

Aperçu des Tracking Error (ex ante)

Groupes de placements	Indices de référence	Tracking Error (ex-ante) *			
		31.12.24	31.03.25	30.06.25	30.09.25
IST					
MARCHE MONETAIRE CHF	FTSE CHF 3M Eurodeposit	0.12	0.13	0.11	0.12
OBLIGATIONS SUISSES INDEX	SBI Dom. AAA-BBB	0.12	0.07	0.10	0.08
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF	SBI Foreign AAA-BBB TR	0.11	0.12	0.11	0.11
GOVERNO BOND	JPM Customised ¹	0.37	0.27	0.49	0.47
GOVERNO BOND HEDGED CHF	JPM Customised Hdg ²	0.37	0.27	0.49	0.47
OBLIGATIONS ETRANGERES	Bloomberg Global Agg. Bond Index ³	0.58	0.66	0.67	0.46
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF	Bloomberg Global Aggregate Bond Index ⁴	0.58	0.66	0.67	0.46
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS	JPM GBI EM Glb Div	1.21	1.25	1.12	1.63
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF	BB Global Agg – Corp. TR Hdg	0.30	0.53	0.50	0.34
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF	Refinitiv Global Conv. Comp. Hdg CHF ⁵	1.39	1.48	1.71	1.74
ACTIONS SUISSES INDEX SMI	SMI TR (SMIC)	0.01	0.00	0.00	0.00
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	1.14	1.13	1.06	1.32
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES	SPI EXTRA	1.20	1.20	1.34	1.46
ACTIONS GLOBAL LOW VOL	MSCI World ex CH NDR	7.95	7.00	8.32	7.43
GLOBE INDEX	MSCI World ex CH NDR	0.04	0.04	0.04	0.04
GLOBE INDEX HEDGED CHF	MSCI World ex CH NDR Hdg	0.16	0.41	0.03	0.03
AMERICA SMALL MID CAPS	MSCI USA Small Cap Net TR	3.61	3.79	4.00	4.02
EUROPE SMALL MID CAPS	MSCI Europe Small	4.60	4.53	4.25	4.08
GLOBAL SMALL MID CAPS	MSCI ACWI Small NDR	1.89+	1.82+	2.03+	2.46+
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL	MSCI EM Net TR	8.55	7.20	6.83	5.97
IMMO OPTIMA SUISSE	SXI Real Estate Funds TR	0.78	0.85	0.77	0.70
IMMO INVEST SUISSE	KGAST Gemischt	0.44	0.63	0.68	0.80
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE	KGAST Wohnen	0.54	0.54	0.51	0.79
IMMOBILIER SUISSE FOCUS	KGAST Wohnen	1.03	1.06	1.06	1.46
GLOBAL REIT	GPR 250 World Net CHF	3.38	1.90	1.84	1.64
IMMOBILIER GLOBAL USD		n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD	Zielrendite: 4-8 % in USD	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRAT. HEDGED CHF	Zielrendite: 2-5 % in CHF	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 15	MO15 Customised ⁶	0.70+	0.75+	0.69+	0.66+
MIXTA OPTIMA 25	MO25 Customised ⁷	0.63+	0.64+	0.54+	0.57+
MIXTA OPTIMA 35	MO35 Customised ⁸	0.69+	0.70+	0.47+	0.58+
MIXTA OPTIMA 75	MO75 Customised ⁹	1.01+	1.06+	0.96+	1.04+
IST2					
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	1.14	1.13	1.06	1.32
ACTIONS SUISSES STRAT. DE DIVIDENDES	SPI	3.10	3.10	0.85	1.71
MIXTA OPTIMA 30	MO30 Customised ¹⁰	0.75+	0.69+	0.68+	0.82+

+ Tracking Error (ex-post)

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
¹ Composition de l'indice de référence:	55.0 % BB Pan-European Aggregate Treasury Unhedged	I02514CH
	35.0 % BB U.S. Treasury Unhedged	I00054CH
	10.0 % BB Japan Treasury Unhedged	I00715CH
² Composition de l'indice de référence:	55.0 % BB Pan-European Aggregate Treasury Hdg	H02514CH
	35.0 % BB U.S. Treasury Hdg	H00715CH
	10.0 % BB Japan Treasury Hdg	H00054CH
³ Composition de l'indice de référence:	65.0 % BB Pan-European Aggregate ex-CH	LG01TRUU
	23.0 % BB Global Aggregate USD TR Unhedged	I03400CA
	2.0 % BB Global Aggregate CAD TR Unhedged	BGAJTRJU
	5.0 % BB Global Aggregate JPY TR Unhedged	I03397AU
	3.0 % BB Global Aggregate AUD TR Unhedged	
⁴ Composition de l'indice de référence:	L'indice synthétique est composé des indices pays hedgés de l'univers BB. La composition de l'indice figure sous chiffre 3. L'indice est hedgé en CHF.	
⁵ Composition de l'indice de référence:	67.0 % Refinitiv Global Focus Hdg	
	33.0 % Refinitiv Global Focus IG Hdg	
⁶ Composition de l'indice de référence:	50.0 % SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	10.0 % JPM (Customised)	
	5.0 % Refinitiv Global Conv. Hdg	
	8.0 % SPI	SPI
	7.0 % MSCI ACWI ex CH NR CHF	MXWDC
	20.0 % KGAST Immo	WUPIIMM
⁷ Composition de l'indice de référence:	37.5 % SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	7.5 % JPM (Customised)	
	5.0 % Refinitiv Global Conv. Hdg	
	15.0 % SPI	SPI
	10.0 % MSCI ACWI ex CH NR CHF	MXWDC
	22.5 % KGAST Immo	WUPIIMM
	2.5 % GPR250 World Net CHF	GPROGNCH
⁸ Composition de l'indice de référence:	32.5 % SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	7.5 % JPM (Customised)	
	5.0 % Refinitiv Global Conv. Hdg	
	20.0 % SPI	SPI
	15.0 % MSCI ACWI ex CH NR CHF	MXWDC
	17.5 % KGAST Immo	WUPIIMM
	2.5 % GPR250 World Net CHF	GPROGNCH

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
⁹ Composition de l'indice de référence:	12.5 % SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	45.0 % SPI	SPI
	30.0 % MSCI ACWI ex CH NR CHF	M1XCXSAQ
	10.0 % KGAST Immo	
	2.5 % GPR250 World Net CHF	WUPIIMM
¹⁰ Composition de l'indice de référence:	35.0 % SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	7.5 % FTSE World Gov. Bonds CHF 1+	SBWGNSZU
	5.0 % Refinitiv Global Conv. Hdg	
	18.0 % SPI	SPI
	12.0 % MSCI ACWI ex CH NR CHF	MXWDC
	18.5 % KGAST Immo	WUPIIMM
	4.0 % GPR250 World Net CHF	GPROGNCH

*** Définition :**

La Tracking Error ou l'erreur de réplcation est une mesure de risque utilisée en gestion d'actifs dans les portefeuilles indiciels ou se comparant à un indice de référence. Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Source :

IST Fondation d'investissement ; données au 30.09.2025 ; le calcul de la Tracking Error (ex ante) est effectué par le gérant de chaque groupe de placements. Pour ce faire, il peut se baser sur des modèles de calcul propriétaires. Vous trouverez davantage d'information sur chaque groupe de placements et son gérant sur les rapports mensuels publiés sur notre site internet istfunds.ch

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