

## 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 |
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)            | 17 |
| OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)               | 19 |
| EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)    | 21 |
| ACTIONS SUISSES SMI INDEX (ASI)                  | 23 |
| ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)                  | 25 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)    | 27 |
| ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES 2 (ASE2) | 29 |
| GLOBE INDEX (GI)                                 | 31 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)                     | 33 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)                    | 35 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)                      | 37 |
| AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)                     | 39 |
| EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)                      | 41 |
| ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)          | 43 |
| IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)                         | 45 |
| IMMO INVEST SUISSE (IIS)                         | 47 |
| IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)              | 49 |
| IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)                    | 51 |
| GLOBAL REIT (GR)                                 | 53 |
| IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)                      | 55 |
| IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)               | 57 |
| MIXTA OPTIMA 15 (MO15)                           | 59 |
| MIXTA OPTIMA 25 (MO25)                           | 61 |
| MIXTA OPTIMA 35 (MO35)                           | 63 |
| MIXTA OPTIMA 75 (MO75)                           | 65 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)            | 67 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)     | 69 |
| ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)                       | 71 |
| ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)                  | 73 |
| ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD)       | 75 |
| MIXTA OPTIMA 30 (MOB)                            | 77 |
| PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)   | 79 |
| IMMO INVEST SUISSE 2 (IIS2)                      | 81 |
| GLOSSAIRE  | 83 |

# 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 191.58 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 2.00 md                      |
| Nombre de positions   | 175                              |
| Source                | Bloomberg ISTOSC3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III     | CHF 114.26                       |

## 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 |

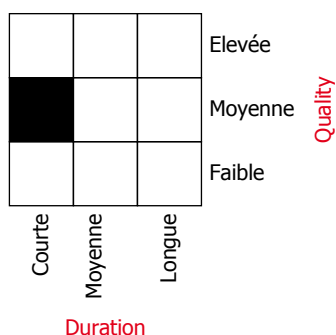
## Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Rating moyen           | A2     |
| Rendement à l'échéance | 0.45%  |
| Durée moyenne          | 158.63 |

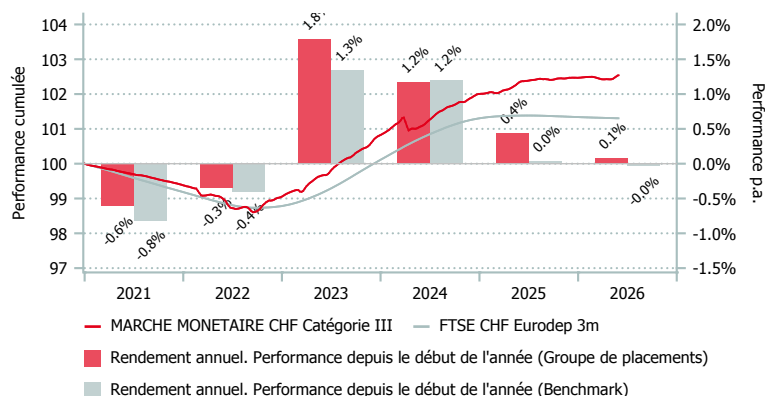
## Politique d'investissement

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

## Style Box<sup>1</sup>



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



|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GM cat. III | 0.12  | 0.04  | 0.07  | 0.17  | 0.95  | 0.55  | 0.39      |
| BM          | -0.01 | -0.02 | -0.04 | -0.08 | 0.71  | 0.33  | 0.21      |
| *annualisée |       |       |       |       |       |       |           |
|             | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | YTD       |
| GM cat. III | -0.54 | -0.61 | -0.34 | 1.79  | 1.17  | 0.44  | 0.08      |
| BM          | -0.77 | -0.82 | -0.41 | 1.34  | 1.19  | 0.03  | -0.03     |



## MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

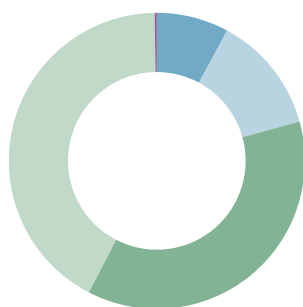
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                          | GM  |
|--------------------------|-----|
| Glarner Kantonalbank     | 2.5 |
| St Galler Kantonalbank   | 2.5 |
| Digital Constellation BV | 2.3 |
| Heathrow Funding Ltd     | 2.3 |
| Valiant Bank             | 2.2 |
| Sandoz Group AG          | 2.1 |
| Aargauische Kantonalbank | 2.0 |
| Psp Swiss Property       | 2.0 |
| Banco Bilbao Vizcaya ARG | 1.8 |
| Viseca Payment Services  | 1.8 |

#### Rating (en %)

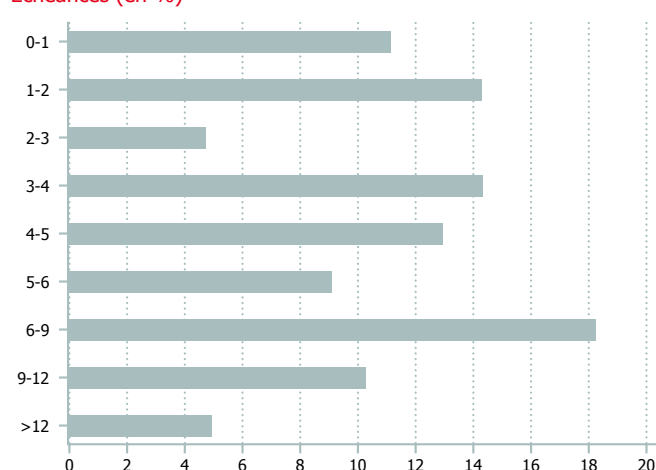
|        | GM   |
|--------|------|
| AAA    | 7.9  |
| AA     | 12.8 |
| A      | 36.9 |
| BBB    | 42.2 |
| Autres | 0.2  |



#### Actifs (en %)

|                          | GM   |
|--------------------------|------|
| Obligations CHF          | 63.7 |
| Obligations CHF (PP)     | 25.8 |
| Floating Rate Notes      | 5.4  |
| Floating Rate Notes (PP) | 0.0  |
| ECP                      | 0.0  |
| Liquidité                | 5.1  |

#### Echéances (en %)



### Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie III |
|--|---------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 3.025.231     | 2.733.870     |
| ISIN   | CH0030252313  | CH0027338703  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 5 Mio.      | > 5 mio.      |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | -             | 0.11          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | -             | 0.08          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | CHF 200       | CHF 200       |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

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                              |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | SBI Dom. AAA-BBB                 |
| Fortune totale        | CHF 94.70 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 1.86 md                      |
| Nombre de positions   | 1'180                            |
| Source                | Bloomberg ISTOBSL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'511.02                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'532.59                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'540.99                     |

## Gérant du fonds

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Gérant du fonds     | Lombard Odier AM |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2021    |
| Signataire UNPRI    | oui              |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 3 jours |
| Valeur remboursement | T + 3 jours |

## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 0.82%       |
| Duration modifiée      | 7.69 années |
| Duration benchmark     | 7.62 années |
| Tracking Error ex-post | 0.09%       |
| Rating moyen           | AA+         |

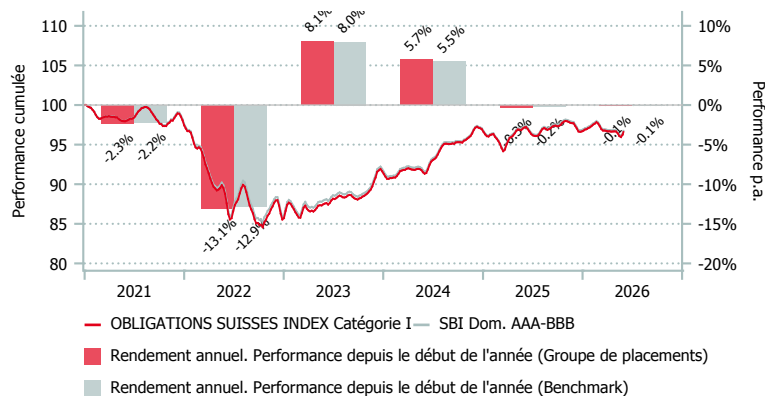
## Politique d'investissement

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-.

## Style Box<sup>1</sup>

|        |         |        |        |          |         |
|--------|---------|--------|--------|----------|---------|
|        |         |        | Elevée | Quality  |         |
|        |         |        |        |          | Moyenne |
|        |         |        |        |          | Faible  |
| Courte | Moyenne | Longue |        |          |         |
|        |         |        |        | Duration |         |

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



|              | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OSI cat. I   | -0.07 | -1.55 | -1.16 | -0.75 | 3.08  | -0.28 | 3.22      |
| OSI cat. II  | -0.07 | -1.54 | -1.14 | -0.71 | 3.12  | -0.24 | 3.22      |
| OSI cat. III | -0.06 | -1.53 | -1.12 | -0.67 | 3.16  | -0.20 | 3.22      |
| BM           | -0.07 | -1.53 | -1.17 | -0.75 | 2.94  | -0.25 | 3.20      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD   |
|--------------|------|-------|--------|------|------|-------|-------|
| OSI cat. I   | 0.95 | -2.32 | -13.09 | 8.05 | 5.70 | -0.31 | -0.07 |
| OSI cat. II  | 1.02 | -2.28 | -13.05 | 8.09 | 5.74 | -0.27 | -0.06 |
| OSI cat. III | 1.06 | -2.24 | -13.02 | 8.14 | 5.78 | -0.23 | -0.04 |
| BM           | 1.11 | -2.16 | -12.88 | 7.96 | 5.49 | -0.23 | -0.11 |

# OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

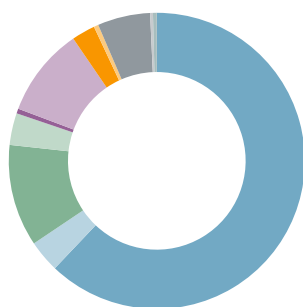
|   | OSI | BM  |
|---|-----|-----|
| 4 % Confederation Apr28 08.04.2028      | 1.3 | 1.3 |
| 4 % Confederation Jan49 06.01.2049      | 1.2 | 1.1 |
| 1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042    | 1.2 | 1.1 |
| 2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036    | 1.1 | 1.2 |
| 2% Confederation Jun64 25.06.2064       | 1.0 | 1.2 |
| 1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037    | 1.0 | 1.1 |
| 3.5% Confederation Apr33 08.04.2033     | 1.0 | 1.2 |
| 1/2 Confederation 45 Regs 28.06.2045    | 0.8 | 0.9 |
| 2 1/4 Confederation Jun31 22.06.2031    | 0.6 | 0.9 |
| 1 1/2 Swiss Conf Oct 38 Regs 26.10.2038 | 0.6 | 0.7 |

### Débiteurs (en %)

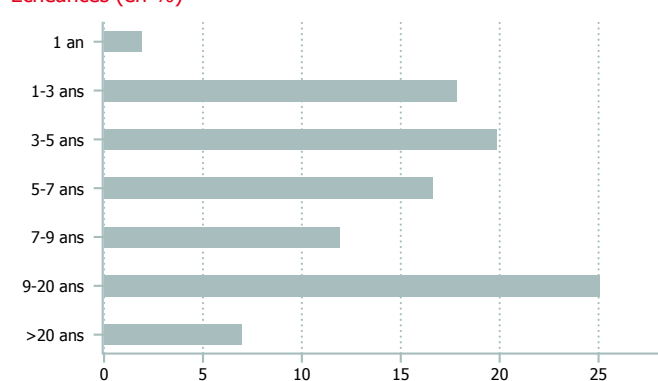
|                          | OSI  |
|--------------------------|------|
| Lettres de gage          | 38.7 |
| Autorités locales        | 21.2 |
| Treasuries               | 15.3 |
| Industrie                | 12.4 |
| Institutions financières | 7.8  |
| Services publics         | 2.4  |
| Agences gouvernementales | 1.9  |
| ABS                      | 0.1  |
| Supranational            | 0.0  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.2  |

### Rating (en %)

|             | OSI  |
|-------------|------|
| AAA         | 62.1 |
| AA+         | 3.5  |
| AA          | 11.1 |
| AA-         | 3.5  |
| A+          | 0.5  |
| A           | 9.7  |
| A-          | 2.6  |
| BBB+        | 0.5  |
| BBB         | 5.7  |
| BBB-        | 0.3  |
| sans rating | 0.4  |



### Echéances (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 287.597      | 2.902.859    | 2.902.867     |
| ISIN   | CH0002875976 | CH0029028591 | CH0029028674  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.16         | 0.12         | 0.08          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.04         | 0.04         | 0.04          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.50/0.00    | 0.50/0.00    | 0.50/0.00     |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 14.98 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 664.61 mn                    |
| Nombre de positions   | 140                              |
| Source                | Bloomberg ISTOBAC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'508.14                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'521.69                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'530.03                     |

## 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 |

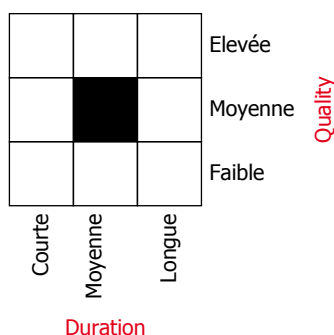
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 1.05%       |
| Duration modifiée      | 5.00 années |
| Duration benchmark     | 4.85 années |
| Tracking Error ex-post | 0.11%       |
| Rating moyen           | A           |

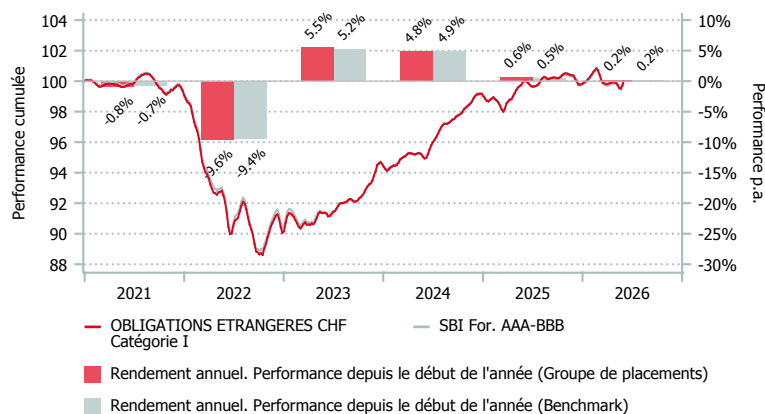
## Politique d'investissement

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.

## Style Box<sup>1</sup>



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



|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OAF cat. I   | 0.11 | -1.02 | -0.39 | -0.10 | 2.91  | 0.07  | 1.83      |
| OAF cat. II  | 0.12 | -1.00 | -0.36 | -0.04 | 2.98  | 0.13  | 1.83      |
| OAF cat. III | 0.12 | -1.00 | -0.34 | 0.00  | 3.02  | 0.17  | 1.83      |
| BM           | 0.11 | -1.04 | -0.39 | -0.20 | 2.85  | 0.03  | 1.84      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|--------------|------|-------|-------|------|------|------|------|
| OAF cat. I   | 0.02 | -0.82 | -9.56 | 5.49 | 4.82 | 0.61 | 0.20 |
| OAF cat. II  | 0.08 | -0.76 | -9.50 | 5.56 | 4.88 | 0.67 | 0.23 |
| OAF cat. III | 0.12 | -0.72 | -9.47 | 5.60 | 4.92 | 0.71 | 0.24 |
| BM           | 0.30 | -0.72 | -9.38 | 5.23 | 4.86 | 0.46 | 0.16 |



# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

|                                  | OAF |
|----------------------------------|-----|
| Credit Agricole Group            | 4.1 |
| Groupe BPCE                      | 4.0 |
| Banco Santander SA               | 3.5 |
| Münchener Hypothekenbank         | 2.7 |
| BNP Paribas SA, Paris            | 2.1 |
| Landesbank Baden-Wuerttemberg    | 2.0 |
| Thermo Fisher Scientific Inc     | 2.0 |
| Alphabet Inc                     | 2.0 |
| Corp Andina de Fomento           | 1.9 |
| Mouvement des caisses Desjardins | 1.7 |

### Secteurs (en %)

|                          | OAF  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Institutions financières | 57.3 | 43.9 |
| Agences gouvernementales | 9.4  | 20.9 |
| Biens de consom. de base | 5.8  | 6.1  |
| Consomm. non essentielle | 5.6  | 4.1  |
| Supranational            | 4.2  | 0.0  |
| Communications           | 4.1  | 4.2  |
| Services publics         | 3.6  | 3.5  |
| Lettres de gage          | 3.5  | 10.1 |
| Industrie                | 3.2  | 4.6  |
| Autres (liq. comp.)      | 3.4  | 2.6  |

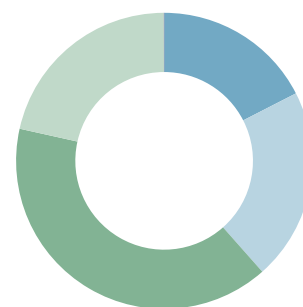
### Répartition géographique (en %)

|                 | OAF  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Etats-Unis      | 17.3 | 15.7 |
| France          | 17.1 | 15.0 |
| Allemagne       | 16.6 | 14.7 |
| Canada          | 10.3 | 11.4 |
| Amérique latine | 6.7  | 3.0  |
| Australie       | 6.0  | 5.6  |
| Europe          | 5.9  | 11.6 |
| Espagne         | 4.7  | 3.8  |
| Europe (ex EUR) | 4.1  | 5.9  |
| Divers          | 11.3 | 13.4 |

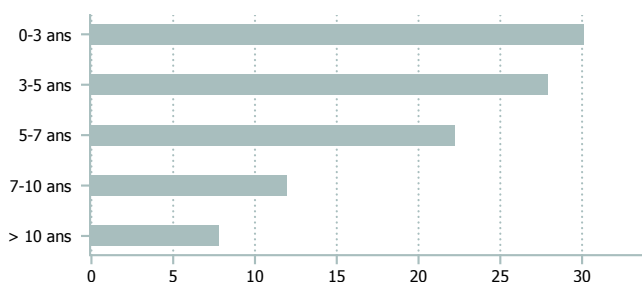


### Rating (en %)

|      | OAF  |
|------|------|
| AAA  | 17.5 |
| AA   | 21.0 |
| A    | 40.0 |
| BBB  | 21.5 |
| <BBB | 0.0  |



### Echéances (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 287.595      | 2.902.885    | 2.902.904     |
| ISIN   | CH0002875950 | CH0029028856 | CH0029029045  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.30         | 0.24         | 0.20          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.08         | 0.08         | 0.08          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

## 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 | Bloomberg Global Treasuries Customised |
| Indice de référence 2 | JPM GBI                                |
| Fortune totale        | CHF 14.26 mn                           |
| Portefeuille de base  | CHF 65.69 mn                           |
| Nombre de positions   | 88                                     |
| Source                | Bloomberg ISTGOVB<br>istfunds.ch       |
| VNI Catégorie I       | CHF 915.07                             |
| VNI Catégorie II      | CHF 934.97                             |

## 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

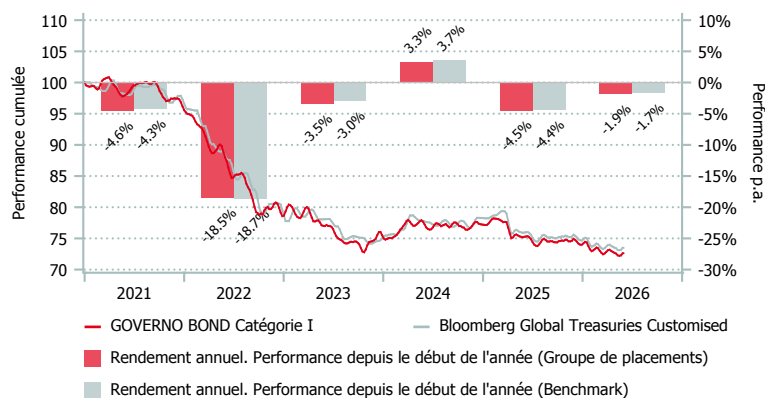
|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 4.01%       |
| Duration modifiée      | 7.04 années |
| Tracking Error ex-post | 0.41%       |
| Rating moyen           | AA-         |

## Politique d'investissement

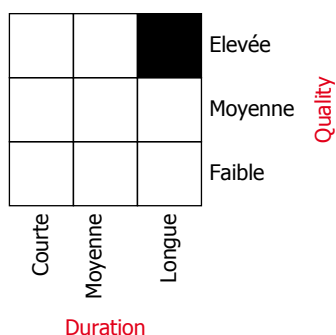
GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. 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+.

L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers Bloomberg Global Aggregate Treasuries.

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



## Style Box<sup>1</sup>



|            | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GB cat. I  | 0.14  | -1.25 | -3.17 | -3.51 | -2.29 | -5.88 | 4.38      |
| GB cat. II | 0.15  | -1.24 | -3.14 | -3.45 | -2.23 | -5.82 | 4.38      |
| BM 1       | 0.15  | -0.85 | -2.84 | -3.20 | -2.00 | -5.59 | 4.27      |
| BM 2       | -0.10 | -0.75 | -3.24 | -4.19 | -3.47 | -5.75 | 5.02      |

\*annualisée

|            | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024 | 2025  | YTD   |
|------------|------|-------|--------|-------|------|-------|-------|
| GB cat. I  | 1.41 | -4.61 | -18.50 | -3.51 | 3.34 | -4.51 | -1.90 |
| GB cat. II | 1.49 | -4.55 | -18.45 | -3.45 | 3.40 | -4.46 | -1.87 |
| BM 1       | 1.50 | -4.29 | -18.74 | -2.97 | 3.66 | -4.42 | -1.70 |
| BM 2       | 0.12 | -3.62 | -16.03 | -5.27 | 3.74 | -6.85 | -1.82 |

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

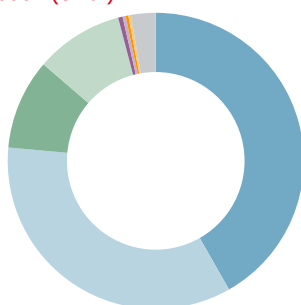
|                                      | GB  |
|--------------------------------------|-----|
| 1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031 | 7.5 |
| 2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032    | 5.2 |
| 0% DEUTSCHLAND Aug26 15.08.2026      | 4.4 |
| 1 1/8 US TREAS NOTE OCT26 31.10.2026 | 4.0 |
| 3% TREAS FRENCH 33 REGS 25.05.2033   | 3.4 |
| 0.1% JAPAN JUN26 NO343 20.06.2026    | 3.4 |
| 1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029  | 3.3 |
| 3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033 | 3.2 |
| 4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031    | 2.9 |
| 0% Germany Aug30 Regs 15.08.2030     | 2.7 |

### Secteurs (en %)

|                          | GB   |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 92.3 |
| Autorités locales        | 3.7  |
| Agences gouvernementales | 3.3  |
| institutions financières | 0.7  |

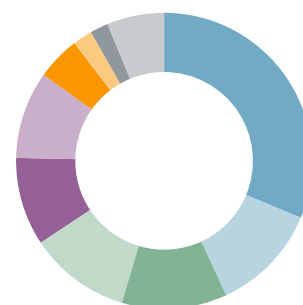
### Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

|        | GB   | Dur. mod. |
|--------|------|-----------|
| EUR    | 41.8 | 6.7       |
| USD    | 34.7 | 5.9       |
| JPY    | 9.9  | 7.4       |
| GBP    | 9.6  | 9.6       |
| CHF    | 0.5  | -         |
| DKK    | 0.3  | 8.5       |
| NOK    | 0.3  | 5.2       |
| SEK    | 0.3  | 7.0       |
| CAD    | 0.0  | -         |
| Divers | 2.7  | -         |



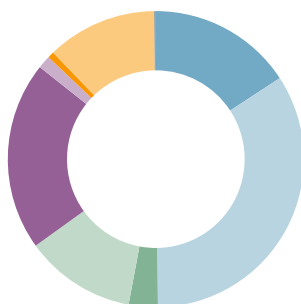
### Répartition géographique (en %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 31.3 |
| Allemagne   | 11.8 |
| Italie      | 11.5 |
| Japon       | 11.1 |
| Royaume-Uni | 9.6  |
| France      | 9.5  |
| Belgique    | 4.8  |
| Espagne     | 2.1  |
| Canada      | 2.0  |
| Autres      | 6.2  |

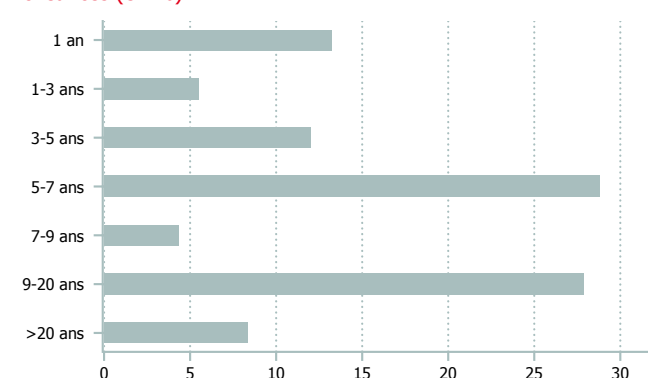


### Rating (en %)

|      | GB   |
|------|------|
| AAA  | 15.8 |
| AA+  | 34.0 |
| AA   | 3.2  |
| AA-  | 12.1 |
| A+   | 20.6 |
| A    | 1.4  |
| BBB+ | 0.7  |
| BBB  | 12.0 |
| BBB- | 0.2  |



### Echéances (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III * |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Numéro de valeur   | 277.252      | 2.902.911    | 2.902.918       |
| ISIN   | CH0002772520 | CH0029029110 | CH0029029185    |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.       |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.34         | 0.28         | 0.24            |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.19         | 0.19         | 0.19            |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.05         | 0.05         | 0.05            |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

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   | Bloomberg Global Treasuries Customised Hedged CHF |
| Fortune totale        | CHF 30.13 mn                                      |
| Portefeuille de base  | CHF 65.69 mn                                      |
| Nombre de positions   | 88  |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'168.23                                      |

## 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

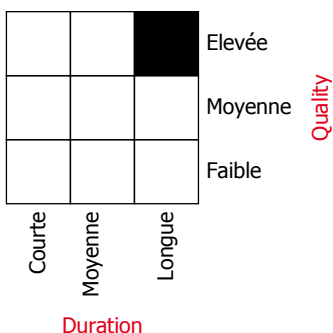
|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 4.01%       |
| Duration modifiée      | 7.04 années |
| Tracking Error ex-post | 0.37%       |
| Rating moyen           | AA-         |

## Politique d'investissement

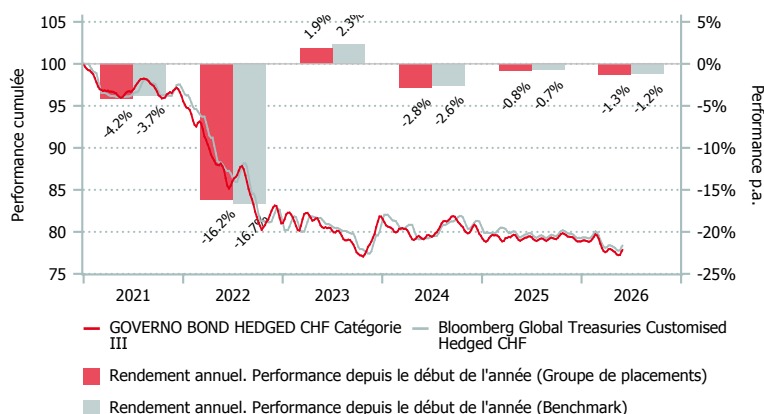
GOVERNO BOND HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération 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+.

L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers Bloomberg Global Aggregate Treasuries couverts contre CHF.

## Style Box<sup>1</sup>



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



|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GBH cat. III | 0.45 | -2.84 | -2.20 | -1.92 | -1.27 | -4.18 | 4.71      |
| BM           | 0.47 | -2.54 | -1.98 | -1.71 | -1.07 | -4.00 | 4.43      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD   |
|--------------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|
| GBH cat. III | 4.99 | -4.18 | -16.17 | 1.86 | -2.80 | -0.83 | -1.30 |
| BM           | 5.16 | -3.75 | -16.67 | 2.28 | -2.60 | -0.71 | -1.22 |

# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

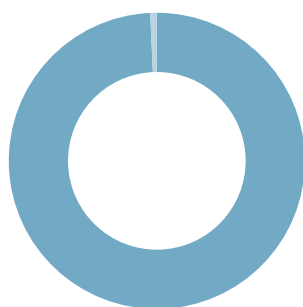
|                                       | GBH |
|---------------------------------------|-----|
| 1.375% US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031 | 7.5 |
| 2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032     | 5.2 |
| 0% DEUTSCHLAND Aug26 15.08.2026       | 4.4 |
| 1 1/8 US TREAS NOTE OCT26 31.10.2026  | 4.0 |
| 3% TREAS FRENCH 33 REGS 25.05.2033    | 3.4 |
| 0.1% JAPAN JUN26 NO343 20.06.2026     | 3.4 |
| 1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029   | 3.3 |
| 3.375% US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033 | 3.1 |
| 4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031     | 2.9 |
| 0% Germany Aug30 Regs 15.08.2030      | 2.7 |

### Secteurs (en %)

|                          | GBH  |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 92.3 |
| Autorités locales        | 3.7  |
| Agences gouvernementales | 3.3  |
| institutions financières | 0.7  |

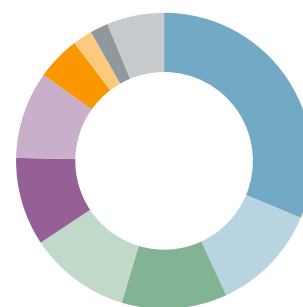
### Répartition monétaire (en %)

|        | GBH  |
|--------|------|
| CHF    | 99.3 |
| Divers | 0.7  |



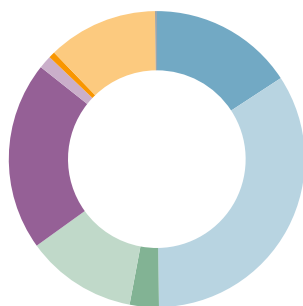
### Répartition géographique (en %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 31.3 |
| Allemagne   | 11.8 |
| Italie      | 11.5 |
| Japon       | 11.1 |
| Royaume-Uni | 9.6  |
| France      | 9.5  |
| Belgique    | 4.8  |
| Espagne     | 2.1  |
| Canada      | 2.0  |
| Autres      | 6.2  |

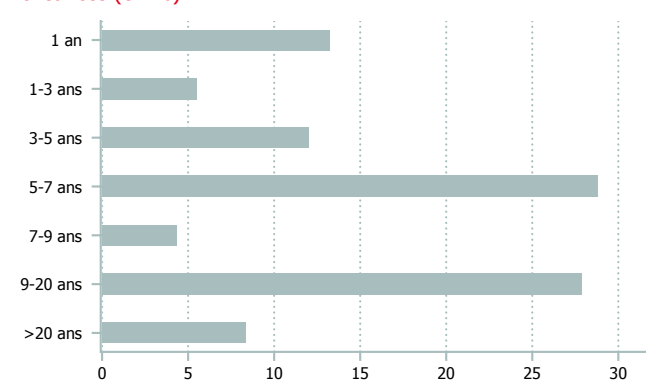


### Rating (en %)

|      | GBH  |
|------|------|
| AAA  | 15.8 |
| AA+  | 34.0 |
| AA   | 3.2  |
| AA-  | 12.1 |
| A+   | 20.6 |
| A    | 1.4  |
| BBB+ | 0.7  |
| BBB  | 12.0 |
| BBB- | 0.2  |



### Echéances (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 10.964.561    | 19.376.713     | 10.964.589    |
| ISIN   | CH0109645611  | CH0193767131   | CH0109645892  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | -             | -              | 0.24          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | -             | -              | 0.19          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.10          | 0.10           | 0.10          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 | Bloomberg Customised             |
| Indice de référence 2 | JPM GBI                          |
| Fortune totale        | CHF 41.04 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 207.76 mn                    |
| Nombre de positions   | 203                              |
| Source                | Bloomberg ISTAUSL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 864.79                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 885.38                       |
| VNI Catégorie III     | CHF 896.93                       |

## 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 |

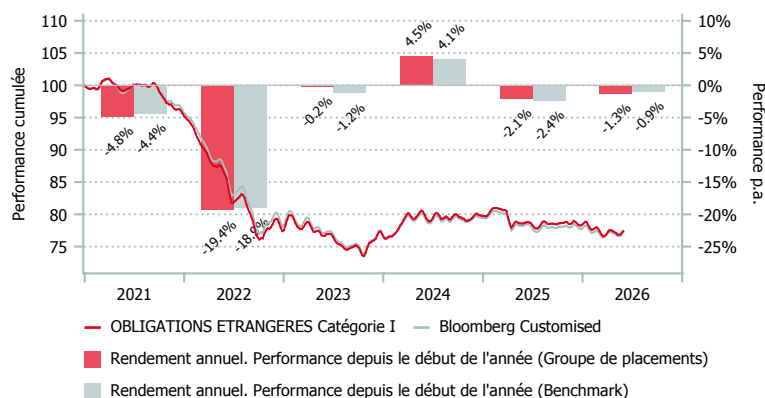
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 4.02%       |
| Duration modifiée      | 6.43 années |
| Tracking Error ex-post | 0.48%       |
| Rating moyen           | A+          |

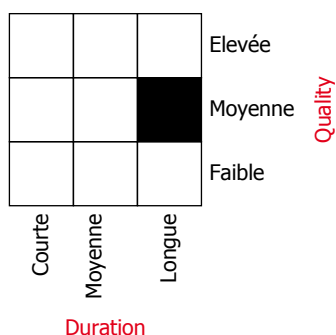
## Politique d'investissement

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 Bloomberg.

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



## Style Box<sup>1</sup>



|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OA cat. I   | 0.48  | -0.74 | -2.10 | -1.62 | 0.04  | -4.91 | 3.99      |
| OA cat. II  | 0.49  | -0.72 | -2.07 | -1.56 | 0.10  | -4.86 | 3.99      |
| OA cat. III | 0.49  | -0.71 | -2.05 | -1.52 | 0.14  | -4.82 | 3.99      |
| BM 1        | 0.42  | -0.38 | -1.76 | -1.40 | -0.29 | -4.94 | 3.77      |
| BM 2        | -0.10 | -0.75 | -3.24 | -4.19 | -3.47 | -5.75 | 5.02      |

\*annualisée

|             | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024 | 2025  | YTD   |
|-------------|------|-------|--------|-------|------|-------|-------|
| OA cat. I   | 3.23 | -4.85 | -19.35 | -0.23 | 4.54 | -2.08 | -1.28 |
| OA cat. II  | 3.30 | -4.79 | -19.30 | -0.17 | 4.60 | -2.02 | -1.26 |
| OA cat. III | 3.36 | -4.75 | -19.27 | -0.13 | 4.65 | -1.98 | -1.24 |
| BM 1        | 2.19 | -4.39 | -18.94 | -1.17 | 4.12 | -2.38 | -0.94 |
| BM 2        | 0.12 | -3.62 | -16.03 | -5.27 | 3.74 | -6.85 | -1.82 |

# OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

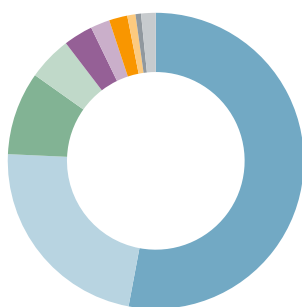
|                                     | OA  |
|-------------------------------------|-----|
| 4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031     | 4.5 |
| 4.125% IDA OCT30 22.10.2030         | 3.5 |
| 4% GNMA MBS Aug54 20.08.2054        | 3.1 |
| 2.625% KFW JAN34 10.01.2034         | 3.0 |
| 1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029       | 2.8 |
| 4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027  | 2.7 |
| 4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028    | 2.7 |
| 6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054 | 2.6 |
| 3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035         | 2.3 |
| 5.317% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054  | 1.8 |

### Secteurs (en %) - pondérés par la durée

|                            | OA   | BM 1 |
|----------------------------|------|------|
| Agences gouvernementales   | 66.0 | 74.0 |
| Crédit Investment Grade    | 21.4 | 15.5 |
| Obligations sécurisées     | 7.4  | 4.6  |
| Covered et lettres de gage | 4.3  | 2.4  |
| Court terme et devises     | 0.5  | 0.0  |
| Crédit High Yield          | 0.4  | 0.0  |
| Autorités locales          | 0.0  | 0.1  |
| EM en monnaie forte        | 0.0  | 2.2  |
| EM en monnaie locale       | 0.0  | 1.1  |

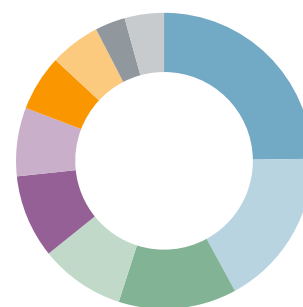
### Répartition monétaire (en %)

|        | OA   | BM 1 |
|--------|------|------|
| EUR    | 53.0 | 52.8 |
| USD    | 22.8 | 22.9 |
| GBP    | 9.1  | 9.1  |
| JPY    | 4.8  | 5.0  |
| AUD    | 3.2  | 3.0  |
| NZD    | 2.1  | 2.0  |
| CAD    | 2.0  | 2.0  |
| SEK    | 0.9  | 0.9  |
| PLN    | 0.6  | 0.8  |
| Divers | 1.6  | 1.5  |



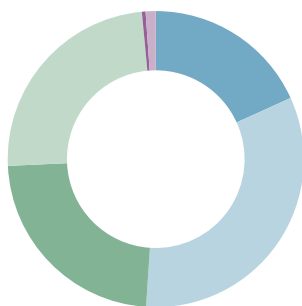
### Répartition géographique (en %)

|                  | OA   | BM 1 |
|------------------|------|------|
| Etats-Unis       | 24.8 | 21.2 |
| Royaume-Uni      | 17.3 | 10.8 |
| Italie           | 12.9 | 6.9  |
| Espagne          | 9.3  | 5.1  |
| Supranational(e) | 9.1  | 5.6  |
| Japon            | 7.5  | 6.7  |
| France           | 6.1  | 11.2 |
| Australie        | 5.5  | 2.7  |
| Slovénie         | 3.3  | 0.1  |
| Divers           | 4.3  | 29.7 |

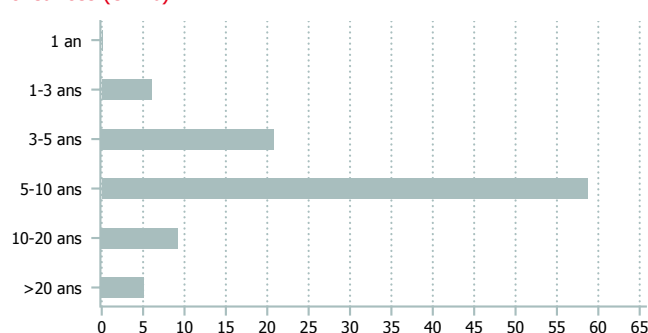


### Rating (en %)

|             | OA   | BM 1 |
|-------------|------|------|
| AAA         | 18.2 | 22.9 |
| AA          | 32.8 | 29.4 |
| A           | 23.2 | 30.1 |
| BBB         | 24.2 | 17.6 |
| BB          | 0.4  | 0.0  |
| sans rating | 1.1  | 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.35         | 0.29         | 0.25          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.20         | 0.20         | 0.20          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.15         | 0.15         | 0.15          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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   | Bloomberg Customised Hedged CHF |
| Fortune totale        | CHF 143.93 mn                   |
| Portefeuille de base  | CHF 207.76 mn                   |
| Nombre de positions   | 203                             |
| Source                | Bloomberg ISOAHC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'050.77                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'066.43                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'073.95                    |

## 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 |

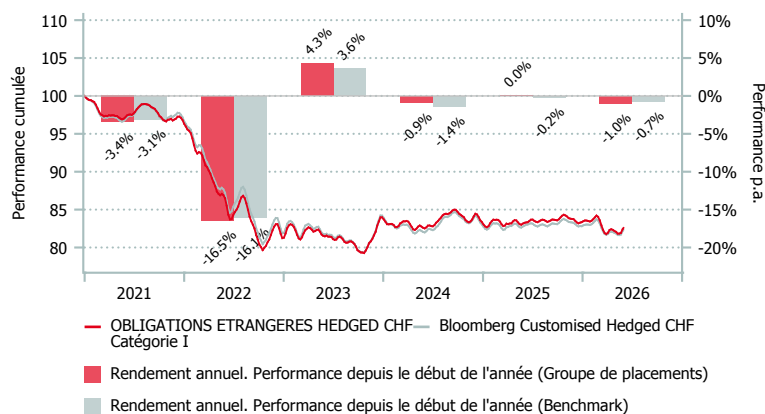
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 4.02%       |
| Duration modifiée      | 6.43 années |
| Tracking Error ex-post | 0.53%       |
| Rating moyen           | A+          |

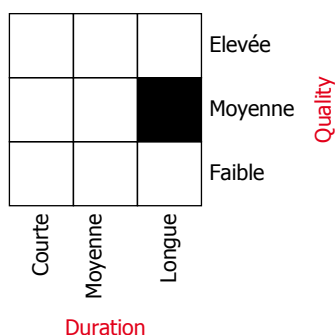
## Politique d'investissement

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 Bloomberg Customized Hedged CHF . Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

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



## Style Box<sup>1</sup>



|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OAH cat. I   | 0.77 | -2.30 | -1.62 | -1.04 | 0.29  | -3.21 | 4.35      |
| OAH cat. II  | 0.77 | -2.29 | -1.59 | -0.98 | 0.35  | -3.15 | 4.35      |
| OAH cat. III | 0.78 | -2.28 | -1.57 | -0.94 | 0.39  | -3.11 | 4.36      |
| BM           | 0.71 | -2.02 | -1.36 | -0.85 | 0.04  | -3.22 | 4.28      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD   |
|--------------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|
| OAH cat. I   | 5.27 | -3.43 | -16.47 | 4.27 | -0.88 | 0.04  | -0.98 |
| OAH cat. II  | 5.35 | -3.37 | -16.42 | 4.33 | -0.82 | 0.10  | -0.96 |
| OAH cat. III | 5.40 | -3.34 | -16.38 | 4.37 | -0.78 | 0.14  | -0.94 |
| BM           | 4.34 | -3.10 | -16.07 | 3.61 | -1.42 | -0.20 | -0.71 |



# OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

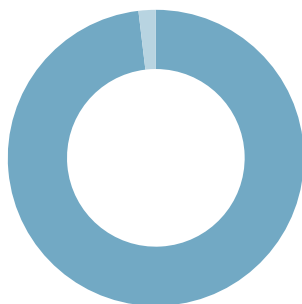
|                                     | OAH |
|-------------------------------------|-----|
| 4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031     | 4.5 |
| 4.125% IDA OCT30 22.10.2030         | 3.5 |
| 4% GNMA MBS Aug54 20.08.2054        | 3.2 |
| 2.625% KFW JAN34 10.01.2034         | 3.0 |
| 1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029       | 2.8 |
| 4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027  | 2.7 |
| 4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028    | 2.7 |
| 6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054 | 2.6 |
| 3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035         | 2.3 |
| 5.317% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054  | 1.8 |

### Secteurs (en %) - pondérés par la duration

|                            | OAH  | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Agences gouvernementales   | 66.0 | 74.0 |
| Crédit Investment Grade    | 21.4 | 15.5 |
| Obligations sécurisées     | 7.4  | 4.6  |
| Covered et lettres de gage | 4.3  | 2.4  |
| Court terme et devises     | 0.5  | 0.0  |
| Crédit High Yield          | 0.4  | 0.0  |
| Autorités locales          | 0.0  | 0.1  |
| EM en monnaie forte        | 0.0  | 2.2  |
| EM en monnaie locale       | 0.0  | 1.1  |

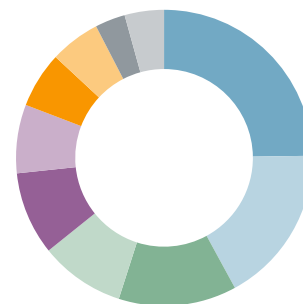
### Répartition monétaire (en %)

|        | OAH  |
|--------|------|
| CHF    | 98.1 |
| Divers | 1.9  |



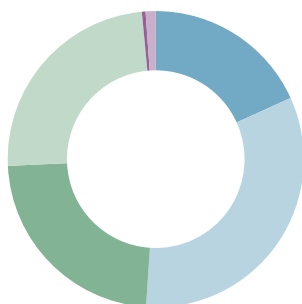
### Répartition géographique (en %)

|                  | OAH  | BM   |
|------------------|------|------|
| Etats-Unis       | 24.8 | 21.2 |
| Royaume-Uni      | 17.3 | 10.8 |
| Italie           | 12.9 | 6.9  |
| Espagne          | 9.3  | 5.1  |
| Supranational(e) | 9.1  | 5.6  |
| Japon            | 7.5  | 6.7  |
| France           | 6.1  | 11.2 |
| Australie        | 5.5  | 2.7  |
| Slovénie         | 3.3  | 0.1  |
| Divers           | 4.3  | 29.7 |

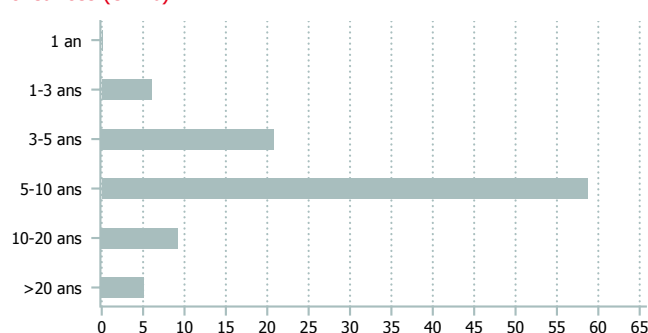


### Rating (en %)

|             | OAH  | BM   |
|-------------|------|------|
| AAA         | 18.2 | 22.9 |
| AA          | 32.8 | 29.4 |
| A           | 23.2 | 30.1 |
| BBB         | 24.2 | 17.6 |
| BB          | 0.4  | 0.0  |
| sans rating | 1.1  | 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.35         | 0.29         | 0.25          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.20         | 0.20         | 0.20          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM

# GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

## Aperçu du fonds

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA                  |
| Année de lancement    | Août 2020                                      |
| Monnaie               | CHF  |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)                     |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                                   |
| Distribution          | aucune, capitalisation                         |
| Indice de référence   | Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged |
| Fortune totale        | CHF 16.51 mn                                   |
| Portefeuille de base  | USD 6.77 md                                    |
| Nombre de positions   | 1'006  |
| Source                | Bloomberg ISTCIG3<br>istfunds.ch               |
| VNI Catégorie III     | CHF 882.83                                     |

## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | Capital Group |
| Gérant du fonds dès | Août 2020     |
| Signataire UNPRI    | oui           |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 4 jours |
| Valeur remboursement | T + 4 jours |

## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 5.22%       |
| Duration modifiée      | 5.76 années |
| Duration benchmark 1   | 5.79 années |
| Tracking Error ex-post | 0.54%       |
| Rating moyen           | A           |

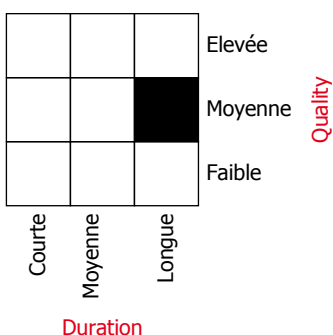
## Politique d'investissement

Le groupe de placements offre aux investisseurs la possibilité de prendre une position sur l'attrayant marché des obligations d'entreprises. Grâce à sa liquidité et au large éventail de possibilités en termes de débiteurs, de secteurs économiques et de pays, ce segment complète idéalement chaque portefeuille institutionnel et peut constituer une source de performance supplémentaire.

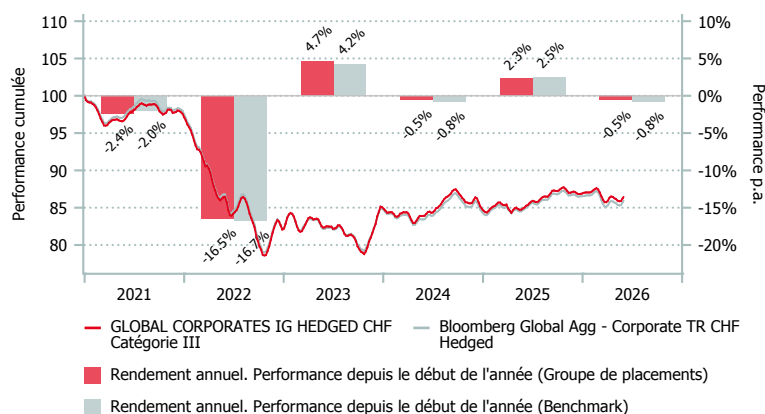
Les placements hors univers de référence peuvent représenter au maximum 20% du portefeuille. La notation minimale est toujours « investment grade ». Le risque de change est systématiquement couvert contre le franc suisse.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les critères ESG sont partie intégrante du processus d'investissement. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Style Box<sup>1</sup>



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



|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GCH cat. III | 0.51 | -1.50 | -1.11 | 1.48 | 1.46  | -2.26 | 5.20      |
| BM           | 0.56 | -1.63 | -1.26 | 1.08 | 1.34  | -2.49 | 4.89      |

\*annualisée

|              | 2020* | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025 | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|------|-------|------|-------|
| GCH cat. III | 2.16  | -2.42 | -16.47 | 4.68 | -0.47 | 2.32 | -0.54 |
| BM           | 2.30  | -1.95 | -16.72 | 4.24 | -0.76 | 2.48 | -0.75 |

\*depuis lancement

# GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

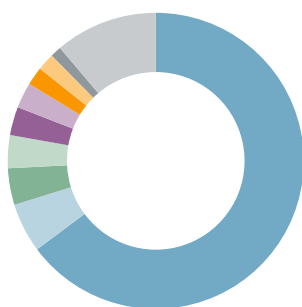
|                                  | GCH |
|----------------------------------|-----|
| Oracle                           | 1.8 |
| Ford Motor Credit Company        | 1.7 |
| Amgen                            | 1.7 |
| JP Morgan Chase                  | 1.5 |
| Morgan Stanley                   | 1.5 |
| Synopsys                         | 1.4 |
| Charter Communications Operating | 1.2 |
| Unitedhealth Group               | 1.2 |
| Intesa Sanpaolo                  | 1.2 |
| CVS Health                       | 1.1 |

### Secteurs (en %)

|                     | GCH  | BM   |
|---------------------|------|------|
| Industrie           | 46.5 | 51.9 |
| Finance             | 36.4 | 38.3 |
| Services publics    | 8.0  | 9.7  |
| Treasuries          | 2.9  | 0.0  |
| Government-related  | 1.7  | 0.0  |
| Autres (liq. comp.) | 4.6  | 0.0  |

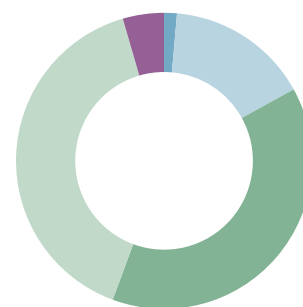
### Répartition géographique (en %)

|             | GCH  | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 64.8 | 58.1 |
| France      | 5.4  | 6.1  |
| Espagne     | 4.0  | 1.9  |
| Royaume-Uni | 3.6  | 6.7  |
| Allemagne   | 3.1  | 4.4  |
| Grèce       | 2.8  | 0.1  |
| Canada      | 2.0  | 4.9  |
| Italie      | 1.9  | 1.8  |
| Australie   | 1.2  | 2.2  |
| Divers      | 11.2 | 13.6 |



### Rating (en %)

|                     | GCH  | BM   |
|---------------------|------|------|
| AAA                 | 1.4  | 1.3  |
| AA                  | 15.6 | 15.6 |
| A                   | 38.7 | 46.3 |
| BBB                 | 39.9 | 36.1 |
| Autres (liq. comp.) | 4.5  | 0.8  |



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 55.369.470    | 55.369.481     | 55.369.482    |
| ISIN   | CH0553694701  | CH0553694818   | CH0553694826  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2024        | 0.29          | -              | 0.30          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 0.22          | -              | 0.22          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25/0.10     | 0.25/0.10      | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

# 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 Gbl DivUnhdg          |
| Fortune totale        | CHF 60.52 mn                     |
| Portefeuille de base  | USD 630.00 mn                    |
| Nombre de positions   | 175                              |
| Source                | Bloomberg ISTOELC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 98.69                        |
| VNI Catégorie II      | CHF 99.67                        |
| VNI Catégorie III     | CHF 100.22                       |

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 3 jours |
| Valeur remboursement | T + 3 jours |

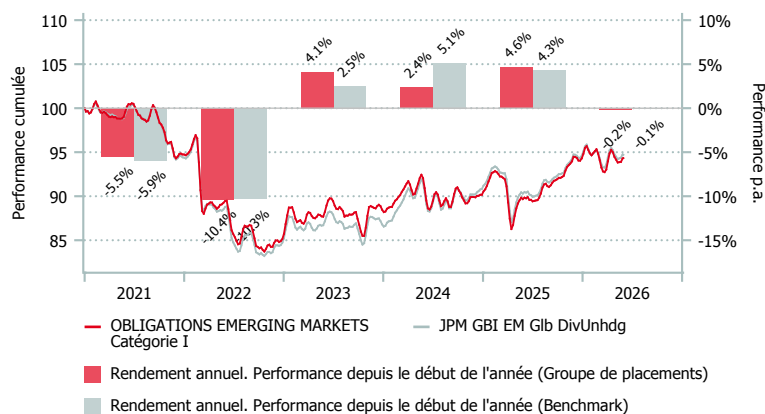
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | 7.43%       |
| Duration modifiée      | 5.33 années |
| Duration benchmark     | 5.27 années |
| Tracking Error ex-post | 1.10%       |
| Rating moyen           | BBB         |

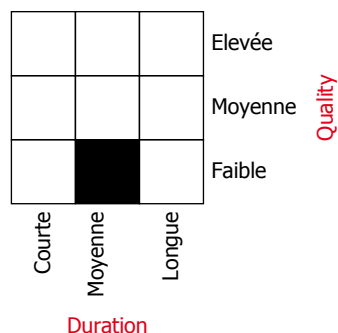
## Politique d'investissement

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)



## Style Box<sup>1</sup>



|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m.  | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OEM cat. I   | 0.89 | -0.88 | -0.01 | 5.61 | 2.31  | -1.07 | 4.97      |
| OEM cat. II  | 0.90 | -0.87 | 0.02  | 5.67 | 2.37  | -1.01 | 4.96      |
| OEM cat. III | 0.91 | -0.86 | 0.04  | 5.72 | 2.41  | -0.97 | 4.96      |
| BM           | 0.76 | -0.53 | 0.06  | 5.22 | 2.87  | -0.99 | 4.67      |

\*annualisée

|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|------|-------|
| OEM cat. I   | -6.10 | -5.47 | -10.36 | 4.11 | 2.37 | 4.65 | -0.18 |
| OEM cat. II  | -6.03 | -5.41 | -10.31 | 4.17 | 2.43 | 4.70 | -0.15 |
| OEM cat. III | -6.00 | -5.38 | -10.27 | 4.21 | 2.47 | 4.74 | -0.13 |
| BM           | -6.26 | -5.94 | -10.32 | 2.52 | 5.11 | 4.26 | -0.08 |



# OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Répartition géographique (en %)

|                | OEM  |
|----------------|------|
| Brésil         | 17.4 |
| Inde           | 12.9 |
| Indonésie      | 10.2 |
| Mexique        | 9.8  |
| Afrique du sud | 8.2  |
| Malaisie       | 8.1  |
| Colombie       | 7.8  |
| Pologne        | 6.8  |
| China          | 6.3  |
| Divers         | 12.6 |



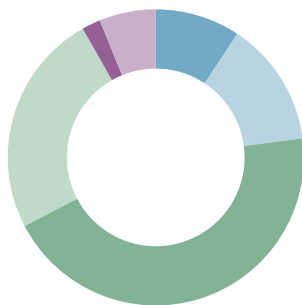
### Répartition monétaire (en %)

|        | OEM  |
|--------|------|
| CNY    | 17.3 |
| MXN    | 10.0 |
| INR    | 10.0 |
| MYR    | 9.5  |
| IDR    | 9.2  |
| PLN    | 8.6  |
| BRL    | 8.1  |
| ZAR    | 7.5  |
| CLP    | 5.3  |
| Divers | 14.6 |



### Rating (en %)

|                     | OEM  |
|---------------------|------|
| AA                  | 9.3  |
| A                   | 13.7 |
| BBB                 | 44.4 |
| BB                  | 24.5 |
| B                   | 2.0  |
| Autres (liq. comp.) | 6.2  |



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 12.063.397   | 19.372.050   | 19.372.410    |
| ISIN   | CH0120633976 | CH0193720502 | CH0193724108  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.56         | 0.50         | 0.46          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.39         | 0.39         | 0.39          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25/0.10    | 0.25/0.10    | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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   | Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF |
| Fortune totale        | CHF 88.57 mn                            |
| Portefeuille de base  | CHF 130.10 mn                           |
| Nombre de positions   | 167                                     |
| Source                | Bloomberg ISTWAN1<br>istfunds.ch        |
| VNI Catégorie I       | CHF 195.82                              |
| VNI Catégorie II      | CHF 198.55                              |
| VNI Catégorie III     | CHF 200.27                              |

## 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 |

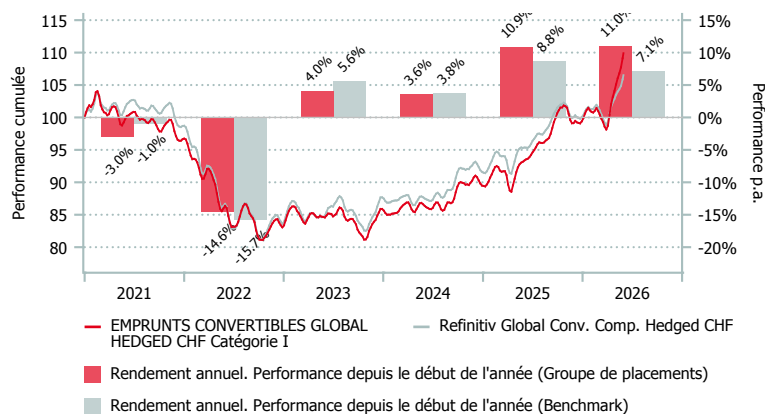
## Chiffres clés

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance | -7.76%      |
| Rendement courant      | 0.78%       |
| Duration modifiée      | 3.45 années |
| Duration benchmark     | 3.49 années |
| Tracking Error ex-post | 2.69%       |
| Rating moyen           | BBB-        |
| Delta                  | 60.00       |

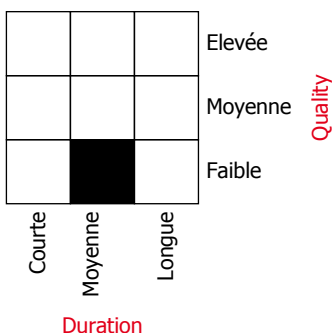
## Politique d'investissement

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. Le risque de change est systématiquement couvert à hauteur de 90% contre CHF. L'indice de référence est le Refinitiv Global Convertible Composite Index Hedged CHF, composé par 2/3 de l'indice Refinitiv Global Focus Hedged et 1/3 de l'indice Refinitiv Global Focus IG Hedged.

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



## Style Box<sup>1</sup>



|              | 1 m. | 3 m. | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| WOB cat. I   | 5.76 | 8.10 | 10.36 | 18.08 | 9.33  | 1.92  | 8.36      |
| WOB cat. II  | 5.76 | 8.11 | 10.40 | 18.15 | 9.40  | 1.98  | 8.36      |
| WOB cat. III | 5.77 | 8.13 | 10.42 | 18.20 | 9.44  | 2.02  | 8.36      |
| BM           | 3.91 | 4.39 | 5.87  | 11.92 | 8.17  | 0.91  | 7.21      |

\*annualisée

|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|-------|-------|
| WOB cat. I   | 14.95 | -2.96 | -14.62 | 4.04 | 3.57 | 10.89 | 11.01 |
| WOB cat. II  | 15.02 | -2.90 | -14.57 | 4.11 | 3.63 | 10.95 | 11.04 |
| WOB cat. III | 15.07 | -2.86 | -14.54 | 4.15 | 3.68 | 11.00 | 11.05 |
| BM           | 16.02 | -1.04 | -15.74 | 5.63 | 3.80 | 8.76  | 7.12  |

# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

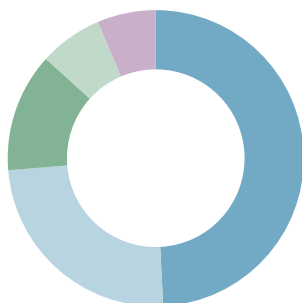
|                                      | WOB |
|--------------------------------------|-----|
| LOF CONV ASIA CHF SA SH              | 9.6 |
| 0.25% AKAMAI TEC CV MAY33 15.05.2033 | 2.3 |
| 0% ALIBABA CV SEP32 15.09.2032       | 2.1 |
| 0% BAIDU MAR32 REGS 12.03.2032       | 1.7 |
| 3.625%FIRSTENE CV 29 144A 15.01.2029 | 1.5 |
| 2% YANDEX JUN29 CV 144A 05.06.2029   | 1.4 |
| 0% BARCLAYS BANK JAN31 20.01.2031    | 1.4 |
| 0%SNOWFLAKE CV OCT29 01.10.2029      | 1.3 |
| 0% AKAMAI TECHNO CV MAY32 15.05.2032 | 1.2 |
| 4.25% CENTERPOINT Aug26 15.08.2026   | 1.2 |

### Secteurs (en %)

|                       | WOB  | BM   |
|-----------------------|------|------|
| Technologie           | 28.0 | 25.6 |
| Consommation cyclique | 10.4 | 12.7 |
| Industrie             | 10.2 | 12.6 |
| Services publics      | 10.1 | 16.5 |
| Pharmaceutiques       | 6.6  | 7.3  |
| Matériaux             | 4.5  | 5.4  |
| Communications        | 4.1  | 3.1  |
| Finance               | 3.5  | 5.9  |
| Immobiliers           | 3.2  | 6.6  |
| Energie               | 2.9  | 3.1  |
| Cons. non-cyclique    | 0.6  | 1.3  |
| Autres (liq. comp.)   | 15.9 | 0.0  |

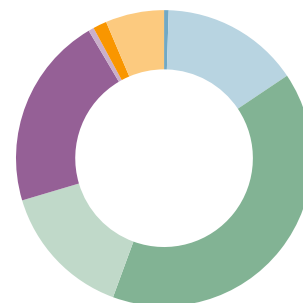
### Répartition géographique (en %)

|                 | WOB  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Americas        | 49.2 | 58.5 |
| Asia Pacific    | 24.5 | 21.0 |
| Europe          | 13.0 | 14.2 |
| Japan           | 6.9  | 5.8  |
| Divers          | 0.0  | 0.5  |
| Actifs liquides | 6.4  | 0.0  |



### Rating (en %)

|                     | WOB  | BM   |
|---------------------|------|------|
| AA                  | 0.5  | 0.6  |
| A                   | 15.1 | 19.3 |
| BBB                 | 40.0 | 46.1 |
| BB                  | 14.8 | 13.4 |
| B                   | 21.1 | 18.0 |
| CCC                 | 0.6  | 2.6  |
| sans rating         | 1.5  | 0.0  |
| Autres (liq. comp.) | 6.4  | 0.0  |



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 4.493.575    | 19.506.361   | 4.493.674     |
| ISIN   | CH0044935754 | CH0195063612 | CH0044936745  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.57         | 0.51         | 0.47          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.41         | 0.41         | 0.41          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Thomson Reuters

# ACTIONS SUISSES SMI INDEX (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   | SMI TR                           |
| Fortune totale        | CHF 710.88 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 710.82 mn                    |
| Nombre de positions   | 21                               |
| Source                | Bloomberg ISTAKSC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 5'459.57                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 5'605.31                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 5'676.34                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 5'681.60                     |

## Gérant du fonds

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Gérant du fonds     | Pictet AM      |
| Gérant du fonds dès | Septembre 2022 |
| Signataire UNPRI    | oui            |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

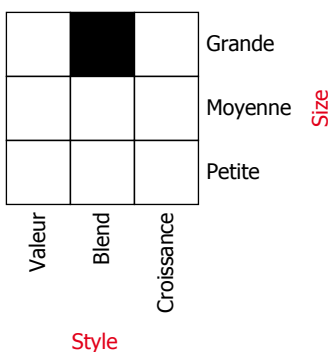
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 0.02% |
| Beta                   | 1.00  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

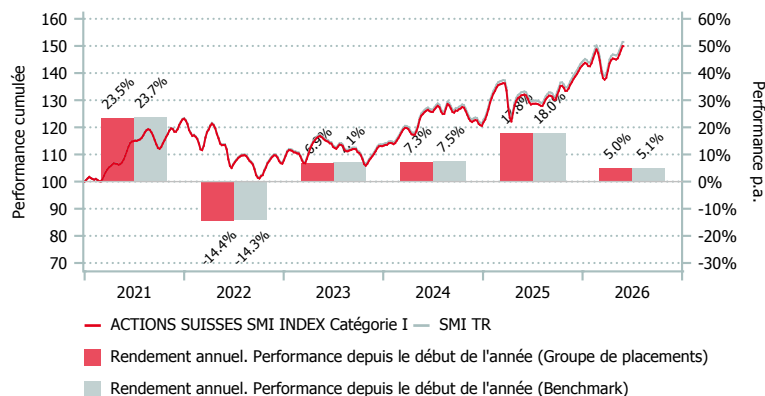
ACTIONS SUISSES SMI INDEX est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%.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

Les 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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://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. |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| ASI cat. I   | 3.37 | -0.58 | 8.52 | 14.00 | 9.65  | 6.58  | 11.80     |
| ASI cat. II  | 3.38 | -0.57 | 8.54 | 14.05 | 9.70  | 6.62  | 11.80     |
| ASI cat. III | 3.38 | -0.56 | 8.57 | 14.10 | 9.75  | 6.67  | 11.80     |
| ASI cat. G   | 3.38 | -0.55 | 8.58 | 14.14 | 9.78  | 6.69  | 11.80     |
| BM           | 3.39 | -0.52 | 8.62 | 14.20 | 9.87  | 6.79  | 11.81     |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|--------------|------|-------|--------|------|------|-------|------|
| ASI cat. I   | 4.11 | 23.51 | -14.44 | 6.88 | 7.31 | 17.81 | 4.99 |
| ASI cat. II  | 4.16 | 23.56 | -14.40 | 6.92 | 7.36 | 17.86 | 5.01 |
| ASI cat. III | 4.23 | 23.62 | -14.37 | 6.96 | 7.41 | 17.91 | 5.03 |
| ASI cat. G   | 4.23 | 23.62 | -14.36 | 6.98 | 7.44 | 17.95 | 5.04 |
| BM           | 4.35 | 23.74 | -14.29 | 7.09 | 7.55 | 18.03 | 5.08 |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

|                              | ASI  |
|------------------------------|------|
| Novartis (nom)               | 16.4 |
| Roche Holding Bearer PC (CI) | 16.4 |
| Nestlé (nom)                 | 14.5 |
| ABB Ltd (nom)                | 9.4  |
| UBS Group (nom)              | 8.1  |
| Cie Fin. Richemont (nom)     | 6.4  |
| Zurich Insurance Grp (nom)   | 6.1  |
| Holcim (nom)                 | 2.9  |
| Swiss Re AG (nom)            | 2.5  |
| Lonza Group (nom)            | 2.5  |

## Secteurs (en %)

|                          | ASI  |
|--------------------------|------|
| Santé                    | 37.2 |
| Finance                  | 19.7 |
| Biens de consom. de base | 14.5 |
| Industrie                | 11.3 |
| Matériaux                | 7.8  |
| Consomm. non essentielle | 6.4  |
| Services publics         | 1.5  |
| Services télécom         | 1.2  |
| Services informatiques   | 1.0  |
| Autres (liq. comp.)      | -0.7 |

## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III | Catégorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur   | 287.596      | 2.903.068    | 2.903.071     | 119.497.173  |
| ISIN   | CH0002875968 | CH0029030688 | CH0029030712  | CH1194971730 |
| Investissement minimum en CHF                            | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.25        | 0.16         | 0.12         | 0.08          | 0.05         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.25 | 0.05         | 0.05         | 0.05          | 0.05         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                    | 0.03         | 0.03         | 0.03          | 0.03         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 65.37 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 154.07 mn                    |
| Nombre de positions   | 75                               |
| Source                | Bloomberg ISTASPL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'677.63                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'750.56                     |

## 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 |

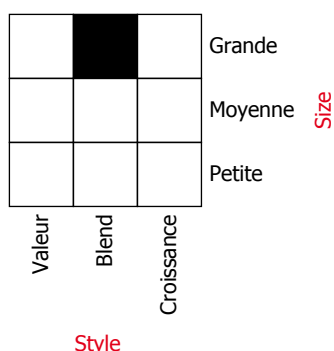
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 1.27% |
| Beta                   | 0.97  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

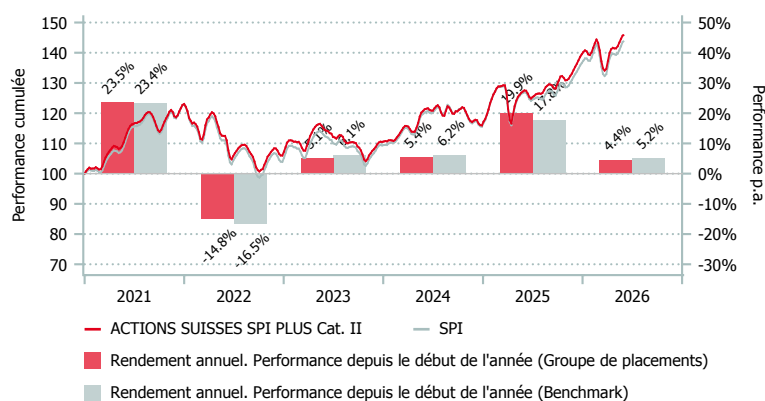
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) 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 critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://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. II  | 3.31 | -0.28 | 8.37 | 14.90 | 8.84  | 5.52  | 10.89     |
| ASPI cat. III | 3.32 | -0.27 | 8.39 | 14.95 | 8.89  | 5.56  | 10.89     |
| BM            | 3.27 | -0.51 | 8.53 | 13.69 | 9.01  | 5.48  | 11.14     |

\*annualisée

|               | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|---------------|------|-------|--------|------|------|-------|------|
| ASPI cat. II  | 2.25 | 23.51 | -14.84 | 5.08 | 5.38 | 19.95 | 4.36 |
| ASPI cat. III | 2.30 | 23.56 | -14.80 | 5.12 | 5.42 | 19.99 | 4.38 |
| BM            | 3.82 | 23.38 | -16.48 | 6.09 | 6.18 | 17.76 | 5.15 |

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

|                              | ASPI | BM   |
|------------------------------|------|------|
| Roche Holding Bearer PC (CI) | 13.5 | 12.9 |
| Novartis (nom)               | 13.5 | 12.9 |
| Nestlé (nom)                 | 11.4 | 11.4 |
| ABB Ltd (nom)                | 8.1  | 7.3  |
| UBS Group (nom)              | 5.6  | 6.3  |
| Zurich Insurance Grp (nom)   | 5.4  | 4.7  |
| Cie Fin. Richemont (nom)     | 4.3  | 5.0  |
| Holcim (nom)                 | 3.0  | 2.3  |
| Sandoz Group (nom)           | 2.1  | 1.6  |
| Swisscom (nom)               | 1.6  | 0.9  |

## Secteurs (en %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 33.2 | 35.2 |
| Finance                  | 19.4 | 19.0 |
| Industrie                | 18.2 | 14.8 |
| Biens de consom. de base | 11.9 | 13.0 |
| Consomm. non essentielle | 6.5  | 5.9  |
| Matériaux                | 4.7  | 7.4  |
| Services publics         | 2.5  | 0.2  |
| Services informatiques   | 2.3  | 1.7  |
| Services télécom         | 1.6  | 1.2  |
| Immobiliers              | 0.9  | 1.7  |
| Autres (liq. comp.)      | -1.2 | 0.0  |

## 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.30         | 0.24         | 0.20         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.15         | 0.15         | 0.15         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.06         | 0.06         | 0.06         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

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 721.64 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 721.59 mn                    |
| Nombre de positions   | 71                               |
| Source                | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 24'522.54                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 25'170.39                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 25'935.63                    |

## Gérant du fonds

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| Gérant du fonds     | Banque Cantonale Vaudoise |
| Gérant du fonds dès | Avril 2026                |
| Signataire UNPRI    | oui                       |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

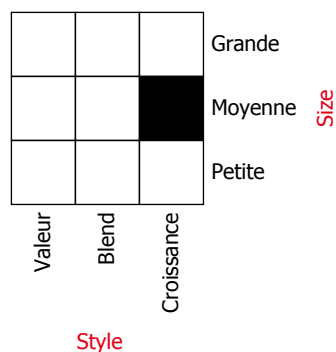
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 1.58% |
| Beta                   | 1.07  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



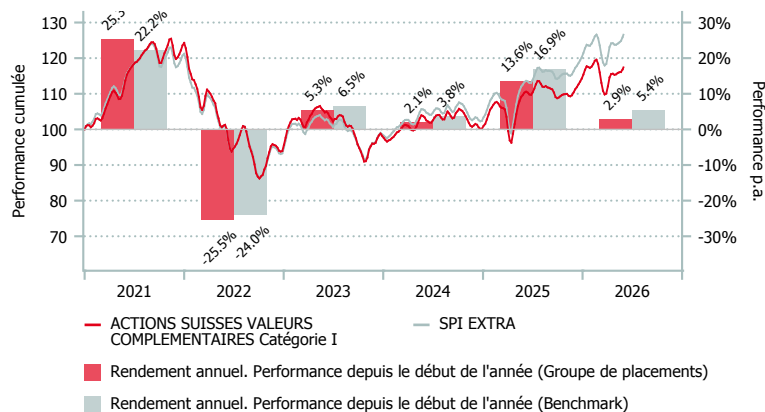
## Politique d'investissement

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 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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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. |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| ASE cat. I   | 2.44 | -2.03 | 5.75 | 6.77  | 4.13  | 0.58  | 11.66     |
| ASE cat. II  | 2.45 | -2.01 | 5.78 | 6.84  | 4.20  | 0.66  | 11.66     |
| ASE cat. III | 2.46 | -1.99 | 5.83 | 6.93  | 4.29  | 0.75  | 11.66     |
| BM           | 2.84 | -0.46 | 8.15 | 12.04 | 7.57  | 2.00  | 10.78     |

\*annualisée

|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|-------|------|
| ASE cat. I   | 9.90  | 25.33 | -25.47 | 5.33 | 2.08 | 13.58 | 2.92 |
| ASE cat. II  | 9.99  | 25.42 | -25.42 | 5.40 | 2.16 | 13.66 | 2.94 |
| ASE cat. III | 10.13 | 25.55 | -25.35 | 5.50 | 2.25 | 13.76 | 2.98 |
| BM           | 8.07  | 22.19 | -24.02 | 6.53 | 3.83 | 16.92 | 5.41 |

## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                              | ASE | BM  |
|------------------------------|-----|-----|
| Sandoz Group (nom)           | 7.7 | 7.2 |
| Galderma Group AG (N)        | 6.9 | 6.4 |
| Vat Group (nom)              | 4.2 | 4.1 |
| Sgs Ltd (nom)                | 4.0 | 3.7 |
| Helvetia Baloise Holding (N) | 3.9 | 3.9 |
| Roche (port)                 | 3.5 | 2.4 |
| Julius Baer Grp (nom)        | 3.5 | 3.3 |
| Straumann Hldg (nom)         | 3.5 | 2.8 |
| DSM FIRMENICH LTD            | 3.2 | 3.2 |
| Swiss Prime Site (nom)       | 2.8 | 2.6 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASE  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 31.7 | 27.4 |
| Industrie                | 27.2 | 26.5 |
| Finance                  | 12.8 | 16.1 |
| Immobiliers              | 6.5  | 7.4  |
| Biens de consom. de base | 6.3  | 7.1  |
| Matériaux                | 5.9  | 5.9  |
| Services informatiques   | 4.7  | 4.2  |
| Consomm. non essentielle | 2.3  | 3.6  |
| Services télécom         | 2.3  | 1.1  |
| Services publics         | 0.0  | 0.9  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.4  | 0.0  |

### Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 287.594      | 2.903.072    | 2.903.074     |
| ISIN   | CH0002875943 | CH0029030720 | CH0029030746  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.40         | 0.33         | 0.24          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.13         | 0.13         | 0.13          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.11         | 0.11         | 0.11          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

# ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES 2 (ASE2)

## Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Avril 2026                       |
| 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 98.85 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 98.82 mn                     |
| Nombre de positions   | 54                               |
| Source                | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'070.10                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'070.26                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 1'070.29                     |

## 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 | 1.61% |
| Beta                   | 1.08  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>

|        |       |            |         |
|--------|-------|------------|---------|
|        |       |            | Grande  |
|        |       |            | Moyenne |
|        |       |            | Petite  |
| Valeur | Blend | Croissance | Size    |
|        |       |            | Style   |

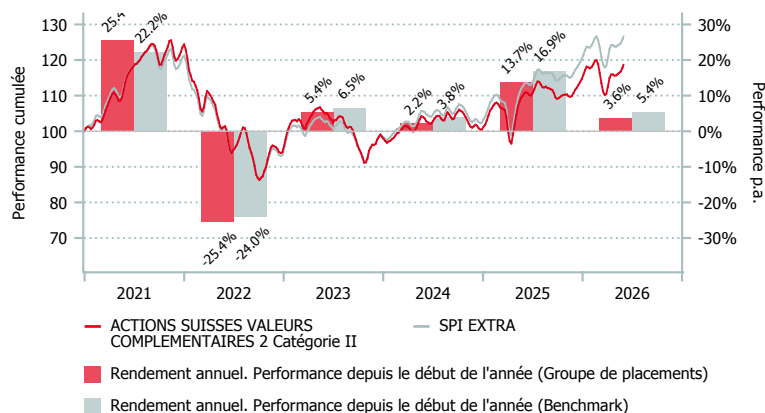
## Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES 2 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 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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise. Le groupe d'investissement est nouveau, mais Vontobel gère cette stratégie depuis mars 2016. C'est pourquoi nous pouvons présenter son historique de performance.

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



|               | 1 m. | 3 m.  | 6 m. | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| ASE2 cat. II  | 3.28 | -1.34 | 6.50 | 7.56  | 4.43  | 0.79  | 11.70     |
| ASE2 cat. III | 3.29 | -1.32 | 6.55 | 7.66  | 4.53  | 0.88  | 11.71     |
| ASE2 cat. G   | 3.29 | -1.32 | 6.55 | 7.66  | 4.53  | 0.88  | 11.71     |
| BM            | 2.84 | -0.46 | 8.15 | 12.04 | 7.57  | 2.00  | 10.78     |

\*annualisée

## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES 2 (ASE2)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                              | ASE2 | BM  |
|------------------------------|------|-----|
| Galderma Group AG (N)        | 7.2  | 6.4 |
| Sandoz Group (nom)           | 7.1  | 7.2 |
| Lindt & Spruengli (bon)      | 5.8  | 2.3 |
| Vat Group (nom)              | 4.9  | 4.1 |
| Helvetia Baloise Holding (N) | 4.1  | 3.9 |
| Belimo Holding (nom)         | 3.9  | 2.0 |
| Julius Baer Grp (nom)        | 3.8  | 3.3 |
| Straumann Hldg (nom)         | 3.8  | 2.8 |
| Schindler (bon)              | 3.7  | 2.7 |
| Sgs Ltd (nom)                | 3.2  | 3.7 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASE2 | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 32.0 | 27.4 |
| Industrie                | 30.7 | 26.5 |
| Finance                  | 13.0 | 16.1 |
| Biens de consom. de base | 7.9  | 7.1  |
| Matériaux                | 4.8  | 5.9  |
| Services informatiques   | 3.3  | 4.2  |
| Immobiliers              | 3.1  | 7.4  |
| Consomm. non essentielle | 2.6  | 3.6  |
| Services télécom         | 1.5  | 1.1  |
| Services publics         | 0.5  | 0.9  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.7  | 0.0  |

### Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II | Catégorie III | Catégorie G  |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur                               | 153592184     | 153592197    | 153592201     | 153592207    |
| ISIN   | CH1535921840  | CH1535921972 | CH1535922012  | CH1535922079 |
| Investissement minimum en CHF                  | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| ex-ante TER <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.25 | 0.53          | 0.46         | 0.37          | 0.35         |
| Frais achat / vente en % <sup>3</sup>          | 0.11          | 0.11         | 0.11          | 0.11         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

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

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

## 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 648.21 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 1.41 md                      |
| Nombre de positions   | 1'242                            |
| Source                | Bloomberg ISTGLIX<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 6'208.43                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 6'310.99                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 6'376.41                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 6'431.93                     |

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 3 jours |
| Valeur remboursement | T + 3 jours |

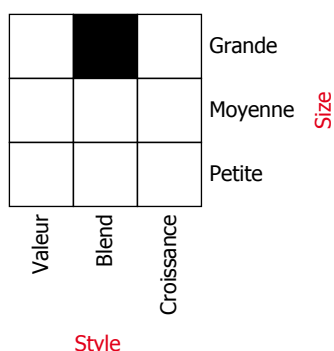
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 0.07% |
| Beta                   | 1.00  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



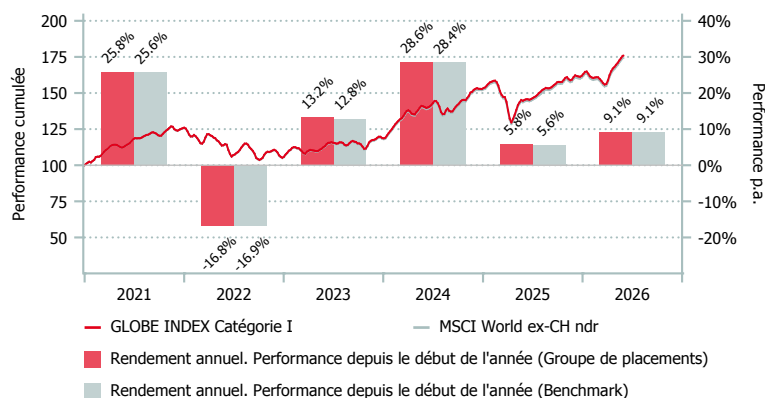
## Politique d'investissement

GLOBE INDEX est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI World 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 géré selon la méthode de la « réplique 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 ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux 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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les droits de vote 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](http://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. |
|-------------|------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| GI cat. I   | 4.48 | 9.31 | 8.46 | 21.62 | 16.10 | 9.15  | 11.44     |
| GI cat. II  | 4.48 | 9.32 | 8.48 | 21.67 | 16.14 | 9.19  | 11.44     |
| GI cat. III | 4.49 | 9.34 | 8.52 | 21.76 | 16.23 | 9.27  | 11.44     |
| GI cat. G   | 4.49 | 9.35 | 8.53 | 21.77 | 16.25 | 9.29  | 11.44     |
| BM          | 4.48 | 9.26 | 8.40 | 21.46 | 15.88 | 8.97  | 11.42     |

\*annualisée

|             | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 | YTD  |
|-------------|------|-------|--------|-------|-------|------|------|
| GI cat. I   | 6.24 | 25.83 | -16.79 | 13.16 | 28.62 | 5.76 | 9.13 |
| GI cat. II  | 6.29 | 25.88 | -16.76 | 13.20 | 28.67 | 5.81 | 9.15 |
| GI cat. III | 6.36 | 25.97 | -16.70 | 13.29 | 28.77 | 5.88 | 9.18 |
| GI cat. G   | 6.39 | 26.00 | -16.68 | 13.31 | 28.79 | 5.90 | 9.19 |
| BM          | 5.92 | 25.65 | -16.87 | 12.82 | 28.39 | 5.62 | 9.08 |

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

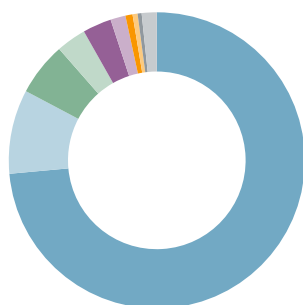
|                   | GI  | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Nvidia Corp       | 5.5 | 5.8 |
| Apple             | 5.2 | 5.2 |
| Microsoft         | 3.6 | 3.6 |
| Amazon com        | 2.9 | 2.9 |
| Alphabet A        | 2.5 | 2.5 |
| Broadcom Inc      | 2.3 | 2.3 |
| Alphabet C        | 2.0 | 2.1 |
| Meta Platforms A  | 1.6 | 1.6 |
| Tesla             | 1.4 | 1.4 |
| Micron Technology | 1.2 | 1.2 |

Secteurs (en %)

|                          | GI   | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Services informatiques   | 30.9 | 31.3 |
| Finance                  | 14.9 | 15.2 |
| Industrie                | 11.1 | 11.2 |
| Consomm. non essentielle | 9.2  | 9.3  |
| Services télécom         | 8.7  | 8.8  |
| Santé                    | 7.8  | 7.9  |
| Biens de consom. de base | 4.7  | 4.8  |
| Energie                  | 3.8  | 3.9  |
| Matériaux                | 3.4  | 3.3  |
| Services publics         | 2.5  | 2.5  |
| Immobiliers              | 1.7  | 1.7  |
| Non Classifiable Funds   | 0.3  | 0.0  |
| Autres (liq. comp.)      | 1.1  | 0.0  |

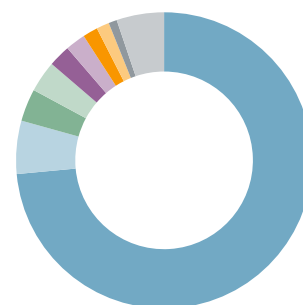
Répartition monétaire (en %)

|        | GI   | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 73.6 | 74.1 |
| EUR    | 9.2  | 9.3  |
| JPY    | 5.8  | 5.8  |
| CAD    | 3.3  | 3.3  |
| GBP    | 3.1  | 3.2  |
| AUD    | 1.6  | 1.6  |
| SEK    | 0.8  | 0.8  |
| CHF    | 0.6  | 0.0  |
| SGD    | 0.4  | 0.4  |
| Divers | 1.6  | 1.4  |



Répartition géographique (en %)

|             | GI   | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 73.5 | 74.1 |
| Japon       | 5.8  | 5.8  |
| Royaume-Uni | 3.5  | 3.6  |
| Canada      | 3.4  | 3.5  |
| France      | 2.4  | 2.4  |
| Allemagne   | 2.2  | 2.2  |
| Australie   | 1.6  | 1.6  |
| Pays-Bas    | 1.4  | 1.4  |
| Espagne     | 0.9  | 0.9  |
| Divers      | 5.2  | 4.4  |



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 - 30 Mio. | 30 - 50 Mio   | > 50 Mio.    |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.25        | 0.18         | 0.14         | 0.07          | 0.05         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.25 | 0.05         | 0.05         | 0.05          | 0.05         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                    | 0.12/0.07    | 0.12/0.07    | 0.12/0.07     | 0.12/0.07    |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 723.33 mn                                  |
| Portefeuille de base  | CHF 1.41 md                                    |
| Nombre de positions   | 1'242  |
| Source                | Bloomberg ISTGIHG<br>istfunds.ch               |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'602.43                                   |
| VNI Catégorie G       | CHF 2'629.86                                   |

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 3 jours |
| Valeur remboursement | T + 3 jours |

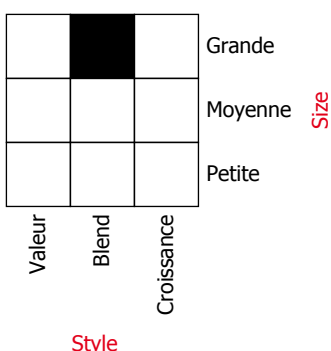
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 0.13% |
| Beta                   | 1.00  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



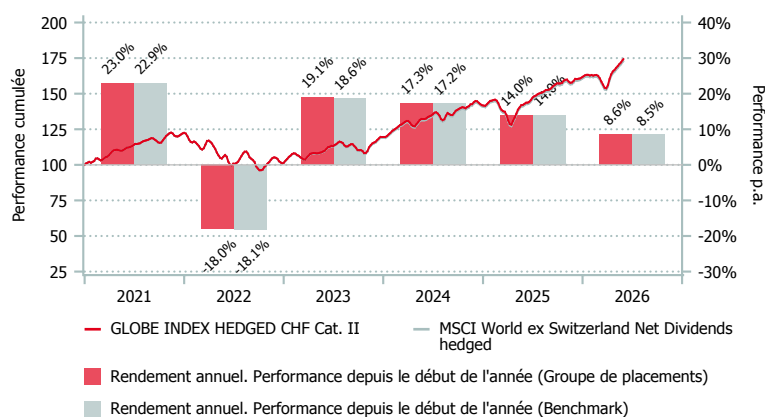
## Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI World 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 ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX HEDGED CHF est géré selon la méthode de la « réplification 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 ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence. Les couvertures de change sont opérées sur base mensuelle.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les droits de vote 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](http://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 | 4.47 | 6.44 | 8.68 | 22.36 | 17.15 | 9.39  | 11.83     |
| GIH cat. G  | 4.48 | 6.47 | 8.73 | 22.48 | 17.26 | 9.50  | 11.83     |
| BM          | 4.47 | 6.33 | 8.57 | 22.26 | 16.92 | 9.21  | 11.82     |

\*annualisée

|             | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | YTD  |
|-------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|
| GIH cat. II | 12.46 | 23.03 | -18.03 | 19.05 | 17.32 | 13.98 | 8.57 |
| GIH cat. G  | 12.57 | 23.15 | -17.94 | 19.17 | 17.44 | 14.09 | 8.62 |
| BM          | 12.13 | 22.89 | -18.11 | 18.56 | 17.16 | 13.95 | 8.47 |

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

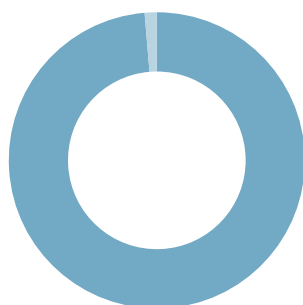
|                   | GIH | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Nvidia Corp       | 5.5 | 5.8 |
| Apple             | 5.2 | 5.2 |
| Microsoft         | 3.6 | 3.6 |
| Amazon com        | 2.9 | 2.9 |
| Alphabet A        | 2.5 | 2.5 |
| Broadcom Inc      | 2.3 | 2.3 |
| Alphabet C        | 2.0 | 2.1 |
| Meta Platforms A  | 1.6 | 1.6 |
| Tesla             | 1.4 | 1.4 |
| Micron Technology | 1.2 | 1.2 |

### Secteurs (en %)

|                          | GIH  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Services informatiques   | 30.9 | 31.3 |
| Finance                  | 14.9 | 15.2 |
| Industrie                | 11.1 | 11.2 |
| Consomm. non essentielle | 9.2  | 9.3  |
| Services télécom         | 8.7  | 8.8  |
| Santé                    | 7.8  | 7.9  |
| Biens de consom. de base | 4.7  | 4.8  |
| Energie                  | 3.8  | 3.9  |
| Matériaux                | 3.4  | 3.3  |
| Services publics         | 2.5  | 2.5  |
| Immobiliers              | 1.7  | 1.7  |
| Non Classifiable Funds   | 0.3  | 0.0  |
| Autres (liq. comp.)      | 1.1  | 0.0  |

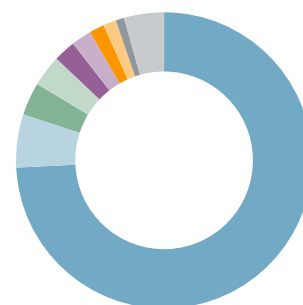
### Répartition monétaire (en %)

|        | GIH  |
|--------|------|
| CHF    | 98.7 |
| Divers | 1.3  |



### Répartition géographique (en %)

|             | GIH  | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 74.2 | 74.1 |
| Japon       | 5.8  | 5.8  |
| Royaume-Uni | 3.6  | 3.6  |
| Canada      | 3.4  | 3.5  |
| France      | 2.4  | 2.4  |
| Allemagne   | 2.2  | 2.2  |
| Australie   | 1.6  | 1.6  |
| Pays-Bas    | 1.4  | 1.4  |
| Espagne     | 0.9  | 0.9  |
| Divers      | 4.4  | 4.4  |



## 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 - 30 Mio. | 30 - 50 Mio  | > 50 Mio.    |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.25        | -            | 0.16         | 0.08         | 0.06         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.25 | -            | 0.05         | 0.05         | 0.05         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                    | 0.15/0.10    | 0.15/0.10    | 0.15/0.10    | 0.15/0.10    |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 | MSCI World Min Vol NR            |
| Fortune totale        | CHF 6.07 mn                      |
| Portefeuille de base  | CHF 34.54 mn                     |
| Nombre de positions   | 124                              |
| Source                | Bloomberg ISTAGHD<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'711.68                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'742.21                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'759.62                     |

## 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 | 7.12% |
| Beta                   | 0.58  |
| Rendement de dividende | 2.16% |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>

|        |       |            |        |         |
|--------|-------|------------|--------|---------|
|        |       |            | Grande |         |
|        |       |            |        | Moyenne |
|        |       |            |        |         |
| Valeur | Blend | Croissance | Size   |         |
|        |       |            | Style  |         |

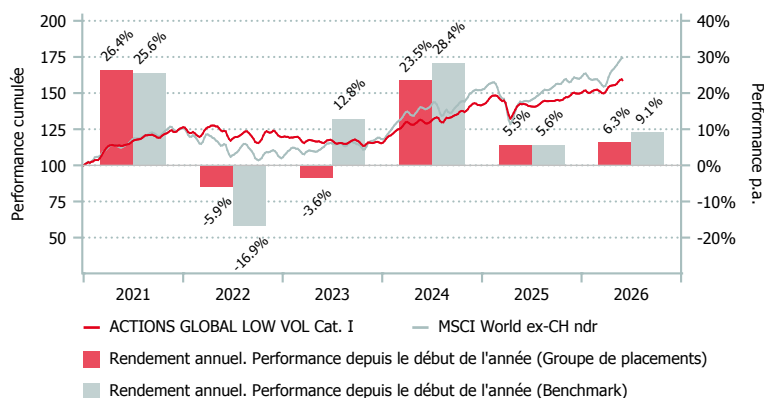
## Politique d'investissement

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 avantagement 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 (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://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. |
|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| AGHD cat. I   | 2.04 | 3.92  | 5.10  | 11.52 | 11.51 | 6.92  | 8.42      |
| AGHD cat. II  | 2.05 | 3.94  | 5.14  | 11.59 | 11.58 | 6.99  | 8.42      |
| AGHD cat. III | 2.05 | 3.95  | 5.16  | 11.63 | 11.62 | 7.03  | 8.42      |
| BM 1          | 4.48 | 9.26  | 8.40  | 21.46 | 15.88 | 8.97  | 11.42     |
| BM 2          | 0.30 | -2.52 | -2.14 | -3.31 | 4.23  | 2.40  | 8.60      |

\*annualisée

|               | 2020   | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | YTD   |
|---------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| AGHD cat. I   | -10.23 | 26.44 | -5.92  | -3.56 | 23.47 | 5.50  | 6.30  |
| AGHD cat. II  | -10.16 | 26.52 | -5.87  | -3.50 | 23.55 | 5.56  | 6.32  |
| AGHD cat. III | -10.12 | 26.57 | -5.83  | -3.46 | 23.60 | 5.61  | 6.34  |
| BM 1          | 5.92   | 25.65 | -16.87 | 12.82 | 28.39 | 5.62  | 9.08  |
| BM 2          | -6.33  | 17.78 | -8.40  | -2.28 | 19.38 | -3.37 | -0.11 |

# ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

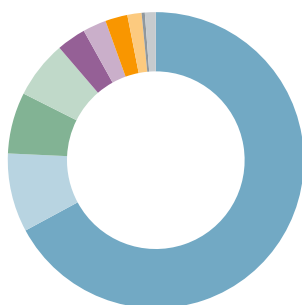
|                   | AGHD | BM 1 |
|-------------------|------|------|
| Microsoft         | 3.2  | 3.6  |
| Amazon com        | 3.1  | 2.9  |
| Apple             | 3.0  | 5.2  |
| Alphabet A        | 2.9  | 2.5  |
| Cisco Systems     | 1.9  | 0.5  |
| Asml Holding      | 1.8  | 0.7  |
| Johnson & Johnson | 1.8  | 0.6  |
| JP Morgan Chase   | 1.7  | 0.9  |
| Walmart Stores    | 1.7  | 0.6  |
| IBM               | 1.7  | 0.3  |

### Secteurs (en %)

|                          | AGHD | BM 1 |
|--------------------------|------|------|
| Services informatiques   | 26.5 | 31.3 |
| Finance                  | 19.8 | 15.2 |
| Services télécom         | 11.1 | 8.8  |
| Santé                    | 10.6 | 7.9  |
| Biens de consom. de base | 9.4  | 4.8  |
| Consomm. non essentielle | 8.5  | 9.3  |
| Industrie                | 5.3  | 11.2 |
| Energie                  | 3.6  | 3.9  |
| Services publics         | 3.5  | 2.5  |
| Immobiliers              | 0.4  | 1.7  |
| Matériaux                | 0.4  | 3.3  |
| Autres (liq. comp.)      | 1.0  | 0.0  |

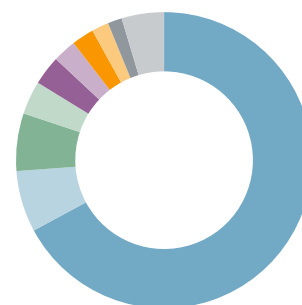
### Répartition monétaire (en %)

|        | AGHD | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 67.1 | 74.1 |
| EUR    | 8.6  | 9.3  |
| JPY    | 6.7  | 5.8  |
| CAD    | 6.3  | 3.3  |
| AUD    | 3.2  | 1.6  |
| NOK    | 2.6  | 0.2  |
| SGD    | 2.4  | 0.4  |
| HKD    | 1.6  | 0.4  |
| GBP    | 0.3  | 3.2  |
| Divers | 1.2  | 1.5  |



### Répartition géographique (en %)

|             | AGHD | BM 1 |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 67.1 | 74.1 |
| Japon       | 6.7  | 5.8  |
| Canada      | 6.3  | 3.5  |
| Pays-Bas    | 3.6  | 1.4  |
| Australie   | 3.2  | 1.6  |
| Norvège     | 2.6  | 0.2  |
| Singapour   | 2.4  | 0.4  |
| Royaume-Uni | 1.9  | 3.6  |
| Hong Kong   | 1.6  | 0.5  |
| Divers      | 4.6  | 9.0  |



## 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.65         | 0.59         | 0.55         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.49         | 0.49         | 0.49         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.10         | 0.10         | 0.10         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

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

# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

## 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 44.78 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 204.00 mn                    |
| Nombre de positions   | 764                              |
| Source                | Bloomberg ISTGSM3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'723.87                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'739.85                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'767.83                     |

## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | IST           |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2012 |

## Souscription / Rachat

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

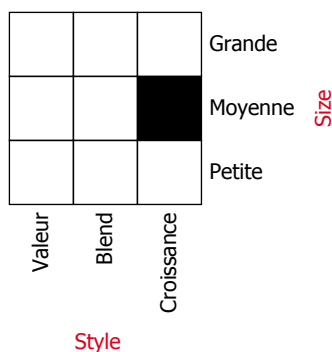
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 2.37% |
| Beta                   | 1.01  |

## ESG

|                             |                                 |
|-----------------------------|---------------------------------|
| Exercice des droits de vote | Oui, Europe et Amérique du Nord |
| Liste d'exclusion           | Oui, Europe et Amérique du Nord |

## Style Box<sup>1</sup>



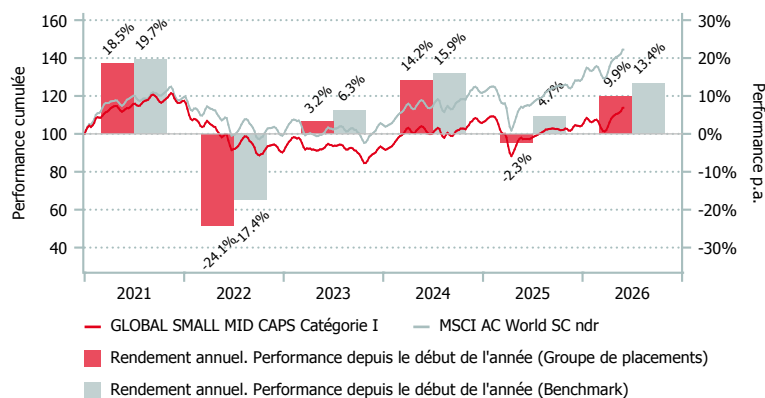
## Politique d'investissement

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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://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. |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GSM cat. I   | 3.54 | 6.19 | 8.57  | 17.60 | 7.51  | -0.03 | 13.23     |
| GSM cat. II  | 3.54 | 6.21 | 8.60  | 17.67 | 7.57  | 0.03  | 13.23     |
| GSM cat. III | 3.55 | 6.22 | 8.62  | 17.72 | 7.61  | 0.07  | 13.23     |
| BM           | 3.63 | 6.12 | 12.91 | 27.23 | 13.26 | 4.33  | 12.90     |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD   |
|--------------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|
| GSM cat. I   | 5.99 | 18.54 | -24.13 | 3.23 | 14.16 | -2.33 | 9.92  |
| GSM cat. II  | 6.04 | 18.61 | -24.09 | 3.29 | 14.23 | -2.27 | 9.94  |
| GSM cat. III | 6.08 | 18.66 | -24.05 | 3.34 | 14.28 | -2.24 | 9.96  |
| BM           | 6.18 | 19.67 | -17.42 | 6.28 | 15.93 | 4.66  | 13.39 |

# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

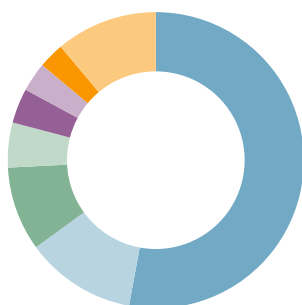
|                       | GSM |
|-----------------------|-----|
| Forgent Power Solut A | 0.9 |
| Sandisk WI            | 0.9 |
| Dycom Industries      | 0.9 |
| Games Workshop Group  | 0.8 |
| Diploma               | 0.7 |
| Old National Bancorp  | 0.7 |
| Morgan Sindall        | 0.7 |
| Hill & Smith Holdings | 0.7 |
| F5                    | 0.6 |
| Borg Warner           | 0.6 |

### Secteurs (en %)

|                          | GSM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 24.4 | 20.3 |
| Services informatiques   | 17.3 | 16.7 |
| Finance                  | 13.3 | 13.2 |
| Consomm. non essentielle | 10.8 | 10.1 |
| Santé                    | 9.3  | 9.2  |
| Matériaux                | 6.2  | 9.1  |
| Immobiliers              | 5.1  | 7.2  |
| Biens de consom. de base | 4.1  | 3.9  |
| Energie                  | 3.3  | 4.6  |
| Services publics         | 2.4  | 2.8  |
| Services télécom         | 1.8  | 2.9  |
| Autres (liq. comp.)      | 2.1  | 0.0  |

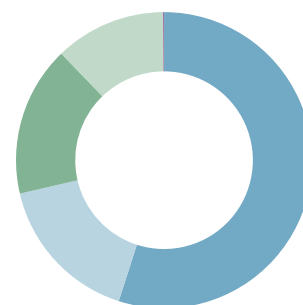
### Répartition monétaire (en %)

|        | GSM  | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 52.9 | 52.7 |
| JPY    | 12.1 | 10.9 |
| EUR    | 9.2  | 5.4  |
| GBP    | 4.9  | 3.5  |
| TWD    | 3.8  | 4.0  |
| INR    | 3.2  | 2.8  |
| KRW    | 2.8  | 2.2  |
| Divers | 11.1 | 18.5 |



### Répartition géographique (en %)

|                     | GSM  | BM   |
|---------------------|------|------|
| Amérique du Nord    | 54.9 | 54.7 |
| l'Europe de l'Ouest | 16.4 | 13.8 |
| le pays émergent    | 16.4 | 15.9 |
| Japon               | 12.1 | 10.9 |
| Divers              | 0.1  | 4.7  |



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 20.068.511   | 20.068.518   | 20.068.521    |
| ISIN   | CH0200685110 | CH0200685185 | CH0200685219  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.78         | 0.72         | 0.68          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.62         | 0.62         | 0.62          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.30         | 0.30         | 0.30          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSC

# AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

## 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   | MSCI USA Small Cap TR         |
| Fortune totale        | CHF 134.60 mn                 |
| Portefeuille de base  | CHF 159.13 mn                 |
| Nombre de positions   | 198                           |
| VNI Catégorie III     | CHF 3'191.24                  |
| VNI Catégorie G       | CHF 3'219.24                  |

## Gérant du fonds

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| Gérant du fonds     | William Blair / Principal |
| Gérant du fonds dès | Mars 2022                 |
| Signataire UNPRI    | oui                       |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

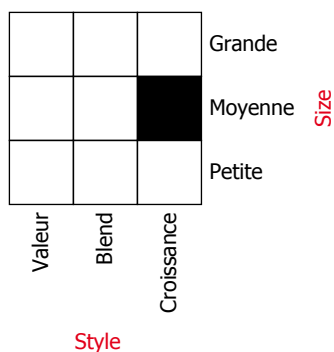
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 2.83% |
| Beta                   | 0.97  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



## 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 des titres est basée sur l'analyse fondamentale. L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle de l'indice Russel 2500 Total Return. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Le portefeuille est composé d'environ 150 à 200 titres et bien diversifié. Il est géré selon une approche multi-gérants.

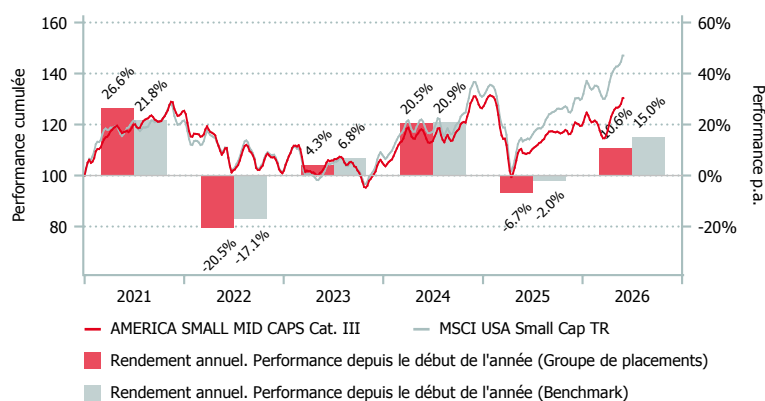
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité) qui réalisent plus de 25% de leur chiffre d'affaires à partir du charbon thermique sont également exclus de l'univers d'investissement selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le(s) gérant(s) sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise.

L'indice de référence du groupe de placement a été modifié au 1.10.2024 pour devenir le MSCI USA Small Cap Net TR Index (auparavant Russell 2500 Total Return Index).

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [istfunds.ch/produits-cours](http://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. |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASM cat. III | 3.33 | 9.27 | 7.81  | 20.95 | 8.73  | 1.96  | 16.58     |
| ASM cat. G   | 3.33 | 9.27 | 7.81  | 20.96 | 8.74  | 1.98  | 16.58     |
| BM           | 3.63 | 9.38 | 13.51 | 30.55 | 13.71 | 4.57  | 16.83     |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD   |
|--------------|------|-------|--------|------|-------|-------|-------|
| ASM cat. III | 0.84 | 26.56 | -20.55 | 4.26 | 20.49 | -6.68 | 10.61 |
| ASM cat. G   | 0.90 | 26.59 | -20.54 | 4.27 | 20.50 | -6.67 | 10.62 |
| BM           | 9.53 | 21.82 | -17.11 | 6.82 | 20.93 | -1.99 | 15.01 |

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

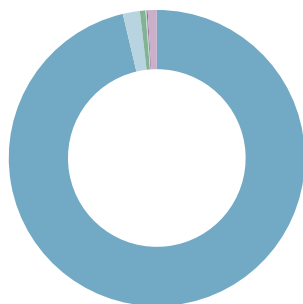
|                       | ASM | BM  |
|-----------------------|-----|-----|
| Forgent Power Solut A | 1.7 | 0.0 |
| Sandisk WI            | 1.7 | 3.6 |
| Dycom Industries      | 1.6 | 0.2 |
| Old National Bancorp  | 1.3 | 0.1 |
| F5                    | 1.1 | 0.0 |
| Borg Warner           | 1.1 | 0.2 |
| Rexford Ind Realty    | 1.1 | 0.1 |
| Akami Technologies    | 1.1 | 0.3 |
| Modine Manufacturing  | 1.0 | 0.2 |
| Stride RG             | 1.0 | 0.1 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 23.1 | 20.0 |
| Services informatiques   | 21.0 | 18.3 |
| Finance                  | 13.8 | 14.9 |
| Santé                    | 11.2 | 12.3 |
| Consomm. non essentielle | 9.5  | 10.2 |
| Energie                  | 4.0  | 5.0  |
| Matériaux                | 5.0  | 4.8  |
| Biens de consom. de base | 4.3  | 3.2  |
| Immobiliers              | 4.4  | 6.3  |
| Services publics         | 2.9  | 2.5  |
| Services télécom         | 0.7  | 2.5  |

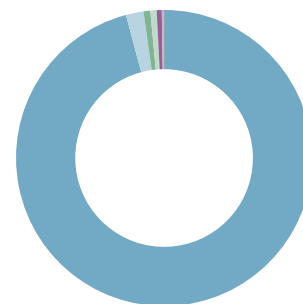
#### Répartition monétaire (en %)

|        | ASM  | BM    |
|--------|------|-------|
| USD    | 96.3 | 100.0 |
| CAD    | 1.9  | 0.0   |
| EUR    | 0.6  | 0.0   |
| GBP    | 0.1  | 0.0   |
| CHF    | 0.1  | 0.0   |
| Divers | 1.0  | 0.0   |



#### Répartition géographique (en %)

|             | ASM  | BM    |
|-------------|------|-------|
| Etats-Unis  | 95.9 | 100.0 |
| Canada      | 1.9  | 0.0   |
| Royaume-Uni | 0.7  | 0.0   |
| Iles Cayman | 0.7  | 0.0   |
| Jersey      | 0.6  | 0.0   |
| France      | 0.2  | 0.0   |
| Suisse      | 0.1  | 0.0   |



### 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.25        | -            | -            | 0.48         | 0.47         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.25 | -            | -            | 0.43         | 0.43         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                    | 0.25         | 0.25         | 0.25         | 0.25         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 Cap NR      |
| Fortune totale        | CHF 27.32 mn                  |
| Portefeuille de base  | CHF 34.64 mn                  |
| Nombre de positions   | 49                            |
| VNI Catégorie III     | CHF 5'464.49                  |

## Gérant du fonds

|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Gérant du fonds     | Aberdeen Investments |
| Gérant du fonds dès | Mai 2025             |
| Signataire UNPRI    | oui                  |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

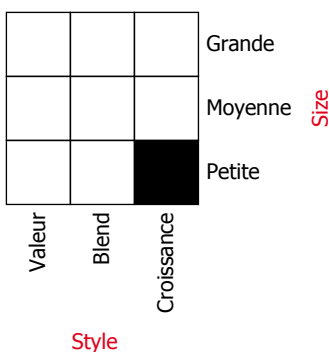
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 5.07% |
| Beta                   | 1.05  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



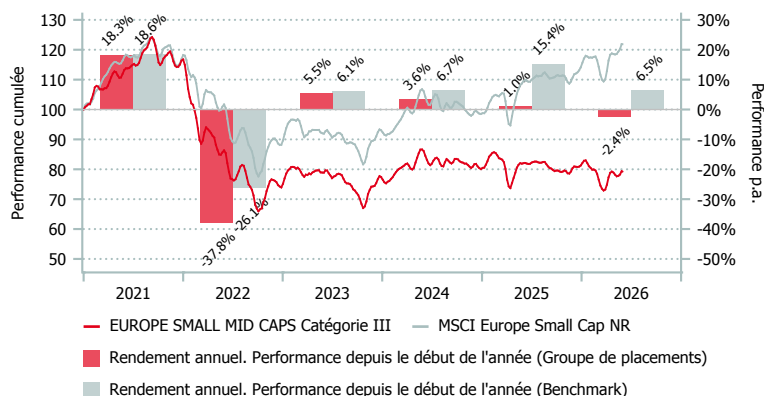
## Politique d'investissement

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 NR. 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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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](http://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. III | 1.59 | 0.10 | -2.51 | -2.97 | 0.36  | -7.05 | 13.69     |
| BM           | 3.41 | 2.96 | 8.89  | 11.88 | 10.37 | 0.64  | 12.13     |

*\*annualisée*

|              | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|------|------|-------|-------|
| ESM cat. III | 14.38 | 18.27 | -37.85 | 5.51 | 3.63 | 1.01  | -2.40 |
| BM           | 4.06  | 18.63 | -26.15 | 6.15 | 6.65 | 15.37 | 6.49  |

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

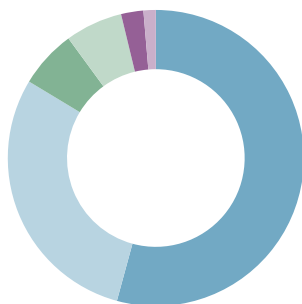
|                           | ESM |
|---------------------------|-----|
| Games Workshop Group      | 4.7 |
| Diploma                   | 4.4 |
| Fagron                    | 4.2 |
| Gaztransport Et Technigaz | 4.1 |
| Morgan Sindall            | 4.0 |
| Hill & Smith Holdings     | 4.0 |
| Fincobank                 | 3.6 |
| ASR                       | 3.2 |
| Addtech B                 | 3.0 |
| Azimut Holding            | 3.0 |

Secteurs (en %)

|                          | ESM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 35.5 | 26.2 |
| Finance                  | 18.6 | 15.4 |
| Consomm. non essentielle | 12.6 | 10.3 |
| Santé                    | 10.4 | 7.0  |
| Matériaux                | 8.3  | 8.6  |
| Energie                  | 4.3  | 5.1  |
| Services informatiques   | 3.4  | 8.1  |
| Biens de consom. de base | 3.1  | 3.6  |
| Services télécom         | 1.7  | 5.1  |
| Immobiliers              | 1.1  | 8.4  |
| Services publics         | 1.0  | 2.3  |

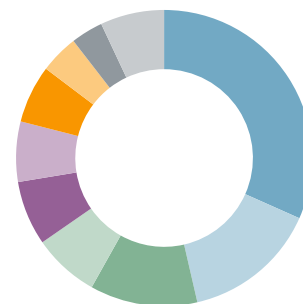
Répartition monétaire (en %)

|     | ESM  |
|-----|------|
| EUR | 54.2 |
| GBP | 29.4 |
| CHF | 6.3  |
| SEK | 6.3  |
| NOK | 2.4  |
| DKK | 1.3  |



Répartition géographique (en %)

|             | ESM  | BM   |
|-------------|------|------|
| Royaume-Uni | 31.7 | 24.7 |
| Italie      | 14.7 | 6.4  |
| Allemagne   | 11.7 | 9.1  |
| France      | 7.2  | 9.1  |
| Suède       | 7.0  | 10.9 |
| Pays-Bas    | 6.6  | 3.1  |
| Suisse      | 6.3  | 10.0 |
| Belgique    | 4.2  | 3.5  |
| Espagne     | 3.5  | 3.4  |
| Divers      | 7.0  | 19.9 |



Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 277.250       | 2.903.109      | 2.903.112     |
| ISIN   | CH0002772504  | CH0029031090   | CH0029031124  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.65          | 0.60           | 0.56          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.50          | 0.50           | 0.50          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.40          | 0.40           | 0.40          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

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 62.37 mn                              |
| Portefeuille de base  | USD 136.00 mn                             |
| Nombre de positions   | 209                                       |
| Source                | Bloomberg ISTAEMM<br>istfunds.ch          |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'488.21                              |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'516.84                              |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'524.84                              |

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Valeur souscription  | T + 1 Tag |
| Valeur remboursement | T + 1 Tag |

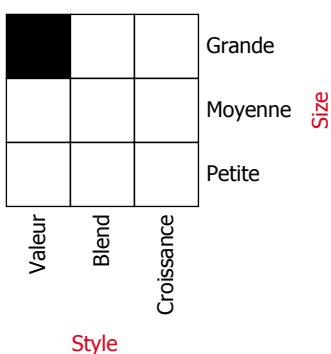
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 7.21% |
| Beta                   | 0.63  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

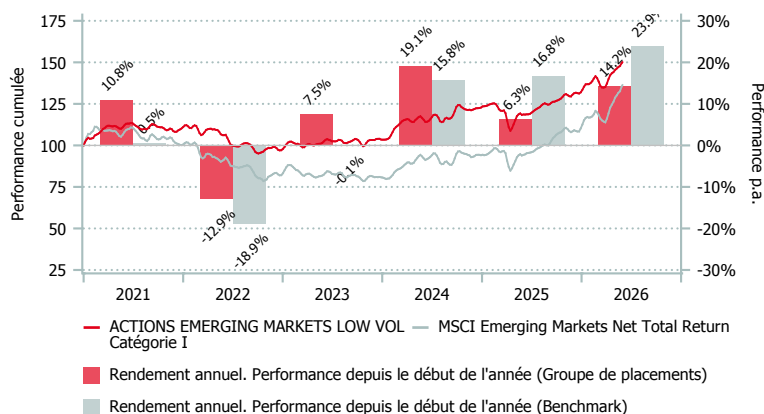
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer 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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://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. |
|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| EMMA cat. I   | 5.02 | 5.39  | 15.56 | 27.91 | 13.87 | 5.89  | 10.63     |
| EMMA cat. II  | 5.03 | 5.40  | 15.60 | 27.99 | 13.94 | 5.95  | 10.63     |
| EMMA cat. III | 5.03 | 5.42  | 15.62 | 28.04 | 13.99 | 5.99  | 10.63     |
| BM 1          | 9.58 | 11.14 | 25.89 | 46.75 | 18.77 | 4.56  | 15.22     |
| BM 2          | 8.17 | 11.25 | 15.93 | 21.34 | 9.33  | 3.23  | 10.35     |

\*annualisée

|               | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | YTD   |
|---------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| EMMA cat. I   | -1.88 | 10.84 | -12.90 | 7.51  | 19.12 | 6.26  | 14.24 |
| EMMA cat. II  | -1.82 | 10.91 | -12.84 | 7.58  | 19.19 | 6.33  | 14.27 |
| EMMA cat. III | -1.78 | 10.95 | -12.81 | 7.62  | 19.24 | 6.37  | 14.29 |
| BM 1          | 7.99  | 0.46  | -18.86 | -0.09 | 15.76 | 16.76 | 23.89 |
| BM 2          | -1.60 | 8.80  | -12.62 | -0.93 | 17.40 | -0.85 | 15.87 |

# ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

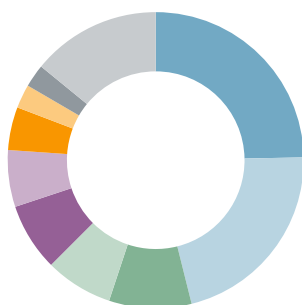
|  | EMMA | BM 1 |
|--|------|------|
| United Microelectronics Corp.                | 2.9  | 0.4  |
| Samsung Electronics Co., Ltd.                | 2.8  | 7.8  |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | 2.5  | 14.5 |
| Midea Group Co. Ltd. Class A                 | 1.9  | 0.0  |
| Delta Electronics Inc.                       | 1.9  | 1.2  |
| Yuanta Financial Holding Co. Ltd.            | 1.9  | 0.2  |
| ENN Natural Gas Co., Ltd. Class A            | 1.5  | 0.0  |
| Ping An Insurance (Group)                    | 1.5  | 0.4  |
| Aldar Properties - P J S C                   | 1.4  | 0.1  |
| Cathay Financial Holdings Co., Ltd.          | 1.3  | 0.2  |

### Secteurs (en %)

|                          | EMMA | BM 1 |
|--------------------------|------|------|
| Services informatiques   | 21.6 | 43.2 |
| Finance                  | 18.9 | 17.8 |
| Services télécom         | 11.1 | 6.1  |
| Consomm. non essentielle | 10.0 | 8.5  |
| Industrie                | 9.6  | 7.0  |
| Santé                    | 8.6  | 2.4  |
| Immobiliers              | 6.4  | 1.0  |
| Biens de consom. de base | 5.5  | 2.8  |
| Services publics         | 2.9  | 1.9  |
| Matériaux                | 1.9  | 6.0  |
| Energie                  | 1.6  | 3.3  |
| Autres (liq. comp.)      | 1.8  | 0.0  |

### Répartition géographique (en %)

|                     | EMMA | BM 1 |
|---------------------|------|------|
| China               | 24.7 | 20.4 |
| Taiwan              | 21.4 | 26.4 |
| Inde                | 9.0  | 10.9 |
| Malaisie            | 7.4  | 1.0  |
| Corée du sud        | 7.4  | 23.1 |
| Émirats arabes unis | 6.2  | 1.1  |
| Thaïlande           | 4.7  | 1.0  |
| Afrique du sud      | 2.6  | 3.0  |
| Hongrie             | 2.5  | 0.3  |
| Divers              | 14.1 | 12.9 |



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 2.353.012    | 2.903.169    | 2.903.174     |
| ISIN   | CH0023530121 | CH0029031694 | CH0029031744  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.50         | 0.44         | 0.40          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.33         | 0.33         | 0.33          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25/0.10    | 0.25/0.10    | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

## 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 152.84 mn                    |
| Nombre de positions   | 37                               |
| Source                | Bloomberg ISTIMMO<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'709.60                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'736.77                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'763.52                     |

## 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 |

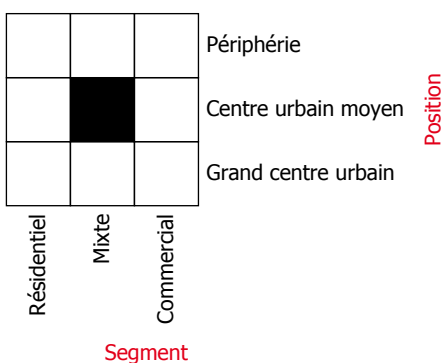
## Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.87%  |
| Beta                   | 1.00   |
| Agio                   | 31.80% |

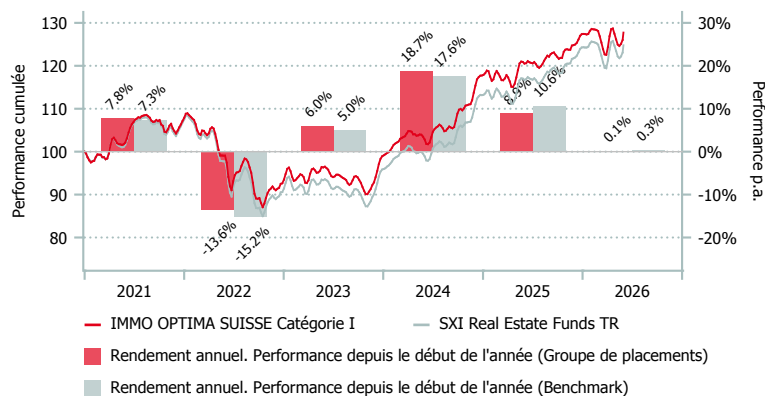
## Politique d'investissement

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.

## Style Box<sup>1</sup>



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



|              | 1 m. | 3 m.  | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|-------|------|------|-------|-------|-----------|
| IOS cat. I   | 1.14 | -0.98 | 1.66 | 6.81 | 10.20 | 4.70  | 8.51      |
| IOS cat. II  | 1.14 | -0.97 | 1.69 | 6.88 | 10.27 | 4.76  | 8.51      |
| IOS cat. III | 1.15 | -0.96 | 1.71 | 6.92 | 10.31 | 4.80  | 8.51      |
| BM           | 0.92 | -0.74 | 1.79 | 7.77 | 10.49 | 4.33  | 8.43      |

\*annualisée

|              | 2020  | 2021 | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD  |
|--------------|-------|------|--------|------|-------|-------|------|
| IOS cat. I   | 9.24  | 7.83 | -13.64 | 5.99 | 18.75 | 8.86  | 0.12 |
| IOS cat. II  | 9.31  | 7.89 | -13.59 | 6.06 | 18.82 | 8.93  | 0.14 |
| IOS cat. III | 9.37  | 7.93 | -13.55 | 6.10 | 18.87 | 8.97  | 0.16 |
| BM           | 10.81 | 7.32 | -15.17 | 5.03 | 17.59 | 10.62 | 0.31 |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

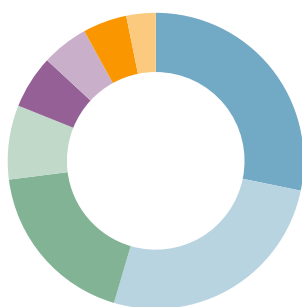
|                            | IOS  | BM   |
|----------------------------|------|------|
| UBS Swiss Mixed Sima       | 14.1 | 14.6 |
| UBS(CH) PRP Swiss Res Siat | 8.4  | 5.2  |
| UBS Swiss Resident Anfos   | 5.0  | 4.3  |
| UBS(CH) PRP Direct LVNGPLS | 4.9  | 3.7  |
| Fonds Immobilier Romand    | 4.4  | 2.6  |
| UBS Leman Residential F    | 4.4  | 2.9  |
| Immo Helvetic              | 4.0  | 2.0  |
| UBS PRP Swiss Com Inter    | 4.0  | 2.2  |
| Schroder Immo Plus         | 3.9  | 2.5  |
| Edm Roth R/e Swiss A CHF   | 3.7  | 4.0  |

## Secteurs (en %)

|                         | IOS  | BM   |
|-------------------------|------|------|
| Résidentiel             | 53.9 | 59.2 |
| Bureaux                 | 12.7 | 11.6 |
| Logistique, industrie   | 10.6 | 9.1  |
| Commercial              | 9.8  | 8.5  |
| Parkings, autres        | 6.0  | 5.8  |
| Industrie hôtelière     | 4.0  | 3.2  |
| Terrains, développement | 2.9  | 2.7  |

## Régions (en %)

|                      | IOS  | BM   |
|----------------------|------|------|
| Arc lémanique        | 28.2 | 30.3 |
| Région Zurich        | 26.3 | 27.2 |
| Suisse du Nord-ouest | 18.4 | 16.7 |
| Région Berne         | 8.1  | 7.4  |
| übrige Westschweiz   | 5.8  | 5.5  |
| Suisse centrale      | 5.1  | 5.1  |
| Suisse orientale     | 4.8  | 4.8  |
| Sud de la Suisse     | 3.2  | 3.0  |



## 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2024        | 1.24         | 1.18         | 1.14          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2024 | 0.94         | 0.94         | 0.94          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

## 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 811.57 mn                    |
| Nombre de positions   | 32                               |
| Source                | Bloomberg ISTIIS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 294.16                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 298.25                       |
| VNI Catégorie III     | CHF 305.37                       |

## Gérant du fonds

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Gérant du fonds     | IST          |
| Gérant du fonds dès | Juillet 2013 |

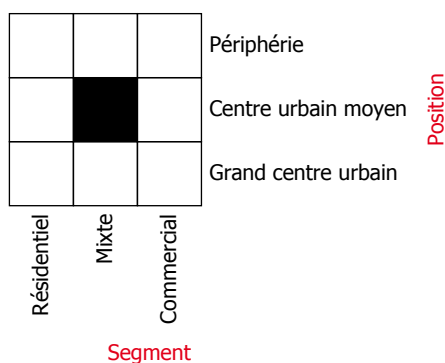
## Souscription / Rachat

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| Valeur souscription  | voir prospectus |
| Valeur remboursement | voir prospectus |

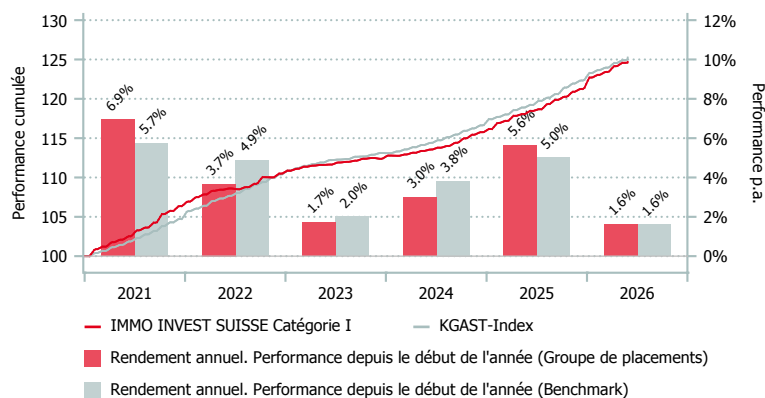
## Politique d'investissement

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 géré contre l'indice de référence.

## Style Box<sup>1</sup>



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



|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| IIS cat. I   | 0.09 | 1.02 | 2.83 | 5.25 | 3.75  | 3.99  | 0.79      |
| IIS cat. II  | 0.09 | 1.05 | 2.88 | 5.35 | 3.85  | 4.09  | 0.80      |
| IIS cat. III | 0.10 | 1.07 | 2.93 | 5.45 | 3.95  | 4.19  | 0.80      |
| BM           | 0.28 | 1.04 | 2.39 | 5.05 | 3.73  | 4.22  | 0.58      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| IIS cat. I   | 4.71 | 6.94 | 3.67 | 1.73 | 2.99 | 5.64 | 1.61 |
| IIS cat. II  | 4.81 | 7.04 | 3.77 | 1.83 | 3.10 | 5.74 | 1.65 |
| IIS cat. III | 4.92 | 7.14 | 3.86 | 1.92 | 3.19 | 5.84 | 1.69 |
| BM           | 5.06 | 5.73 | 4.86 | 2.00 | 3.82 | 5.00 | 1.59 |



# IMMO INVEST SUISSE (IIS)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

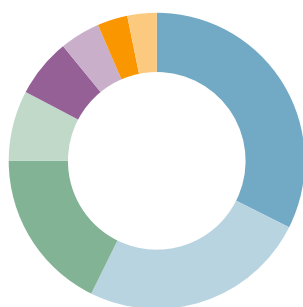
|                            | IIS  |
|----------------------------|------|
| Pensimo Casareal AST       | 16.9 |
| IST Immo Schweiz Fokus     | 12.4 |
| Swiss Life Immo Suisse AST | 8.8  |
| Ecoreal Suissecore PI AST  | 7.0  |
| Avadis Immo Suisse AST     | 6.2  |
| SPA Immobilien Schweiz     | 5.4  |
| Akara Swiss Diversity Pro  | 4.4  |
| Swisslife Im CH Comm AST   | 4.2  |
| Procimmo R/E Commercial PK | 3.4  |
| Ecoreal Suisseselect AST   | 3.2  |

### Secteurs (en %)

|             | IIS  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 66.2 |
| Commercial  | 24.0 |
| Mixte       | 8.5  |
| Terrains    | 1.3  |

### Régions (en %)

|                      | IIS  |
|----------------------|------|
| Région Zurich        | 32.4 |
| Arc lémanique        | 24.9 |
| Suisse du Nord-ouest | 17.7 |
| Région Berne         | 7.7  |
| Suisse orientale     | 6.4  |
| Suisse centrale      | 4.4  |
| übrige Westschweiz   | 3.3  |
| Suisse méridionale   | 3.2  |



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 2.903.122    | 2.903.120    | 2.733.869     |
| ISIN   | CH0029031223 | CH0029031207 | CH0027338695  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.96         | 0.86         | 0.78          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.56         | 0.56         | 0.56          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | <5.00        | <5.00        | <5.00         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST

## 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 578.39 mn                    |
| Fortune nette du fonds  | CHF 466.90 mn                    |
| Nombre d'objets         | 40                               |
| Source                  | Bloomberg ISTISW1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I         | CHF 151.29                       |

## Gérant du fonds

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Gérant du fonds     | IST          |
| Gérant du fonds dès | Octobre 2014 |

## Souscription / Rachat

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| Valeur souscription  | voir prospectus |
| Valeur remboursement | voir prospectus |

## Chiffres clés au 30.09.2025

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Taux de perte sur loyer             | 2.35%  |
| Coefficient d'endettement           | 18.20% |
| Marge de bénéfice d'exploitation    | 76.87% |
| Rendement des fonds propres (ROE)   | 4.35%  |
| Rendement du capital investi (ROIC) | 3.94%  |
| Rendement sur distribution          | 0.00%  |
| Coefficient de distribution         | 0.00%  |
| Rendement des placements            | 4.35%  |

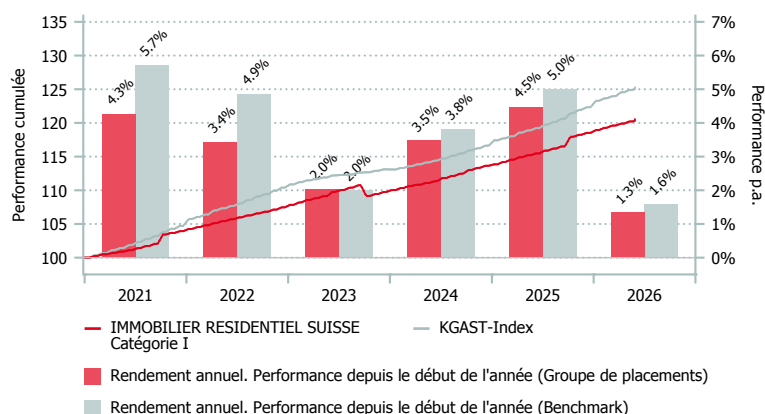
## Style Box<sup>1</sup>

|             |       |            |                     |
|-------------|-------|------------|---------------------|
|             |       |            | Périphérie          |
|             |       |            | Centre urbain moyen |
|             |       |            | Grand centre urbain |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position            |
|             |       |            | Segment             |

## Politique d'investissement

IST Immobilier Résidentiel Suisse est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique qui a pour objectif de réaliser un rendement en ligne avec celui du marché par le biais d'une gestion active. Le secteur résidentiel constitue au minimum 70% du portefeuille et l'accent géographique est placé sur la Suisse alémanique. Le groupe de placements poursuit principalement une stratégie de type « Core/Core Plus », il peut également faire recours aux stratégies « Value added » et « Opportunistic » afin d'assurer les objectifs de rendement à long terme. Moyennant une politique d'investissement sélective et un positionnement clair, les investissements portent sur des immeubles à loyers abordables répondant aux besoins actuels et futurs du marché. Le portefeuille n'est pas géré versus un indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

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



|             | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ISW cat. I  | 0.27 | 0.77 | 1.69 | 4.38 | 3.17  | 3.58  | 1.17      |
| BM          | 0.28 | 1.04 | 2.39 | 5.05 | 3.73  | 4.22  | 0.58      |
| *annualisée |      |      |      |      |       |       |           |
|             | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  | YTD       |
| ISW cat. I  | 3.44 | 4.25 | 3.44 | 2.03 | 3.48  | 4.46  | 1.34      |
| BM          | 5.06 | 5.73 | 4.86 | 2.00 | 3.82  | 5.00  | 1.59      |

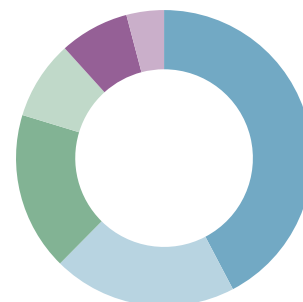
## Répartition du portefeuille (en %)

## Secteurs (en %)

|             | ISW  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 92.1 |
| Mixte       | 7.9  |
| Commercial  | 0.0  |
| Terrains    | 0.0  |

## Régions (en %)

|                      | ISW  |
|----------------------|------|
| Région Zurich        | 42.3 |
| Suisse orientale     | 20.1 |
| Suisse du Nord-ouest | 17.3 |
| Région Berne         | 8.6  |
| Suisse centrale      | 7.6  |
| Freiburg             | 4.1  |
| Arc lémanique        | 0.0  |
| Suisse méridionale   | 0.0  |



## Année de construction des immeubles (en %)

|            | ISW  |
|------------|------|
| Après 2020 | 19.5 |
| 2010-2019  | 43.2 |
| 2000-2009  | 13.2 |
| 1990-1999  | 9.9  |
| 1980-1989  | 10.1 |
| 1970-1979  | 4.1  |

## Points de repère

|   | Catégorie I    |
|---|----------------|
| Numéro de valeur                                    | 24.522.912     |
| ISIN  | CH0245229122   |
| Investissement minimum en CHF                       | >1 Mio.        |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.41           |
| TER ISA <sup>3</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2025    | 0.33           |
| TER ISA <sup>3</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2025    | 0.41           |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>               | 1.00/max. 5.00 |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST

## 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 440.75 mn                    |
| Fortune nette du fonds  | CHF 360.98 mn                    |
| Nombre d'objets         | 32                               |
| Source                  | Bloomberg ISTISF1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III       | CHF 357'758.00                   |

## 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 30.09.2025

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Taux de perte sur loyer             | 4.79%  |
| Coefficient d'endettement           | 13.60% |
| Marge de bénéfice d'exploitation    | 75.95% |
| Rendement des fonds propres (ROE)   | 4.50%  |
| Rendement du capital investi (ROIC) | 3.82%  |
| Rendement sur distribution          | 0.00%  |
| Coefficient de distribution         | 0.00%  |
| Rendement des placements            | 4.50%  |

## Style Box<sup>1</sup>

|             |       |            |                     |
|-------------|-------|------------|---------------------|
|             |       |            | Périphérie          |
|             |       |            | Centre urbain moyen |
|             |       |            | Grand centre urbain |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position            |
|             |       |            | Segment             |

## Politique d'investissement

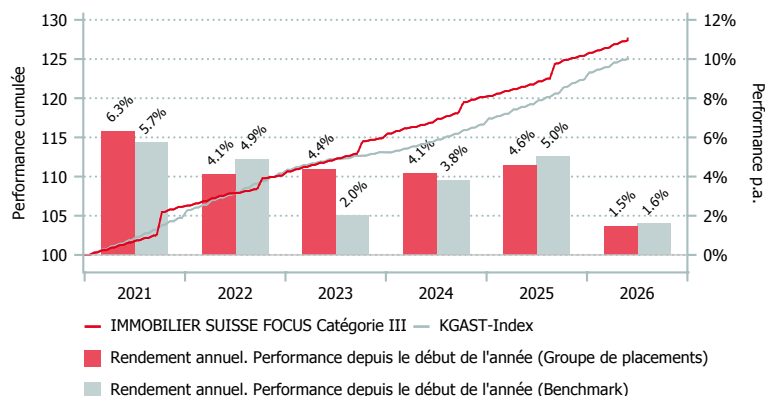
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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 | 0.29 | 0.96 | 1.78 | 4.83 | 4.44  | 4.67  | 1.14      |
| BM           | 0.28 | 1.04 | 2.39 | 5.05 | 3.73  | 4.22  | 0.58      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ISF cat. III | 6.23 | 6.30 | 4.09 | 4.37 | 4.14 | 4.59 | 1.45 |
| BM           | 5.06 | 5.73 | 4.86 | 2.00 | 3.82 | 5.00 | 1.59 |

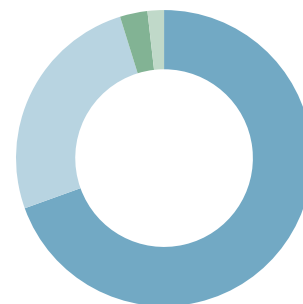
## Répartition du portefeuille (en %)

## Secteurs (en %)

|             | ISF  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 92.8 |
| Mixte       | 7.2  |
| Commercial  | 0.0  |
| Terrains    | 0.0  |

## Régions (en %)

|                      | ISF  |
|----------------------|------|
| Arc lémanique        | 69.5 |
| Région Zurich        | 25.7 |
| Suisse orientale     | 3.0  |
| Région Berne         | 1.8  |
| Suisse du Nord-ouest | 0.0  |
| Suisse occidentale   | 0.0  |
| Suisse centrale      | 0.0  |
| Suisse méridionale   | 0.0  |



## Année de construction des immeubles (en %)

|            | ISF  |
|------------|------|
| Après 2020 | 17.9 |
| 2010-2019  | 28.5 |
| 2000-2009  | 26.4 |
| 1990-1999  | 12.9 |
| 1980-1989  | 4.7  |
| 1970-1979  | 9.6  |

## Points de repère

|   | Catégorie III  |
|---|----------------|
| Numéro de valeur                                    | 259.857        |
| ISIN  | CH0002598578   |
| Investissement minimum en CHF                       | >1 Mio.        |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.37           |
| TER ISA <sup>3</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2025    | 0.30           |
| TER ISA <sup>3</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2025    | 0.37           |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>               | 1.00/max. 5.00 |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST

### 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 1.08 mn                      |
| Portefeuille de base  | CHF 19.86 mn                     |
| Nombre de positions   | 55                               |
| Source                | Bloomberg ISTRIT1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'572.35                     |

### Gérant du fonds

|                     |   |
|---------------------|---|
| Gérant du fonds     | Van Lanschot Kempen Investment Management |
| Gérant du fonds dès | Novembre 2017                             |
| Signataire UNPRI    | oui                                       |

### Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

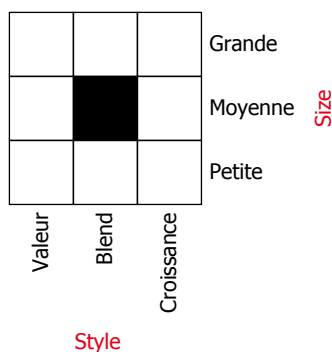
### Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 2.58% |
| Beta                   | 1.03  |

### ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

### Style Box<sup>1</sup>



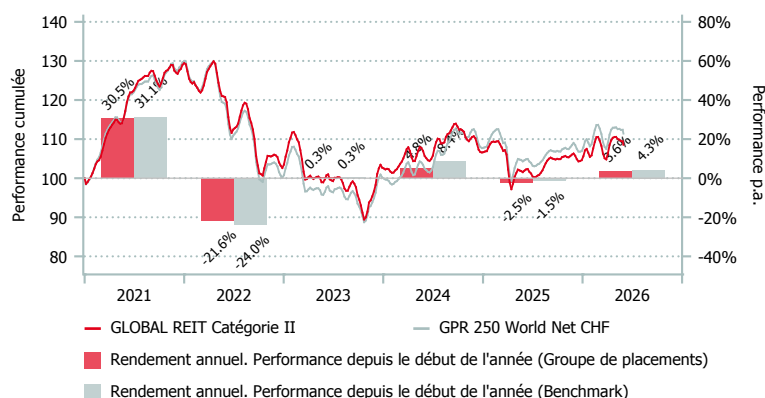
### Politique d'investissement

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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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](http://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. II  | -2.11  | -2.33 | 1.09   | 6.08 | 2.92  | -1.43 | 13.02     |
| BM          | -1.73  | -2.50 | 1.13   | 6.11 | 5.02  | -0.87 | 12.39     |
| *annualisée |        |       |        |      |       |       |           |
|             | 2020   | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD       |
| GR cat. II  | -18.97 | 30.54 | -21.62 | 0.26 | 4.82  | -2.54 | 3.57      |
| BM          | -16.38 | 31.12 | -23.95 | 0.31 | 8.42  | -1.46 | 4.26      |



# GLOBAL REIT (GR)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

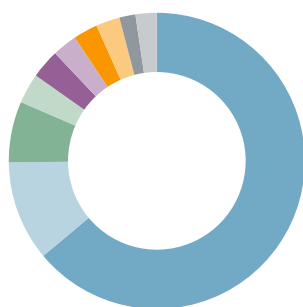
|                         | GR  |
|-------------------------|-----|
| Prologis                | 4.5 |
| Simon Property Group    | 4.5 |
| Welltower OP INC        | 4.3 |
| Ventas                  | 4.2 |
| Avalonbay Communities   | 4.1 |
| Mitsui Fudosan          | 3.8 |
| American Homes 4 Rent A | 3.4 |
| Regency Centers         | 3.3 |
| Segro (reit)            | 3.2 |
| Vici Properties Inc     | 3.1 |

### Secteurs (en %)

|             | GR   | BM   |
|-------------|------|------|
| Industrie   | 26.3 | 23.4 |
| Retail      | 18.1 | 21.8 |
| Résidentiel | 17.3 | 16.0 |
| Bureau      | 11.6 | 12.4 |
| Divers      | 26.7 | 26.4 |

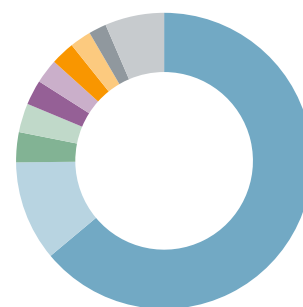
### Répartition monétaire (en %)

|        | GR   |
|--------|------|
| USD    | 63.9 |
| JPY    | 10.9 |
| EUR    | 6.7  |
| AUD    | 3.3  |
| GBP    | 3.2  |
| SGD    | 2.7  |
| CHF    | 2.7  |
| HKD    | 2.6  |
| CAD    | 1.8  |
| Divers | 2.3  |



### Répartition géographique (en %)

|             | GR   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 63.9 |
| Japon       | 10.9 |
| Australie   | 3.3  |
| Royaume-Uni | 3.2  |
| Singapour   | 2.7  |
| Suisse      | 2.7  |
| Hong Kong   | 2.6  |
| Belgique    | 2.3  |
| Pays-Bas    | 1.9  |
| Divers      | 6.5  |



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II |
|--|---------------|--------------|
| Numéro de valeur   | 37.905.098    | 37.905.101   |
| ISIN   | CH0379050989  | CH0379051011 |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.54          | 0.48         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.39          | 0.39         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25          | 0.25         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: GPR



# IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

## Aperçu du fonds

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Banque 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 246.80 mn                              |
| Nombre de positions            | 1  |
| Source                         | Bloomberg ISTIGL3 SW Equity<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III              | USD 1'342.09                               |
| VNI Catégorie G                | USD 1'344.66                               |
| Promesses restantes            | USD 24.20 mn                               |

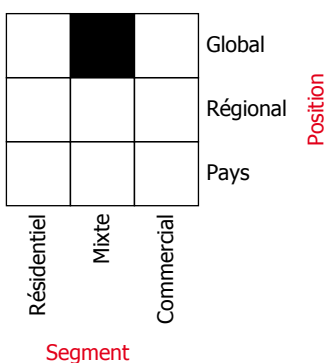
## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | DWS           |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2016 |

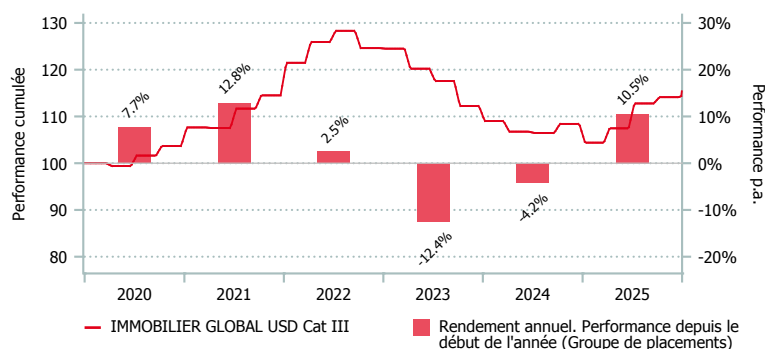
## Politique d'investissement

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.

## Style Box<sup>1</sup>



## 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 | 1.10 | 2.30 | 7.37 | 10.52 | -2.50 | 1.40  | 5.89      |
| REG cat. G   | 1.10 | 2.32 | 7.40 | 10.56 | -2.47 | 1.43  | 5.89      |

*\*annualisée*

|              | 2019 | 2020 | 2021  | 2022 | 2023   | 2024  | YTD   |
|--------------|------|------|-------|------|--------|-------|-------|
| REG cat. III | 5.58 | 7.65 | 12.84 | 2.49 | -12.44 | -4.24 | 10.52 |
| REG cat. G   | 5.58 | 7.65 | 12.88 | 2.53 | -12.40 | -4.20 | 10.56 |



# IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

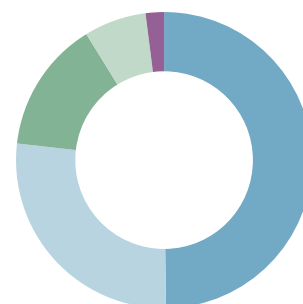
## Répartition du portefeuille (en %)

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

|   | REG |
|---|-----|
| Incheon H Logis Seoul                       | 7.4 |
| Beagle Eskilstuna                           | 5.6 |
| Project Kobbel Copenhagen                   | 4.3 |
| Stratford London                            | 4.3 |
| 99 Sandstone Place Brisbane                 | 4.0 |
| Friedenau Berlin                            | 3.7 |
| Fairway Dublin                              | 3.6 |
| Project Heights Portfolio Paris + SW France | 3.5 |
| Urban Core Portf. Randstad Region +         | 3.2 |
| Bukit Batok Connection Singapore            | 2.9 |

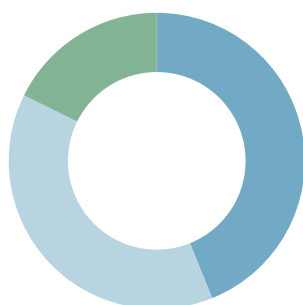
### Secteurs (en %)

|                      | REG  |
|----------------------|------|
| Industrie/logistique | 49.8 |
| Résidentiel          | 27.0 |
| Bureaux              | 14.4 |
| Commerce de détail   | 6.8  |
| Hôtels               | 2.0  |



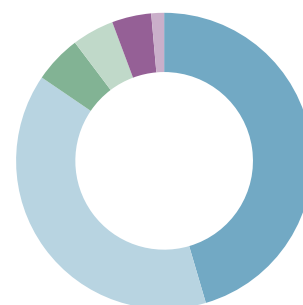
### Régions (en %)

|                | REG  |
|----------------|------|
| Etats-Unis     | 43.9 |
| Europe         | 38.4 |
| Asie/Pacifique | 17.7 |



### Répartition monétaire (en %)

|     | REG  |
|-----|------|
| USD | 45.5 |
| EUR | 39.1 |
| KRW | 5.2  |
| SGD | 4.6  |
| AUD | 4.3  |
| JPY | 1.4  |



## Points de repère

|  | Cat III      | Cat G        |
|--|--------------|--------------|
| Numéro de valeur   | 34.217.428   | 113.382.075  |
| ISIN   | CH0342174288 | CH1133820758 |
| Investissement minimum en USD                              | >1 Mio.      | > 50 Mio.    |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 1.28         | 1.24         |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 1.12         | 1.12         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.20/0.05    | 0.20/0.05    |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

# IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

## Aperçu du fonds

|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| Banque 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 27.40 mn                      |
| Nombre de positions            | 1                                 |
| Source                         | Bloomberg IST ICH3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III              | CHF 1'080.96                      |
| Promesses restantes            | CHF 2.00 mn                       |

## Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | DWS           |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2017 |

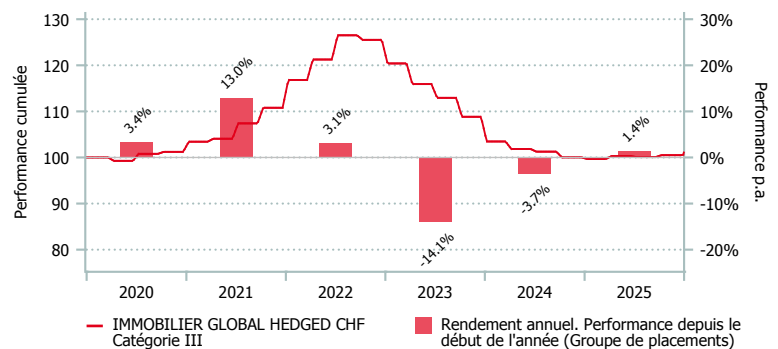
## Politique d'investissement

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. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

## Style Box<sup>1</sup>

|             |       |            |          |
|-------------|-------|------------|----------|
|             |       |            | Global   |
|             |       |            | Régional |
|             |       |            | Pays     |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position |
|             |       |            | Segment  |

## 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       | 0.57 | 0.99 | 0.78  | 1.39 | -5.67  | -0.46 | 4.35      |
| <i>*annualisée</i> |      |      |       |      |        |       |           |
|                    | 2019 | 2020 | 2021  | 2022 | 2023   | 2024  | YTD       |
| REH cat. III       | 2.37 | 3.42 | 12.95 | 3.07 | -14.07 | -3.66 | 1.39      |



# IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

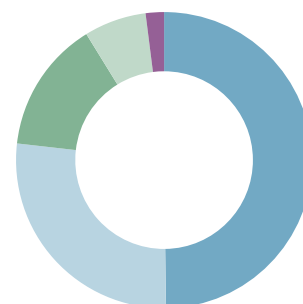
## Répartition du portefeuille (en %)

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

|   | REH |
|---|-----|
| Incheon H Logis Seoul                       | 7.4 |
| Beagle Eskilstuna                           | 5.6 |
| Project Kobbel Copenhagen                   | 4.3 |
| Stratford London                            | 4.3 |
| 99 Sandstone Place Brisbane                 | 4.0 |
| Friedenau Berlin                            | 3.7 |
| Fairway Dublin                              | 3.6 |
| Project Heights Portfolio Paris + SW France | 3.5 |
| Urban Core Portf. Randstad Region +         | 3.2 |
| Bukit Batok Connection Singapore            | 2.9 |

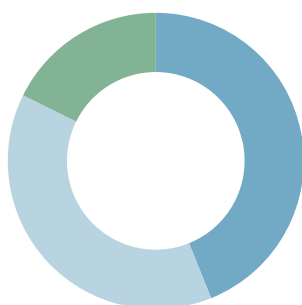
### Secteurs (en %)

|                      | REH  |
|----------------------|------|
| Industrie/logistique | 49.8 |
| Résidentiel          | 27.0 |
| Bureaux              | 14.4 |
| Commerce de détail   | 6.8  |
| Hôtels               | 2.0  |



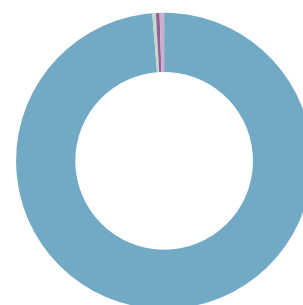
### Régions (en %)

|                | REH  |
|----------------|------|
| Etats-Unis     | 43.9 |
| Europe         | 38.4 |
| Asie/Pacifique | 17.7 |



### Répartition monétaire (en %)

|     | REH   |
|-----|-------|
| CHF | 100.1 |
| USD | -0.2  |
| SGD | -0.2  |
| EUR | 0.4   |
| JPY | 0.4   |
| AUD | 0.5   |
| KRW | -1.0  |



## Points de repère

|  |               |
|--|---------------|
|  | Catégorie III |
| Numéro de valeur   | 37.905.094    |
| ISIN   | CH0379050948  |
| Investissement minimum en CHF                              | >1 Mio.       |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 1.22          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 1.06          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> 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 38.90 mn                     |
| Nombre de positions   | 24                               |
| Source                | Bloomberg ISTMX15<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'704.96                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'708.11                     |

## 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 |

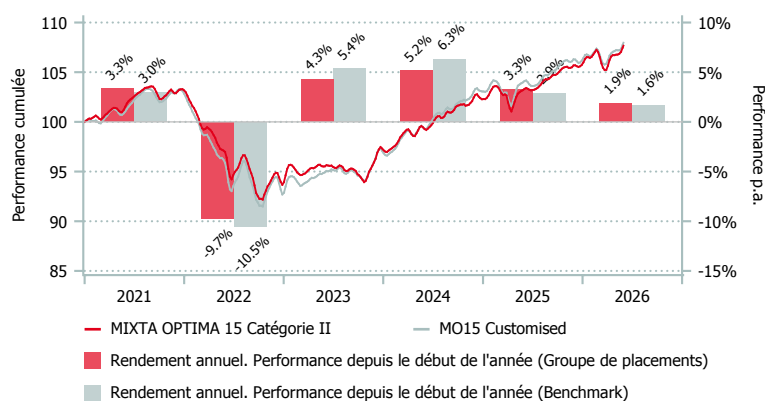
## Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 6.36 années |
| Duration obligations ME  | 6.14 années |
| Duration pondérée        | 6.33 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 20% 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. II  | 1.03 | 0.14 | 1.73 | 4.22 | 4.04  | 1.17  | 2.85      |
| MO15 cat. III | 1.04 | 0.16 | 1.76 | 4.28 | 4.09  | 1.20  | 2.85      |
| BM            | 0.82 | 0.27 | 1.42 | 3.70 | 4.33  | 1.33  | 2.54      |

\*annualisée

|               | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|---------------|------|------|--------|------|------|------|------|
| MO15 cat. II  | 2.85 | 3.33 | -9.72  | 4.32 | 5.17 | 3.27 | 1.86 |
| MO15 cat. III | 2.85 | 3.33 | -9.70  | 4.38 | 5.22 | 3.32 | 1.88 |
| BM            | 3.25 | 2.96 | -10.53 | 5.36 | 6.33 | 2.91 | 1.65 |



# MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

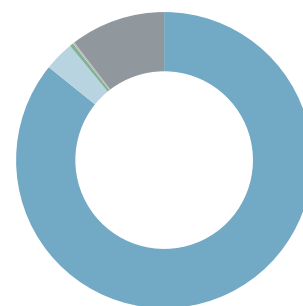
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

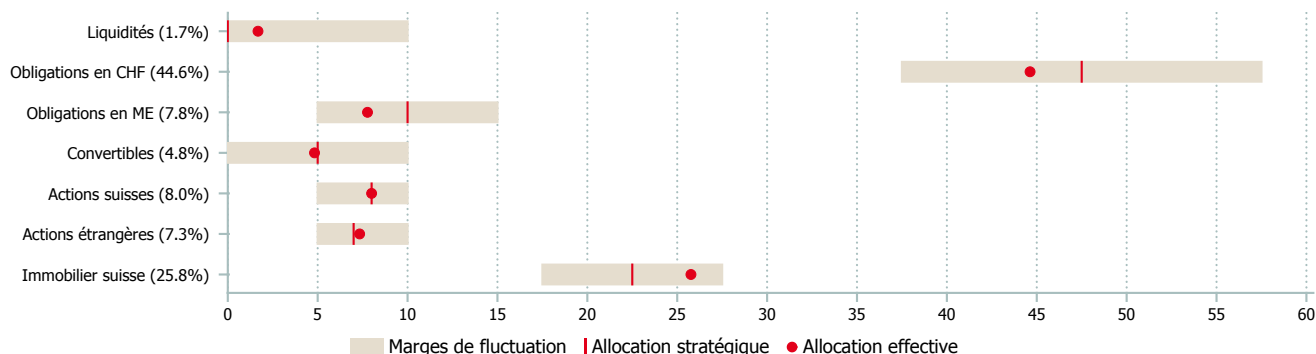
|  | MO15 |
|--|------|
| IST2 Immo Invest CH 2 G                | 24.5 |
| Avadis F OB CH INLD IST                | 18.3 |
| Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1   | 9.0  |
| IST Obligations Etrangères Hdg CHF III | 6.8  |
| IF IST Actions Suisses SPI Plus        | 5.8  |
| IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF   | 4.8  |
| NB SUS EMMKT CORP I CHF H              | 3.6  |
| IF IST OBLIG SEL EX-CHF                | 3.5  |
| IST Governo Bond Hdg CHF III           | 2.9  |
| IST Obli Emerging Markets III          | 2.7  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MO15 |
|--------|------|
| CHF    | 85.8 |
| USD    | 3.2  |
| JPY    | 0.4  |
| CAD    | 0.1  |
| NOK    | 0.1  |
| SGD    | 0.1  |
| SEK    | 0.0  |
| AUD    | 0.0  |
| Divers | 10.4 |



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II | Catégorie III |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 1.952.316     | 2.903.129    | 2.903.135     |
| ISIN   | CH0019523163  | CH0029031298 | CH0029031355  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | -             | 0.49         | 0.44          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | -             | 0.33         | 0.33          |
| Frais achat / vente en % <sup>3</sup>                      | 0.20          | 0.20         | 0.20          |

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

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

<sup>3</sup> 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 570.44 mn                    |
| Nombre de positions   | 26                               |
| Source                | Bloomberg ISTMIXO<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 3'137.90                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 3'209.27                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 3'247.11                     |

## 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 |

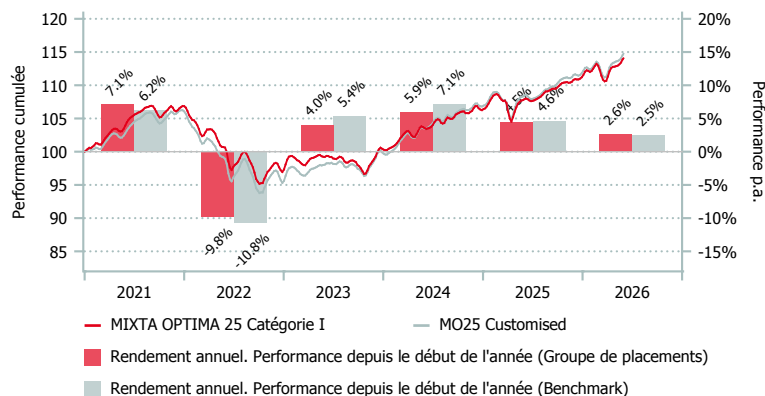
## Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 6.39 années |
| Duration obligations ME  | 6.23 années |
| Duration pondérée        | 6.36 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 25% 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   | 1.24 | 0.43 | 2.72 | 5.77 | 4.79  | 1.87  | 3.62      |
| MO25 cat. II  | 1.25 | 0.44 | 2.75 | 5.84 | 4.85  | 1.93  | 3.62      |
| MO25 cat. III | 1.25 | 0.46 | 2.78 | 5.89 | 4.91  | 1.99  | 3.62      |
| BM 1          | 1.15 | 0.69 | 2.63 | 5.82 | 5.39  | 2.23  | 3.37      |
| BM 2          | 1.13 | 0.45 | 1.54 | 4.20 | 5.16  | 1.10  | 3.40      |

\*annualisée

|               | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|---------------|------|------|--------|------|------|------|------|
| MO25 cat. I   | 1.62 | 7.09 | -9.84  | 4.02 | 5.92 | 4.49 | 2.60 |
| MO25 cat. II  | 1.70 | 7.17 | -9.78  | 4.08 | 5.99 | 4.56 | 2.63 |
| MO25 cat. III | 1.75 | 7.22 | -9.74  | 4.13 | 6.04 | 4.61 | 2.65 |
| BM 1          | 3.28 | 6.22 | -10.78 | 5.38 | 7.12 | 4.57 | 2.55 |
| BM 2          | 2.57 | 3.47 | -14.16 | 6.71 | 8.41 | 2.60 | 1.96 |



# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

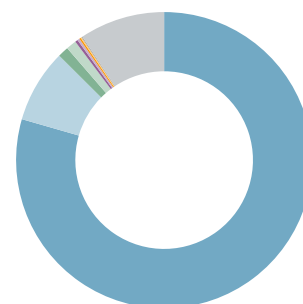
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

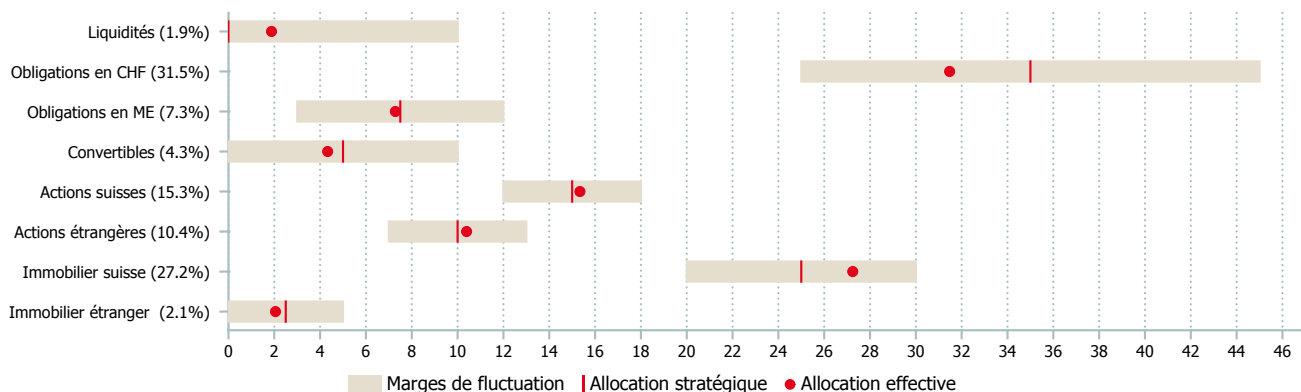
|  | MO25 |
|--|------|
| IST2 Immo Invest CH 2 G                | 26.7 |
| Avadis F OB CH INLD IST                | 13.8 |
| Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1   | 7.2  |
| IF IST Actions Suisses SPI Plus        | 7.2  |
| IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF   | 4.3  |
| IST2 AKT CH DIV STR III                | 4.2  |
| IST Obligations Etrangères Hdg CHF III | 4.1  |
| IF IST Globe Index                     | 3.5  |
| IST AKT CH ERG WERTE2 G                | 3.4  |
| IST Actions Global Small Mid Caps III  | 2.9  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MO25 |
|--------|------|
| CHF    | 79.5 |
| USD    | 8.0  |
| EUR    | 1.2  |
| JPY    | 1.1  |
| CAD    | 0.3  |
| GBP    | 0.3  |
| AUD    | 0.2  |
| SGD    | 0.1  |
| NOK    | 0.1  |
| Divers | 9.3  |



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 277.251      | 2.903.137    | 2.903.143     |
| ISIN   | CH0002772512 | CH0029031371 | CH0029031439  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.57         | 0.51         | 0.46          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.35         | 0.35         | 0.35          |
| Frais achat / vente en % <sup>3</sup>                      | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

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

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

<sup>3</sup> 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 248.67 mn                    |
| Nombre de positions   | 26                               |
| Source                | Bloomberg ISTMX35<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'088.47                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'121.89                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'136.27                     |

## 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 |

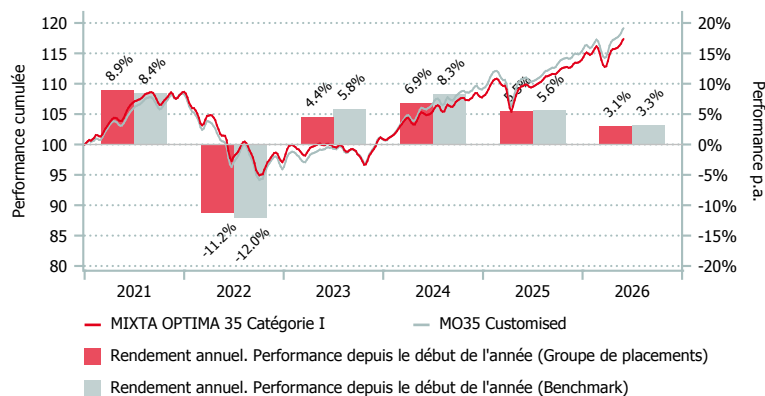
## Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 6.29 années |
| Duration obligations ME  | 6.31 années |
| Duration pondérée        | 6.29 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 20% 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   | 1.55 | 0.67 | 3.36 | 7.03 | 5.59  | 2.26  | 4.47      |
| MO35 cat. II  | 1.56 | 0.68 | 3.39 | 7.09 | 5.65  | 2.32  | 4.47      |
| MO35 cat. III | 1.56 | 0.69 | 3.42 | 7.15 | 5.70  | 2.37  | 4.47      |
| BM            | 1.57 | 1.18 | 3.52 | 7.47 | 6.34  | 2.77  | 4.23      |

\*annualisée

|               | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|---------------|------|------|--------|------|------|------|------|
| MO35 cat. I   | 1.61 | 8.90 | -11.24 | 4.45 | 6.86 | 5.55 | 3.05 |
| MO35 cat. II  | 1.70 | 8.98 | -11.18 | 4.51 | 6.92 | 5.61 | 3.08 |
| MO35 cat. III | 1.75 | 9.04 | -11.14 | 4.56 | 6.98 | 5.66 | 3.10 |
| BM            | 3.54 | 8.41 | -12.04 | 5.80 | 8.27 | 5.59 | 3.28 |



# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

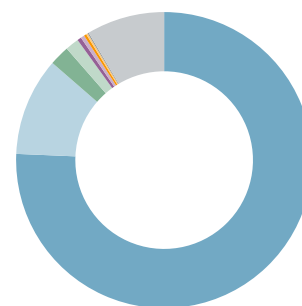
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

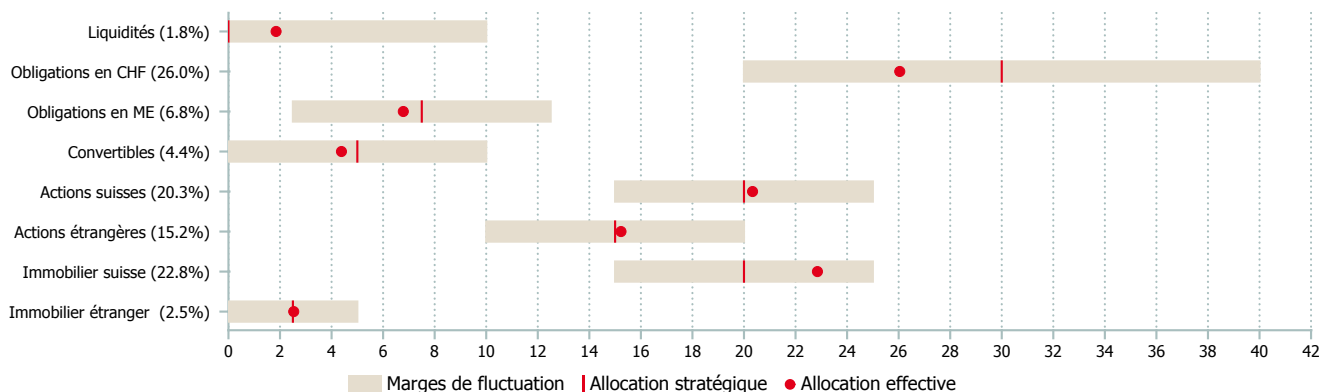
|                                       | MO35 |
|---------------------------------------|------|
| IST2 Immo Invest CH 2 G               | 21.2 |
| IF IST Actions Suisses SPI Plus       | 10.9 |
| Avadis F OB CH INLD IST               | 10.8 |
| Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1  | 6.0  |
| IST AKT CH ERG WERTE2 G               | 4.8  |
| IF IST Globe Index                    | 4.5  |
| IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF  | 4.4  |
| IST2 AKT CH DIV STR III               | 4.3  |
| IF IST Actions Global Low Vol         | 4.0  |
| IST Actions Global Small Mid Caps III | 3.9  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MO35 |
|--------|------|
| CHF    | 75.7 |
| USD    | 10.7 |
| EUR    | 2.2  |
| JPY    | 1.5  |
| CAD    | 0.4  |
| GBP    | 0.4  |
| AUD    | 0.3  |
| SGD    | 0.2  |
| NOK    | 0.1  |
| Divers | 8.5  |



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 1.952.320    | 2.903.147    | 2.903.150     |
| ISIN   | CH0019523205 | CH0029031470 | CH0029031504  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.57         | 0.51         | 0.46          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.35         | 0.35         | 0.35          |
| Frais achat / vente en % <sup>3</sup>                      | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

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

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

<sup>3</sup> 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 37.89 mn                     |
| Nombre de positions   | 20                               |
| Source                | Bloomberg ISTM753<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'418.23                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'420.97                     |

## 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

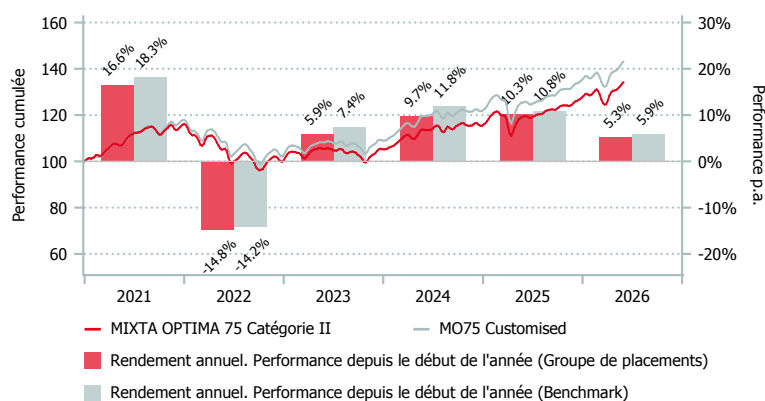
|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 4.81 années |
| Duration obligations ME  | 0.00 années |
| Duration pondérée        | 4.81 années |

## 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 12.5% 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 même, la limite de participation à des sociétés selon art. 54a OPP 2, respectivement art. 26a OFP peut être dépassée, et ceci particulièrement pour les 3 poids lourds du SMI. 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. II  | 2.85 | 1.70 | 6.69 | 12.59 | 8.67  | 4.26  | 7.60      |
| MO75 cat. III | 2.85 | 1.72 | 6.71 | 12.64 | 8.72  | 4.30  | 7.60      |
| BM            | 3.10 | 2.68 | 7.33 | 14.19 | 10.01 | 5.69  | 7.43      |

\*annualisée

|               | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | YTD  |
|---------------|------|-------|--------|------|-------|-------|------|
| MO75 cat. II  | 4.74 | 16.57 | -14.77 | 5.93 | 9.73  | 10.28 | 5.31 |
| MO75 cat. III | 4.74 | 16.57 | -14.75 | 5.99 | 9.79  | 10.33 | 5.33 |
| BM            | 4.56 | 18.25 | -14.18 | 7.35 | 11.83 | 10.83 | 5.95 |



# MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

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

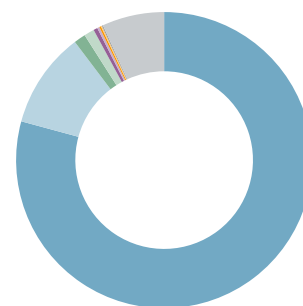
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

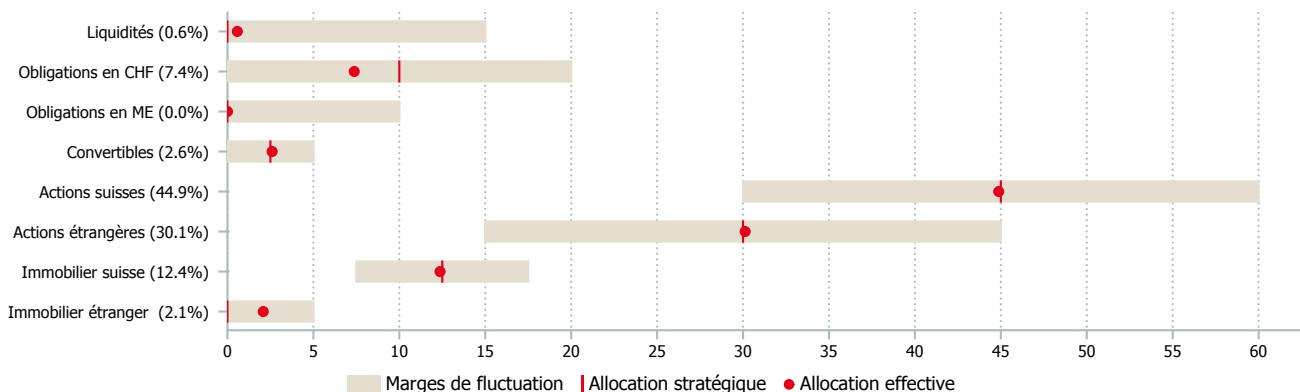
|                                       | MO75 |
|---------------------------------------|------|
| IF IST Actions Suisses SPI Plus       | 17.8 |
| IST Globe Index Hdg CHF G             | 11.9 |
| IST2 Immo Invest CH 2 G               | 10.6 |
| IF IST ACTIONS CH STR DIV             | 10.5 |
| IST Actions Suisses SMI Index III     | 8.5  |
| IST AKT CH ERG WERTE2 G               | 8.4  |
| IF IST Globe Index                    | 5.1  |
| IST Actions EM Low Vol III            | 4.6  |
| IST Actions Global Small Mid Caps III | 4.4  |
| IF IST Actions Global Low Vol         | 4.1  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MO75 |
|--------|------|
| CHF    | 79.2 |
| USD    | 10.5 |
| JPY    | 1.3  |
| EUR    | 1.1  |
| CAD    | 0.4  |
| AUD    | 0.3  |
| SGD    | 0.2  |
| GBP    | 0.1  |
| NOK    | 0.1  |
| Divers | 6.8  |



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II | Catégorie III |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 50.990.988    | 50.991.045   | 50.992.141    |
| ISIN   | CH0509909880  | CH0509910458 | CH0509921414  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | -             | 0.45         | 0.40          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | -             | 0.30         | 0.30          |
| Frais achat / vente en % <sup>3</sup>                      | 0.20          | 0.20         | 0.20          |

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

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

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

## 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 203.03 mn                    |
| Portefeuille de base    | USD 247.29 mn                    |
| Nombre de positions     | 193                              |
| Nombre de contreparties | 93                               |
| Source                  | Bloomberg ISTILS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III       | USD 158.04                       |
| VNI Catégorie G         | USD 158.31                       |
| Blended VNI* Cat.III    | USD 153.23                       |
| Blended VNI* Cat.G      | USD 153.48                       |

\* Blended NAV: VNI combinée des 2 groupes de placements IST ILS USD et IST ILSSP.

## 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

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tail-Value-at-Risk 99% | 39.02% |
| Perte attendue         | 2.07%  |
| Rendement attendu      | 8.84%  |

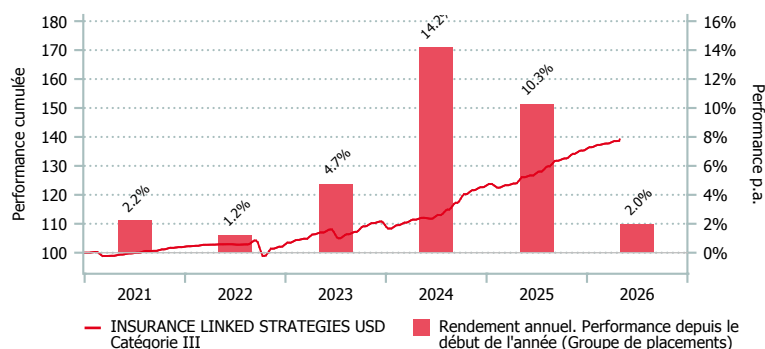
## Politique d'investissement

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 le domaine des catastrophes naturelles. 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. III         | 0.44 | 1.39 | 3.73 | 10.38 | 9.16  | 6.97  | 3.50      |
| ILS cat. G           | 0.44 | 1.41 | 3.76 | 10.42 | 9.19  | 7.00  | 3.50      |
| ILS Blended cat. III | 0.45 | 1.37 | 3.81 | 10.04 | 8.45  | 6.35  | 3.39      |
| ILS Blended cat. G   | 0.44 | 1.39 | 3.84 | 10.08 | 8.48  | 6.39  | 3.39      |

\*annualisée

|                      | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024  | 2025  | YTD  |
|----------------------|------|------|------|------|-------|-------|------|
| ILS cat. III         | 4.35 | 2.22 | 1.23 | 4.71 | 14.17 | 10.28 | 1.99 |
| ILS cat. G           | 4.35 | 2.25 | 1.27 | 4.74 | 14.21 | 10.31 | 2.01 |
| ILS Blended cat. III | 4.35 | 1.99 | 0.30 | 4.73 | 11.93 | 10.22 | 2.08 |
| ILS Blended cat. G   | 4.35 | 2.03 | 0.34 | 4.75 | 11.97 | 10.24 | 2.10 |

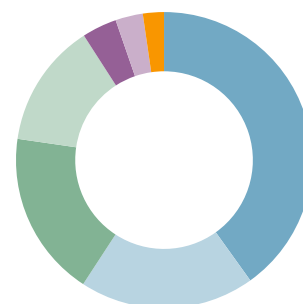
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

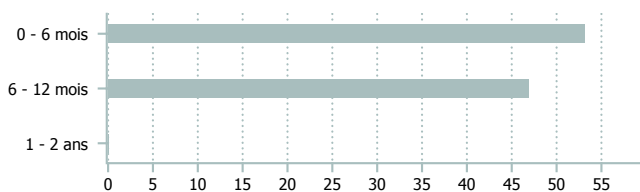
|   | ILS  |
|---|------|
| Fronted Facility All Perils WW A        | 17.5 |
| Quota Share All Perils NA               | 4.5  |
| Fronted Facility All Perils WW B        | 4.4  |
| Quota Share All Perils WW               | 3.3  |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW A       | 2.5  |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW B       | 2.3  |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane NA         | 2.1  |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW C       | 1.8  |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA | 1.8  |
| Occ. Exc. of loss All Perils NA         | 1.8  |

### Instruments (en %)

|                                 | ILS  |
|---------------------------------|------|
| ILS (Cat Bonds)                 | 40.1 |
| Retro XS                        | 19.1 |
| Direct traditional RE contracts | 18.1 |
| Retro QS                        | 13.6 |
| Off Risk                        | 3.8  |
| ILW, CWIL                       | 3.0  |
| Autres (liq. comp.)             | 2.3  |

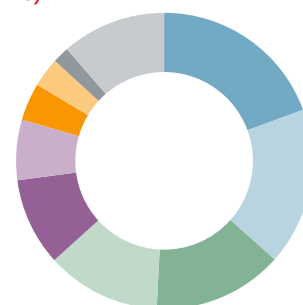


### Liquidité des placements (en %)



### Participation à la perte attendue (en %)

|               | ILS  |
|---------------|------|
| US EQ         | 19.4 |
| Florida WS    | 17.2 |
| Gulf WS       | 14.2 |
| North East WS | 12.5 |
| Atlantic WS   | 9.6  |
| EU WS         | 6.6  |
| JP EQ         | 4.1  |
| NA Tornado    | 3.2  |
| US WF         | 1.8  |
| Divers        | 11.4 |



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III | Catégorie G  |
|--|---------------|----------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur   | 29.905.488    | 29.906.090     | 29.908.189    | 110.134.577  |
| ISIN   | CH0299054889  | CH0299060902   | CH0299081890  | CH1101345770 |
| Investissement minimum en USD                            | < 30 Mio.     | > 30 Mio.      | < 30 Mio.     | > 30 Mio.    |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.25        | -             | -              | 0.86          | 0.84         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.25 | -             | -              | 0.69          | 0.69         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 31.01.26           | -             | -              | 0.92          | 0.85         |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                    | 0.2/0.05      | 0.2/0.05       | 0.2/0.05      | 0.2/0.05     |

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

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

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

<sup>4</sup> 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 34.05 mn                     |
| Portefeuille de base    | CHF 193.40 mn                    |
| Nombre de positions     | 193                              |
| Nombre de contreparties | 93                               |
| Source                  | Bloomberg ISTILH3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III       | CHF 114.63                       |
| Blended VNI* Cat.III    | CHF 112.00                       |

\* Blended NAV: VNI combinée des 2 groupes de placements IST ILS Hedged CHF et IST ILSSP.

## 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

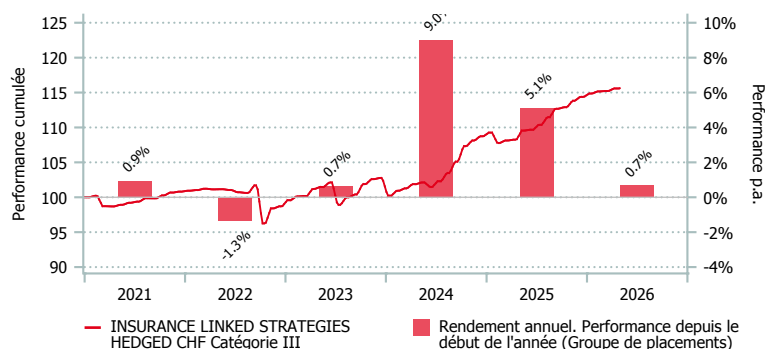
|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tail-Value-at-Risk 99% | 39.02% |
| Perte attendue         | 2.07%  |
| Rendement attendu      | 8.84%  |

## 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 le domaine des catastrophes naturelles. L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

Les investissements sont réalisés indirectement à travers un fonds cible « Securis II – SPC – Segregated Portfolio eleven – IST-ILS » de la société de fonds « Securis II Fund – SPC » domiciliée aux Iles Caimans.

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



|                      | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|----------------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ILH cat. III         | 0.03 | 0.40 | 1.58 | 5.54 | 4.44  | 3.17  | 3.42      |
| ILH Blended cat. III | 0.04 | 0.39 | 1.66 | 5.18 | 3.77  | 2.63  | 3.29      |

\*annualisée

|                      | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|----------------------|------|------|-------|------|------|------|------|
| ILH cat. III         | 2.59 | 0.94 | -1.35 | 0.66 | 9.01 | 5.12 | 0.67 |
| ILH Blended cat. III | 2.59 | 1.30 | -2.04 | 0.63 | 7.16 | 4.79 | 0.75 |



# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

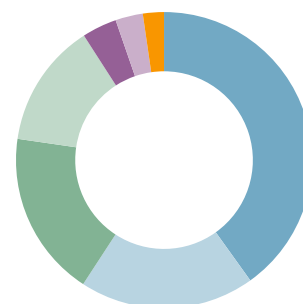
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

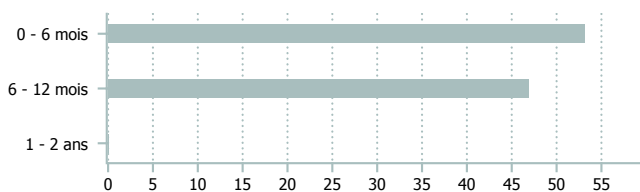
|   | ILH  |
|---|------|
| Fronted Facility All Perils WW A        | 17.5 |
| Quota Share All Perils NA               | 4.5  |
| Fronted Facility All Perils WW B        | 4.4  |
| Quota Share All Perils WW               | 3.3  |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW A       | 2.5  |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW B       | 2.3  |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane NA         | 2.1  |
| Occ. Exc. of loss All Perils WW C       | 1.8  |
| Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA | 1.8  |
| Occ. Exc. of loss All Perils NA         | 1.8  |

### Instruments (en %)

|                                 | ILH  |
|---------------------------------|------|
| ILS (Cat Bonds)                 | 40.1 |
| Retro XS                        | 19.1 |
| Direct traditional RE contracts | 18.1 |
| Retro QS                        | 13.6 |
| Off Risk                        | 3.8  |
| ILW, CWIL                       | 3.0  |
| Autres (liq. comp.)             | 2.3  |

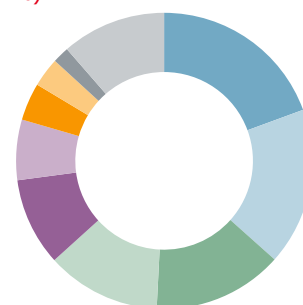


### Liquidité des placements (en %)



### Participation à la perte attendue (en %)

|               | ILH  |
|---------------|------|
| US EQ         | 19.4 |
| Florida WS    | 17.2 |
| Gulf WS       | 14.2 |
| North East WS | 12.5 |
| Atlantic WS   | 9.6  |
| EU WS         | 6.6  |
| JP EQ         | 4.1  |
| NA Tornado    | 3.2  |
| US WF         | 1.8  |
| Divers        | 11.4 |



## 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                              | < 30 Mio.     | > 30 Mio.      | < 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.99          | 0.92           | 0.87          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.69          | 0.69           | 0.69          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 31.01.2026           | -             | -              | 0.92          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.25/0.10     | 0.25/0.10      | 0.25/0.10     |

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

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

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

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

## ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)

### Aperçu du fonds

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement    | Février 2024                  |
| Monnaie               | CHF/USD                       |
| Souscription/Rachat   | voir directives de placement  |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                  |
| Distribution          | aucune, capitalisation        |
| Fortune totale        | CHF 1.08 mn                   |
| VNI Catégorie I CHF   | CHF 77.61                     |
| VNI Catégorie II USD  | USD 85.50                     |

### Gérant du fonds

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| Gérant du fonds     | Securis Investment Partners LLP |
| Gérant du fonds dès | Février 2024                    |
| Signataire UNPRI    | oui                             |

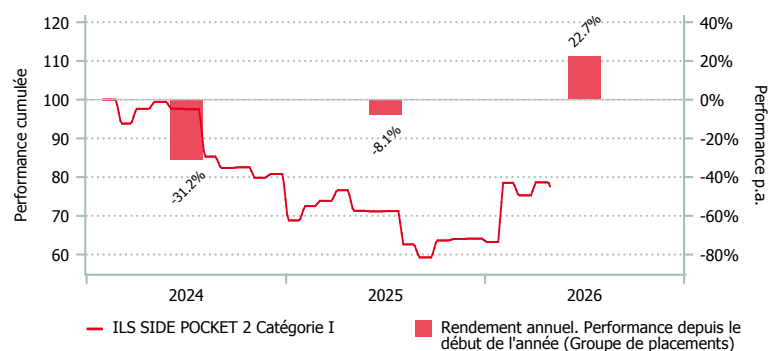
### Souscription / Rachat

|                      |                              |
|----------------------|------------------------------|
| Valeur souscription  | voir directives de placement |
| Valeur remboursement | voir directives de placement |

### Politique d'investissement

ILS SIDE POCKET 2 est un groupe de placements géré activement qui investit dans des titres liés à l'assurance (Insurance Linked Securities) dans le monde entier. Les placements individuels ou multiples des groupes de placements IST INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) et IST INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH), pour lesquels aucune valeur déterminable de manière fiable ne peut être établie en raison d'un événement d'assurance important, sont classés comme « placements désignés » ou « Designated Investments » et transférés au groupe de placements ILSSP2. Cette mesure vise à éviter que les groupes de placements ILS et ILH ne doivent être fermés aux souscriptions et aux rachats. Le groupe de placements ILSSP2 n'est pas couvert contre le franc suisse.

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



|                    | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ILSSP2 cat. I CHF  | -1.31 | -1.16 | 21.21 | 8.85  | -     | -     | -         |
| ILSSP2 cat. II USD | 1.41  | -2.68 | 24.42 | 14.38 | -     | -     | -         |

\*annualisée

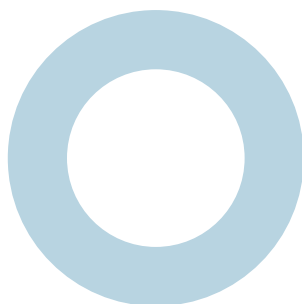
|                    | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024*  | 2025  | YTD   |
|--------------------|------|------|------|------|--------|-------|-------|
| ILSSP2 cat. I CHF  | -    | -    | -    | -    | -31.19 | -8.09 | 22.72 |
| ILSSP2 cat. II USD | -    | -    | -    | -    | -34.58 | 5.12  | 24.33 |

\*depuis lancement

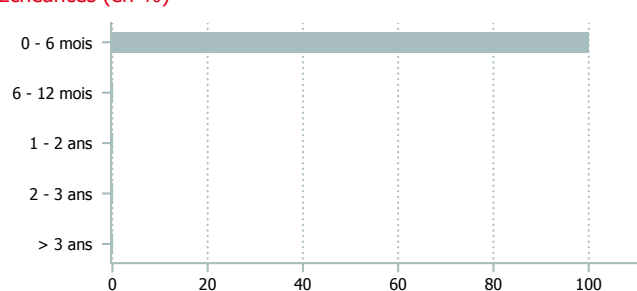
## Répartition du portefeuille (en %)

### Instruments (en %)

| ILSSP2   |       |
|----------|-------|
| Off Risk | 0.0   |
| Divers   | 100.0 |



### Echéances (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II |
|--|--------------|--------------|
| Numéro de valeur   | 131931589    | 131930124    |
| ISIN   | CH1319315896 | CH1319301243 |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.82         | 0.82         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.65         | 0.65         |

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

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

# ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Septembre 2007                   |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)       |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | SPI                              |
| Fortune totale        | CHF 4.34 mn                      |
| Portefeuille de base  | CHF 154.07 mn                    |
| Nombre de positions   | 70                               |
| Source                | Bloomberg IST2ASP<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'648.64                     |

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

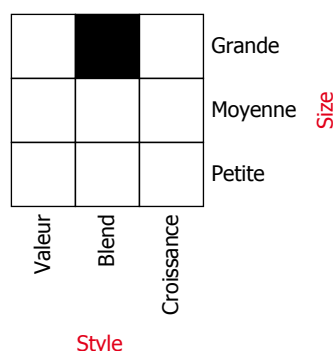
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 1.27% |
| Beta                   | 0.97  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



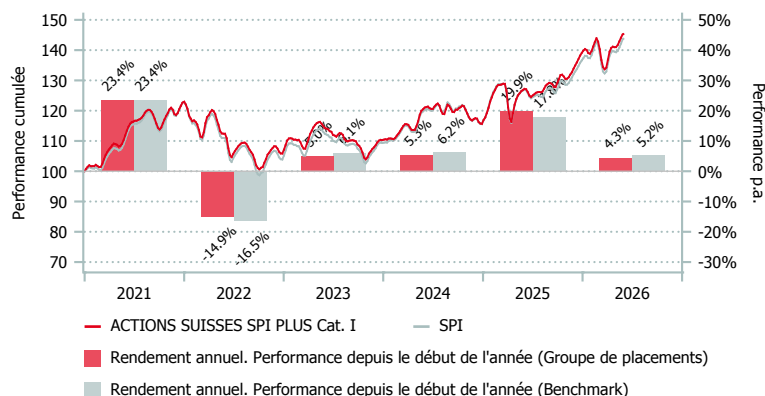
## Politique d'investissement

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](http://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 | 3.31 | -0.29 | 8.33 | 14.82 | 8.78  | 5.45  | 10.89     |
| BM          | 3.27 | -0.51 | 8.53 | 13.69 | 9.01  | 5.48  | 11.14     |

\*annualisée

|             | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|-------------|------|-------|--------|------|------|-------|------|
| ASPI cat. I | 2.20 | 23.44 | -14.89 | 5.01 | 5.31 | 19.87 | 4.33 |
| BM          | 3.82 | 23.38 | -16.48 | 6.09 | 6.18 | 17.76 | 5.15 |

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

|                              | ASPI | BM   |
|------------------------------|------|------|
| Roche Holding Bearer PC (CI) | 13.5 | 12.9 |
| Novartis (nom)               | 13.5 | 12.9 |
| Nestlé (nom)                 | 11.4 | 11.4 |
| ABB Ltd (nom)                | 8.1  | 7.3  |
| UBS Group (nom)              | 5.6  | 6.3  |
| Zurich Insurance Grp (nom)   | 5.4  | 4.7  |
| Cie Fin. Richemont (nom)     | 4.3  | 5.0  |
| Holcim (nom)                 | 3.0  | 2.3  |
| Sandoz Group (nom)           | 2.1  | 1.6  |
| Swisscom (nom)               | 1.6  | 0.9  |

## Secteurs (en %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 33.2 | 35.2 |
| Finance                  | 19.4 | 19.0 |
| Industrie                | 18.2 | 14.8 |
| Biens de consom. de base | 11.9 | 13.0 |
| Consomm. non essentielle | 6.5  | 5.9  |
| Matériaux                | 4.7  | 7.4  |
| Services publics         | 2.5  | 0.2  |
| Services informatiques   | 2.3  | 1.7  |
| Services télécom         | 1.6  | 1.2  |
| Immobiliers              | 0.9  | 1.7  |
| Autres (liq. comp.)      | -1.2 | 0.0  |

## 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 <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.30         | -            | -            |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.15         | -            | -            |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.06         | 0.06         | 0.06         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



# ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD)

## 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 103.54 mn                 |
| Portefeuille de base  | CHF 108.58 mn                 |
| Nombre de positions   | 27                            |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'600.75                  |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'611.65                  |

## Gérant du fonds

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Gérant du fonds     | Pictet AM |
| Gérant du fonds dès | Mars 2025 |
| Signataire UNPRI    | oui       |

## Souscription / Rachat

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur souscription  | T + 2 jours |
| Valeur remboursement | T + 2 jours |

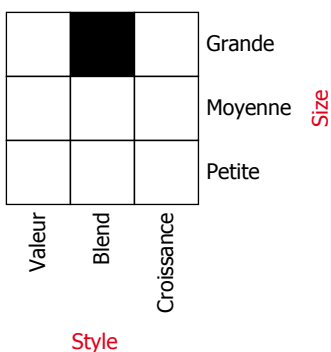
## Chiffres clés

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Tracking Error ex-post | 3.29% |
| Beta                   | 0.82  |

## ESG

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Exercice des droits de vote | Oui |
| Liste d'exclusion           | Oui |

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

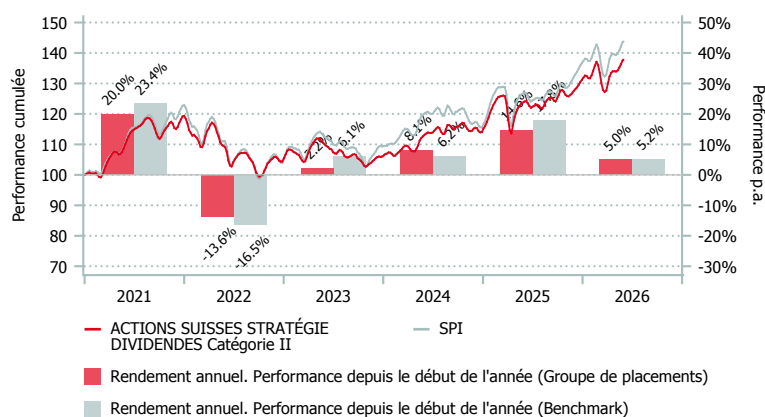
ACTIONS SUISSES STRATEGIE DE DIVIDENDES est un groupe de placements géré activement, investi dans des entreprises suisses à fort dividende. L'objectif est de générer une plus-value grâce à des revenus de dividendes supérieurs à la moyenne et des rachats d'actions. Les entreprises sélectionnées génèrent en permanence un excédent de capital qu'elles distribuent sous forme de dividendes ou de rachats d'actions aux investisseurs. Le portefeuille est concentré et comprend en général 25 à 30 positions. Il n'y a pas de consigne explicite pour la pondération cible des entreprises. La surpondération par rapport à l'indice de référence est toutefois limitée à un maximum de 5%. L'indice de référence est le Swiss Performance Index (SPI).

Depuis mars 2025, le groupe de placement applique une stratégie de dividendes. Les performances à long terme et indicateurs antérieurs, issus d'une stratégie de variance minimale, ne sont donc pas significatifs pour la stratégie actuelle.

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. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25% de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://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. |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|
| ASD cat. II  | 3.04 | -0.72 | 7.71 | 11.51 | 8.15  | 4.62  | 9.47      |
| ASD cat. III | 3.04 | -0.71 | 7.73 | 11.55 | 8.20  | 4.66  | 9.47      |
| BM           | 3.27 | -0.51 | 8.53 | 13.69 | 9.01  | 5.48  | 11.14     |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | YTD  |
|--------------|------|-------|--------|------|------|-------|------|
| ASD cat. II  | 1.49 | 19.98 | -13.64 | 2.20 | 8.13 | 14.62 | 4.95 |
| ASD cat. III | 1.54 | 20.03 | -13.60 | 2.24 | 8.17 | 14.67 | 4.97 |
| BM           | 3.82 | 23.38 | -16.48 | 6.09 | 6.18 | 17.76 | 5.15 |

# ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

|                              | ASD  | BM   |
|------------------------------|------|------|
| Roche Holding Bearer PC (CI) | 14.2 | 12.9 |
| Novartis (nom)               | 13.1 | 12.9 |
| Nestlé (nom)                 | 12.1 | 11.4 |
| ABB Ltd (nom)                | 9.2  | 7.3  |
| UBS Group (nom)              | 6.4  | 6.3  |
| Cie Fin. Richemont (nom)     | 6.3  | 5.0  |
| Zurich Insurance Grp (nom)   | 3.3  | 4.7  |
| Amrize Ltd. (N)              | 2.6  | 1.2  |
| Vat Group (nom)              | 2.6  | 0.9  |
| Schindler (nom)              | 2.5  | 0.3  |

### Secteurs (en %)

|                          | ASD  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 33.3 | 35.2 |
| Industrie                | 19.7 | 14.8 |
| Finance                  | 15.4 | 19.0 |
| Biens de consom. de base | 14.3 | 13.0 |
| Consomm. non essentielle | 6.3  | 5.9  |
| Matériaux                | 5.0  | 7.4  |
| Services télécom         | 2.1  | 1.2  |
| Services informatiques   | 1.5  | 1.7  |
| Services publics         | 0.0  | 0.2  |
| Immobiliers              | 0.0  | 1.7  |
| Autres (liq. comp.)      | 2.4  | 0.0  |

## Points de repère

|  | Catégorie II | Catégorie III |
|--|--------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 34.706.367   | 22.431.333    |
| ISIN   | CH0347063676 | CH0224313335  |
| Investissement minimum en CHF                              | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.43         | 0.39          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.33         | 0.33          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

## 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 57.63 mn                     |
| Nombre de positions   | 29                               |
| Source                | Bloomberg ISTMIBA<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 3'118.35                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 3'125.90                     |

## 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 |

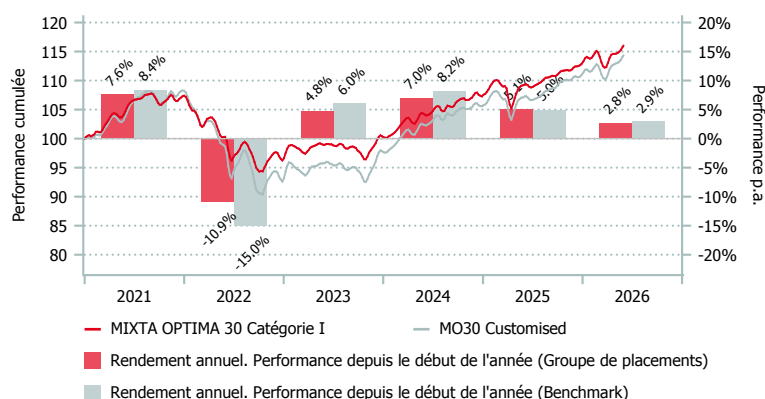
## Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 6.62 années |
| Duration obligations ME  | 6.41 années |
| Duration pondérée        | 6.58 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 22.5% 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  | 1.50 | 0.41 | 3.17 | 6.27 | 5.45  | 2.09  | 4.00      |
| MOB cat. II | 1.50 | 0.42 | 3.21 | 6.33 | 5.51  | 2.14  | 4.00      |
| BM          | 1.36 | 0.94 | 3.12 | 6.66 | 6.15  | 1.98  | 4.32      |

\*annualisée

|             | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 | YTD  |
|-------------|------|------|--------|------|------|------|------|
| MOB cat. I  | 1.73 | 7.60 | -10.88 | 4.76 | 6.98 | 5.06 | 2.75 |
| MOB cat. II | 1.73 | 7.60 | -10.85 | 4.82 | 7.04 | 5.13 | 2.78 |
| BM          | 3.68 | 8.39 | -14.96 | 6.05 | 8.19 | 4.99 | 2.95 |



# MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

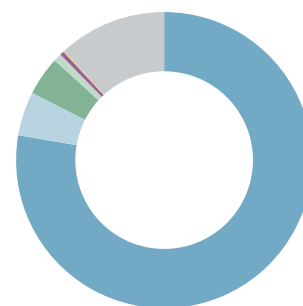
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

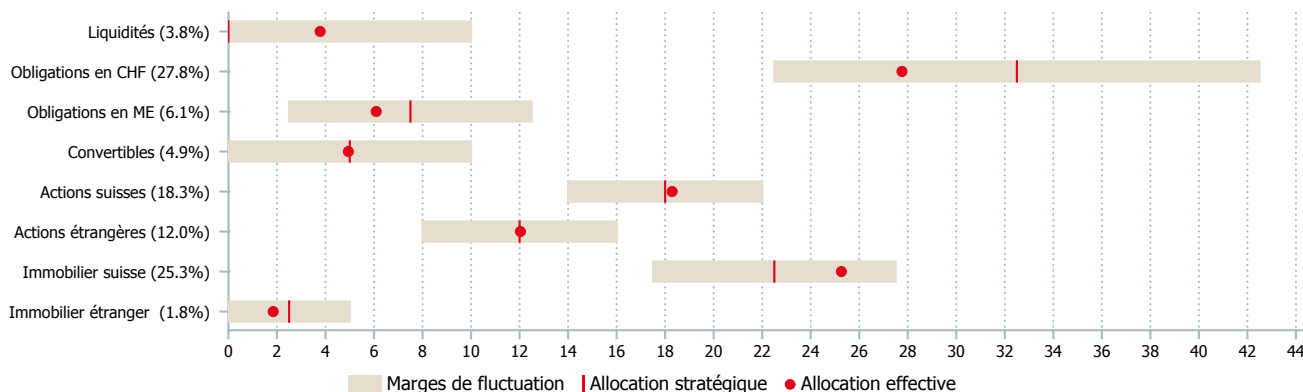
|   | MOB  |
|---|------|
| IST2 Immo Invest CH 2 G                   | 22.9 |
| Avadis F OB CH INLD IST                   | 17.1 |
| IF IST Actions Suisses SPI Plus           | 12.2 |
| Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1      | 7.3  |
| IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF      | 4.9  |
| Robeco Global Developed Conservative EQ I | 3.8  |
| IST AKT CH ERG WERTE2 G                   | 3.7  |
| IF IST ACTIONS CH STR DIV                 | 3.7  |
| IF IST Governo Bond                       | 2.5  |
| LAZARD E/M MKT MAN VOL I                  | 2.4  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MOB  |
|--------|------|
| CHF    | 77.7 |
| USD    | 4.8  |
| EUR    | 4.3  |
| JPY    | 0.9  |
| GBP    | 0.4  |
| AUD    | 0.1  |
| NZD    | 0.0  |
| CAD    | 0.0  |
| SEK    | 0.0  |
| Divers | 11.8 |



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

|  | Catégorie I  | Catégorie II |
|--|--------------|--------------|
| Numéro de valeur   | 3.237.560    | 22.444.384   |
| ISIN   | CH0032375609 | CH0224443843 |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | 0.60         | 0.54         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.38         | 0.38         |
| Frais achat / vente en % <sup>3</sup>                      | 0.10/0.20    | 0.10/0.20    |

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

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

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

# PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

## Aperçu du fonds

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| Banque correspondante | Banque Lombard Odier & Cie SA |
| Année de lancement    | Novembre 2021                 |
| Monnaie               | CHF                           |
| Souscription/Rachat   | selon prospectus              |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                  |
| Distribution          | aucune, capitalisation        |
| Indice de référence   | SBI Domestic AAA-BBB 7-10 TR  |
| Fortune totale        | CHF 95.84 mn                  |
| VNI Catégorie III     | CHF 780.35                    |

## Gérant du fonds

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Gérant du fonds     | Avobis Invest AG |
| Gérant du fonds dès | Novembre 2021    |

## Chiffres clés

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| Rendement à l'échéance             | 1.21%       |
| SBI Domestic Pfandbrief 7-10 Yield | 0.86%       |
| Duration modifiée                  | 6.53 années |
| Durée moyenne des hypothèques      | 6.88 années |
| Taux moyen d'endettement           | 52.21%      |
| Nombre d'hypothèques               | 197         |

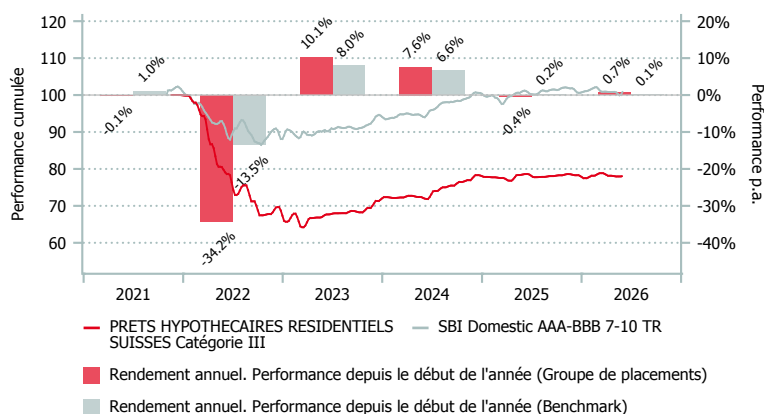
## Politique d'investissement

Le groupe de placements octroie des hypothèques en 1er rang sur des propriétés résidentielles situées dans toute la Suisse et principalement occupées par leur propriétaire. Tous les types d'hypothèques (taux fixes, variables, basés sur le marché monétaire (SARON)) entre 2 et 15 ans sont admis. Le groupe de placements offre une large diversification en termes de durées, de types et d'allocation géographique. Les créances hypothécaires offrent un portage positif avec un profil de risque comparativement conservateur.

## Méthodologie d'évaluation

Elle est basée sur le modèle « Discounted Cash Flow » (DCF). Les flux de paiement futurs sont actualisés aux taux du marché en vigueur (SARON et swap) pour les échéances correspondantes. Les échéances avec des taux de marché négatifs ne sont par contre pas actualisées, le plancher (« Floor ») des hypothèques étant fixé à 0%.

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



|              | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| WHS cat. III | 0.09  | -1.02 | -0.33 | -0.73 | 4.86  | -     | 3.51      |
| BM           | -0.01 | -1.62 | -1.06 | -0.45 | 3.44  | -     | 3.20      |

\*annualisée

|              | 2020 | 2021* | 2022   | 2023  | 2024 | 2025  | YTD  |
|--------------|------|-------|--------|-------|------|-------|------|
| WHS cat. III | -    | -0.15 | -34.19 | 10.11 | 7.58 | -0.44 | 0.69 |
| BM           | -    | 1.05  | -13.53 | 7.97  | 6.56 | 0.16  | 0.12 |

\*depuis lancement

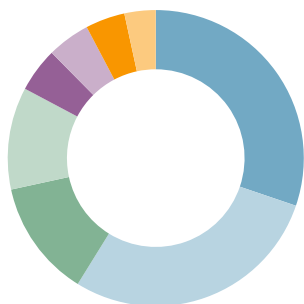


# PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Régions (en %)

|                      | WHS  |
|----------------------|------|
| Suisse du Nord-ouest | 30.2 |
| Région Zurich        | 28.6 |
| Arc lémanique        | 12.8 |
| Région Berne         | 11.2 |
| Suisse orientale     | 4.8  |
| Suisse occidentale   | 4.7  |
| Suisse méridionale   | 4.3  |
| Suisse centrale      | 3.4  |



### Types d'utilisation (en %)

|                             | WHS  |
|-----------------------------|------|
| Propriété à usage personnel | 94.1 |
| Objet de luxe               | 3.6  |
| Propriété par étage louée   | 2.0  |
| Maison unifamiliale louée   | 0.4  |

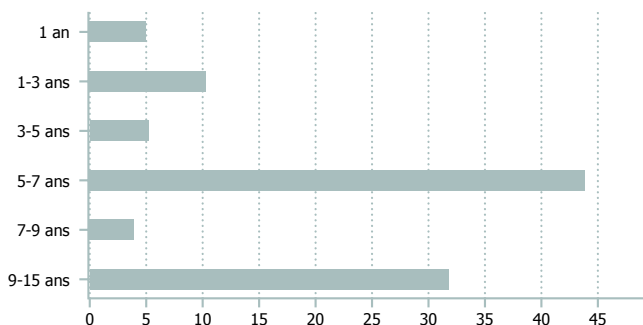
### Structure des actifs (en %)

|                   | WHS  |
|-------------------|------|
| Immobilier        | 97.6 |
| Marché monétaires | 0.4  |
| Liquidity         | 2.0  |

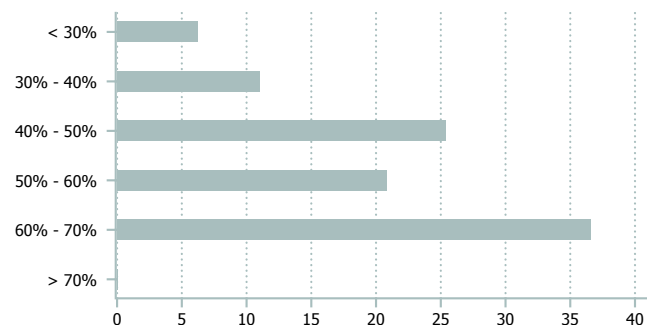
### Types d'hypothèques (en %)

|  | WHS  |
|--|------|
| Hypothèques à taux fixes                         | 97.7 |
| Hypothèques à taux basés sur le marché monétaire | 2.4  |

### Echéances (en %)



### Taux d'avance net (en %)



## Points de repère

|   |               |
|---|---------------|
|   | Catégorie III |
| Numéro de valeur                                    | 113.343.073   |
| ISIN  | CH1133430731  |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | 0.26          |
| Coûts supplémentaires pour le sourcing en %         | 0.10          |
| Frais achat / vente en % <sup>2</sup>               | 0.25          |

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

<sup>2</sup> en faveur du groupe de placements



# IMMO INVEST SUISSE 2 (IIS2)

## Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Mai 2025                         |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | voir prospectus                  |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | KGAST-Index                      |
| Fortune totale        | CHF 247.19 mn                    |
| Nombre de positions   | 23                               |
| Source                | Bloomberg ISTIIS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'040.49                     |

## Gérant du fonds

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Gérant du fonds     | IST       |
| Gérant du fonds dès | Juin 2025 |

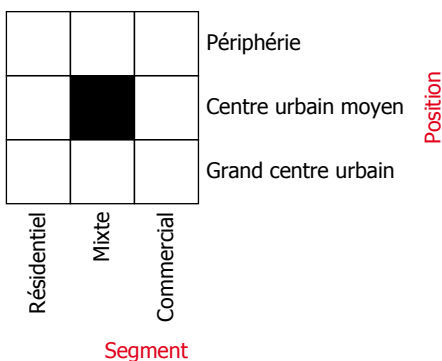
## Souscription / Rachat

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| Valeur souscription  | voir prospectus |
| Valeur remboursement | voir prospectus |

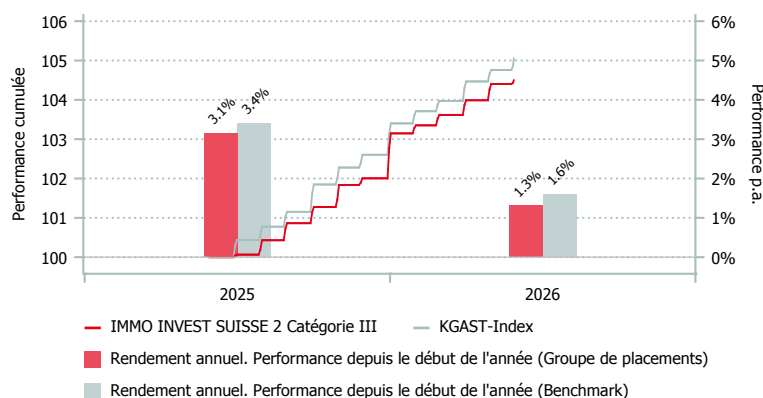
## Politique d'investissement

IMMO INVEST SUISSE 2 est un groupe de placements investi indirectement dans des objets immobiliers en Suisse avec pour objectifs de générer un rendement en ligne avec celui du marché ainsi qu'une appréciation en capital sur le long terme. Les investissements sont opérés dans des véhicules collectifs domestiques. La priorité est donnée aux fondations d'investissement axées principalement sur le secteur résidentiel. Le segment peut également investir dans des fonds immobiliers cotés. Les fonds immobiliers non cotés ainsi que les sociétés de participations immobilières cotées en bourse ne peuvent pas représenter plus de 20% de la fortune. Les critères de sélection déterminants sont : rendement, structure du portefeuille, diversification, qualité du management, stratégie de placement et coûts. Le groupe de placements est valorisé sur base mensuelle. Le segment n'est pas géré contre l'indice de référence.

## Style Box<sup>1</sup>



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



|               | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| IIS2 cat. III | 0.09 | 0.85 | 2.44 | 4.50 | -     | -     | -         |
| BM            | 0.28 | 1.04 | 2.39 | 5.05 | -     | -     | -         |

\*annualisée

|               | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025* | YTD  |
|---------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| IIS2 cat. III | -    | -    | -    | -    | -    | 3.15  | 1.31 |
| BM            | -    | -    | -    | -    | -    | 3.40  | 1.59 |

\*depuis lancement



# IMMO INVEST SUISSE 2 (IIS2)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

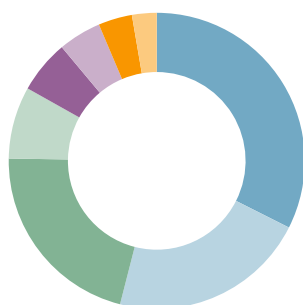
|                            | IIS2 |
|----------------------------|------|
| Pensimo Casareal AST       | 16.9 |
| IST Immo Schweiz Fokus     | 9.7  |
| Swiss Life Immo Suisse AST | 9.2  |
| Ecoreal Suissecore PI AST  | 8.2  |
| Avadis Immo Suisse AST     | 7.5  |
| Swisslife Im CH Comm AST   | 5.2  |
| Akara Swiss Diversity Pro  | 5.0  |
| SPA Immobilien Schweiz     | 4.9  |
| Ecoreal Suisseselect AST   | 4.9  |
| SFP Anlag AST Swiss R/EST  | 4.8  |

### Secteurs (en %)

|             | IIS2 |
|-------------|------|
| Résidentiel | 67.0 |
| Commercial  | 22.7 |
| Mixte       | 9.0  |
| Terrains    | 1.3  |

### Régions (en %)

|                      | IIS2 |
|----------------------|------|
| Région Zurich        | 32.5 |
| Suisse du Nord-ouest | 21.6 |
| Arc lémanique        | 21.3 |
| Région Berne         | 7.9  |
| Suisse orientale     | 5.8  |
| Suisse centrale      | 4.7  |
| Suisse méridionale   | 3.7  |
| übrige Westschweiz   | 2.7  |



## Points de repère

|  | Catégorie I * | Catégorie II * | Catégorie III |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Numéro de valeur   | 145.102.169   | 145.102.291    | 145.102.520   |
| ISIN   | CH1451021690  | CH1451022912   | CH1451025204  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2025        | -             | -              | 0.68          |
| dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2025 | -             | -              | 0.54          |
| Frais achat / vente en % <sup>4</sup>                      | <5.00         | <5.00          | <5.00         |

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</sup> Le ratio des charges d'exploitation TER KGAST/CAFP comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse

<sup>3</sup> Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, respectivement des fonds institutionnels de IST. Le chiffre indiqué correspond à la valeur du dernier TER calculé. Il est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse dans le futur.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: KGAST

## A PROPOS DE L'INITIATIVE PRI ET DES SIX PRINCIPES

L'initiative PRI coopère avec un réseau international de signataires dans le but d'appliquer les six Principes pour l'investissement responsable. Elle vise à déterminer les liens entre les investissements et les questions environnementales, sociales et de gouvernance, et à aider les signataires à incorporer ces questions à leurs décisions relatives à l'investissement et à l'actionnariat. Les six Principes ont été conçus par des investisseurs et sont parrainés par l'ONU. L'initiative compte aujourd'hui plus de 3800 membres issus de 60 pays, qui disposent ensemble d'un capital d'investissement de plus de 121 milliards de dollars d'actifs.

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

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

### LES SIX PRINCIPES : L'ENGAGEMENT DES SIGNATAIRES

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

Par conséquent, nous prenons les engagements suivants dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires :

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

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

Source : [www.unpri.org](http://www.unpri.org)

## 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 oeuvre 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](http://www.svvk-asir.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](mailto:info@istfunds.ch)

Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne  
Tél. 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01  
[info@istfunds.ch](mailto:info@istfunds.ch)