



Du fait de sa diversification à la fois entre et dans les classes d'actifs, le portefeuille de chaque institution de prévoyance suisse peut être considéré comme une fortune mixte. La gestion des placements et la détermination d'une allocation optimale adaptée à la capacité de risque individuelle sont des processus complexes et coûteux, en particulier pour les petites et moyennes caisses de pension. Ces dernières ont la possibilité d'opter pour une solution «tout-en-un» avantageuse et performante si elles ne disposent pas des ressources humaines et techniques nécessaires à la gestion des actifs et des risques.

Pourquoi investir dans cette classe d'actifs ?

Les produits de la famille MIXTA OPTIMA lancée en 1990 sont des portefeuilles mixtes sur mesure gérés selon une stratégie active. En fonction de leur capacité de risque individuelle, les institutions de prévoyance ont le choix entre plusieurs groupes de placements présentant une quote-part d'actions comprise entre 15% et 75%. La structure évolutive permet de couvrir un large éventail de possibilités de placement dans les classes d'actifs traditionnelles, y compris l'immobilier suisse non coté. Les investissements sont effectués selon un processus structuré et transparent basé sur des directives spécifiques à chaque groupe de placements et conformes aux prescriptions réglementaires. Les décisions stratégiques et tactiques concernant la pondération de chaque classe d'actifs (allocation) et des différents instruments de placement (sélection) garantissent un mix optimal au sein de chacun de ces produits adossés à un indice et gérés activement selon différents styles de placement.

Société de gestion

IST emploie 34 collaborateurs à Zurich et Lausanne. Quatre spécialistes des placements sous la direction de Mauro Miggiano sont responsables de la gestion des portefeuilles mixtes. Ce segment représente un volume de quelque CHF 950 millions.

Objectif de placement

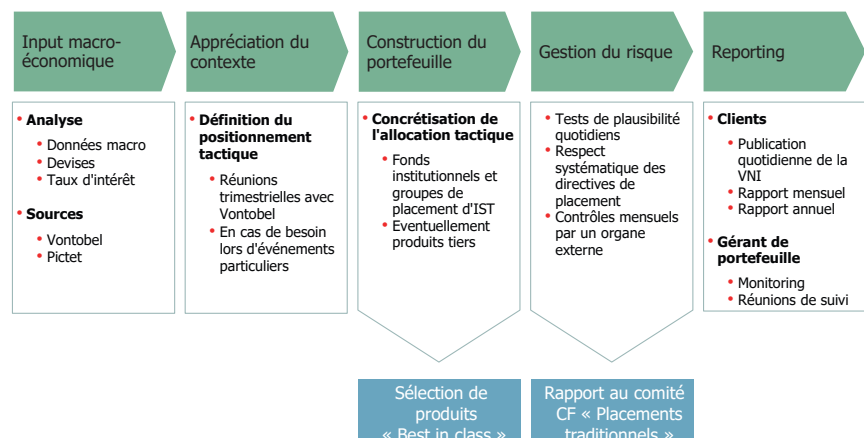
L'objectif de placement des produits MIXTA OPTIMA est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à leur indice de référence respectif. Les investissements sont largement diversifiés entre toutes les classes d'actifs traditionnelles (y compris l'immobilier), dont la pondération est définie par des quotes-parts normales.

Pourquoi choisir le produit d'IST ?

- Historique de performance solide grâce à une stratégie de placement anti-cyclique et au respect des poids stratégiques des différentes classes d'actifs
- Processus de sélection des gérants rigoureux basé sur une approche «best in class» éprouvée, intégration d'éléments réduisant le risque et maximisant le rendement (mix de styles)
- Stratégie axée sur l'immobilier suisse évalué à la VNI
- Structure de frais attractive et TER avantageux grâce à des investissements dans des fonds institutionnels, une forme de placement optimisée du point de vue fiscal
- Prise en compte des critères ESG

Processus d'investissement

Ces produits mixtes gérés activement investissent principalement dans des groupes de placements ou des fonds institutionnels d'IST sur la base d'un processus de placement clairement structuré et un timing précis.



Souscriptions et rachats

	Cat. I	Cat. II	Cat. III
Liquidité	Quotidienne		
Souscription / rachat	Quotidiennement jusqu'à 14 h (T)		
Valeur souscription / rachat	T+2		
Monnaie	CHF		
Distribution	aucune, capitalisation		
Investissement minimum en CHF	< CHF 10 Mio.	CHF 10–30 Mio.	> CHF 30 Mio.
Frais d'achat / de vente en % ³	0.20/0.20		

Informations sur les groupes de placements

MIXTA OPTIMA 15 (MO15) <i>Lancement: janvier 2005</i>	Cat. I	Cat. II	Cat. III
ISIN	CH0019523163	CH0029031298	CH0029031355
TER en % p.a. (ex-ante ¹ , CAF ²)	0.52	0.46	0.41

MIXTA OPTIMA 25 (MO25) <i>Lancement: avril 1990</i>	Cat. I	Cat. II	Cat. III
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	CH0029031439
TER en % p.a. (ex-ante ¹ , CAF ²)	0.56	0.50	0.45

MIXTA OPTIMA 30 (MOB) <i>Lancement: septembre 2007</i>	Cat. I	Cat. II	Cat. III
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	n/a
TER en % p.a. (ex-ante ¹ , CAF ²)	0.54	0.48	

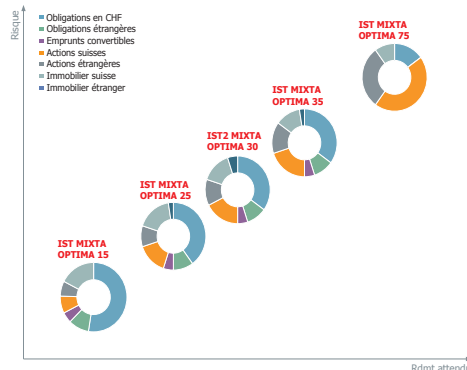
MIXTA OPTIMA 35 (MO35) <i>Lancement: janvier 2005</i>	Cat. I	Cat. II	Cat. III
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
TER en % p.a. (ex-ante ¹ , CAF ²)	0.54	0.48	0.43

MIXTA OPTIMA 75 (MO75) <i>Quote-part en actions et participations à des sociétés dépassée selon l'OPP 2 Lancement: janvier 2020</i>	Cat. I	Cat. II	Cat. III
ISIN	CH0509909880	CH0509910458	CH0509921414
TER en % p.a. (ex-ante ¹ , CAF ²)	0.48	0.43	0.38

IST en bref

Constituée en 1967 par 12 institutions de prévoyance en tant qu'organisation à but non lucratif, IST est la première fondation d'investissement indépendante de Suisse. Elle gère au 31.03.2024 et pour le compte de quelque 460 investisseurs une fortune d'environ de 9.8 mia de CHF, cette dernière étant répartie sur 46 groupes de placements (actions, obligations, hypothèques, immobilier, produits bilanciés, alternatifs, infrastructure). IST vise une croissance qualitative et ciblée au profit de ses investisseurs. Elle tire parti de son positionnement de premier plan sur le marché, de son indépendance, de son infrastructure performante et de son réseau de partenaires triés sur le volet.

Profils de risque et de rendement



¹ Le ratio des charges d'exploitation TER ex-ante comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse; au 30.09.2023

² Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAF² comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse; au 30.09.2023

³ Les frais d'achat/de vente restent dans le groupe de placements.

IST Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
Tel 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | istfunds.ch

IST Fondation d'investissement

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | istfunds.ch

Clause de non-responsabilité

La documentation relative aux groupes de placements d'IST Fondation d'investissement n'a qu'un caractère informatif et ne constitue ni une recommandation d'achat, ni une incitation à souscrire des droits des groupes de placements qui y sont mentionnés. Les principes généraux de placement et les directives de placement édictées pour chaque groupe de placements peuvent être obtenus sur demande auprès d'IST Fondation d'investissement, Manessestrasse 87, 8045 Zürich ou téléchargés sur le site istfunds.ch. Veuillez lire attentivement cette documentation et prendre en considération les aspects liés aux risques. La valeur des placements et les produits sont susceptibles de diminuer. Les performances passées ne fournissent pas nécessairement une indication quant aux performances futures.