche Post CV 25 30.06.2025	1.7
0.1875% Cofinimmo CV 21 15.09.2021	1.6
1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019	1.5
1/4 Sps Cv Jun23 Reg/s 16.06.2023	1.5
1/2 Total CV Dec22 02.12.2022	1.3
1%NXP Semicondu CV Dec19 01.12.2019	1.2

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Immobiliers	14.8	8.8
Industrie	13.2	16.3
Technologie	12.7	14.7
Consommation cyclique	10.3	14.3
Communications	6.5	8.6
Finance	6.3	6.0
Matériaux	6.0	7.0
Pharmaceutiques	6.0	8.5
Services publics	3.6	8.0
Energy	2.9	4.9
Cons. non-cyclique	2.6	2.9
Autres (liq. comp.)	15.2	0.0

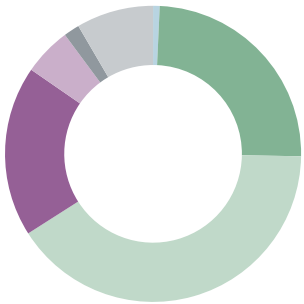
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	41.4	47.0
Asia Pacific	20.3	14.0
Americas	19.0	23.2
Japan	9.5	13.7
Divers	1.5	2.2
Actifs liquides	8.4	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.7	0.8
A	24.5	30.0
BBB	40.7	42.3
BB	18.6	13.1
B	5.2	11.6
CCC	0.0	0.6
CC	0.0	0.0
sans rating	1.7	1.7
Autres (liq. comp.)	8.4	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.83	0.68	0.58
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.50	0.50	0.50
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SMIC
Fortune totale	CHF 491.77 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'892.80
VNI Catégorie II	CHF 2'957.17
VNI Catégorie III	CHF 2'981.25
VNI Catégorie G	CHF 2'994.63

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Janvier 2011
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

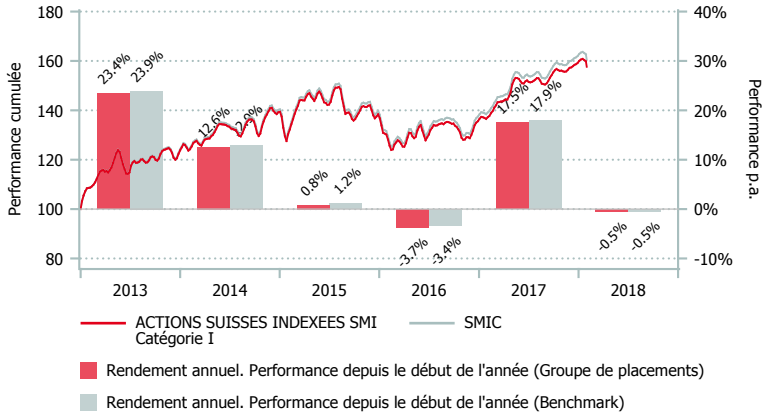
Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

Politique d'investissement

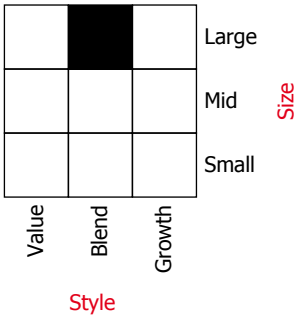
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser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

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com

Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	-0.52	0.92	3.01	15.88	6.73	7.80	11.59
ASI cat. II	-0.51	0.96	3.09	16.05	6.89	7.96	11.59
ASI cat. III	-0.50	0.97	3.13	16.14	6.97	8.04	11.60
ASI cat. G	-0.50	0.99	3.16	16.22	7.05	8.11	11.60
BM	-0.50	1.01	3.20	16.30	7.10	8.17	11.60

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASI cat. I	18.50	23.44	12.56	0.83	-3.71	17.47	-0.52
ASI cat. II	18.75	23.63	12.73	0.99	-3.56	17.64	-0.51
ASI cat. III	18.84	23.72	12.81	1.06	-3.49	17.73	-0.50
ASI cat. G	18.93	23.81	12.87	1.13	-3.42	17.82	-0.50
BM	19.06	23.90	12.94	1.15	-3.38	17.90	-0.50

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASI	BM
Novartis (nom)	18.2	18.2
Nestlé (nom)	17.4	17.4
Roche (bon)	16.6	16.6
UBS Group (nom)	7.5	7.5
ABB Ltd (nom)	4.9	4.9
Cie Fin. Richemont (nom)	4.8	4.8
Zurich Insurance Grp (nom)	4.8	4.8
CS Group (nom)	4.5	4.5
Swiss Re AG (nom)	3.0	3.0
Lafargeholcim (N)	2.8	2.8

Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	36.6	36.8
Finance	22.4	22.5
Biens de consom. de base	17.3	17.4
Industrie	9.2	9.3
Matériaux	6.4	6.5
Consomm. non essentielle	6.1	6.2
Serv. télécom	1.3	1.3
Services publics	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[1] en % p.a. au 30.09.17	0.34	0.19	0.12	-
Frais achat / vente en %[2]	0.10	0.10	0.10	0.10

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

[2] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 95.85 mn
Portefeuille de base	CHF 180.80 mn
Nombre de positions	60
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'524.64
VNI Catégorie II	CHF 1'526.05
VNI Catégorie III	CHF 1'562.27

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

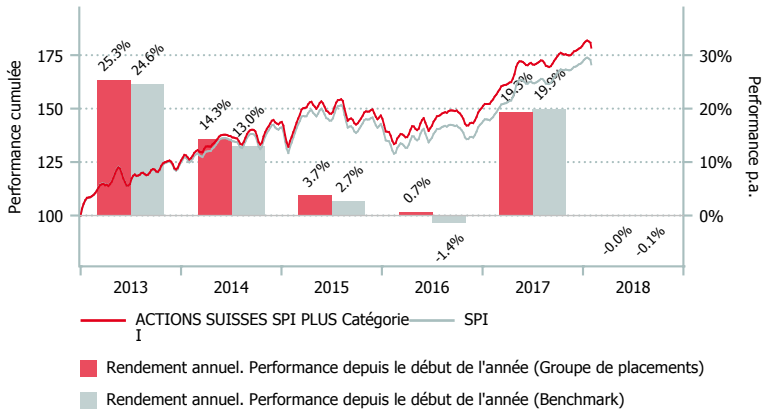
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.26 %
Beta	0.95

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)

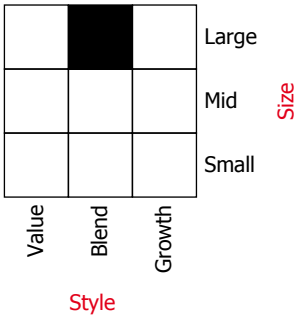


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-0.01	1.63	3.46	17.45	9.98	10.56	10.83
ASPI cat. II	-0.00	1.65	3.50	17.54	10.02	10.59	10.83
ASPI cat. III	0.00	1.66	3.52	17.59	10.11	10.70	10.83
BM	-0.13	1.25	4.14	18.47	9.13	9.60	11.28

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASPI cat. I	16.56	25.30	14.29	3.75	0.68	19.35	-0.01
ASPI cat. II	16.78	25.34	14.29	3.75	0.69	19.44	-0.00
ASPI cat. III	16.83	25.45	14.43	3.87	0.80	19.49	0.00
BM	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-0.13

Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	19.2	18.5
Novartis (nom)	15.9	15.4
Roche (bon)	11.2	11.9
UBS Group (nom)	5.2	5.4
Cie Fin. Richemont (nom)	3.3	3.5
CS Group (nom)	3.0	3.2
ABB Ltd (nom)	2.8	3.5
Zurich Insurance Grp (nom)	2.7	3.4
Sika (port)	2.0	1.3
Lonza Group (nom)	2.0	1.4

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	29.7	31.3
Biens de consom. de base	20.3	20.3
Finance	20.1	20.3
Industrie	15.9	12.1
Consomm. non essentielle	5.9	5.6
Matériaux	4.7	5.5
Serv. télécom	1.7	1.2
Services inform.	1.3	2.2
Services publics	0.4	0.1
Immobiliers	0.0	1.3

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.733.872	2.903.078	2.903.079
ISIN	CH0027338729	CH0029030787	CH0029030795
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.36	0.28	0.24
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[3]	0.06	0.06	0.06

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1984
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI EXTRA
Fortune totale	CHF 919.22 mn
Portefeuille de base	CHF 975.34 mn
Nombre de positions	49
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 17'877.16
VNI Catégorie II	CHF 18'219.71
VNI Catégorie III	CHF 18'595.71

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Vontobel Asset Management
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

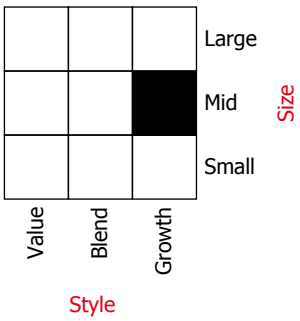
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.39 %
Beta	1.07

Morningstar Style-Box™

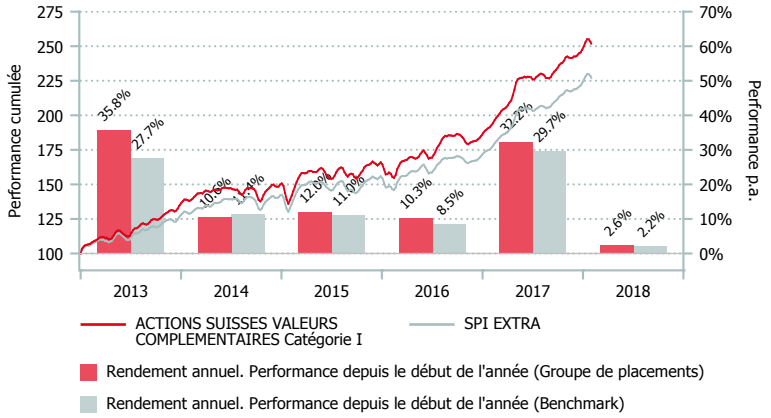


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	2.59	3.35	9.45	31.73	22.22	19.01	12.03
ASE cat. II	2.60	3.38	9.52	31.90	22.38	19.18	12.03
ASE cat. III	2.61	3.42	9.62	32.12	22.59	19.38	12.03
BM	2.21	3.64	9.71	29.91	19.75	16.74	11.05

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASE cat. I	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	32.18	2.59
ASE cat. II	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	32.35	2.60
ASE cat. III	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	32.57	2.61
BM	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	29.73	2.21

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Partners Group Hldg (nom)	5.6	6.1
Lindt & Spruengli (bon)	5.6	2.3
Kuehne & Nagel Int (nom)	4.7	3.6
Schindler (bon)	4.1	3.5
Logitech Intl (nom)	3.8	2.4
Ams	3.7	2.1
Swatch Group (nom)	3.6	1.9
Clariant (nom)	3.4	2.2
Fischer (nom)	3.2	2.0
Baloise Holding (Nom)	3.1	2.8

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	37.1	27.3
Finance	14.6	20.9
Services inform.	11.5	11.3
Santé	10.2	12.9
Biens de consom. de base	10.1	8.9
Consomm. non essentielle	7.7	6.0
Matériaux	5.5	4.6
Serv. télécom	2.0	1.1
Services publics	1.4	0.6
Immobiliers	0.0	6.3

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.594	2.903.072	2.903.074
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.57	0.44	0.27
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %[3]	0.11	0.11	0.11

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

GLOBE INDEX (GI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 1993
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex-CH ndr
Fortune totale	CHF 1.13 md
Portefeuille de base	CHF 2.13 md
Nombre de positions	1'627
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'875.11
VNI Catégorie II	CHF 2'911.38
VNI Catégorie III	CHF 2'924.95
VNI Catégorie G	CHF 2'944.82

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Septembre 1993
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

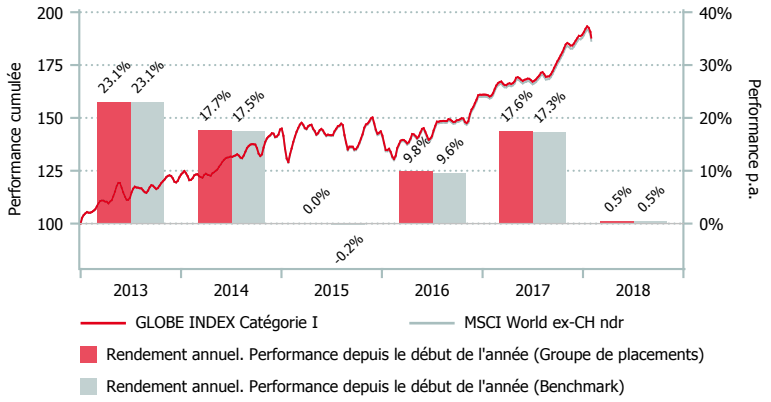
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.05 %
Beta	1.00

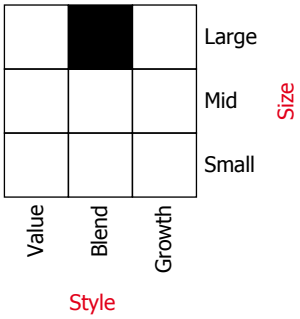
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	0.46	1.72	9.84	18.87	12.63	12.48	11.89
GI cat. II	0.47	1.74	9.88	18.94	12.70	12.56	11.89
GI cat. III	0.47	1.75	9.91	19.01	12.76	12.63	11.89
GI cat. G	0.47	1.76	9.93	19.05	12.81	12.67	11.89
BM	0.46	1.70	9.77	18.64	12.40	12.30	11.90

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GI cat. I	13.33	23.08	17.65	0.04	9.85	17.58	0.46
GI cat. II	13.48	23.21	17.75	0.10	9.91	17.65	0.47
GI cat. III	13.54	23.27	17.81	0.15	9.98	17.72	0.47
GI cat. G	13.56	23.33	17.86	0.20	10.02	17.76	0.47
BM	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	0.46

GLOBE INDEX (GI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

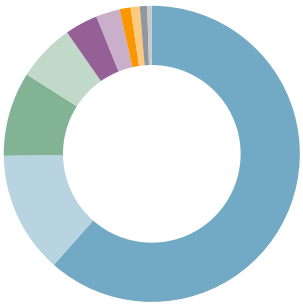
	GI	BM
Apple	2.1	2.1
Microsoft	1.7	1.7
Amazon com	1.4	1.4
Facebook A	1.1	1.1
JP Morgan Chase	1.0	1.0
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
Alphabet C	0.9	0.9
Alphabet A	0.9	0.8
Bank Of America	0.8	0.8

Secteurs (en %)

	GI	BM
Finance	18.3	18.3
Services inform.	17.7	17.6
Consomm. non essentielle	12.8	12.8
Industrie	11.8	11.8
Santé	11.2	11.1
Biens de consom. de base	8.3	8.3
Energie	6.4	6.4
Matériaux	5.2	5.2
Immobiliers	2.9	2.9
Services publics	2.9	2.9
Serv. télécom	2.7	2.7
Autres (liq. comp.)	-0.3	0.0

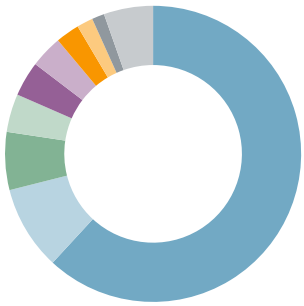
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	61.5	61.0
EUR	13.3	13.2
JPY	9.2	9.2
GBP	6.3	6.2
CAD	3.6	3.5
AUD	2.6	2.6
HKD	1.2	1.2
SEK	1.0	1.0
SGD	0.8	0.8
Divers	0.5	1.2



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	61.9	61.3
Japon	9.2	9.2
Royaume-Uni	6.3	6.3
France	4.2	4.2
Allemagne	3.8	3.8
Canada	3.5	3.5
Australie	2.6	2.6
Pays-Bas	1.8	1.8
Hong Kong	1.4	1.4
Divers	5.4	6.1



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	96.700	2.903.088	2.903.090	2.256.493
ISIN	CH0000967007	CH0029030886	CH0029030902	CH0022564931
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[3]	0.19	0.19	0.19	0.19

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2015
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fortune totale	CHF 661.42 mn
Portefeuille de base	CHF 2.13 md
Nombre de positions	1'627
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'225.39
VNI Catégorie II	CHF 1'226.19
VNI Catégorie G	CHF 1'228.76

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 2015
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

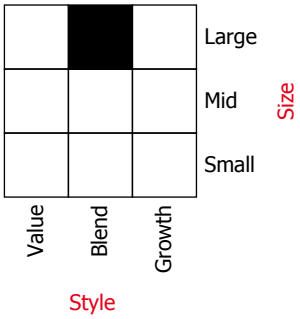
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

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

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

Morningstar Style-Box™

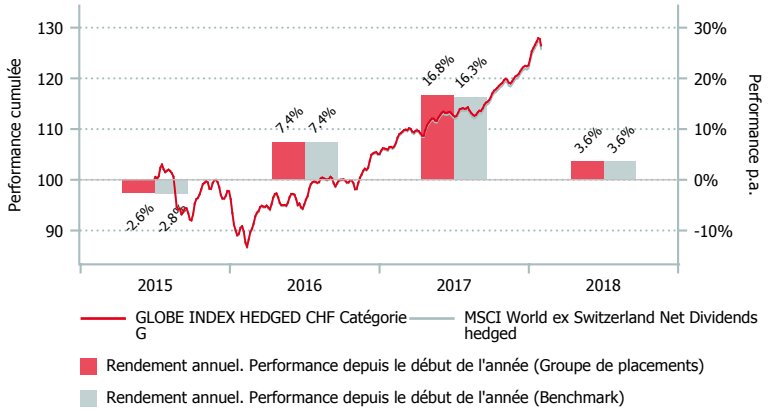


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GIH cat. I	3.56	6.01	11.07	19.35	-	-	-
GIH cat. II	3.56	6.03	11.10	19.42	-	-	-
GIH cat. G	3.57	6.05	11.16	19.54	-	-	-
BM	3.58	5.97	11.01	19.19	-	-	-

**annualisée*

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GIH cat. I	-	-	-	-	7.31	16.56	3.56
GIH cat. II	-	-	-	-	7.31	16.63	3.56
GIH cat. G	-	-	-	-	7.41	16.75	3.57
BM	-	-	-	-	7.40	16.31	3.58

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

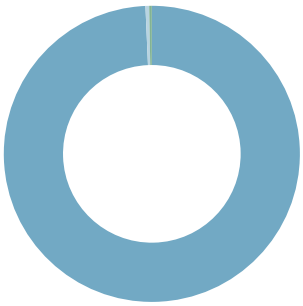
	GIH	BM
Apple	2.0	2.1
Microsoft	1.6	1.7
Amazon com	1.4	1.4
Facebook A	1.0	1.1
JP Morgan Chase	1.0	1.0
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
Alphabet C	0.9	0.9
Alphabet A	0.8	0.8
Bank Of America	0.8	0.8

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Finance	17.8	18.3
Services inform.	17.2	17.6
Consomm. non essentielle	12.4	12.8
Industrie	11.4	11.8
Santé	10.8	11.1
Biens de consom. de base	8.1	8.3
Energie	6.2	6.4
Matériaux	5.1	5.2
Immobiliers	2.9	2.9
Services publics	2.8	2.9
Serv. télécom	2.6	2.7
Autres (liq. comp.)	2.8	0.0

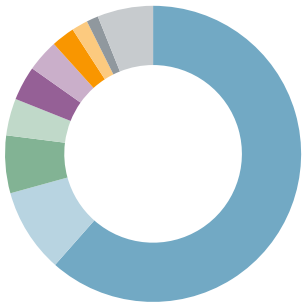
Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	101.9
EUR	0.4
SGD	0.3
NZD	0.0
NOK	-0.0
CAD	-0.0
DKK	-0.0
SEK	-0.0
HKD	-0.0
Divers	-2.5



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	61.5	61.3
Japon	9.2	9.2
Royaume-Uni	6.3	6.3
France	4.0	4.2
Allemagne	3.8	3.8
Canada	3.5	3.5
Australie	2.5	2.6
Pays-Bas	1.8	1.8
Espagne	1.3	1.3
Divers	6.1	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[1] en % p.a. au 30.09.17	0.25	0.19	-	0.09
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %[3]	0.24	0.24	0.24	0.24

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

AMERICA INDEX (AI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI North America ndr
Fortune totale	CHF 117.65 mn
Portefeuille de base	CHF 1.27 md
Nombre de positions	724
Source	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'837.79
VNI Catégorie II	CHF 1'861.39
VNI Catégorie III	CHF 1'881.57
VNI Catégorie G	CHF 1'884.40

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

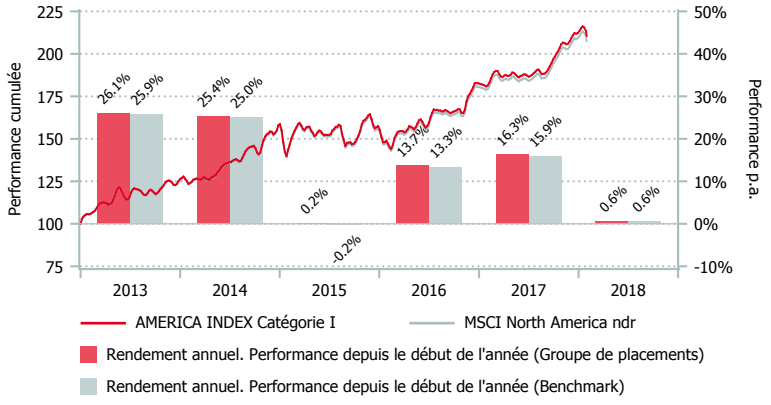
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.06 %
Beta	1.00

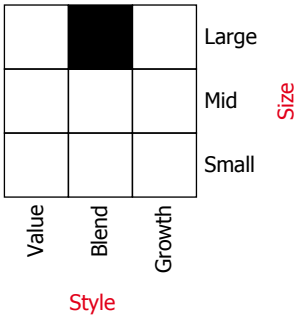
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AI cat. I	0.58	2.39	10.65	17.97	14.11	15.06	11.96
AI cat. II	0.59	2.41	10.68	18.04	14.18	15.15	11.96
AI cat. III	0.59	2.42	10.71	18.10	14.25	15.23	11.96
AI cat. G	0.60	2.43	10.73	18.15	14.29	15.26	11.96
BM	0.58	2.33	10.49	17.59	13.73	14.73	11.96

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
AI cat. I	12.58	26.07	25.37	0.20	13.67	16.29	0.58
AI cat. II	12.74	26.20	25.47	0.26	13.74	16.36	0.59
AI cat. III	12.83	26.33	25.56	0.32	13.81	16.42	0.59
AI cat. G	12.83	26.33	25.59	0.36	13.85	16.47	0.60
BM	12.34	25.86	25.04	-0.16	13.28	15.91	0.58

AMERICA INDEX (AI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

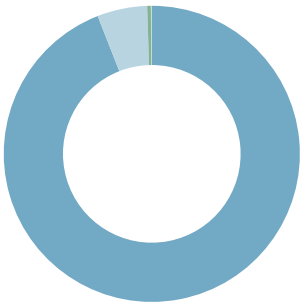
	AI	BM
Apple	3.2	3.2
Microsoft	2.6	2.6
Amazon com	2.2	2.2
Facebook A	1.7	1.7
JP Morgan Chase	1.5	1.5
Johnson & Johnson	1.4	1.4
Exxon Mobil Corp	1.4	1.4
Alphabet C	1.4	1.4
Alphabet A	1.3	1.3
Bank Of America	1.2	1.2

Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	23.5	23.4
Finance	16.4	16.3
Santé	12.9	12.8
Consomm. non essentielle	12.7	12.7
Industrie	9.9	9.9
Biens de consom. de base	7.5	7.5
Energy	6.8	6.7
Matériaux	3.5	3.5
Immobiliers	2.6	2.6
Services publics	2.6	2.6
Serv. télécom	2.0	2.0
Autres (liq. comp.)	-0.5	0.0

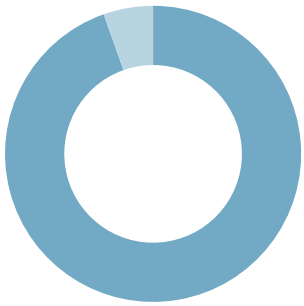
Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	94.8	94.0
CAD	5.5	5.5
SGD	0.4	0.4
EUR	0.1	0.1
CHF	-0.8	0.0



Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	95.4	94.6
Canada	5.5	5.4
Suisse	-0.8	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.992	2.903.095	2.903.097	2.256.502
ISIN	CH0004569924	CH0029030951	CH0029030977	CH0022565029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[3]	0.12	0.12	0.12	0.12

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

EUROPE INDEX (EI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex CH ndr
Fortune totale	CHF 150.38 mn
Portefeuille de base	CHF 537.68 mn
Nombre de positions	418
Source	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 686.39
VNI Catégorie II	CHF 694.99
VNI Catégorie III	CHF 702.32
VNI Catégorie G	CHF 703.36

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

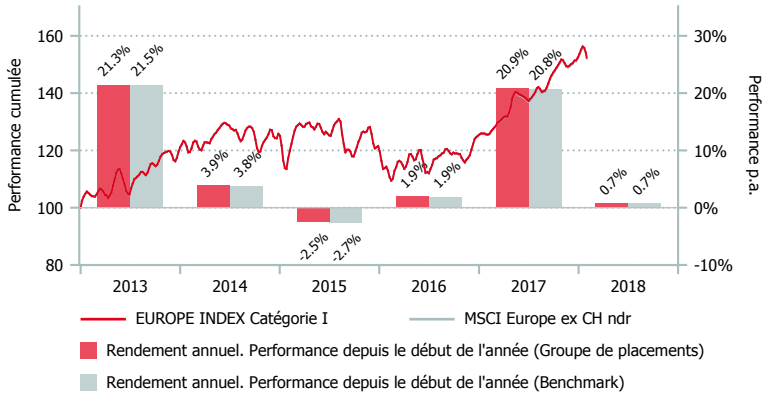
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

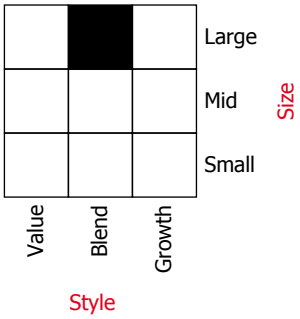
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EI cat. I	0.71	-0.11	7.81	23.19	9.35	7.77	13.63
EI cat. II	0.72	-0.10	7.85	23.26	9.41	7.84	13.63
EI cat. III	0.72	-0.09	7.87	23.33	9.48	7.92	13.63
EI cat. G	0.73	-0.08	7.90	23.38	9.52	7.95	13.63
BM	0.70	-0.10	7.87	23.09	9.25	7.71	13.64

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EI cat. I	16.42	21.33	3.85	-2.54	1.93	20.88	0.71
EI cat. II	16.57	21.46	3.93	-2.48	1.99	20.95	0.72
EI cat. III	16.67	21.58	4.00	-2.42	2.05	21.02	0.72
EI cat. G	16.67	21.58	4.03	-2.38	2.09	21.06	0.73
BM	16.42	21.46	3.78	-2.66	1.90	20.75	0.70

EUROPE INDEX (EI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

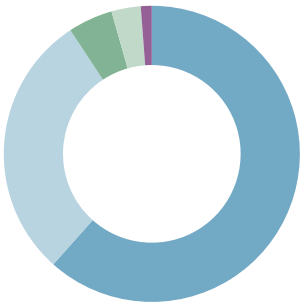
	EI	BM
HSBC Holdings	2.4	2.4
Royal Dutch Shell A	1.8	1.8
British American Tobacco	1.8	1.8
BP	1.6	1.6
Total	1.6	1.6
Royal Dutch Shell B	1.5	1.5
Banco Santander SA	1.4	1.4
Siemens (nom)	1.3	1.3
Allianz (nom)	1.3	1.3
Sap Se	1.3	1.3

Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	22.0	21.9
Industrie	13.8	13.8
Biens de consom. de base	11.9	11.9
Consomm. non essentielle	11.3	11.3
Santé	8.9	8.9
Matériaux	8.9	8.9
Energy	8.3	8.3
Services inform.	5.7	5.6
Serv. télécom	4.0	4.0
Services publics	3.9	3.9
Immobiliers	1.3	1.3
Autres (liq. comp.)	-0.2	0.0

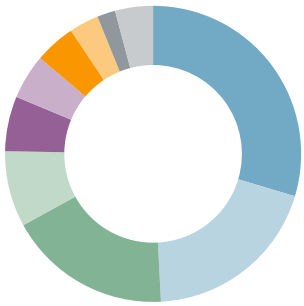
Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	62.0	61.5
GBP	29.3	29.1
SEK	4.9	4.9
DKK	3.2	3.2
NOK	1.2	1.2
CHF	-0.7	0.1



Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	29.6	29.4
France	19.5	19.5
Allemagne	17.9	17.8
Pays-Bas	8.3	8.3
Espagne	6.0	6.0
Suède	4.9	4.9
Italie	4.5	4.5
Danemark	3.2	3.2
Belgique	2.0	2.0
Divers	4.1	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[1] en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[3]	0.39	0.39	0.39	0.39

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

PACIFIC INDEX (PI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Pacific Free ndr
Fortune totale	CHF 74.37 mn
Portefeuille de base	CHF 317.25 mn
Nombre de positions	474
Source	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 363.18
VNI Catégorie II	CHF 367.61
VNI Catégorie G	CHF 371.99

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Signataire UNPRI	oui

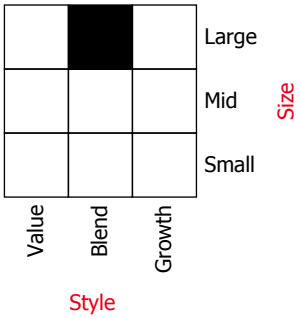
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

Morningstar Style-Box™

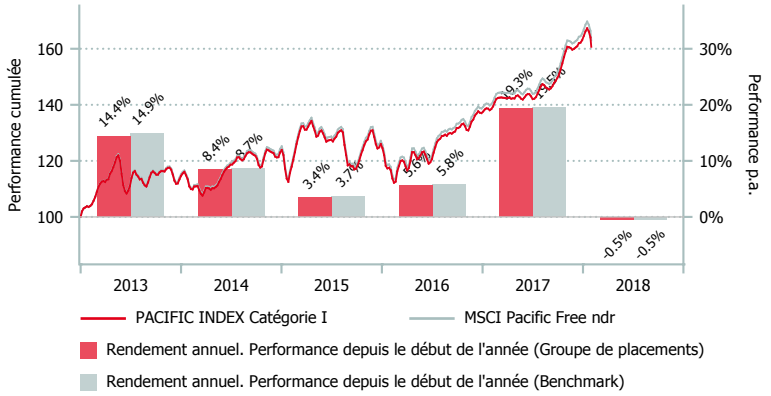


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
PI cat. I	-0.49	1.45	9.58	17.17	11.32	9.17	12.79
PI cat. II	-0.48	1.46	9.62	17.24	11.39	9.24	12.78
PI cat. G	-0.48	1.48	9.66	17.35	11.49	9.35	12.79
BM	-0.47	1.50	9.70	17.40	11.57	9.47	12.82

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
PI cat. I	11.69	14.39	8.41	3.44	5.55	19.28	-0.49
PI cat. II	11.83	14.50	8.49	3.50	5.62	19.35	-0.48
PI cat. G	11.92	14.63	8.59	3.61	5.71	19.46	-0.48
BM	12.01	14.88	8.73	3.73	5.78	19.50	-0.47

PACIFIC INDEX (PI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

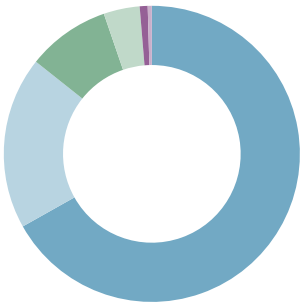
	PI	BM
Toyota Motor	3.2	3.2
Commonwealth Bk Australia	1.9	2.0
AIA Group	1.8	1.8
Mitsubishi UFI Fin Group	1.6	1.6
Westpac Banking	1.5	1.5
BHP Billiton Ltd	1.4	1.4
ANZ Banking	1.2	1.2
Softbank Group	1.2	1.2
Natl Australia Bank	1.1	1.1
Honda Motor	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	21.6	21.4
Industrie	17.6	17.5
Consomm. non essentielle	15.7	15.6
Services inform.	9.0	8.9
Matériaux	7.9	7.9
Biens de consom. de base	6.8	6.7
Santé	6.3	6.2
Immobiliers	6.1	7.4
Serv. télécom	4.1	4.1
Services publics	2.5	2.5
Energie	1.8	1.8
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

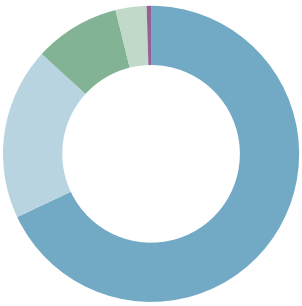
Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	67.3
AUD	19.0
HKD	9.1
SGD	4.0
USD	0.9
NZD	0.5
CHF	-0.7



Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	68.0	66.9
Australie	18.8	19.0
Hong Kong	9.4	10.0
Singapour	3.4	3.6
Nouvelle-Zélande	0.5	0.5



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	456.994	2.903.107	2.903.108	2.256.511
ISIN	CH0004569940	CH0029031074	CH0029031082	CH0022565110
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	-	0.08
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %[3]	0.18	0.18	0.18	0.18

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: MSCI

ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
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 43.51 mn
Portefeuille de base	CHF 79.54 mn
Nombre de positions	191
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'652.44
VNI Catégorie II	CHF 1'661.30
VNI Catégorie III	CHF 1'665.83

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Robeco Institutional Asset Management
Gérant du fonds dès	Septembre 2015
Signataire UNPRI	oui

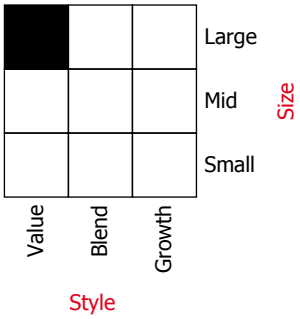
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.78 %
Beta	0.76
Rendement de dividende	3.12 %

Morningstar Style-Box™

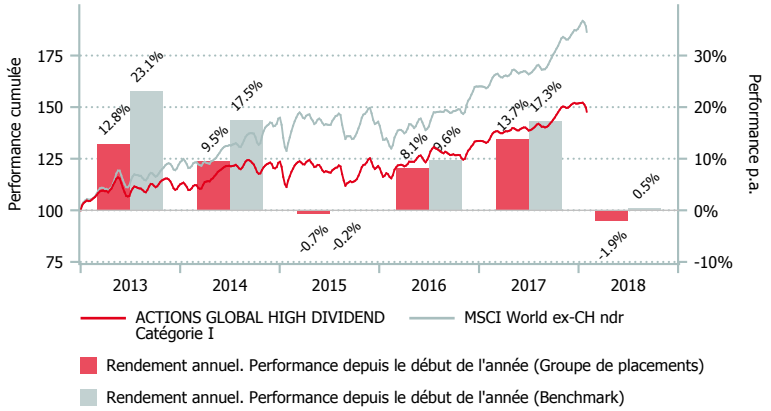


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères « défensives » offrant un rendement du dividende stable. Les investissements se concentrent sur des titres à faible volatilité et dont la corrélation avec l'indice est la plus basse possible. Il s'agit notamment d'entreprises saines et avantageusement valorisées, qui font profiter leurs actionnaires d'une politique de dividendes attractive.
Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantageusement valorisées. La sélection repose sur une approche quantitative qui a pour but de minimiser le risque. L'objectif consiste à réaliser, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de l'indice mondial MSCI ex Suisse avec une volatilité plus faible. L'approche active conduit à une marge d'erreur comprise entre 3% et 6%. Le rendement au dividende du portefeuille est supérieur à celui de l'indice de référence alors que le bêta est inférieur à 1.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-1.95	-1.14	4.47	12.68	9.30	7.28	9.86
AGHD cat. II	-1.94	-1.11	4.52	12.79	9.41	7.39	9.86
AGHD cat. III	-1.93	-1.10	4.55	12.85	9.46	7.44	9.86
BM 1	0.46	1.70	9.77	18.64	12.40	12.30	11.90
BM 2	-1.08	0.29	5.95	12.39	10.58	9.53	11.15

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
AGHD cat. I	12.15	12.81	9.47	-0.75	8.13	13.71	-1.95
AGHD cat. II	12.18	12.92	9.58	-0.65	8.24	13.83	-1.94
AGHD cat. III	12.19	12.98	9.64	-0.60	8.29	13.88	-1.93
BM 1	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	0.46
BM 2	12.21	19.80	12.12	-3.27	14.82	12.07	-1.08

ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

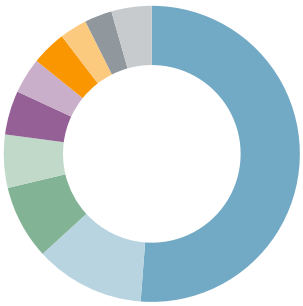
	AGHD	BM 1
Intel Corp	1.2	0.6
Home Depot	1.2	0.6
Unitedhealth Group	1.2	0.6
Procter & Gamble	1.0	0.5
Pfizer	1.0	0.5
Coca-Cola Co.	1.0	0.5
Pepsico	1.0	0.4
3M	1.0	0.4
Mc Donald's	0.9	0.3
Dollarama	0.9	0.0

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	24.1	18.3
Industrie	14.8	11.8
Services publics	10.7	2.9
Services inform.	10.6	17.6
Serv. télécom	8.4	2.7
Consomm. non essentielle	7.7	12.8
Biens de consom. de base	7.6	8.3
Santé	7.5	11.1
Matériaux	4.0	5.2
Immobiliers	3.7	2.9
Energy	0.5	6.4
Autres (liq. comp.)	0.4	0.0

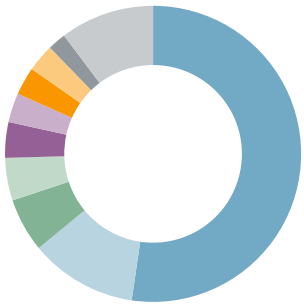
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	51.2	61.0
CAD	12.0	3.5
EUR	8.1	13.2
JPY	5.8	9.2
AUD	4.8	2.6
GBP	3.9	6.2
SGD	3.8	0.8
SEK	3.0	1.0
HKD	3.0	1.2
Divers	4.4	1.2



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	52.3	61.3
Canada	11.7	3.5
Japon	5.9	9.2
Australie	4.7	2.6
Royaume-Uni	3.9	6.3
Singapour	3.2	0.5
Suède	3.0	1.0
Hong Kong	3.0	1.4
Italie	2.0	0.9
Divers	10.3	13.3



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	14.316.840	14.316.842	14.316.843
ISIN	CH0143168406	CH0143168422	CH0143168430
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.72	0.63	0.58
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.51	0.51	0.51
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.09.2017	0.69	0.59	0.54
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI AC World SC ndr
Fortune totale	CHF 27.76 mn
Portefeuille de base	CHF 447.00 mn
Nombre de positions	251
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'986.95
VNI Catégorie II	CHF 1'988.60
VNI Catégorie III	CHF 2'001.95

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2012

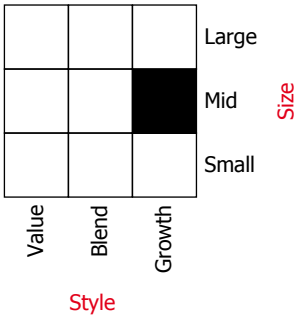
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.11 %
Beta	0.94

Morningstar Style-Box™

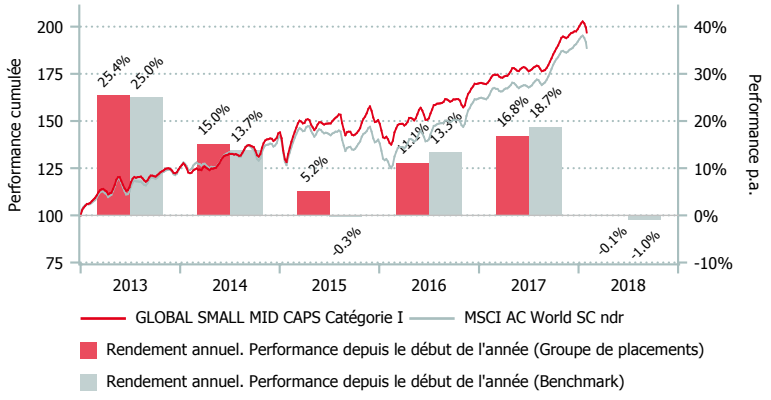


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSMC cat. I	-0.10	0.99	9.83	17.08	14.34	13.32	11.73
GSMC cat. II	-0.09	1.02	9.88	17.18	14.37	13.34	11.73
GSMC cat. III	-0.08	1.03	9.91	17.27	14.52	13.49	11.73
BM	-0.98	0.59	9.55	18.08	13.32	12.46	12.08

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GSMC cat. I	-	25.39	15.04	5.22	11.14	16.83	-0.10
GSMC cat. II	-	25.39	15.04	5.22	11.14	16.92	-0.09
GSMC cat. III	-	25.52	15.23	5.39	11.32	17.01	-0.08
BM	-	24.97	13.74	-0.30	13.30	18.70	-0.98

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

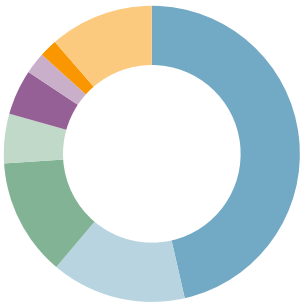
	GSMC
Wintrust Financial	1.3
Alleghany	1.2
West Pharmaceutical Serv	1.2
Signature Bank	1.1
Woodward	1.1
Ansys	1.1
Westinghouse Air Brake	1.0
Steris	1.0
Silicon Laboratories	1.0
Sterling Bancorp	1.0

Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Industrie	23.0	17.2
Services inform.	14.3	13.9
Santé	12.6	10.3
Finance	12.6	13.3
Consomm. non essentielle	11.5	14.2
Matériaux	8.6	8.6
Biens de consom. de base	7.1	5.1
Immobiliers	2.9	9.8
Services publics	1.8	3.0
Serv. télécom	1.5	0.8
Energie	1.2	3.9
Autres (liq. comp.)	2.8	0.0

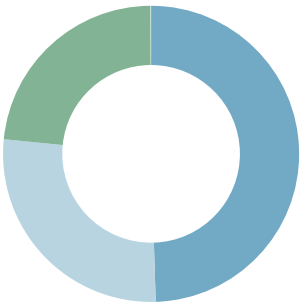
Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	46.4	48.5
EUR	14.7	9.3
JPY	12.8	11.4
HKD	5.4	2.7
GBP	5.0	6.8
CAD	2.4	3.4
TWD	2.0	2.0
Divers	11.4	15.9



Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	49.5	51.7
Asien	27.1	24.8
Europe	23.3	22.0
Divers	0.1	1.5



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[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.96	0.86	0.80
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.70	0.70	0.70
Frais achat / vente en %[3]	0.30	0.30	0.30

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 310.61 mn
Portefeuille de base	CHF 329.41 mn
Nombre de positions	59
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'034.75
VNI Catégorie G	CHF 2'045.92

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Signataire UNPRI	oui

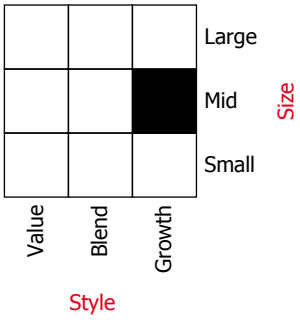
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.81 %
Beta	0.94

Morningstar Style-Box™

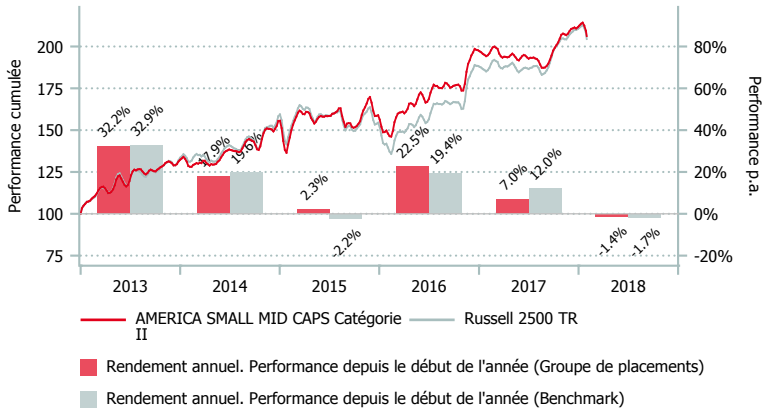


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. II	-1.36	-0.79	7.09	7.41	13.95	14.16	14.31
ASMC cat. G	-1.35	-0.76	7.14	7.53	14.07	14.28	14.31
BM	-1.70	-0.41	8.31	11.87	12.34	13.98	14.75

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMC cat. II	-	32.23	17.94	2.25	22.48	7.05	-1.36
ASMC cat. G	-	32.37	18.07	2.36	22.61	7.16	-1.35
BM	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	12.00	-1.70

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

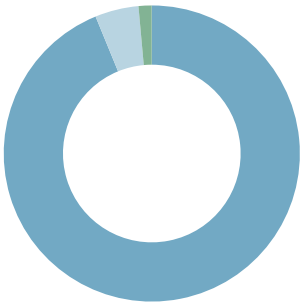
	ASMC	BM
Wintrust Financial	2.7	0.1
Alleghany	2.5	0.2
West Pharmaceutical Serv	2.3	0.1
Signature Bank	2.3	0.2
Woodward	2.1	0.1
Ansys	2.1	0.3
Westinghouse Air Brake	2.1	0.1
Steris	2.1	0.1
Silicon Laboratories	2.1	0.1
Sterling Bancorp	2.0	0.1

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Industrie	21.1	15.6
Finance	19.9	26.5
Services inform.	16.3	13.1
Santé	14.0	11.8
Consomm. non essentielle	8.1	13.8
Matériaux	8.1	8.0
Immobiliers	4.1	0.0
Biens de consom. de base	3.3	2.7
Services publics	3.1	4.0
Energy	2.0	4.5

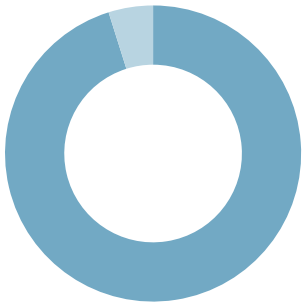
Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	93.8	93.8
CAD	4.8	4.8
GBP	1.4	1.4
CHF	0.0	0.0



Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	95.1	100.0
Canada	4.9	-



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 31.12.17	-	0.60	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 31.12.17	-	0.46	-	-
Frais achat / vente en %[3]	0.25	0.25	0.25	0.25

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 89.33 mn
Portefeuille de base	CHF 108.85 mn
Nombre de positions	84
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'235.37
VNI Catégorie II	CHF 5'318.89
VNI Catégorie III	CHF 5'347.38

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Columbia Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008
Signataire UNPRI	oui

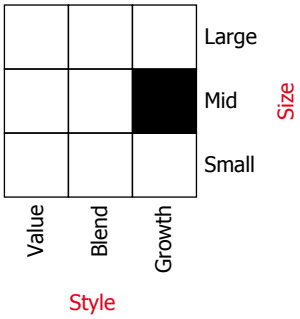
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.64 %
Beta	0.93

Morningstar Style-Box™

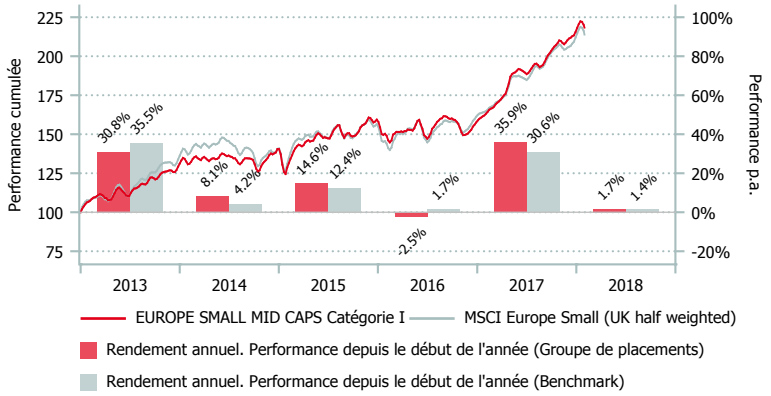


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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%.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	1.70	3.38	11.83	35.95	19.45	15.63	13.15
ESM cat. II	1.71	3.40	11.89	36.09	19.57	15.74	13.15
ESM cat. III	1.72	3.43	11.94	36.23	19.69	15.86	13.15
BM	1.41	2.45	10.67	31.67	17.95	14.97	13.69

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ESM cat. I	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	35.86	1.70
ESM cat. II	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	36.00	1.71
ESM cat. III	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	36.14	1.72
BM	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	30.64	1.41

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

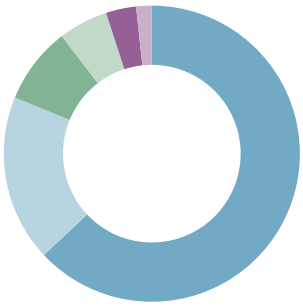
	ESM
Elis	2.6
Norma Group	2.4
Diasorin	2.2
Kingspan Group	2.1
Edenred	2.1
Avanza Bank	2.1
Finecobank	2.1
Applus Services	1.9
CTS Eventim	1.9
Imcd B.v.	1.8

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	27.4	22.5
Consomm. non essentielle	15.8	13.2
Santé	14.9	8.4
Services inform.	13.4	11.3
Finance	7.6	7.8
Matériaux	7.0	14.2
Biens de consom. de base	5.4	5.4
Serv. télécom	4.4	1.9
Immobiliers	3.0	9.6
Energy	1.1	3.1
Services publics	0.0	2.6

Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	63.0
GBP	18.2
SEK	8.4
CHF	5.4
DKK	3.3
NOK	1.7



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	18.7	16.0
France	12.9	8.3
Allemagne	12.5	13.4
Italie	10.6	9.1
Suède	8.6	11.0
Finlande	6.7	3.2
Irlande	6.4	2.4
Pays-Bas	4.3	5.6
Belgique	4.3	4.3
Divers	15.0	26.6

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.87	0.77	0.67
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.58	0.58	0.58
Frais achat / vente en %[3]	0.40	0.40	0.40

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Indice de référence 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fortune totale	CHF 195.55 mn
Nombre de positions	295
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'086.70
VNI Catégorie II	CHF 1'101.78
VNI Catégorie III	CHF 1'103.92

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Quoniam AM
Gérant du fonds dès	Août 2012
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 4 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

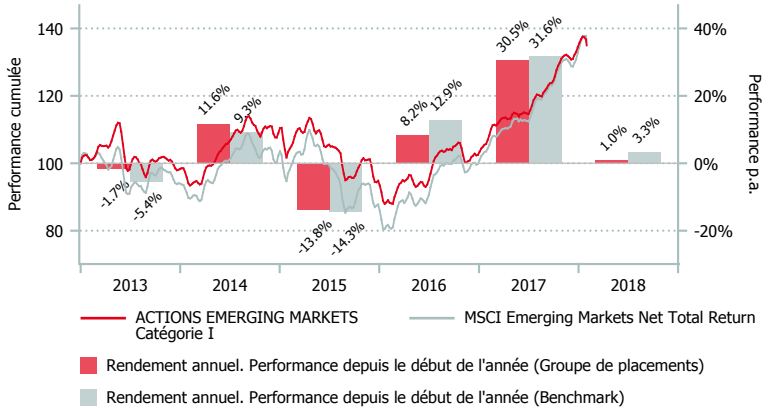
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.37 %
Beta	0.91

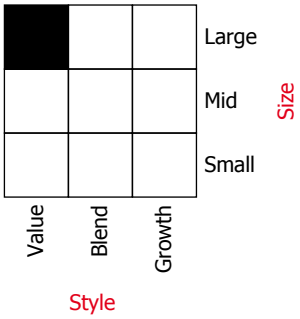
Politique d'investissement

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 CHF (en %, nette de frais)



Morning Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	1.01	3.60	12.26	29.13	8.93	6.10	13.26
EMMA cat. II	1.01	3.62	12.30	29.22	9.02	6.18	13.26
EMMA cat. III	1.02	3.63	12.32	29.27	9.05	6.22	13.26
BM 1	3.34	4.86	14.18	32.86	12.22	6.18	13.42
BM 2	1.04	3.44	10.44	23.25	7.03	4.42	10.56

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EMMA cat. I	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	30.47	1.01
EMMA cat. II	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	30.56	1.01
EMMA cat. III	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	30.60	1.02
BM 1	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	31.62	3.34
BM 2	19.66	-2.91	12.98	-11.39	5.50	21.50	1.04

ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

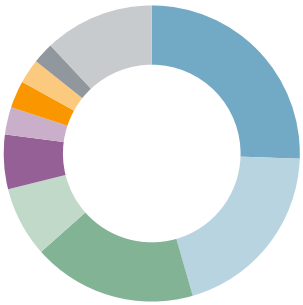
	EMMA	BM 1
Samsung Electronics Co Ltd	3.2	3.9
Taiwan Semiconductor Manufac	2.2	3.6
Alibaba Group Holding-Sp Adr	1.6	4.0
Otp bank	1.6	0.2
China Mobile Ltd	1.5	1.1
YY Inc-Adr	1.4	0.1
China Construction Bank-H	1.4	1.6
Samsung Electronics-Pref	1.3	0.6
Itausa-Investimentos Itau-Pr	1.3	0.3
Sk Hyninx Inc	1.3	0.7

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services inform.	30.1	27.6
Consomm. non essentielle	14.7	9.8
Finance	14.1	24.4
Energie	10.1	7.0
Matériaux	8.0	7.3
Serv. télécom	7.1	4.6
Industrie	4.1	5.3
Biens de consom. de base	4.0	6.2
Santé	3.3	2.7
Autres (liq. comp.)	4.5	5.2

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	25.6	30.8
Corée du sud	20.0	14.7
Taïwan	17.9	11.2
Inde	7.7	8.3
Brésil	5.9	7.4
Thaïlande	3.0	2.1
Indonésie	3.0	2.3
Hongrie	2.7	0.3
Afrique du sud	2.3	6.8
Divers	12.0	16.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.79	0.72	0.68
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.59	0.59	0.59
Frais achat / vente en %[3]	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SXI Real Estate Funds TR
Fortune totale	CHF 186.79 mn
Nombre de positions	23
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'068.09
VNI Catégorie II	CHF 1'079.19
VNI Catégorie III	CHF 1'091.02

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Janvier 2003
Signataire UNPRI	oui

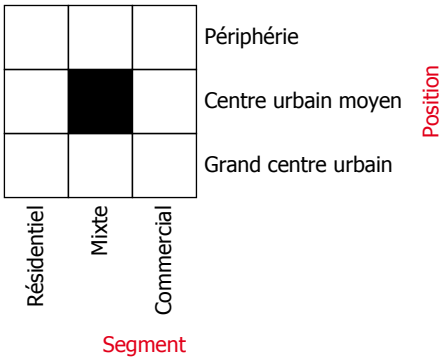
Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.69 %
Beta	1.00
Agio	29.20 %

Style-Box

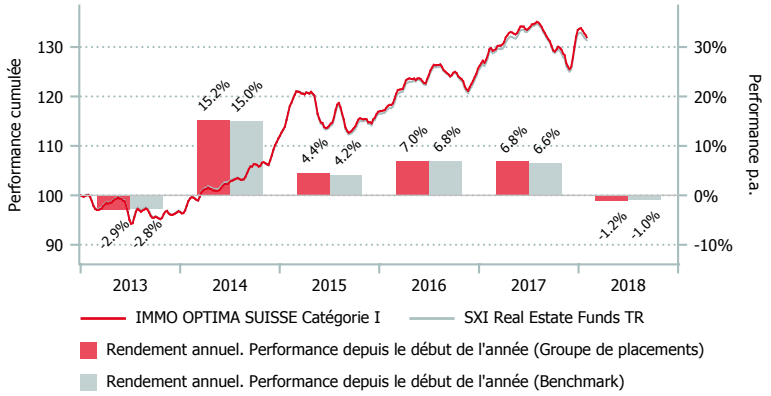


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOS cat. I	-1.15	2.11	-2.76	3.70	4.06	5.71	7.70
IOS cat. II	-1.15	2.13	-2.72	3.78	4.14	5.79	7.70
IOS cat. III	-1.14	2.16	-2.67	3.88	4.25	5.90	7.70
BM	-0.97	2.21	-2.86	3.74	3.94	5.59	7.70

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IOS cat. I	6.12	-2.88	15.21	4.42	6.96	6.82	-1.15
IOS cat. II	6.24	-2.79	15.30	4.50	7.04	6.91	-1.15
IOS cat. III	6.37	-2.69	15.42	4.61	7.16	7.01	-1.14
BM	6.27	-2.76	14.99	4.17	6.85	6.60	-0.97

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IOS	BM
Ubs Swiss Mixed Sima	19.6	13.1
Schroder Immoplus	6.7	2.1
Cs Real Estate Fund Siat	6.7	5.1
La Fonciere	6.3	2.3
Immo Helvetic	6.0	1.6
Swissinvest R/estate Inv	5.5	1.4
Procimmo Swiss Commercial	5.3	1.3
Ubs Swiss Resident Anfos	4.9	4.0
Ubs Swiss Comm Swissreal	4.6	2.8
Cs Real Estate Livingplus	4.3	4.9

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	61.1	59.9
Commercial	35.9	36.1
Divers	3.0	4.0

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.478.761	2.903.115	2.903.116
ISIN	CH0014787615	CH0029031157	CH0029031165
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	1.31	1.23	1.13
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.91	0.91	0.91
Frais achat / vente en %[3]	0.20	0.20	0.20

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir directives de placement
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 544.70 mn
Nombre de positions	27
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 206.08
VNI Catégorie II	CHF 207.21
VNI Catégorie III	CHF 210.53
VNI Catégorie G	CHF 211.09

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

Souscription / Rachat

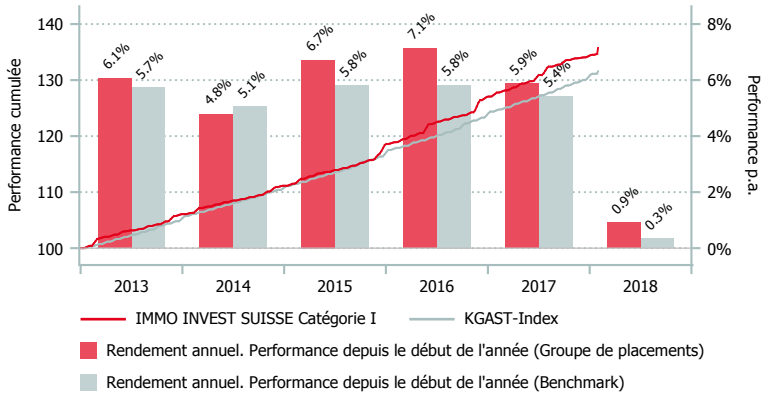
Souscription Délai d'annonce	2 mois avant la fin de trimestre
Remboursement Délai d'annonce	2 mois avant la fin de trimestre

Politique d'investissement

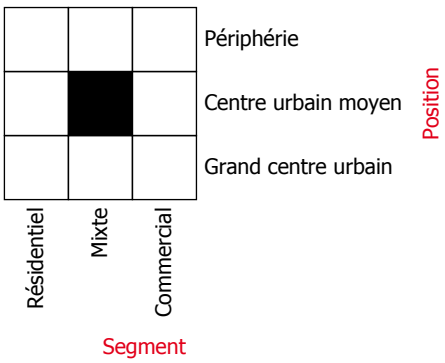
IMMO INVEST SUISSE est un groupe de placements investi indirectement dans des objets immobiliers en Suisse avec pour objectifs de générer un rendement en ligne avec celui du marché ainsi qu'une appréciation en capital sur le long terme. Les investissements sont opérés dans des véhicules collectifs domestiques.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

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style-Box



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.91	1.39	2.52	6.23	6.77	6.21	1.30
IIS cat. II	0.92	1.41	2.57	6.34	6.88	6.32	1.30
IIS cat. III	0.93	1.44	2.63	6.45	6.99	6.43	1.30
IIS cat. G	0.94	1.47	2.69	6.58	7.08	6.48	1.30
BM	0.34	1.55	2.96	5.46	5.68	5.56	0.60

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IIS cat. I	6.07	6.07	4.78	6.71	7.13	5.87	0.91
IIS cat. II	6.09	6.17	4.91	6.82	7.24	5.98	0.92
IIS cat. III	6.29	6.28	5.01	6.92	7.35	6.08	0.93
IIS cat. G	6.29	6.28	5.01	6.92	7.49	6.22	0.94
BM	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	0.34

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

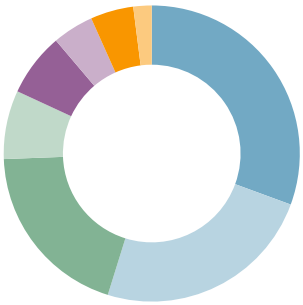
	IIS
Pensimo Casareal Ast	16.3
Ist Immo Schweiz Fokus	14.6
Ecoreal Suissecore Pl Ast	8.6
Avadis Immo Suisse Ast	7.7
Swisslife Immo Suisse Ast	6.2
Ecoreal Suisseselect Ast	4.8
Ubs Immo Ch Comm Ast	4.5
Realstone Development Fd	4.5
Swisslife Im Ch Comm Ast	4.5
Helvetia Immobilien Schw	3.6

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	65.4
Commercial	22.6
Mixte	10.2
Terrains	1.8

Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	30.6
Arc lémanique	24.2
Nord-ouest de la Suisse	19.6
Est de la Suisse	7.5
Région de Berne	6.9
Suisse centrale	4.5
Ouest de la Suisse	4.7
Sud de la Suisse	2.0



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[1] en % p.a. au 30.09.17	1.07	0.97	0.87	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.17	0.64	0.64	0.64	-
Frais achat / vente en %[3]	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2014
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 230.18 mn
Fortune nette du fonds	CHF 167.94 mn
Nombre d'objets	16
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 113.29

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014

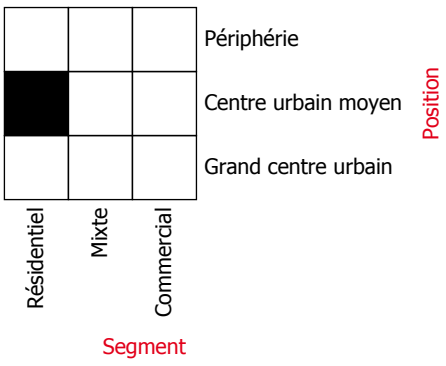
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés au 30.09.2017

Taux de perte sur loyer	6.13 %
Coefficient d'endettement	29.44 %
Marge de bénéfice d'exploitation	70.11 %
Rendement des fonds propres (ROE)	2.72 %
Rendement du capital investi (ROIC)	2.90 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	3.09 %

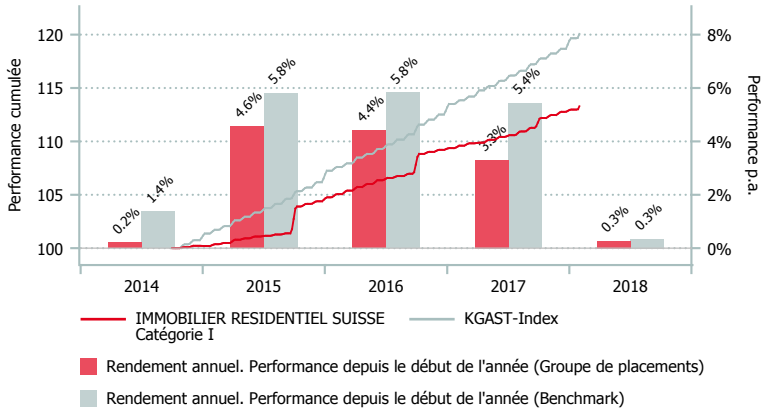
Style-Box



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 un indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISW cat. I	0.27	0.73	2.13	3.37	4.12	-	1.60
BM	0.34	1.55	2.96	5.46	5.68	-	0.60

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ISW cat. I	-	-	-	4.55	4.40	3.30	0.27
BM	-	-	-	5.80	5.83	5.42	0.34

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

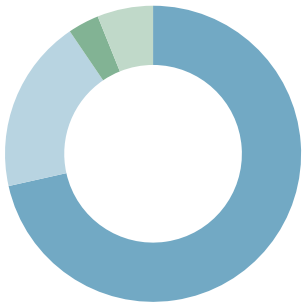
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	93.6
Commercial	0.0
Mixte	6.4
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Zurich	71.5
Est de la Suisse	19.0
Suisse centrale	3.4
Nord-ouest de la Suisse	6.1
Région de Berne	0.0
Sud de la Suisse	0.0
Arc lémanique	0.0
Ouest de la Suisse	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISW
après 2010	84.0
2000-2009	6.8
1990-1999	5.9
1980-1989	3.3
1970-1979	0.0
avant 1970	0.0

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA[1] GAV en % p.a. au 30.09.2017	0.67
TER ISA[1] NAV en % p.a. au 30.09.2017	1.04
Frais achat / vente en %[2]	coûts effectifs

[1] *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).*

[2] *en faveur du groupe de placements*

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 372.81 mn
Fortune nette du fonds	CHF 261.39 mn
Nombre d'objets	33
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 259'055.29

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

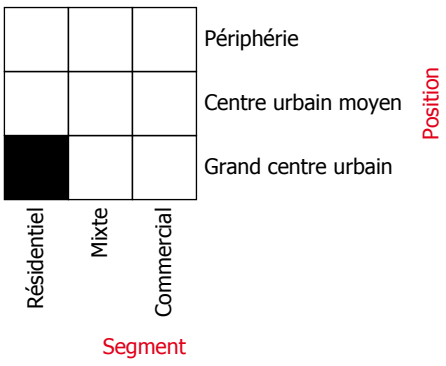
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés au 30.09.2017

Taux de perte sur loyer	1.59 %
Coefficient d'endettement	21.62 %
Marge de bénéfice d'exploitation	74.85 %
Rendement des fonds propres (ROE)	6.25 %
Rendement du capital investi (ROIC)	5.02 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	6.46 %

Style-Box



Politique d'investissement

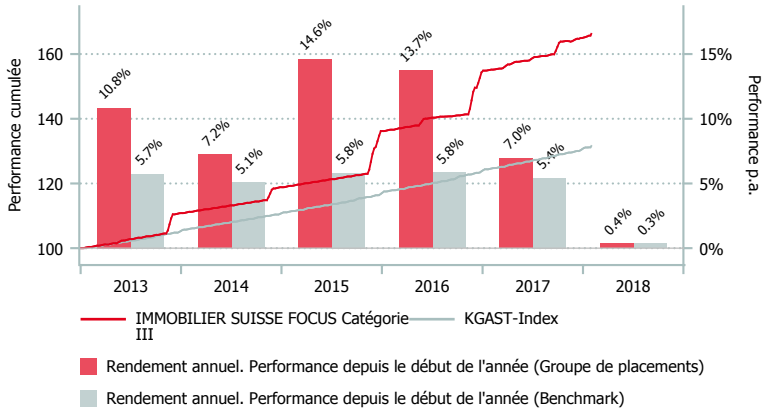
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

L'objectif est de réaliser sur le long terme une appréciation du capital et des rendements appropriée aux risques par le biais d'une gestion active, incluant l'assainissement, le repositionnement ainsi qu'éventuellement la vente de biens immobiliers.

Le secteur résidentiel constitue la plus grande partie du portefeuille. L'exposition régionale se concentre principalement sur le bassin lémanique, sur l'agglomération zurichoise, sur le Nord Est de la Suisse ainsi que sur le plateau. Le groupe de placements poursuit plus particulièrement une stratégie de type « Core/Core Plus ». En complément, il peut également investir dans la catégorie « Value Added ».

Le portefeuille n'est pas géré versus un indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISF cat. III	0.36	1.18	4.28	7.12	11.71	10.61	5.38
BM	0.34	1.55	2.96	5.46	5.68	5.56	0.60

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ISF cat. III	9.63	10.83	7.22	14.60	13.72	6.95	0.36
BM	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	0.34

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

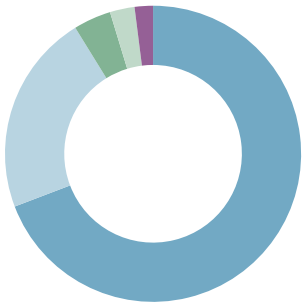
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	98.4
Mixte	1.6
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	69.2
Zurich	22.0
Sud de la Suisse	4.1
Est de la Suisse	2.7
Nord-ouest de la Suisse	2.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
avant 1970	0.0
1970-1979	10.3
1980-1989	5.6
1990-1999	15.7
2000-2009	33.6
après 2010	34.8

Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA[1] GAV en % p.a. au 30.09.2017	0.42
TER ISA[1] NAV en % p.a. au 30.09.2017	0.60
Frais achat / vente en %[2]	coûts effectifs

[1] *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).*

[2] *en faveur du groupe de placements*

GLOBAL REIT (GR)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2017
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	GPR 250 World Net CHF
Fortune totale	CHF 24.58 mn
Portefeuille de base	CHF 60.70 mn
Nombre de positions	55
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'419.57
VNI Catégorie II	CHF 1'443.14
VNI Catégorie III	CHF 1'455.65

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Novembre 2017
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

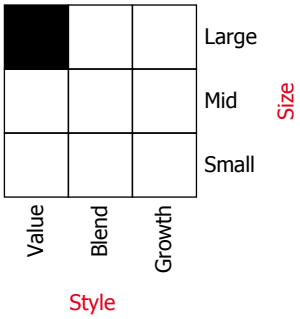
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

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

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

Morningstar Style-Box™



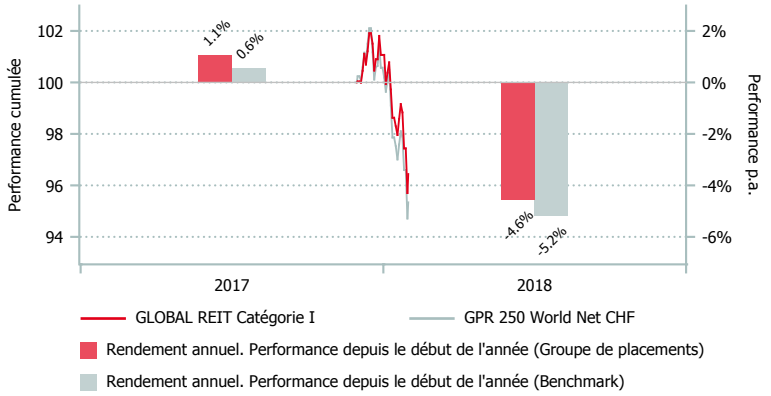
La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

GLOBAL REIT est un groupe de placements géré activement. L'objectif est de surperformer l'indice de référence (GPR250 Index) sur un cycle conjoncturel complet. Le portefeuille largement diversifié comprend 50 positions et affiche un écart de suivi ex ante de 4%. La taille de chaque position est limitée à 5% de la fortune totale. Le risque de change n'est pas couvert contre CHF.

Le groupe de placements investit dans des sociétés immobilières cotées figurant dans l'indice GPR250. Ce dernier se compose des 250 sociétés immobilières les plus liquides au monde et couvre 12 pays. Au maximum, 10% de la fortune du groupe de placements peuvent être investis hors de cet univers. Le gérant de portefeuille regroupe les placements en «clusters » et procède ainsi à une répartition divergeant de celle de l'indice. Aux Etats-Unis et en Europe, l'accent est mis sur le type d'affectation. Aussi, le portefeuille lui-même se caractérise par une allocation neutre en termes de clusters, et non pas du point de vue géographique.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GR cat. I	-4.58	-	-	-	-	-	-
GR cat. II	-4.57	-	-	-	-	-	-
GR cat. III	-4.56	-	-	-	-	-	-
BM	-5.20	-	-	-	-	-	-

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GR cat. I	-	-	-	-	-	-	-4.58
GR cat. II	-	-	-	-	-	-	-4.57
GR cat. III	-	-	-	-	-	-	-4.56
BM	-	-	-	-	-	-	-5.20

GLOBAL REIT (GR)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

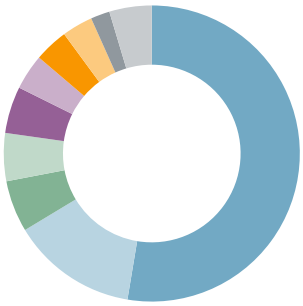
	GR
Simon Property Group	4.5
Mitsui Fudosan	4.3
Scentre Group (stap/sec)	3.8
Boston Properties	3.8
Public Storage	3.7
Equity Residential (sbi)	3.3
HCP	3.3
Avalonbay Communities	3.2
Link Reit	3.1
Dct Industrial Trust	3.0

Secteurs (en %)

	GR	BM
Retail	33.4	29.2
Bureau	22.5	22.4
Résidentiel	18.0	18.5
Industrie	14.3	15.7
Divers	11.8	14.2

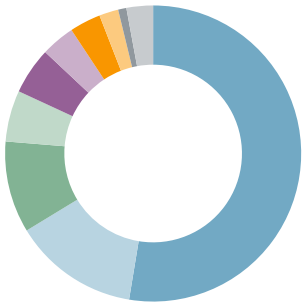
Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	52.6
Japon	13.7
Hong Kong	5.6
France	5.2
Australie	5.1
Allemagne	3.9
Royaume-Uni	3.7
Canada	3.4
Singapour	2.1
Divers	4.6



Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	52.6
JPY	13.7
EUR	10.0
HKD	5.6
AUD	5.1
GBP	3.7
CAD	3.4
SGD	2.1
SEK	0.9
Divers	2.9



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.098	37905101	37905102
ISIN	CH0379050989	CH0379051011	CH0379051029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
Frais achat / vente en %[1]	0.25	0.25	0.25

[1] *en faveur du groupe de placements*

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO15 Customised
Fortune totale	CHF 62.09 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'447.11
VNI Catégorie II	CHF 1'458.65

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

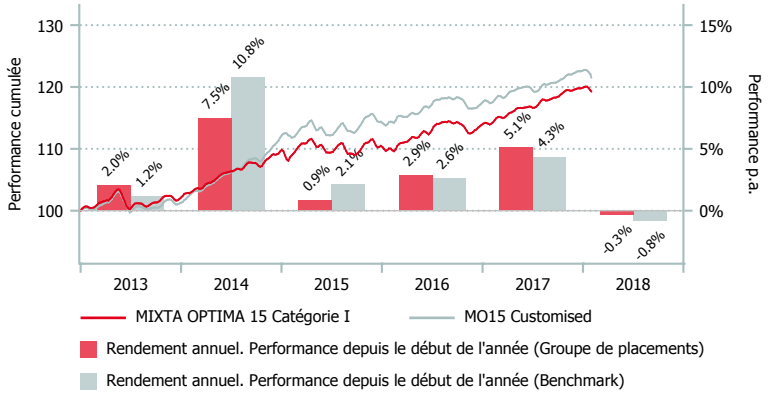
Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.37 années
Duration obligations ME	6.18 années
Duration pondérée	5.55 années

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO15 cat. I	-0.33	-0.23	1.30	4.88	3.19	3.52	2.62
MO15 cat. II	-0.31	-0.19	1.38	5.04	3.35	3.68	2.62
BM	-0.79	-0.46	1.36	3.81	2.94	3.96	2.82

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO15 cat. I	5.51	2.04	7.50	0.88	2.88	5.11	-0.33
MO15 cat. II	5.55	2.20	7.65	1.03	3.04	5.26	-0.31
BM	5.45	1.18	10.75	2.11	2.61	4.32	-0.79

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

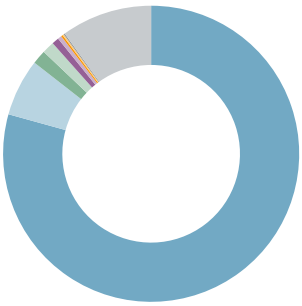
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

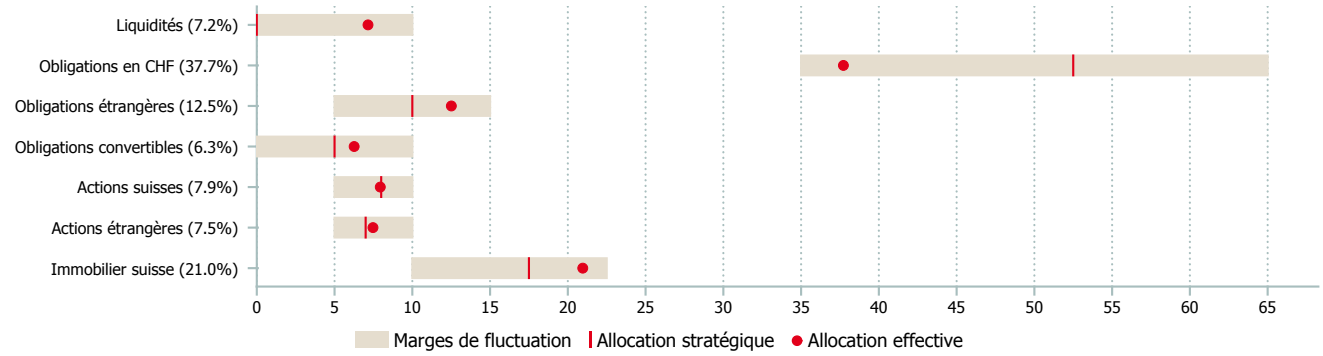
	MO15
IST Immo Invest CH G	19.8
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	3.8
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	3.4
Syz AM Liquid I3 CHF	3.0
NB EM Debt Corp I CHF H	2.3
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.1
Lazard LC Debt I CHF Inst	1.9
Nestlé (nom)	1.6
Fullerton SH/TERM INT B	1.3
Novartis (nom)	1.3

Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	79.3
USD	6.2
EUR	1.5
SGD	1.3
GBP	0.8
CAD	0.4
JPY	0.2
AUD	0.2
SEK	0.1
Divers	9.9



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *
Numéro de valeur	1.952.316	2.903.129	2.903.135
ISIN	CH0019523163	CH0029031298	CH0029031355
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.66	0.51	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.38	0.38	-
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MO25 Customised
Indice de référence 2	LPP 25 (2000)
Fortune totale	CHF 643.69 mn
Nombre de positions	35
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'512.75
VNI Catégorie II	CHF 2'552.62
VNI Catégorie III	CHF 2'571.99

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

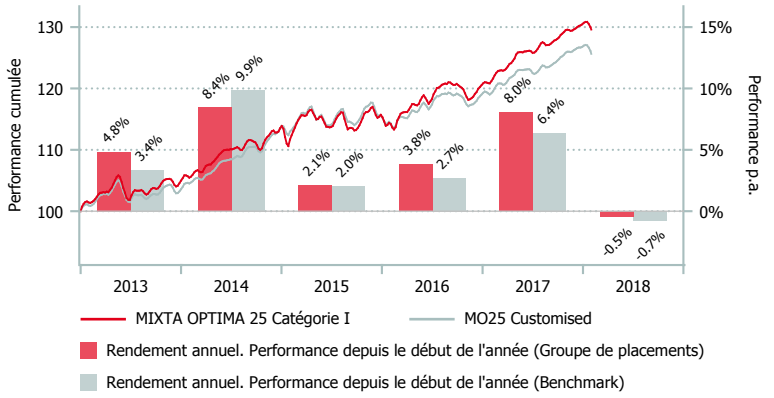
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.88 années
Duration obligations ME	5.37 années
Duration pondérée	5.01 années

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO25 cat. I	-0.47	-0.04	1.78	7.42	5.15	5.09	3.92
MO25 cat. II	-0.46	-0.01	1.85	7.56	5.28	5.23	3.92
MO25 cat. III	-0.46	0.00	1.87	7.61	5.34	5.28	3.92
BM 1	-0.74	-0.32	1.89	5.81	3.71	4.54	3.65
BM 2	-0.87	-0.49	1.89	5.34	3.51	4.16	3.66

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO25 cat. I	7.66	4.84	8.42	2.12	3.82	8.05	-0.47
MO25 cat. II	7.83	4.98	8.57	2.26	3.95	8.19	-0.46
MO25 cat. III	7.93	5.03	8.62	2.31	4.00	8.24	-0.46
BM 1	5.93	3.37	9.86	2.01	2.70	6.39	-0.74
BM 2	7.58	4.43	9.45	0.50	2.64	5.90	-0.87

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

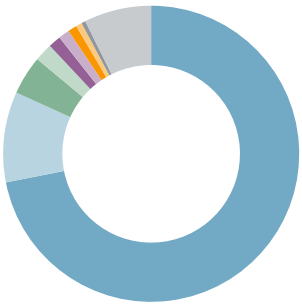
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

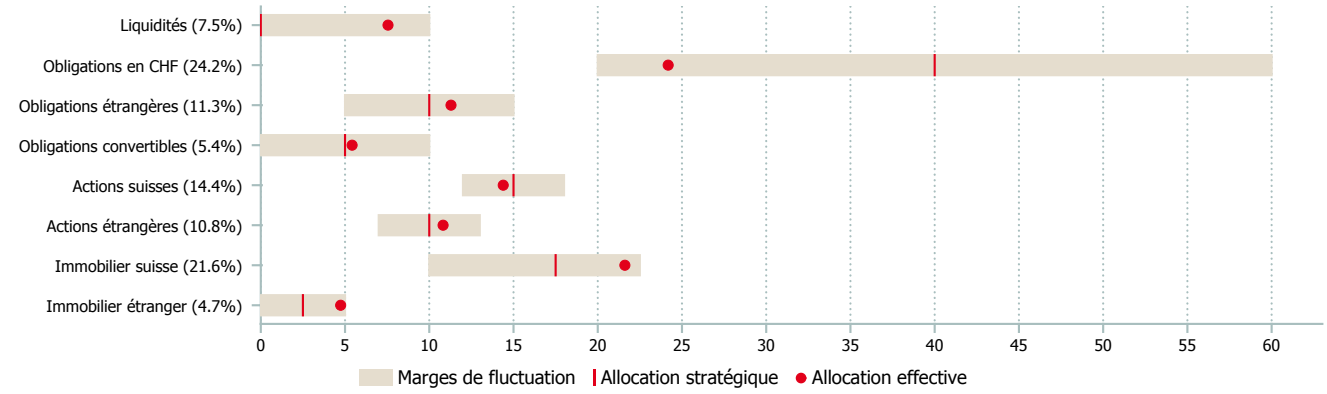
	MO25
IST Immo Invest CH G	17.1
Syz AM Liquid I3 CHF	4.9
IST2 Akt CH Min Var III	4.2
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.4
NB EM Debt Corp I CHF H	2.1
Nestlé (nom)	2.0
Lazard LC Debt I CHF Inst	1.9
Fullerton SH/TERM INT B	1.7
Novartis (nom)	1.7
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	1.6

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	71.9
USD	9.9
EUR	4.2
SGD	2.0
JPY	1.4
GBP	1.2
CAD	1.0
AUD	0.7
SEK	0.5
Divers	7.3



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.251	2.903.137	2.903.143
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	CH0029031439
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.73	0.60	0.55
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.44	0.44	0.44
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO35 Customised
Fortune totale	CHF 120.33 mn
Nombre de positions	34
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'618.65
VNI Catégorie II	CHF 1'633.47
VNI Catégorie III	CHF 1'637.69

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

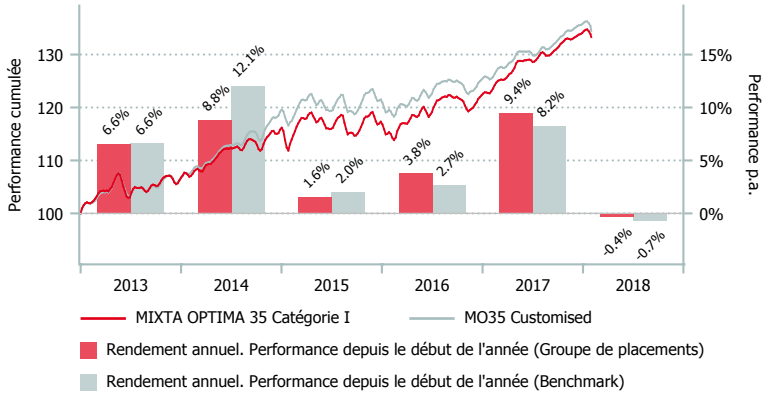
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.26 années
Duration obligations ME	4.91 années
Duration pondérée	4.41 années

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO35 cat. I	-0.35	0.14	2.34	8.86	5.70	5.58	4.77
MO35 cat. II	-0.34	0.17	2.40	9.00	5.84	5.72	4.77
MO35 cat. III	-0.33	0.19	2.43	9.05	5.90	5.77	4.77
BM	-0.69	-0.14	2.60	7.75	4.94	5.76	4.73

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO35 cat. I	8.55	6.58	8.79	1.57	3.76	9.45	-0.35
MO35 cat. II	8.71	6.72	8.94	1.71	3.90	9.59	-0.34
MO35 cat. III	8.72	6.77	8.99	1.76	3.95	9.65	-0.33
BM	8.36	6.59	12.06	2.01	2.66	8.21	-0.69

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

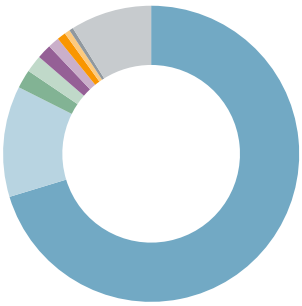
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

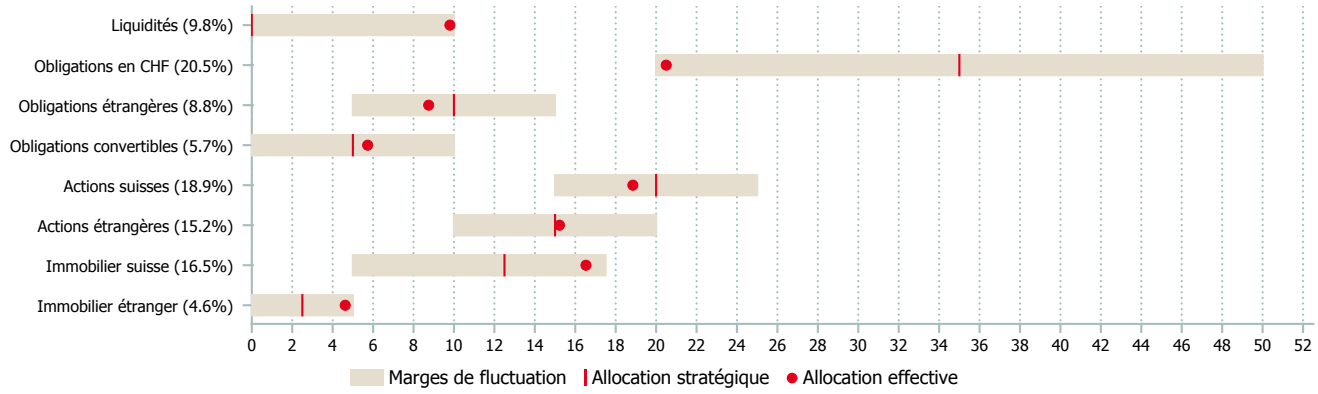
	MO35
IST Immo Invest CH G	13.2
Syz AM Liquid I3 CHF	4.5
IST2 Akt CH Min Var III	4.5
Unigestion Swiss Equities	4.3
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	3.5
NB EM Debt Corp I CHF H	2.8
Lazard LC Debt I USD A	2.1
Federated H/Inc Adv I USD	2.0
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	1.9
Nestlé (nom)	1.9

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	70.3
USD	12.1
EUR	2.0
JPY	1.9
SGD	1.6
GBP	1.2
CAD	0.9
AUD	0.6
SEK	0.4
Divers	8.9



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.75	0.62	0.57
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.45	0.45	0.45
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2015
Monnaie	USD
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 300.00 mn
Portefeuille de base	USD 361.61 mn
Nombre de positions	108
Nombre de contreparties	69
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	USD 106.52
VNI Catégorie III	USD 106.65

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Décembre 2015
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-29.56 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-26.56 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-37.44 %
Perte attendue	-4.81 %
Rendement attendu	5.77 %

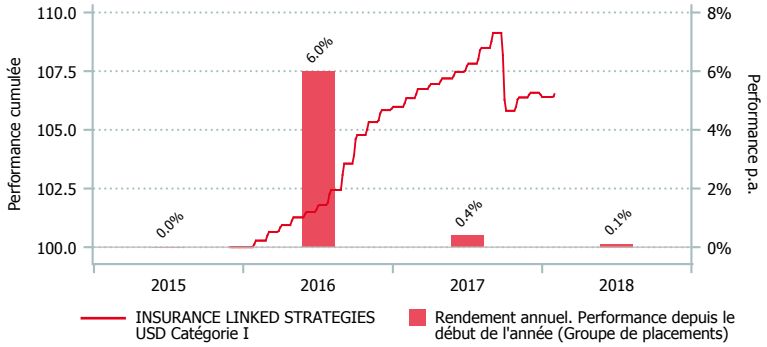
Politique d'investissement

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.

Performance en USD (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILS cat. I	0.11	0.13	-1.82	0.16	-	-	-
ILS cat. III	0.13	0.19	-1.71	0.28	-	-	-

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ILS cat. I	-	-	-	-	5.98	0.40	0.11
ILS cat. III	-	-	-	-	5.98	0.50	0.13

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

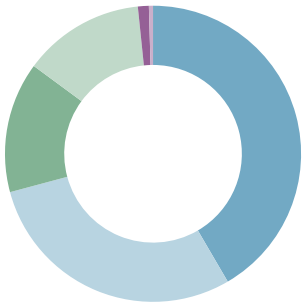
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

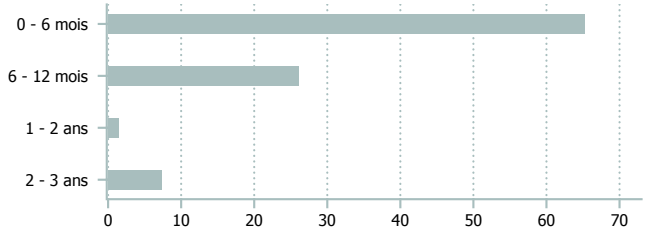
	ILS
Specialty All Perils WW A	5.2
Specialty All Perils WW B	3.6
Aggr. Excess of Loss All Nat. Peril NA A	3.6
Quota Share All Perils WW A	3.3
Aggr. Excess of Loss All Nat. Peril NA B	2.4
Quota Share All Perils WW B	2.2
Life Bond NA A	2.1
Life Bond NA B	2.0
Occurence Excess of loss All Perils Flo	2.0
Proportional Facility All Perils WW	1.9

Instruments (en %)

	ILS
Direct tradtional RE contracts	41.6
ILS (Cat Bonds)	29.2
Retro (QS, XS)	14.3
Life Bonds	13.3
ILW, CWIL	1.2
Cash	0.5



Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILS
Life	24.6
Florida WS	8.3
LLOYDS - PROPERTY FIRE	8.3
Aviation-Marine	6.8
US EQ	6.5
LLOYDS - CASUALTY	5.1
Gulf WS	4.6
Caribbean	2.8
Energy	2.7
Divers	30.2

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	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	1.32	-	1.11
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.89	-	0.89
Frais achat / vente en %[3]	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 57.56 mn
Portefeuille de base	CHF 336.14 mn
Nombre de positions	108
Nombre de contreparties	69
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 100.96
VNI Catégorie II	CHF 101.14
VNI Catégorie III	CHF 101.24

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-29.56 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-26.56 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-37.44 %
Perte attendue	-4.81 %
Rendement attendu	5.77 %

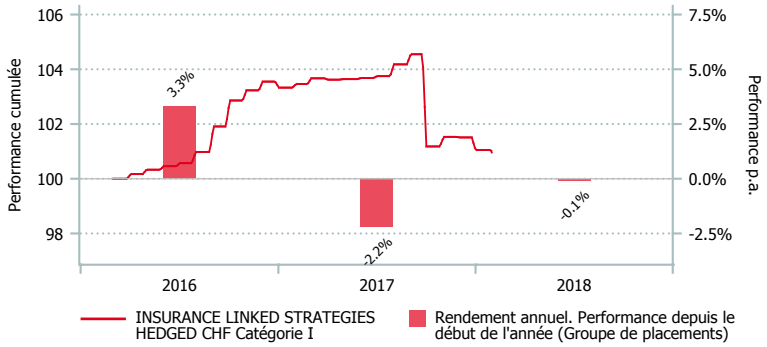
Politique d'investissement

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	-0.09	-0.56	-3.09	-2.42	-	-	-
ILH cat. II	-0.08	-0.52	-3.01	-2.26	-	-	-
ILH cat. III	-0.07	-0.51	-2.98	-2.21	-	-	-

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ILH cat. I	-	-	-	-	-	-2.21	-0.09
ILH cat. II	-	-	-	-	-	-2.05	-0.08
ILH cat. III	-	-	-	-	-	-2.00	-0.07

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

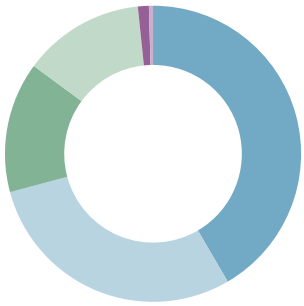
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

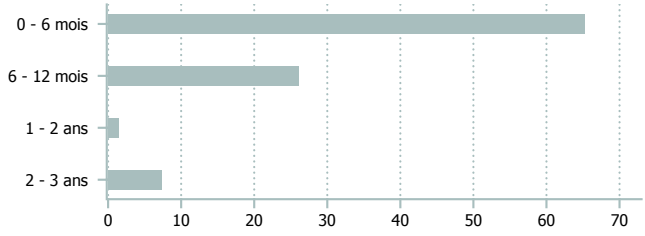
	ILH
Specialty All Perils WW A	5.2
Specialty All Perils WW B	3.6
Aggr. Excess of Loss All Nat. Peril NA A	3.6
Quota Share All Perils WW A	3.3
Aggr. Excess of Loss All Nat. Peril NA B	2.4
Quota Share All Perils WW B	2.2
Life Bond NA A	2.1
Life Bond NA B	2.0
Occurence Excess of loss All Perils Flo	2.0
Proportional Facility All Perils WW	1.9

Instruments (en %)

	ILH
Direct tradtional RE contracts	41.6
ILS (Cat Bonds)	29.2
Retro (QS, XS)	14.3
Life Bonds	13.3
ILW, CWIL	1.2
Cash	0.5



Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILH
Life	24.6
Florida WS	8.3
LLOYDS - PROPERTY FIRE	8.3
Aviation-Marine	6.8
US EQ	6.5
LLOYDS - CASUALTY	5.1
Gulf WS	4.6
Caribbean	2.8
Energy	2.7
Divers	30.2

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	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	1.33	1.16	1.11
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.89	0.89	0.89
Frais achat / vente en %[3]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 3.92 mn
Portefeuille de base	CHF 180.80 mn
Nombre de positions	60
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'517.89

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

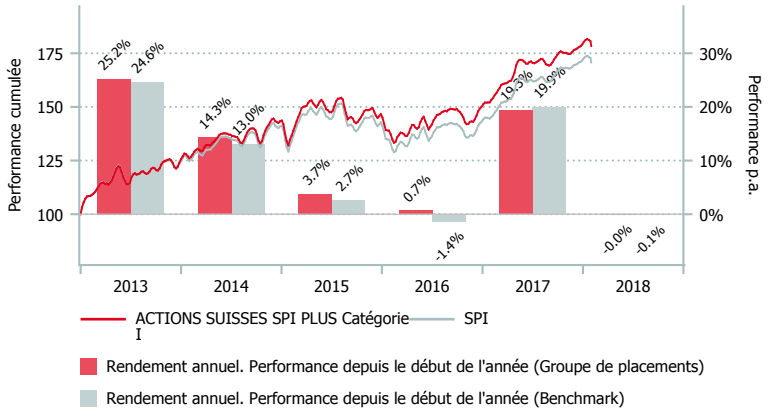
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.27 %
Beta	0.95

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)

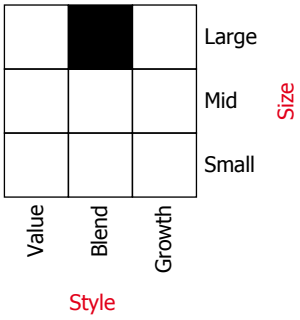


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-0.01	1.63	3.45	17.44	9.98	10.55	10.82
BM	-0.13	1.25	4.14	18.47	9.13	9.60	11.28

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASPI cat. I	16.59	25.21	14.28	3.74	0.68	19.33	-0.01
BM	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-0.13

Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	19.2	18.5
Novartis (nom)	15.9	15.4
Roche (bon)	11.2	11.9
UBS Group (nom)	5.2	5.4
Cie Fin. Richemont (nom)	3.3	3.5
CS Group (nom)	3.0	3.2
ABB Ltd (nom)	2.8	3.5
Zurich Insurance Grp (nom)	2.7	3.4
Sika (port)	2.0	1.3
Lonza Group (nom)	2.0	1.4

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	29.7	31.3
Biens de consom. de base	20.3	20.3
Finance	20.1	20.3
Industrie	15.9	12.1
Consomm. non essentielle	5.9	5.6
Matériaux	4.7	5.5
Serv. télécom	1.7	1.2
Services inform.	1.3	2.2
Services publics	0.4	0.1
Immobiliers	0.0	1.3

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.591	3.237.598	3.237.610
ISIN	CH0032375914	CH0032375989	CH0032376102
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.36	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.15	-	-
Frais achat / vente en %[3]	0.06	0.06	0.06

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2013
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 126.65 mn
Nombre de positions	59
VNI Catégorie II	CHF 1'576.71
VNI Catégorie III	CHF 1'577.65

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Unigestion
Gérant du fonds dès	Octobre 2013
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.55 %
Beta	0.90

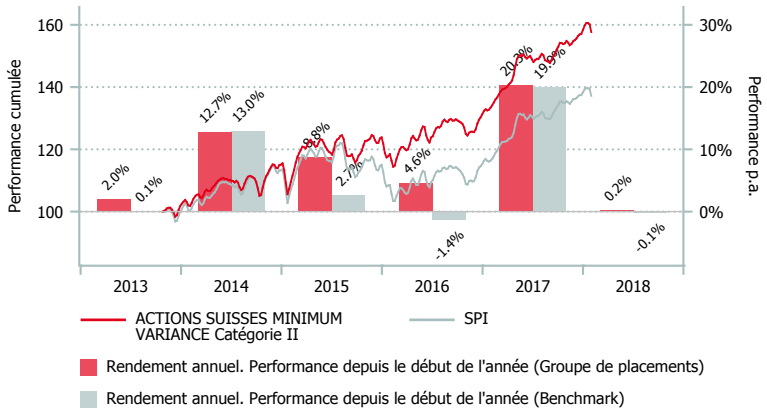
Politique d'investissement

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

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

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)

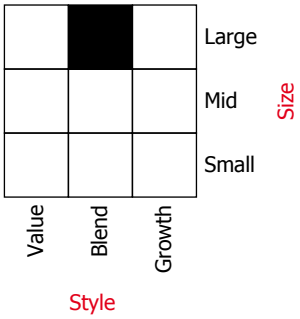


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMV cat. II	0.24	1.69	4.98	18.70	13.52	-	10.43
ASMV cat. III	0.24	1.71	5.01	18.76	13.54	-	10.43
BM	-0.13	1.25	4.14	18.47	9.13	-	11.28

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMV cat. II	-	-	12.72	8.77	4.56	20.31	0.24
ASMV cat. III	-	-	12.72	8.77	4.57	20.37	0.24
BM	-	-	13.00	2.68	-1.41	19.92	-0.13

Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez www.morningstar.com

Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Novartis (nom)	9.0	15.4
Nestlé (nom)	8.4	18.5
Roche (bon)	8.1	11.9
Zurich Insurance Grp (nom)	4.8	3.4
ABB Ltd (nom)	4.2	3.5
Swiss Life Holding (nom)	4.0	0.9
Barry Callebaut (nom)	3.6	0.3
Swiss Re AG (nom)	3.4	2.2
Lindt & Spruengli (bon)	3.0	0.5
Pargesa Hldg (Port)	2.9	0.2

Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Finance	28.4	20.3
Industrie	21.6	12.1
Santé	20.7	31.3
Biens de consom. de base	15.1	20.3
Consomm. non essentielle	5.5	5.6
Matériaux	3.0	5.5
Immobiliers	3.0	1.3
Services inform.	1.6	2.2
Serv. télécom	1.1	1.2
Services publics	0.0	0.1

Points de repère

	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investissement minimum en CHF	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.54	0.49
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.39	0.39
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MOB Customised
Fortune totale	CHF 41.60 mn
Nombre de positions	34
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'464.41

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Septembre 2007

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

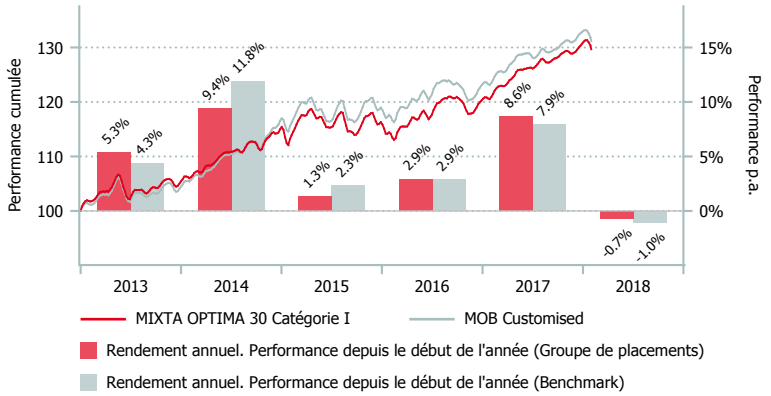
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.94 années
Duration obligations ME	5.37 années
Duration pondérée	5.03 années

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MOB cat. I	-0.65	0.15	1.47	7.93	4.66	5.01	4.63
BM	-1.05	-0.21	1.39	6.88	4.39	5.37	4.69

annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MOB cat. I	7.37	5.33	9.37	1.32	2.93	8.62	-0.65
BM	7.37	4.34	11.84	2.30	2.88	7.92	-1.05

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

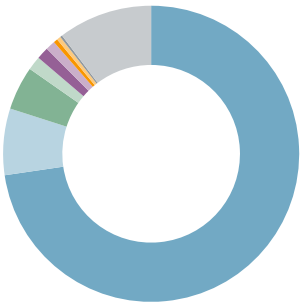
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

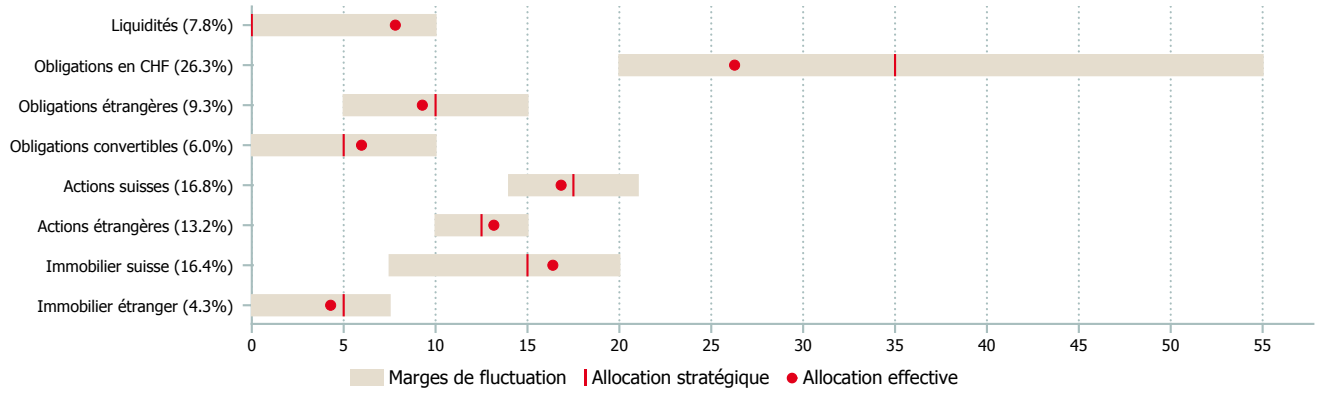
	MOB
Robeco US Prem Eq I Cap	4.7
Kempen (L) GL Prop I Cap	4.3
Realstone Development Fd	3.4
Syz AM Liquid I3 CHF	3.0
Nestlé (nom)	2.9
Unigestion Swiss Equities	2.6
Novartis (nom)	2.4
Interswiss	2.3
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.3
Schroder Immoplus	2.1

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	72.7
USD	7.3
EUR	4.8
SGD	1.5
GBP	1.3
JPY	1.1
SEK	0.5
AUD	0.4
DKK	0.2
Divers	10.3



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.560	3.237.571	3.237.582
ISIN	CH0032375609	CH0032375716	CH0032375823
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2017	0.74	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2017	0.45	-	-
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

A PROPOS DE L'INITIATIVE PRI ET DES SIX PRINCIPES

L'initiative PRI coopère avec un réseau international de signataires dans le but d'appliquer les six Principes pour l'investissement responsable. Elle vise à déterminer les liens entre les investissements et les questions environnementales, sociales et de gouvernance, et à aider les signataires à incorporer ces questions à leurs décisions relatives à l'investissement et à l'actionnariat. Les six Principes ont été conçus par des investisseurs et sont parrainés par l'ONU. Ils ont reçu plus de 1 400 signatures issues de plus de 50 pays, qui représentent 59 billions de dollars d'actifs.

LA MISSION DE L'INITIATIVE PRI : NOS CONVICTIONS, NOS AMBITIONS

Nous estimons que la création de valeur à long terme passe par un système financier mondial pérenne et efficace du point de vue économique. Ce système doit récompenser les investissements responsables à long terme et profiter à l'environnement comme à la société toute entière. L'initiative PRI oeuvrera à la concrétisation de ce système financier mondial pérenne en promouvant l'adoption des Principes et la coopération en vue de leur mise en oeuvre, en encourageant la bonne gouvernance, l'intégrité et la responsabilisation, et en surmontant les obstacles se dressant devant un système financier durable reliant les pratiques de marché aux structures et aux réglementations.

LES SIX PRINCIPES : L'ENGAGEMENT DES SIGNATAIRES

Il est de notre devoir, en tant qu'investisseurs institutionnels, d'agir dans l'intérêt à long terme de nos bénéficiaires. C'est en cette qualité de fiduciaire que nous estimons que les questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) peuvent nuire à la performance des portefeuilles d'investissement (à divers degrés selon les entreprises, les secteurs, les régions, les catégories d'actifs et au fil du temps). Nous reconnaissons également que l'application de ces Principes est susceptible de mieux aligner les intérêts des investisseurs sur les objectifs généraux de la société. Par conséquent, nous prenons les engagements suivants dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires :

1. Nous intégrerons les questions ESG à nos processus décisionnels et d'analyse des investissements.
2. Nous serons des actionnaires actifs et intégrerons les questions ESG à nos politiques et procédures en matière d'actionnariat.
3. Nous demanderons, autant que faire se peut, aux entités dans lesquelles nous investissons de faire preuve de transparence concernant les questions ESG.
4. Nous encouragerons l'adoption et la mise en oeuvre des Principes dans le secteur des investissements.
5. Nous coopérerons pour améliorer l'efficacité de notre mise en oeuvre des Principes.
6. Nous rendrons chacun compte de nos activités et des progrès accomplis concernant la mise en oeuvre des Principes.

Les Principes pour l'investissement responsable ont été mis au point par un groupe international d'investisseurs institutionnels, en écho à l'importance croissante des questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise pour les pratiques d'investissement. Le processus a été organisé par le Secrétaire général des Nations Unies. En signant les Principes, nous, en tant qu'investisseurs, nous engageons publiquement à les adopter et à les mettre en oeuvre, dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires. Nous nous engageons également à évaluer l'efficacité et à améliorer le contenu des Principes au fil du temps. Nous estimons que nous pourrons ainsi mieux honorer nos engagements vis-à-vis des bénéficiaires, et mieux aligner nos activités d'investissement sur l'intérêt général de la société.

Source : www.unpri.org