IST

Juillet 2020

Rapport mensuel

Table des matières

IST Fondation d'investissement
Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM) 3
OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI) 5
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF) 7
GOVERNO BOND (GB) 9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH) 11
OBLIGATIONS ETRANGERES (OA) 13
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH) 15
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM) 17
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB) 19
ACTIONS SUISSES INDEX SMI (ASI) 21
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 23
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE) 25
GLOBE INDEX (GI) 27
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH) 29
AMERICA INDEX (AI) 31
EUROPE INDEX (EI) 33
PACIFIC INDEX (PI) 35
ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD) 37
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC) 39
AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC) 41
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM) 43
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA) 45
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS) 47
IMMO INVEST SUISSE (IIS) 49
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW) 51
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF) 53
GLOBAL REIT (GR) 55
IMMOBILIER GLOBAL USD (REG) 57
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH) 59
MIXTA OPTIMA 15 (MO15) 61
MIXTA OPTIMA 25 (MO25) 63
MIXTA OPTIMA 35 (MO35) 65
MIXTA OPTIMA 75 (MO75) 67
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) 69
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH) 71

IST2 Fondation d'investissement
Groupes de placements

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 73
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV) 75
MIXTA OPTIMA 30 (MOB) 77

GLOSSAIRE 79

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 64.36 mn
Nombre de positions	120
Source	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 111.37
VNI Catégorie III	CHF 111.55

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

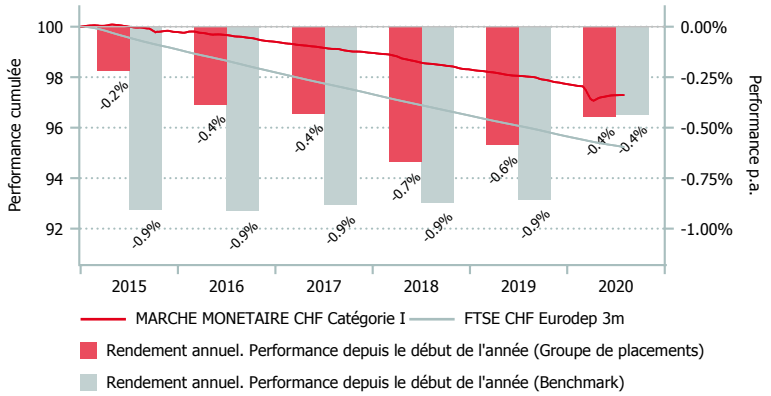
Chiffres clés

Rating moyen	A2
Rendement à l'échéance	-0.24 %
Durée moyenne	122 jours

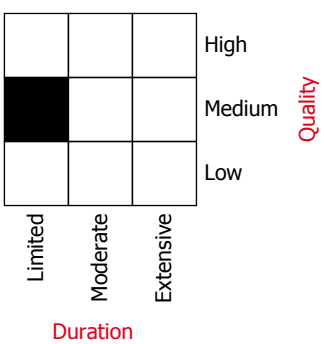
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. I	0.01	0.11	-0.38	-0.75	-0.62	-0.54	0.36
GM cat. III	0.01	0.11	-0.38	-0.73	-0.60	-0.52	0.37
BM	-0.06	-0.16	-0.37	-0.81	-0.84	-0.87	0.02

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
GM cat. I	0.44	-0.22	-0.39	-0.43	-0.67	-0.59	-0.45
GM cat. III	0.46	-0.21	-0.35	-0.42	-0.64	-0.57	-0.44
BM	-0.12	-0.90	-0.91	-0.88	-0.87	-0.86	-0.44

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

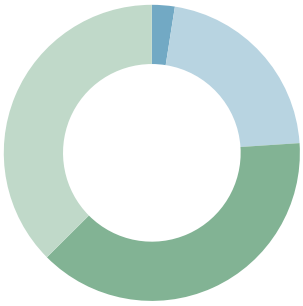
	GM
Cred Suis Gp Fun LTD	3.8
Swisscard Aecs Gmbh	2.9
Baloise Holding AG	2.9
Swiss Life Holding AG	2.9
Glencore Finance Europe	2.7
Raiffeisen Schweiz	2.6
Indu & Coml Bnk China Lu-Mtn(PP)/CD/ECP	2.6
Thurgauer Kantonalbank	2.6
National BK Kuwait INTL	2.4
Abu Dhabi Commercial Bnk - Cd/ecp	2.4

Actifs (en %)

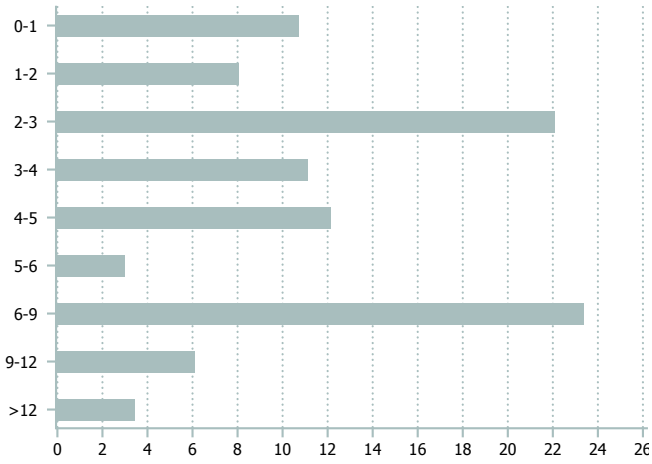
	GM
Obligations CHF	67.0
Floating Rate Notes (PP)	20.0
ECP	6.9
Floating Rate Notes	3.2
Obligations CHF (PP)	1.5
Liquidité	1.3

Rating (en %)

	GM
AAA	2.5
AA	21.5
A	38.6
BBB	37.5



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.11	0.13
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[4]	CHF 50	CHF 50

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: FTSE

OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

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 168.28 mn
Portefeuille de base	CHF 262.04 mn
Nombre de positions	376
Source	Bloomberg ISTOBLS istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'558.66
VNI Catégorie II	CHF 1'577.04
VNI Catégorie III	CHF 1'582.01

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

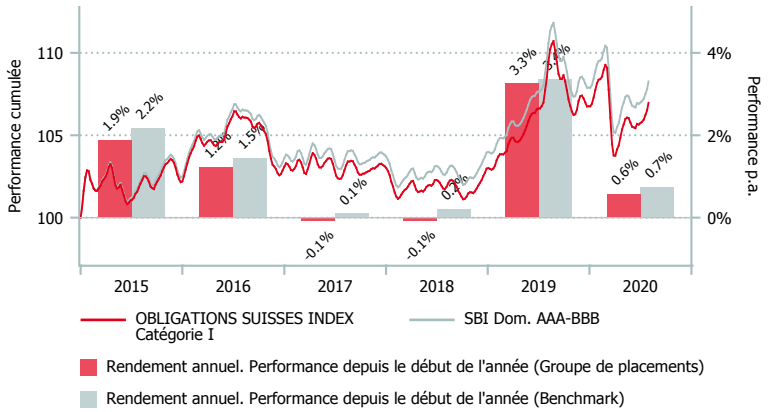
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	-0.13 %
Duration modifiée	8.58 années
Tracking Error ex-post	0.16 %
Rating moyen	AA+

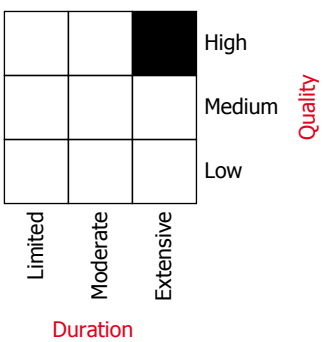
Politique d'investissement

OBLIGATIONS SUISSES INDEX 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)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OSI cat. I	0.96	1.05	-1.61	-1.11	1.52	0.99	4.74
OSI cat. II	0.97	1.07	-1.57	-1.03	1.60	1.07	4.74
OSI cat. III	0.97	1.08	-1.55	-0.99	1.64	1.11	4.74
BM	1.00	1.01	-1.44	-0.89	1.73	1.20	4.65

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
OSI cat. I	7.99	1.89	1.23	-0.07	-0.07	3.25	0.58
OSI cat. II	8.08	1.98	1.31	0.01	0.01	3.34	0.63
OSI cat. III	8.12	2.02	1.35	0.05	0.05	3.38	0.65
BM	8.20	2.17	1.46	0.10	0.20	3.37	0.74

OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

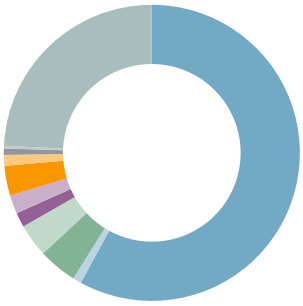
	OSI	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	2.8	2.0
4% Confederation Feb23 11.02.2023	2.3	1.4
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.5
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.6	1.4
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.5	1.5
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.5	1.4
2% Confederation May22 25.05.2022	1.4	1.1
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.4	1.4
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.3	1.2
5/8 Pfb CH Hyp Mar25 S603 19.03.2025	1.2	0.3

Débiteurs (en %)

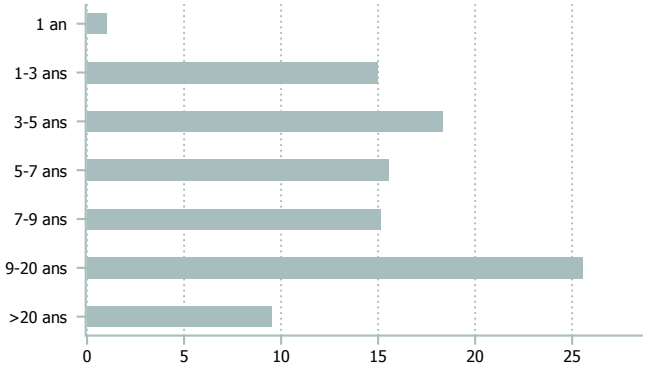
	OSI
Lettres de gage	34.1
Confédération	21.7
Banken	11.6
Industrie	11.0
Cantons	6.7
Sociétés financières	4.8
Villes / Communes	3.1
Energie	3.0
Divers	3.4
Liquidités	0.5

Rating (en %)

	OSI
AAA	58.0
AA+	0.9
AA	4.2
AA-	3.6
A+	1.6
A	2.0
A-	3.2
BBB+	1.2
BBB	0.7
BBB-	0.3
sans rating	24.2



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 49.64 mn
Nombre de positions	152
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'492.44
VNI Catégorie II	CHF 1'500.57
VNI Catégorie III	CHF 1'505.29

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Life AM
Gérant du fonds dès	Mars 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

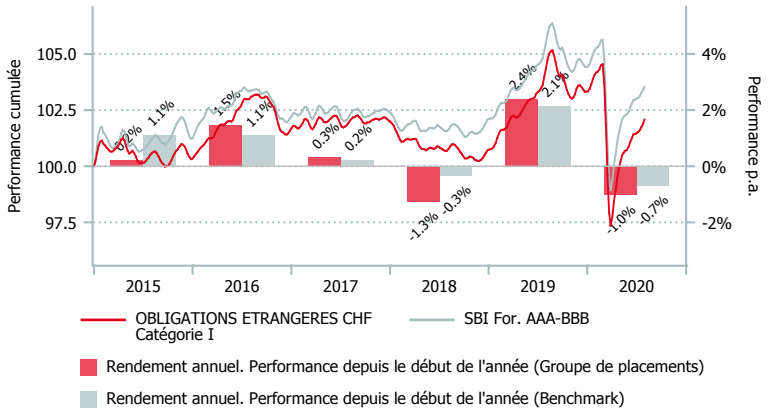
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.17 %
Duration modifiée	4.88 années
Tracking Error ex-post	0.43 %
Rating moyen	A

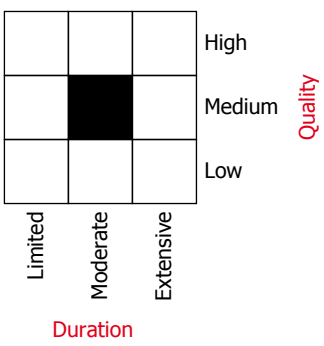
Politique d'investissement

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. En cas de situation de marché particulière, le groupe de placements peut détenir jusqu'à 20% de sa fortune dans des titres de créance de débiteurs suisses libellés en CHF. Les créances par débiteur ne doivent pas excéder 10% de la fortune. Le portefeuille est largement diversifié. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. La duration du groupe de placements ne peut s'écarter de plus de 30% de celle de l'indice de référence qui est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	0.53	1.96	-2.15	-2.06	0.09	0.30	4.34
OAF cat. II	0.54	1.98	-2.12	-1.99	0.16	0.37	4.34
OAF cat. III	0.54	1.99	-2.10	-1.95	0.20	0.41	4.34
BM	0.48	1.66	-1.76	-1.71	0.50	0.47	4.06

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
OAF cat. I	4.74	0.22	1.47	0.31	-1.25	2.39	-1.03
OAF cat. II	4.82	0.29	1.54	0.38	-1.18	2.46	-0.99
OAF cat. III	4.86	0.33	1.58	0.42	-1.14	2.50	-0.97
BM	4.78	1.10	1.09	0.21	-0.33	2.13	-0.68

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

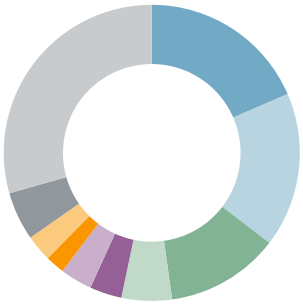
	OAF
Pfandbriefbank Hypothekarinstitute	6.1
Pfandbriefzentrale Kantonalbank	5.1
Credit Suisse	2.9
Münchener Hypothekenbank	2.1
Central American Bank	1.9
Banque Fédérative du Crédit Mutuel	1.8
Gazprom	1.7
Credit Agricole	1.7
Korea National Oil Corp	1.7
North American Development Bank	1.7

Secteurs (en %)

	OAF	BM
Institutions financières	58.0	45.2
Industrie et Services publics	21.8	17.0
Agences gouvernementales	9.9	24.2
Supranational	5.1	8.6
Treasuries et Autorités locales	3.4	5.1
Fonds non classés	1.7	0.0

Répartition géographique (en %)

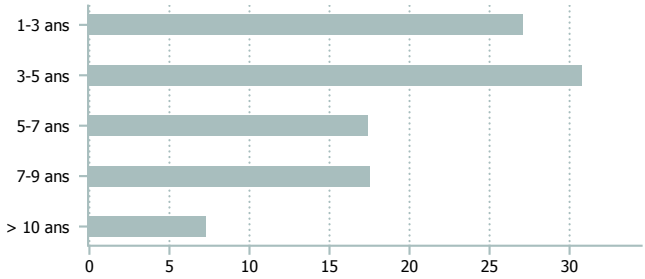
	OAF	BM
USA/Kanada	18.5	20.9
Suisse	16.9	2.1
France	12.4	13.8
Allemagne	5.5	9.1
Pays-Bas	3.5	7.1
Royaume-Uni	3.5	3.4
Autriche	2.1	5.3
PIIGS	2.9	2.3
Reste de l'Europe	5.3	7.1
Divers	29.4	28.9



Rating (en %)

	OAF
AAA	20.4
AA+	3.9
AA	6.5
AA-	11.4
A+	15.5
A	7.7
A-	7.4
BBB+	10.5
BBB	10.8
BBB-	3.7
BB+	0.0
BB	0.0
BB-	0.6
Autres (liq. comp.)	1.6

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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.31	0.24	0.20
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.07	0.07	0.07

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

GOVERNO BOND (GB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 74.41 mn
Portefeuille de base	CHF 136.58 mn
Nombre de positions	129
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'268.74
VNI Catégorie II	CHF 1'291.77
VNI Catégorie III	CHF 1'302.29

Gérant du fonds

Gérant du fonds	ZKB
Gérant du fonds dès	Août 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.24 %
Duration modifiée	9.22 années
Tracking Error ex-post	0.36 %
Rating moyen	AA

Politique d'investissement

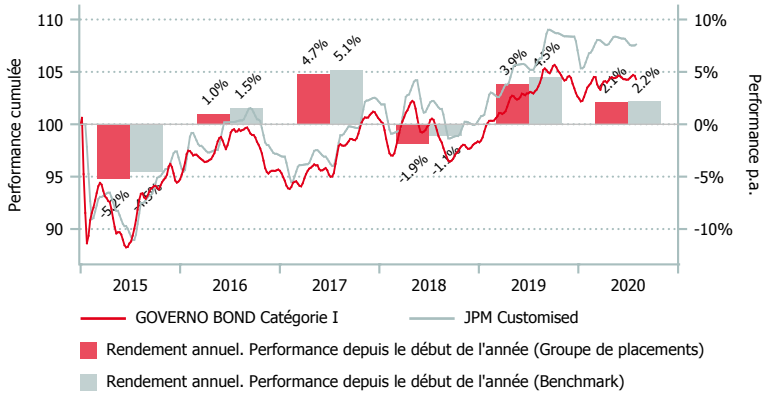
GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. Au maximum 25% du groupe de placements peuvent être investis dans des emprunts d'Etat fédérés ou des obligations assorties d'une garantie étatique pour autant que leur notation soit bonne. Ces emprunts peuvent substituer des emprunts d'Etat. Les investissements hors monnaies comprises dans l'indice de référence sont limités à 10% des avoirs du groupe de placements. Le rating moyen du portefeuille doit être au minimum de A+. Une position doit être vendue dans un délai de 12 mois si sa notation tombe en dessous de BBB- (Investment Grade).

L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond.

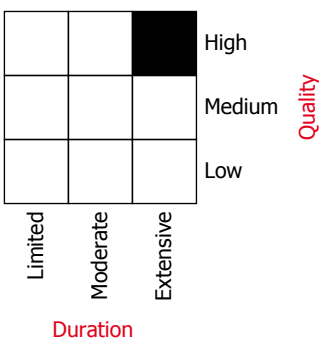
L'allocation stratégique a été modifiée le 14 mars 2019. Le poids du bloc Europe a été réduit de 65% à 55%. L'allocation au bloc dollar est passée de 28% à 35%, respectivement de 7% à 10% pour le JPY. A cette même date, le groupe de placements a fusionné avec GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL.

Le portefeuille est géré depuis août 2019 par la Banque Cantonale de Zurich. La stratégie ainsi que l'indice de référence demeurent inchangés.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	0.05	-0.50	0.56	0.81	2.25	2.50	5.23
GB cat. II	0.06	-0.48	0.60	0.91	2.37	2.62	5.23
GB cat. III	0.06	-0.46	0.63	0.97	2.43	2.68	5.23
BM 1	0.08	-0.69	0.72	1.24	2.84	3.08	5.18
BM 2	-0.81	-2.19	0.16	0.35	2.71	3.22	5.21

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
GB cat. I	12.94	-5.21	0.97	4.74	-1.88	3.85	2.11
GB cat. II	13.08	-5.10	1.09	4.86	-1.76	3.98	2.16
GB cat. III	13.15	-5.04	1.15	4.92	-1.70	4.04	2.20
BM 1	13.21	-4.54	1.52	5.14	-1.07	4.50	2.15
BM 2	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.49	4.14	1.53

GOVERNO BOND (GB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

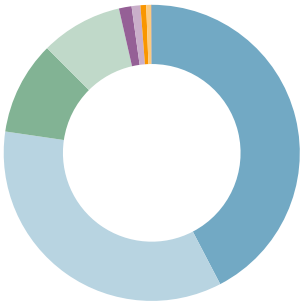
	GB
5 3/4 OAT Oct32 EUR 25.10.2032	3.5
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	3.4
2 1/4 BTP Sep36 01.09.2036	3.3
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	3.2
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.1
2 1/2 OAT May30 25.05.2030	2.5
0% OAT May31 25.05.2031	2.3
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	2.2
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	2.2
1 1/8 US Treas Note Feb21 28.02.2021	2.0

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	82.0
Agences gouvernementales	7.5
Supranational	6.2
Autorités locales	2.9
Fonds non classés	1.4

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

	GB	Dur. mod.
EUR	42.5	9.71
USD	35.1	7.62
JPY	10.2	8.36
GBP	9.0	16.29
CHF	1.4	0.05
SEK	1.0	3.91
DKK	0.6	8.67
NZD	0.5	0.05
CAD	0.1	-
Divers	-0.5	-

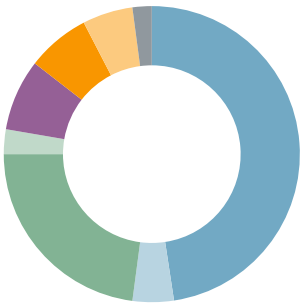


Répartition géographique (en %)

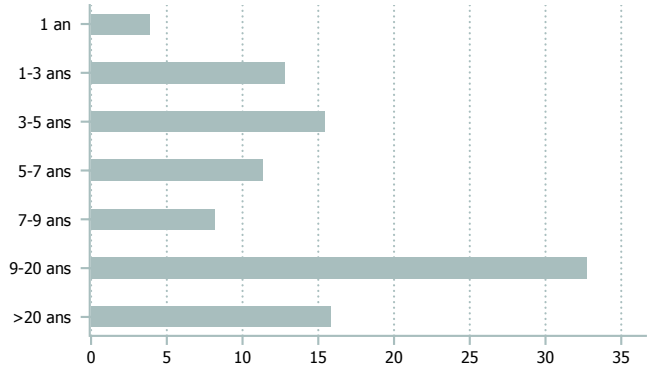
	GB
Etats-Unis	31.2
France	14.9
Japon	7.8
Italie	7.6
Allemagne	7.4
Royaume-Uni	7.3
Espagne	6.9
Pays-Bas	4.8
Belgique	2.3
Divers	9.8

Rating (en %)

	GB
AAA	47.6
AA+	4.5
AA	22.9
AA-	2.7
A+	7.8
A	0.0
A-	6.9
BBB	5.5
BBB-	2.1
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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.16	0.16	0.16
ex-ante TER[4] en % p.a. au 30.11.2019	0.35	-	-
Frais achat / vente en %[5]	0.05	0.05	0.05

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: JPM

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 36.20 mn
Portefeuille de base	CHF 136.58 mn
Nombre de positions	129
VNI Catégorie II	CHF 1'498.76
VNI Catégorie III	CHF 1'505.23

Gérant du fonds

Gérant du fonds	ZKB
Gérant du fonds dès	Août 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.24 %
Duration modifiée	9.13 années
Tracking Error ex-post	0.41 %
Rating moyen	AA

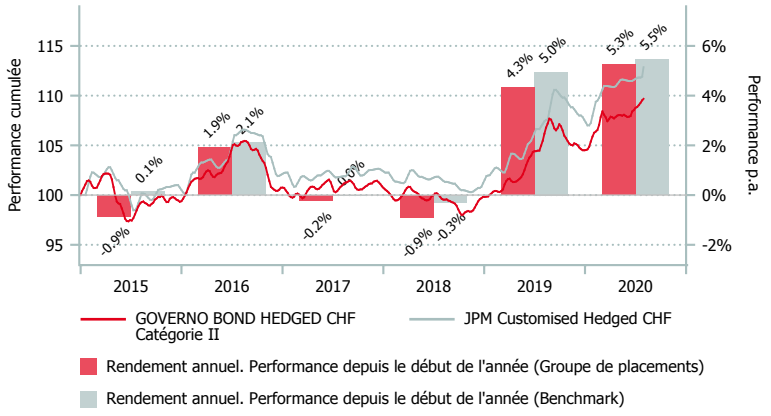
Politique d'investissement

GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. Le risque de change du groupe de placements est systématiquement couvert contre CHF. Au maximum 25% du groupe de placements peuvent être investis dans des emprunts d'Etat fédérés ou des obligations assorties d'une garantie étatique pour autant que leur notation soit bonne. Ces emprunts peuvent substituer des emprunts d'Etat. Les investissements hors monnaies comprises dans l'indice de référence sont limités à 10% des avoirs du groupe de placements. Le rating moyen du portefeuille doit être au minimum de A+. Une position doit être vendue dans un délai de 12 mois si sa notation tombe en dessous de BBB- (Investment Grade).
L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond couverts contre CHF.

L'allocation stratégique a été modifiée le 14 mars 2019. Le poids du bloc Europe a été réduit de 65% à 55%. L'allocation au bloc dollar est passée de 28% à 35%, respectivement de 7% à 10% pour le JPY. A cette même date, le groupe de placements a fusionné avec GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF.

Le portefeuille est géré depuis août 2019 par la Banque Cantonale de Zurich. La stratégie ainsi que l'indice de référence demeurent inchangés.

Performance en CHF (en %, nette de frais)

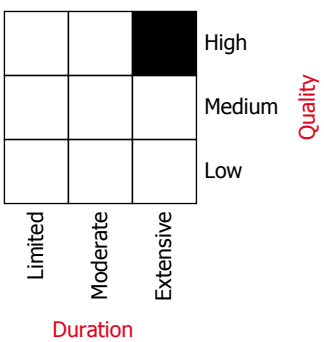


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. II	0.88	1.23	2.75	4.28	2.91	2.00	3.41
GBH cat. III	0.89	1.24	2.78	4.34	2.96	2.05	3.41
BM	0.93	1.12	3.07	4.94	3.47	2.42	3.36

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
GBH cat. II	10.86	-0.86	1.92	-0.23	-0.91	4.31	5.27
GBH cat. III	10.93	-0.80	1.98	-0.17	-0.87	4.36	5.30
BM	11.21	0.14	2.11	0.00	-0.29	4.95	5.46

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

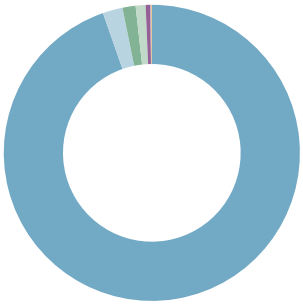
	GBH
5 3/4 OAT Oct32 EUR 25.10.2032	3.5
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	3.4
2 1/4 BTP Sep36 01.09.2036	3.2
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	3.2
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.0
2 1/2 OAT May30 25.05.2030	2.5
0% OAT May31 25.05.2031	2.3
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	2.2
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	2.1
1 1/8 US Treas Note Feb21 28.02.2021	2.0

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	82.0
Agences gouvernementales	7.5
Supranational	6.2
Autorités locales	2.9
Fonds non classés	1.4

Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	96.6
USD	2.2
EUR	1.5
JPY	1.1
NZD	0.5
CAD	0.1
SEK	0.0
DKK	0.0
NOK	0.0
Divers	-2.0

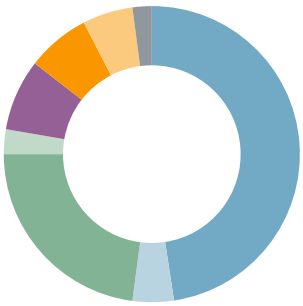


Répartition géographique (en %)

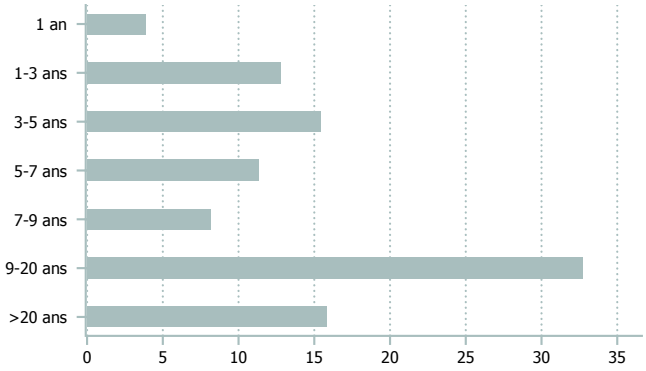
	GBH
Etats-Unis	31.2
France	14.9
Japon	7.8
Italie	7.6
Allemagne	7.4
Royaume-Uni	7.3
Espagne	6.9
Pays-Bas	4.8
Belgique	2.3
Divers	9.8

Rating (en %)

	GBH
AAA	47.6
AA+	4.5
AA	22.9
AA-	2.7
A+	7.8
A	0.0
A-	6.9
BBB	5.5
BBB-	2.1
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[2] en % p.a. au 30.09.2019	-	0.27	0.21
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	-	0.16	0.16
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: JPM

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	ICE BofA/ML customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 239.56 mn
Portefeuille de base	CHF 500.39 mn
Nombre de positions	272
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'093.10
VNI Catégorie II	CHF 1'115.20
VNI Catégorie III	CHF 1'127.10

Gérant du fonds

Gérant du fonds	PIMCO
Gérant du fonds dès	Septembre 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

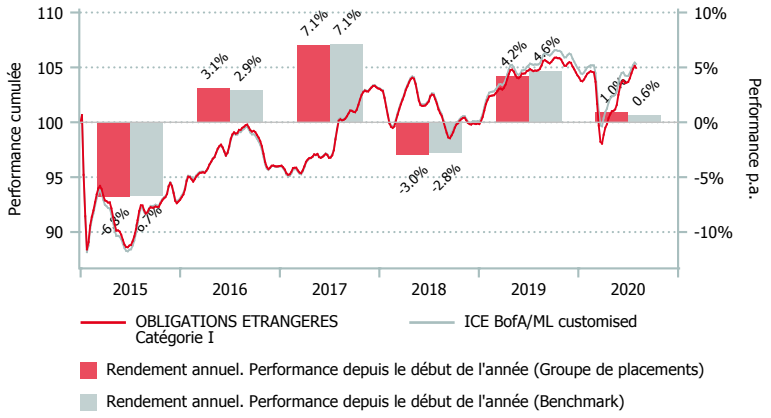
Rendement à l'échéance	0.96 %
Duration modifiée	7.79 années
Tracking Error ex-post	0.69 %
Rating moyen	A

Politique d'investissement

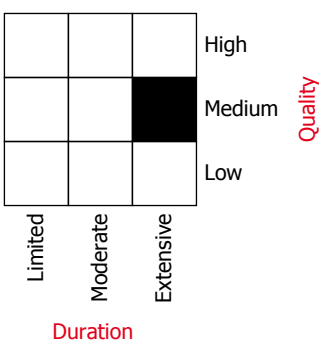
OBLIGATIONS ETRANGERES est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les 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.

Le portefeuille est géré depuis fin septembre 2019 par PIMCO. La stratégie ainsi que l'indice de référence demeurent inchangés.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	1.35	3.22	0.47	-0.09	1.68	2.83	5.66
OA cat. II	1.36	3.25	0.51	0.01	1.81	2.97	5.66
OA cat. III	1.36	3.26	0.54	0.07	1.88	3.03	5.66
BM 1	1.11	2.17	0.25	-0.26	1.75	2.97	5.32
BM 2	-0.81	-2.19	0.16	0.35	2.71	3.22	5.21

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
OA cat. I	12.20	-6.82	3.08	7.06	-2.99	4.20	0.96
OA cat. II	12.36	-6.68	3.23	7.22	-2.84	4.35	1.01
OA cat. III	12.43	-6.62	3.29	7.28	-2.78	4.42	1.04
BM 1	11.29	-6.67	2.92	7.11	-2.81	4.64	0.65
BM 2	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.49	4.14	1.53

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

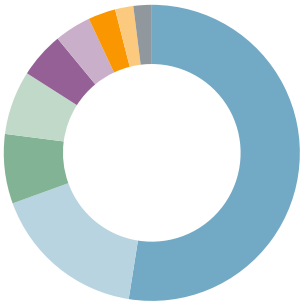
	OA
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.5
0% Spain Jan25 31.01.2025	4.1
1 1/4 Spain Oct30 144a 31.10.2030	3.3
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	3.0
3/4 Kommuninv Feb23 K2302 22.02.2023	2.5
7/8 Rep Slovenia Jul30 15.07.2030	2.2
1.85% Bot Italy Jul25 01.07.2025	1.7
1/4 Treas Infl Jul29 D2029 15.07.2029	1.7
1 1/2 BTF May50 25.05.2050	1.6
1% Nykredit Oct50 Regs 01.10.2050	1.6

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OA	BM 1
Agences gouvernementales	58.8	68.1
Crédit Investment Grade	30.8	30.4
Covered et lettres de gage	5.6	0.1
Indexés sur l'inflation	1.9	0.0
EM en monnaie forte	1.4	0.9
Crédit High Yield	1.4	0.0
Obligations sécurisées	0.0	0.5

Répartition monétaire (en %)

	OA	BM 1
EUR	52.6	52.0
USD	17.0	17.0
GBP	7.6	8.1
CAD	7.0	7.0
AUD	5.0	5.0
JPY	4.0	4.0
SEK	3.0	3.0
NZD	2.0	2.0
DKK	2.0	2.0

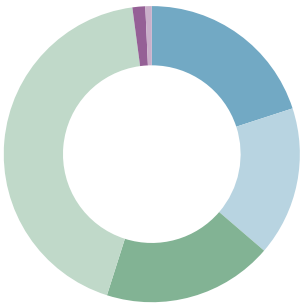


Répartition géographique (en %)

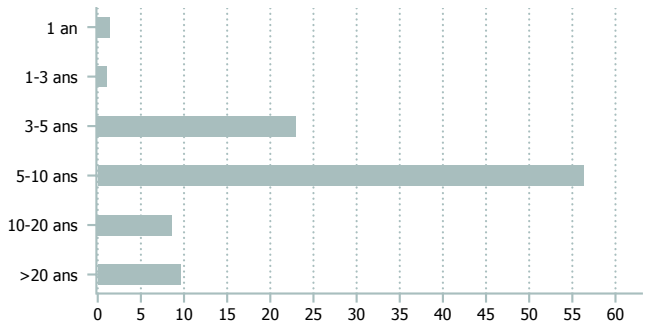
	OA	BM 1
Etats-Unis	23.6	19.8
France	15.2	12.5
Royaume-Uni	12.5	11.6
Espagne	8.7	5.0
Italie	7.9	6.3
Canada	7.1	7.1
Danemark	5.8	2.6
Japon	5.7	5.5
Suède	5.6	2.9
Divers	7.9	26.7

Rating (en %)

	OA	BM 1
AAA	20.0	31.8
AA	16.3	19.4
A	18.6	23.9
BBB	43.0	24.9
BB	1.4	0.0
Divers	0.7	0.0



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.41	0.26	0.20
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.15	0.15	0.15
ex-ante TER[4] en % p.a. au 30.11.2019	0.34	-	-
Frais achat / vente en %[5]	0.15	0.15	0.15

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM

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	ICE BofA/ML customised hedged CHF
Fortune totale	CHF 232.63 mn
Portefeuille de base	CHF 500.39 mn
Nombre de positions	272
Source	Bloomberg ISOAHCI istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'254.20
VNI Catégorie II	CHF 1'268.41
VNI Catégorie III	CHF 1'274.37

Gérant du fonds

Gérant du fonds	PIMCO
Gérant du fonds dès	Septembre 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

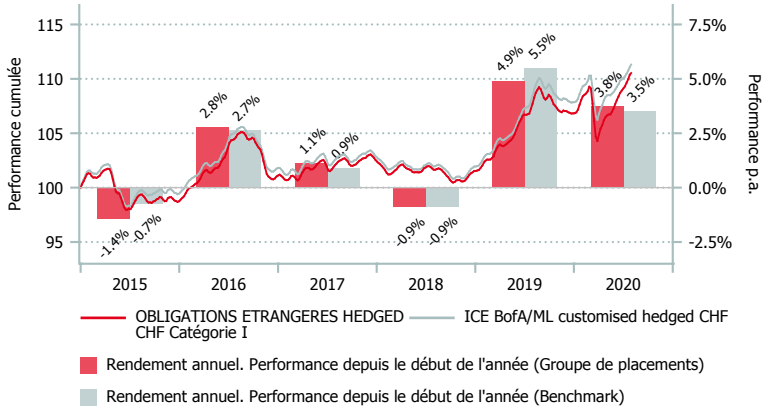
Rendement à l'échéance	0.96 %
Duration modifiée	7.79 années
Tracking Error ex-post	0.71 %
Rating moyen	A

Politique d'investissement

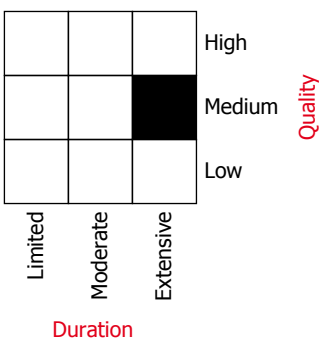
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. 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.

Le portefeuille est géré depuis fin septembre 2019 par PIMCO. La stratégie ainsi que l'indice de référence demeurent inchangés.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	1.42	3.24	1.67	2.80	2.76	2.15	3.86
OAH cat. II	1.42	3.26	1.72	2.91	2.90	2.30	3.86
OAH cat. III	1.43	3.28	1.75	2.97	2.96	2.36	3.86
BM	1.19	2.21	1.52	2.86	2.84	2.22	3.47

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
OAH cat. I	9.52	-1.42	2.77	1.14	-0.90	4.91	3.76
OAH cat. II	9.68	-1.27	2.93	1.29	-0.75	5.06	3.80
OAH cat. III	9.75	-1.21	2.99	1.35	-0.69	5.13	3.84
BM	9.16	-0.73	2.66	0.91	-0.86	5.48	3.52

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

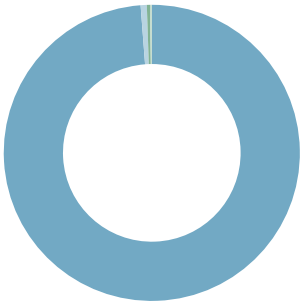
	OAH
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.4
0% Spain Jan25 31.01.2025	4.1
1 1/4 Spain Oct30 144a 31.10.2030	3.3
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	2.9
3/4 Kommuninv Feb23 K2302 22.02.2023	2.5
7/8 Rep Slovenia Jul30 15.07.2030	2.2
1.85% Bot Italy Jul25 01.07.2025	1.7
1/4 Treas Infl Jul29 D2029 15.07.2029	1.6
1 1/2 BTF May50 25.05.2050	1.6
1% Nykredit Oct50 Regs 01.10.2050	1.6

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OAH	BM
Agences gouvernementales	58.8	68.1
Crédit Investment Grade	30.8	30.4
Covered et lettres de gage	5.6	0.1
Indexés sur l'inflation	1.9	0.0
EM en monnaie forte	1.4	0.9
Crédit High Yield	1.4	0.0

Répartition monétaire (en %)

	OAH	BM
CHF	99.7	100.0
EUR	0.7	-
USD	0.3	-
CAD	0.2	-
NZD	-0.0	-
JPY	-0.1	-
DKK	-0.1	-
GBP	-0.2	-
SEK	-0.2	-
AUD	-0.3	-

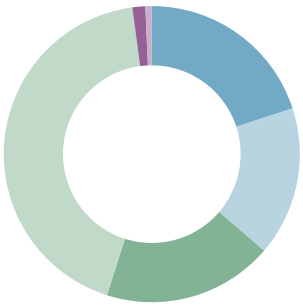


Répartition géographique (en %)

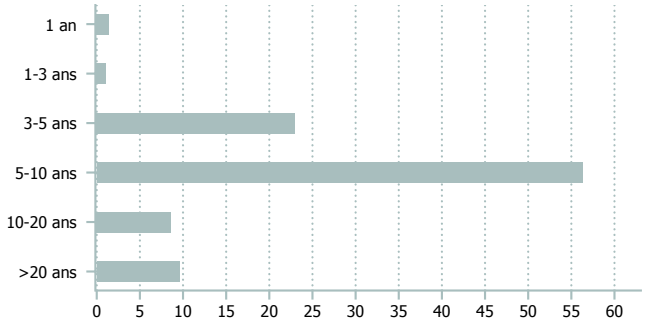
	OAH	BM
Etats-Unis	23.6	19.8
France	15.2	12.5
Royaume-Uni	12.5	11.6
Espagne	8.7	5.0
Italie	7.9	6.3
Canada	7.1	7.1
Danemark	5.8	2.6
Japon	5.7	5.5
Suède	5.6	2.9
Divers	7.9	26.7

Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	20.0	31.8
AA	16.3	19.4
A	18.6	23.9
BBB	43.0	24.9
BB	1.4	0.0
Divers	0.7	0.0



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[2] en % p.a. au 30.09.2018	0.41	0.26	0.20
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.15	0.15	0.15
ex-ante TER[4] en % p.a. au 30.11.2019	0.34	-	-
Frais achat / vente en %[5]	0.20	0.20	0.20

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM

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 102.14 mn
Nombre de positions	118
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 100.01
VNI Catégorie II	CHF 100.65
VNI Catégorie III	CHF 100.97

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

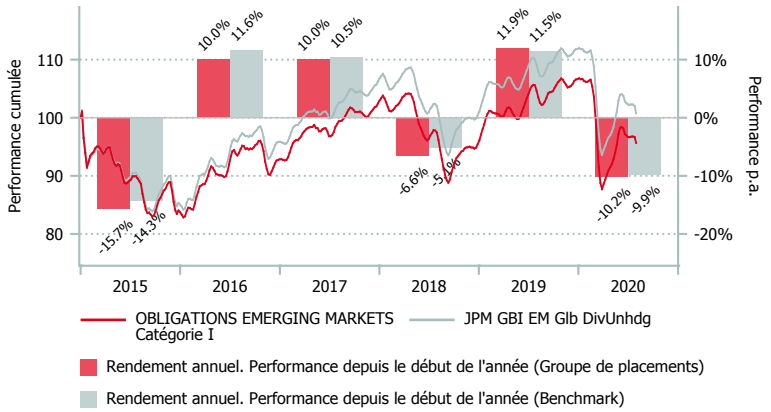
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	5.20 %
Duration modifiée	5.84 années
Duration benchmark	5.41 années
Tracking Error ex-post	1.09 %
Rating moyen	BBB+

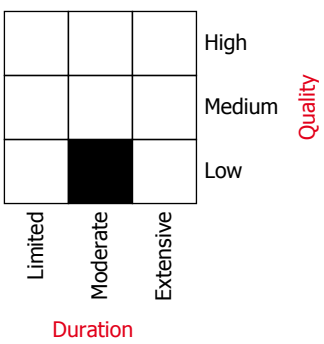
Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. Les placements sont principalement des emprunts d'Etats. Les obligations d'entreprises représentent au maximum 10% du groupe de placements. Le portefeuille doit être investi dans au moins 15 débiteurs. La limite par pays et par monnaie est fixée à 20% de la valeur du portefeuille. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum BBB-. Le processus d'investissement repose sur 2 éléments distincts: monnaies et 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)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-0.49	3.43	-8.77	-9.57	-1.21	1.46	12.26
OEM cat. II	-0.48	3.45	-8.73	-9.50	-1.13	1.54	12.27
OEM cat. III	-0.47	3.46	-8.71	-9.45	-1.09	1.58	12.26
BM	-1.09	2.61	-8.34	-8.85	-0.52	2.36	11.40

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
OEM cat. I	4.47	-15.74	9.99	10.02	-6.60	11.91	-10.24
OEM cat. II	4.54	-15.68	10.08	10.11	-6.52	12.00	-10.20
OEM cat. III	4.58	-15.63	10.12	10.16	-6.49	12.05	-10.18
BM	5.36	-14.28	11.63	10.46	-5.12	11.47	-9.89

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

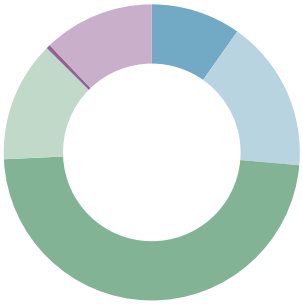
	OEM
Afrique du sud	10.6
Indonésie	10.4
Mexique	10.0
Russie	8.6
Brésil	7.3
Malaisie	6.8
Thaïlande	6.6
China	6.6
Colombie	5.6
Divers	27.4

Répartition monétaire (en %)

	OEM
THB	10.4
BRL	10.2
MXN	9.7
IDR	9.5
PLN	8.9
RUB	8.8
MYR	8.3
ZAR	7.3
CZK	6.5
Divers	20.4

Rating (en %)

	OEM
AA	9.8
A	16.6
BBB	47.9
BB	13.2
B	0.4
Autres (liq. comp.)	12.1



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.71	0.63	0.59
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.50	0.50	0.50
Frais achat / vente en %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: JPM

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 154.49 mn
Portefeuille de base	CHF 215.51 mn
Nombre de positions	122
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 160.80
VNI Catégorie II	CHF 162.47
VNI Catégorie III	CHF 163.50

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

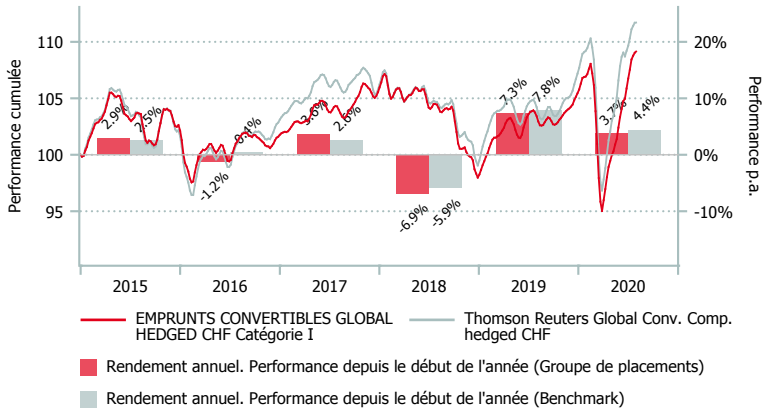
Chiffres clés

Rendement courant	0.53 %
Duration modifiée	3.64 années
Duration benchmark	3.63 années
Tracking Error ex-post	1.86 %
Rating moyen	BB
Delta	52.00

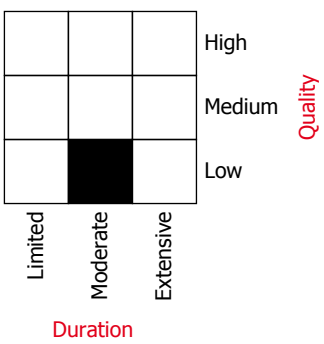
Politique d'investissement

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)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	3.10	9.34	3.00	4.98	1.60	1.02	7.38
WOB cat. II	3.11	9.36	3.02	5.07	1.73	1.16	7.38
WOB cat. III	3.12	9.38	3.06	5.13	1.80	1.25	7.38
BM	2.54	8.56	3.21	6.56	1.64	1.51	7.95

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
WOB cat. I	5.28	2.93	-1.25	3.59	-6.87	7.29	3.74
WOB cat. II	5.44	3.08	-1.10	3.74	-6.73	7.42	3.77
WOB cat. III	5.52	3.18	-1.00	3.85	-6.65	7.49	3.80
BM	3.75	2.48	0.39	2.55	-5.90	7.80	4.42

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

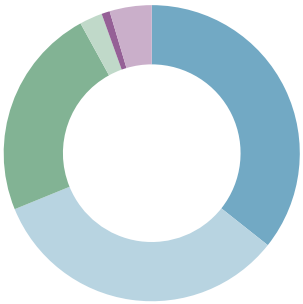
	WOB
LOF Conv BD Asia SA CHF	7.6
0.15% Sika CV Jun25 Regs 05.06.2025	2.9
3/8 Amakai Tec CV 27 144A 01.09.2027	2.4
1 1/8 Telecom Italia CV 22 26.03.2022	2.3
0% China Overs CV Jan23 05.01.2023	2.3
0.6% Deutsche Woh CV 26 05.01.2026	1.8
1/2 Cellnex CV Jul28 05.07.2028	1.7
3/4 Booking CV May25 144A 01.05.2025	1.5
0% Atos CV Nov24 Regs 06.11.2024	1.5
1/4 Snap CV May25 144A 01.05.2025	1.5

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	18.1	19.2
Communications	15.0	7.1
Consommation cyclique	10.9	14.2
Finance	10.7	5.5
Immobiliers	10.4	9.0
Industrie	6.9	15.3
Matériaux	6.1	6.9
Pharmaceutiques	6.0	9.7
Services publics	2.8	5.4
Cons. non-cyclique	0.9	2.5
Energie	0.0	5.2
Autres (liq. comp.)	12.1	0.0

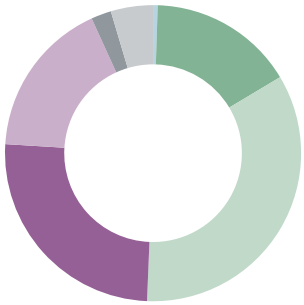
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	35.7	36.1
Americas	33.2	44.1
Asia Pacific	23.2	13.3
Japan	2.5	4.6
Divers	0.9	1.9
Actifs liquides	4.6	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.5	0.9
A	15.9	23.5
BBB	34.2	32.6
BB	25.3	17.9
B	17.2	17.9
CCC	0.0	0.9
CC	0.0	0.0
sans rating	2.2	6.2
Autres (liq. comp.)	4.6	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.72	0.58	0.52
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.44	0.44	0.44
ex-ante TER[4] en % p.a. au 29.02.2020	0.59	0.53	0.47
Frais achat / vente en %[5]	0.10	0.10	0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: Thomson Reuters

ACTIONS SUISSES INDEX 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 438.87 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'399.90
VNI Catégorie II	CHF 3'482.19
VNI Catégorie III	CHF 3'517.13
VNI Catégorie G	CHF 3'539.53

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

ESG

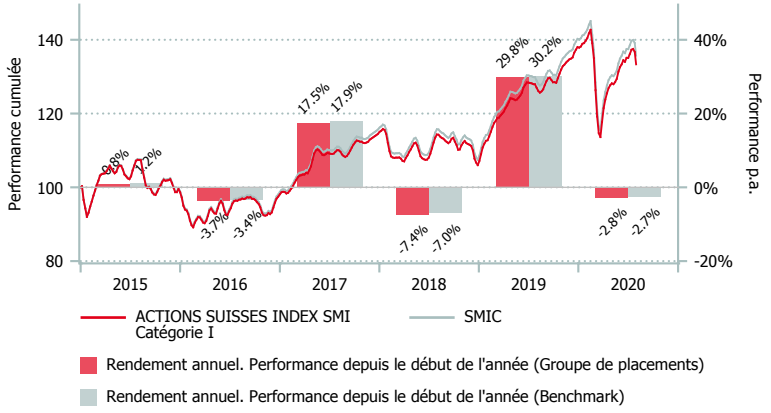
Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Politique d'investissement

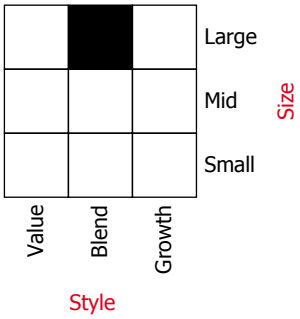
ACTIONS SUISSES INDEX SMI est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. Le portefeuille et composé de l'ensemble des titres du SMI selon la méthode de la réplication parfaite. L'indice de référence est le Swiss Market Index dividendes réinvestis (SMIC).
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	-0.39	4.23	-2.89	4.04	6.58	4.33	11.31
ASI cat. II	-0.39	4.24	-2.86	4.09	6.67	4.45	11.31
ASI cat. III	-0.38	4.26	-2.83	4.17	6.75	4.53	11.31
ASI cat. G	-0.38	4.28	-2.79	4.25	6.83	4.61	11.31
BM	-0.37	4.30	-2.75	4.31	6.90	4.66	11.30

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASI cat. I	12.56	0.83	-3.71	17.47	-7.36	29.84	-2.81
ASI cat. II	12.73	0.99	-3.56	17.64	-7.24	29.91	-2.78
ASI cat. III	12.81	1.06	-3.49	17.73	-7.17	30.00	-2.74
ASI cat. G	12.87	1.13	-3.42	17.82	-7.10	30.10	-2.69
BM	12.94	1.15	-3.38	17.90	-7.04	30.16	-2.65

ACTIONS SUISSES INDEX SMI (ASI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASI	BM
Nestlé (nom)	18.2	17.4
Roche (bon)	16.9	15.9
Novartis (nom)	16.2	15.8
Zurich Insurance Grp (nom)	5.7	6.1
Lonza Group (nom)	4.7	5.1
ABB Ltd (nom)	4.6	5.0
UBS Group (nom)	4.3	4.6
Givaudan (nom)	3.4	3.6
Cie Fin. Richemont (nom)	3.3	3.6
Sika Ltd	3.2	3.4

Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	41.1	40.1
Biens de consom. de base	18.3	17.4
Finance	16.2	17.3
Industrie	9.2	9.8
Matériaux	9.0	9.7
Consomm. non essentielle	3.9	4.2
Serv. télécom	1.4	1.5
Services publics	1.0	0.0

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.596	2.903.068	2.903.071	13.456.022
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH0134560223
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.19	0.24	0.19	0.12	0.04
Frais achat / vente en %[3]	0.10	0.10	0.10	0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 73.20 mn
Portefeuille de base	CHF 176.62 mn
Nombre de positions	62
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'705.13
VNI Catégorie II	CHF 1'710.01
VNI Catégorie III	CHF 1'752.35

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

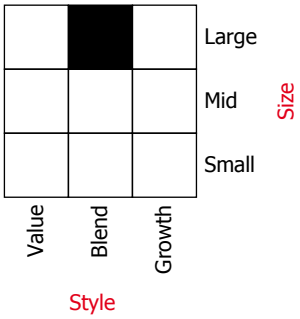
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.98 %
Beta	0.99

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



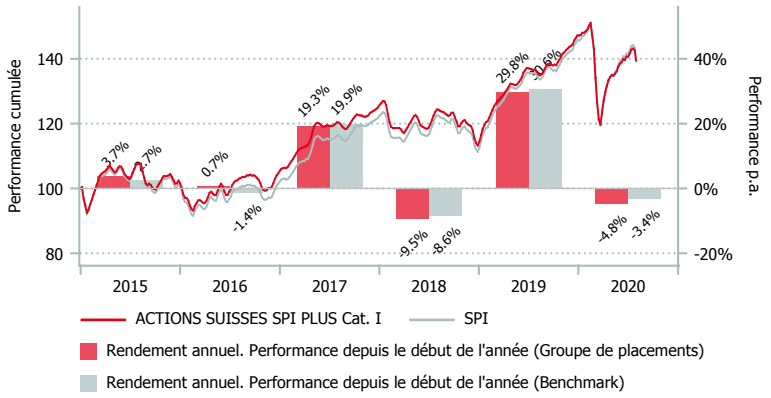
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-0.09	3.76	-4.48	1.56	4.98	5.22	11.12
ASPI cat. II	-0.08	3.78	-4.45	1.64	5.07	5.28	11.12
ASPI cat. III	-0.08	3.79	-4.43	1.68	5.11	5.35	11.12
BM	-0.23	4.21	-3.60	2.84	6.37	5.35	11.23

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASPI cat. I	14.29	3.75	0.68	19.35	-9.45	29.77	-4.83
ASPI cat. II	14.29	3.75	0.69	19.44	-9.38	29.87	-4.79
ASPI cat. III	14.43	3.87	0.80	19.49	-9.34	29.92	-4.77
BM	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57	30.59	-3.35

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	23.0	22.5
Roche (bon)	16.1	15.5
Novartis (nom)	13.6	13.0
ABB Ltd (nom)	3.6	2.9
Lonza Group (nom)	3.5	3.0
UBS Group (nom)	3.3	2.7
Zurich Insurance Grp (nom)	2.8	3.5
Lafargeholcim (N)	2.2	1.5
Partners Group Hldg (nom)	2.1	1.4
Geberit (nom)	2.1	1.3

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	36.3	36.7
Biens de consom. de base	23.4	24.4
Industrie	12.0	10.0
Finance	12.0	14.3
Matériaux	6.8	6.7
Services inform.	2.8	2.4
Services publics	2.4	0.1
Consomm. non essentielle	2.4	2.9
Serv. télécom	1.7	1.1
Immobiliers	0.1	1.4

Points de repère

	Cat. I	Cat. II	Cat. 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[2] en % p.a. au 30.09.2018	0.35	0.27	0.23
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[4]	0.06	0.06	0.06

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1984
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI EXTRA
Fortune totale	CHF 871.28 mn
Portefeuille de base	CHF 881.59 mn
Nombre de positions	49
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 18'083.45
VNI Catégorie II	CHF 18'485.08
VNI Catégorie III	CHF 18'941.73

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

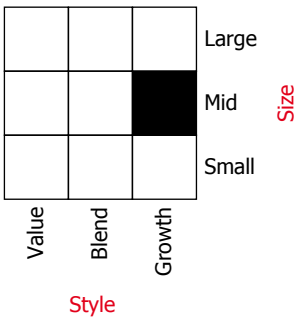
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.90 %
Beta	0.97

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



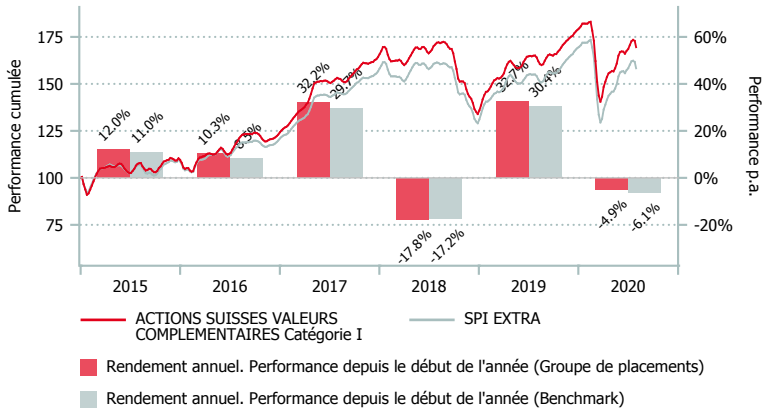
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

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

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	0.91	8.36	-5.17	2.18	3.45	9.43	14.89
ASE cat. II	0.92	8.38	-5.13	2.28	3.58	9.56	14.89
ASE cat. III	0.93	8.42	-5.07	2.43	3.74	9.74	14.90
BM	0.59	8.49	-6.16	1.55	2.83	8.10	15.07

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASE cat. I	10.61	12.05	10.31	32.18	-17.83	32.73	-4.85
ASE cat. II	10.76	12.19	10.46	32.35	-17.72	32.90	-4.80
ASE cat. III	10.95	12.38	10.64	32.57	-17.58	33.12	-4.73
BM	11.37	11.01	8.50	29.73	-17.23	30.42	-6.15

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	7.3	2.8
Partners Group Hldg (nom)	7.1	7.2
Sonova Holding (nom)	5.2	4.0
Schindler (bon)	5.1	3.4
Logitech Intl (nom)	4.8	4.1
Straumann Hldg (nom)	3.9	3.6
Julius Baer Grp N	3.8	3.2
Belimo Holding (nom)	3.5	1.3
Kuehne & Nagel Int (nom)	3.4	3.2
Temenos N (nom)	3.3	3.2

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	27.5	22.2
Finance	19.2	21.8
Santé	14.0	17.3
Biens de consom. de base	12.8	9.9
Services inform.	10.2	12.1
Matériaux	6.5	5.5
Consomm. non essentielle	3.0	2.4
Services publics	2.6	0.8
Immobiliers	2.3	6.9
Serv. télécom	2.0	1.2

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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.57	0.44	0.27
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.10	0.10	0.10
ex-ante TER[4] en % p.a. au 30.11.2019	0.49	0.40	-
Frais achat / vente en %[5]	0.11	0.11	0.11

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

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 920.00 mn
Portefeuille de base	CHF 1.92 md
Nombre de positions	1'573
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'082.53
VNI Catégorie II	CHF 3'126.10
VNI Catégorie III	CHF 3'144.96
VNI Catégorie G	CHF 3'169.34

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 + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.09 %
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

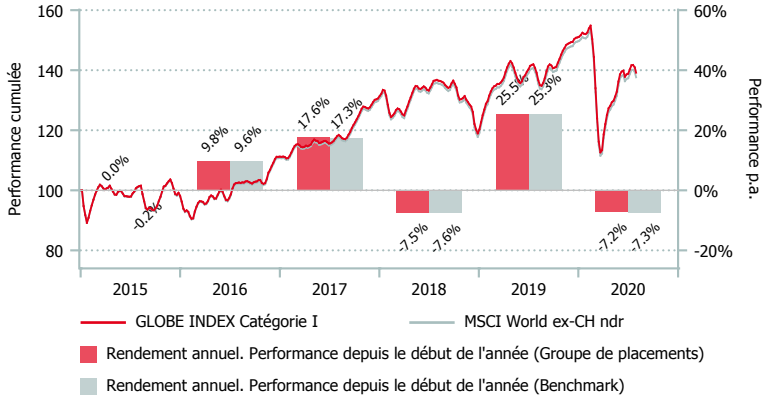
Politique d'investissement

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

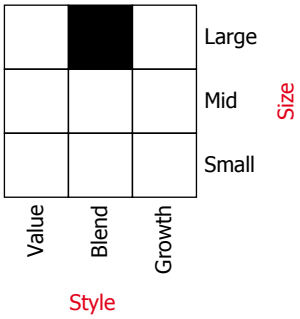
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	0.64	6.47	-6.20	-1.36	5.60	6.63	16.32
GI cat. II	0.64	6.48	-6.17	-1.30	5.67	6.69	16.32
GI cat. III	0.65	6.50	-6.15	-1.24	5.72	6.75	16.32
GI cat. G	0.65	6.51	-6.13	-1.21	5.76	6.79	16.32
BM	0.62	6.35	-6.36	-1.58	5.41	6.42	16.34

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
GI cat. I	17.65	0.04	9.85	17.58	-7.46	25.46	-7.23
GI cat. II	17.75	0.10	9.91	17.65	-7.41	25.53	-7.19
GI cat. III	17.81	0.15	9.98	17.72	-7.35	25.60	-7.16
GI cat. G	17.86	0.20	10.02	17.76	-7.32	25.65	-7.14
BM	17.46	-0.18	9.63	17.34	-7.64	25.27	-7.35

GLOBE INDEX (GI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

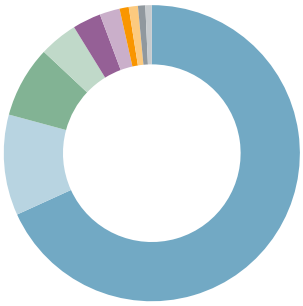
	GI	BM
Apple	4.4	4.4
Microsoft	3.5	3.5
Amazon com	3.2	3.2
Facebook A	1.4	1.4
Alphabet C	1.1	1.1
Alphabet A	1.1	1.1
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Visa A	0.8	0.8
Procter & Gamble	0.8	0.8
JP Morgan Chase	0.7	0.7

Secteurs (en %)

	GI	BM
Services inform.	22.3	22.2
Santé	13.3	13.2
Finance	12.4	12.4
Consomm. non essentielle	11.7	11.6
Industrie	10.0	10.0
Serv. télécom	9.1	9.1
Biens de consom. de base	7.8	7.7
Matériaux	4.4	4.4
Services publics	3.5	3.5
Energie	3.1	3.0
Immobiliers	2.9	2.9
Autres (liq. comp.)	-0.6	0.0

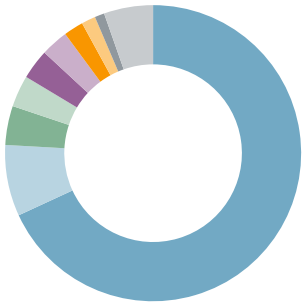
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	68.2	68.2
EUR	11.0	11.0
JPY	7.8	7.7
GBP	4.2	4.2
CAD	3.1	3.0
AUD	2.2	2.2
SEK	1.0	1.0
HKD	1.0	1.0
DKK	0.8	0.8
Divers	0.7	0.9



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	68.1	68.1
Japon	7.8	7.7
Royaume-Uni	4.3	4.3
France	3.5	3.5
Canada	3.3	3.3
Allemagne	3.0	3.0
Australie	2.1	2.2
Pays-Bas	1.5	1.5
Hong Kong	1.1	1.1
Divers	5.4	5.4



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[2] en % p.a. au 30.09.19	0.23	0.17	0.12	0.08
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.19	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.19/0.15	0.19/0.15	0.19/0.15	0.19/0.15

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2015
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fortune totale	CHF 735.26 mn
Portefeuille de base	CHF 1.92 md
Nombre de positions	1'573
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'290.36
VNI Catégorie G	CHF 1'296.35

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 + 2 jours

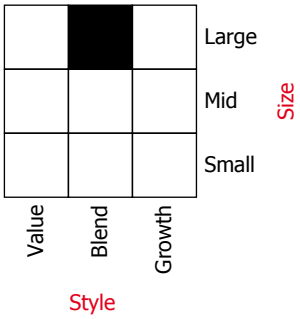
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.14 %
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

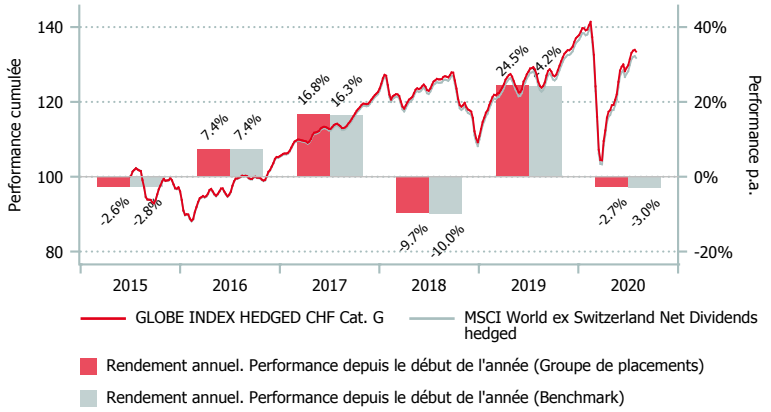
Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. Le risque de change est systématiquement couvert au minimum à hauteur de 95%. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante avant couverture des risques de change ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX HEDGED CHF est un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés selon la méthode de la « réplication quasi parfaite », 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.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GIH cat. II	3.28	10.73	-2.29	3.83	5.35	5.39	15.86
GIH cat. G	3.29	10.76	-2.24	3.93	5.45	5.49	15.86
BM	3.27	10.60	-2.55	3.56	5.15	5.20	15.85

annualisée

	2014	2015*	2016	2017	2018	2019	YTD
GIH cat. II	-	-2.63	7.31	16.63	-9.82	24.34	-2.80
GIH cat. G	-	-2.63	7.41	16.75	-9.73	24.47	-2.75
BM	-	-2.76	7.40	16.31	-9.97	24.20	-2.99

depuis lancement

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

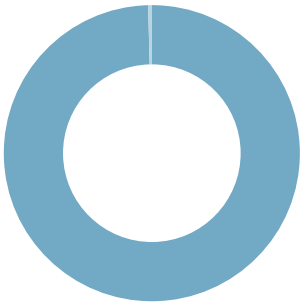
	GIH	BM
Apple	4.3	4.4
Microsoft	3.4	3.5
Amazon com	3.1	3.2
Facebook A	1.4	1.4
Alphabet C	1.1	1.1
Alphabet A	1.0	1.1
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Visa A	0.8	0.8
Procter & Gamble	0.7	0.8
JP Morgan Chase	0.7	0.7

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Services inform.	21.7	22.2
Santé	12.9	13.2
Finance	12.1	12.4
Consomm. non essentielle	11.3	11.6
Industrie	9.7	10.0
Serv. télécom	8.9	9.1
Biens de consom. de base	7.5	7.7
Matériaux	4.2	4.4
Services publics	3.4	3.5
Energie	3.0	3.0
Immobiliers	2.8	2.9
Autres (liq. comp.)	2.3	0.0

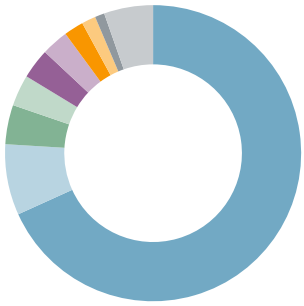
Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	102.5
EUR	0.4
SGD	0.0
NOK	-0.0
NZD	-0.0
DKK	-0.0
HKD	-0.0
SEK	-0.1
AUD	-0.1
Divers	-2.7



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	68.2	68.1
Japon	7.7	7.7
Royaume-Uni	4.3	4.3
France	3.4	3.5
Canada	3.3	3.3
Allemagne	3.0	3.0
Australie	2.1	2.2
Pays-Bas	1.5	1.5
Suède	1.0	1.0
Divers	5.4	5.4



Points de repère

	Cat. I *	Cat. II	Cat. III *	Cat. 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[2] en % p.a. au 30.09.19	0.25	0.19	-	0.09
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.19	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.24/0.20	0.24/0.20	0.24/0.20	0.24/0.20

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: MSCI

AMERICA INDEX (AI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI North America ndr
Fortune totale	CHF 111.93 mn
Portefeuille de base	CHF 1.29 md
Nombre de positions	700
Source	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'174.96
VNI Catégorie II	CHF 2'206.20
VNI Catégorie III	CHF 2'233.18
VNI Catégorie G	CHF 2'238.66

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

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

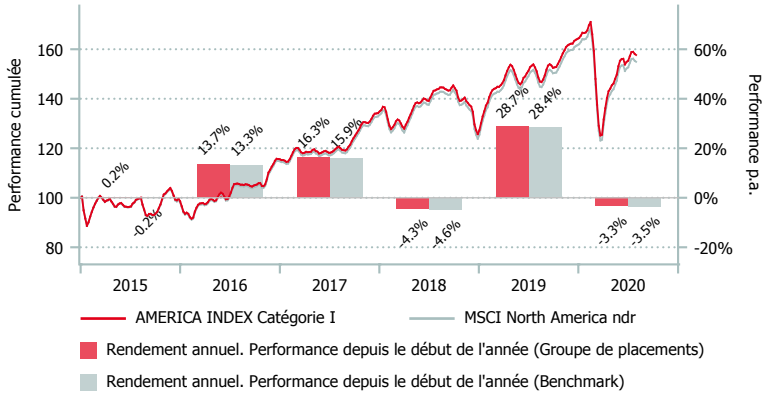
Politique d'investissement

AMERICA INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI North America. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. AMERICA INDEX est géré selon la méthode de la « réplication quasi parfaite », 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.

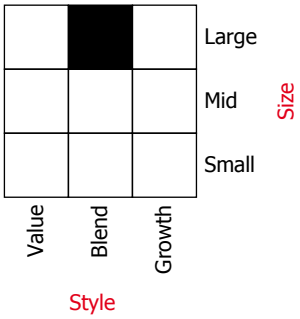
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AI cat. I	1.70	7.44	-3.01	2.97	9.40	9.68	17.07
AI cat. II	1.70	7.45	-2.98	3.03	9.47	9.75	17.07
AI cat. III	1.71	7.47	-2.96	3.09	9.53	9.81	17.07
AI cat. G	1.71	7.48	-2.94	3.13	9.57	9.85	17.07
BM	1.67	7.27	-3.21	2.63	9.09	9.34	17.09

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
AI cat. I	25.37	0.20	13.67	16.29	-4.33	28.72	-3.33
AI cat. II	25.47	0.26	13.74	16.36	-4.28	28.79	-3.30
AI cat. III	25.56	0.32	13.81	16.42	-4.22	28.87	-3.27
AI cat. G	25.59	0.36	13.85	16.47	-4.19	28.91	-3.24
BM	25.04	-0.16	13.28	15.91	-4.64	28.39	-3.48

AMERICA INDEX (AI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

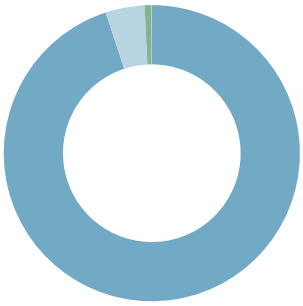
	AI	BM
Apple	6.2	6.1
Microsoft	4.9	4.9
Amazon com	4.4	4.4
Facebook A	2.0	2.0
Alphabet C	1.5	1.5
Alphabet A	1.5	1.5
Johnson & Johnson	1.3	1.3
Visa A	1.1	1.1
Procter & Gamble	1.1	1.1
JP Morgan Chase	1.0	1.0

Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	27.4	27.2
Santé	14.0	13.9
Consomm. non essentielle	11.5	11.4
Finance	10.9	10.8
Serv. télécom	10.4	10.3
Industrie	8.0	8.0
Biens de consom. de base	6.7	6.6
Matériaux	3.1	3.1
Services publics	3.1	3.1
Energie	2.9	2.9
Immobiliers	2.8	2.8
Autres (liq. comp.)	-0.7	0.0

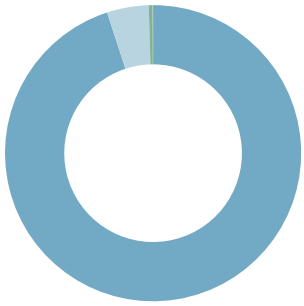
Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	95.0	95.0
CAD	4.3	4.3
EUR	0.7	0.7
CHF	0.0	0.0



Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	95.0	95.0
Canada	4.6	4.6
Irlande	0.4	0.4
Suisse	0.0	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[2] en % p.a. au 30.09.19	0.23	0.17	0.12	0.08
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.19	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.12	0.12	0.12	0.12

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

EUROPE INDEX (EI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex CH ndr
Fortune totale	CHF 90.01 mn
Portefeuille de base	CHF 373.55 mn
Nombre de positions	405
Source	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 582.58
VNI Catégorie II	CHF 590.77
VNI Catégorie III	CHF 597.81
VNI Catégorie G	CHF 599.27

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

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

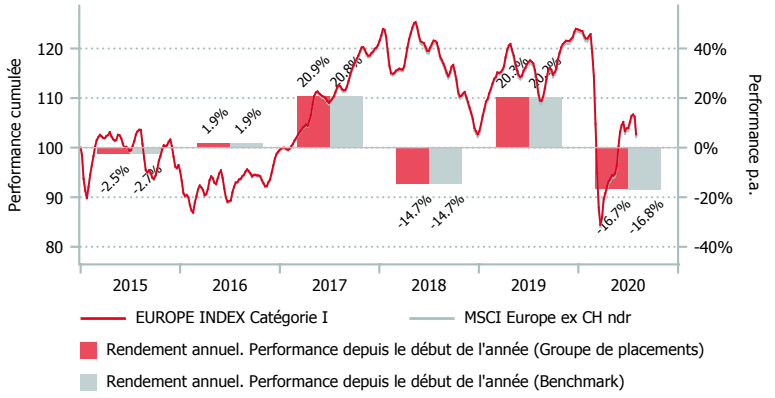
Politique d'investissement

EUROPE INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI Europe. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. EUROPE INDEX est géré selon la méthode de la « réplication quasi parfaite », 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.

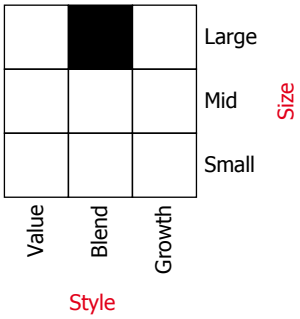
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EI cat. I	-0.35	7.03	-13.74	-11.24	-2.91	-0.10	17.11
EI cat. II	-0.35	7.05	-13.71	-11.18	-2.86	-0.04	17.11
EI cat. III	-0.34	7.06	-13.69	-11.14	-2.80	0.02	17.11
EI cat. G	-0.34	7.07	-13.67	-11.10	-2.77	0.05	17.11
BM	-0.35	7.02	-13.83	-11.28	-2.98	-0.18	17.15

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
EI cat. I	3.85	-2.54	1.93	20.88	-14.65	20.29	-16.74
EI cat. II	3.93	-2.48	1.99	20.95	-14.60	20.37	-16.71
EI cat. III	4.00	-2.42	2.05	21.02	-14.55	20.43	-16.69
EI cat. G	4.03	-2.38	2.09	21.06	-14.52	20.48	-16.67
BM	3.78	-2.66	1.90	20.75	-14.75	20.23	-16.83

EUROPE INDEX (EI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

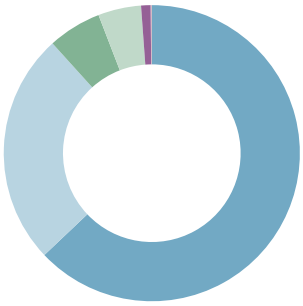
	EI	BM
Sap Se	2.4	2.3
Asml Holding	2.1	2.1
Astrazeneca	2.1	2.1
Lvmh	1.7	1.7
Sanofi	1.7	1.7
Novo Nordisk B	1.7	1.7
Glaxosmithkline	1.4	1.4
Siemens (nom)	1.4	1.4
HSBC Holdings	1.3	1.3
Total	1.3	1.3

Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	15.3	15.1
Industrie	14.7	14.6
Biens de consom. de base	12.7	12.7
Santé	12.1	12.1
Consomm. non essentielle	11.1	11.0
Services inform.	8.9	8.8
Matériaux	8.1	8.0
Services publics	6.2	6.2
Energie	5.2	5.2
Serv. télécom	4.7	4.7
Immobiliers	1.5	1.5
Autres (liq. comp.)	-0.5	0.0

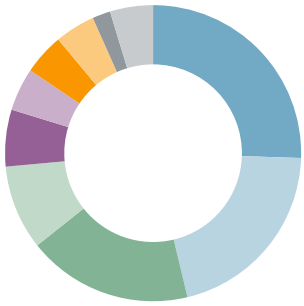
Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	62.9	62.9
GBP	25.4	25.4
SEK	5.8	5.8
DKK	4.7	4.7
NOK	1.0	1.1
CHF	0.1	0.0
USD	0.0	0.0



Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	25.5	25.6
France	20.8	20.7
Allemagne	18.0	18.0
Pays-Bas	9.2	9.2
Suède	6.2	6.2
Danemark	4.7	4.7
Espagne	4.5	4.5
Italie	4.4	4.4
Finlande	2.0	1.9
Divers	4.7	4.8



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[2] en % p.a. au 30.09.19	0.23	0.17	0.12	0.08
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.19	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.39/0.18	0.39/0.18	0.39/0.18	0.39/0.18

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

PACIFIC INDEX (PI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Pacific Free ndr
Fortune totale	CHF 57.62 mn
Portefeuille de base	CHF 244.80 mn
Nombre de positions	457
Source	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 322.76
VNI Catégorie II	CHF 327.19
VNI Catégorie G	CHF 331.86

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 + 3 jours

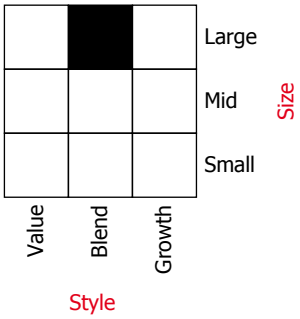
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.40 %
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

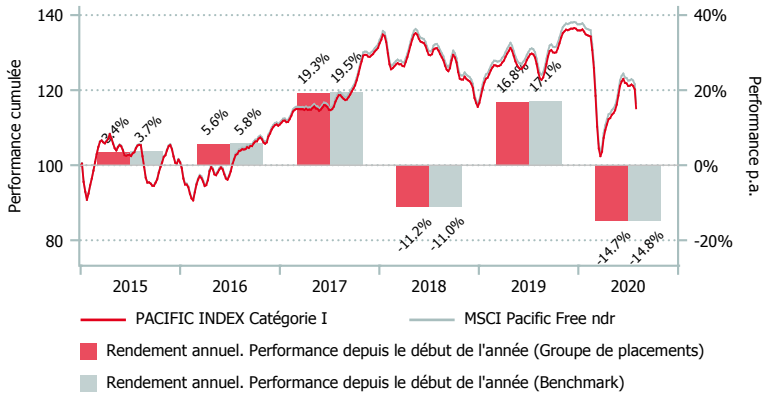
Politique d'investissement

PACIFIC INDEX est un groupe de placements géré passivement, qui réplique l'indice MSCI Asie Pacifique. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. PACIFIC INDEX est géré selon la méthode de la « réplication quasi parfaite », 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.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
PI cat. I	-4.27	-0.03	-13.11	-10.50	-0.88	1.86	14.22
PI cat. II	-4.26	-0.02	-13.09	-10.45	-0.82	1.92	14.22
PI cat. G	-4.26	0.01	-13.05	-10.36	-0.73	2.02	14.22
BM	-4.27	0.01	-13.15	-10.42	-0.69	2.06	14.20

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
PI cat. I	8.41	3.44	5.55	19.28	-11.19	16.81	-14.75
PI cat. II	8.49	3.50	5.62	19.35	-11.14	16.87	-14.72
PI cat. G	8.59	3.61	5.71	19.46	-11.05	16.98	-14.67
BM	8.73	3.73	5.78	19.50	-11.00	17.15	-14.77

PACIFIC INDEX (PI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

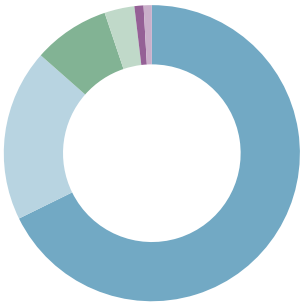
	PI	BM
Toyota Motor	2.6	2.6
AIA Group	2.2	2.3
Softbank Group	2.0	2.0
Sony Corp	2.0	2.0
Commonwealth Bk Australia	1.9	1.9
CSL	1.8	1.8
Bhp Group Ltd	1.6	1.6
Keyence	1.6	1.6
Hk Ex & Clearing	1.2	1.2
Takeda Pharmaceutical Co	1.2	1.2

Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	17.4	17.4
Industrie	16.1	16.0
Consomm. non essentielle	13.9	13.9
Santé	11.0	10.9
Services inform.	9.4	9.3
Serv. télécom	8.2	8.1
Biens de consom. de base	7.6	7.6
Matériaux	7.1	7.0
Immobiliers	4.9	6.1
Services publics	2.5	2.5
Energie	1.2	1.2
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

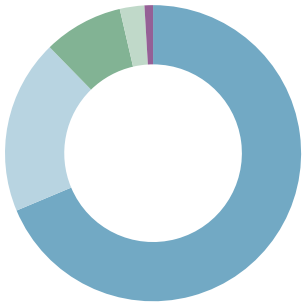
Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	68.2
AUD	18.9
HKD	8.4
SGD	3.3
USD	1.0
NZD	0.9
CHF	-0.7



Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	68.7	67.8
Australie	19.0	19.1
Hong Kong	8.7	9.2
Singapour	2.7	3.0
Nouvelle-Zélande	0.9	0.9



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[2] en % p.a. au 30.09.19	0.23	0.17	-	0.08
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.19	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.29	0.29	0.29	0.29

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: MSCI

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (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 39.99 mn
Portefeuille de base	CHF 79.96 mn
Nombre de positions	184
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'611.90
VNI Catégorie II	CHF 1'624.32
VNI Catégorie III	CHF 1'630.80

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

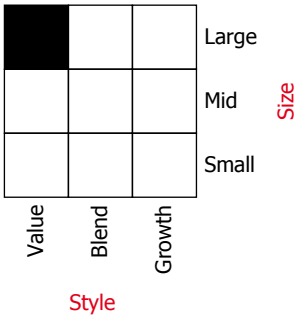
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.28 %
Beta	0.84
Rendement de dividende	3.06 %

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

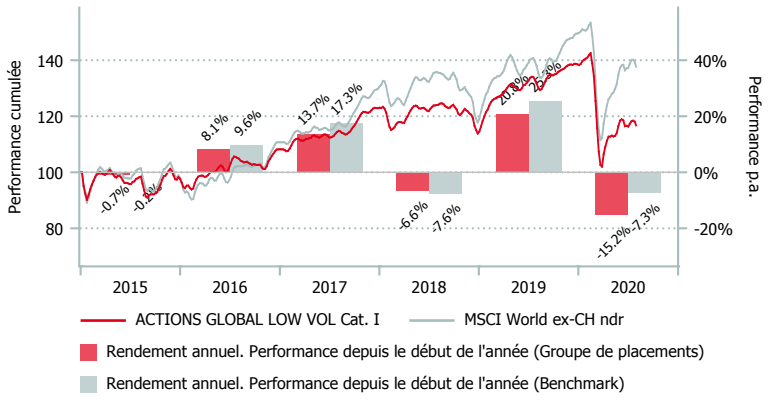
Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL LOW VOL est un groupe de placements géré activement investi dans des actions étrangères sur la base d'un processus quantitatif. La stratégie repose sur un modèle de sélection propriétaire mettant l'accent sur la minimisation du risque, le momentum et des rendements au dividende supérieurs à la moyenne. Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantageusement valorisées. 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 alors que le bêta est inférieur à 1.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	0.24	2.14	-15.60	-11.95	0.63	3.58	14.54
AGHD cat. II	0.25	2.16	-15.56	-11.88	0.73	3.68	14.54
AGHD cat. III	0.25	2.18	-15.54	-11.83	0.78	3.73	14.54
BM 1	0.62	6.35	-6.36	-1.58	5.41	6.42	16.34
BM 2	-2.48	-0.01	-19.24	-17.46	-4.67	0.52	16.77

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
AGHD cat. I	9.47	-0.75	8.13	13.71	-6.60	20.80	-15.23
AGHD cat. II	9.58	-0.65	8.24	13.83	-6.50	20.92	-15.20
AGHD cat. III	9.64	-0.60	8.29	13.88	-6.46	20.98	-15.17
BM 1	17.46	-0.18	9.63	17.34	-7.64	25.27	-7.35
BM 2	12.12	-3.27	14.82	12.07	-11.49	17.98	-22.54

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

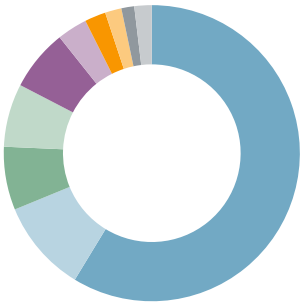
	AGHD	BM 1
Cisco Systems	1.9	0.5
Home Depot	1.6	0.7
Procter & Gamble	1.5	0.8
Johnson & Johnson	1.5	0.9
Apple	1.3	4.4
JP Morgan Chase	1.2	0.7
Intel Corp	1.2	0.5
Verizon Communications	1.2	0.6
Air Products & Chemicals	1.2	0.1
Pfizer	1.1	0.5

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	15.9	12.4
Services inform.	12.9	22.2
Biens de consom. de base	12.4	7.7
Services publics	11.8	3.5
Consomm. non essentielle	10.8	11.6
Santé	9.3	13.2
Communication Services	8.9	9.1
Industrie	8.0	10.0
Matériaux	4.5	4.4
Immobiliers	4.0	2.9
Energie	0.9	3.0
Autres (liq. comp.)	0.4	0.0

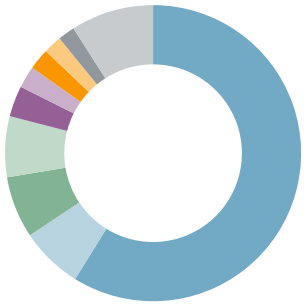
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	58.7	68.2
EUR	10.1	11.0
AUD	6.9	2.2
CAD	6.9	3.0
JPY	6.7	7.7
GBP	3.3	4.2
NOK	2.3	0.2
HKD	1.8	1.0
SEK	1.4	1.0
Divers	1.9	1.5



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	58.8	67.2
Australie	6.8	2.2
Japon	6.8	8.3
Canada	6.6	3.2
Royaume-Uni	3.4	4.5
Italie	2.4	0.8
Norvège	2.3	0.2
Allemagne	2.0	3.0
Hong Kong	1.9	1.1
Divers	9.0	9.6



Points de repère

	Cat. I	Cat. II	Cat. 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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.67	0.57	0.52
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.45	0.45	0.45
ex-ante TER[4] en % p.a. au 30.11.2019	0.65	-	-
Frais achat / vente en %[5]	0.10	0.10	0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI/S&P

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI AC World SC ndr
Fortune totale	CHF 27.76 mn
Portefeuille de base	CHF 466.00 mn
Nombre de positions	285
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'987.06
VNI Catégorie II	CHF 1'991.86
VNI Catégorie III	CHF 2'007.49

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

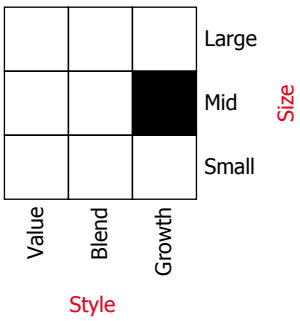
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.20 %
Beta	0.87

ESG

Excercice des droits de vote	Oui, Europe et Amérique du Nord
Liste d'exclusion	Oui, Europe et Amérique du Nord

Morningstar Style-Box™, 1



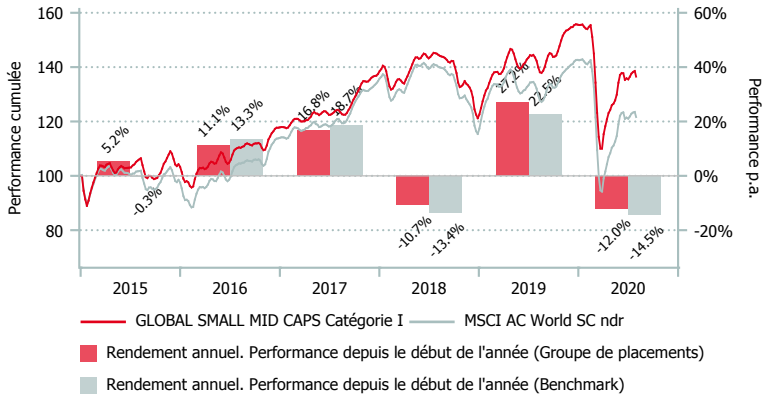
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

GLOBAL SMALL MID CAPS est un portefeuille multi-gérants, géré activement et investi dans les petites et moyennes capitalisations avec une orientation globale. L'allocation régionale dans les fonds institutionnels est effectuée par IST et correspond à la composition de l'indice MSCI AC World Small Cap Index. Les déviations autorisées sont de +/- 5%. L'objectif de placement est de réaliser sur le long terme une performance nette supérieure à celle de l'indice de référence.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSMC cat. I	0.40	6.65	-9.15	-5.71	3.18	5.35	18.05
GSMC cat. II	0.41	6.66	-9.13	-5.67	3.25	5.40	18.05
GSMC cat. III	0.41	6.67	-9.11	-5.63	3.30	5.49	18.05
BM	0.30	8.32	-11.55	-9.65	0.12	3.70	20.48

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
GSMC cat. I	15.04	5.22	11.14	16.83	-10.71	27.19	-12.03
GSMC cat. II	15.04	5.22	11.14	16.92	-10.63	27.25	-12.00
GSMC cat. III	15.23	5.39	11.32	17.01	-10.58	27.30	-11.98
BM	13.74	-0.30	13.30	18.70	-13.40	22.45	-14.47

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

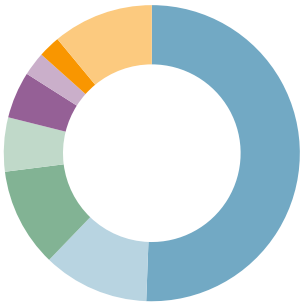
	GSMC
Fortune Brands	1.5
Brooks-pri Automation	1.5
Teradyne	1.4
Ptc	1.4
Wintrust Financial	1.3
Brunswick Corp	1.3
Silicon Laboratories	1.3
Abiomed	1.3
Servicemaster Gbl Hldg	1.3
Brown & Brown	1.2

Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Services inform.	23.1	15.0
Industrie	20.6	16.8
Santé	14.2	12.6
Finance	12.1	11.7
Consomm. non essentielle	9.2	12.9
Matériaux	7.6	7.5
Biens de consom. de base	4.5	4.9
Serv. télécom	2.8	3.4
Services publics	1.7	2.9
Immobiliers	1.0	9.9
Energie	0.0	2.4
Autres (liq. comp.)	3.0	0.0

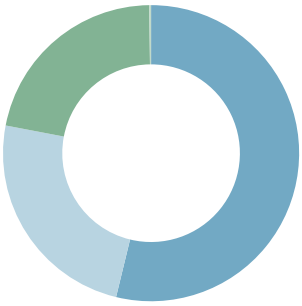
Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	50.6	51.6
EUR	11.6	7.5
JPY	10.8	10.2
GBP	5.9	5.8
HKD	5.1	2.0
TWD	2.6	2.5
SEK	2.4	2.5
Divers	11.0	17.9



Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	53.8	55.0
Asien	24.2	23.2
Europe	21.8	20.0
Divers	0.2	1.8



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.78	0.73	0.69
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.59	0.59	0.59
Frais achat / vente en %[4]	0.30	0.30	0.30

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSC

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 324.00 mn
Portefeuille de base	CHF 345.89 mn
Nombre de positions	56
VNI Catégorie III	CHF 2'040.45
VNI Catégorie G	CHF 2'056.52

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

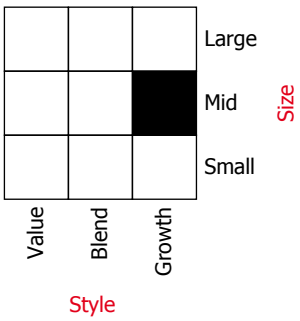
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.38 %
Beta	0.91

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

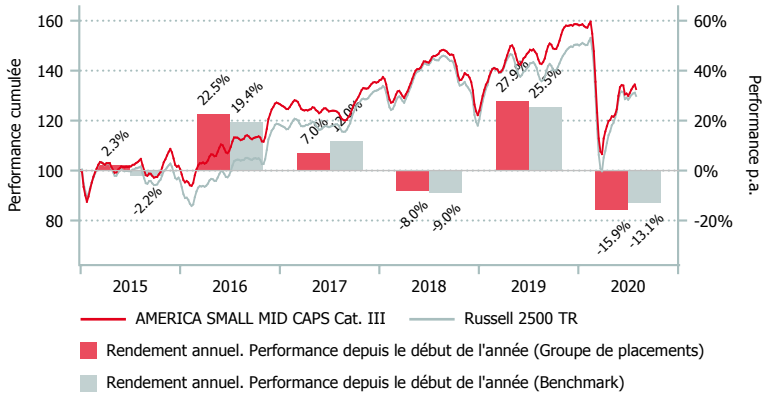
Politique d'investissement

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

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. III	0.68	5.98	-13.18	-11.11	2.40	5.13	20.64
ASMC cat. G	0.68	6.00	-13.14	-11.03	2.50	5.24	20.64
BM	-0.17	8.29	-10.95	-9.87	3.04	5.12	22.36

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASMC cat. III	17.94	2.25	22.48	7.05	-8.03	27.94	-15.94
ASMC cat. G	18.07	2.36	22.61	7.16	-7.93	28.07	-15.90
BM	19.65	-2.18	19.39	12.00	-8.96	25.51	-13.11

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

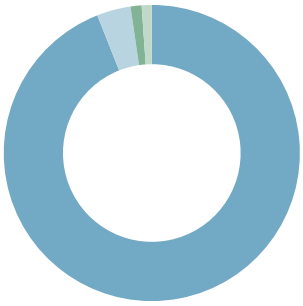
	ASMC	BM
Fortune Brands	2.8	0.2
Brooks-pri Automation	2.7	0.1
Teradyne	2.6	0.3
Ptc	2.6	0.2
Wintrust Financial	2.5	0.1
Brunswick Corp	2.5	0.1
Silicon Laboratories	2.4	0.1
Abiomed	2.4	0.0
Servicemaster Gbl Hldg	2.4	0.1
Brown & Brown	2.3	0.2

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Services inform.	23.5	17.4
Industrie	19.4	14.8
Finance	17.9	14.0
Santé	15.7	15.8
Consomm. non essentielle	9.3	12.1
Matériaux	8.0	5.3
Services publics	3.3	3.1
Biens de consom. de base	3.0	3.3
Energie	0.0	2.4
Immobiliers	0.0	8.6
Serv. télécom	0.0	3.1

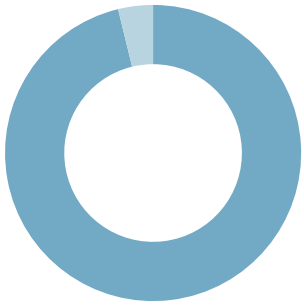
Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	94.0	100.0
CAD	3.7	-
EUR	1.2	-
GBP	1.1	-



Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	96.2	99.8
Canada	3.8	0.2



Points de repère

	Cat. I *	Cat. II *	Cat. III	Cat. 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[2] en % p.a. au 30.09.19	-	0.58	-	0.49
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.19	-	0.44	-	0.44
ex-ante TER[4] en % p.a. au 28.05.20	-	-	0.54	-
Frais achat / vente en %[5]	0.25	0.25	0.25	0.25

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Russell

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 89.72 mn
Portefeuille de base	CHF 110.64 mn
Nombre de positions	94
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'471.34
VNI Catégorie II	CHF 5'567.39
VNI Catégorie III	CHF 5'606.07

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

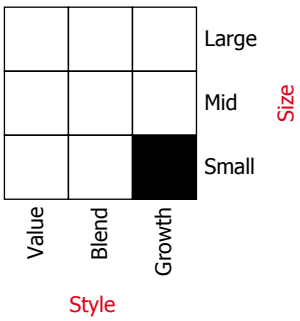
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.38 %
Beta	0.95

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

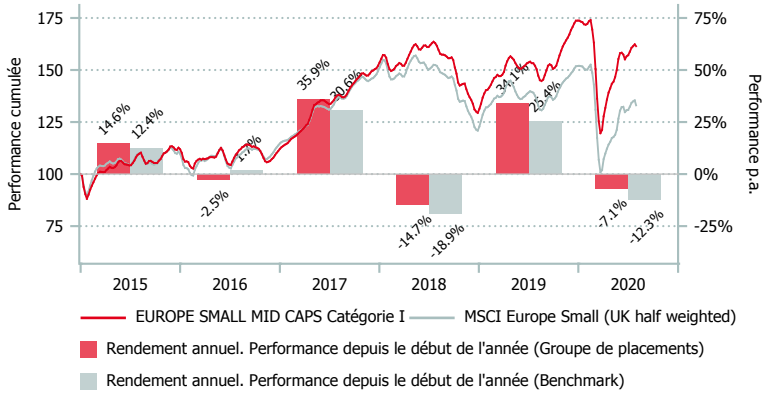
Politique d'investissement

EUROPE SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, principalement investi en actions de petites et moyennes capitalisations européennes cotées en Bourse. La sélection des titres se fonde sur une analyse fondamentale et les placements se concentrent sur les valeurs de croissance. L'objectif est de dégager une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Small Cap Index (UK pondéré à 50%). L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	3.48	11.49	-4.41	5.75	5.33	8.19	19.41
ESM cat. II	3.49	11.50	-4.38	5.80	5.41	8.28	19.41
ESM cat. III	3.49	11.52	-4.36	5.85	5.48	8.36	19.41
BM	2.62	11.69	-9.49	-3.10	-0.93	3.97	19.82

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ESM cat. I	8.08	14.61	-2.45	35.86	-14.69	34.06	-7.07
ESM cat. II	8.18	14.73	-2.35	36.00	-14.61	34.12	-7.04
ESM cat. III	8.29	14.84	-2.26	36.14	-14.54	34.19	-7.01
BM	4.24	12.40	1.70	30.64	-18.93	25.36	-12.34

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

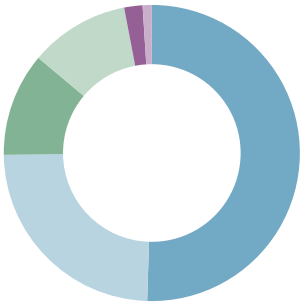
	ESM
Vat Group (nom)	2.6
Stillfront Grp	2.5
Sig Combibloc Services AG	2.4
Genus Plc	2.3
Compugroup Medical	2.2
Cancom	2.1
Imcd B.v.	2.0
Simcorp	2.0
Avanza Bank HDG	1.9
Gerresheimer	1.9

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	24.2	24.2
Services inform.	20.2	10.1
Santé	19.4	10.4
Communication Services	9.4	5.1
Matériaux	8.6	6.2
Finance	7.8	13.0
Consomm. non essentielle	6.1	9.4
Biens de consom. de base	2.4	5.5
Immobiliers	1.9	10.5
Services publics	0.0	3.5
Energie	0.0	1.9

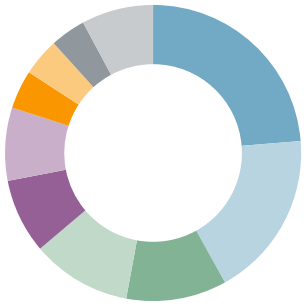
Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	50.5
GBP	24.3
CHF	11.3
SEK	10.9
DKK	2.0
Divers	1.0



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	23.7	15.2
Allemagne	18.2	12.6
Suisse	11.0	12.1
Suède	10.9	16.4
France	8.2	6.7
Italie	8.0	7.1
Finlande	4.2	3.9
Belgique	4.1	4.3
Pays-Bas	3.9	5.0
Divers	7.8	16.6



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.76	0.71	0.66
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.57	0.57	0.57
Frais achat / vente en %[4]	0.40	0.40	0.40

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (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 152.12 mn
Nombre de positions	163
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 906.32
VNI Catégorie II	CHF 920.50
VNI Catégorie III	CHF 923.21

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Février 2020
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.75 %
Beta	0.95

ESG

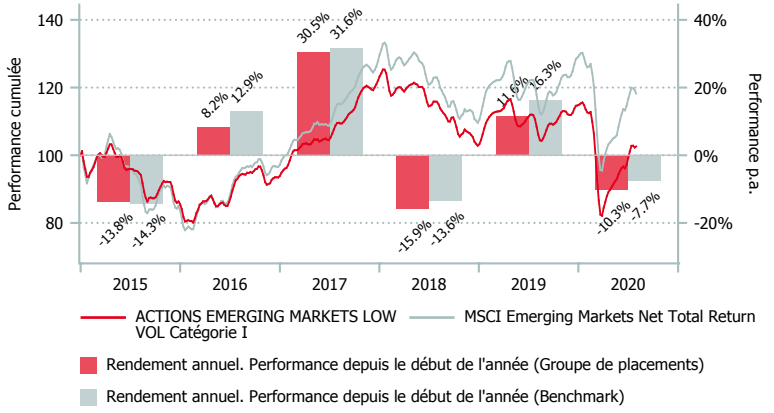
Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Politique d'investissement

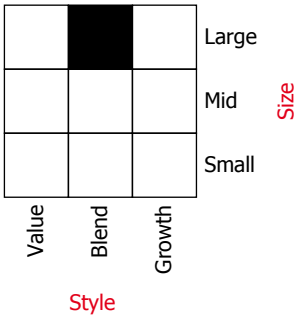
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer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

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morning Style-Box™, 1



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	6.38	12.36	-6.14	-7.49	-2.17	1.68	17.12
EMMA cat. II	6.39	12.38	-6.10	-7.43	-2.10	1.76	17.12
EMMA cat. III	6.39	12.39	-6.08	-7.39	-2.06	1.79	17.12
BM 1	4.59	11.07	-2.76	-2.09	0.84	4.99	17.35
BM 2	0.97	1.84	-6.95	-11.06	-0.41	1.40	13.02

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
EMMA cat. I	11.57	-13.76	8.25	30.47	-15.88	11.65	-10.31
EMMA cat. II	11.65	-13.69	8.33	30.56	-15.82	11.73	-10.27
EMMA cat. III	11.69	-13.67	8.37	30.60	-15.79	11.77	-10.25
BM 1	9.30	-14.28	12.89	31.62	-13.59	16.34	-7.68
BM 2	12.98	-11.39	5.50	21.50	-4.68	6.57	-11.05

Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

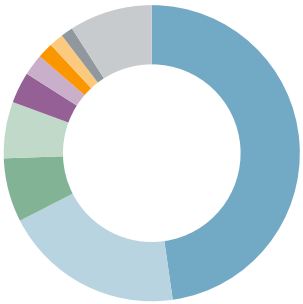
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor	2.4	5.7
United Microelectronics Corp.	2.4	0.1
Tencent Holdings Ltd.	2.0	6.3
China Mobile Limited	2.0	0.7
Lao Feng Xiang Co., Ltd. Class A	1.9	0.0
Jiangsu Hengrui Medicine Co.	1.9	0.1
Alibaba Group Holding Ltd.	1.8	7.5
SK Telecom Co., Ltd.	1.7	0.1
Youngor Group Co., Ltd. Class A	1.6	0.0
President Chain Store Corp.	1.5	0.1

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Finance	14.5	18.1
Serv. télécom	13.9	13.1
Services inform.	12.8	18.4
Biens de consom. de base	12.0	6.4
Santé	10.1	4.3
Industrie	9.1	4.5
Consomm. non essentielle	7.7	18.0
Matériaux	6.8	7.0
Services publics	4.3	2.2
Immobiliers	3.4	2.5
Energie	2.6	5.7
Autres (liq. comp.)	2.8	0.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	47.7	41.1
Taïwan	19.7	13.0
Corée du sud	7.0	11.5
Malaisie	6.2	1.8
Mexique	3.4	1.6
Russie	2.3	3.0
Turquie	1.7	0.4
Inde	1.6	8.1
Hongrie	1.3	0.2
Divers	9.1	19.3



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.75	0.68	0.64
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.55	0.55	0.55
ex-ante TER[4] en % p.a. au 29.02.2020	0.55	0.48	0.45
Frais achat / vente en %[5]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SXI Real Estate Funds TR
Fortune totale	CHF 173.86 mn
Nombre de positions	28
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'209.34
VNI Catégorie II	CHF 1'224.26
VNI Catégorie III	CHF 1'240.11

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

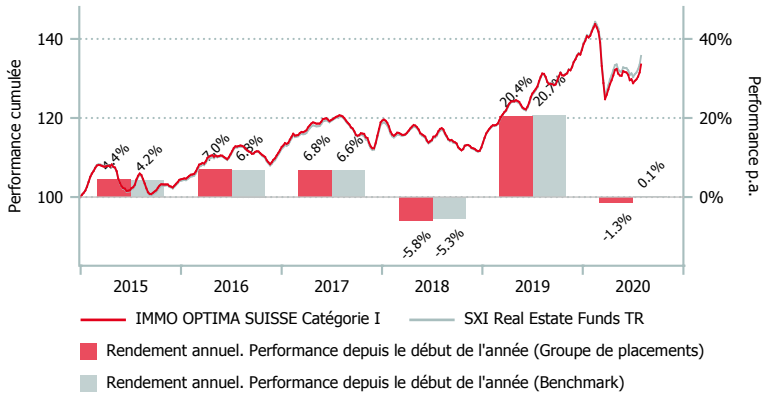
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.70 %
Beta	1.03
Agio	26.60 %

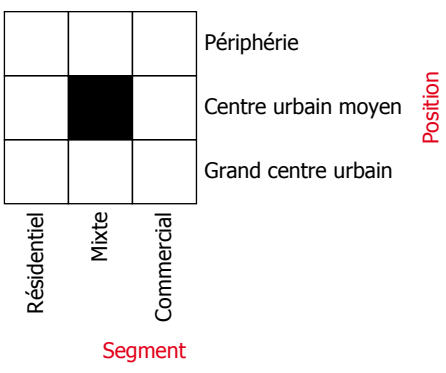
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style-Box



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOS cat. I	1.56	-0.12	-4.80	2.73	3.26	4.63	8.45
IOS cat. II	1.56	-0.10	-4.77	2.81	3.34	4.71	8.45
IOS cat. III	1.57	-0.09	-4.75	2.87	3.42	4.80	8.45
BM	1.77	0.87	-3.41	4.63	3.91	5.03	8.19

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
IOS cat. I	15.21	4.42	6.96	6.82	-5.84	20.42	-1.29
IOS cat. II	15.30	4.50	7.04	6.91	-5.77	20.52	-1.25
IOS cat. III	15.42	4.61	7.16	7.01	-5.68	20.61	-1.22
BM	14.99	4.17	6.85	6.60	-5.32	20.67	0.11

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	18.3	12.9
CS Real Estate Fund Siat	8.0	4.5
Schroder Immo Plus	6.5	2.3
Immo Helvetic	5.6	1.5
UBS Swiss Resident Anfos	5.6	4.1
UBS Leman Residential F	4.9	2.2
Interswiss	4.5	2.2
UBS Swiss Comm Swissreal	4.0	2.3
Fonds Immobilier Romand	3.9	2.2
Sf Retail Properties Fund	3.9	1.0

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	50.3	54.4
Bureaux	15.0	13.7
Commercial	13.7	10.7
Logistique, industrie	8.3	8.5
Parkings, autres	5.3	5.4
Industrie hôtelière	4.8	4.5
Terrains, développement	2.7	2.6

Régions (en %)

	IOS	BM
Arc lémanique	28.0	26.4
Zurich	26.4	27.3
Nord-ouest de la Suisse	16.4	17.4
Berne	9.4	8.1
Ouest de la Suisse	5.9	6.0
Est de la Suisse	5.4	5.4
Suisse centrale	5.1	5.5
Sud de la Suisse	3.5	4.0

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.478.761	2.903.115	2.903.116
ISIN	CH0014787615	CH0029031157	CH0029031165
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	1.21	1.13	1.05
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.81	0.81	0.81
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.11.2019	1.18	1.11	-
Frais achat / vente en %[4]	0.20	0.20	0.20

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 666.54 mn
Nombre de positions	29
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 230.28
VNI Catégorie II	CHF 232.12
VNI Catégorie III	CHF 236.43
VNI Catégorie G	CHF 237.72

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

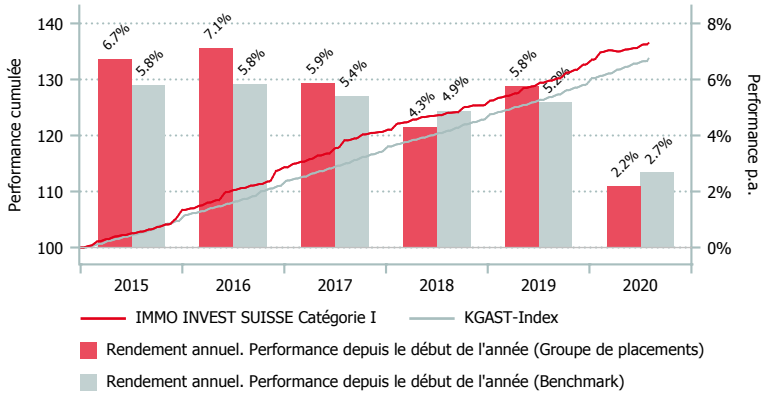
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

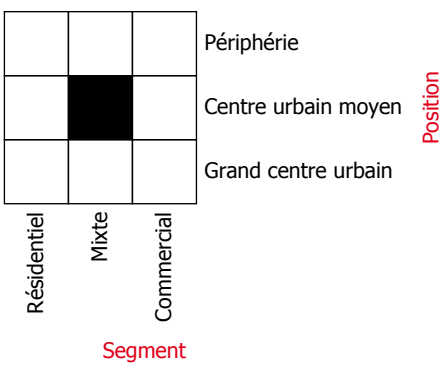
Politique d'investissement

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

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	0.17	0.83	1.19	5.15	4.64	5.82	0.91
IIS cat. II	0.17	0.85	1.24	5.25	4.74	5.93	0.91
IIS cat. III	0.19	0.88	1.29	5.36	4.85	6.03	0.91
IIS cat. G	0.19	0.91	1.35	5.48	4.96	6.15	0.91
BM	0.34	1.10	2.34	5.41	5.14	5.41	0.52

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
IIS cat. I	4.78	6.71	7.13	5.87	4.30	5.78	2.20
IIS cat. II	4.91	6.82	7.24	5.98	4.41	5.89	2.26
IIS cat. III	5.01	6.92	7.35	6.08	4.52	5.99	2.32
IIS cat. G	5.01	6.92	7.49	6.22	4.63	6.11	2.39
BM	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88	5.18	2.68

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

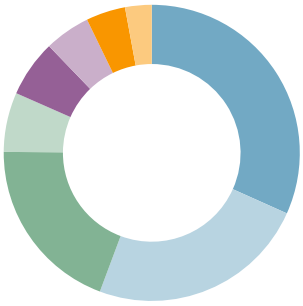
	IIS
Pensimo Casareal AST	16.0
IST Immo Schweiz Fokus	12.6
Ecoreal Suissecore Pl AST	7.6
Avadis Immo Suisse AST	7.1
Swisslife Immo Suisse AST	6.2
Akara Swiss Diversity Pro	5.8
Ecoreal Suisseselect AST	4.5
Swisslife Im CH Comm AST	4.4
UBS Immo CH Comm AST	3.9
Swiss Prime Anlagestift	3.8

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	65.0
Commercial	22.8
Mixte	10.2
Terrains	2.0

Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	31.7
Arc lémanique	24.0
Nord-ouest de la Suisse	19.4
Est de la Suisse	6.5
Région de Berne	6.2
Suisse centrale	5.0
Ouest de la Suisse	4.3
Sud de la Suisse	2.9



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869	3.024.288
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695	CH0302428815
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.19	1.00	0.90	0.80	0.68
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.19	0.58	0.58	0.58	0.58
Frais achat / vente en %[3]	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: KGAST

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2014
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 299.23 mn
Fortune nette du fonds	CHF 225.53 mn
Nombre d'objets	21
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 123.36

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014

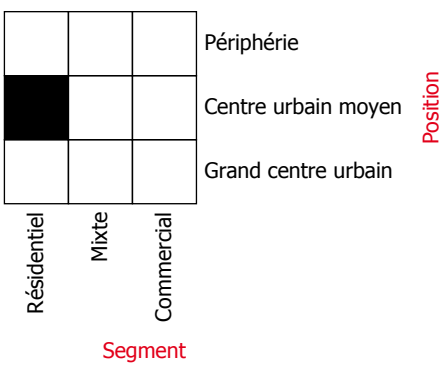
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés au 30.09.2019

Taux de perte sur loyer	6.59 %
Coefficient d'endettement	21.43 %
Marge de bénéfice d'exploitation	76.31 %
Rendement des fonds propres (ROE)	3.65 %
Rendement du capital investi (ROIC)	3.50 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	3.82 %

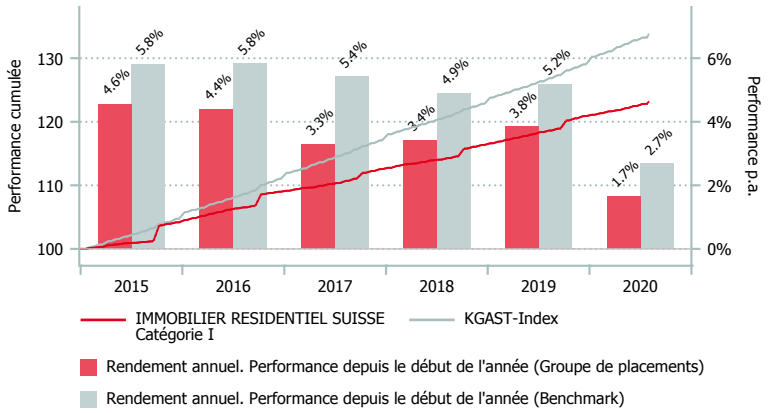
Style-Box



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	0.24	0.79	1.46	3.79	3.60	4.02	0.76
BM	0.34	1.10	2.34	5.41	5.14	5.41	0.52

annualisée

	2014*	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ISW cat. I	0.20	4.55	4.40	3.30	3.43	3.84	1.66
BM	1.37	5.80	5.83	5.42	4.88	5.18	2.68

depuis lancement

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

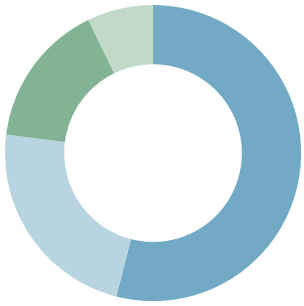
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	88.4
Mixte	11.6
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Zurich	54.0
Est de la Suisse	23.0
Nord-ouest de la Suisse	15.8
Suisse centrale	7.2
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 2020	8.3
2010-2019	56.5
2000-2009	10.6
1990-1999	16.7
1980-1989	7.8
1970-1979	0.0

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA[1] GAV en % p.a. au 30.09.2019	0.50
TER ISA[1] NAV en % p.a. au 30.09.2019	0.66
Frais achat / vente en %[2]	2.50

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

[2] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: KGAST

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 373.89 mn
Fortune nette du fonds	CHF 278.52 mn
Nombre d'objets	31
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 276'035.95

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

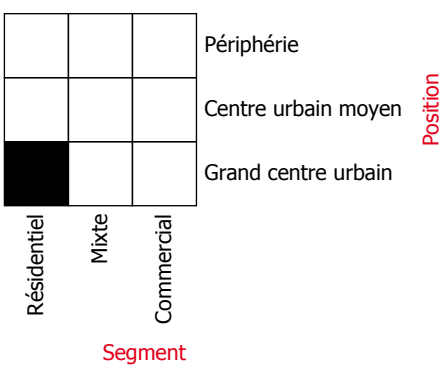
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés au 30.09.2019

Taux de perte sur loyer	0.96 %
Coefficient d'endettement	20.81 %
Marge de bénéfice d'exploitation	73.03 %
Rendement des fonds propres (ROE)	6.31 %
Rendement du capital investi (ROIC)	4.96 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	6.31 %

Style-Box



Politique d'investissement

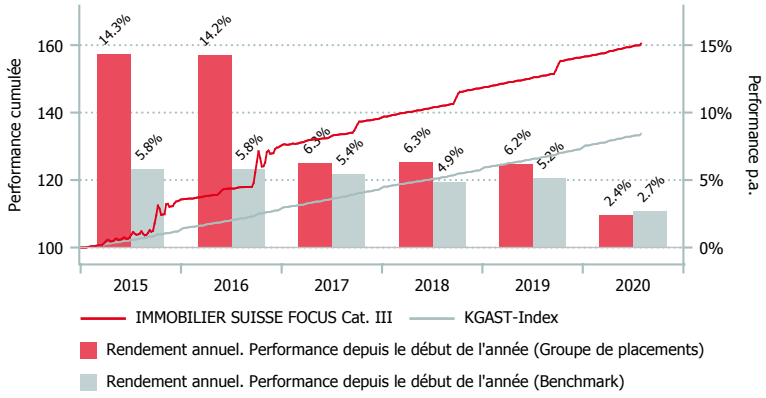
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.34	1.03	2.13	6.28	6.30	8.87	2.13
BM	0.34	1.10	2.34	5.41	5.14	5.41	0.52

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ISF cat. III	7.59	14.32	14.24	6.30	6.31	6.15	2.42
BM	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88	5.18	2.68

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

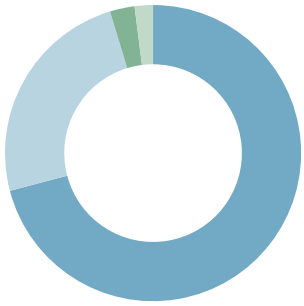
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	98.3
Mixte	1.7
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	70.9
Zurich	24.4
Est de la Suisse	2.7
Nord-ouest de la Suisse	2.0
Ouest de la Suisse	0.0
Région de Berne	0.0
Suisse centrale	0.0
Sud de la Suisse	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
Après 2020	0.0
2010-2019	35.9
2000-2009	29.0
1990-1999	18.5
1980-1989	5.8
1970-1979	10.8

Points de repère

	Cat. III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA[1] GAV en % p.a. au 30.09.2019	0.39
TER ISA[1] NAV en % p.a. au 30.09.2019	0.53
Frais achat / vente en %[2]	coûts effectifs

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

[2] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: KGAST

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 22.07 mn
Portefeuille de base	CHF 57.93 mn
Nombre de positions	60
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'313.62
VNI Catégorie II	CHF 1'337.92
VNI Catégorie III	CHF 1'352.45

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

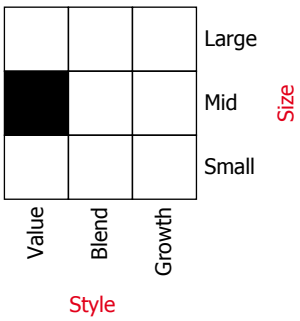
Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

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

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Politique d'investissement

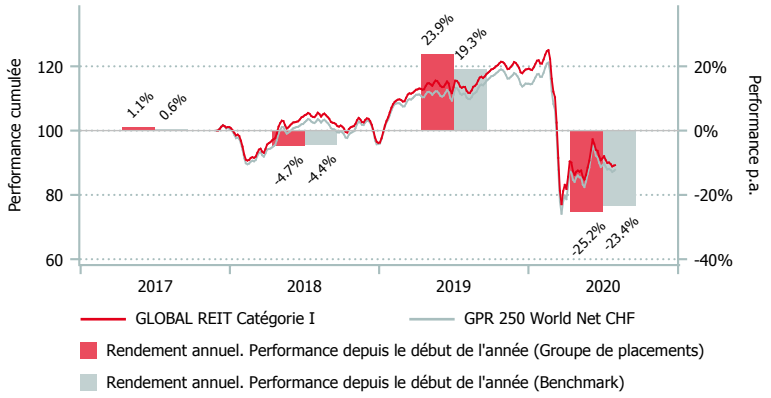
GLOBAL REIT est un groupe de placements géré activement. L'objectif est de surperformer l'indice de référence (GPR250 Index) sur un cycle conjoncturel complet. Le portefeuille largement diversifié comprend 50 positions et affiche un écart de suivi ex ante de 4%. La taille de chaque position est limitée 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.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

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	-1.87	-0.12	-25.51	-21.32	-	-	-
GR cat. II	-1.86	-0.11	-25.49	-21.27	-	-	-
GR cat. III	-1.86	-0.09	-25.47	-21.21	-	-	-
BM	-1.15	-0.02	-24.17	-21.03	-	-	-

**annualisée*

	2014	2015	2016	2017*	2018	2019	YTD
GR cat. I	-	-	-	1.07	-4.70	23.86	-25.19
GR cat. II	-	-	-	1.08	-4.63	23.96	-25.17
GR cat. III	-	-	-	1.08	-4.53	24.08	-25.14
BM	-	-	-	0.57	-4.38	19.25	-23.44

**depuis lancement*

GLOBAL REIT (GR)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

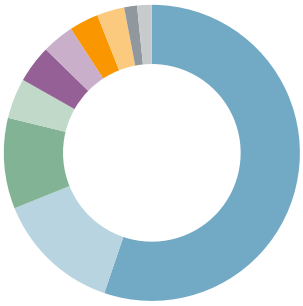
	GR
Invitation Homes	4.4
Avalonbay Communities	4.1
Mitsubishi Estate	3.9
Realty Income	3.8
Healthpeak Reit	3.5
Eastgroup Properties	3.4
Prologis	3.3
Dexus (stapled)	3.0
Cubesmart	3.0
Healthcare Trust Of Am A	2.9

Secteurs (en %)

	GR	BM
Bureau	26.3	21.0
Résidentiel	23.5	21.4
Industrie	23.5	24.4
Retail	12.4	16.9
Divers	14.3	16.3

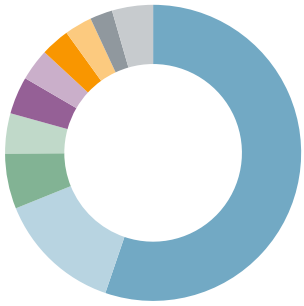
Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	55.2
JPY	13.7
EUR	9.9
AUD	4.4
HKD	4.1
SGD	3.5
GBP	3.2
CAD	3.0
SEK	1.4
Divers	1.6



Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	55.2
Japon	13.7
Allemagne	6.0
Australie	4.4
Hong Kong	4.1
Singapour	3.5
Royaume-Uni	3.2
Canada	3.0
France	2.5
Divers	4.5



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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.64	0.56	0.46
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.38	0.38	0.38
ex-ante TER[4] en % p.a. au 30.11.2019	0.58	0.52	-
Frais achat / vente en %[5]	0.25	0.25	0.25

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *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.*

[5] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: GPR

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 118.30 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'156.14
Promesses souscr.	USD 134.00 mn
Capital appelé	USD 109.30 mn
Promesses restantes	USD 24.70 mn

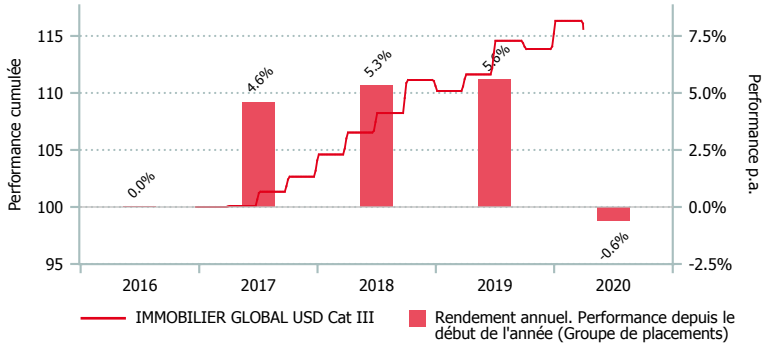
Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
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	-0.61	1.55	0.91	3.57	4.93	-	3.15

**annualisée*

	2014	2015	2016*	2017	2018	2019	YTD
REG cat. III	-	-	0.00	4.60	5.33	5.58	-0.61

**depuis lancement*

IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

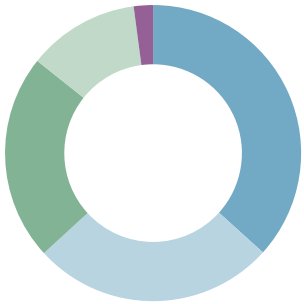
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REG
99 Sandstone Place Brisbane	12.2
11 Sunview Way Singapore	6.7
Urban Core Portf. Randstad Region +	5.1
2 Redman Place London	5.1
29 Tuas Bay Drive Singapore	4.9
Fairway Dublin	3.7
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.2
Riverfront Office Park Cambridge, MA	3.1
525 Market Street San Francisco, CA	2.1
Duke Milan	1.9

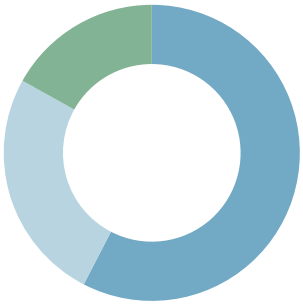
Secteurs (en %)

	REG
Industrie/logistique	36.7
Bureaux	26.5
Résidentiel	22.5
Commerce de détail	12.2
Hôtels	2.1



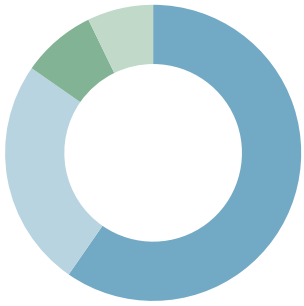
Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	57.6
Europe	25.5
Asie/Pacifique	16.9



Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	59.6
EUR	25.0
SGD	8.1
AUD	7.2



Points de repère

	Cat III
Numéro de valeur	34.217.428
ISIN	CH0342174288
Investissement minimum en USD	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	1.24
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.99
Frais achat / vente en %[3]	0.20/0.05

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

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 34.50 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'061.67
Promesses souscr.	CHF 33.50 mn
Capital appelé	CHF 33.50 mn
Promesses restantes	CHF 0.00 mn

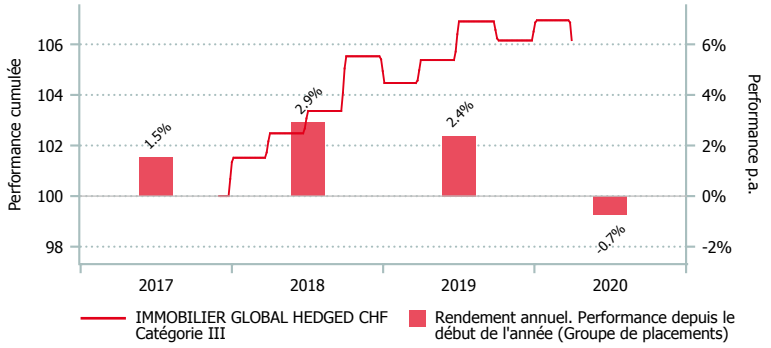
Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
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	-0.73	0.01	-0.69	0.75	-	-	-

**annualisée*

	2014	2015	2016	2017*	2018	2019	YTD
REH cat. III	-	-	-	1.52	2.91	2.37	-0.73

**depuis lancement*

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

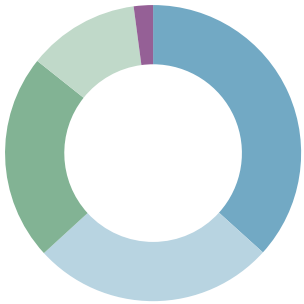
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REH
99 Sandstone Place Brisbane	12.2
11 Sunview Way Singapore	6.7
Urban Core Portf. Randstad Region +	5.1
2 Redman Place London	5.1
29 Tuas Bay Drive Singapore	4.9
Fairway Dublin	3.7
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.2
Riverfront Office Park Cambridge, MA	3.1
525 Market Street San Francisco, CA	2.1
Duke Milan	1.9

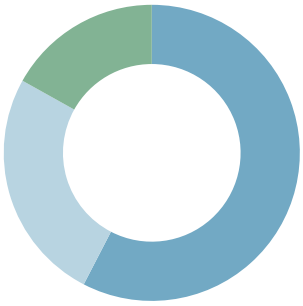
Secteurs (en %)

	REH
Industrie/logistique	36.7
Bureaux	26.5
Résidentiel	22.5
Commerce de détail	12.2
Hôtels	2.1



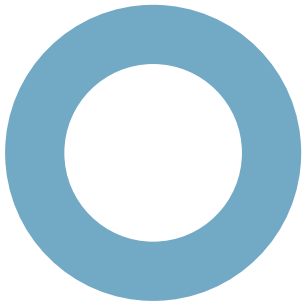
Régions (en %)

	REH
Etats-Unis	57.6
Europe	25.5
Asie/Pacifique	16.9



Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	101.8
USD	-1.7
EUR	-0.1



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	1.27
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	1.00
Frais achat / vente en %[3]	0.25/0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

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 72.73 mn
Nombre de positions	27
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'516.08
VNI Catégorie II	CHF 1'533.56

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat

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

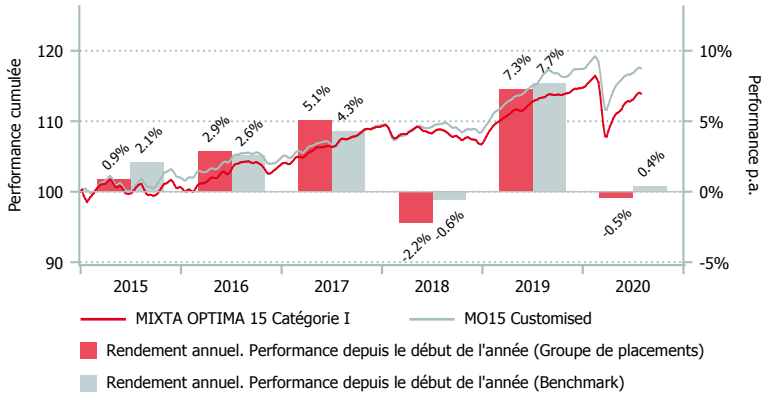
Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.87 années
Duration obligations ME	7.12 années
Duration pondérée	6.12 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 dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. MIXTA OPTIMA 15 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et 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.
MO15 cat. I	0.82	2.38	-1.50	0.33	2.00	2.44	4.03
MO15 cat. II	0.83	2.41	-1.45	0.46	2.15	2.58	4.03
BM	0.61	1.88	-0.81	1.12	3.17	2.94	3.82

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
MO15 cat. I	7.50	0.88	2.88	5.11	-2.19	7.26	-0.46
MO15 cat. II	7.65	1.03	3.04	5.26	-2.04	7.41	-0.39
BM	10.75	2.11	2.61	4.32	-0.61	7.72	0.39

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

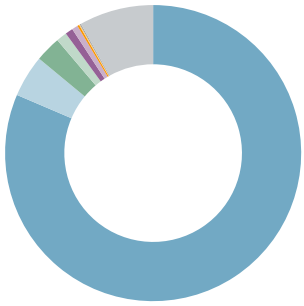
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

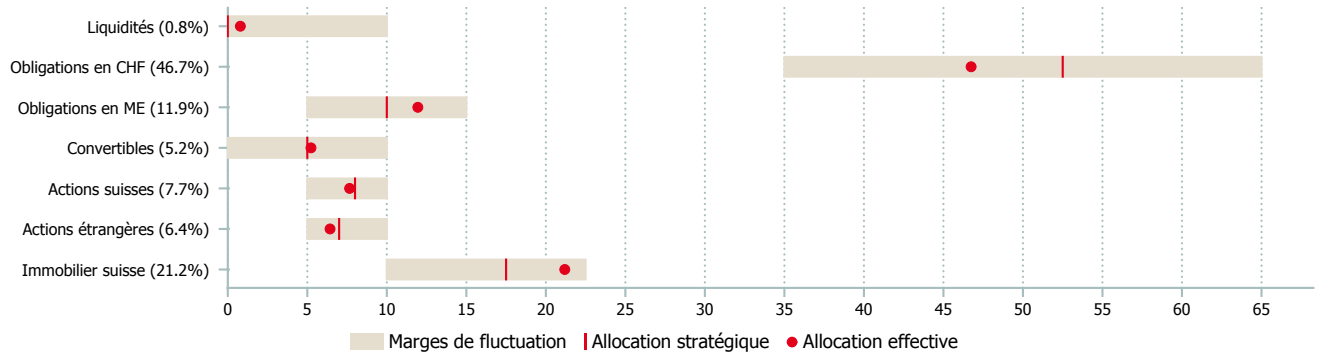
	MO15
IST Immo Invest CH G	17.8
SL IFD BD CHF For I-A 1	14.1
IST Gov Bond HDG CHF III	5.4
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	4.2
SYZ AM Liquid I3 CHF	3.0
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	2.7
NB Em Debt Corp I CHF H	2.5
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.1
Cap Gbl Corp BD A11A CHF	2.1
Nestlé (nom)	1.7

Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	81.4
USD	4.6
EUR	2.8
SGD	1.2
JPY	0.8
GBP	0.7
CAD	0.2
HKD	0.1
SEK	0.1
Divers	8.1



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *
Numéro de valeur	1.952.316	2.903.129	2.903.135
ISIN	CH0019523163	CH0029031298	CH0029031355
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	0.62	0.47	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.33	0.33	-
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.11.2019	0.58	-	-
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

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 737.18 mn
Nombre de positions	38
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'635.64
VNI Catégorie II	CHF 2'685.37
VNI Catégorie III	CHF 2'709.12

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990

Souscription / Rachat

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

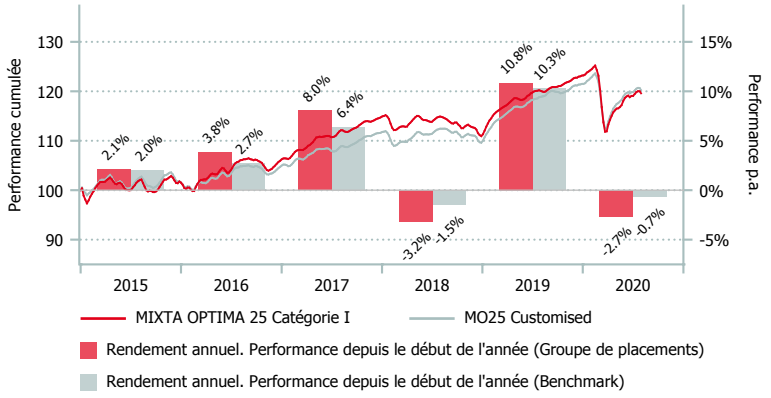
Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.01 années
Duration obligations ME	5.93 années
Duration pondérée	5.24 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 20.0% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. MIXTA OPTIMA 25 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO25 cat. I	0.58	2.49	-3.38	-0.74	2.20	3.26	5.43
MO25 cat. II	0.58	2.51	-3.34	-0.64	2.33	3.39	5.43
MO25 cat. III	0.59	2.52	-3.31	-0.59	2.38	3.44	5.43
BM 1	0.48	2.22	-1.65	0.86	3.46	3.27	4.77
BM 2	0.83	2.49	-1.90	-0.44	2.73	2.75	5.18

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
MO25 cat. I	8.42	2.12	3.82	8.05	-3.23	10.82	-2.66
MO25 cat. II	8.57	2.26	3.95	8.19	-3.10	10.96	-2.61
MO25 cat. III	8.62	2.31	4.00	8.24	-3.05	11.02	-2.58
BM 1	9.86	2.01	2.70	6.39	-1.50	10.27	-0.68
BM 2	9.45	0.50	2.64	5.90	-2.22	8.84	-0.89

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

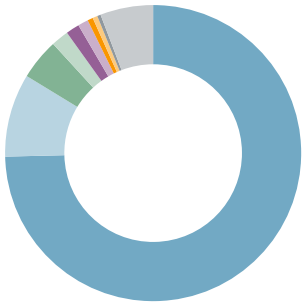
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

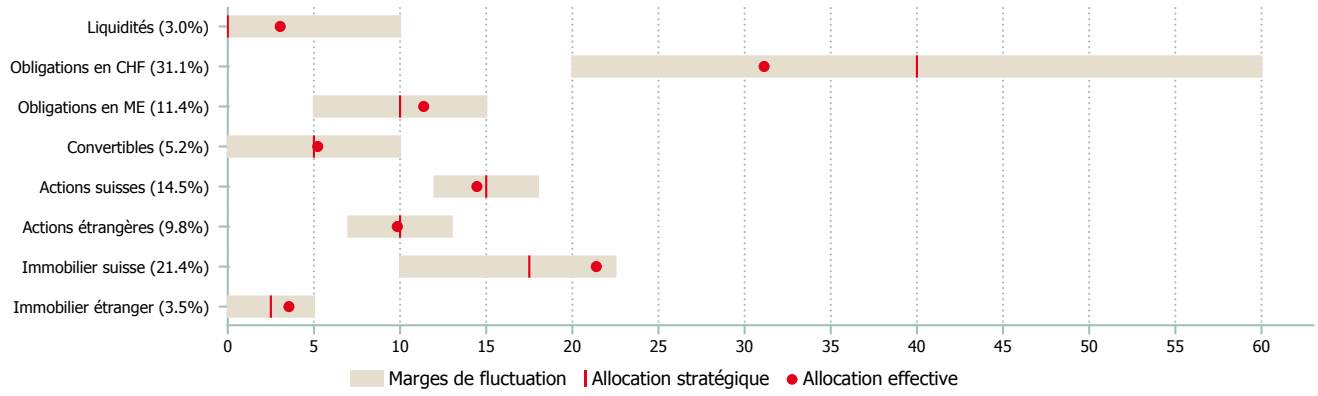
	MO25
IST Immo Invest CH G	17.3
SL IFD BD CHF For I-A 1	9.7
IST2 Akt CH Min Var III	4.3
SYZ AM Liquid I3 CHF	2.7
Nestlé (nom)	2.2
NB Em Debt Corp I CHF H	2.2
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.2
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	2.1
IST Gov Bond HDG CHF III	1.8
Cap Gbl Corp BD A11A CHF	1.6

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	74.6
USD	9.1
EUR	4.5
SGD	1.9
JPY	1.5
GBP	1.1
CAD	0.6
AUD	0.5
SEK	0.4
Divers	5.8



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.251	2.903.137	2.903.143
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	CH0029031439
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	0.67	0.54	0.49
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.38	0.38	0.38
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.11.2019	0.63	-	-
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

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 242.88 mn
Nombre de positions	34
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'689.61
VNI Catégorie II	CHF 1'710.09
VNI Catégorie III	CHF 1'716.66

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat

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

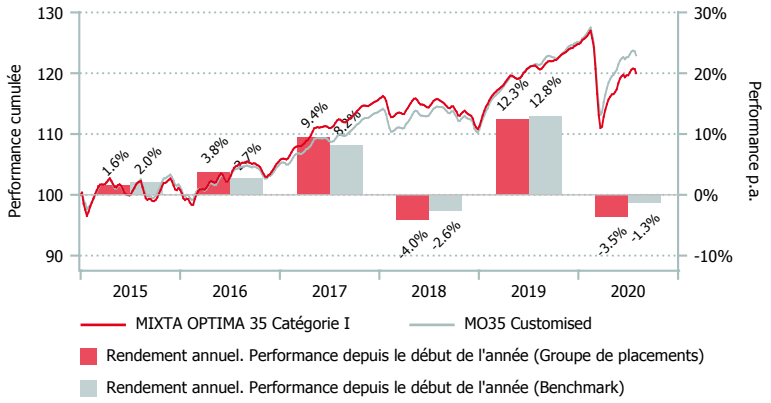
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.87 années
Duration obligations ME	5.41 années
Duration pondérée	5.01 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 15.0% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. MIXTA OPTIMA 35 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et 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.
MO35 cat. I	0.47	2.79	-4.10	-1.26	2.22	3.30	6.29
MO35 cat. II	0.48	2.81	-4.06	-1.16	2.35	3.43	6.29
MO35 cat. III	0.48	2.82	-4.04	-1.12	2.40	3.48	6.29
BM	0.46	2.65	-2.14	0.83	3.87	3.74	5.88

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
MO35 cat. I	8.79	1.57	3.76	9.45	-4.02	12.35	-3.54
MO35 cat. II	8.94	1.71	3.90	9.59	-3.89	12.49	-3.49
MO35 cat. III	8.99	1.76	3.95	9.65	-3.85	12.55	-3.46
BM	12.06	2.01	2.66	8.21	-2.58	12.84	-1.32

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

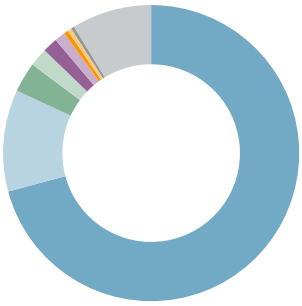
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

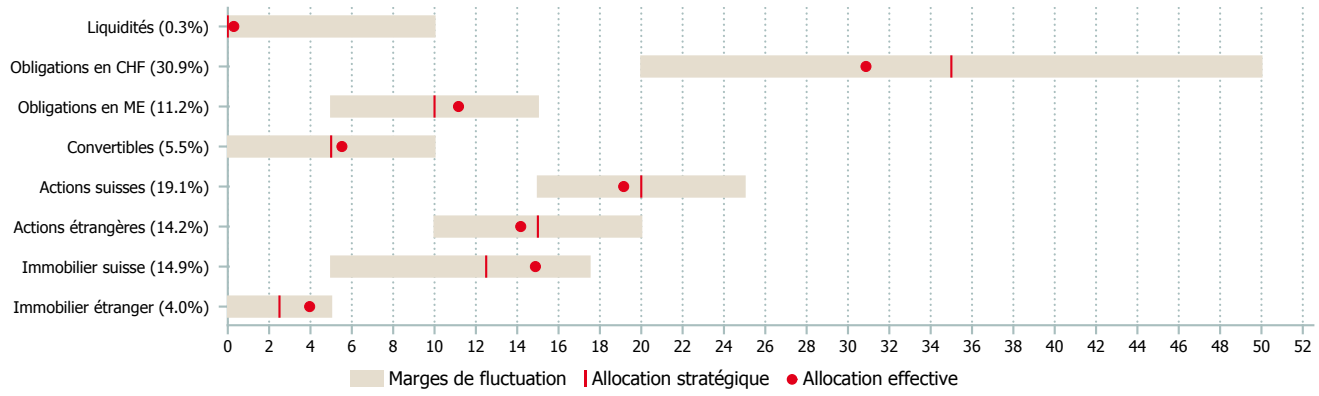
	MO35
IST Immo Invest CH G	11.1
SL IFD BD CHF For I-A 1	6.9
SYZ AM Liquid I3 CHF	4.2
IST2 Akt CH Min Var III	4.2
Unigestion Swiss Equities	4.0
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	3.1
IF IST2 Oblig Sel ex-CHF	2.9
NB Em Debt Corp I CHF H	2.8
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.4
Cap Gbl Corp BD A11A CHF	2.1

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	70.8
USD	11.1
EUR	3.3
SGD	2.0
JPY	1.6
GBP	1.2
CAD	0.5
AUD	0.4
HKD	0.4
Divers	8.7



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	0.66	0.53	0.48
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.37	0.37	0.37
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.11.2019	0.62	-	-
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

(Quote-part en actions et participations à des sociétés dépassée selon l'OPP 2)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2019
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO75 Customised
Fortune totale	CHF 3.06 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTM753 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 974.89

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2019

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

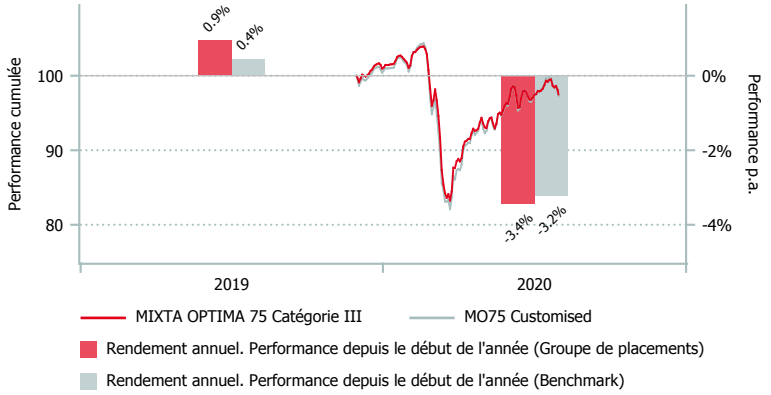
Duration obligations CHF	2.55 années
Duration obligations ME	7.19 années
Duration pondérée	3.47 années

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 75 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 75% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 10% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. Des véhicules collectifs tiers sont utilisés dans les autres cas. L'indice de référence est synthétique et composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

MIXTA OPTIMA 75 dépasse la limite de catégorie des actions fixée à l'art. 55 OPP 2. De par sa quote-part plus élevée en actions, le groupe de placements ne convient qu'aux investisseurs ayant une capacité à assumer des risques supplémentaires. MIXTA OPTIMA 75 satisfait à toutes les autres dispositions de l'OPP 2 ainsi que de l'OFP.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO75 cat. III	0.42	3.88	-3.54	-	-	-	-
BM	0.21	4.05	-3.33	-	-	-	-

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019*	YTD
MO75 cat. III	-	-	-	-	-	0.95	-3.42
BM	-	-	-	-	-	0.44	-3.21

depuis lancement

MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

(Quote-part en actions et participations à des sociétés dépassée selon l'OPP 2)

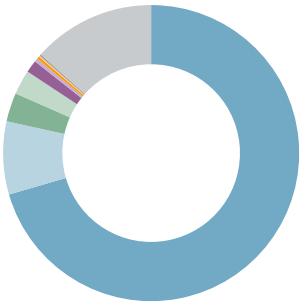
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

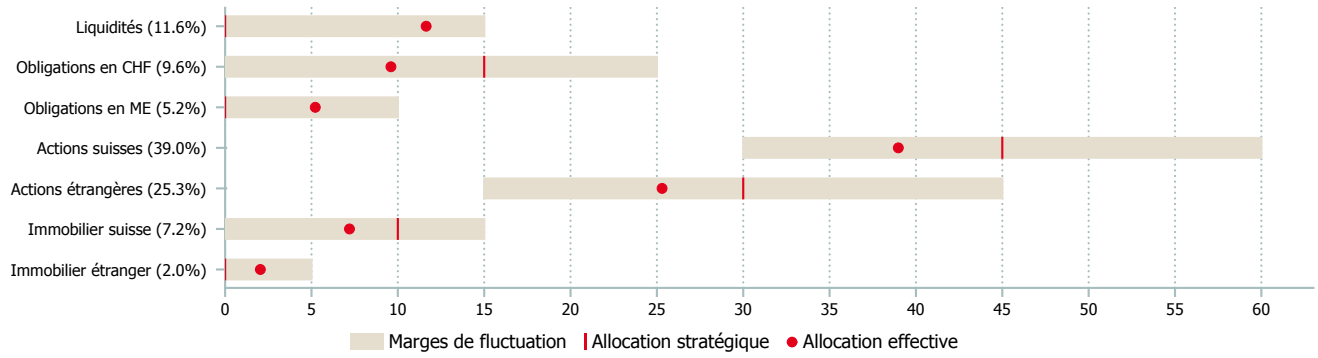
	MO75
Unigestion Swiss Equities	10.0
SL IFD BD CHF For I-A 1	4.9
IST Immo Invest CH G	4.3
Nestlé (nom)	4.0
NB Em Debt Corp I CHF H	3.0
Roche (bon)	2.8
Robeco QI Gbl Cons EQ I E	2.6
Aberdeen Jap Sm I2 JPY	2.6
Pb Asia Ex-Jp Sm/c EQ Y	2.5
Novartis (nom)	2.4

Répartition monétaire (en %)

	MO75
CHF	70.5
USD	8.0
EUR	3.1
JPY	2.7
GBP	1.4
SEK	0.4
CAD	0.2
HKD	0.2
DKK	0.1
Divers	13.4



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	50.990.988	50.991.045	50.991.141
ISIN	CH0509909880	CH0509910458	CH0509921414
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
ex-ante TER[1] en % p.a. au 29.11.2019	0.64	0.51	0.46
Frais achat / vente en %[2]	0.20	0.20	0.20

[1] *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.*

[2] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2015
Monnaie	USD
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 381.68 mn
Portefeuille de base	USD 478.10 md
Nombre de positions	99
Nombre de contreparties	58
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	USD 109.81
VNI Catégorie III	USD 110.44

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%	-32.23 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-28.40 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-39.24 %
Adjusted expected loss*	-3.37 %
Perte attendue	-3.46 %
Rendement attendu	5.90 %

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

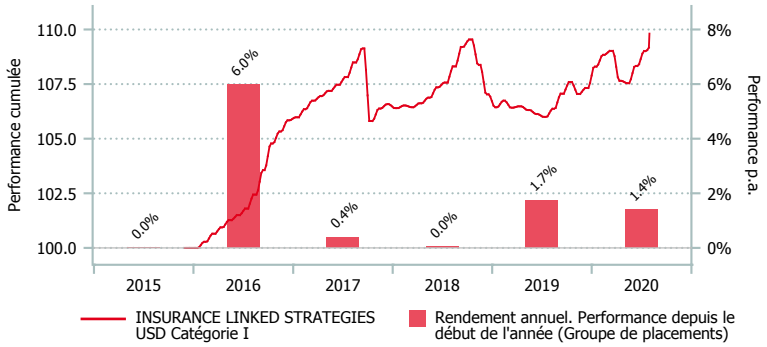
Politique d'investissement

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	0.73	2.11	0.89	3.23	0.40	-	2.62
ILS cat. III	0.74	2.15	0.96	3.39	0.59	-	2.62

**annualisée*

	2014	2015*	2016	2017	2018	2019	YTD
ILS cat. I	-	0.00	5.98	0.40	0.04	1.75	1.39
ILS cat. III	-	0.00	5.98	0.50	0.23	1.95	1.47

**depuis lancement*

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

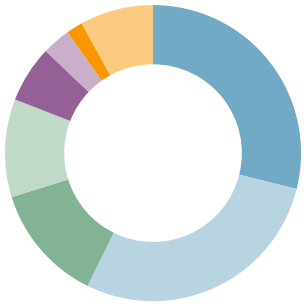
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

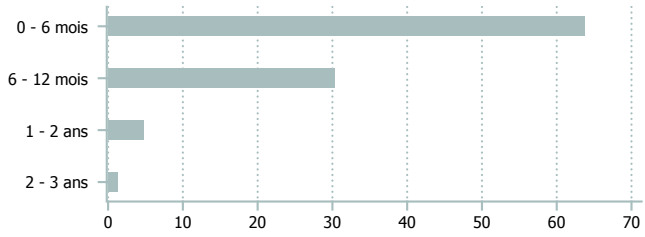
	ILS
Fronted Facility All Perils WW A	15.8
Fronted Facility All Perils WW B	3.3
Life Bond A	2.8
Specialty Lapse	2.5
Life Bond B	2.1
Cat Bond All Perils NA A	2.0
Occur. Excess of loss All Perils NA	1.6
Quota Share All Nat. Peril WW	1.6
Cat Bond All Perils NA B	1.5
Life Bond C	1.5

Instruments (en %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	28.9
Direct tradtional RE contracts	28.4
Life Bonds	12.9
Retro	10.7
Off Risk	6.2
QS	3.1
ILW, CWIL	1.8
Cash	8.0

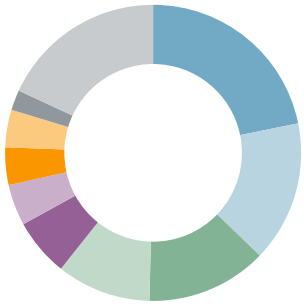


Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILS
Life	21.8
Florida WS	15.4
Gulf WS	13.2
US EQ	10.3
North East WS	6.3
Caribbean	4.5
Atlantic WS	4.1
Japan	4.1
NA Tornado	2.2
Divers	18.1



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	29.905.488	29.906.090	29.908.189
ISIN	CH0299054889	CH0299060902	CH0299081890
Investissement minimum en USD	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	1.32	-	1.12
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.90	-	0.90
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.11.2019	1.26	-	1.26
Frais achat / vente en %[4]	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 87.37 mn
Portefeuille de base	CHF 434.93 md
Nombre de positions	99
Nombre de contreparties	58
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 96.21
VNI Catégorie II	CHF 96.69
VNI Catégorie III	CHF 96.91

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%	-32.23 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-28.40 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-39.24 %
Adjusted expected loss*	-3.37 %
Perte attendue	-3.46 %
Rendement attendu	5.90 %

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

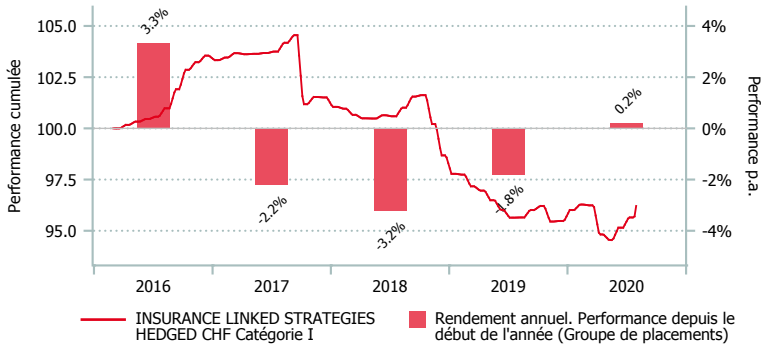
Politique d'investissement

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 Caïmans.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	0.59	1.76	-0.07	0.59	-2.62	-	2.64
ILH cat. II	0.59	1.76	-0.04	0.68	-2.49	-	2.63
ILH cat. III	0.60	1.79	-0.01	0.74	-2.44	-	2.64

**annualisée*

	2014	2015	2016*	2017	2018	2019	YTD
ILH cat. I	-	-	3.33	-2.21	-3.24	-1.81	0.21
ILH cat. II	-	-	3.34	-2.05	-3.10	-1.66	0.25
ILH cat. III	-	-	3.38	-2.00	-3.05	-1.61	0.28

**depuis lancement*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

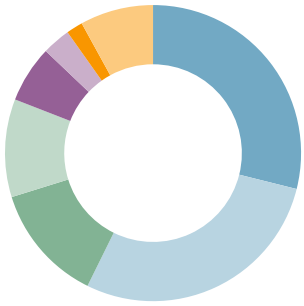
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

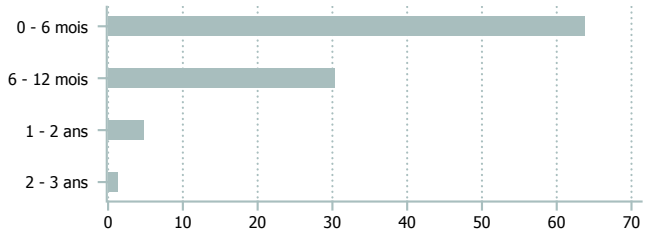
	ILH
Fronted Facility All Perils WW A	15.8
Fronted Facility All Perils WW B	3.3
Life Bond A	2.8
Specialty Lapse	2.5
Life Bond B	2.1
Cat Bond All Perils NA A	2.0
Occur. Excess of loss All Perils NA	1.6
Quota Share All Nat. Peril WW	1.6
Cat Bond All Perils NA B	1.5
Life Bond C	1.5

Instruments (en %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	28.9
Direct tradtional RE contracts	28.4
Life Bonds	12.9
Retro	10.7
Off Risk	6.2
QS	3.1
ILW, CWIL	1.8
Cash	8.0

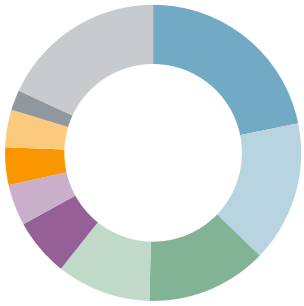


Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILH
Life	21.8
Florida WS	15.4
Gulf WS	13.2
US EQ	10.3
North East WS	6.3
Caribbean	4.5
Atlantic WS	4.1
Japan	4.1
NA Tornado	2.2
Divers	18.1



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investissement minimum en CHF	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	1.32	1.17	1.12
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.90	0.90	0.90
Frais achat / vente en %[3]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 3.76 mn
Portefeuille de base	CHF 176.62 mn
Nombre de positions	62
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'697.56

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

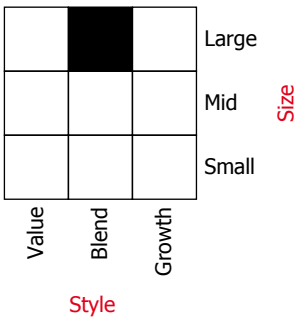
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.98 %
Beta	0.99

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



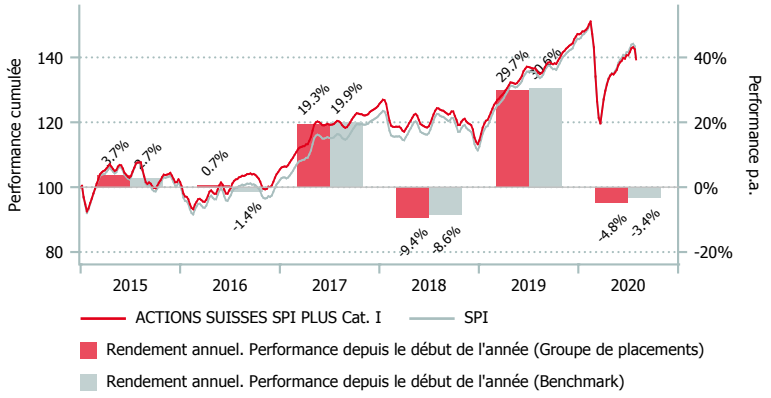
Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-0.09	3.76	-4.48	1.57	4.98	5.22	11.11
BM	-0.23	4.21	-3.60	2.84	6.37	5.35	11.23

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASPI cat. I	14.28	3.74	0.68	19.33	-9.44	29.74	-4.82
BM	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57	30.59	-3.35

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	23.0	22.5
Roche (bon)	16.1	15.5
Novartis (nom)	13.6	13.0
ABB Ltd (nom)	3.6	2.9
Lonza Group (nom)	3.5	3.0
UBS Group (nom)	3.3	2.7
Zurich Insurance Grp (nom)	2.8	3.5
Lafargeholcim (N)	2.2	1.5
Partners Group Hldg (nom)	2.1	1.4
Geberit (nom)	2.1	1.3

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	36.3	36.7
Biens de consom. de base	23.4	24.4
Industrie	12.0	10.0
Finance	12.0	14.3
Matériaux	6.8	6.7
Services inform.	2.8	2.4
Services publics	2.4	0.1
Consomm. non essentielle	2.4	2.9
Serv. télécom	1.7	1.1
Immobiliers	0.1	1.4

Points de repère

	Cat. I	Cat. II *	Cat. 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[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.35	-	-
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.15	-	-
Frais achat / vente en %[4]	0.06	0.06	0.06

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2013
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 98.01 mn
Nombre de positions	46
VNI Catégorie II	CHF 1'768.57
VNI Catégorie III	CHF 1'771.83

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

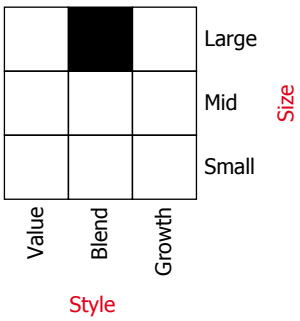
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.26 %
Beta	0.92

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

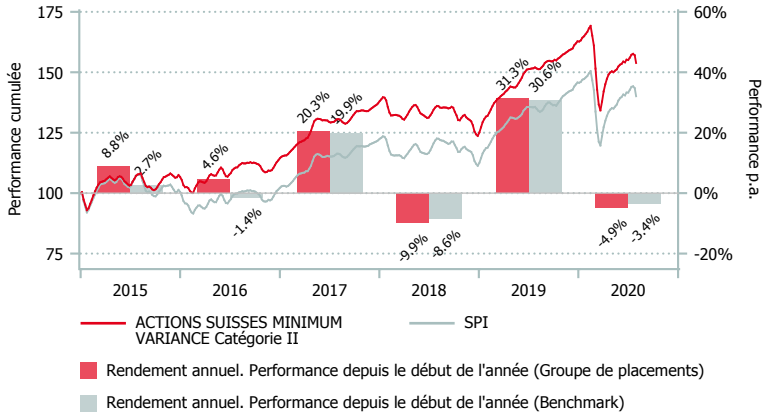
Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE est un groupe de placements géré activement, investi dans des sociétés du Swiss Performance Index (SPI). En sont exclus les titres au profil de risque instable et dont la liquidité est insuffisante. Dans un deuxième temps et sur la base d'un modèle propriétairequantitatif, un portefeuille est construit avec pour objectif la minimisation du risque absolu. La dernière étape est basée sur la recherche fondamentale et consiste à détecter et éviter les risques cachés. Le portefeuille comprend en règle générale entre 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 critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMV cat. II	-0.15	3.07	-5.92	0.82	5.60	7.33	10.56
ASMV cat. III	-0.14	3.08	-5.90	0.87	5.65	7.37	10.56
BM	-0.23	4.21	-3.60	2.84	6.37	5.35	11.23

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
ASMV cat. II	12.72	8.77	4.56	20.31	-9.90	31.26	-4.93
ASMV cat. III	12.72	8.77	4.57	20.37	-9.86	31.32	-4.90
BM	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57	30.59	-3.35

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Nestlé (nom)	20.1	22.5
Roche (bon)	15.4	15.5
Novartis (nom)	13.2	13.0
Zurich Insurance Grp (nom)	4.4	3.5
Geberit (nom)	2.3	1.3
Cembra Money Bank (nom)	2.2	0.2
Givaudan (nom)	2.1	2.1
Vontobel Hldg (nom)	2.1	0.1
SGS (nom)	2.0	1.0
Swisscom (nom)	1.9	0.9

Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Santé	35.4	36.7
Biens de consom. de base	22.7	24.4
Industrie	15.0	10.0
Finance	14.8	14.3
Services inform.	5.1	2.4
Matériaux	2.1	6.7
Serv. télécom	2.1	1.1
Consomm. non essentielle	1.6	2.9
Immobiliers	1.2	1.4
Services publics	0.0	0.1

Points de repère

	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investissement minimum en CHF	-	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.53	0.48
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2019	0.39	0.39
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10

[1] *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*

[2] *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*

[3] *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.*

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO30 Customised
Fortune totale	CHF 53.20 mn
Nombre de positions	37
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'547.96

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Septembre 2007

Souscription / Rachat

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

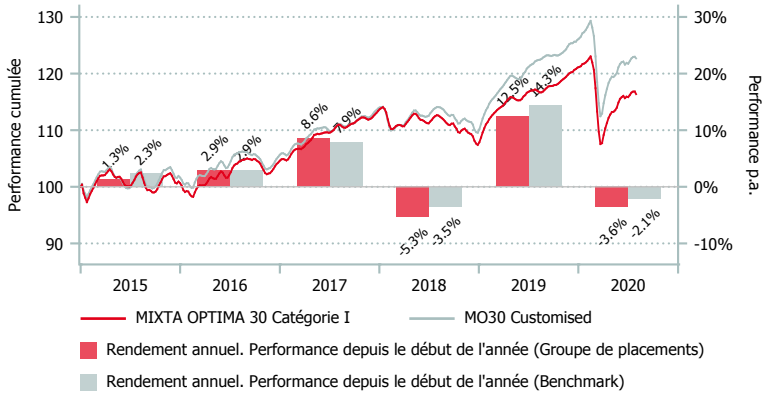
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.98 années
Duration obligations ME	5.62 années
Duration pondérée	5.14 années

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MOB cat. I	0.68	2.45	-4.11	-1.01	1.61	2.60	6.42
BM	0.62	2.34	-3.37	0.11	3.44	3.62	6.50

annualisée

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
MOB cat. I	9.37	1.32	2.93	8.62	-5.31	12.51	-3.58
BM	11.84	2.30	2.88	7.92	-3.52	14.32	-2.06

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

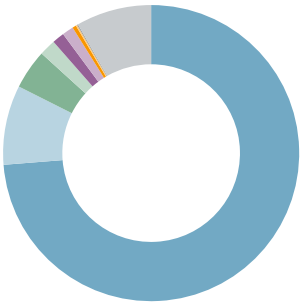
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

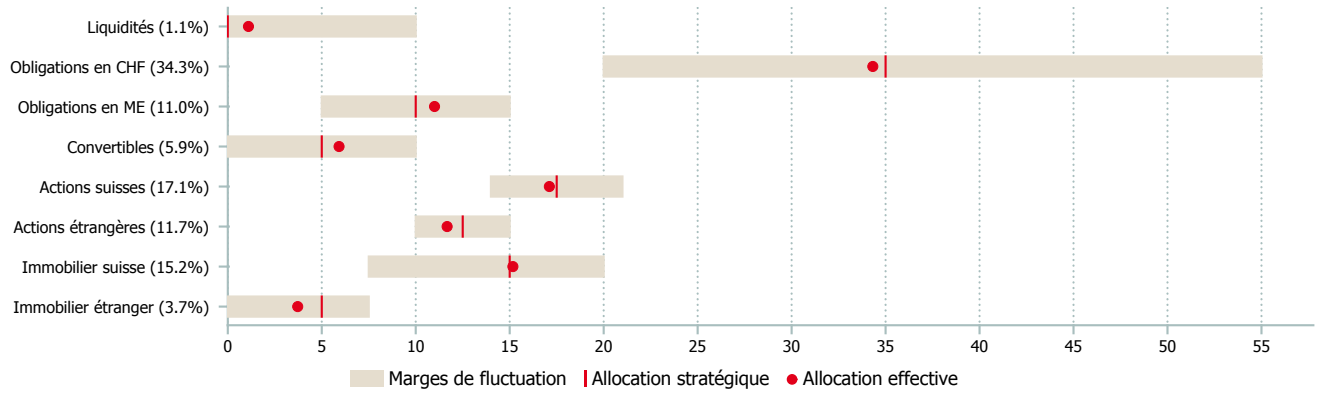
	MOB
SL IFD BD CHF For I-A 1	9.6
Unigestion Swiss EQ A	4.5
SYZ AM Liquid I3 CHF	4.1
Kempen (L) GL Prop I Cap	3.7
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	3.3
Nestlé (nom)	3.1
Robeco US Prem EQ I Cap $	3.0
NB Em Debt Corp I CHF H	2.9
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.2
Roche (bon)	2.2

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	73.7
USD	8.7
EUR	4.3
SGD	1.8
GBP	1.3
JPY	1.2
SEK	0.4
DKK	0.2
CAD	0.1
Divers	8.2



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.560	3.237.571	3.237.582
ISIN	CH0032375609	CH0032375716	CH0032375823
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2019	0.68	-	-
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2019	0.39	-	-
ex-ante TER[3] en % p.a. au 30.11.2019	0.64	-	-
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

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

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

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

[4] en faveur du groupe de placements

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

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 gou-vernance, 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 pro-mouvant l'adoption des Principes et la coopération en vue de leur mise en oeuvre, en encourageant la bonne gouvernance, l'in-tégrité et la responsabilisation, et en surmontant les obstacles se dressant devant un système financier durable reliant les pra-tiques 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 suscep-tible 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'actionna-riat.
3. Nous demanderons, autant que faire se peut, aux entités dans lesquelles nous investissons de faire preuve de transparence concernant les questions ESG.
4. Nous encouragerons l'adoption et la mise en oeuvre des Principes dans le secteur des investissements.
5. Nous coopérerons pour améliorer l'efficacité de notre mise en oeuvre des Principes.
6. Nous rendrons chacun compte de nos activités et des progrès accomplis concernant la mise en oeuvre des Principes.

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

Source : www.unpri.org

SVVK-ASIR Association suisse pour des investissements responsables

L'ASIR soutient ses membres dans le cadre de leurs décisions d'investissement afin qu'ils puissent prendre leurs responsabilités pour l'environnement, la société et l'économie de manière globale. Les prestations de l'ASIR à ses membres comprennent le développement d'une base normative, le screening et le suivi du développement de leurs portefeuilles, le dialogue avec les entreprises à risque, la génération de recommandations d'exclusion, la communication interne et externe des résultats et le transfert de connaissances.

L'association fournit les services suivants à ses membres :

- Principes de base : élaboration de règles concrètes pour la mise en œuvre de critères les plus objectifs possibles (critères normatifs)
- Screening et monitoring : examen et suivi des portefeuilles des membres sur la base des critères normatifs
- Dialogue : dialogue avec les entreprises pour lesquelles une violation systématique des critères normatifs est établie
- Recommandations d'exclusion : recommandations d'exclusion des entreprises dont le dialogue n'a pas abouti ou dont le modèle d'entreprise entraîne une violation flagrante des critères normatifs

Source et informations complémentaires disponibles sur le liste internet www.svvk-asir.ch

IST Investmentstiftung
IST2 Investmentstiftung
Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
Tél. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch

IST Fondation d'investissement
IST2 Fondation d'investissement
Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
Tél. 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch