



## 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
IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)	61
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)	63
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	65
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	67
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	69
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)	71
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)	73

## IST2 Fondation d'investissement Groupes de placements

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	75
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)	77
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	79
GLOSSAIRE	81

## 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	FTSE CHF Eurodep 3m
Fortune totale	CHF 134.17 mn
Nombre de positions	84
Source	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 112.53
VNI Catégorie III	CHF 112.68

### 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	A2
Rendement à l'échéance	-0.36 %
Durée moyenne	151 jours

### Politique d'investissement

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

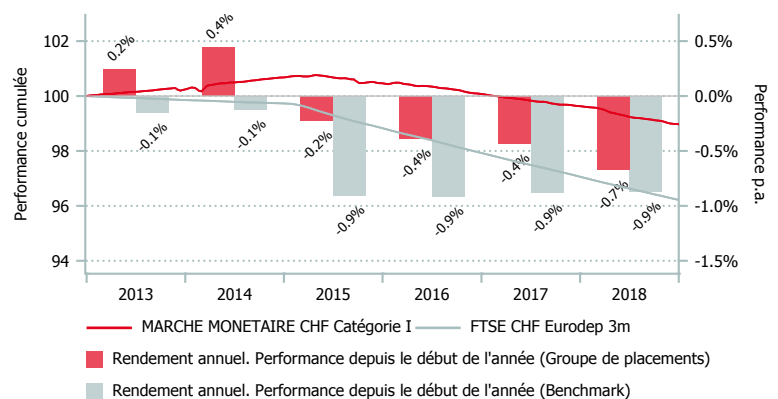
### Morningstar Style-Box™

			High
			Medium
			Low
Limited	Moderate	Extensive	Quality

#### Duration

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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

### 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	-0.16	-0.27	-0.67	-0.50	-0.25	0.10
GM cat. III	-0.03	-0.15	-0.27	-0.64	-0.47	-0.23	0.10
BM	-0.07	-0.22	-0.43	-0.87	-0.89	-0.74	0.01

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GM cat. I	0.63	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.43	-0.67
GM cat. III	0.65	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.42	-0.64
BM	-0.05	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.88	-0.87



## MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

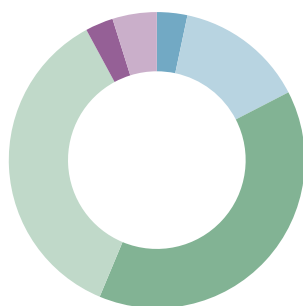
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	GM
Future Account 3M	14.3
Glarner Kantonalbank	3.4
Canton of Geneva	3.4
Sika SA	3.3
Givaudan SA	3.2
BKW AG	2.8
Raiffeisen Schweiz	2.7
Pfandbrief Schweiz Hypo	2.5
SGS SA	2.5
CREDIT SUISSE (LONDON) - MTN(PP)/CD/ECP	2.4

#### Rating (en %)

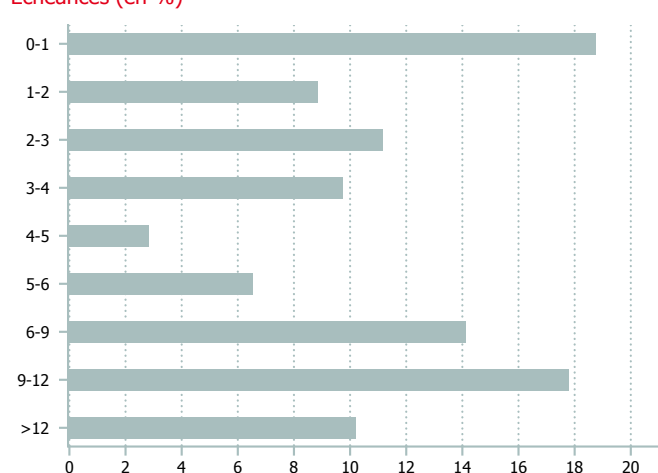
	GM
AAA	3.3
AA	14.1
A	38.9
BBB	35.8
P-1	3.0
P-2	4.8



#### Actifs (en %)

	GM
Obligations CHF	56.2
ECP	23.8
Floating Rate Notes (PP)	10.5
Floating Rate Notes	4.6
Obligations CHF (PP)	4.1
Liquidité	0.8

#### Echéances (en %)



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie III
Numéro de valeur	3.025.231	2.733.870
ISIN	CH0030252313	CH0027338703
Investissement minimum en CHF	< 5 Mio.	> 5 mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.12	0.10
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.07	0.07
Frais achat / vente en %	CHF 50	CHF 50

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

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

# 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 162.91 mn
Portefeuille de base	CHF 250.31 mn
Nombre de positions	303
Source	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'500.86
VNI Catégorie II	CHF 1'516.63
VNI Catégorie III	CHF 1'520.44

## 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	0.15 %
Duration modifiée	8.24 années
Tracking Error ex-post	0.06 %
Rating moyen	AA+

## Morningstar Style-Box™

		High	Quality
		Medium	
		Low	
Limited	Moderate	Extensive	Duration

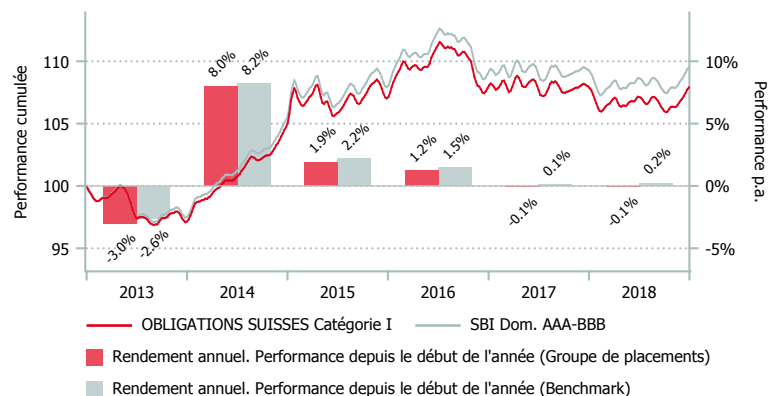
### Duration

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](http://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	0.99	1.63	0.66	-0.07	0.36	2.15	3.08
OS cat. II	1.00	1.65	0.70	0.01	0.44	2.23	3.08
OS cat. III	1.00	1.66	0.72	0.05	0.48	2.28	3.08
BM	1.00	1.69	0.77	0.20	0.58	2.38	3.09

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OS cat. I	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.07	-0.07
OS cat. II	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	0.01	0.01
OS cat. III	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	0.05	0.05
BM	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	0.10	0.20



## OBLIGATIONS SUISSES (OS)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

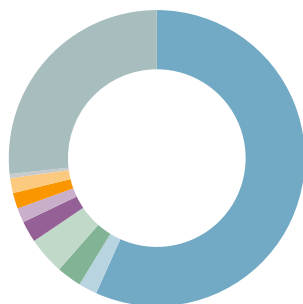
	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	3.0	2.4
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.6	1.7
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.6
2% Confederation May22 25.05.2022	1.6	1.2
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.5	1.4
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.5	1.4
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.4	1.5
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.3	1.3
5/8 Pfb Ch Hyp Mar25 S603 19.03.2025	1.2	0.2
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.1	1.1

#### Débiteurs (en %)

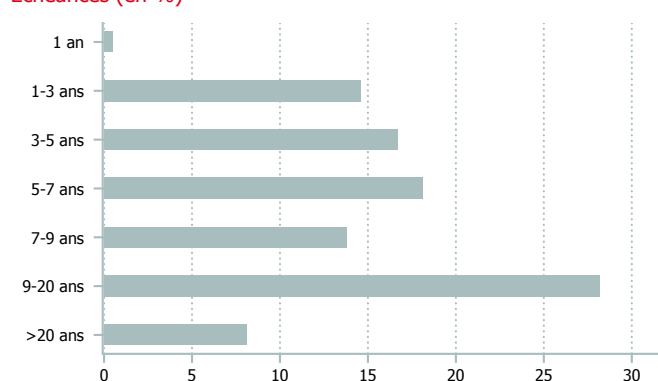
	OS
Lettres de gage	33.0
Confédération	22.4
Banques	12.6
Industrie	10.8
Cantons	6.0
Sociétés financières	5.0
Villes / Communes	3.7
Energie	2.9
Divers	3.4
Liquidités	0.1

#### Rating (en %)

	OS
AAA	56.7
AA+	2.0
AA	2.7
AA-	4.1
A+	2.3
A	1.6
A-	1.7
BBB+	1.6
BBB	0.0
BBB-	0.4
sans rating	26.7



#### Echéances (en %)



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.597	2.902.859	2.902.867
ISIN	CH0002875976	CH0029028591	CH0029028674
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Aperçu du fonds

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 48.84 mn
Portefeuille de base	CHF 147.90 mn
Nombre de positions	382
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'472.81
VNI Catégorie II	CHF 1'479.19
VNI Catégorie III	CHF 1'482.90

## Gérant du fonds

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

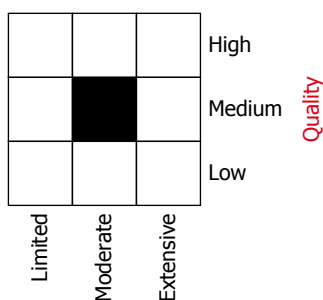
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.85 %
Duration modifiée	4.91 années
Tracking Error ex-post	0.59 %
Rating moyen	A

## Morningstar Style-Box™



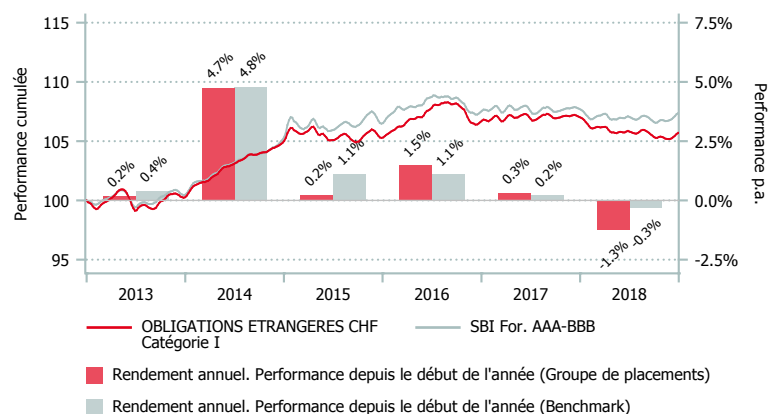
### Duration

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](http://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	0.48	0.24	-0.13	-1.25	0.17	1.08	1.38
OAF cat. II	0.49	0.26	-0.09	-1.18	0.24	1.15	1.38
OAF cat. III	0.49	0.27	-0.07	-1.14	0.28	1.19	1.38
BM	0.54	0.65	0.27	-0.33	0.32	1.35	1.44

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAF cat. I	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	0.31	-1.25
OAF cat. II	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	0.38	-1.18
OAF cat. III	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	0.42	-1.14
BM	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	0.21	-0.33



# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

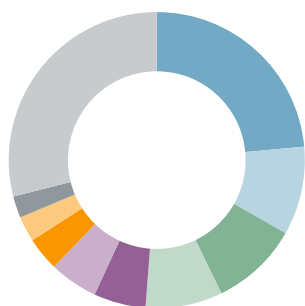
	OAF	BM
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	0.8	1.0
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.8	0.7
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.7	1.0
1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027	0.6	0.1
3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026	0.5	0.5
1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028	0.5	0.5
3/8 Apple Nov24 25.11.2024	0.5	0.7
1/4 North Am Dev Bk Apr25 30.04.2025	0.5	0.1
0.35% Sparebank 1 Apr23 05.04.2023	0.5	0.1
0.41% Amgen Mar23 08.03.2023	0.5	0.6

### Secteurs (en %)

	OAF
Industrie	41.4
Institutions financières	33.4
Supranational	7.0
Agences gouvernementales	5.9
Covered	5.2
Fonds non classés	4.0
Services publics	3.5
Autorités locales	2.3
Emprunts d'Etat	0.0
Treasuries	-2.6

### Répartition géographique (en %)

	OAF
Etats-Unis	23.6
France	9.7
Pays-Bas	9.6
Royaume-Uni	8.4
Luxembourg	5.7
Australie	5.3
Canada	3.7
Suède	2.8
Autriche	2.4
Divers	29.0

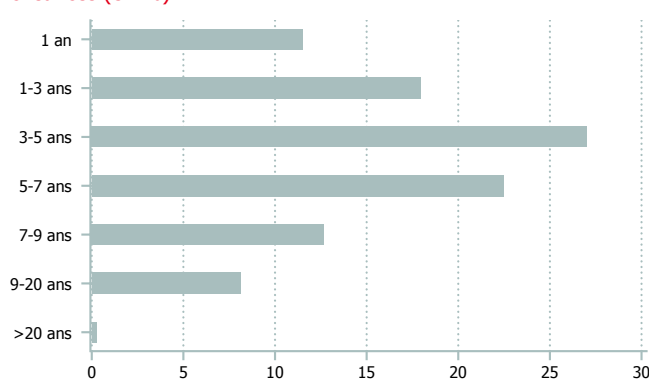


### Rating (en %)

	OAF
AAA	5.5
AA+	3.9
AA	7.4
AA-	16.9
A+	14.7
A	14.2
A-	8.0
BBB+	10.9
BBB	13.6
BBB-	4.1
BB+	0.0
BB	0.0
sans rating	0.8



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.32	0.25	0.21
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.14	0.14	0.14
Frais achat / vente en %	0.07	0.07	0.07

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

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





# 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 75.19 mn
Portefeuille de base	CHF 112.33 mn
Nombre de positions	263
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'196.42
VNI Catégorie II	CHF 1'216.11
VNI Catégorie III	CHF 1'224.84

## 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

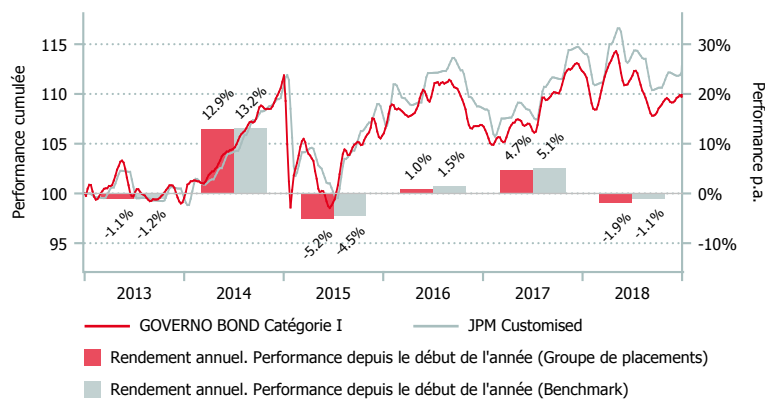
Rendement à l'échéance	1.32 %
Duration modifiée	7.35 années
Tracking Error ex-post	0.34 %
Rating moyen	AA

## Politique d'investissement

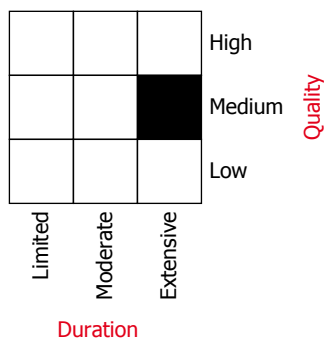
GOVERNO BOND est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations 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)



## 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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	0.67	1.59	-1.72	-1.88	1.24	2.12	5.99
GB cat. II	0.68	1.62	-1.67	-1.76	1.36	2.25	5.99
GB cat. III	0.68	1.64	-1.64	-1.70	1.42	2.31	5.99
BM 1	0.86	1.96	-1.37	-1.07	1.83	2.68	5.99
BM 2	1.09	2.95	-0.45	0.49	2.01	3.21	5.76

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GB cat. I	5.81	-1.06	12.94	-5.21	0.97	4.74	-1.88
GB cat. II	5.97	-0.93	13.08	-5.10	1.09	4.86	-1.76
GB cat. III	6.03	-0.89	13.15	-5.04	1.15	4.92	-1.70
BM 1	6.01	-1.17	13.21	-4.54	1.52	5.14	-1.07
BM 2	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.49



# GOVERNO BOND (GB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

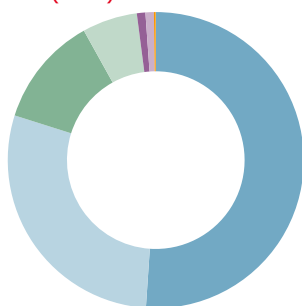
	GB
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.7
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	4.2
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.8
2 3/8 Us Treas Infl Idx25 15.01.2025	2.3
2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027	2.1
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	1.9
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	1.8
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.7
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.7
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.3

### Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	93.7
Agences gouvernementales	3.5
Supranational	2.4
Autorités locales	0.4
Fonds non classés	0.0

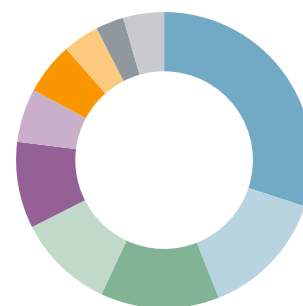
### Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

	GB	Dur. mod.
EUR	51.1	7.50
USD	28.8	5.20
GBP	12.1	11.80
JPY	6.0	9.10
DKK	0.9	8.10
SEK	0.9	5.30
CHF	0.2	-
NOK	0.0	-



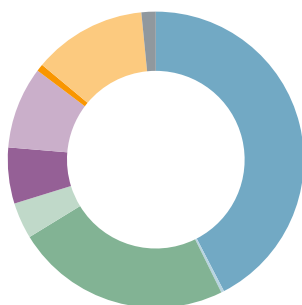
### Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	30.1
Italie	13.9
France	12.9
Royaume-Uni	10.6
Espagne	9.4
Japon	5.9
Allemagne	5.7
Belgique	4.0
Pays-Bas	3.1
Divers	4.5

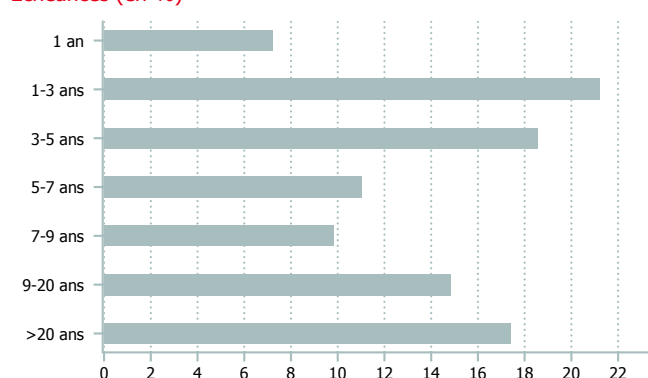


### Rating (en %)

	GB
AAA	42.4
AA+	0.3
AA	23.6
AA-	4.0
A+	6.1
A-	8.9
BBB+	0.8
BBB	12.4
BBB-	1.6
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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.38	0.26	0.20
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.05	0.05	0.05

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

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

# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Aperçu du fonds

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 5.75 mn
Portefeuille de base	CHF 112.33 mn
Nombre de positions	263
VNI Catégorie III	CHF 1'369.63

## 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

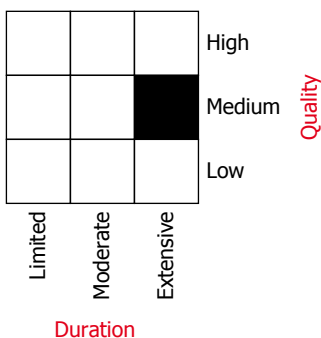
Rendement à l'échéance	1.31 %
Duration modifiée	7.34 années
Tracking Error ex-post	0.40 %
Rating moyen	AA

## 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+.

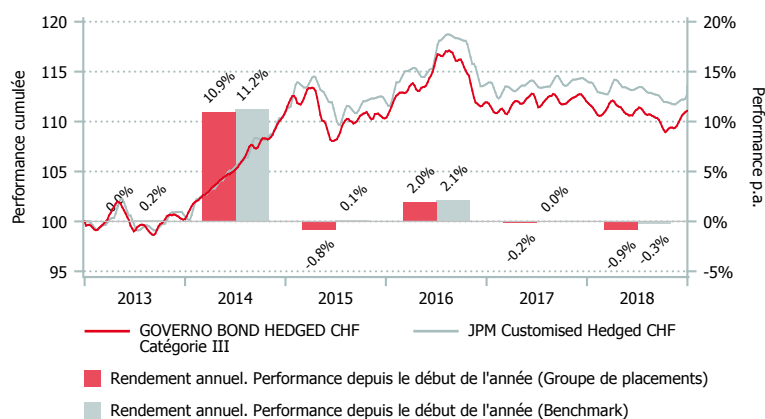
L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded) couvert contre CHF.

## 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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. III	1.16	1.13	-0.19	-0.87	0.30	2.12	3.39
BM	1.24	1.47	0.12	-0.29	0.60	2.54	3.32

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GBH cat. III	6.80	0.02	10.93	-0.80	1.98	-0.17	-0.87
BM	7.46	0.17	11.21	0.14	2.11	0.00	-0.29



# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

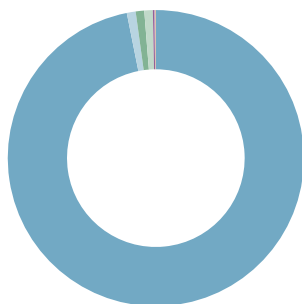
	GBH
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.7
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	4.2
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.8
2 3/8 Us Treas Infl Idx25 15.01.2025	2.3
2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027	2.1
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	1.9
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	1.8
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.7
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.7
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.3

### Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	93.7
Agences gouvernementales	3.4
Supranational	2.5
Autorités locales	0.4
Fonds non classés	0.0

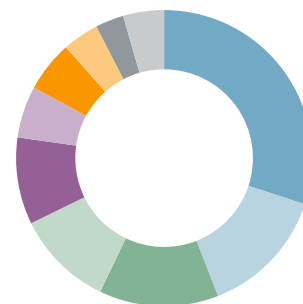
### Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	96.8
USD	1.0
DKK	0.9
SEK	0.9
EUR	0.2
GBP	0.1
JPY	0.0
NOK	0.0



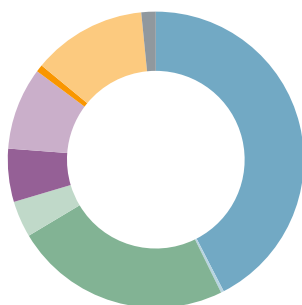
### Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	30.1
Italie	14.0
France	13.0
Royaume-Uni	10.7
Espagne	9.5
Allemagne	5.7
Japon	5.5
Belgique	4.0
Pays-Bas	3.1
Divers	4.5

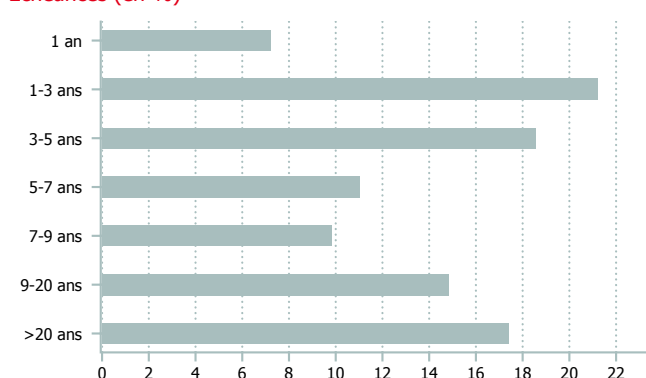


### Rating (en %)

	GBH
AAA	42.4
AA+	0.3
AA	23.7
AA-	4.0
A+	5.8
A-	9.0
BBB+	0.8
BBB	12.4
BBB-	1.6
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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	-	-	0.19
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	-	-	0.14
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

\* cat. non encore ouverte

# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

## Aperçu du fonds

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	FTSE WGBI ex CH
Indice de référence 2	IST customised GWF
Fortune totale	CHF 16.15 mn
Portefeuille de base	CHF 63.80 mn
Nombre de positions	423
Source	Bloomberg ISTGWF1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'081.18
VNI Catégorie III	CHF 1'091.39

## 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	2.16 %
Duration modifiée	6.50 années
Duration benchmark 1	7.81 années
Tracking Error ex-post	2.57 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	38

## Morningstar Style-Box™

			High
			Medium
			Low
Limited	Moderate	Extensive	Quality

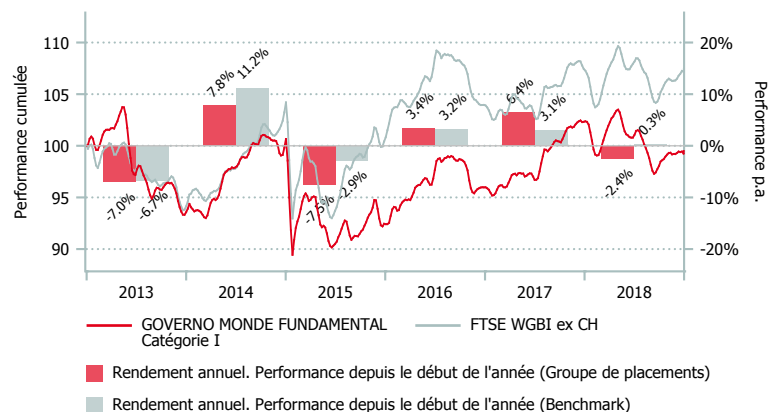
### Duration

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](http://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 (FTSE WGBI ex CH).

## 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	0.14	1.25	-1.39	-2.44	2.38	1.36	4.87
GWF cat. III	0.15	1.29	-1.32	-2.30	2.54	1.52	4.87
BM 1	1.00	2.69	-0.62	0.31	2.17	2.87	5.61
BM 2	0.19	1.43	-1.04	-1.79	3.04	2.03	4.90

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GWF cat. I	6.14	-7.03	7.79	-7.50	3.40	6.40	-2.44
GWF cat. III	6.18	-6.88	7.95	-7.36	3.55	6.56	-2.30
BM 1	-0.51	-6.74	11.22	-2.88	3.17	3.07	0.31
BM 2	6.79	-6.32	8.45	-6.80	3.84	7.26	-1.79



# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

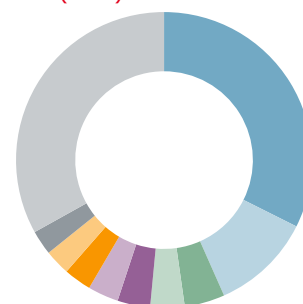
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	GWF
3.4% China Nov20 30.11.2020	1.5
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	1.1
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.8
1 5/8 Us Treas Note Aug22 15.08.2022	0.7
1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020	0.7
1 1/2 Norway Feb26 19.02.2026	0.7
3.36% China May22 21.05.2022	0.7
8 3/8 Indonesia Sep26 15.09.2026	0.7
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	0.7
5 3/4 Poland Sep22 Ws0922 23.09.2022	0.7

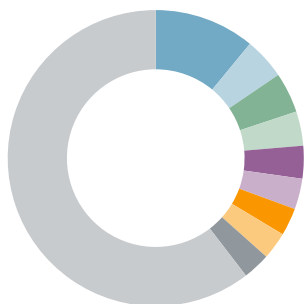
### Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

	GWF	BM 1	Dur. mod.
EUR	32.4	31.6	7.51
USD	11.0	37.2	6.23
CNH	4.4	0.0	3.42
JPY	3.8	19.5	10.84
RUB	3.6	0.0	4.62
IDR	3.4	0.0	5.64
KRW	3.0	0.0	8.23
GBP	2.8	5.3	12.37
MXN	2.7	0.6	5.10
Divers	33.1	5.8	-



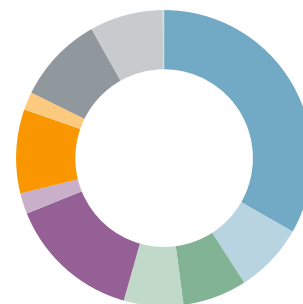
### Répartition géographique (en %)

	GWF	BM 1
Etats-Unis	11.0	37.2
Allemagne	4.5	5.6
Chine	4.4	0.0
Japon	3.8	19.5
Russie	3.6	0.0
Indonésie	3.4	0.0
Corée du sud	3.0	0.0
France	3.0	8.1
Italie	3.0	7.2
Divers	60.4	22.4

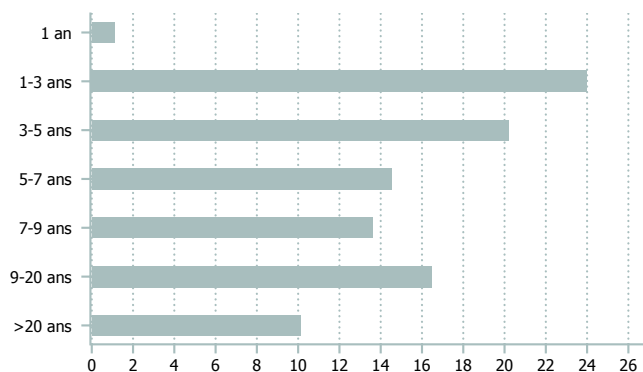


### Rating (en %)

	GWF
AAA	33.3
AA+	7.6
AA	7.0
AA-	6.5
A+	14.5
A	2.3
A-	9.2
BBB+	2.0
BBB	9.6
BBB-	8.0
BB+	0.0
sans rating	0.1



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	14.285.272	14.285.273	14.285.274	14.285.275
ISIN	CH0142852729	CH0142852737	CH0142852745	CH0142852752
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.47	-	0.32	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.23	-	0.23	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10	0.10

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

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

\* cat. non encore ouverte

# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

## Aperçu du fonds

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	FTSE WGBI ex CH Hdg
Indice de référence 2	IST customised GWFH
Fortune totale	CHF 38.99 mn
Portefeuille de base	CHF 63.80 mn
Nombre de positions	423
Source	Bloomberg ISTGWFH istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'052.05
VNI Catégorie III	CHF 1'055.43

## 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	2.16 %
Duration modifiée	6.50 années
Duration benchmark 1	7.81 années
Tracking Error ex-post	0.80 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	38

## Morningstar Style-Box™

			High
			Medium
			Low
Limited	Moderate	Extensive	Quality

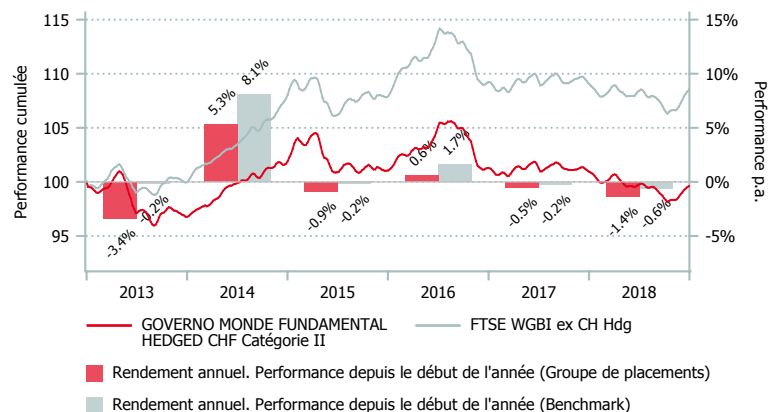
### Duration

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](http://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 (FTSE WGBI ex CH hedged). 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	0.79	0.85	-0.12	-1.35	-0.42	0.61	2.53
GWFH cat. III	0.80	0.87	-0.09	-1.30	-0.37	0.66	2.53
BM 1	1.29	1.43	0.08	-0.60	0.27	1.69	2.92
BM 2	0.85	1.11	0.20	-0.46	0.40	1.24	2.46

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GWFH cat. II	4.34	-3.37	5.35	-0.90	0.61	-0.51	-1.35
GWFH cat. III	4.36	-3.32	5.40	-0.85	0.66	-0.47	-1.30
BM 1	4.03	-0.19	8.09	-0.20	1.65	-0.22	-0.60
BM 2	5.38	-2.77	5.93	-0.77	1.03	0.62	-0.46



# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

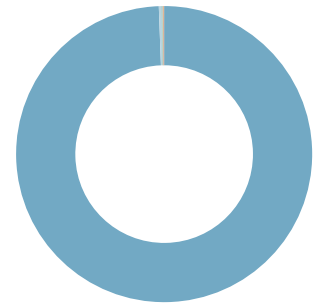
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	GWFH
3.4% China Nov20 30.11.2020	1.5
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	1.1
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
1 5/8 Us Treas Note Aug22 15.08.2022	0.7
1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020	0.7
1 1/2 Norway Feb26 19.02.2026	0.7
3.36% China May22 21.05.2022	0.7
8 3/8 Indonesia Sep26 15.09.2026	0.7
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	0.7
5 3/4 Poland Sep22 Ws0922 23.09.2022	0.6

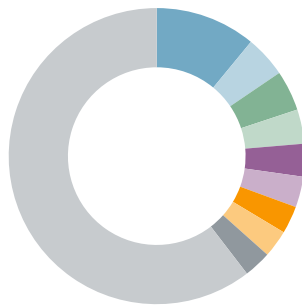
### Répartition monétaire (en %)

	GWFH
CHF	100.0
USD	0.3
CNH	0.1
GBP	0.1
SGD	0.1
HKD	0.0
CAD	0.0
MXN	0.0
HUF	0.0
Divers	-0.6



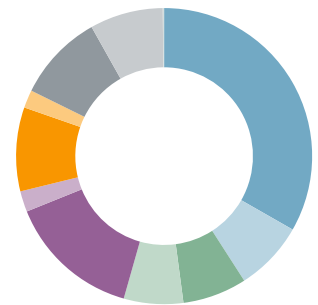
### Répartition géographique (en %)

	GWFH	BM 1
Etats-Unis	11.0	37.2
Allemagne	4.5	5.6
Chine	4.4	0.0
Japon	3.8	19.5
Russie	3.6	0.0
Indonésie	3.4	0.0
Corée du sud	3.0	0.0
France	3.0	8.1
Italie	3.0	7.2
Divers	60.4	22.4

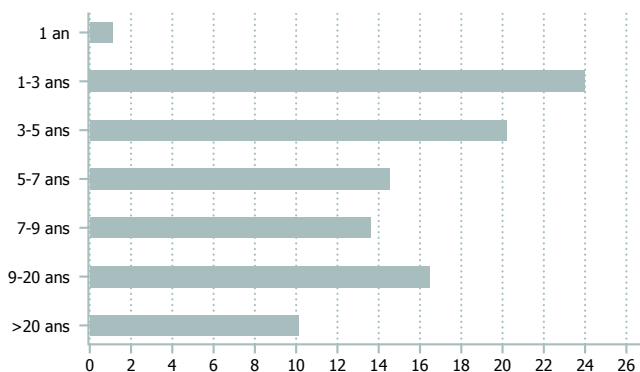


### Rating (en %)

	GWFH
AAA	33.3
AA+	7.6
AA	7.0
AA-	6.5
A+	14.5
A	2.3
A-	9.2
BBB+	2.0
BBB	9.6
BBB-	8.0
BB+	0.0
sans rating	0.1



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	14.285.276	14.285.277	14.285.278	14.285.279
ISIN	CH0142852760	CH0142852778	CH0142852786	CH0142852794
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	-	0.37	0.32	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	-	0.23	0.23	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10	0.10

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

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

\* cat. non encore ouverte



# OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

## Aperçu du fonds

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 224.72 mn
Portefeuille de base	CHF 471.39 mn
Nombre de positions	464
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'039.04
VNI Catégorie II	CHF 1'058.02
VNI Catégorie III	CHF 1'068.30

## 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

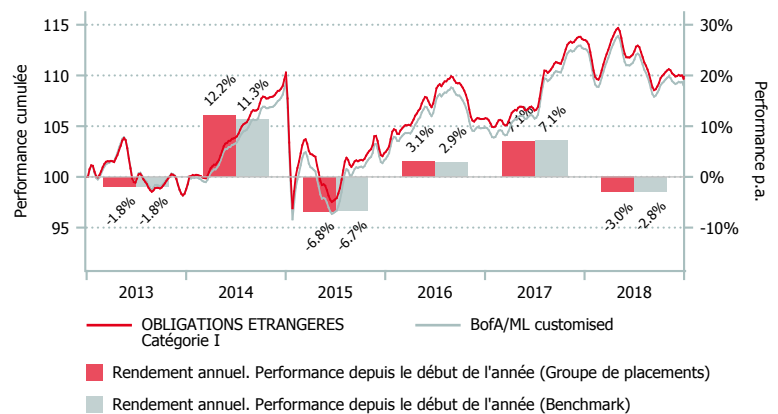
## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.61 %
Duration modifiée	6.55 années
Tracking Error ex-post	0.41 %
Rating moyen	A+

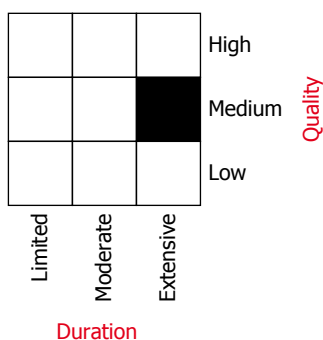
## Politique d'investissement

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](http://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	-0.12	0.51	-2.16	-2.99	2.30	2.28	5.26
OA cat. II	-0.11	0.55	-2.09	-2.84	2.45	2.43	5.26
OA cat. III	-0.10	0.57	-2.06	-2.78	2.52	2.49	5.26
BM 1	-0.02	0.53	-1.99	-2.81	2.32	2.16	5.20
BM 2	1.09	2.95	-0.45	0.49	2.01	3.21	5.76

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OA cat. I	8.26	-1.83	12.20	-6.82	3.08	7.06	-2.99
OA cat. II	8.43	-1.68	12.36	-6.68	3.23	7.22	-2.84
OA cat. III	8.56	-1.62	12.43	-6.62	3.29	7.28	-2.78
BM 1	7.67	-1.84	11.29	-6.67	2.92	7.11	-2.81
BM 2	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.49



# OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

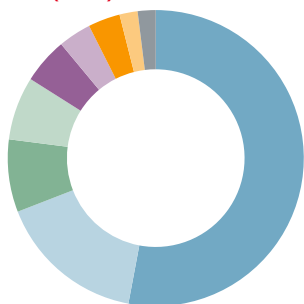
	OA
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.4
1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023	1.3
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.2
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.2
4 3/4 Oat Apr35 25.04.2035	1.1
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.1
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.1
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.0

### Secteurs (en %)

	OA
Treasuries	47.1
Industrie	26.9
Institutions financières	14.3
Services publics	4.3
Covered	2.5
Agences gouvernementales	2.1
Supranational	1.6
Autorités locales	1.1
Fonds non classés	0.2

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

	OA	Dur. mod.
EUR	53.0	6.10
USD	16.1	6.10
GBP	7.9	9.80
CAD	6.9	6.50
AUD	5.0	6.60
JPY	3.6	9.10
SEK	3.5	6.40
DKK	2.0	9.20
NZD	2.0	4.60
Divers	0.0	-



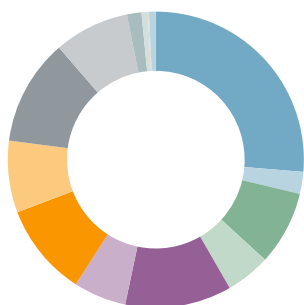
### Répartition géographique (en %)

	OA
Etats-Unis	16.0
Royaume-Uni	10.3
Canada	7.8
Italie	7.5
Pays-Bas	6.4
France	5.8
Suède	5.7
Espagne	5.2
Australie	5.1
Divers	30.3

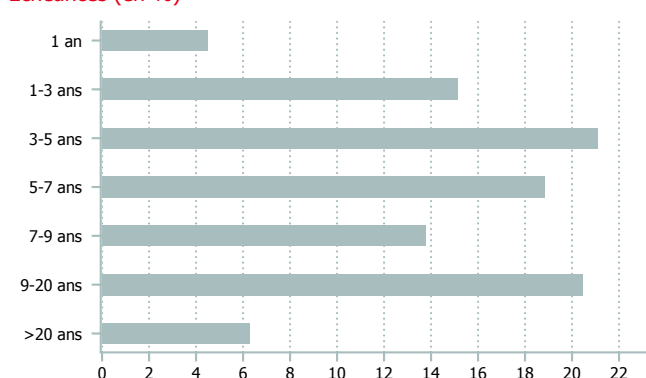


### Rating (en %)

	OA
AAA	26.3
AA+	2.4
AA	8.1
AA-	4.9
A+	11.6
A	5.8
A-	10.1
BBB+	7.8
BBB	11.6
BBB-	8.2
BB+	1.6
BB	0.7
BB-	0.1
B+	0.0
sans rating	0.7



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.41	0.26	0.20
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.05	0.05	0.05

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

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



# OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

## Aperçu du fonds

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 210.33 mn
Portefeuille de base	CHF 471.39 mn
Nombre de positions	464
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'152.21
VNI Catégorie II	CHF 1'163.05
VNI Catégorie III	CHF 1'167.41

## Gérant du fonds

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

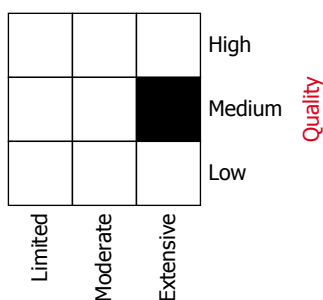
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.61 %
Duration modifiée	6.52 années
Tracking Error ex-post	0.43 %
Rating moyen	A+

## Morningstar Style-Box™



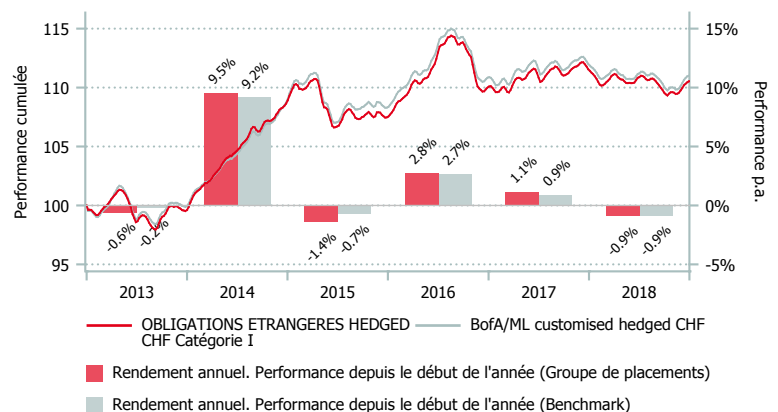
### Duration

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](http://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	0.78	0.62	-0.31	-0.90	0.99	2.15	2.78
OAH cat. II	0.79	0.66	-0.24	-0.75	1.15	2.30	2.78
OAH cat. III	0.80	0.67	-0.21	-0.69	1.21	2.36	2.78
BM	0.88	0.62	-0.11	-0.86	0.89	2.16	2.67

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAH cat. I	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	1.14	-0.90
OAH cat. II	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	1.29	-0.75
OAH cat. III	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	1.35	-0.69
BM	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	0.91	-0.86



# OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

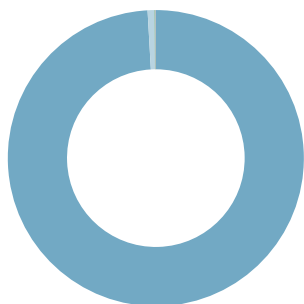
	OAH
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.4
1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023	1.3
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.2
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.2
4 3/4 Oat Apr35 25.04.2035	1.1
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.1
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.1
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.0

### Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	47.1
Industrie	26.8
Institutions financières	14.3
Services publics	4.3
Covered	2.4
Agences gouvernementales	2.1
Supranational	1.6
Autorités locales	1.1
Fonds non classés	0.2

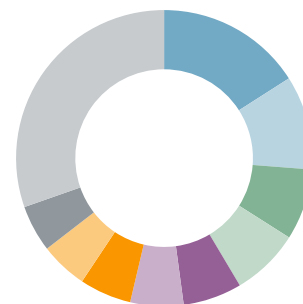
### Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	100.0
AUD	0.7
USD	0.1
JPY	0.0
CAD	0.0
PLN	0.0
NOK	0.0
GBP	0.0
DKK	-0.0
Divers	-0.8



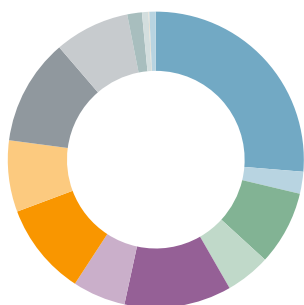
### Répartition géographique (en %)

	OAH
Etats-Unis	15.9
Royaume-Uni	10.3
Canada	7.8
Italie	7.5
Pays-Bas	6.4
France	5.8
Suède	5.7
Espagne	5.2
Australie	5.1
Divers	30.4

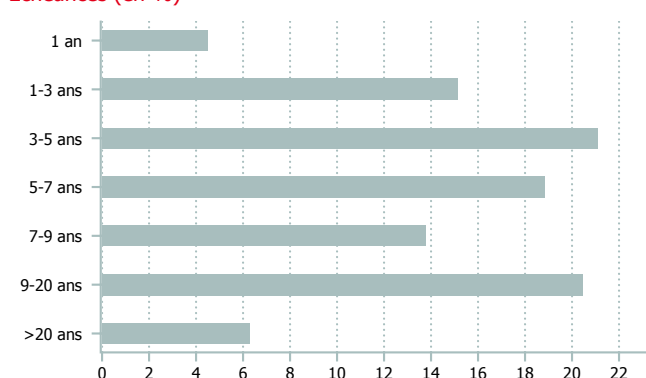


### Rating (en %)

	OAH
AAA	26.3
AA+	2.4
AA	8.1
AA-	4.9
A+	11.7
A	5.8
A-	10.1
BBB+	7.8
BBB	11.6
BBB-	8.2
BB+	1.6
BB	0.7
BB-	0.1
B+	0.0
sans rating	0.7



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.41	0.26	0.20
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.14	0.14	0.14
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

# OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

## Aperçu du fonds

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 105.31 mn
Nombre de positions	158
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 99.56
VNI Catégorie II	CHF 100.07
VNI Catégorie III	CHF 100.32

## Gérant du fonds

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

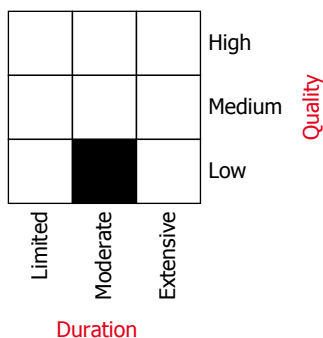
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	7.12 %
Duration modifiée	5.19 années
Duration benchmark	5.13 années
Tracking Error ex-post	1.43 %
Rating moyen	A-

## Morningstar Style-Box™

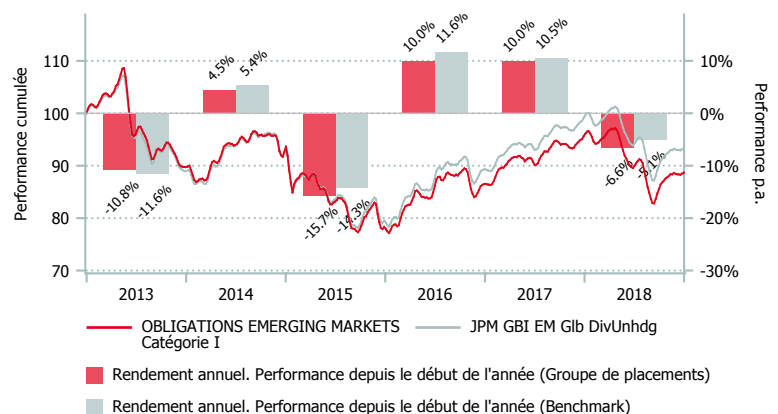


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-0.10	2.95	-0.98	-6.60	4.16	-0.10	9.71
OEM cat. II	-0.09	2.97	-0.94	-6.52	4.25	-0.02	9.71
OEM cat. III	-0.09	2.99	-0.92	-6.49	4.29	0.02	9.71
BM	-0.07	3.05	-0.48	-5.12	5.37	1.11	8.99

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OEM cat. I	20.50	-10.80	4.47	-15.74	9.99	10.02	-6.60
OEM cat. II	20.52	-10.72	4.54	-15.68	10.08	10.11	-6.52
OEM cat. III	20.53	-10.68	4.58	-15.63	10.12	10.16	-6.49
BM	14.29	-11.59	5.36	-14.28	11.63	10.46	-5.12



## OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Répartition géographique (en %)

	OEM
Mexique	13.6
Brésil	10.8
Afrique du sud	10.8
Indonésie	8.3
Colombie	6.3
Russie	6.2
Thaïlande	6.1
Pologne	5.0
Pérou	4.9
Divers	28.1



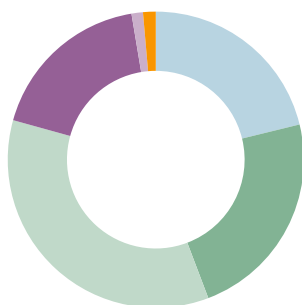
#### Répartition monétaire (en %)

	OEM
BRL	12.1
IDR	10.3
MXN	10.0
PLN	9.8
ZAR	8.5
THB	8.3
COP	7.9
RUB	7.0
TRY	5.7
Divers	20.4



#### Rating (en %)

	OEM
AAA	0.0
AA	21.2
A	23.0
BBB	35.1
BB	18.1
B	1.2
Autres (liq. comp.)	1.4



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	12.063.397	19.372.050	19.372.410
ISIN	CH0120633976	CH0193720502	CH0193724108
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.76	0.68	0.64
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.55	0.55	0.55
Frais achat / vente en %	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Aperçu du fonds

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 152.05 mn
Portefeuille de base	CHF 208.05 mn
Nombre de positions	165
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 144.48
VNI Catégorie II	CHF 145.75
VNI Catégorie III	CHF 146.53

## Gérant du fonds

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

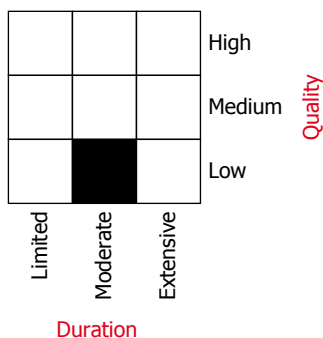
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement courant	0.59 %
Duration modifiée	2.72 années
Duration benchmark	3.27 années
Tracking Error ex-post	1.11 %
Rating moyen	BBB-
Delta	33.00

## Morningstar Style-Box™

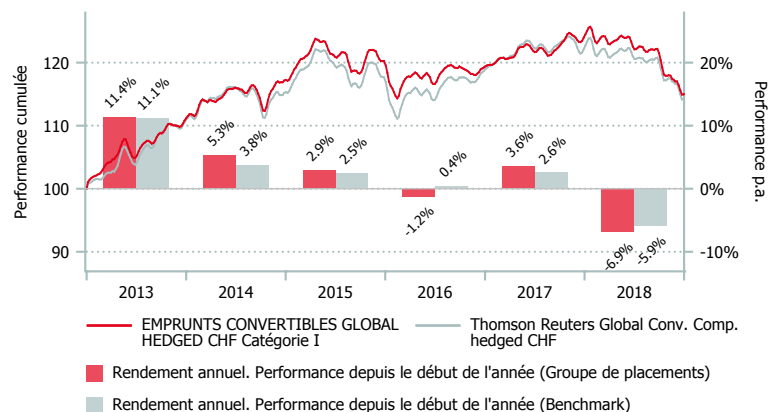


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-2.27	-6.05	-5.72	-6.87	-1.60	0.64	4.45
WOB cat. II	-2.25	-6.02	-5.65	-6.73	-1.45	0.79	4.46
WOB cat. III	-2.24	-6.00	-5.61	-6.65	-1.36	0.89	4.46
BM	-2.45	-5.43	-5.10	-5.90	-1.05	0.59	4.67

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
WOB cat. I	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.25	3.59	-6.87
WOB cat. II	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.10	3.74	-6.73
WOB cat. III	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.00	3.85	-6.65
BM	10.11	11.11	3.75	2.48	0.39	2.55	-5.90



# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

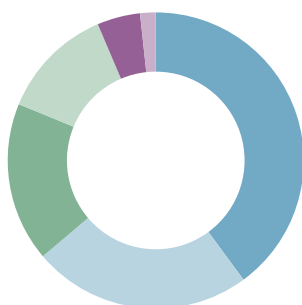
	WOB
Lof Conv Bd Asia Sa Chf	6.7
0% America Mov Cv May20 28.05.2020	3.8
1/2 Total CV Dec22 02.12.2022	2.3
1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019	1.9
0% Sony Corp CV Sep22 30.09.2022	1.7
0.9% Booking CV Sep21 15.09.2021	1.6
1 1/2 Vipshop CV Mar19 15.03.2019	1.5
0.6% Deutsche Woh CV 26 05.01.2026	1.4
0%Bagan Cap CV Sep21 Regs 23.09.2021	1.4
0% AIRBUS-DASSAU CV JUN21 14.06.2021	1.4

### Secteurs (en %)

	WOB	BM
Immobiliers	15.4	9.2
Industrie	13.1	15.0
Technologie	12.4	13.7
Consommation cyclique	10.6	12.1
Communications	10.0	12.1
Matériaux	6.4	9.5
Finance	6.0	5.6
Pharmaceutiques	5.6	7.0
Services publics	4.3	7.3
Energy	3.5	5.4
Cons. non-cyclique	1.2	3.1
Autres (liq. comp.)	11.5	0.0

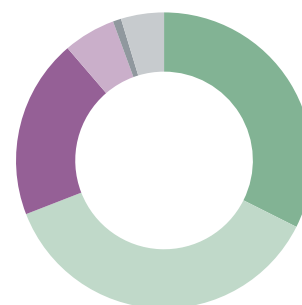
### Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	39.9	46.3
Asia Pacific	23.9	14.3
Americas	17.4	25.0
Japan	12.4	12.8
Actifs liquides	4.7	0.0
Divers	1.7	1.6



### Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.0	0.0
A	32.4	32.3
BBB	36.7	37.2
BB	19.6	12.5
B	5.7	11.0
CCC	0.0	3.5
CC	0.0	0.0
sans rating	0.9	3.6
Autres (liq. comp.)	4.7	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.80	0.65	0.55
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.47	0.47	0.47
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.72	0.58	0.52
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

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



# ACTIONS SUISSES 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 453.47 mn
Nombre de positions	20
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'694.12
VNI Catégorie II	CHF 2'757.15
VNI Catégorie III	CHF 2'781.52
VNI Catégorie G	CHF 2'795.90

## 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

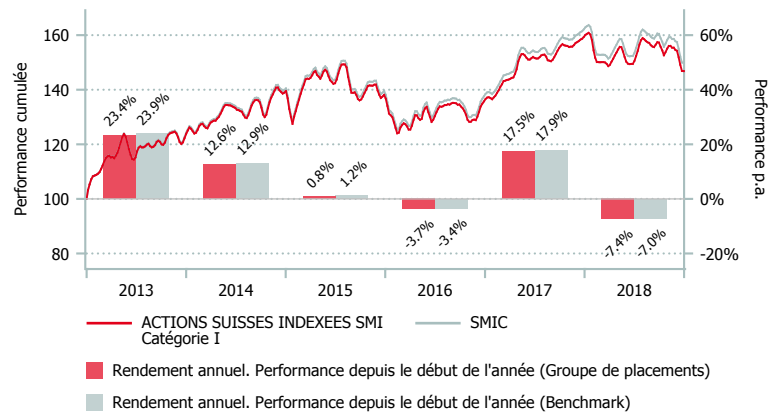
Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

## Politique d'investissement

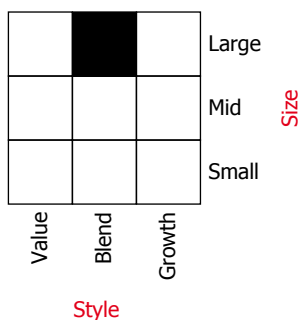
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. Le portefeuille est composé de l'ensemble des titres du SMI selon la méthode de la réplcation 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](http://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	-6.76	-7.31	-2.14	-7.36	1.57	3.53	10.55
ASI cat. II	-6.76	-7.30	-2.09	-7.24	1.72	3.68	10.55
ASI cat. III	-6.75	-7.28	-2.06	-7.17	1.79	3.76	10.55
ASI cat. G	-6.74	-7.27	-2.02	-7.10	1.87	3.83	10.55
BM	-6.73	-7.25	-1.99	-7.04	1.93	3.88	10.56

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASI cat. I	18.50	23.44	12.56	0.83	-3.71	17.47	-7.36
ASI cat. II	18.75	23.63	12.73	0.99	-3.56	17.64	-7.24
ASI cat. III	18.84	23.72	12.81	1.06	-3.49	17.73	-7.17
ASI cat. G	18.93	23.81	12.87	1.13	-3.42	17.82	-7.10
BM	19.06	23.90	12.94	1.15	-3.38	17.90	-7.04



## ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASI	BM
Roche (bon)	18.1	17.9
Novartis (nom)	18.0	18.9
Nestlé (nom)	17.7	17.5
UBS Group (nom)	6.1	6.0
Zurich Insurance Grp (nom)	5.7	5.6
ABB Ltd (nom)	4.4	4.3
Cie Fin. Richemont (nom)	4.2	4.2
Swiss Re AG (nom)	3.5	3.5
CS Group (nom)	3.4	3.3
Lafargeholcim (N)	2.5	2.5

#### Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	38.5	39.2
Finance	21.3	21.1
Biens de consom. de base	17.7	17.5
Industrie	8.7	8.6
Matériaux	6.8	6.8
Consomm. non essentielle	5.4	5.3
Serv. télécom	1.5	1.5

### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.596	2.903.068	2.903.071	13.456.022
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH0134560223
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.34	0.19	0.12	-
ex-ante TER <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.24	-	-	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10	0.10

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

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

# ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Aperçu du fonds

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 86.35 mn
Portefeuille de base	CHF 169.57 mn
Nombre de positions	60
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'380.66
VNI Catégorie II	CHF 1'382.95
VNI Catégorie III	CHF 1'416.30

## 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

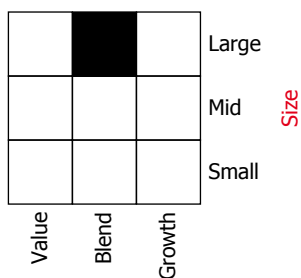
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.98 %
Beta	0.97

## 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.

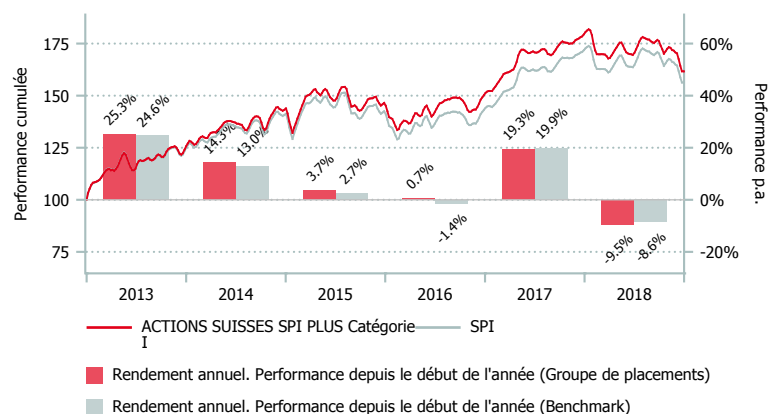
## Morningstar Style-Box™



Style

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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-6.81	-9.06	-5.02	-9.45	2.85	5.23	9.77
ASPI cat. II	-6.80	-9.04	-4.98	-9.38	2.91	5.26	9.77
ASPI cat. III	-6.80	-9.03	-4.96	-9.34	2.97	5.35	9.77
BM	-6.74	-9.05	-4.81	-8.57	2.63	4.63	9.98

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASPI cat. I	16.56	25.30	14.29	3.75	0.68	19.35	-9.45
ASPI cat. II	16.78	25.34	14.29	3.75	0.69	19.44	-9.38
ASPI cat. III	16.83	25.45	14.43	3.87	0.80	19.49	-9.34
BM	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	20.5	20.4
Novartis (nom)	16.7	16.8
Roche (nom)	15.0	14.2
Zurich Insurance Grp (nom)	4.5	3.7
UBS Group (nom)	3.7	3.9
Givaudan (nom)	2.2	1.5
ABB Ltd (nom)	2.1	2.8
Lonza Group (nom)	2.0	1.6
CS Group (nom)	2.0	2.2
Cie Fin. Richemont (nom)	2.0	2.7

#### Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	36.1	35.5
Biens de consom. de base	22.4	22.2
Finance	18.4	17.8
Industrie	9.8	10.2
Matériaux	4.3	5.2
Consomm. non essentielle	3.8	4.5
Serv. télécom	3.0	1.3
Services publics	1.2	0.1
Services inform.	1.1	1.7
Immobiliers	0.0	1.4

### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.733.872	2.903.078	2.903.079
ISIN	CH0027338729	CH0029030787	CH0029030795
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.35	0.27	0.23
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.06	0.06	0.06

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

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



# 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 725.79 mn
Portefeuille de base	CHF 727.07 mn
Nombre de positions	47
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 14'318.96
VNI Catégorie II	CHF 14'610.79
VNI Catégorie III	CHF 14'935.54

## 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	2.54 %
Beta	1.10

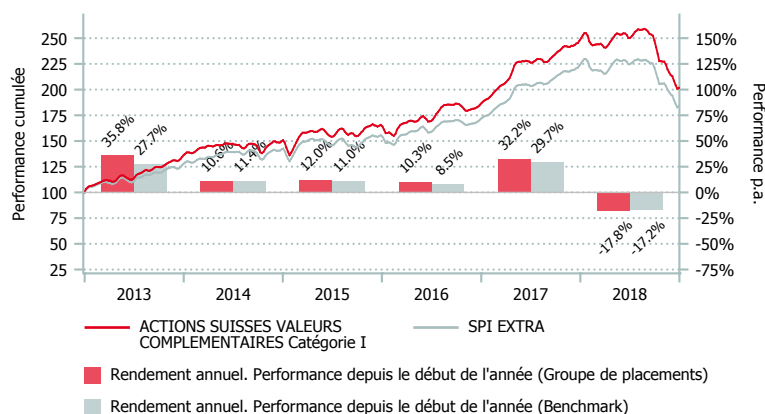
## Politique d'investissement

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.

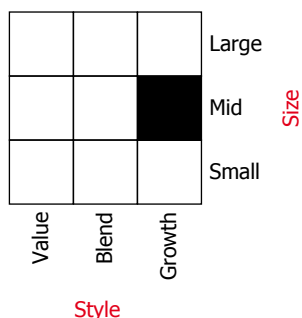
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

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

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



## 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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	-6.61	-20.06	-19.55	-17.83	6.21	8.23	12.25
ASE cat. II	-6.60	-20.03	-19.50	-17.72	6.35	8.37	12.25
ASE cat. III	-6.59	-20.00	-19.43	-17.58	6.53	8.55	12.26
BM	-6.68	-18.32	-18.20	-17.23	5.22	7.57	10.94

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASE cat. I	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	32.18	-17.83
ASE cat. II	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	32.35	-17.72
ASE cat. III	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	32.57	-17.58
BM	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	29.73	-17.23



## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	8.2	2.9
Schindler (bon)	5.8	3.5
Partners Group Hldg (nom)	5.3	6.0
Baloise Holding (Nom)	4.4	3.0
Kuehne & Nagel Int (nom)	4.3	3.2
Straumann hldg (nom)	4.0	3.1
Logitech Intl (nom)	3.5	2.4
Temenos N (nom)	3.5	3.3
Sonova Holding (nom)	3.3	3.9
Cembra Money Bank (nom)	3.2	1.0

#### Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	28.7	24.4
Finance	17.1	21.3
Biens de consom. de base	13.3	10.0
Santé	12.9	15.6
Services inform.	9.1	9.1
Matériaux	7.3	4.3
Consomm. non essentielle	6.0	5.2
Services publics	2.4	0.8
Serv. télécom	2.1	1.7
Immobiliers	1.1	7.6

### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.594	2.903.072	2.903.074
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.57	0.44	0.27
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %	0.11	0.11	0.11

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

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



# 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 1.03 md
Portefeuille de base	CHF 1.93 md
Nombre de positions	1'604
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'648.38
VNI Catégorie II	CHF 2'683.26
VNI Catégorie III	CHF 2'697.12
VNI Catégorie G	CHF 2'716.39

## 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

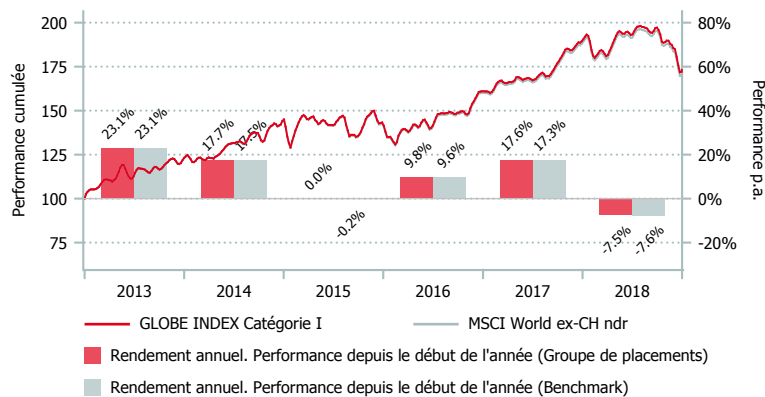
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.07 %
Beta	1.00

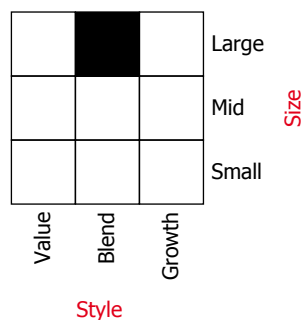
## Politique d'investissement

GLOBE INDEX est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX est un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés selon la méthode de la « réplification quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché.

## 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](http://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	-8.90	-12.68	-9.86	-7.46	6.13	7.06	10.25
GI cat. II	-8.90	-12.66	-9.83	-7.41	6.19	7.13	10.25
GI cat. III	-8.89	-12.65	-9.81	-7.35	6.25	7.19	10.25
GI cat. G	-8.89	-12.64	-9.79	-7.32	6.29	7.23	10.26
BM	-8.92	-12.75	-9.95	-7.64	5.91	6.85	10.25

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GI cat. I	13.33	23.08	17.65	0.04	9.85	17.58	-7.46
GI cat. II	13.48	23.21	17.75	0.10	9.91	17.65	-7.41
GI cat. III	13.54	23.27	17.81	0.15	9.98	17.72	-7.35
GI cat. G	13.56	23.33	17.86	0.20	10.02	17.76	-7.32
BM	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	-7.64



## GLOBE INDEX (GI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

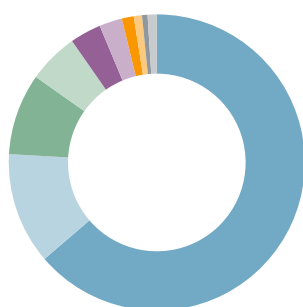
	GI	BM
Apple	2.2	2.2
Microsoft	2.1	2.1
Amazon com	1.8	1.8
Johnson & Johnson	1.0	1.0
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Alphabet C	0.9	0.9
Facebook A	0.9	0.9
Alphabet A	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.8	0.8
Berkshire Hathaway B	0.8	0.8

#### Secteurs (en %)

	GI	BM
Finance	16.3	16.2
Services inform.	15.3	15.4
Santé	12.5	12.6
Industrie	10.9	11.0
Consomm. non essentielle	10.5	10.6
Serv. télécom	8.4	8.5
Biens de consom. de base	8.1	8.2
Energy	6.1	6.1
Matériaux	4.6	4.6
Services publics	3.5	3.5
Immobiliers	3.2	3.2
Autres (liq. comp.)	0.6	0.0

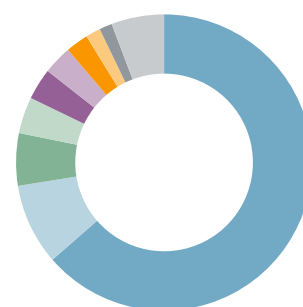
#### Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	63.7	63.5
EUR	12.2	12.2
JPY	8.9	8.9
GBP	5.5	5.5
CAD	3.4	3.4
AUD	2.5	2.5
HKD	1.3	1.3
SEK	0.9	0.9
DKK	0.6	0.6
Divers	1.0	1.2



#### Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	63.6	63.4
Japon	8.9	8.9
Royaume-Uni	5.7	5.7
France	4.0	4.0
Canada	3.4	3.5
Allemagne	3.1	3.2
Australie	2.5	2.5
Pays-Bas	1.6	1.6
Hong Kong	1.4	1.4
Divers	5.8	5.9



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	96.700	2.903.088	2.903.090	2.256.493
ISIN	CH0000967007	CH0029030886	CH0029030902	CH0022564931
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.23	0.17	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	0.19	0.19	0.19	0.19

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

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



# GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

## Aperçu du fonds

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 582.16 mn
Portefeuille de base	CHF 1.93 md
Nombre de positions	1'604
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'066.42
VNI Catégorie II	CHF 1'067.70
VNI Catégorie G	CHF 1'070.94

## Gérant du fonds

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

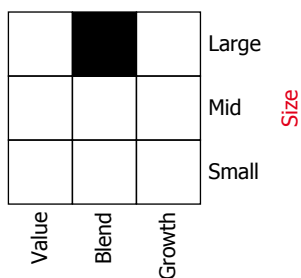
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.12 %
Beta	1.00

## Morningstar Style-Box™



Style

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](http://www.morningstar.com)

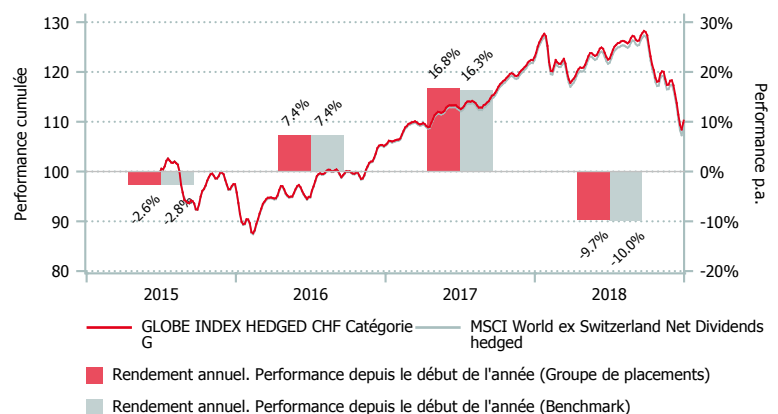
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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	-8.07	-13.99	-10.03	-9.88	4.07	-	9.91
GIH cat. II	-8.07	-13.98	-10.00	-9.82	4.12	-	9.91
GIH cat. G	-8.06	-13.95	-9.96	-9.73	4.22	-	9.91
BM	-8.09	-14.02	-10.05	-9.97	3.99	-	9.94

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GIH cat. I	-	-	-	-	7.31	16.56	-9.88
GIH cat. II	-	-	-	-	7.31	16.63	-9.82
GIH cat. G	-	-	-	-	7.41	16.75	-9.73
BM	-	-	-	-	7.40	16.31	-9.97

## GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

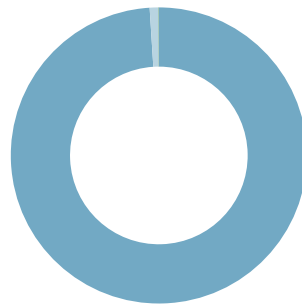
	GIH	BM
Apple	2.2	2.2
Microsoft	2.1	2.1
Amazon com	1.8	1.8
Johnson & Johnson	1.0	1.0
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Alphabet C	0.9	0.9
Facebook A	0.9	0.9
Alphabet A	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.8	0.8
Berkshire Hathaway B	0.8	0.8

#### Secteurs (en %)

	GIH	BM
Finance	16.2	16.2
Services inform.	15.2	15.4
Santé	12.4	12.6
Industrie	10.9	11.0
Consomm. non essentielle	10.5	10.6
Serv. télécom	8.4	8.5
Biens de consom. de base	8.1	8.2
Energy	6.0	6.1
Matériaux	4.5	4.6
Services publics	3.5	3.5
Immobiliers	3.1	3.2
Autres (liq. comp.)	1.2	0.0

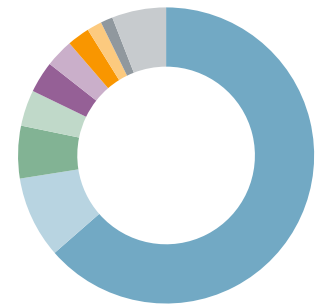
#### Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	99.8
EUR	0.9
SGD	0.1
CAD	0.0
NZD	0.0
NOK	0.0
DKK	-0.0
HKD	-0.0
AUD	-0.0
Divers	-0.8



#### Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	63.6	63.4
Japon	8.9	8.9
Royaume-Uni	5.7	5.7
France	3.9	4.0
Canada	3.4	3.5
Allemagne	3.1	3.2
Australie	2.5	2.5
Pays-Bas	1.6	1.6
Hong Kong	1.3	1.4
Divers	5.9	5.9



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	28.241.795	28.243.176	28.243.180	28.243.326
ISIN	CH0282417952	CH0282431763	CH0282431805	CH0282433264
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.25	0.19	-	0.09
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %	0.24	0.24	0.24	0.24

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

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

\* cat. non encore ouverte

## Aperçu du fonds

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 99.72 mn
Portefeuille de base	CHF 1.19 md
Nombre de positions	712
Source	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'747.94
VNI Catégorie II	CHF 1'771.36
VNI Catégorie III	CHF 1'791.47
VNI Catégorie G	CHF 1'794.79

## 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

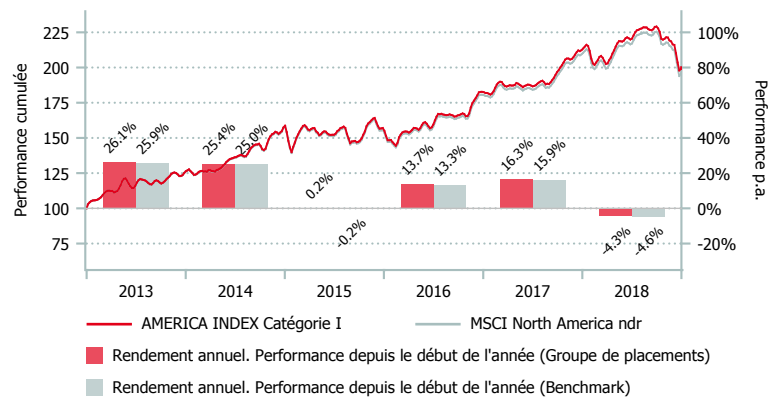
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.07 %
Beta	1.00

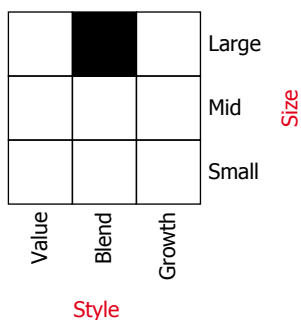
## Politique d'investissement

AMERICA INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI North America. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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 « réplification quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. 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](http://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	-10.22	-12.97	-8.34	-4.33	8.14	9.70	10.76
AI cat. II	-10.22	-12.95	-8.31	-4.28	8.20	9.77	10.76
AI cat. III	-10.22	-12.94	-8.29	-4.22	8.27	9.83	10.76
AI cat. G	-10.21	-12.93	-8.27	-4.19	8.31	9.87	10.76
BM	-10.25	-13.09	-8.52	-4.64	7.79	9.35	10.76

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
AI cat. I	12.58	26.07	25.37	0.20	13.67	16.29	-4.33
AI cat. II	12.74	26.20	25.47	0.26	13.74	16.36	-4.28
AI cat. III	12.83	26.33	25.56	0.32	13.81	16.42	-4.22
AI cat. G	12.83	26.33	25.59	0.36	13.85	16.47	-4.19
BM	12.34	25.86	25.04	-0.16	13.28	15.91	-4.64

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

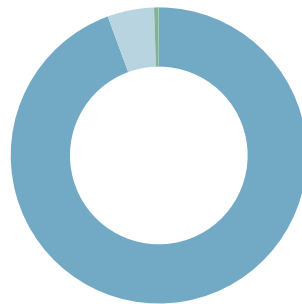
	AI	BM
Apple	3.3	3.3
Microsoft	3.2	3.2
Amazon com	2.7	2.7
Johnson & Johnson	1.5	1.5
JP Morgan Chase	1.4	1.4
Alphabet C	1.4	1.4
Facebook A	1.4	1.4
Alphabet A	1.3	1.3
Exxon Mobil Corp	1.2	1.2
Berkshire Hathaway B	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	19.6	19.8
Santé	14.4	14.5
Finance	14.4	14.5
Consomm. non essentielle	10.0	10.0
Serv. télécom	9.7	9.8
Industrie	9.1	9.1
Biens de consom. de base	7.0	7.1
Energy	5.9	6.0
Services publics	3.3	3.3
Matériaux	3.1	3.1
Immobiliers	2.9	2.9
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

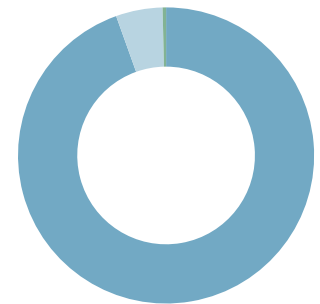
Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	94.6	94.4
CAD	5.1	5.1
EUR	0.5	0.5
SGD	0.0	0.0
CHF	-0.2	0.0



Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	94.7	94.5
Canada	5.1	5.1
Irlande	0.4	0.4
Suisse	-0.2	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.992	2.903.095	2.903.097	2.256.502
ISIN	CH0004569924	CH0029030951	CH0029030977	CH0022565029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.23	0.17	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	0.12	0.12	0.12	0.12

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

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

## Aperçu du fonds

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 137.25 mn
Portefeuille de base	CHF 457.41 mn
Nombre de positions	408
Source	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 581.68
VNI Catégorie II	CHF 589.29
VNI Catégorie III	CHF 595.80
VNI Catégorie G	CHF 596.90

## 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

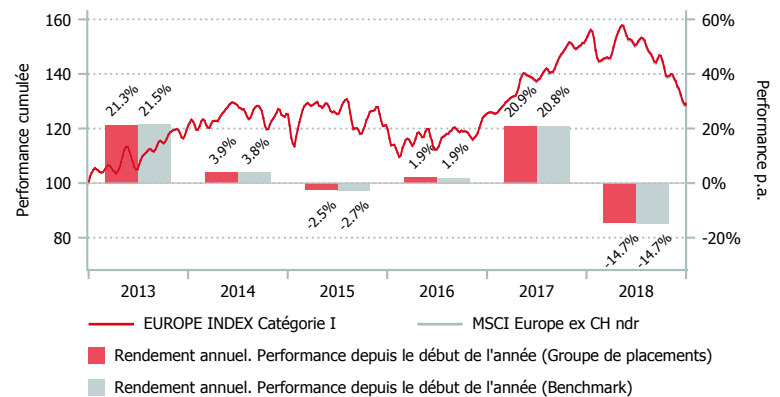
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

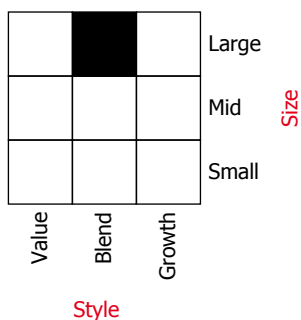
## Politique d'investissement

EUROPE INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI Europe. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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 « réplification quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. 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](http://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	-5.81	-12.51	-14.06	-14.65	1.69	1.26	12.19
EI cat. II	-5.80	-12.49	-14.03	-14.60	1.75	1.32	12.19
EI cat. III	-5.80	-12.48	-14.01	-14.55	1.81	1.38	12.19
EI cat. G	-5.80	-12.47	-13.99	-14.52	1.85	1.42	12.19
BM	-5.78	-12.49	-14.01	-14.75	1.61	1.16	12.19

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EI cat. I	16.42	21.33	3.85	-2.54	1.93	20.88	-14.65
EI cat. II	16.57	21.46	3.93	-2.48	1.99	20.95	-14.60
EI cat. III	16.67	21.58	4.00	-2.42	2.05	21.02	-14.55
EI cat. G	16.67	21.58	4.03	-2.38	2.09	21.06	-14.52
BM	16.42	21.46	3.78	-2.66	1.90	20.75	-14.75



## EUROPE INDEX (EI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

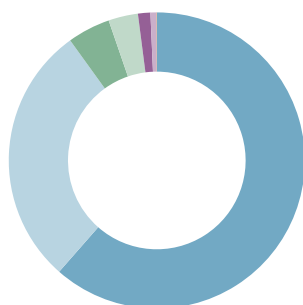
	EI	BM
HSBC Holdings	2.4	2.4
Royal Dutch Shell A	2.0	2.0
Total	1.9	1.9
BP	1.9	1.9
Royal Dutch Shell B	1.7	1.7
Sanofi	1.4	1.5
Sap Se	1.4	1.5
Astrazeneca	1.4	1.4
Glaxosmithkline	1.4	1.4
Diageo	1.3	1.3

#### Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	19.6	19.2
Industrie	13.5	13.6
Biens de consom. de base	12.3	12.4
Consomm. non essentielle	9.7	9.8
Energy	9.6	9.6
Santé	9.2	9.3
Matériaux	7.8	7.8
Serv. télécom	6.0	6.0
Services inform.	5.9	5.9
Services publics	4.8	4.9
Immobiliers	1.5	1.5
Autres (liq. comp.)	0.1	0.0

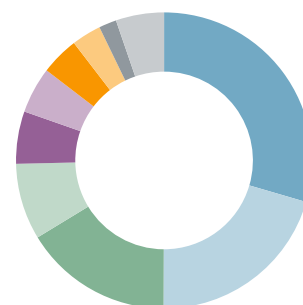
#### Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	61.5	61.4
GBP	28.6	28.5
SEK	4.7	4.7
DKK	3.2	3.2
NOK	1.4	1.4
USD	0.7	0.7
CHF	0.0	0.1



#### Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	29.5	29.5
France	20.5	20.6
Allemagne	16.2	16.4
Pays-Bas	8.3	8.4
Espagne	5.7	5.8
Suède	5.0	5.0
Italie	4.2	4.2
Danemark	3.2	3.2
Finlande	1.9	1.9
Divers	5.3	4.9



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.993	2.903.099	2.903.101	2.256.507
ISIN	CH0004569932	CH0029030993	CH0029031017	CH0022565078
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.23	0.17	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	0.39	0.39	0.39	0.39

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

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

### Aperçu du fonds

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 66.70 mn
Portefeuille de base	CHF 282.23 mn
Nombre de positions	473
Source	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 324.12
VNI Catégorie II	CHF 328.26
VNI Catégorie G	CHF 332.46

### 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

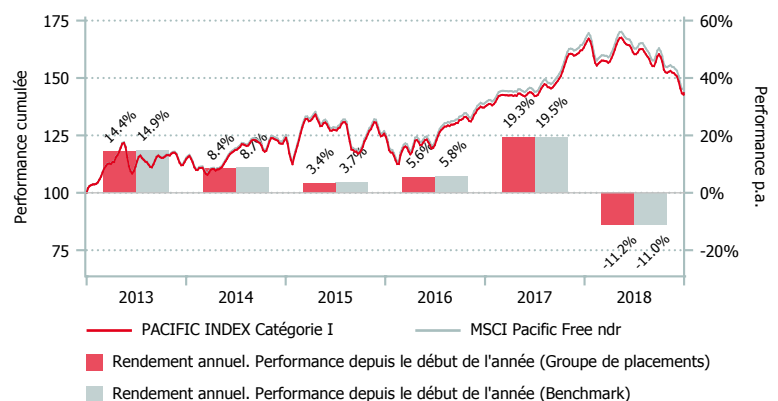
### Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.40 %
Beta	1.01

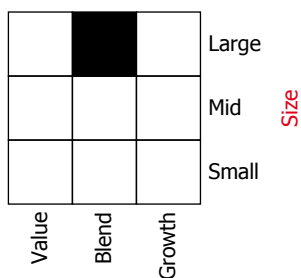
### Politique d'investissement

PACIFIC INDEX est un groupe de placements géré passivement, qui réplique l'indice MSCI Asie Pacifique. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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 « réplification quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. 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™



Style

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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
PI cat. I	-6.39	-11.42	-10.95	-11.19	3.79	4.63	10.81
PI cat. II	-6.39	-11.41	-10.92	-11.14	3.85	4.69	10.81
PI cat. G	-6.38	-11.38	-10.88	-11.05	3.95	4.79	10.81
BM	-6.42	-11.39	-10.85	-11.00	4.00	4.88	10.73

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
PI cat. I	11.69	14.39	8.41	3.44	5.55	19.28	-11.19
PI cat. II	11.83	14.50	8.49	3.50	5.62	19.35	-11.14
PI cat. G	11.92	14.63	8.59	3.61	5.71	19.46	-11.05
BM	12.01	14.88	8.73	3.73	5.78	19.50	-11.00



## PACIFIC INDEX (PI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

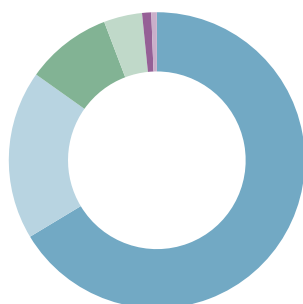
	PI	BM
Toyota Motor	2.9	2.9
AIA Group	2.2	2.2
Commonwealth Bk Australia	1.9	1.9
Bhp Group Ltd	1.5	1.5
Sony Corp	1.3	1.3
Westpac Banking	1.3	1.3
CSL	1.3	1.3
Mitsubishi UFI Fin Group	1.2	1.2
Softbank Group	1.2	1.2
Takeda Pharmaceutical Co	1.1	1.1

#### Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	20.7	20.4
Industrie	17.2	16.9
Consomm. non essentielle	15.2	15.0
Santé	7.9	7.8
Biens de consom. de base	7.6	7.5
Matériaux	7.3	7.2
Services inform.	6.9	6.8
Immobiliers	6.2	7.5
Serv. télécom	6.1	6.0
Services publics	3.1	3.1
Energie	1.9	1.8

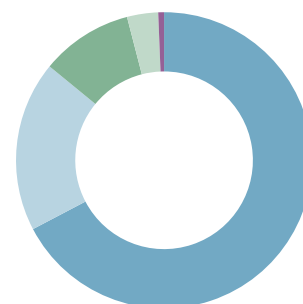
#### Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	66.5
AUD	18.5
HKD	9.4
SGD	4.2
USD	1.0
NZD	0.6
CHF	-0.2



#### Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	67.3	66.5
Australie	18.6	18.7
Hong Kong	10.0	10.6
Singapour	3.4	3.7
Nouvelle-Zélande	0.6	0.6



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	456.994	2.903.107	2.903.108	2.256.511
ISIN	CH0004569940	CH0029031074	CH0029031082	CH0022565110
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.23	0.17	-	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %	0.18	0.18	0.18	0.18

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

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

\* cat. non encore ouverte



# ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

## Aperçu du fonds

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 40.36 mn
Portefeuille de base	CHF 77.83 mn
Nombre de positions	194
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'574.05
VNI Catégorie II	CHF 1'583.95
VNI Catégorie III	CHF 1'588.99

## 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

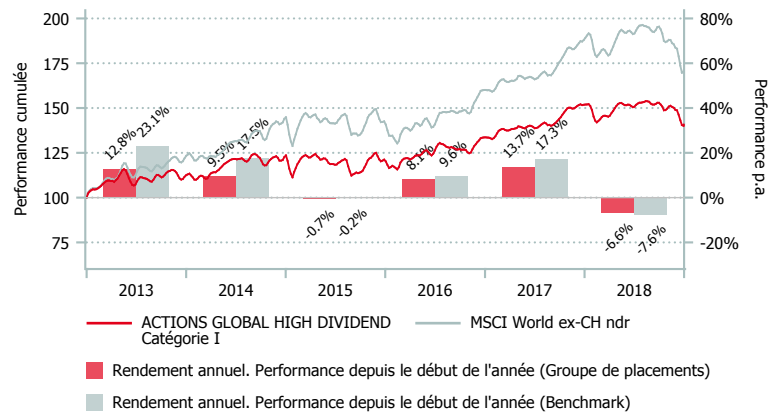
Tracking Error ex-post	4.42 %
Beta	0.71
Rendement de dividende	3.53 %

## Politique d'investissement

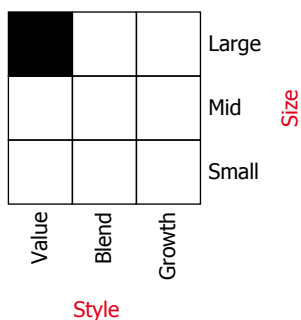
IST ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères « défensives » offrant un rendement du dividende stable. Les investissements se concentrent sur des titres à faible volatilité et dont la corrélation avec l'indice est la plus basse possible. Il 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)



## 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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-7.11	-8.45	-6.07	-6.60	4.72	4.53	7.94
AGHD cat. II	-7.10	-8.43	-6.02	-6.50	4.83	4.63	7.94
AGHD cat. III	-7.10	-8.41	-6.00	-6.46	4.88	4.68	7.94
BM 1	-8.92	-12.75	-9.95	-7.64	5.91	6.85	10.25
BM 2	-7.43	-9.90	-9.51	-11.49	4.43	4.31	9.71

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
AGHD cat. I	12.15	12.81	9.47	-0.75	8.13	13.71	-6.60
AGHD cat. II	12.18	12.92	9.58	-0.65	8.24	13.83	-6.50
AGHD cat. III	12.19	12.98	9.64	-0.60	8.29	13.88	-6.46
BM 1	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	-7.64
BM 2	12.21	19.80	12.12	-3.27	14.82	12.07	-11.49



# ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

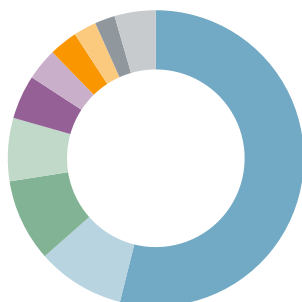
	AGHD	BM 1
Pfizer	1.5	0.7
Unitedhealth Group	1.4	0.7
Intel Corp	1.3	0.6
Cisco Systems	1.2	0.6
Procter & Gamble	1.2	0.7
Merck & Co	1.2	0.6
Home Depot	1.1	0.6
Verizon Communications	1.1	0.7
Coca-Cola Co.	1.1	0.6
Mc Donald's	1.1	0.4

### Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	17.6	16.2
Industrie	13.1	11.0
Services publics	11.2	3.5
Consomm. non essentielle	10.4	10.6
Services inform.	9.0	15.4
Serv. télécom	8.9	8.5
Biens de consom. de base	8.8	8.2
Santé	8.6	12.6
Immobiliers	6.6	3.2
Matériaux	3.6	4.6
Energie	2.2	6.1

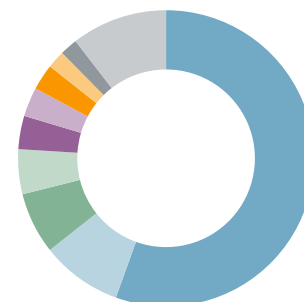
### Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	53.9	63.5
CAD	9.6	3.4
EUR	9.0	12.2
AUD	6.9	2.5
JPY	4.8	8.9
HKD	3.5	1.3
GBP	3.1	5.5
SEK	2.5	0.9
SGD	2.2	0.6
Divers	4.5	1.2



### Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	55.5	63.4
Canada	8.9	3.5
Australie	6.7	2.5
Japon	4.9	8.9
Hong Kong	3.6	1.4
Royaume-Uni	3.2	5.7
Suède	2.8	1.0
Italie	1.9	0.8
Allemagne	1.9	3.2
Divers	10.5	9.7



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	14.316.840	14.316.842	14.316.843
ISIN	CH0143168406	CH0143168422	CH0143168430
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.67	0.57	0.52
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.45	0.45	0.45
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

## Aperçu du fonds

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 22.79 mn
Portefeuille de base	CHF 410.00 mn
Nombre de positions	243
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'775.88
VNI Catégorie II	CHF 1'778.77
VNI Catégorie III	CHF 1'791.60

## 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

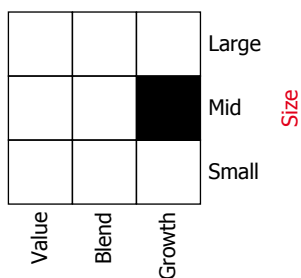
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.91 %
Beta	0.90

## 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.

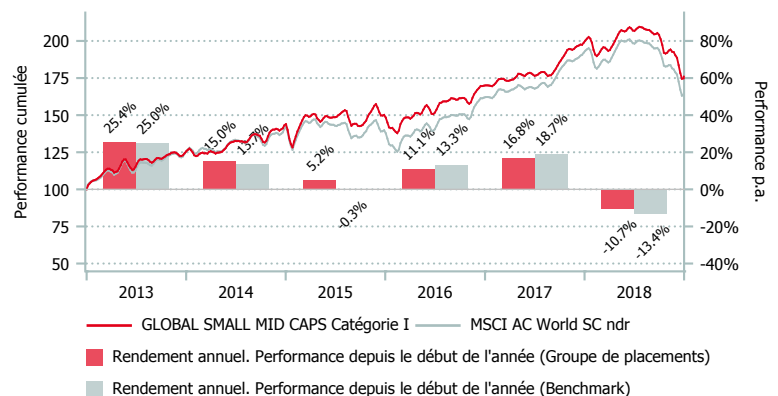
## Morningstar Style-Box™



Style

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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-9.69	-14.75	-14.61	-10.71	5.05	7.01	10.98
GSMC cat. II	-9.68	-14.74	-14.57	-10.63	5.11	7.05	10.98
GSMC cat. III	-9.68	-14.73	-14.55	-10.58	5.21	7.18	10.98
BM	-9.77	-15.99	-16.24	-13.40	5.22	5.72	11.83

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GSMC cat. I	-	25.39	15.04	5.22	11.14	16.83	-10.71
GSMC cat. II	-	25.39	15.04	5.22	11.14	16.92	-10.63
GSMC cat. III	-	25.52	15.23	5.39	11.32	17.01	-10.58
BM	-	24.97	13.74	-0.30	13.30	18.70	-13.40



# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

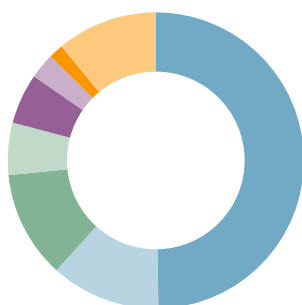
	GSMC
Alleghany	1.6
Reinsurance Group America	1.5
Community Bank System	1.4
West Pharmaceutical Serv	1.4
Wintrust Financial	1.3
Woodward	1.3
Aliment Couche Tard B	1.3
Cooper Companies	1.2
Snap-On Inc	1.2
Alliant Energy	1.1

### Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Industrie	20.8	16.7
Services inform.	14.8	12.7
Finance	14.4	14.0
Santé	12.5	10.7
Matériaux	8.7	7.7
Biens de consom. de base	8.1	12.0
Consomm. non essentielle	6.6	4.9
Serv. télécom	3.1	3.7
Immobiliers	3.1	10.9
Services publics	2.6	3.2
Energie	1.3	3.5
Autres (liq. comp.)	3.9	0.0

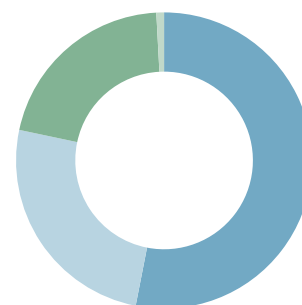
### Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	49.7	51.4
JPY	12.0	11.2
EUR	11.7	8.2
GBP	5.7	6.4
HKD	5.5	1.7
CAD	2.8	3.2
SEK	1.6	2.0
Divers	11.0	15.9



### Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	53.1	54.6
Asien	25.2	23.3
Europe	20.9	20.4
Divers	0.8	1.6



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	20.068.511	20.068.518	20.068.521
ISIN	CH0200685110	CH0200685185	CH0200685219
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.86	0.76	0.70
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.59	0.59	0.59
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.79	0.74	0.70
Frais achat / vente en %	0.30	0.30	0.30

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

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

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

# AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

## Aperçu du fonds

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 289.85 mn
Portefeuille de base	CHF 307.22 mn
Nombre de positions	55
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'897.13
VNI Catégorie G	CHF 1'909.33

## 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

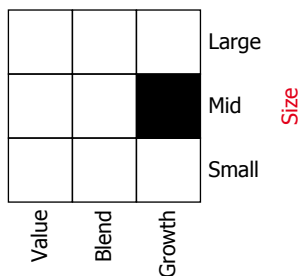
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.55 %
Beta	0.91

## 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).

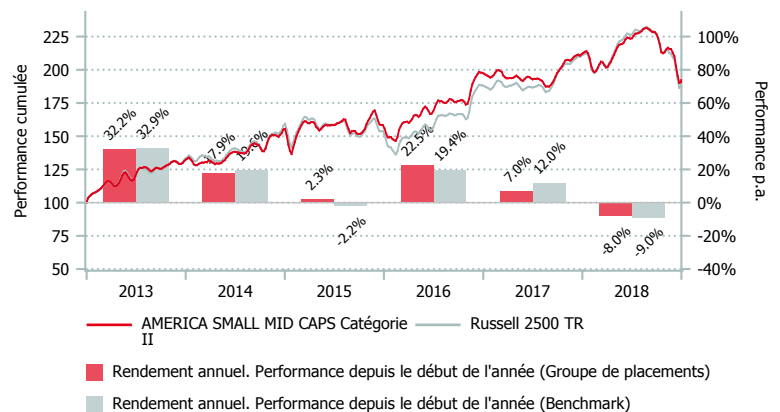
## Morningstar Style-Box™



### Style

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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-12.40	-16.21	-13.07	-8.03	6.44	7.78	13.52
ASMC cat. G	-12.39	-16.19	-13.03	-7.93	6.55	7.89	13.52
BM	-12.16	-17.74	-15.28	-8.96	6.78	7.34	14.40

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMC cat. II	-	32.23	17.94	2.25	22.48	7.05	-8.03
ASMC cat. G	-	32.37	18.07	2.36	22.61	7.16	-7.93
BM	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	12.00	-8.96

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

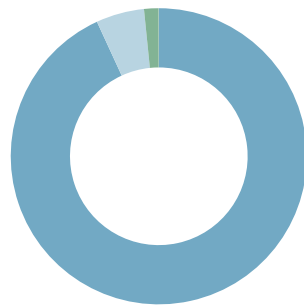
	ASMC	BM
Alleghany	3.0	0.2
Reinsurance Group America	2.8	0.2
Community Bank System	2.7	0.1
West Pharmaceutical Serv	2.6	0.2
Wintrust Financial	2.5	0.1
Woodward	2.5	0.1
Aliment Couche Tard B	2.4	0.0
Cooper Companies	2.4	0.3
Snap-On Inc	2.2	0.2
Alliant Energy	2.2	0.2

#### Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Finance	22.1	26.9
Industrie	18.3	14.4
Services inform.	16.6	13.5
Santé	13.9	12.8
Matériaux	8.9	7.1
Biens de consom. de base	4.7	2.6
Consomm. non essentielle	4.7	14.4
Services publics	4.1	4.8
Immobiliers	3.3	0.0
Energie	2.2	3.4
Serv. télécom	1.3	0.0

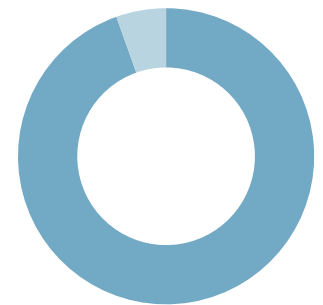
#### Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	93.1	100.0
CAD	5.3	-
GBP	1.6	-
CHF	0.0	-



#### Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	94.5	99.9
Canada	5.5	0.1



### Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	4.493.560	4.493.567	4.493.571	19.655.212
ISIN	CH0044935606	CH0044935671	CH0044935713	CH0196552126
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	-	0.61	-	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	-	0.46	-	-
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.18	-	0.58	-	-
Frais achat / vente en %	0.25	0.25	0.25	0.25

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

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

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

\* cat. non encore ouverte



# 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 74.13 mn
Portefeuille de base	CHF 90.67 mn
Nombre de positions	80
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'391.76
VNI Catégorie II	CHF 4'465.33
VNI Catégorie III	CHF 4'492.79

## 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

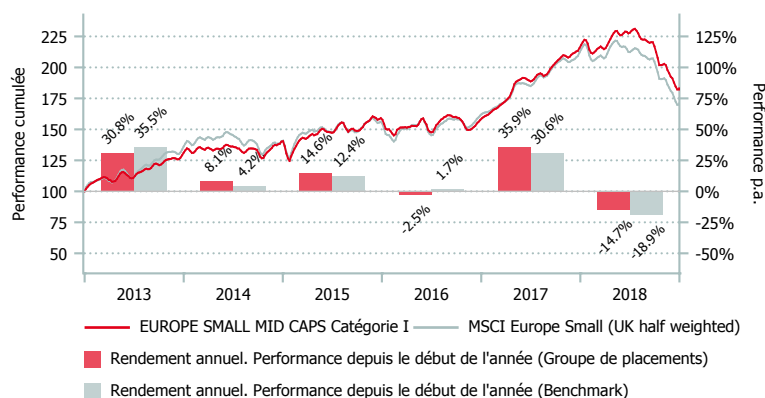
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.96 %
Beta	0.94

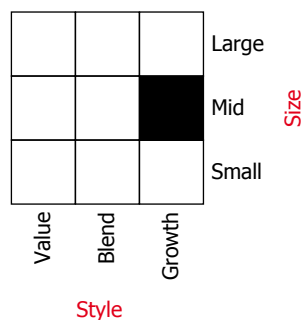
## Politique d'investissement

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)



## 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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	-6.11	-16.37	-19.72	-14.69	4.18	6.97	13.45
ESM cat. II	-6.11	-16.36	-19.69	-14.61	4.28	7.07	13.45
ESM cat. III	-6.11	-16.35	-19.66	-14.54	4.38	7.18	13.46
BM	-6.84	-17.12	-19.33	-18.93	2.50	4.76	13.72

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ESM cat. I	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	35.86	-14.69
ESM cat. II	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	36.00	-14.61
ESM cat. III	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	36.14	-14.54
BM	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	30.64	-18.93



## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

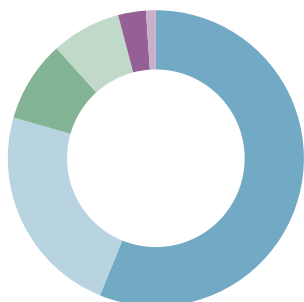
	ESM
Diasorin	2.3
Takeaway Holding	2.3
Avanza Bank	2.3
Imcd B.v.	2.2
Fincobank	2.1
Norma Group	2.0
Elis	1.9
Infrastrutture Wireles It	1.9
Applus Services	1.8
Sligro Food Group	1.8

#### Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	26.9	22.3
Santé	13.7	9.3
Services inform.	12.4	8.5
Serv. télécom	10.0	5.5
Consomm. non essentielle	9.9	10.5
Finance	9.5	14.3
Matériaux	8.6	6.8
Biens de consom. de base	4.4	5.5
Immobiliers	3.7	11.1
Energie	0.9	3.1
Services publics	0.0	3.0

#### Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	56.2
GBP	23.3
CHF	8.9
SEK	7.6
DKK	3.0
USD	1.1



#### Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	24.2	16.7
Allemagne	12.0	12.7
Italie	11.0	8.2
France	10.6	7.9
Suède	7.9	12.5
Pays-Bas	7.7	6.1
Suisse	6.2	9.5
Finlande	6.2	3.4
Irlande	4.1	2.1
Divers	10.2	21.1



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.86	0.76	0.66
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.57	0.57	0.57
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.76	0.71	-
Frais achat / vente en %	0.40	0.40	0.40

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

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

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



# ACTIONS 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 145.77 mn
Nombre de positions	322
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 905.03
VNI Catégorie II	CHF 918.17
VNI Catégorie III	CHF 920.29

## 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

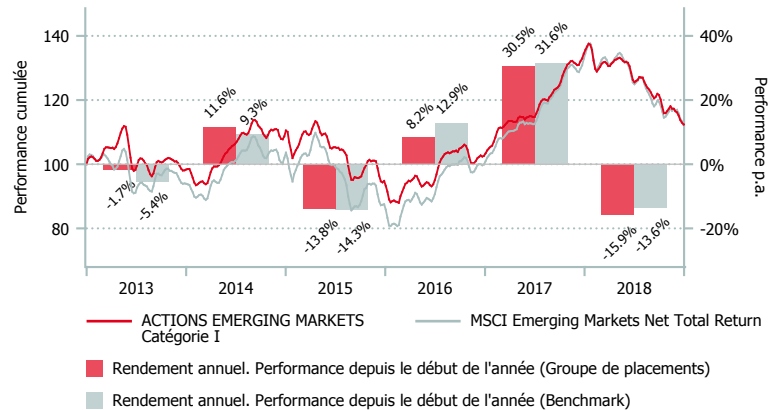
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.34 %
Beta	0.87

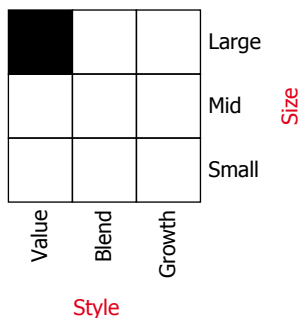
## Politique d'investissement

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](http://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	-4.37	-9.36	-10.64	-15.88	5.91	2.71	11.18
EMMA cat. II	-4.36	-9.35	-10.60	-15.82	5.98	2.78	11.18
EMMA cat. III	-4.36	-9.34	-10.59	-15.79	6.03	2.82	11.18
BM 1	-3.98	-6.62	-9.15	-13.59	8.69	3.77	12.00
BM 2	-2.40	-3.55	-3.22	-4.68	6.90	4.11	8.65

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EMMA cat. I	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	30.47	-15.88
EMMA cat. II	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	30.56	-15.82
EMMA cat. III	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	30.60	-15.79
BM 1	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	31.62	-13.59
BM 2	19.66	-2.91	12.98	-11.39	5.50	21.50	-4.68



## ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

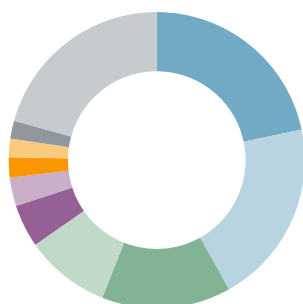
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor Manufac	3.7	3.8
Samsung Electronics Co Ltd	2.9	3.5
China Mobile Ltd	1.9	1.2
Infosys LTD	1.7	0.7
Alibaba Group Holding-Sp Adr	1.6	3.8
Tata Consultancy Svcs Ltd	1.5	0.5
China Construction Bank-H	1.3	1.6
Hcl Technologies Ltd	1.1	0.2
President Chain Store Corp	1.1	0.1
Sk Hynix Inc	1.1	0.7

#### Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services inform.	20.6	14.3
Finance	16.9	24.8
Serv. télécom	12.1	14.1
Consomm. non essentielle	9.9	10.5
Biens de consom. de base	9.8	6.7
Energie	9.0	8.0
Industrie	7.0	5.5
Matériaux	6.3	7.7
Santé	4.1	2.8
Autres (liq. comp.)	4.2	5.7

#### Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
Taiwan	21.7	11.4
China	20.2	30.3
Corée du sud	14.1	13.8
Inde	9.3	9.4
Brésil	4.7	7.5
Thaïlande	3.1	2.4
Hongrie	2.2	0.3
Afrique du sud	2.0	6.2
Indonésie	1.9	2.3
Divers	20.7	16.3



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.80	0.73	0.69
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.60	0.60	0.60
Frais achat / vente en %	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

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

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

# 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 148.42 mn
Nombre de positions	24
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'017.41
VNI Catégorie II	CHF 1'028.73
VNI Catégorie III	CHF 1'040.91

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	SFP
Gérant du fonds dès	Octobre 2018

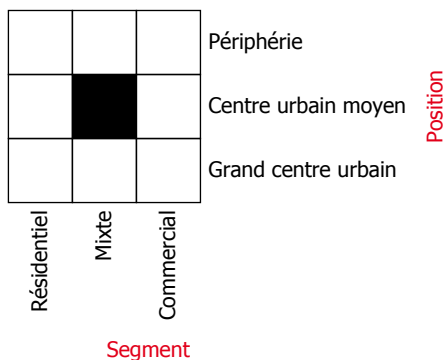
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.72 %
Beta	1.01
Agio	16.55 %

## Style-Box

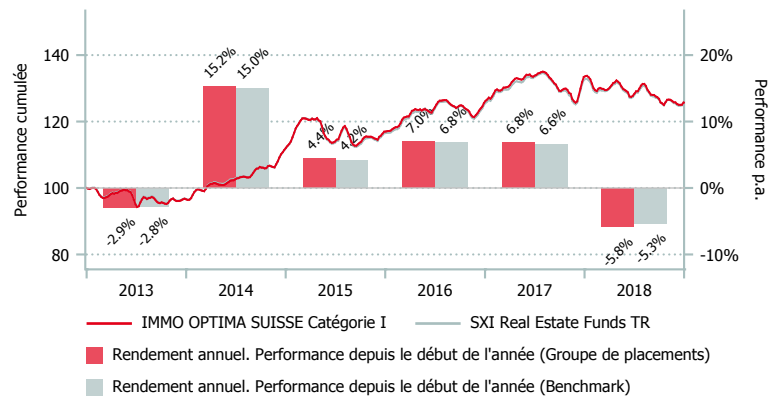


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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. Depuis le 1er octobre 2018 le portefeuille est géré par Swiss Finance & Property SA (SFP).

## 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	-0.01	-1.01	-3.02	-5.84	2.47	5.29	5.78
IOS cat. II	-0.01	-0.98	-2.98	-5.77	2.55	5.38	5.78
IOS cat. III	0.00	-0.96	-2.94	-5.68	2.65	5.48	5.78
BM	0.13	-0.99	-2.79	-5.32	2.55	5.25	5.69

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IOS cat. I	6.12	-2.88	15.21	4.42	6.96	6.82	-5.84
IOS cat. II	6.24	-2.79	15.30	4.50	7.04	6.91	-5.77
IOS cat. III	6.37	-2.69	15.42	4.61	7.16	7.01	-5.68
BM	6.27	-2.76	14.99	4.17	6.85	6.60	-5.32



## IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

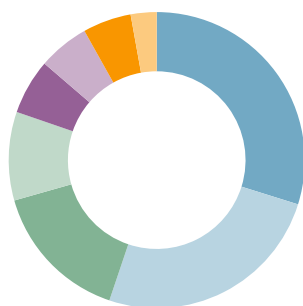
	IOS	BM
Ubs Swiss Mixed Sima	17.1	12.9
Cs Real Estate Fund Siat	7.1	4.8
Schroder Immo Plus	6.9	2.2
Immo Helvetic	5.9	1.5
Ubs Swiss Comm Swissreal	5.1	2.7
Ubs Leman Residential F	5.0	2.0
Immofonds	4.5	2.3
Procimmo Swiss Commercial	4.5	1.3
Cs Real Estate Green Prop	4.2	4.0
Fonds Immobilier Romand	4.0	2.2

#### Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	51.4	54.4
Bureaux	13.9	12.9
Commercial	12.3	11.1
Logistique, industrie	9.8	7.9
Parkings, autres	5.5	5.5
Industrie hôtelière	3.5	4.8
Terrains, développement	3.4	3.3

#### Régions (en %)

	IOS	BM
Arc lémanique	29.8	27.0
Zurich	25.4	26.5
Nord-ouest de la Suisse	15.4	17.0
Berne	9.7	8.2
Ouest de la Suisse	6.0	6.0
Est de la Suisse	5.6	5.4
Suisse centrale	5.3	5.4
Sud de la Suisse	2.8	4.6



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.478.761	2.903.115	2.903.116
ISIN	CH0014787615	CH0029031157	CH0029031165
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	1.18	1.10	1.00
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.78	0.78	0.78
Frais achat / vente en %	0.20	0.20	0.20

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

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



# IMMO INVEST SUISSE (IIS)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Jun 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 596.49 mn
Nombre de positions	27
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 213.01
VNI Catégorie II	CHF 214.38
VNI Catégorie III	CHF 218.01
VNI Catégorie G	CHF 218.81

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

## Souscription / Rachat

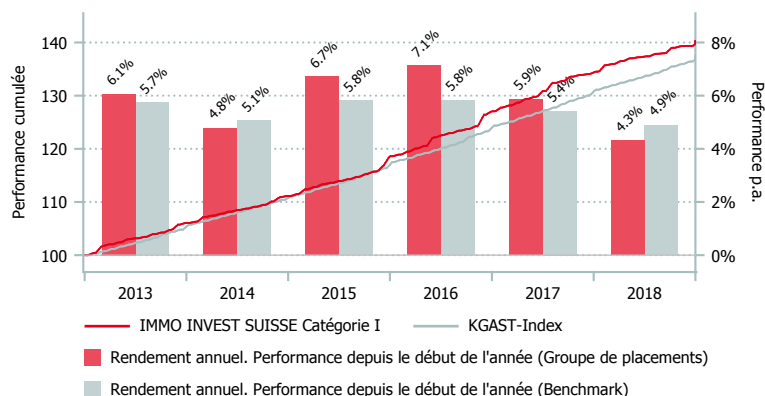
Souscription	2 mois avant la fin de trimestre
Délai d'annonce	
Remboursement	2 mois avant la fin de trimestre
Délai d'annonce	

## Politique d'investissement

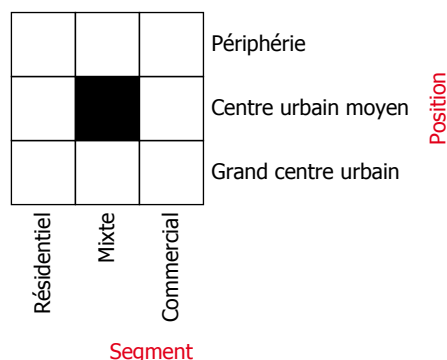
IMMO INVEST SUISSE est un groupe de placements investi indirectement dans des objets immobiliers en Suisse avec pour objectifs de générer un rendement en ligne avec celui du marché ainsi qu'une appréciation en capital sur le long terme. Les investissements sont opérés dans des véhicules collectifs domestiques.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

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

## Performance en 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	0.69	0.93	2.11	4.30	5.76	5.75	1.24
IIS cat. II	0.70	0.96	2.16	4.41	5.87	5.87	1.24
IIS cat. III	0.72	0.99	2.22	4.52	5.98	5.97	1.24
IIS cat. G	0.72	1.02	2.28	4.63	6.11	6.05	1.25
BM	0.81	1.49	2.81	4.88	5.38	5.40	0.54

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IIS cat. I	6.07	6.07	4.78	6.71	7.13	5.87	4.30
IIS cat. II	6.09	6.17	4.91	6.82	7.24	5.98	4.41
IIS cat. III	6.29	6.28	5.01	6.92	7.35	6.08	4.52
IIS cat. G	6.29	6.28	5.01	6.92	7.49	6.22	4.63
BM	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88



## IMMO INVEST SUISSE (IIS)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

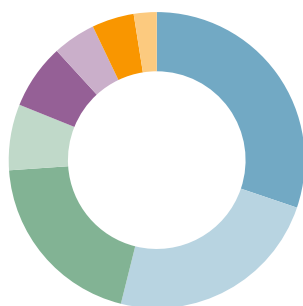
	IIS
Pensimo Casareal Ast	16.7
Ist Immo Schweiz Fokus	13.1
Ecoreal Suissecore PI Ast	8.0
Avadis Immo Suisse Ast	7.2
Swisslife Immo Suisse Ast	5.9
Ecoreal Suisseselect Ast	4.6
Swisslife Im Ch Comm Ast	4.2
Ubs Immo Ch Comm Ast	4.2
Akara Swiss Diversity Pro	4.1
Helvetia Immobilien Schw	3.8

#### Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	65.4
Commercial	23.0
Mixte	10.3
Terrains	1.3

#### Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	30.2
Arc lémanique	23.7
Nord-ouest de la Suisse	20.0
Est de la Suisse	7.2
Région de Berne	7.1
Ouest de la Suisse	4.7
Suisse centrale	4.6
Sud de la Suisse	2.5



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869	3.024.288
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695	CH0302428815
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.95	0.85	0.75	0.64
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18	0.53	0.53	0.53	0.53
Frais achat / vente en %	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

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

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

## Aperçu du fonds

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 253.93 mn
Fortune nette du fonds	CHF 185.13 mn
Nombre d'objets	18
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 116.85

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014

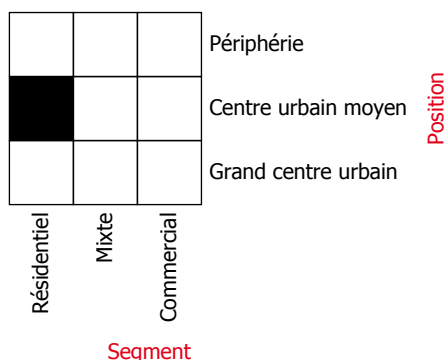
## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés au 30.09.2018

Taux de perte sur loyer	9.76 %
Coefficient d'endettement	23.53 %
Marge de bénéfice d'exploitation	70.50 %
Rendement des fonds propres (ROE)	3.06 %
Rendement du capital investi (ROIC)	3.22 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	3.41 %

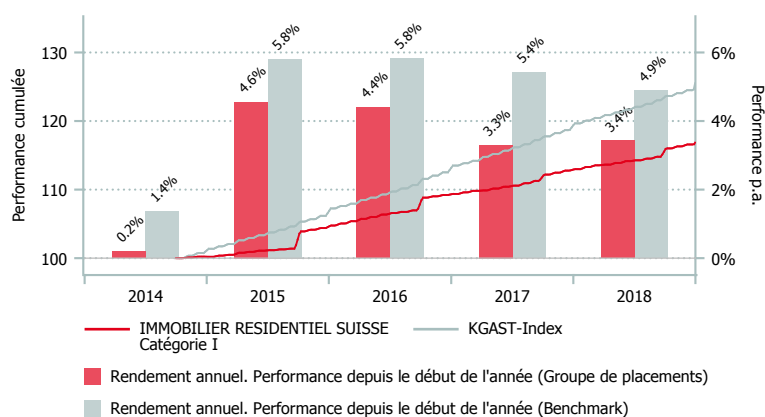
## Style-Box



## 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	0.23	0.72	2.26	3.43	3.71	-	1.06
BM	0.81	1.49	2.81	4.88	5.38	-	0.54

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ISW cat. I	-	-	-	4.55	4.40	3.30	3.43
BM	-	-	-	5.80	5.83	5.42	4.88



# IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

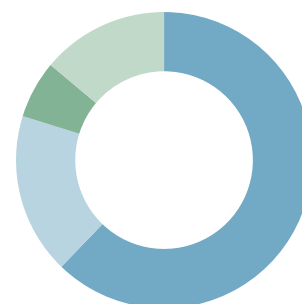
## Répartition du portefeuille (en %)

### Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	92.1
Commercial	0.0
Mixte	7.9
Terrains	0.0

### Régions (en %)

	ISW
Zurich	62.2
Est de la Suisse	17.6
Suisse centrale	6.3
Nord-ouest de la Suisse	13.9
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	79.3
2000-2009	6.4
1990-1999	5.4
1980-1989	8.9
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 <sup>1</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2018	0.67
TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2018	0.93
Frais achat / vente en %	coûts effectifs

<sup>1</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).



## Aperçu du fonds

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 362.71 mn
Fortune nette du fonds	CHF 260.89 mn
Nombre d'objets	31
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 258'559.93

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

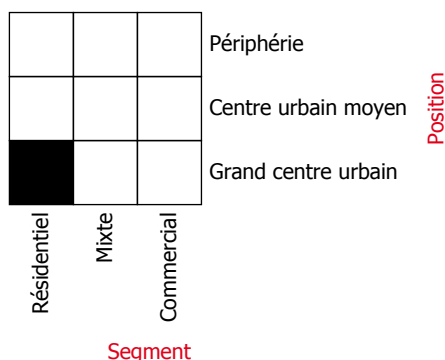
## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés au 30.09.2018

Taux de perte sur loyer	1.49 %
Coefficient d'endettement	21.27 %
Marge de bénéfice d'exploitation	72.80 %
Rendement des fonds propres (ROE)	6.42 %
Rendement du capital investi (ROIC)	5.01 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	6.42 %

## Style-Box



## Politique d'investissement

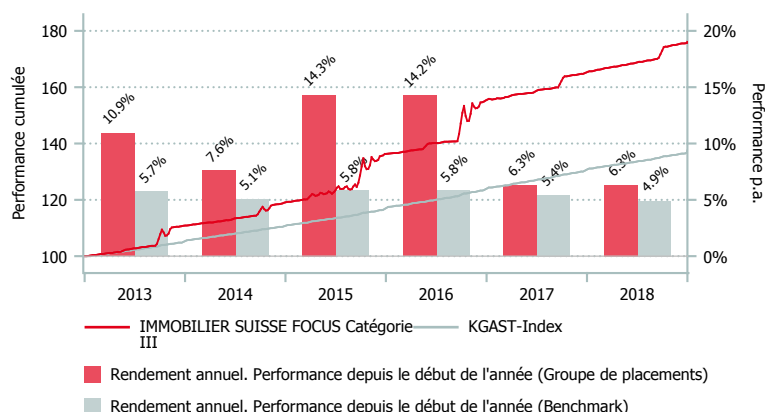
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.31	0.98	4.20	6.31	8.89	9.69	5.50
BM	0.81	1.49	2.81	4.88	5.38	5.40	0.54

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ISF cat. III	9.63	10.90	7.59	14.32	14.24	6.30	6.31
BM	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88



## IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

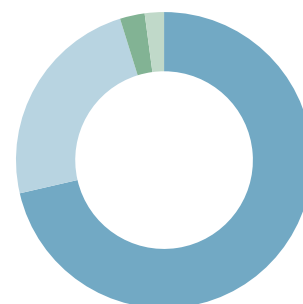
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	98.3
Mixte	1.7
Commercial	0.0
Terrains	0.0

#### Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	71.4
Zurich	23.8
Est de la Suisse	2.7
Nord-ouest de la Suisse	2.1



#### Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
avant 1970	0.0
1970-1979	11.0
1980-1989	5.7
1990-1999	18.6
2000-2009	29.1
après 2010	35.7

### Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	> 1 Mio.
TER ISA <sup>1</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2018	0.40
TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2018	0.56
Frais achat / vente en %	coûts effectifs

<sup>1</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).



# 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 15.51 mn
Portefeuille de base	CHF 56.16 mn
Nombre de positions	50
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'417.71
VNI Catégorie II	CHF 1'442.30
VNI Catégorie III	CHF 1'456.14

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

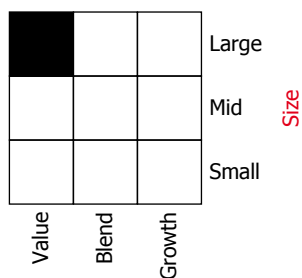
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

## 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™



Style

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](http://www.morningstar.com)

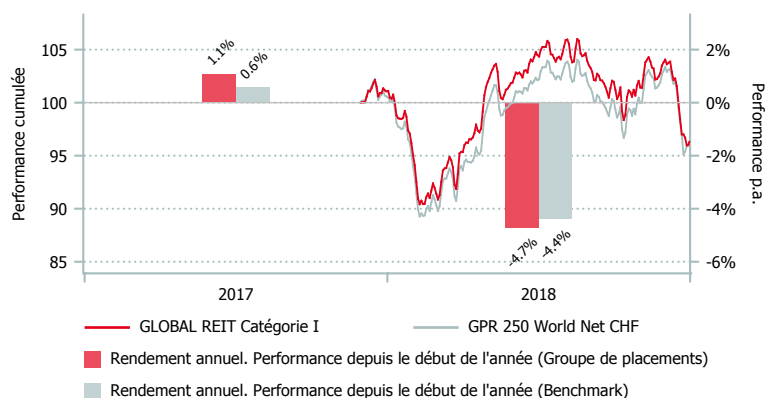
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-7.29	-5.64	-8.04	-4.70	-	-	-
GR cat. II	-7.28	-5.62	-8.00	-4.63	-	-	-
GR cat. III	-7.27	-5.60	-7.96	-4.53	-	-	-
BM	-6.81	-4.16	-5.99	-4.38	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GR cat. I	-	-	-	-	-	-	-4.70
GR cat. II	-	-	-	-	-	-	-4.63
GR cat. III	-	-	-	-	-	-	-4.53
BM	-	-	-	-	-	-	-4.38



## GLOBAL REIT (GR)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

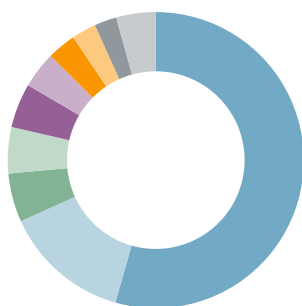
	GR
Simon Property Group	4.5
Prologis	4.3
Avalonbay Communities	4.3
Mitsubishi Estate	4.2
Public Storage	4.2
Deutsche Wohnen	4.0
Mid-America Apartment Com	3.4
Alexandria Real Estate	3.4
Wharf Real Estate Invest	3.1
Invitation Homes	2.9

#### Secteurs (en %)

	GR	BM
Bureau	25.2	22.2
Résidentiel	21.8	19.5
Retail	21.4	26.0
Industrie	19.0	17.1
Divers	12.6	15.2

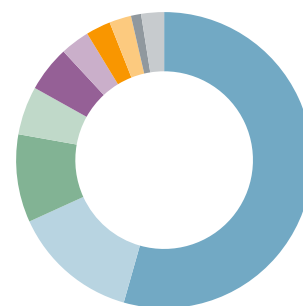
#### Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	54.4
Japon	13.8
Australie	5.3
Hong Kong	5.0
France	4.8
Allemagne	4.0
Canada	3.2
Royaume-Uni	2.7
Singapour	2.4
Divers	4.3



#### Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	54.4
JPY	13.8
EUR	9.6
AUD	5.3
HKD	5.0
CAD	3.2
GBP	2.7
SGD	2.4
SEK	1.1
Divers	2.5



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.098	37.905.101	37.905.102
ISIN	CH0379050989	CH0379051011	CH0379051029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.64	0.56	0.46
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.37	0.37	0.37
Frais achat / vente en %	0.25	0.25	0.25

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

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

## IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

### Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2016
Monnaie	USD
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 67.90 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'111.32
Promesses souscr.	USD 104.00 mn
Capital appelé	USD 62.30 mn
Promesses restantes	USD 41.70 mn

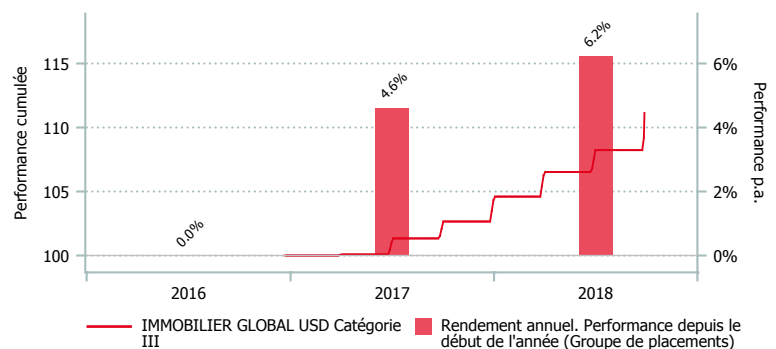
### Gérant du fonds

Gérant du fonds	DAAM
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

### Politique d'investissement

IMMOBILIER GLOBAL USD investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est restreinte. Cela signifie que sa volatilité est en principe plus faible que celle d'un véhicule de placement coté. Les fonds cibles régionaux du gérant sont exposés aux principaux types d'affectation comme les bureaux, le commerce de détail, l'industrie/la logistique et le secteur résidentiel. D'autres types d'affectation peuvent également entrer en ligne de compte (p.ex. parkings, loisirs, hôtellerie, secteur de la santé). L'objectif de placement consiste principalement à dégager des revenus stables sur le long terme et des flux de trésorerie réguliers avec un portefeuille de placements immobiliers du segment core/core+. Sont considérés comme des placements immobiliers core/core+ les objets loués avec un potentiel de rendement pérenne et stable et des locataires solvables ayant signé des baux de longue durée. Des écarts par rapport à la stratégie d'investissement sont tolérés pendant la phase de construction du portefeuille d'au maximum trois ans.

### Performance en USD (en %, nette de frais)



	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REG cat. III	2.68	4.32	6.24	8.26	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
REG cat. III	-	-	-	-	-	4.60	6.24



## IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

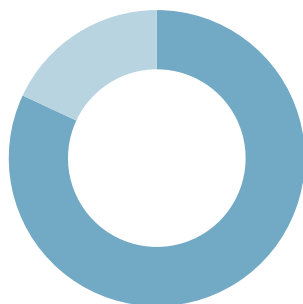
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 Look-through (en %)

	REG
Urban Core Portf. Randstad Region +	8.4
Project Heights Portf. Paris + SW France	5.6
Riverfront Office Park Cambridge, MA	4.9
Building S9, Stratford London	4.0
222 Broadway New York, NY	3.7
222 South Riverside Chicago, IL	2.8
St. Johns Town Center2 Jacksonville, FL	2.7
West 8th Seattle, WA	2.6
Manhattan Village Manhattan Beach, CA	2.5
V. Marina Marketplace Marina Del Rey, CA	1.8

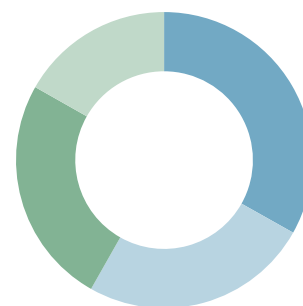
#### Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	82.0
Europe	18.1



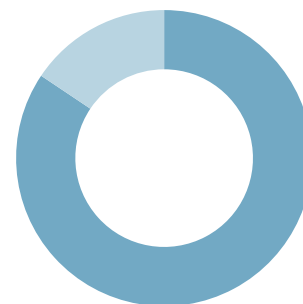
#### Secteurs (en %)

	REG
Bureaux	33.1
Résidentiel	25.1
Industrie/logistique	25.0
Commerce de détail	16.8



#### Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	84.4
EUR	15.6



### Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	34.217.428
ISIN	CH0342174288
Investissement minimum en USD	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	1.35
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	1.09
Frais achat / vente en %	0.20%/0.05%

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

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

# IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

## Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2017
Monnaie	CHF
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 20.40 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'055.27
Promesses souscr.	CHF 33.50 mn
Capital appelé	CHF 19.60 mn
Promesses restantes	CHF 13.90 mn

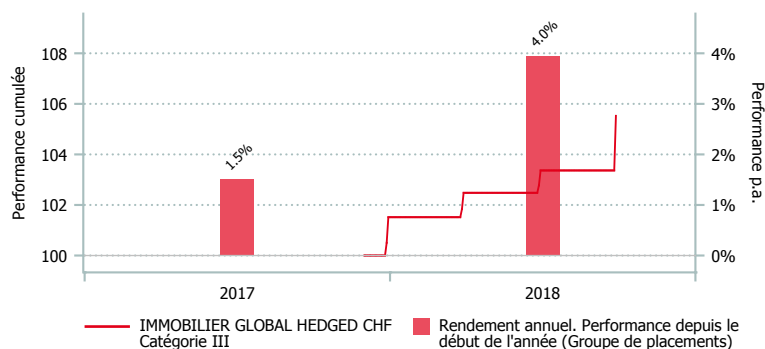
## Gérant du fonds

Gérant du fonds	DAAM
Gérant du fonds dès	Décembre 2017

## Politique d'investissement

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est restreinte. Cela signifie que sa volatilité est en principe plus faible que celle d'un véhicule de placement coté. Les fonds cibles régionaux du gérant sont exposés aux principaux types d'affectation comme les bureaux, le commerce de détail, l'industrie/la logistique et le secteur résidentiel. D'autres types d'affectation peuvent également entrer en ligne de compte (p.ex. parkings, loisirs, hôtellerie, secteur de la santé). L'objectif de placement consiste principalement à dégager des revenus stables sur le long terme et des flux de trésorerie réguliers avec un portefeuille de placements immobiliers du segment core/core+. Sont considérés comme des placements immobiliers core/core+ les objets loués avec un potentiel de rendement pérenne et stable et des locataires solvables ayant signé des baux de longue durée. Des écarts par rapport à la stratégie d'investissement sont tolérés pendant la phase de construction du portefeuille d'au maximum trois ans. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REH cat. III	2.09	2.97	3.95	-	-	-	-
<i>*annualisée</i>							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
REH cat. III	-	-	-	-	-	-	3.95

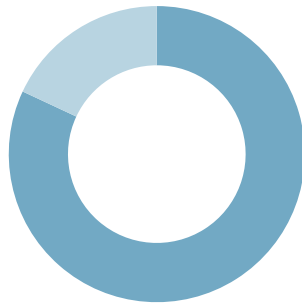
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 Look-through (en %)

	REH
Urban Core Portf. Randstad Region +	8.4
Project Heights Portf. Paris + SW France	5.6
Riverfront Office Park Cambridge, MA	4.9
Building S9, Stratford London	4.0
222 Broadway New York, NY	3.7
222 South Riverside Chicago, IL	2.8
St. Johns Town Center2 Jacksonville, FL	2.7
West 8th Seattle, WA	2.6
Manhattan Village Manhattan Beach, CA	2.5
V. Marina Marketplace Marina Del Rey, CA	1.8

### Régions (en %)

	REH
Etats-Unis	82.0
Europe	18.1



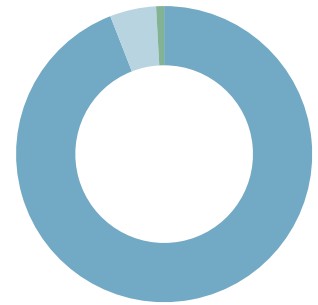
### Secteurs (en %)

	REH
Bureaux	33.1
Résidentiel	25.1
Industrie/logistique	25.0
Commerce de détail	16.8



### Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	94.1
USD	5.0
EUR	0.9



## Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
ex-ante TER <sup>1</sup> en % p.a.	1.43
Frais achat / vente en %	0.25%/0.05%

<sup>1</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.



# 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 62.07 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'420.06
VNI Catégorie II	CHF 1'433.35

## 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

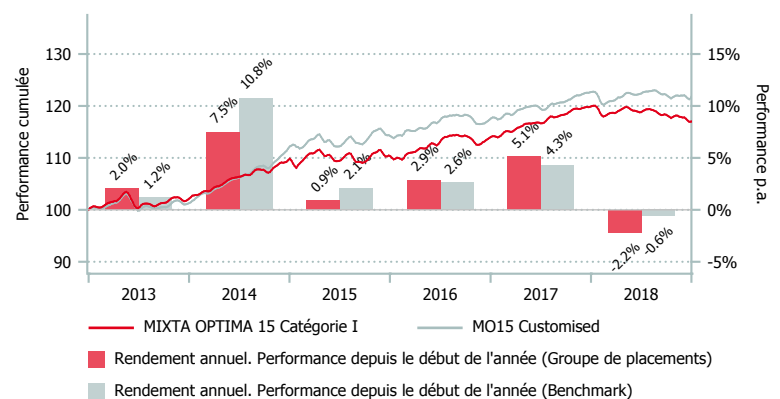
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.64 années
Duration obligations ME	5.75 années
Duration pondérée	5.67 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	-0.92	-1.34	-1.45	-2.19	1.89	2.78	1.97
MO15 cat. II	-0.91	-1.30	-1.38	-2.04	2.04	2.93	1.97
BM	-0.53	-0.59	-0.55	-0.61	2.09	3.77	1.94

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO15 cat. I	5.51	2.04	7.50	0.88	2.88	5.11	-2.19
MO15 cat. II	5.55	2.20	7.65	1.03	3.04	5.26	-2.04
BM	5.45	1.18	10.75	2.11	2.61	4.32	-0.61



# MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

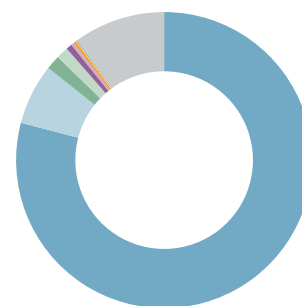
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

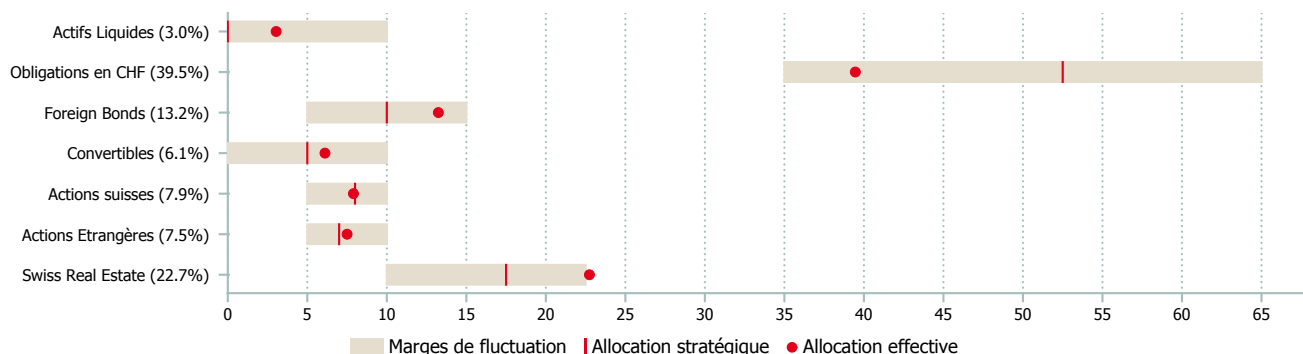
	MO15
Ist Immo Invest CH G	20.8
If Ist2 Gov Welt Fdmt	3.9
If Ist2 Obli. Select ex-CHF	3.6
Syz AM Liquid I3 CHF	2.3
Nb Em Debt Corp I Chf H	2.3
Lazard Lc Debt I Chf Inst	1.9
Quoniam-Em Mk Eq Minri Di	1.9
Ist Gov Bond Hgd CHF III	1.6
Nestlé (nom)	1.6
Fullerton Sh/term Int B	1.4

### Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	79.1
USD	6.6
EUR	1.6
SGD	1.3
GBP	0.7
CAD	0.4
AUD	0.2
JPY	0.1
SEK	0.1
Divers	10.0



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *
Numéro de valeur	1.952.316	2.903.129	2.903.135
ISIN	CH0019523163	CH0029031298	CH0029031355
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.62	0.47	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.33	0.33	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

\* cat. non encore ouverte

# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

## Aperçu du fonds

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 663.52 mn
Nombre de positions	36
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'443.19
VNI Catégorie II	CHF 2'484.91
VNI Catégorie III	CHF 2'504.91

## 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

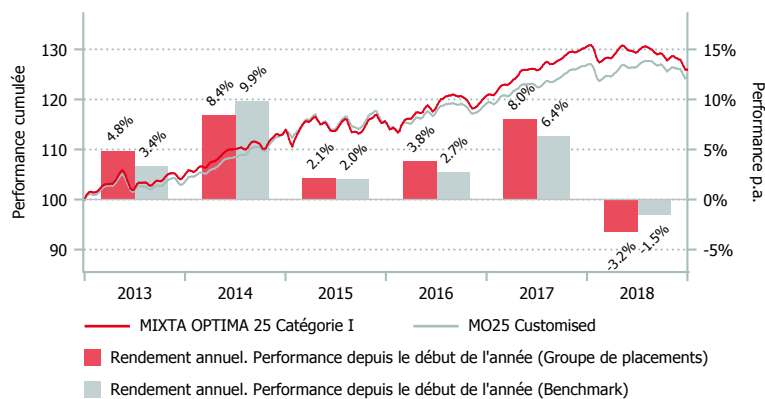
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.93 années
Duration obligations ME	5.51 années
Duration pondérée	5.09 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	-2.03	-2.75	-2.63	-3.23	2.77	3.75	3.18
MO25 cat. II	-2.02	-2.72	-2.57	-3.10	2.91	3.88	3.18
MO25 cat. III	-2.02	-2.70	-2.54	-3.05	2.96	3.93	3.18
BM 1	-1.62	-2.04	-1.47	-1.50	2.48	3.82	2.66
BM 2	-1.33	-1.76	-1.76	-2.22	2.05	3.17	2.55

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO25 cat. I	7.66	4.84	8.42	2.12	3.82	8.05	-3.23
MO25 cat. II	7.83	4.98	8.57	2.26	3.95	8.19	-3.10
MO25 cat. III	7.93	5.03	8.62	2.31	4.00	8.24	-3.05
BM 1	5.93	3.37	9.86	2.01	2.70	6.39	-1.50
BM 2	7.58	4.43	9.45	0.50	2.64	5.90	-2.22



# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

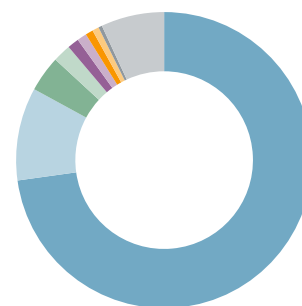
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

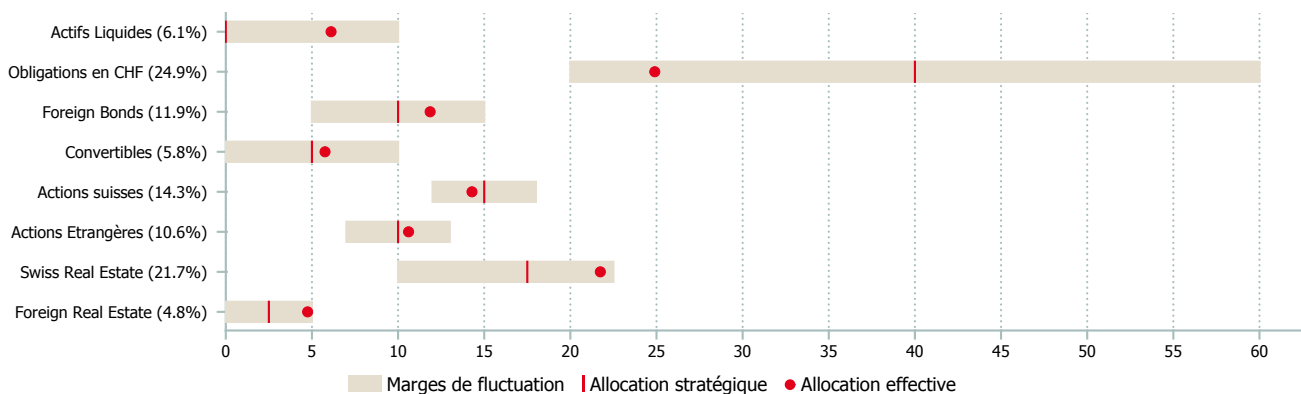
	MO25
Ist Immo Invest CH G	17.3
Syz AM Liquid I3 CHF	5.9
Ist2 Akt Ch Min Var Iii	3.8
Nb Em Debt Corp I Chf H	2.0
Nestlé (nom)	1.9
Quoniam-Em Mk Eq Minri Di	1.9
Lazard Lc Debt I Chf Inst	1.9
Bny Us Mun Infr E Usd	1.8
Fullerton Sh/term Int B	1.8
Novartis (nom)	1.6

### Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	72.8
USD	10.2
EUR	3.9
SGD	2.0
JPY	1.2
GBP	1.1
CAD	0.8
AUD	0.7
SEK	0.4
Divers	6.9



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.251	2.903.137	2.903.143
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	CH0029031439
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.67	0.54	0.49
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.37	0.37	0.37
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

## Aperçu du fonds

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 192.70 mn
Nombre de positions	34
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'559.06
VNI Catégorie II	CHF 1'575.19
VNI Catégorie III	CHF 1'579.99

## 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

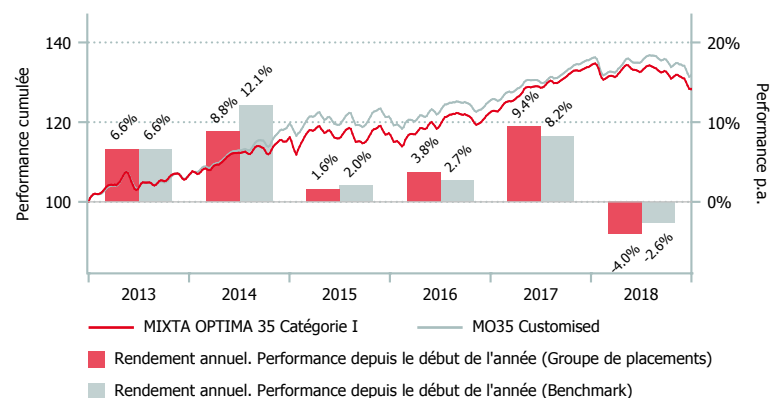
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.63 années
Duration obligations ME	5.45 années
Duration pondérée	4.84 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	-2.67	-3.65	-3.19	-4.02	2.91	3.79	3.84
MO35 cat. II	-2.65	-3.62	-3.12	-3.89	3.05	3.93	3.84
MO35 cat. III	-2.65	-3.61	-3.10	-3.85	3.10	3.98	3.84
BM	-2.44	-3.20	-2.32	-2.58	2.67	4.35	3.58

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO35 cat. I	8.55	6.58	8.79	1.57	3.76	9.45	-4.02
MO35 cat. II	8.71	6.72	8.94	1.71	3.90	9.59	-3.89
MO35 cat. III	8.72	6.77	8.99	1.76	3.95	9.65	-3.85
BM	8.36	6.59	12.06	2.01	2.66	8.21	-2.58



# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

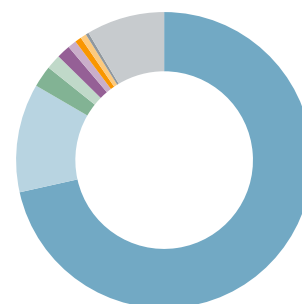
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

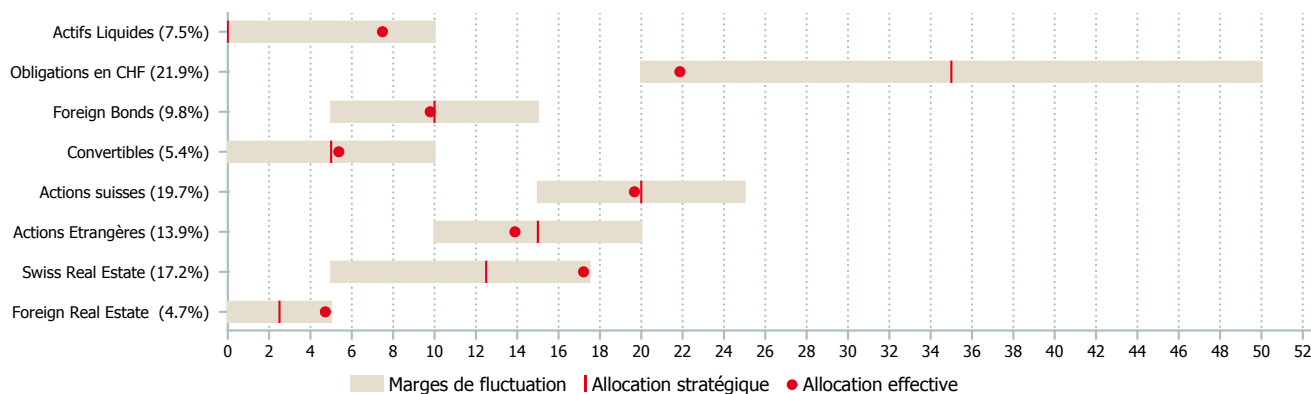
	MO35
Ist Immo Invest CH G	13.0
Syz AM Liquid I3 CHF	8.3
Ist2 Akt Ch Min Var Iii	4.2
Unigestion Swiss Equities	3.2
Quoniam-Em Mk Eq Minri Di	2.8
Bny Us Mun Infr E Usd	2.7
Lazard Lc Debt I Chf Inst	2.5
Nb Em Debt Corp I Chf H	2.4
If Ist2 Obl. Select ex-CHF	2.2
Nestlé (nom)	1.9

### Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	71.5
USD	11.9
EUR	2.4
JPY	1.6
SGD	1.5
GBP	0.9
CAD	0.7
AUD	0.7
HKD	0.3
Divers	8.5



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.65	0.52	0.47
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

## 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 332.50 mn
Portefeuille de base	USD 426.83 mn
Nombre de positions	84
Nombre de contreparties	66
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	USD 106.44
VNI Catégorie III	USD 106.76

## 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%	-23.59 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-19.91 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-31.41 %
Adjusted expected loss*	-2.96 %
Perte attendue	-4.22 %
Rendement attendu	6.38 %

\* Perte attendue ajustée sans les contrats «life» et méthodologie ajustée pour les investissements de type «quota share».

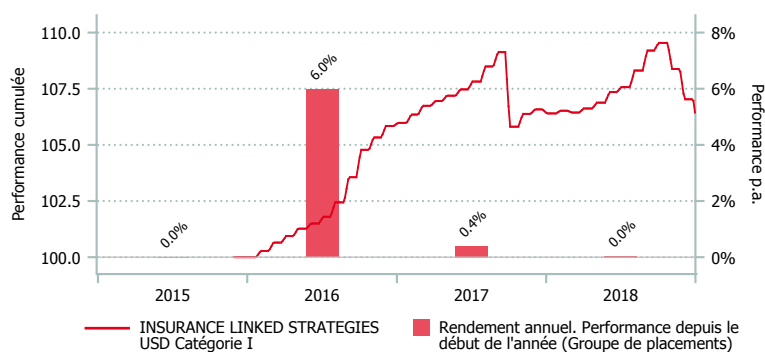
## Politique d'investissement

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	-0.55	-2.83	-1.05	0.04	2.10	-	2.51
ILS cat. III	-0.54	-2.79	-0.95	0.23	2.20	-	2.50

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ILS cat. I	-	-	-	-	5.98	0.40	0.04
ILS cat. III	-	-	-	-	5.98	0.50	0.23



# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

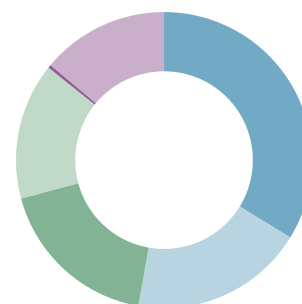
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

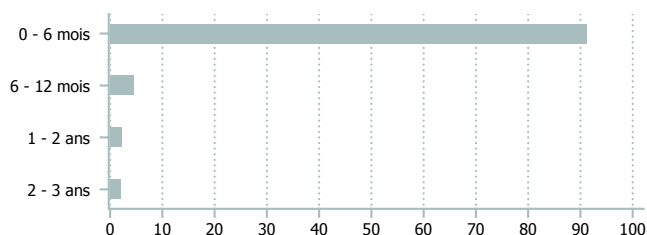
	ILS
Specialty All Perils Worldwide	4.9
Aggr. Excess of Loss All Perils NA A	3.5
Aggr. Excess of Loss All Perils WW	3.3
Occurr. Excess of loss All Perils WW	3.2
Life Bond NA NA A	2.9
Life Bond NA NA B	2.8
Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, EU	2.7
Quota Share All Perils Worldwide	2.7
Life Bond NA NA	2.6
Aggr. Excess of Loss All Perils NA B	2.3

### Instruments (en %)

	ILS
Direct traditional RE contracts	33.8
ILS (Cat Bonds)	19.0
Life Bonds	18.0
Retro (QS, XS)	14.9
ILW, CWIL	0.4
Cash	13.9



### Liquidité des placements (en %)



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	1.33	-	1.13
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.90	-	0.90
Frais achat / vente en %	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

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

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

\* 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 93.39 mn
Portefeuille de base	CHF 420.76 mn
Nombre de positions	84
Nombre de contreparties	66
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 97.78
VNI Catégorie II	CHF 98.08
VNI Catégorie III	CHF 98.22

## 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%	-23.59 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-19.91 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-31.41 %
Adjusted expected loss*	-2.96 %
Perte attendue	-4.22 %
Rendement attendu	6.38 %

\* Perte attendue ajustée sans les contrats «life» et méthodologie ajustée pour les investissements de type «quota share».

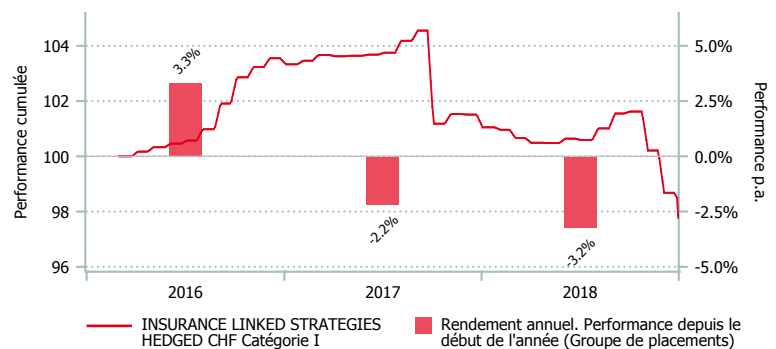
## Politique d'investissement

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 Caimans.

## 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	-0.91	-3.78	-2.79	-3.24	-	-	-
ILH cat. II	-0.91	-3.75	-2.73	-3.10	-	-	-
ILH cat. III	-0.91	-3.73	-2.69	-3.05	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ILH cat. I	-	-	-	-	-	-2.21	-3.24
ILH cat. II	-	-	-	-	-	-2.05	-3.10
ILH cat. III	-	-	-	-	-	-2.00	-3.05



# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

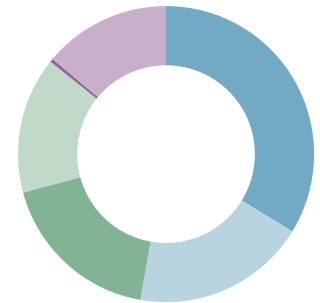
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

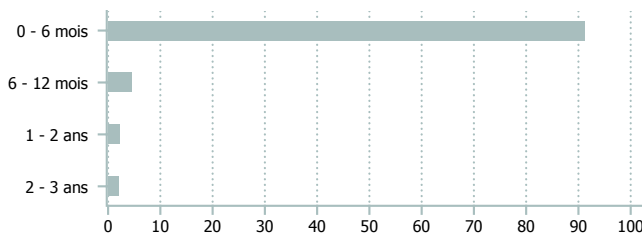
	ILH
Specialty All Perils Worldwide	4.9
Aggr. Excess of Loss All Perils NA A	3.5
Aggr. Excess of Loss All Perils WW	3.3
Occurr. Excess of loss All Perils WW	3.2
Life Bond NA NA A	2.9
Life Bond NA NA B	2.8
Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, EU	2.7
Quota Share All Perils Worldwide	2.7
Life Bond NA NA	2.6
Aggr. Excess of Loss All Perils NA B	2.3

### Instruments (en %)

	ILH
Direct traditional RE contracts	33.8
ILS (Cat Bonds)	19.0
Life Bonds	18.0
Retro (QS, XS)	14.9
ILW, CWIL	0.4
Cash	13.9



### Liquidité des placements (en %)



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	1.33	1.18	1.13
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.90	0.90	0.90
Frais achat / vente en %	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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



# 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 3.62 mn
Portefeuille de base	CHF 169.57 mn
Nombre de positions	60
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'374.74

## 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

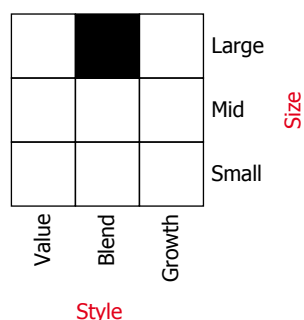
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.98 %
Beta	0.97

## Politique d'investissement

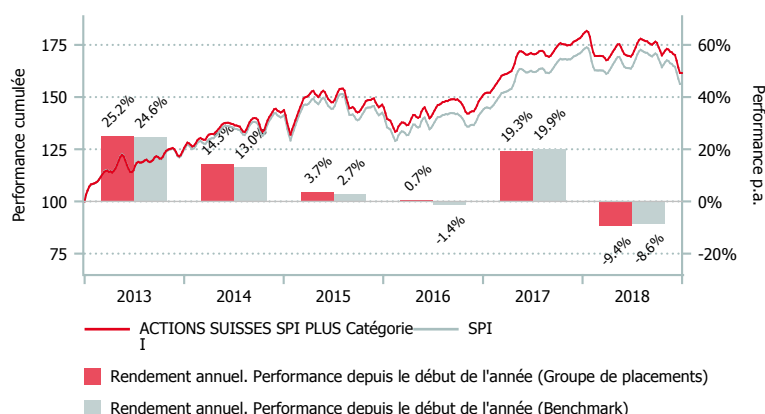
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) 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.

## 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](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-6.79	-9.04	-5.01	-9.44	2.85	5.22	9.76
BM	-6.74	-9.05	-4.81	-8.57	2.63	4.63	9.98

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASPI cat. I	16.59	25.21	14.28	3.74	0.68	19.33	-9.44
BM	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	20.5	20.4
Novartis (nom)	16.6	16.8
Roche (bon)	14.9	14.2
Zurich Insurance Grp (nom)	4.5	3.7
UBS Group (nom)	3.7	3.9
Givaudan (nom)	2.2	1.5
ABB Ltd (nom)	2.1	2.8
Lonza Group (nom)	2.0	1.6
CS Group (nom)	2.0	2.2
Cie Fin. Richemont (nom)	2.0	2.7

#### Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	36.1	35.5
Biens de consom. de base	22.4	22.2
Finance	18.4	17.8
Industrie	9.8	10.2
Matériaux	4.3	5.2
Consomm. non essentielle	3.8	4.5
Serv. télécom	3.0	1.3
Services publics	1.2	0.1
Services inform.	1.1	1.7
Immobiliers	0.0	1.4

### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.591	3.237.598	3.237.610
ISIN	CH0032375914	CH0032375989	CH0032376102
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.35	-	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.15	-	-
Frais achat / vente en %	0.06	0.06	0.06

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

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

\* cat. non encore ouverte



# ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

## Aperçu du fonds

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 119.05 mn
Nombre de positions	51
VNI Catégorie II	CHF 1'417.21
VNI Catégorie III	CHF 1'418.70

## 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	2.48 %
Beta	0.88

## Politique d'investissement

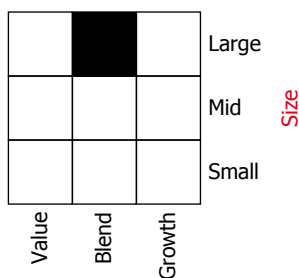
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE est un groupe de placements géré activement, investi dans des sociétés du Swiss Performance Index (SPI). En sont exclus les titres au profil de risque instable et dont la liquidité est insuffisante. Dans un deuxième temps et sur la base d'un modèle propriétaire quantitatif, un portefeuille est construit avec pour objectif la minimisation du risque absolu. La dernière étape est basée sur la recherche fondamentale et consiste à détecter et éviter les risques cachés. Le portefeuille comprend en règle générale entre 35 et 50 sociétés. La position par entreprise ne doit pas dépasser de plus de 5 points de pourcentage son poids dans le Swiss Performance Index (SPI).

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.

Les directives de placement ont été modifiées le 1.5.2018.

## Morningstar Style-Box™

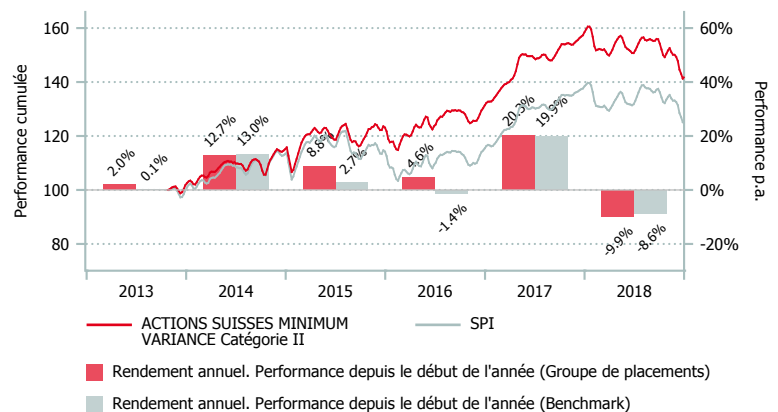


### Style

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](http://www.morningstar.com)

Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-6.74	-9.38	-6.29	-9.90	4.26	6.80	9.08
ASMV cat. III	-6.74	-9.37	-6.26	-9.86	4.30	6.82	9.08
BM	-6.74	-9.05	-4.81	-8.57	2.63	4.63	9.98

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMV cat. II	-	-	12.72	8.77	4.56	20.31	-9.90
ASMV cat. III	-	-	12.72	8.77	4.57	20.37	-9.86
BM	-	-	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57



## ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Nestlé (nom)	18.2	20.4
Novartis (nom)	15.6	16.8
Roche (bon)	13.6	14.2
Zurich Insurance Grp (nom)	5.7	3.7
Swiss Re AG (nom)	4.3	2.3
Swiss Life Holding (nom)	3.1	1.1
Cie Fin. Richemont (nom)	2.7	2.7
Baloise-Holding (nom)	2.6	0.6
Helvetia Holding (Nom)	2.3	0.3
Cembra Money Bank (nom)	2.2	0.2

#### Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Santé	31.2	35.5
Finance	25.9	17.8
Biens de consom. de base	18.6	22.2
Industrie	10.1	10.2
Immobiliers	5.2	1.4
Consomm. non essentielle	4.2	4.5
Matériaux	1.5	5.2
Serv. télécom	1.4	1.3
Services inform.	1.4	1.7
Services publics	0.5	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.53	0.48
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.38	0.38
Frais achat / vente en %	0.10	0.10

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

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

## MIXTA OPTIMA 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 42.73 mn
Nombre de positions	36
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'348.72

### 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

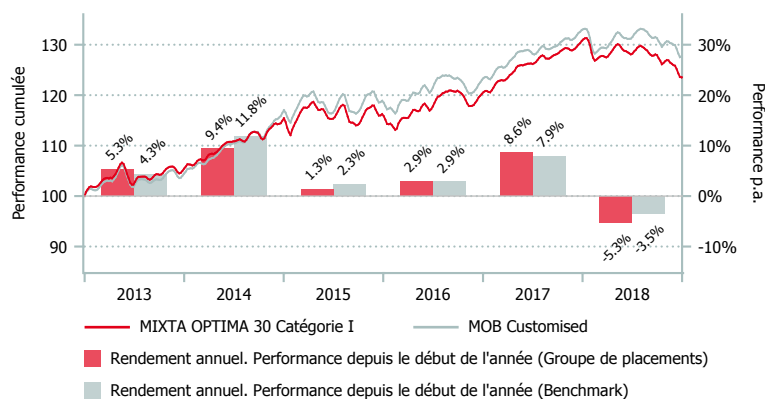
### Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.89 années
Duration obligations ME	5.50 années
Duration pondérée	5.04 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	-2.35	-3.67	-3.67	-5.31	1.92	3.25	3.80
BM	-2.29	-3.00	-2.78	-3.52	2.32	4.15	3.61

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MOB cat. I	7.37	5.33	9.37	1.32	2.93	8.62	-5.31
BM	7.37	4.34	11.84	2.30	2.88	7.92	-3.52



# MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

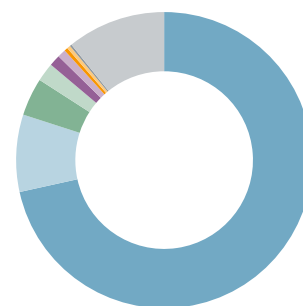
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

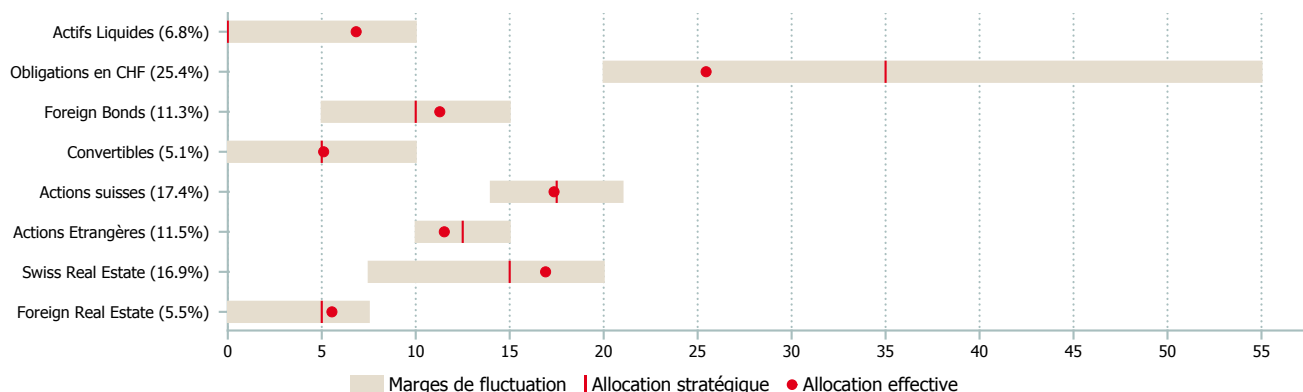
	MOB
Syz AM Liquid I3 CHF	6.2
Kempen (L) GL Prop I Cap	5.5
Robeco Us Prem Eq I Cap \$	4.0
Unigestion Swiss Eq A	3.2
Realstone Development Fd	2.9
Nestlé (nom)	2.7
Bny Us Mun Infr E Usd	2.6
Novartis (nom)	2.2
Schroder Immo Plus	2.0
Roche (bon)	2.0

### Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	71.5
USD	8.4
EUR	4.1
SGD	2.0
GBP	1.2
JPY	0.9
AUD	0.4
SEK	0.4
DKK	0.2
Divers	10.8



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.560	3.237.571	3.237.582
ISIN	CH0032375609	CH0032375716	CH0032375823
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.68	-	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018	0.39	-	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

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

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

\* cat. non encore ouverte



## 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 pourrions 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](http://www.unpri.org)