IST

Octobre 2026

Rapport mensuel



Table des matières

IST Fondation d'investissement
Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM) 3
OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI) 5
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF) 7
GOVERNO BOND (GB) 9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH) 11
OBLIGATIONS ETRANGERES (OA) 13
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH) 15
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
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW) 47
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF) 49
GLOBAL REIT (GR) 51
IMMOBILIER GLOBAL USD (REG) 53
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH) 55
MIXTA OPTIMA 15 (MO15) 57
MIXTA OPTIMA 25 (MO25) 59
MIXTA OPTIMA 35 (MO35) 61
MIXTA OPTIMA 75 (MO75) 63
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) 65
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH) 67
ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2) 69
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI) 71
ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD) 73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB) 75
PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS) 77
IMMO INVEST SUISSE (IIS) 79

GLOSSAIRE 81

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	FTSE CHF Eurodep 3m
Fortune totale	CHF 250.34 mn
Portefeuille de base	CHF 1.87 md
Nombre de positions	151
Source	Bloomberg ISTOSC3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 114.38

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

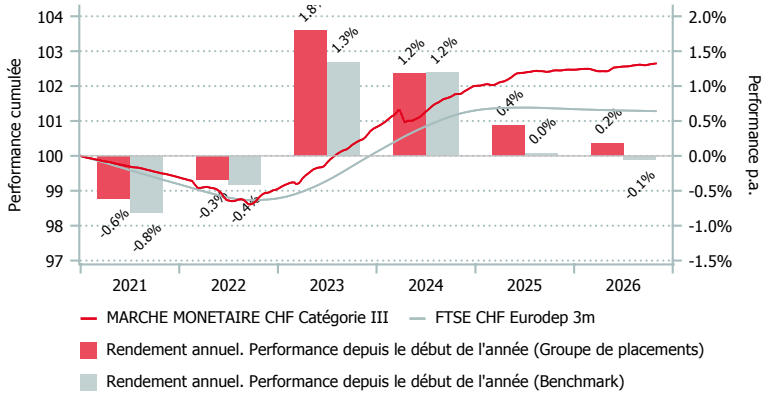
Chiffres clés

Rating moyen	A2
Rendement à l'échéance	0.45%
Durée moyenne	177.74

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)

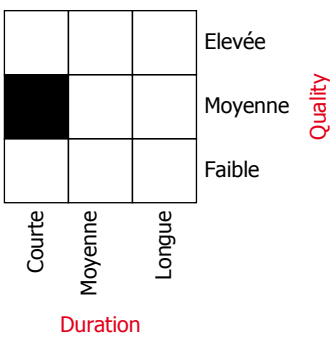


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. III	0.03	0.06	0.23	0.20	0.73	0.63	0.37
BM	-0.01	-0.01	-0.03	-0.08	0.48	0.39	0.19

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GM cat. III	-0.54	-0.61	-0.34	1.79	1.17	0.44	0.18
BM	-0.77	-0.82	-0.41	1.34	1.19	0.03	-0.06

Style Box[1]



MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

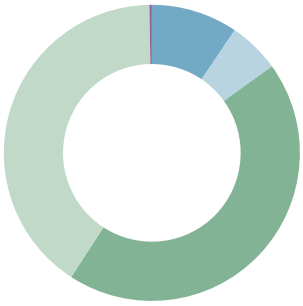
	GM
Ferring Holding SA	3.1
Banque Cantonale Du Valais	2.7
Digital Constellation BV	2.5
Sparebank 1 SMN	2.5
Valiant Bank	2.3
Kernkraftwerke Leibstadt	2.2
Psp Swiss Property	2.2
Traton Finance LUX SA	1.9
Nant De Drance SA	1.9
Bank Vontobel AG	1.9

Actifs (en %)

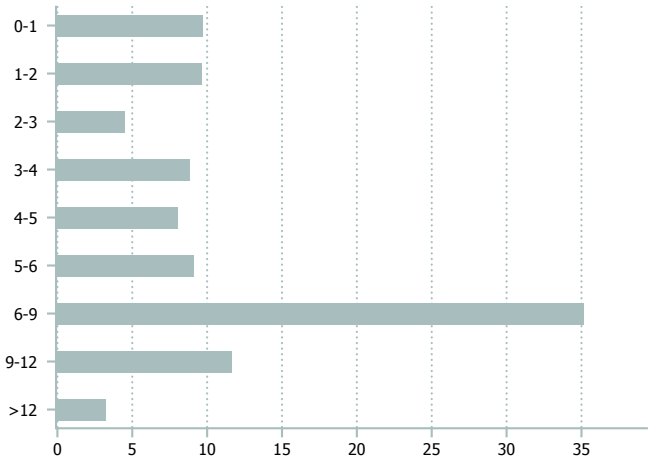
	GM
Obligations CHF	74.7
Obligations CHF (PP)	15.0
Floating Rate Notes	6.1
Floating Rate Notes (PP)	0.0
ECP	0.0
Liquidité	4.2

Rating (en %)

	GM
AAA	9.5
AA	5.6
A	44.1
BBB	40.6
Autres	0.3



Echéances (en %)



Points de repère

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

[1] La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

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

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

[4] en faveur du groupe de placements

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: 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 94.62 mn
Portefeuille de base	CHF 1.84 md
Nombre de positions	1'228
Source	Bloomberg ISTOBLS istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'508.68
VNI Catégorie II	CHF 1'530.47
VNI Catégorie III	CHF 1'539.13

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

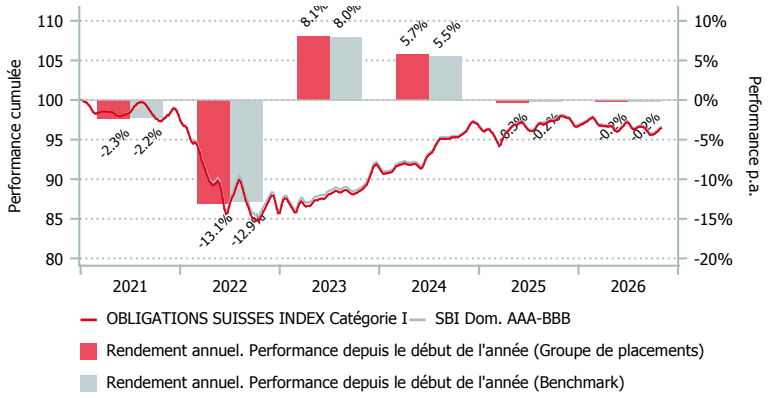
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.94%
Duration modifiée	7.52 années
Duration benchmark	7.56 années
Tracking Error ex-post	0.07%
Rating moyen	AA+

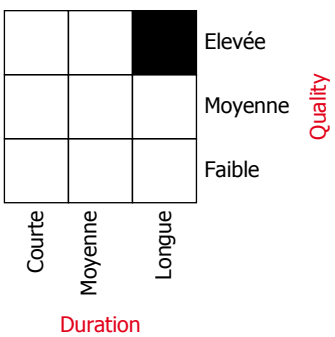
Politique d'investissement

OBLIGATIONS SUISSES INDEX est un groupe de placements investi dans des emprunts libellés en CHF, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse et dans la Principauté du Liechtenstein. Il est géré passivement selon la méthode « stratified sampling », l'objectif étant de s'écarter le moins possible de l'indice de référence (Swiss Bond Domestic Total Return Index AAA-BBB). La marge d'erreur maximale ex- ante est de 0.25%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 10% du patrimoine de la fortune ; cette limite ne s'applique pas aux emprunts de la Confédération et aux titres émis par des institutions de lettres de gage suisses. Tous les placements doivent présenter une notation « investment grade ». Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum AA-.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OSI cat. I	0.81	0.16	-0.23	-1.57	2.83	-0.12	3.32
OSI cat. II	0.82	0.17	-0.21	-1.54	2.87	-0.08	3.32
OSI cat. III	0.82	0.18	-0.19	-1.50	2.91	-0.04	3.32
BM	0.82	0.19	-0.20	-1.57	2.77	-0.11	3.31

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OSI cat. I	0.95	-2.32	-13.09	8.05	5.70	-0.31	-0.23
OSI cat. II	1.02	-2.28	-13.05	8.09	5.74	-0.27	-0.19
OSI cat. III	1.06	-2.24	-13.02	8.14	5.78	-0.23	-0.16
BM	1.11	-2.16	-12.88	7.96	5.49	-0.23	-0.24

OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

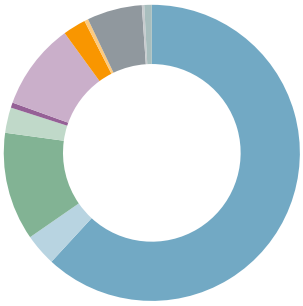
	OSI	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	1.3	1.3
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.2	1.2
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.1	1.1
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.1	1.1
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.0	1.2
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.0	1.1
3.5% Confederation Apr33 08.04.2033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

Débiteurs (en %)

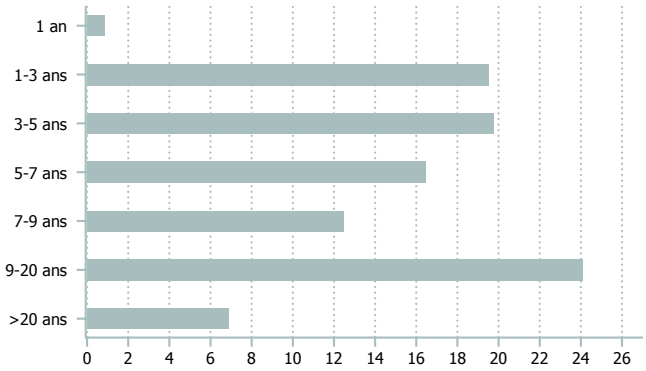
	OSI
Lettres de gage	39.1
Autorités locales	20.7
Treasuries	15.1
Industrie	12.8
Institutions financières	8.0
Services publics	2.1
Agences gouvernementales	1.9
ABS	0.1
Supranational	0.0
Autres (liq. comp.)	0.3

Rating (en %)

	OSI
AAA	61.9
AA+	3.5
AA	11.8
AA-	2.8
A+	0.6
A	9.5
A-	2.5
BBB+	0.4
BBB	6.0
BBB-	0.3
sans rating	0.8



Echéances (en %)



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 12.65 mn
Portefeuille de base	CHF 636.85 mn
Nombre de positions	145
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'502.27
VNI Catégorie II	CHF 1'516.15
VNI Catégorie III	CHF 1'524.72

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

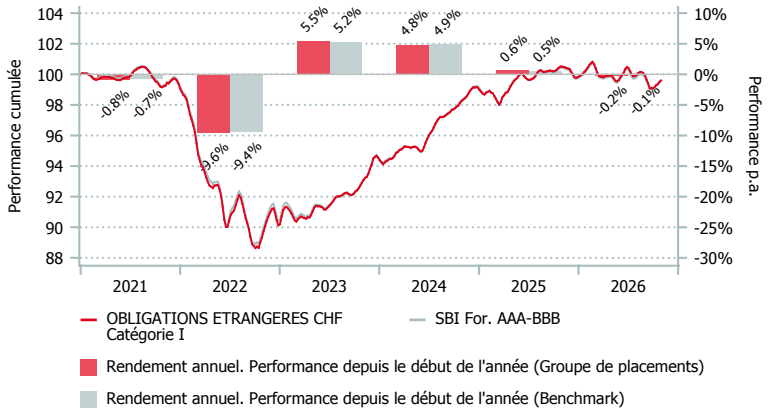
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.34%
Duration modifiée	5.06 années
Duration benchmark	5.00 années
Tracking Error ex-post	0.11%
Rating moyen	A

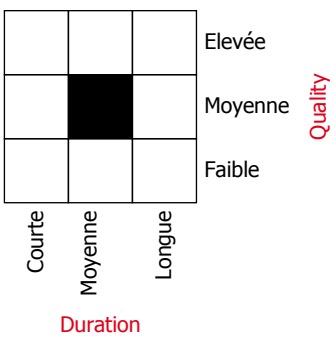
Politique d'investissement

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	0.49	-0.24	-0.27	-0.89	2.30	0.17	1.94
OAF cat. II	0.49	-0.22	-0.24	-0.83	2.36	0.23	1.94
OAF cat. III	0.50	-0.21	-0.22	-0.80	2.40	0.27	1.94
BM	0.54	-0.10	-0.19	-0.82	2.30	0.15	1.95

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OAF cat. I	0.02	-0.82	-9.56	5.49	4.82	0.61	-0.19
OAF cat. II	0.08	-0.76	-9.50	5.56	4.88	0.67	-0.14
OAF cat. III	0.12	-0.72	-9.47	5.60	4.92	0.71	-0.10
BM	0.30	-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.46	-0.14

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	OAF
Credit Agricole Group	4.5
Banco Santander SA	3.8
Groupe BPCE	3.7
Münchner Hypothekenbank	2.6
BNP Paribas SA, Paris	2.2
Alphabet Inc	2.1
Thermo Fisher Scientific Inc	2.0
Landesbank Baden-Wuerttemberg	1.9
Corp Andina de Fomento	1.8
Mouvement des caisses Desjardins	1.7

Secteurs (en %)

	OAF	BM
Institutions financières	57.2	42.4
Agences gouvernementales	8.9	21.8
Biens de consom. de base	6.2	6.8
Consomm. non essentielle	5.3	3.5
Communications	5.2	6.3
Supranational	4.2	0.0
Services publics	4.1	4.0
Lettres de gage	3.4	8.7
Industrie	3.2	4.3
Autres (liq. comp.)	2.2	2.2

Répartition géographique (en %)

	OAF	BM
Etats-Unis	18.2	17.5
France	18.1	14.3
Allemagne	17.1	14.7
Canada	9.9	10.5
Amérique latine	7.4	2.9
Europe	5.9	11.4
Australie	4.9	5.6
Espagne	4.8	3.7
Royaume-Uni	3.8	3.5
Divers	10.1	16.0

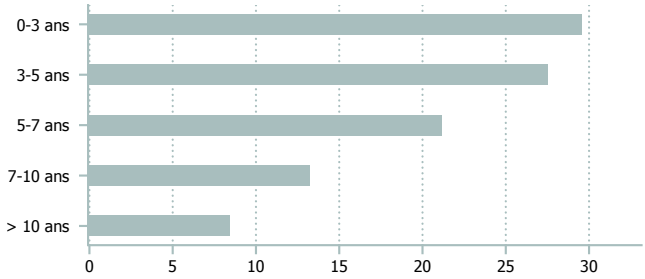


Rating (en %)

	OAF
AAA	14.5
AA	19.1
A	42.6
BBB	23.8
<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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.30	0.24	0.20
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %[4]	0.07	0.07	0.07

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

GOVERNO BOND (GB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Bloomberg Global Treasuries Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 14.44 mn
Portefeuille de base	CHF 63.59 mn
Nombre de positions	90
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 926.59
VNI Catégorie II	CHF 946.98

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

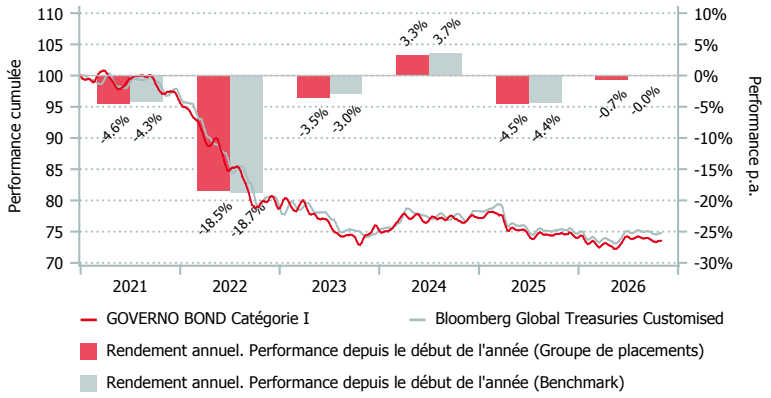
Rendement à l'échéance	4.44%
Duration modifiée	6.95 années
Tracking Error ex-post	0.45%
Rating moyen	AA-

Politique d'investissement

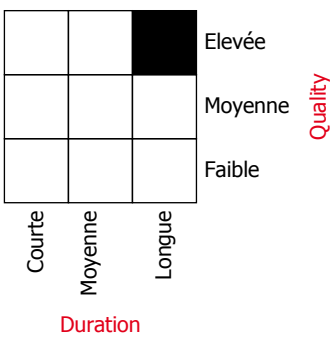
GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre 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[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-0.44	-0.28	1.40	-1.63	-0.03	-5.31	4.21
GB cat. II	-0.44	-0.27	1.43	-1.57	0.03	-5.26	4.21
BM 1	-0.50	-0.08	1.87	-0.84	0.27	-5.03	4.08
BM 2	0.03	1.01	3.13	0.03	-0.36	-5.04	4.75

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GB cat. I	1.41	-4.61	-18.50	-3.51	3.34	-4.51	-0.66
GB cat. II	1.49	-4.55	-18.45	-3.45	3.40	-4.46	-0.61
BM 1	1.50	-4.29	-18.74	-2.97	3.66	-4.42	-0.01
BM 2	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85	1.36

GOVERNO BOND (GB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

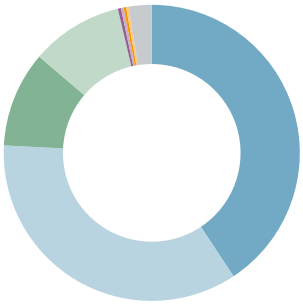
	GB
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	5.0
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	4.4
2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032	4.0
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	3.9
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	3.6
0% Germany Aug30 Regs 15.08.2030	3.4
0.85% SPAIN JUL37 30.07.2037	3.2
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	3.1
0.8%Japan Jun27 S473 01.06.2027	3.0
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	2.9

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	87.9
Autorités locales	6.4
Agences gouvernementales	4.9
institutions financières	0.7

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

	GB	Dur. mod.
EUR	40.7	6.8
USD	35.1	5.8
JPY	10.5	7.6
GBP	10.1	9.3
DKK	0.3	8.0
NOK	0.3	4.9
CHF	0.3	-
SEK	0.3	6.5
CAD	0.0	-
Divers	2.5	-



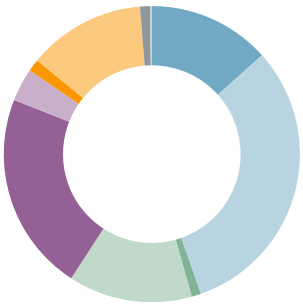
Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	29.0
Italie	12.8
Japon	12.2
Royaume-Uni	10.0
France	8.5
Allemagne	7.5
Belgique	4.8
Espagne	3.6
Canada	3.0
Autres	8.5

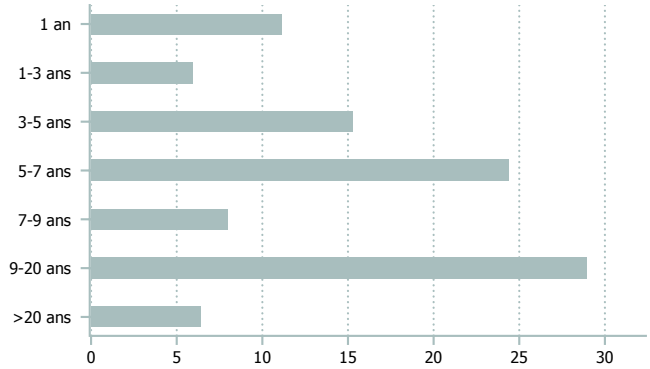


Rating (en %)

	GB
AAA	13.4
AA+	31.3
AA	1.0
AA-	13.5
A+	21.8
A	3.6
A-	1.3
BBB+	12.8
BBB	1.1
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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.19	0.19	0.19
Frais achat / vente en %[4]	0.05	0.05	0.05

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: JPM

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 27.66 mn
Portefeuille de base	CHF 63.59 mn
Nombre de positions	90
VNI Catégorie III	CHF 1'129.49

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

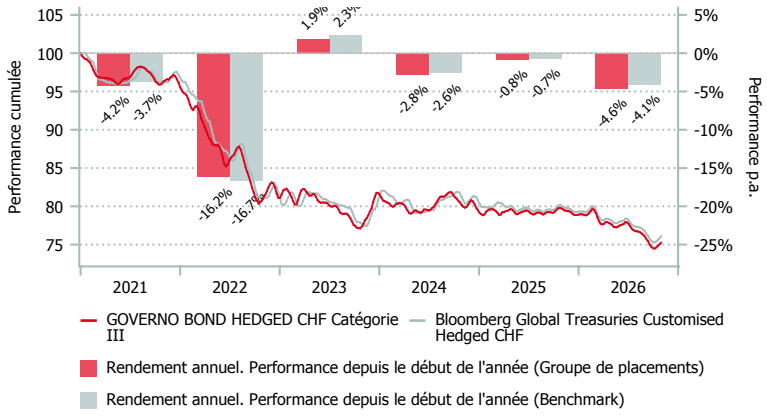
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.44%
Duration modifiée	6.95 années
Tracking Error ex-post	0.42%
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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)

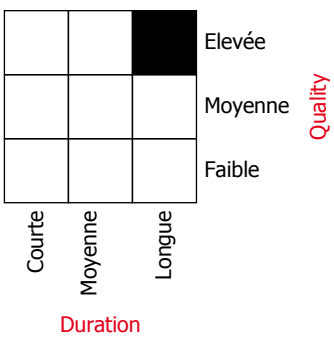


	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. III	1.36	-1.59	-2.88	-5.57	-0.78	-4.75	4.88
BM	1.32	-1.37	-2.43	-4.93	-0.57	-4.58	4.56

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GBH cat. III	4.99	-4.18	-16.17	1.86	-2.80	-0.83	-4.58
BM	5.16	-3.75	-16.67	2.28	-2.60	-0.71	-4.06

Style Box[1]



GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

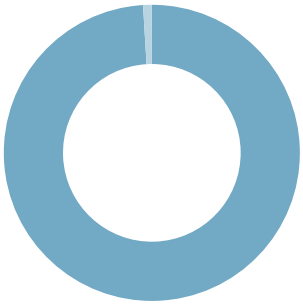
	GBH
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	5.0
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	4.3
2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032	4.0
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	3.9
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	3.6
0% Germany Aug30 Regs 15.08.2030	3.3
0.85% SPAIN JUL37 30.07.2037	3.1
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	3.1
0.8%Japan Jun27 S473 01.06.2027	2.9
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	2.9

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	87.9
Autorités locales	6.4
Agences gouvernementales	4.9
institutions financières	0.7

Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	99.1
Divers	1.0



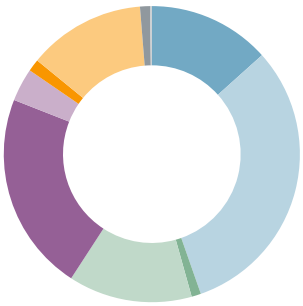
Répartition géographique (en %)

	GBH
USA	29.0
Italy	12.8
Japan	12.2
United Kingdom	10.0
France	8.5
Germany	7.5
Belgium	4.8
Spain	3.6
Canada	3.0
Autres	8.5

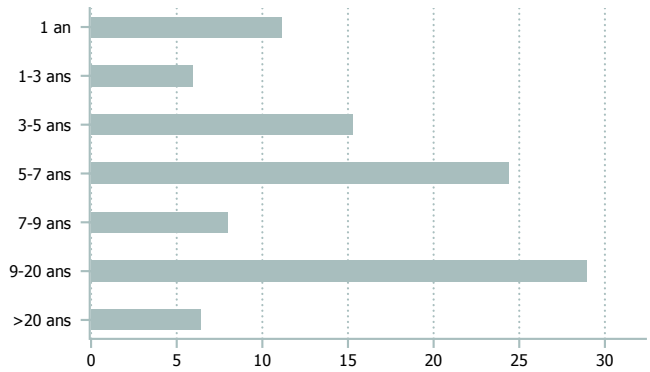


Rating (en %)

	GBH
AAA	13.4
AA+	31.3
AA	1.0
AA-	13.5
A+	21.8
A	3.6
A-	1.3
BBB+	12.8
BBB	1.1
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[2] en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.24
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.19
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: JPM

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Bloomberg Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 41.17 mn
Portefeuille de base	CHF 195.57 mn
Nombre de positions	307
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 867.23
VNI Catégorie II	CHF 888.09
VNI Catégorie III	CHF 899.83

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

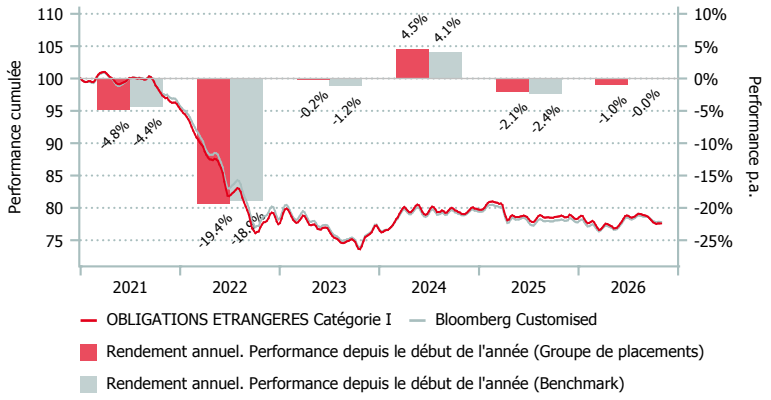
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.71%
Duration modifiée	6.31 années
Tracking Error ex-post	0.58%
Rating moyen	A+

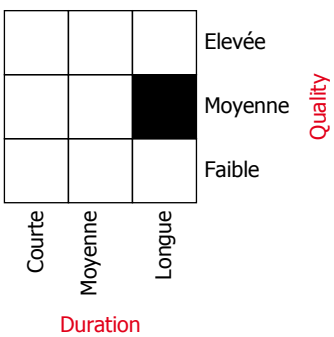
Politique d'investissement

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[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-0.87	-1.19	0.77	-1.54	1.40	-4.28	3.97
OA cat. II	-0.87	-1.17	0.80	-1.49	1.46	-4.22	3.97
OA cat. III	-0.86	-1.16	0.82	-1.45	1.50	-4.18	3.97
BM 1	-0.85	-0.67	1.33	-0.48	1.39	-4.32	3.67
BM 2	0.03	1.01	3.13	0.03	-0.36	-5.04	4.75

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OA cat. I	3.23	-4.85	-19.35	-0.23	4.54	-2.08	-1.00
OA cat. II	3.30	-4.79	-19.30	-0.17	4.60	-2.02	-0.95
OA cat. III	3.36	-4.75	-19.27	-0.13	4.65	-1.98	-0.92
BM 1	2.19	-4.39	-18.94	-1.17	4.12	-2.38	-0.04
BM 2	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85	1.36

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

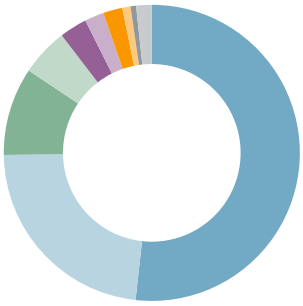
	OA
4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031	4.7
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.7
3.63788% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.3
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	3.0
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	2.7
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.7
6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	2.6
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	2.1
3.10592% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054	1.8

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OA	BM 1
Agences gouvernementales	66.1	73.8
Crédit Investment Grade	20.5	15.4
Obligations sécurisées	9.2	4.8
Covered et lettres de gage	3.8	2.4
Court terme et devises	0.4	0.0
Autorités locales	0.0	0.1
EM en monnaie forte	0.0	2.2
EM en monnaie locale	0.0	1.2

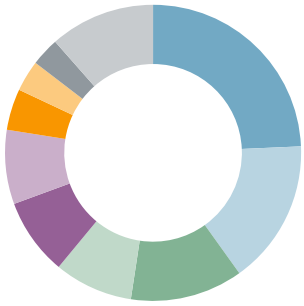
Répartition monétaire (en %)

	OA	BM 1
EUR	51.7	52.2
USD	23.0	23.0
GBP	9.6	9.6
JPY	5.2	5.0
AUD	3.0	3.0
NZD	2.1	2.0
CAD	2.1	2.0
SEK	0.9	0.9
PLN	0.6	0.8
Divers	1.7	1.6



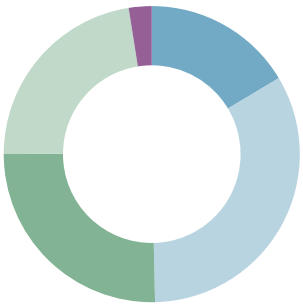
Répartition géographique (en %)

	OA	BM 1
Etats-Unis	24.3	21.5
Royaume-Uni	15.8	11.2
Italie	12.3	6.6
Espagne	8.6	5.0
Japon	8.4	6.9
Supranational(e)	8.1	5.6
France	4.5	10.4
Canada	3.4	3.0
Slovénie	3.1	0.1
Divers	11.5	29.6

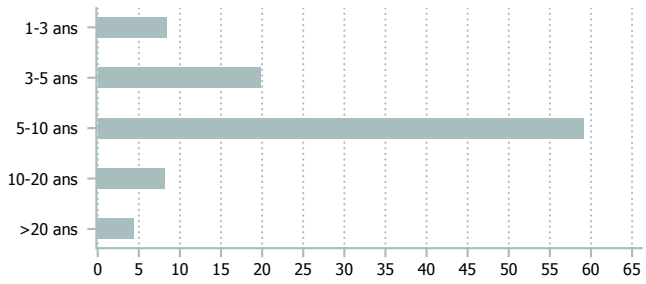


Rating (en %)

	OA	BM 1
AAA	16.4	23.1
AA	33.2	29.9
A	25.4	29.6
BBB	22.4	17.3
sans rating	2.5	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Frais achat / vente en %[4]	0.15	0.15	0.15

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: 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 135.49 mn
Portefeuille de base	CHF 195.57 mn
Nombre de positions	347
Source	Bloomberg ISOAHCI istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'013.74
VNI Catégorie II	CHF 1'029.11
VNI Catégorie III	CHF 1'036.55

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

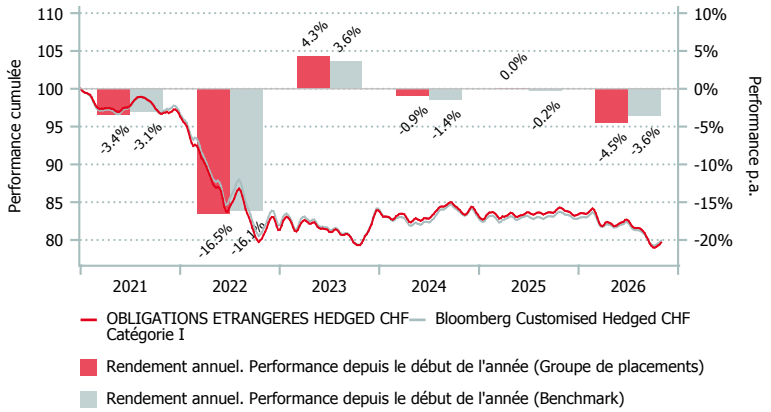
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.71%
Duration modifiée	6.31 années
Tracking Error ex-post	0.63%
Rating moyen	A+

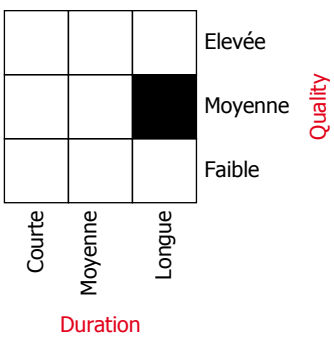
Politique d'investissement

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[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	1.10	-2.04	-2.78	-5.37	0.11	-3.71	4.65
OAH cat. II	1.10	-2.03	-2.75	-5.32	0.17	-3.66	4.65
OAH cat. III	1.11	-2.02	-2.73	-5.28	0.21	-3.62	4.65
BM	1.09	-1.48	-2.22	-4.43	0.21	-3.73	4.42

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OAH cat. I	5.27	-3.43	-16.47	4.27	-0.88	0.04	-4.47
OAH cat. II	5.35	-3.37	-16.42	4.33	-0.82	0.10	-4.42
OAH cat. III	5.40	-3.34	-16.38	4.37	-0.78	0.14	-4.39
BM	4.34	-3.10	-16.07	3.61	-1.42	-0.20	-3.59

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

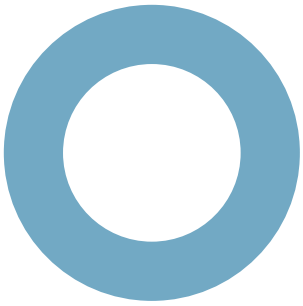
	OAH
4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031	4.7
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.6
3.63788% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.3
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	3.0
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	2.7
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.7
6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	2.6
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	2.1
3.10592% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054	1.8

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OAH	BM
Agences gouvernementales	66.1	73.8
Crédit Investment Grade	20.5	15.4
Obligations sécurisées	9.2	4.8
Covered et lettres de gage	3.8	2.4
Court terme et devises	0.4	0.0
Autorités locales	0.0	0.1
EM en monnaie forte	0.0	2.2
EM en monnaie locale	0.0	1.2

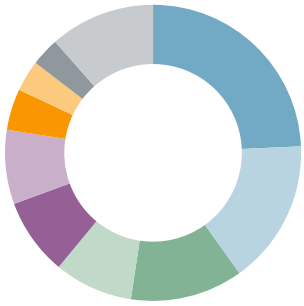
Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	100.7
Divers	-0.7



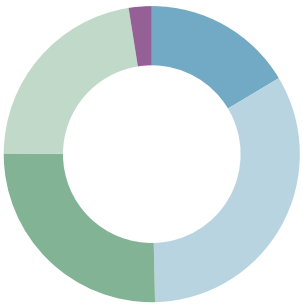
Répartition géographique (en %)

	OAH	BM
Etats-Unis	24.3	21.5
Royaume-Uni	15.8	11.2
Italie	12.3	6.6
Espagne	8.6	5.0
Japon	8.4	6.9
Supranational(e)	8.1	5.6
France	4.5	10.4
Canada	3.4	3.0
Slovénie	3.1	0.1
Divers	11.5	29.6

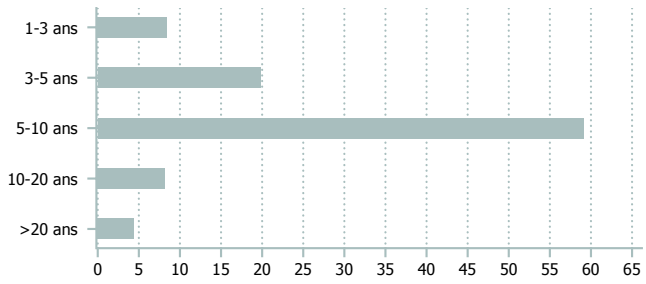


Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	16.4	23.1
AA	33.2	29.9
A	25.4	29.6
BBB	22.4	17.3
sans rating	2.5	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Frais achat / vente en %[4]	0.20	0.20	0.20

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: 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 14.25 mn
Portefeuille de base	USD 6.95 md
Nombre de positions	1'176
Source	Bloomberg ISTCIG3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 852.49

Gérant du fonds

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

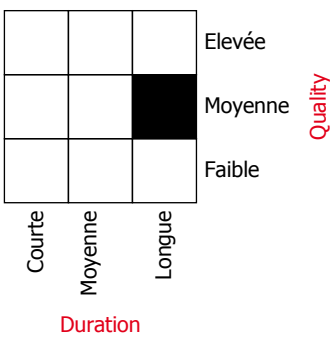
Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	5.88%
Duration modifiée	5.54 années
Duration benchmark 1	5.57 années
Tracking Error ex-post	0.50%
Rating moyen	A

Style Box[1]



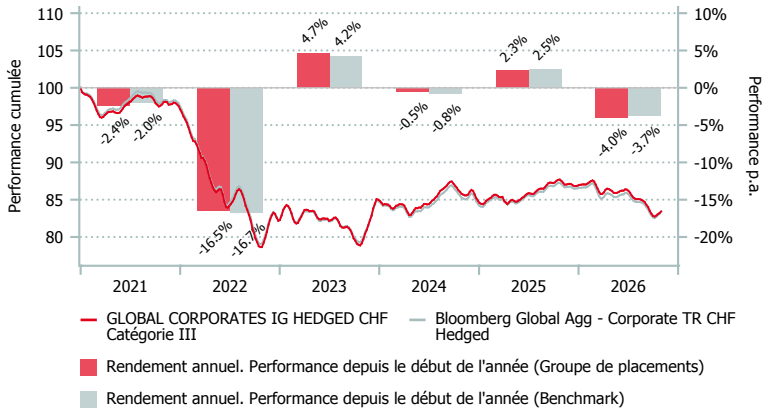
Politique d'investissement

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 (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 critères ESG sont partie intégrante du processus d'investissement. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GCH cat. III	1.08	-1.74	-2.95	-4.43	1.98	-3.15	5.21
BM	1.26	-1.33	-2.44	-4.13	1.77	-3.22	4.99

annualisée

	2020*	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GCH cat. III	2.16	-2.42	-16.47	4.68	-0.47	2.32	-3.96
BM	2.30	-1.95	-16.72	4.24	-0.76	2.48	-3.71

depuis lancement

GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

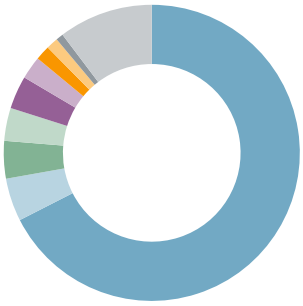
	GCH
JP Morgan Chase	1.8
Amgen	1.5
Oracle	1.5
Amazon com	1.5
Ford Motor Credit Company	1.5
AbbVie	1.4
PacifiCorp	1.3
U.S. Treasury	1.3
Charter Communications Operating	1.3
Morgan Stanley	1.2

Secteurs (en %)

	GCH	BM
Industrie	49.1	52.1
Finance	36.9	38.3
Services publics	8.7	9.6
Government-related	1.4	0.0
Treasuries	1.3	0.0
Autres (liq. comp.)	2.6	0.0

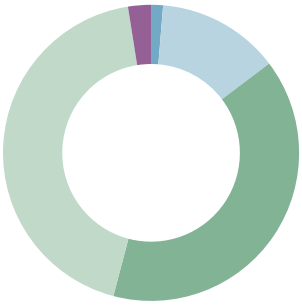
Répartition géographique (en %)

	GCH	BM
Etats-Unis	67.5	58.7
France	4.7	5.9
Royaume-Uni	4.1	6.6
Allemagne	3.6	4.2
Espagne	3.6	1.8
Grèce	2.5	0.1
Italie	1.6	1.7
Canada	1.3	4.9
Japon	0.8	2.8
Divers	10.3	13.3



Rating (en %)

	GCH	BM
AAA	1.3	1.2
AA	13.4	16.0
A	39.4	46.0
BBB	43.4	36.0
Autres (liq. comp.)	2.5	0.9



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[2] en % p.a. au 30.09.2024	0.29	-	0.30
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2024	0.22	-	0.22
Frais achat / vente en %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

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

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

[4] en faveur du groupe de placements

** cat. non encore ouverte*

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fortune totale	CHF 58.23 mn
Portefeuille de base	USD 624.00 mn
Nombre de positions	167
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 102.22
VNI Catégorie II	CHF 103.25
VNI Catégorie III	CHF 103.84

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

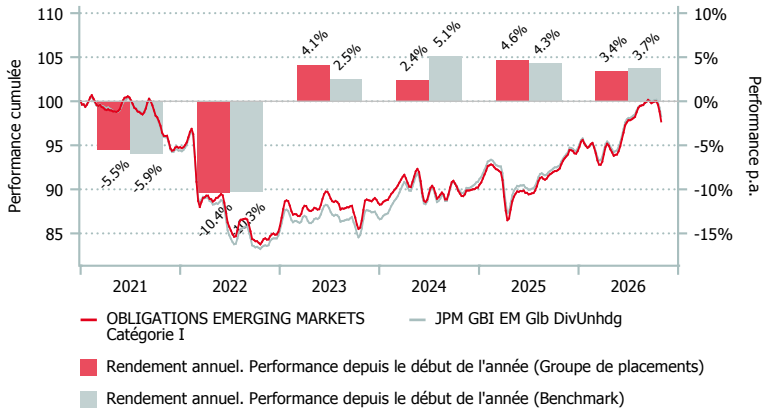
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	9.09%
Duration modifiée	5.34 années
Duration benchmark	5.21 années
Tracking Error ex-post	1.08%
Rating moyen	BBB

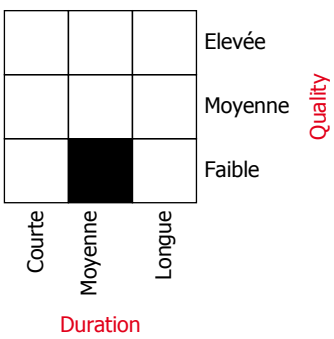
Politique d'investissement

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[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-2.58	-0.58	4.50	5.00	3.92	0.44	5.43
OEM cat. II	-2.59	-0.58	4.53	5.06	3.97	0.50	5.43
OEM cat. III	-2.58	-0.56	4.55	5.10	4.02	0.54	5.43
BM	-2.13	-0.26	4.58	5.29	4.53	0.58	5.11

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OEM cat. I	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.37	4.65	3.39
OEM cat. II	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.43	4.70	3.44
OEM cat. III	-6.00	-5.38	-10.27	4.21	2.47	4.74	3.48
BM	-6.26	-5.94	-10.32	2.52	5.11	4.26	3.72

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

	OEM
Brésil	15.2
Inde	14.1
Mexique	13.3
Indonésie	11.3
Afrique du sud	9.9
Malaisie	8.0
République tchèque	7.7
Colombie	7.5
China	6.6
Divers	6.4



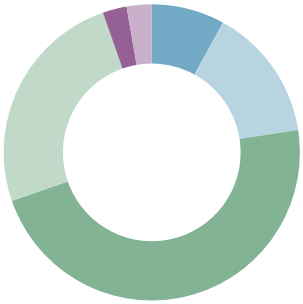
Répartition monétaire (en %)

	OEM
CNH	11.8
INR	10.2
MXN	10.1
MYR	9.7
IDR	9.0
PLN	8.4
BRL	7.6
ZAR	7.4
THB	6.8
Divers	19.0



Rating (en %)

	OEM
AA	8.0
A	14.6
BBB	47.1
BB	25.0
B	2.6
Autres (liq. comp.)	2.7



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: JPM

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2008
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Fortune totale	CHF 81.50 mn
Portefeuille de base	CHF 113.80 mn
Nombre de positions	181
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 180.11
VNI Catégorie II	CHF 182.66
VNI Catégorie III	CHF 184.28

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

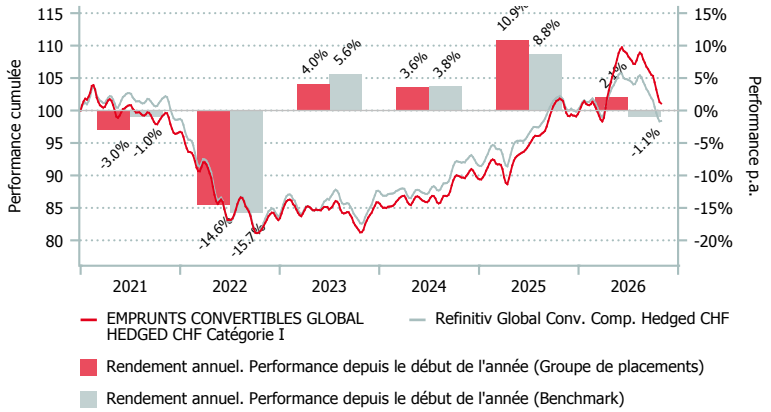
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	-1.27%
Rendement courant	0.95%
Duration modifiée	3.19 années
Duration benchmark	3.33 années
Tracking Error ex-post	2.65%
Rating moyen	BBB-
Delta	51.00

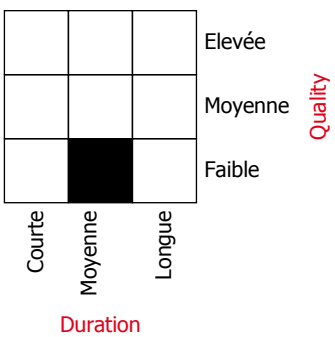
Politique d'investissement

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[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	-3.68	-5.36	-2.72	-1.26	7.86	0.45	8.44
WOB cat. II	-3.68	-5.36	-2.70	-1.20	7.92	0.51	8.44
WOB cat. III	-3.67	-5.35	-2.68	-1.16	7.96	0.55	8.44
BM	-2.70	-5.36	-4.02	-3.82	6.34	-0.64	6.94

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
WOB cat. I	14.95	-2.96	-14.62	4.04	3.57	10.89	2.10
WOB cat. II	15.02	-2.90	-14.57	4.11	3.63	10.95	2.15
WOB cat. III	15.07	-2.86	-14.54	4.15	3.68	11.00	2.18
BM	16.02	-1.04	-15.74	5.63	3.80	8.76	-1.05

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

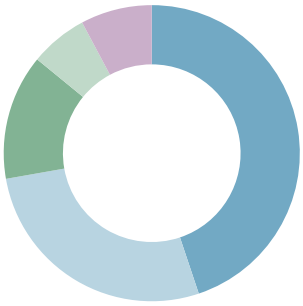
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	7.0
0.5% ALIBABA JUN31 CV 01.06.2031	2.5
0.25% AKAMAI TEC CV MAY33 15.05.2033	1.6
1.25 % SCHNEIDER 33 CV 23.09.2033	1.6
4.375%WEC ENERGY CV JUN29 01.06.2029	1.5
0.25% JD.COM CV JUN29 01.06.2029	1.3
3.25%EXELON MAR29 CV 144A 15.03.2029	1.2
2.125% CELLNEX Aug30 REGS 11.08.2030	1.2
0%NIPPON STEEL CV 31 REGS 14.02.2031	1.2
0%NIPPON STEEL CV 29 REGS 14.02.2029	1.2

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	19.7	24.2
Consommation cyclique	11.3	12.2
Industrie	9.7	12.3
Services publics	9.3	15.7
Pharmaceutiques	9.1	9.1
Matériaux	6.7	6.5
Communications	5.3	2.3
Immobiliers	5.1	7.9
Finance	5.0	6.1
Energie	2.1	2.2
Cons. non-cyclique	1.6	1.4
Autres (liq. comp.)	14.9	0.0

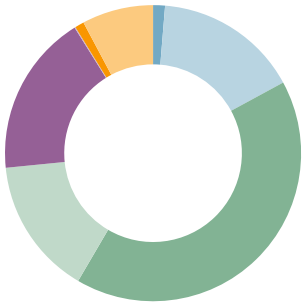
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Americas	44.9	58.0
Asia Pacific	27.4	23.2
Europe	13.7	11.6
Japan	6.3	6.4
Divers	0.0	0.9
Actifs liquides	7.8	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AA	1.3	1.1
A	15.8	18.5
BBB	41.4	44.7
BB	15.0	16.9
B	17.7	16.9
CCC	0.1	1.7
sans rating	1.0	0.2
Autres (liq. comp.)	7.8	0.0



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: 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 760.29 mn
Portefeuille de base	CHF 760.25 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'974.51
VNI Catégorie II	CHF 6'135.03
VNI Catégorie III	CHF 6'214.04
VNI Catégorie G	CHF 6'220.59

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

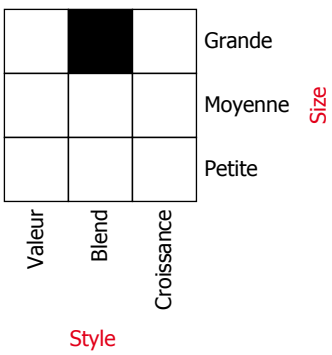
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.02%
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



Politique d'investissement

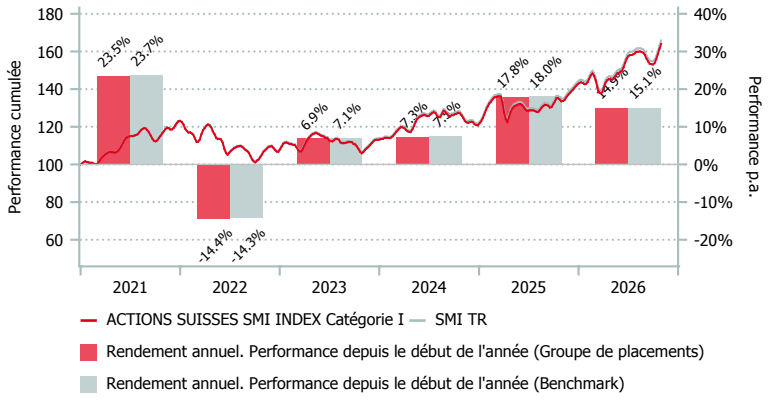
ACTIONS SUISSES SMI INDEX est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%.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

Les 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.

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	7.07	3.34	13.12	24.56	15.89	7.14	12.03
ASI cat. II	7.07	3.35	13.15	24.61	15.93	7.19	12.03
ASI cat. III	7.08	3.36	13.17	24.67	15.99	7.24	12.03
ASI cat. G	7.08	3.37	13.19	24.71	16.02	7.26	12.03
BM	7.09	3.38	13.23	24.79	16.12	7.35	12.03

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASI cat. I	4.11	23.51	-14.44	6.88	7.31	17.81	14.89
ASI cat. II	4.16	23.56	-14.40	6.92	7.36	17.86	14.93
ASI cat. III	4.23	23.62	-14.37	6.96	7.41	17.91	14.98
ASI cat. G	4.23	23.62	-14.36	6.98	7.44	17.95	15.01
BM	4.35	23.74	-14.29	7.09	7.55	18.03	15.08

ACTIONS SUISSES SMI INDEX (ASI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASI
Roche Holding Bearer PC (CI)	18.3
Novartis (nom)	16.5
Nestlé (nom)	14.1
UBS Group (nom)	7.8
ABB Ltd (nom)	7.1
Zurich Insurance Grp (nom)	6.1
Cie Fin. Richemont (nom)	5.7
Swiss Re AG (nom)	3.0
Lonza Group (nom)	2.9
Holcim (nom)	2.4

Secteurs (en %)

	ASI
Santé	44.2
Finance	19.5
Biens de consom. de base	14.1
Industrie	8.3
Matériaux	7.3
Consomm. non essentielle	5.7
Services publics	0.9
Services informatiques	0.7
Autres (liq. comp.)	-0.8

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[2] en % p.a. au 30.09.25	0.16	0.12	0.08	0.05
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.25	0.05	0.05	0.05	0.05
Frais achat / vente en %[4]	0.03	0.03	0.03	0.03

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES 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 68.88 mn
Portefeuille de base	CHF 147.22 mn
Nombre de positions	72
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'863.99
VNI Catégorie III	CHF 2'942.48

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

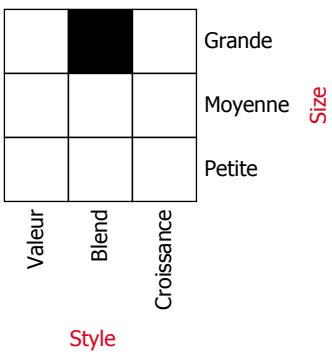
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.49%
Beta	0.95

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



Politique d'investissement

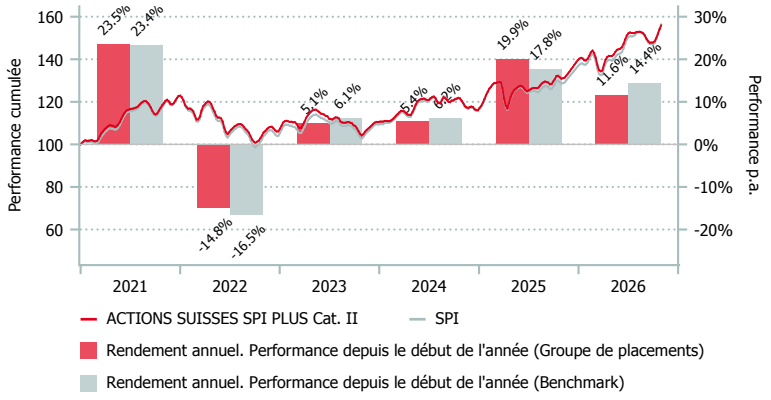
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF)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

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	5.31	2.73	10.50	20.20	14.55	5.74	10.67
ASPI cat. III	5.31	2.74	10.52	20.25	14.59	5.79	10.67
BM	6.30	3.40	12.38	22.76	15.26	5.95	11.10

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASPI cat. II	2.25	23.51	-14.84	5.08	5.38	19.95	11.63
ASPI cat. III	2.30	23.56	-14.80	5.12	5.42	19.99	11.66
BM	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76	14.42

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Roche Holding Bearer PC (CI)	15.0	14.5
Novartis (nom)	13.7	13.1
Nestlé (nom)	10.3	11.2
UBS Group (nom)	6.7	6.2
Zurich Insurance Grp (nom)	5.5	4.8
ABB Ltd (nom)	5.0	5.6
Cie Fin. Richemont (nom)	5.0	4.6
Swiss Re AG (nom)	2.2	2.3
Helvetia Baloise Holding (N)	1.6	0.9
Lonza Group (nom)	1.6	2.3

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	37.7	38.5
Finance	21.6	19.0
Industrie	14.0	13.0
Biens de consom. de base	11.0	12.6
Consomm. non essentielle	5.3	5.2
Matériaux	4.9	7.5
Services informatiques	2.5	1.5
Services publics	2.4	0.1
Services télécom	1.2	1.2
Immobiliers	0.0	1.5
Autres (liq. comp.)	-0.6	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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.30	0.24	0.20
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %[4]	0.06	0.06	0.06

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES 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 763.08 mn
Portefeuille de base	CHF 762.99 mn
Nombre de positions	71
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 25'756.49
VNI Catégorie II	CHF 26'444.76
VNI Catégorie III	CHF 27'259.08

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

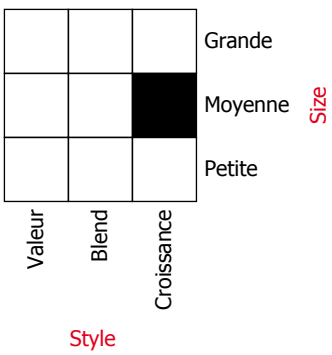
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.48%
Beta	1.07

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



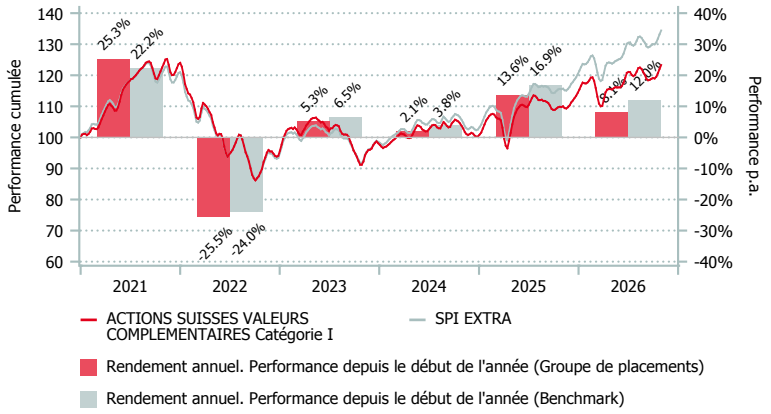
Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES est un groupe de placements géré activement, investi en titres du segment des petites et moyennes capitalisations suisses et liechtensteinoises. Grâce à la combinaison systématique d'analyses qualitative, fondamentale et comportementale, l'objectif est de générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence. L'approche active entraîne un tracking error qui se situe généralement entre 1.5% et 3% par an. Le portefeuille est largement diversifié et comprend en règle générale entre 60 et 80 positions. La surpondération par rapport à l'indice de référence est limitée à 5% au maximum. L'indice de référence est le SPI EXTRA.

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	3.61	2.59	7.60	11.38	10.90	0.26	10.49
ASE cat. II	3.61	2.60	7.64	11.46	10.97	0.33	10.49
ASE cat. III	3.62	2.63	7.69	11.56	11.07	0.42	10.49
BM	3.34	3.24	9.22	15.61	13.81	2.30	9.70

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASE cat. I	9.90	25.33	-25.47	5.33	2.08	13.58	8.09
ASE cat. II	9.99	25.42	-25.42	5.40	2.16	13.66	8.16
ASE cat. III	10.13	25.55	-25.35	5.50	2.25	13.76	8.24
BM	8.07	22.19	-24.02	6.53	3.83	16.92	11.95

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Sgs Ltd (nom)	5.2	4.4
Straumann Hldg (nom)	4.9	2.9
DSM Firmenich Ltd	4.8	-
Sonova Holding (nom)	4.6	3.5
Swisscom (nom)	4.4	4.4
Vat Group (nom)	4.0	3.8
Roche (port)	3.9	3.1
Helvetia Baloise Holding (N)	3.8	4.2
Julius Baer Grp (nom)	3.8	3.6
Kuehne & Nagel Int (nom)	3.6	3.3

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	33.3	31.0
Santé	20.9	15.9
Finance	14.5	17.2
Matériaux	8.2	8.0
Services télécom	6.6	5.6
Biens de consom. de base	5.7	6.7
Services informatiques	4.5	4.3
Immobiliers	4.1	7.3
Consomm. non essentielle	2.1	3.3
Services publics	0.0	0.7
Autres (liq. comp.)	0.2	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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.40	0.33	0.24
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.13	0.13	0.13
Frais achat / vente en %[4]	0.11	0.11	0.11

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES 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 101.66 mn
Portefeuille de base	CHF 101.65 mn
Nombre de positions	50
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'139.04
VNI Catégorie III	CHF 1'139.64
VNI Catégorie G	CHF 1'139.77

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

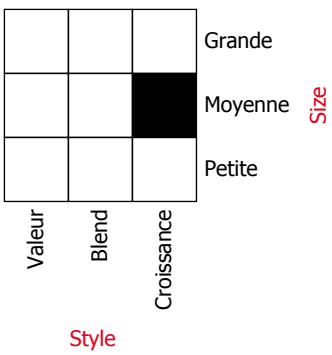
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.47%
Beta	1.07

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



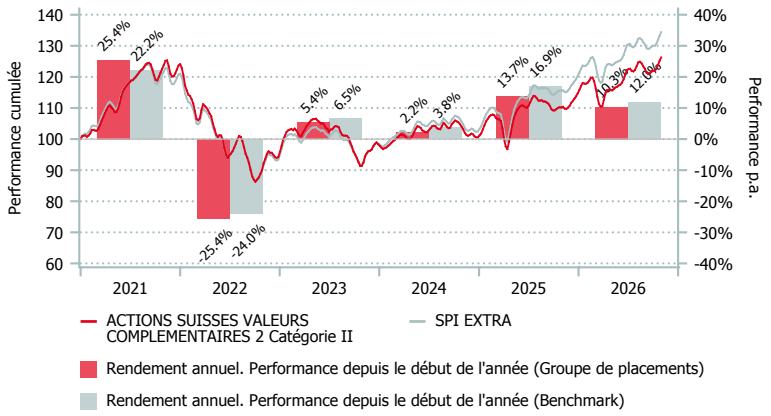
Politique d'investissement

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	3.51	3.26	9.94	13.69	11.71	0.73	10.45
ASE2 cat. III	3.52	3.28	9.99	13.79	11.81	0.82	10.45
ASE2 cat. G	3.52	3.29	10.00	13.81	11.81	0.82	10.45
BM	3.34	3.24	9.22	15.61	13.81	2.30	9.70

annualisée

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES 2 (ASE2)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE2	BM
Swisscom (nom)	5.3	4.4
Sgs Ltd (nom)	5.1	4.4
Vat Group (nom)	4.5	3.8
Lindt & Spruengli (bon)	4.5	2.0
Schindler (bon)	4.4	3.0
Sonova Holding (nom)	4.4	3.5
Helvetia Baloise Holding (N)	4.2	4.2
Julius Baer Grp (nom)	3.7	3.6
Belimo Holding (nom)	3.5	1.9
Kuehne & Nagel Int (nom)	3.3	3.3

Secteurs (en %)

	ASE2	BM
Industrie	36.4	31.0
Santé	19.0	15.9
Finance	13.0	17.2
Matériaux	10.0	8.0
Biens de consom. de base	7.2	6.7
Services télécom	6.0	5.6
Services informatiques	3.8	4.3
Immobiliers	2.7	7.3
Consomm. non essentielle	1.7	3.3
Services publics	0.0	0.7
Autres (liq. comp.)	0.2	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[2] en % p.a. au 30.09.25	0.53	0.46	0.37	0.35
Frais achat / vente en %[3]	0.11	0.11	0.11	0.11

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

[2] *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.*

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

GLOBE INDEX (GI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 1993
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex-CH ndr
Fortune totale	CHF 603.46 mn
Portefeuille de base	CHF 1.34 md
Nombre de positions	1'199
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 6'560.48
VNI Catégorie II	CHF 6'669.98
VNI Catégorie III	CHF 6'741.21
VNI Catégorie G	CHF 6'800.34

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

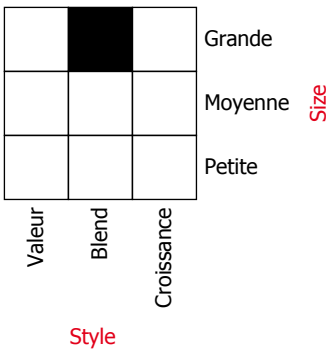
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.07%
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



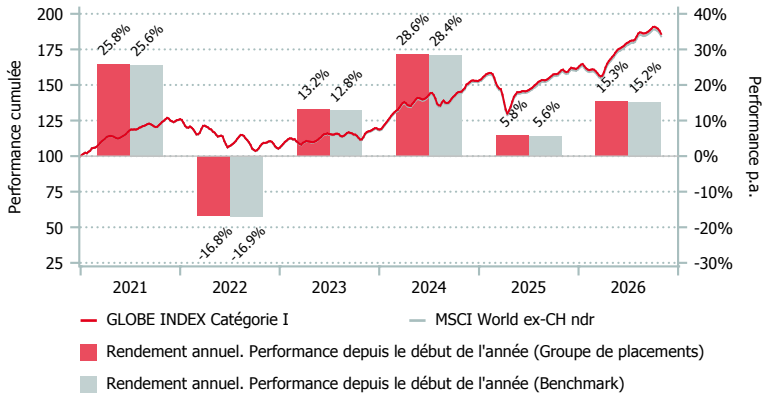
Politique d'investissement

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 « réplication quasi parfaite » selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les 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.

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	-2.41	2.29	10.40	14.89	18.55	8.45	11.11
GI cat. II	-2.40	2.30	10.43	14.93	18.60	8.50	11.11
GI cat. III	-2.40	2.31	10.47	15.02	18.69	8.58	11.11
GI cat. G	-2.40	2.32	10.48	15.03	18.70	8.59	11.11
BM	-2.38	2.29	10.37	14.76	18.36	8.28	11.10

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GI cat. I	6.24	25.83	-16.79	13.16	28.62	5.76	15.32
GI cat. II	6.29	25.88	-16.76	13.20	28.67	5.81	15.36
GI cat. III	6.36	25.97	-16.70	13.29	28.77	5.88	15.43
GI cat. G	6.39	26.00	-16.68	13.31	28.79	5.90	15.44
BM	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62	15.23

GLOBE INDEX (GI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

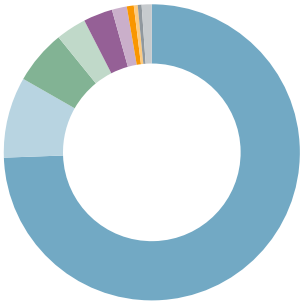
	GI	BM
Apple	5.8	5.8
Nvidia Corp	5.4	5.4
Microsoft	4.2	4.2
Amazon com	2.7	2.7
Alphabet A	1.9	1.9
Broadcom Inc	1.7	1.7
Meta Platforms A	1.5	1.5
Alphabet C	1.5	1.5
Tesla	1.3	1.3
Eli Lilly & Co	1.3	1.3

Secteurs (en %)

	GI	BM
Services informatiques	30.4	30.5
Finance	16.0	16.1
Industrie	10.7	10.7
Santé	9.4	9.5
Consomm. non essentielle	8.7	8.8
Services télécom	7.3	7.3
Biens de consom. de base	5.1	5.2
Energie	4.7	4.7
Matériaux	3.1	3.1
Services publics	2.6	2.6
Immobiliers	1.6	1.6
Non Classifiable Funds	0.6	0.0
Autres (liq. comp.)	-0.2	0.0

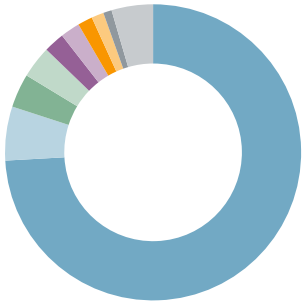
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	74.4	74.8
EUR	8.8	8.8
JPY	5.9	5.9
CAD	3.3	3.3
GBP	3.2	3.2
AUD	1.6	1.6
SEK	0.8	0.8
SGD	0.4	0.4
HKD	0.4	0.4
Divers	1.1	0.9



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	74.1	74.4
Japon	5.9	5.9
Royaume-Uni	3.7	3.7
Canada	3.5	3.5
France	2.3	2.3
Allemagne	2.1	2.2
Australie	1.6	1.6
Pays-Bas	1.3	1.3
Espagne	0.9	0.9
Divers	4.5	4.2



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[2] en % p.a. au 30.09.25	0.18	0.14	0.07	0.05
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.25	0.05	0.05	0.05	0.05
Frais achat / vente en %[4]	0.12/0.07	0.12/0.07	0.12/0.07	0.12/0.07

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2015
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fortune totale	CHF 703.45 mn
Portefeuille de base	CHF 1.34 md
Nombre de positions	1'199
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'583.61
VNI Catégorie G	CHF 2'611.93

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

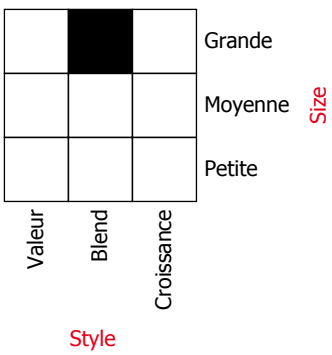
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.12%
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



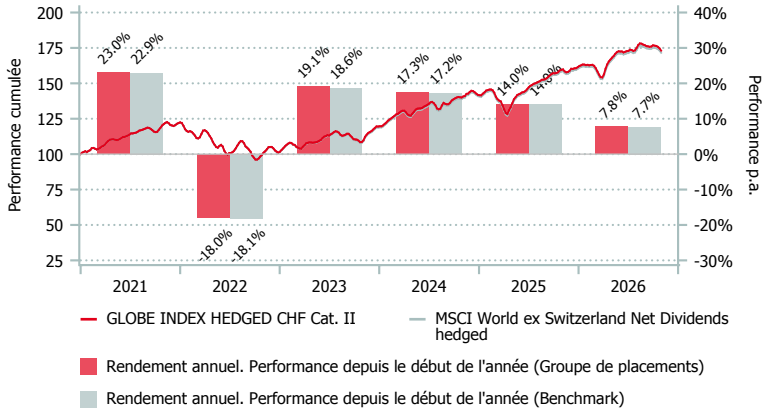
Politique d'investissement

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 « réplication quasi parfaite » selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les 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 (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.

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	-1.26	-0.15	3.71	7.73	17.30	7.52	10.95
GIH cat. G	-1.25	-0.13	3.77	7.84	17.42	7.63	10.95
BM	-1.23	-0.18	3.70	7.60	17.16	7.35	10.93

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GIH cat. II	12.46	23.03	-18.03	19.05	17.32	13.98	7.79
GIH cat. G	12.57	23.15	-17.94	19.17	17.44	14.09	7.87
BM	12.13	22.89	-18.11	18.56	17.16	13.95	7.67

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

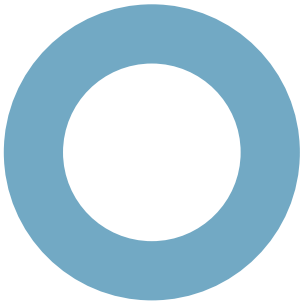
	GIH	BM
Apple	5.7	5.8
Nvidia Corp	5.3	5.4
Microsoft	4.2	4.2
Amazon com	2.6	2.7
Alphabet A	1.9	1.9
Broadcom Inc	1.7	1.7
Meta Platforms A	1.5	1.5
Alphabet C	1.5	1.5
Tesla	1.3	1.3
Eli Lilly & Co	1.3	1.3

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Services informatiques	30.3	30.5
Finance	15.9	16.1
Industrie	10.6	10.7
Santé	9.4	9.5
Consomm. non essentielle	8.6	8.8
Services télécom	7.2	7.3
Biens de consom. de base	5.1	5.2
Energie	4.6	4.7
Matériaux	3.1	3.1
Services publics	2.5	2.6
Immobiliers	1.6	1.6
Non Classifiable Funds	0.6	0.0
Autres (liq. comp.)	0.4	0.0

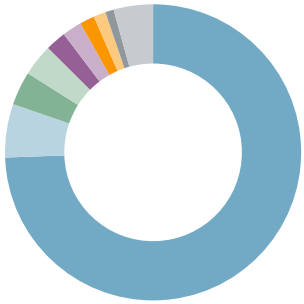
Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	101.4
Divers	-1.4



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	74.4	74.4
Japon	5.8	5.9
Royaume-Uni	3.7	3.7
Canada	3.5	3.5
France	2.3	2.3
Allemagne	2.1	2.2
Australie	1.6	1.6
Pays-Bas	1.3	1.3
Espagne	0.9	0.9
Divers	4.3	4.2



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[2] en % p.a. au 30.09.25	-	0.16	0.08	0.06
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.25	-	0.05	0.05	0.05
Frais achat / vente en %[4]	0.15/0.10	0.15/0.10	0.15/0.10	0.15/0.10

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: MSCI

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	MSCI World Min Vol NR
Fortune totale	CHF 6.52 mn
Portefeuille de base	CHF 32.64 mn
Nombre de positions	126
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'976.55
VNI Catégorie II	CHF 3'010.82
VNI Catégorie III	CHF 3'030.45

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

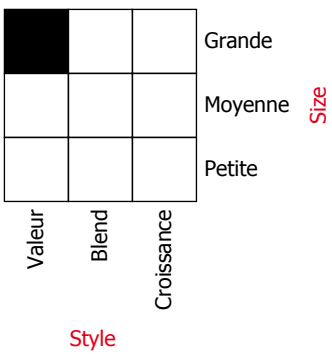
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	7.32%
Beta	0.54
Rendement de dividende	2.15%

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]

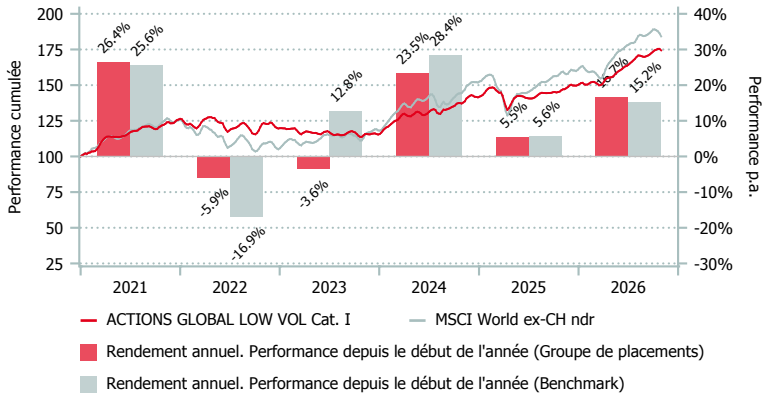


Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL LOW VOL est un groupe de placements géré activement investi dans des actions étrangères sur la base d'un processus quantitatif. La stratégie repose sur un modèle de sélection propriétaire mettant l'accent sur la minimisation du risque, le momentum et des rendements au dividende supérieurs à la moyenne. Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantageusement valorisées. L'objectif consiste à réaliser, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de l'indice mondial MSCI ex Suisse avec une volatilité plus faible. L'approche active conduit à une marge d'erreur comprise entre 3% et 6%. Le rendement au dividende du portefeuille est supérieur à celui de l'indice alors que le bêta est inférieur à 1.
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	0.63	3.21	12.01	19.01	15.22	7.55	7.96
AGHD cat. II	0.63	3.23	12.04	19.09	15.29	7.62	7.96
AGHD cat. III	0.64	3.24	12.07	19.13	15.33	7.66	7.96
BM 1	-2.38	2.29	10.37	14.76	18.36	8.28	11.10
BM 2	4.54	6.58	14.03	14.19	9.45	3.93	9.05

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
AGHD cat. I	-10.23	26.44	-5.92	-3.56	23.47	5.50	16.68
AGHD cat. II	-10.16	26.52	-5.87	-3.50	23.55	5.56	16.74
AGHD cat. III	-10.12	26.57	-5.83	-3.46	23.60	5.61	16.78
BM 1	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62	15.23
BM 2	-6.33	17.78	-8.40	-2.28	19.38	-3.37	13.56

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

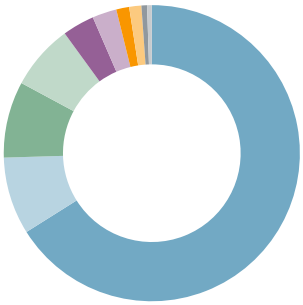
	AGHD	BM 1
Microsoft	3.0	4.2
Apple	3.0	5.8
Alphabet A	2.4	1.9
Exxonmobil Holdings Corp	2.1	0.9
Johnson & Johnson	2.0	0.8
JP Morgan Chase	1.9	1.0
Abbvie	1.8	0.6
Merck & Co	1.8	0.4
Asml Holding	1.7	0.7
Gilead Sciences	1.7	0.2

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Services informatiques	26.3	30.5
Finance	20.4	16.1
Santé	13.4	9.4
Industrie	8.8	10.7
Services télécom	7.8	7.3
Biens de consom. de base	6.7	5.2
Consomm. non essentielle	5.7	8.8
Energie	4.9	4.7
Services publics	2.8	2.6
Matériaux	1.9	3.1
Immobiliers	0.5	1.6
Autres (liq. comp.)	0.8	0.0

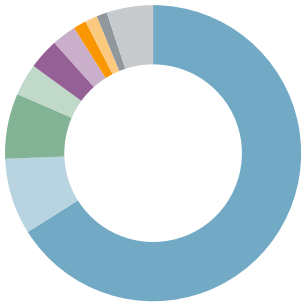
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	66.1	74.7
EUR	8.5	8.8
JPY	8.3	5.9
CAD	7.1	3.3
AUD	3.5	1.6
SGD	2.7	0.4
HKD	1.4	0.4
NOK	1.3	0.2
SEK	0.6	0.8
Divers	0.5	3.9



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	66.1	74.4
Japon	8.3	5.9
Canada	7.1	3.5
Australie	3.5	1.6
Pays-Bas	3.4	1.3
Singapour	2.7	0.4
Hong Kong	1.4	0.5
Norvège	1.3	0.2
Finlande	1.1	0.3
Divers	5.1	11.9



Points de repère

	Cat. I	Cat. II	Cat. III
Numéro de valeur	14.316.840	14.316.842	14.316.843
ISIN	CH0143168406	CH0143168422	CH0143168430
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.59	0.55
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.49	0.49	0.49
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI/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 40.80 mn
Portefeuille de base	CHF 206.00 mn
Nombre de positions	774
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'785.89
VNI Catégorie II	CHF 2'803.34
VNI Catégorie III	CHF 2'832.44

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

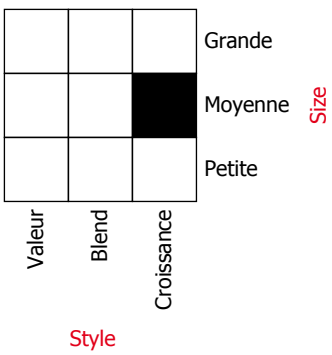
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.42%
Beta	0.99

ESG

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

Style Box[1]



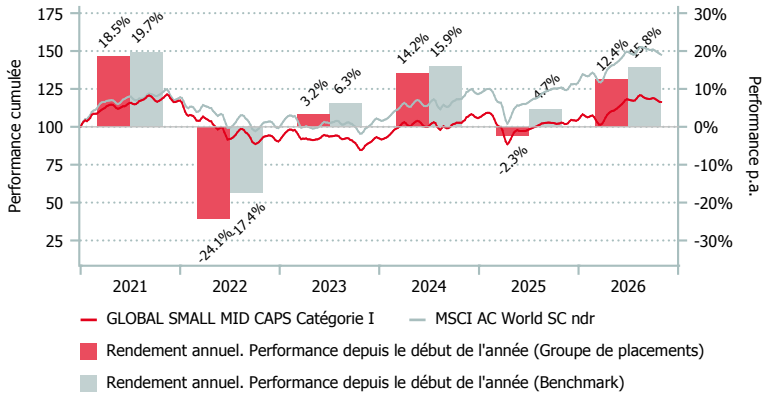
Politique d'investissement

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.

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	-2.11	0.21	5.90	13.24	11.24	-0.29	12.56
GSM cat. II	-2.11	0.24	5.94	13.32	11.31	-0.23	12.56
GSM cat. III	-2.10	0.25	5.97	13.36	11.36	-0.19	12.56
BM	-2.27	0.64	5.83	16.78	15.65	4.00	12.43

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GSM cat. I	5.99	18.54	-24.13	3.23	14.16	-2.33	12.42
GSM cat. II	6.04	18.61	-24.09	3.29	14.23	-2.27	12.49
GSM cat. III	6.08	18.66	-24.05	3.34	14.28	-2.24	12.53
BM	6.18	19.67	-17.42	6.28	15.93	4.66	15.80

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

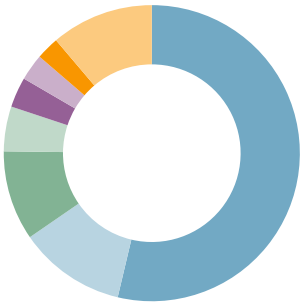
	GSM
Hill & Smith Holdings	0.7
Rotork	0.7
Fagron	0.7
Everest Group	0.7
Gaztransport Et Technigaz	0.7
ASR	0.6
Morgan Sindall	0.6
Finecobank	0.6
Diploma	0.6
Talen Energy	0.6

Secteurs (en %)

	GSM	BM
Industrie	22.7	18.7
Finance	15.0	14.0
Services informatiques	13.3	14.0
Santé	11.5	11.6
Consomm. non essentielle	10.6	10.6
Matériaux	6.8	8.2
Immobiliers	6.1	7.6
Biens de consom. de base	4.3	4.4
Energie	3.5	5.0
Services publics	2.5	2.7
Services télécom	1.9	3.2
Autres (liq. comp.)	1.8	0.0

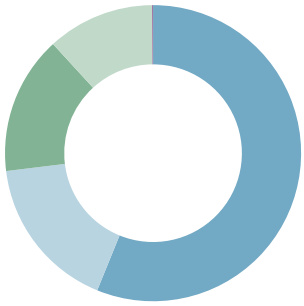
Répartition monétaire (en %)

	GSM	BM
USD	53.7	54.4
JPY	11.7	11.0
EUR	9.8	5.1
GBP	4.9	3.7
TWD	3.3	3.6
INR	2.9	2.8
KRW	2.5	1.8
Divers	11.2	17.7



Répartition géographique (en %)

	GSM	BM
Amérique du Nord	56.1	56.6
l'Europe de l'Ouest	16.9	13.9
le pays émergent	15.1	14.0
Japon	11.7	11.0
Divers	0.1	4.5



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSC

AMERICA SMALL MID CAPS (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 138.39 mn
Portefeuille de base	CHF 161.26 mn
Nombre de positions	193
VNI Catégorie III	CHF 3'280.94
VNI Catégorie G	CHF 3'309.87

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

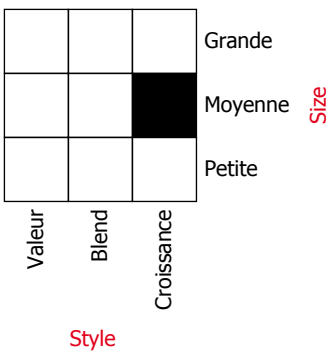
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.85%
Beta	0.96

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



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.

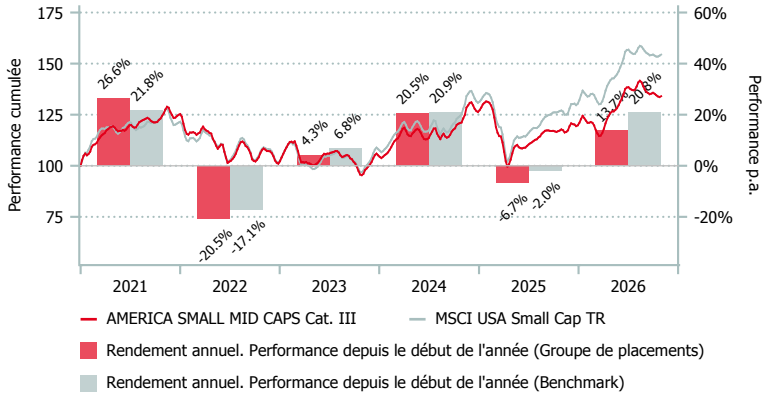
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité) qui réalisent plus de 25% de leur chiffre d'affaires à partir du charbon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

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	-0.36	-1.34	6.24	13.99	12.15	1.59	16.18
ASM cat. G	-0.36	-1.33	6.24	14.00	12.16	1.60	16.18
BM	0.70	0.92	8.82	21.28	16.91	4.58	16.68

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASM cat. III	0.84	26.56	-20.55	4.26	20.49	-6.68	13.72
ASM cat. G	0.90	26.59	-20.54	4.27	20.50	-6.67	13.73
BM	9.53	21.82	-17.11	6.82	20.93	-1.99	20.77

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

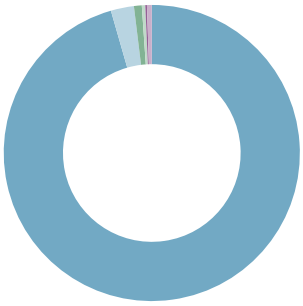
	ASM	BM
Rexford Ind Realty	1.4	0.1
Old National Bancorp	1.4	0.1
Everest Group	1.2	0.0
Encompass Health Corp	1.1	0.2
Stride RG	1.0	0.1
Talen Energy	1.0	0.2
Karman Holdings Inc	1.0	0.1
Conseco Financial Group	0.9	0.0
Jones Lang LaSalle	0.9	0.3
AAR Corp	0.9	0.1

Secteurs (en %)

	ASM	BM
Industrie	20.3	17.3
Finance	16.0	15.9
Santé	15.4	15.9
Services informatiques	13.8	14.2
Consomm. non essentielle	9.9	10.6
Immobiliers	5.9	7.0
Matériaux	5.7	4.7
Energie	4.4	5.4
Biens de consom. de base	4.3	3.7
Services publics	3.3	2.7
Services télécom	0.9	2.7

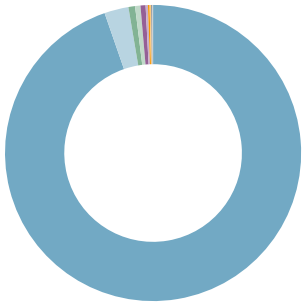
Répartition monétaire (en %)

	ASM	BM
USD	95.5	100.0
CAD	2.5	0.0
EUR	0.9	0.0
GBP	0.4	0.0
CHF	0.2	0.0
Divers	0.5	0.0



Répartition géographique (en %)

	ASM	BM
Etats-Unis	94.7	100.0
Canada	2.6	0.0
Jersey	0.7	0.0
Irlande	0.6	0.0
Bermudes	0.6	0.0
France	0.3	0.0
Royaume-Uni	0.2	0.0
Suisse	0.2	0.0
Iles Cayman	0.1	0.0
Divers	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[2] en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.48	0.47
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.43	0.43
Frais achat / vente en %[4]	0.25	0.25	0.25	0.25

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: 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 28.26 mn
Portefeuille de base	CHF 35.14 mn
Nombre de positions	48
VNI Catégorie III	CHF 5'651.36

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

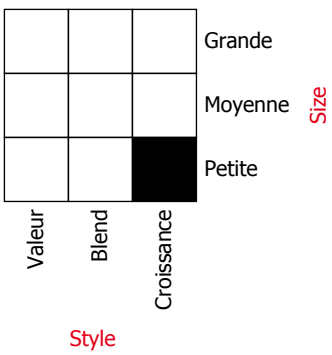
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.32%
Beta	1.01

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



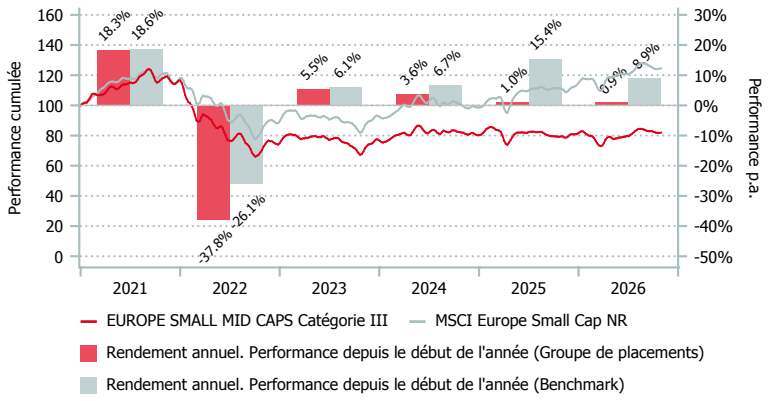
Politique d'investissement

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.

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	-2.69	-1.24	5.06	2.89	6.65	-6.87	12.80
BM	-1.50	0.20	5.77	11.98	14.73	0.79	11.49

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ESM cat. III	14.38	18.27	-37.85	5.51	3.63	1.01	0.94
BM	4.06	18.63	-26.15	6.15	6.65	15.37	8.92

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

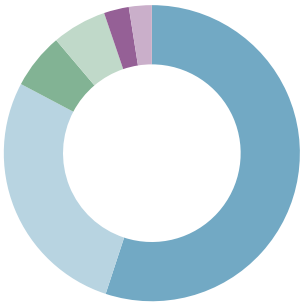
	ESM
Hill & Smith Holdings	4.4
Rotork	4.2
Fagron	4.1
Gaztransport Et Technigaz	3.9
ASR	3.7
Morgan Sindall	3.7
Finecobank	3.6
Diploma	3.5
Reply SPA	2.9
Grafton Group Unit	2.8

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	33.6	25.6
Finance	21.5	15.0
Consomm. non essentielle	10.7	11.2
Santé	10.1	7.6
Matériaux	9.4	8.1
Services informatiques	4.3	7.5
Energie	4.0	5.6
Biens de consom. de base	3.9	3.7
Services télécom	1.8	5.2
Immobiliers	0.9	8.4
Services publics	0.0	2.1
Autres (liq. comp.)	0.0	0.1

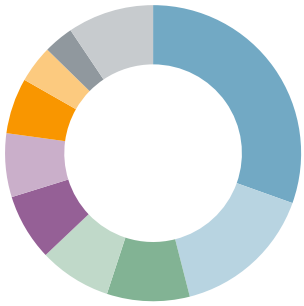
Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	55.0
GBP	27.7
CHF	6.1
SEK	6.0
NOK	2.7
DKK	2.5
Divers	0.0



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	30.5	26.5
Italie	15.5	5.6
Allemagne	9.0	8.8
Pays-Bas	7.9	3.3
France	7.3	8.0
Suède	7.0	11.5
Suisse	6.1	9.8
Belgique	4.1	3.3
Espagne	3.3	3.4
Divers	9.4	19.8



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: MSCI

ACTIONS 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 61.85 mn
Portefeuille de base	USD 125.00 mn
Nombre de positions	218
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'576.88
VNI Catégorie II	CHF 1'607.62
VNI Catégorie III	CHF 1'616.37

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

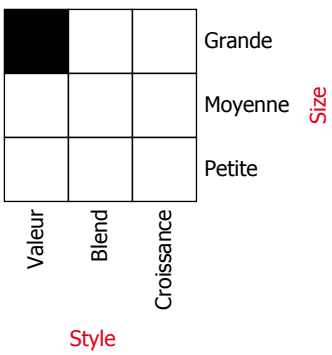
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	8.98%
Beta	0.55

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



Politique d'investissement

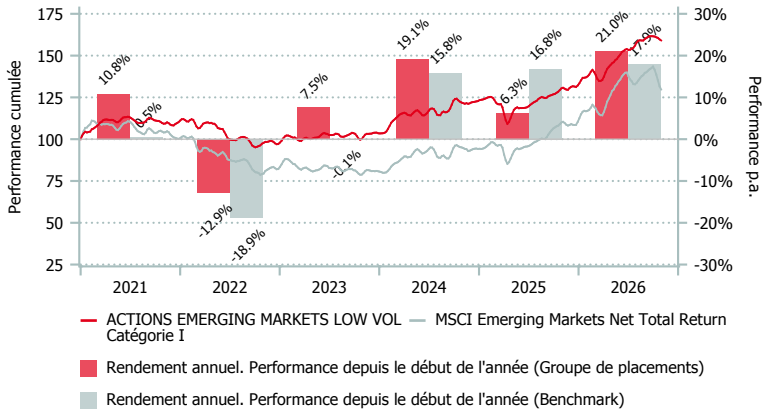
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer 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.

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	-1.99	1.21	11.28	21.29	16.49	8.02	10.22
EMMA cat. II	-1.98	1.22	11.32	21.36	16.56	8.09	10.22
EMMA cat. III	-1.98	1.23	11.34	21.41	16.61	8.13	10.22
BM 1	-9.36	-3.85	4.26	16.94	18.25	4.71	15.98
BM 2	-4.98	0.85	8.86	15.19	11.33	3.44	10.90

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
EMMA cat. I	-1.88	10.84	-12.90	7.51	19.12	6.26	21.05
EMMA cat. II	-1.82	10.91	-12.84	7.58	19.19	6.33	21.11
EMMA cat. III	-1.78	10.95	-12.81	7.62	19.24	6.37	21.15
BM 1	7.99	0.46	-18.86	-0.09	15.76	16.76	17.87
BM 2	-1.60	8.80	-12.62	-0.93	17.40	-0.85	16.61

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

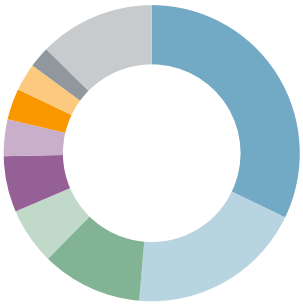
	EMMA	BM 1
Midea Group Co. Ltd. Class A	2.2	0.0
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	2.1	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.1	15.9
E.SUN Financial Holding Co., Ltd.	1.9	0.2
Advanced Info Service Public Co., Ltd.(Alien Mkt)	1.7	0.0
ENN Natural Gas Co., Ltd. Class A	1.7	0.0
PTT Exploration & Production Plc(Alien Mkt)	1.6	0.0
Far Eastone Telecommunications Co., Ltd	1.6	0.1
Kasikornbank Public Co. Ltd. NVDR	1.6	0.0
Aldar Properties - P J S C	1.4	0.1

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Finance	19.6	20.4
Services informatiques	14.5	41.8
Services télécom	12.9	6.0
Consomm. non essentielle	12.3	7.7
Industrie	10.4	6.0
Santé	9.9	2.8
Immobiliers	6.2	1.0
Biens de consom. de base	4.9	2.8
Energie	3.4	3.7
Services publics	2.7	1.9
Matériaux	2.5	5.8
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	32.1	20.0
Taïwan	19.2	28.9
Inde	11.0	11.7
Thaïlande	6.2	1.0
Émirats arabes unis	6.1	1.3
Malaisie	4.0	0.9
Corée du sud	3.4	19.7
Afrique du sud	3.0	3.1
Pologne	2.3	1.2
Divers	12.6	12.3



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: MSCI

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SXI Real Estate Funds TR
Fortune totale	CHF 141.65 mn
Nombre de positions	38
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'675.76
VNI Catégorie II	CHF 1'702.82
VNI Catégorie III	CHF 1'729.34

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

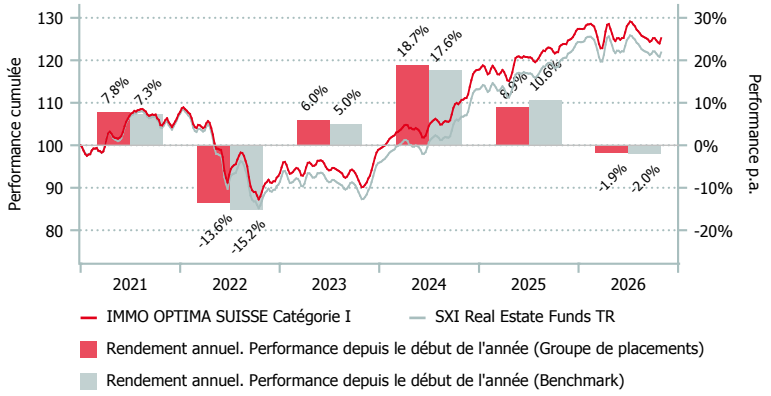
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.85%
Beta	0.99
Agio	28.20%

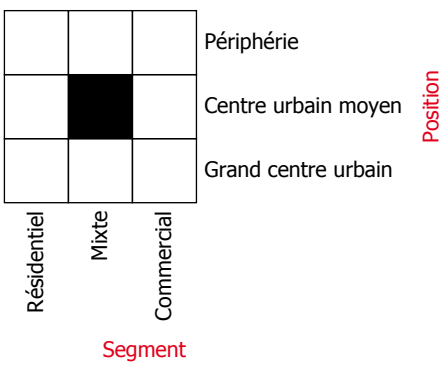
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOS cat. I	1.08	-1.38	-0.86	-0.44	11.70	3.93	7.59
IOS cat. II	1.09	-1.36	-0.84	-0.38	11.77	3.99	7.59
IOS cat. III	1.09	-1.35	-0.82	-0.34	11.81	4.03	7.59
BM	0.96	-1.69	-1.45	-0.28	11.83	3.51	7.63

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
IOS cat. I	9.24	7.83	-13.64	5.99	18.75	8.86	-1.86
IOS cat. II	9.31	7.89	-13.59	6.06	18.82	8.93	-1.82
IOS cat. III	9.37	7.93	-13.55	6.10	18.87	8.97	-1.78
BM	10.81	7.32	-15.17	5.03	17.59	10.62	-2.04

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

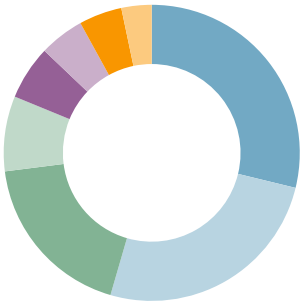
	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	13.4	14.2
UBS(CH) PRP Swiss Res Siat	8.4	5.3
UBS(CH) PRP Direct LVNGPLS	7.5	4.9
Edm Roth R/e Swiss A CHF	4.6	4.3
Fonds Immobilier Romand	4.5	2.5
UBS Swiss Resident Anfos	4.4	4.2
UBS Leman Residential F	4.3	2.9
Immo Helvetic	4.3	2.1
UBS PRP Swiss Com Inter	3.9	2.1
Realstone Units	3.6	3.1

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	55.1	59.2
Bureaux	12.8	11.9
Logistique, industrie	9.9	9.1
Commercial	9.8	8.7
Parkings, autres	6.1	6.0
Industrie hôtelière	4.1	3.0
Terrains, développement	2.2	2.0

Régions (en %)

	IOS	BM
Arc lémanique	28.8	30.9
Région Zurich	25.7	27.0
Suisse du Nord-ouest	18.5	16.5
Région Berne	8.2	7.3
übrige Westschweiz	5.9	5.4
Suisse centrale	4.9	5.1
Suisse orientale	4.7	4.8
Sud de la Suisse	3.3	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[2] en % p.a. au 30.09.2024	1.24	1.18	1.14
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2024	0.94	0.94	0.94
Frais achat / vente en %[4]	0.20	0.20	0.20

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2014
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 597.44 mn
Fortune nette du fonds	CHF 482.94 mn
Nombre d'objets	40
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 156.49

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014

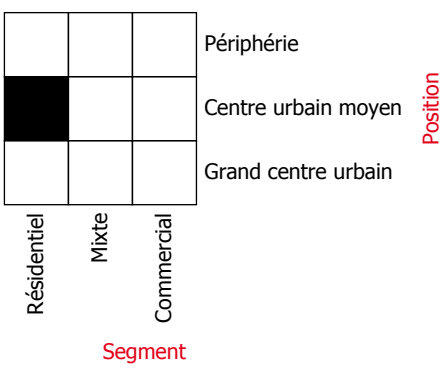
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés au 30.09.2026

Taux de perte sur loyer	1.86%
Coefficient d'endettement	17.36%
Marge de bénéfice d'exploitation	76.53%
Rendement des fonds propres (ROE)	5.46%
Rendement du capital investi (ROIC)	4.56%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	5.46%

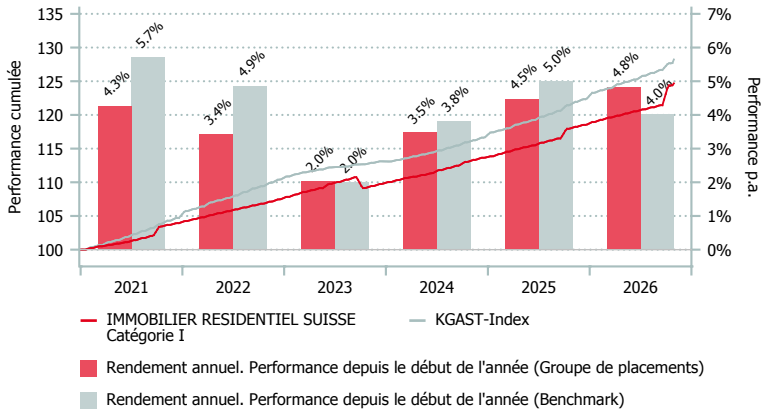
Style Box[1]



Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISW cat. I	0.24	2.92	3.71	5.44	4.44	3.76	1.35
BM	0.44	1.57	2.66	5.15	4.34	4.22	0.57

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ISW cat. I	3.44	4.25	3.44	2.03	3.48	4.46	4.82
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	4.01

IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

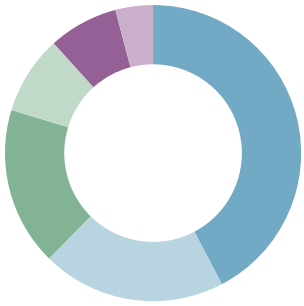
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	93.1
Mixte	6.9
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 ISA[2] GAV en % p.a. au 30.09.2026	0.35
TER ISA[2] NAV en % p.a. au 30.09.2026	0.44
Frais achat / vente en %[3]	1.00/max. 5.00

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

[2] *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).*

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: KGAST

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 457.96 mn
Fortune nette du fonds	CHF 387.61 mn
Nombre d'objets	31
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 384'152.96

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

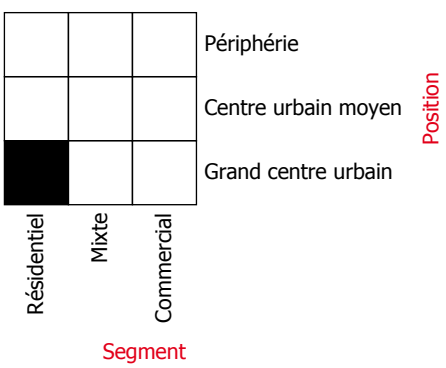
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés au 30.09.2026

Taux de perte sur loyer	3.79%
Coefficient d'endettement	9.60%
Marge de bénéfice d'exploitation	69.69%
Rendement des fonds propres (ROE)	9.51%
Rendement du capital investi (ROIC)	7.82%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	9.51%

Style Box[1]



Politique d'investissement

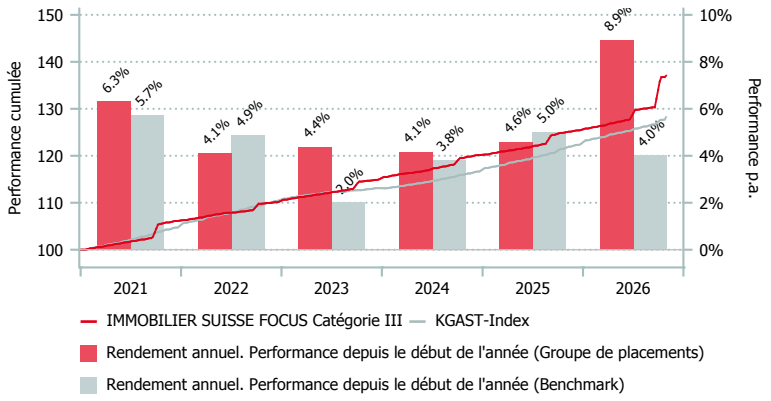
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.22	5.37	7.69	9.52	6.11	5.31	2.91
BM	0.44	1.57	2.66	5.15	4.34	4.22	0.57

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ISF cat. III	6.23	6.30	4.09	4.37	4.14	4.59	8.94
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	4.01

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

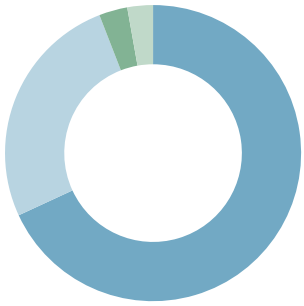
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	93.2
Mixte	6.8
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	68.1
Région Zurich	26.0
Suisse orientale	3.1
Région Berne	2.8
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	18.1
2010-2019	28.8
2000-2009	26.7
1990-1999	14.1
1980-1989	4.7
1970-1979	7.6

Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA[2] GAV en % p.a. au 30.09.2026	0.31
TER ISA[2] NAV en % p.a. au 30.09.2026	0.37
Frais achat / vente en %[3]	1.00/max. 5.00

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

[2] *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).*

[3] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: KGAST

GLOBAL REIT (GR)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2017
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	GPR 250 World Net CHF
Fortune totale	CHF 1.36 mn
Portefeuille de base	CHF 20.00 mn
Nombre de positions	63
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'648.65

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

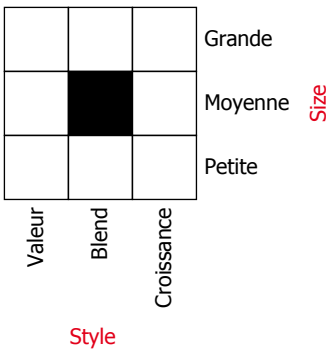
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.42%
Beta	1.01

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



Politique d'investissement

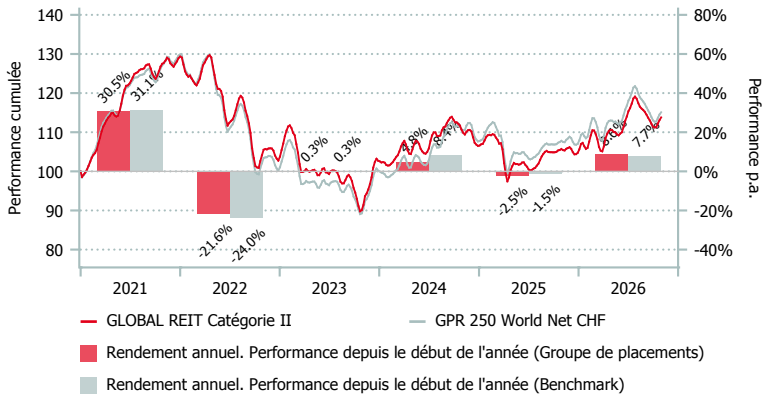
GLOBAL REIT est un groupe de placements géré activement. L'objectif est de surperformer l'indice de référence (GPR250 Index) sur un cycle conjoncturel complet. Le portefeuille largement diversifié comprend 50 positions et affiche un écart de suivi ex ante de 4%. La taille de chaque position est limitée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

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	1.43	-3.86	2.64	8.84	8.35	-2.12	12.78
BM	1.13	-4.72	1.54	8.06	8.97	-1.86	12.43

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GR cat. II	-18.97	30.54	-21.62	0.26	4.82	-2.54	8.59
BM	-16.38	31.12	-23.95	0.31	8.42	-1.46	7.73

GLOBAL REIT (GR)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

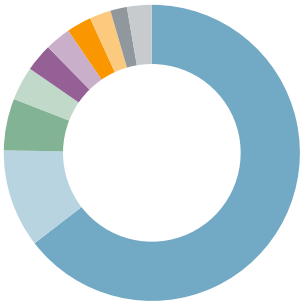
	GR
Prologis	6.2
Welltower OP INC	5.5
Simon Property Group	4.6
Ventas	4.4
Extra Space Storage	4.4
Mitsui Fudosan	4.0
Invitation Homes	3.3
American Healthcare REIT	3.3
Mid-America Apartment Com	3.1
Capland Intcom T	2.7

Secteurs (en %)

	GR	BM
Industrie	24.0	23.7
Retail	22.3	21.8
Résidentiel	15.7	14.8
Bureau	11.8	11.9
Divers	26.2	27.8

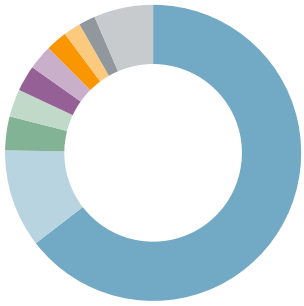
Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	64.5
JPY	10.7
EUR	5.7
GBP	3.7
AUD	3.0
HKD	2.8
SGD	2.7
CHF	2.3
CAD	1.8
Divers	2.7



Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	64.5
Japon	10.7
Royaume-Uni	3.7
Australie	3.0
Hong Kong	2.8
Singapour	2.7
Suisse	2.3
Belgique	1.9
Canada	1.8
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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.54	0.48
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.39	0.39
Frais achat / vente en %[4]	0.25	0.25

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: 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 264.80 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'352.41
VNI Catégorie G	USD 1'355.27
Promesses restantes	USD 8.20 mn

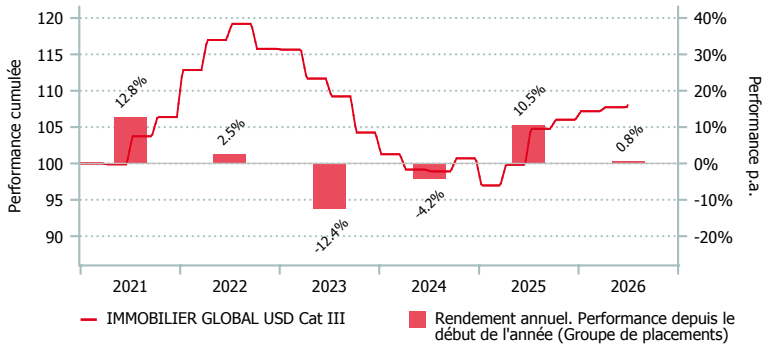
Gérant du fonds

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.

Performance en USD (en %, nette de frais)

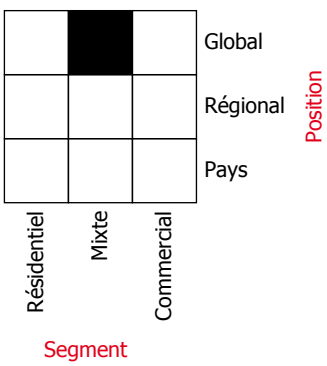


	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REG cat. III	0.26	0.77	1.87	3.09	-0.37	0.81	5.44
REG cat. G	0.26	0.79	1.90	3.13	-0.33	0.85	5.44

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
REG cat. III	7.65	12.84	2.49	-12.44	-4.24	10.52	0.77
REG cat. G	7.65	12.88	2.53	-12.40	-4.20	10.56	0.79

Style Box[1]



IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

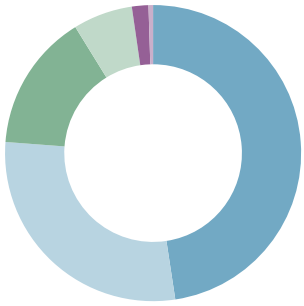
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REG
Incheon H Logis Seoul	6.4
Beagle Eskilstuna	5.1
Project Kobbel Copenhagen	4.4
Stratford London	4.1
99 Sandstone Place Brisbane	3.8
Friedenau Berlin	3.4
Fairway Dublin	3.4
Project Heights Portfolio Paris + SW France	3.2
Urban Core Portf. Randstad Region +	2.9
Bukit Batok Connection Singapore	2.6

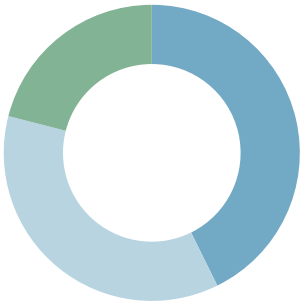
Secteurs (en %)

	REG
Industrie/logistique	47.6
Résidentiel	28.6
Bureaux	15.0
Commerce de détail	6.5
Hôtels	1.8
Divers	0.5



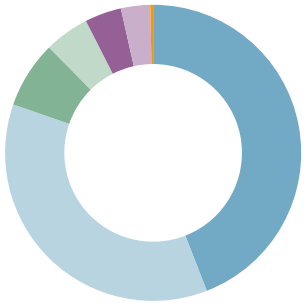
Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	42.7
Europe	36.3
Asie/Pacifique	21.0



Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	44.1
EUR	36.2
AUD	7.3
KRW	4.9
SGD	4.0
JPY	3.2
CNH	0.3



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[2] en % p.a. au 30.09.2025	1.28	1.24
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	1.12	1.12
Frais achat / vente en %[4]	0.20/0.05	0.20/0.05

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

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 29.60 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'085.03
Promesses restantes	CHF 0.00 mn

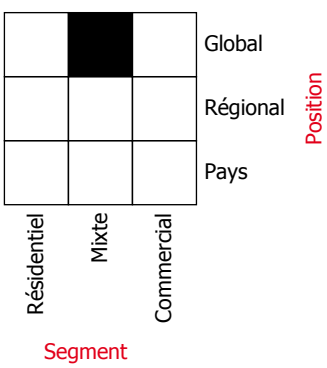
Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2017

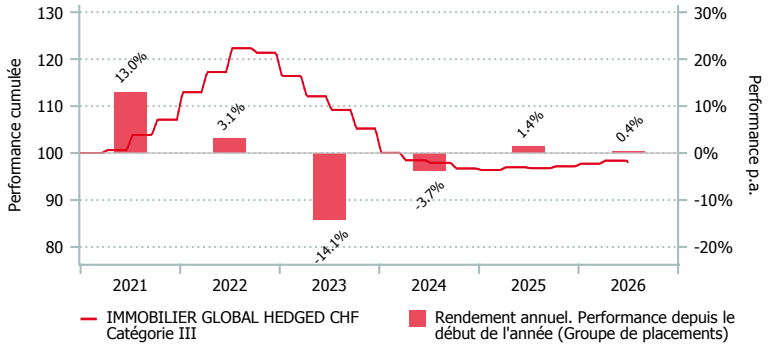
Politique d'investissement

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

Style Box[1]



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	-0.29	0.38	0.95	1.37	-3.51	-1.13	3.72

*annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
REH cat. III	3.42	12.95	3.07	-14.07	-3.66	1.39	0.38

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

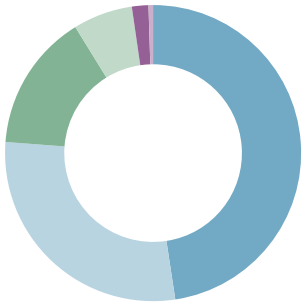
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REH
Incheon H Logis Seoul	6.4
Beagle Eskilstuna	5.1
Project Kobbel Copenhagen	4.4
Stratford London	4.1
99 Sandstone Place Brisbane	3.8
Friedenau Berlin	3.4
Fairway Dublin	3.4
Project Heights Portfolio Paris + SW France	3.2
Urban Core Portf. Randstad Region +	2.9
Bukit Batok Connection Singapore	2.6

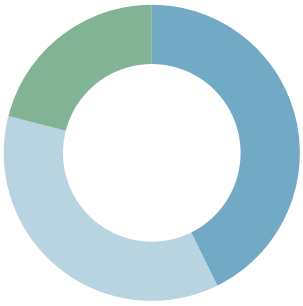
Secteurs (en %)

	REH
Industrie/logistique	47.6
Résidentiel	28.6
Bureaux	15.0
Commerce de détail	6.5
Hôtels	1.8
Divers	0.5



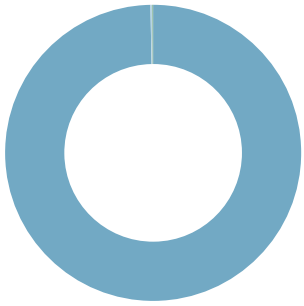
Régions (en %)

	REH
Etats-Unis	42.7
Europe	36.3
Asie/Pacifique	21.0



Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	102.0
AUD	0.2
EUR	0.1
SGD	0.0
GBP	0.0
CNH	0.0
JPY	-0.1
KRW	-0.1
USD	-2.1



Points de repère

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

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

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 37.65 mn
Nombre de positions	24
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'715.60
VNI Catégorie III	CHF 1'719.13

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat[1]

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

[1] Conformément à l'art 5, point 9 du règlement de fondation IST (R-000), le Conseil de fondation peut différer les rachats de droits en cas de circonstances exceptionnelles.

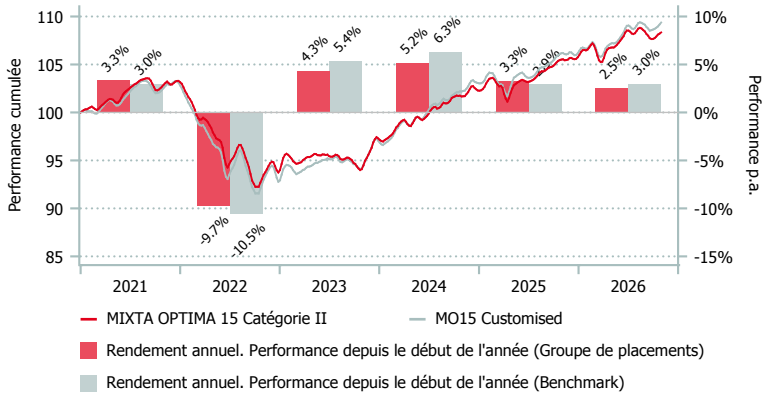
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.19 années
Duration obligations ME	6.06 années
Duration pondérée	6.17 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	0.71	0.15	1.66	2.66	4.85	1.11	2.81
MO15 cat. III	0.72	0.16	1.69	2.71	4.90	1.15	2.81
BM	0.55	0.53	2.13	2.97	5.11	1.40	2.49

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO15 cat. II	2.85	3.33	-9.72	4.32	5.17	3.27	2.50
MO15 cat. III	2.85	3.33	-9.70	4.38	5.22	3.32	2.54
BM	3.25	2.96	-10.53	5.36	6.33	2.91	2.98

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

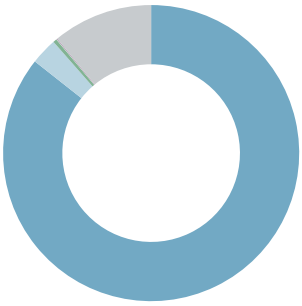
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

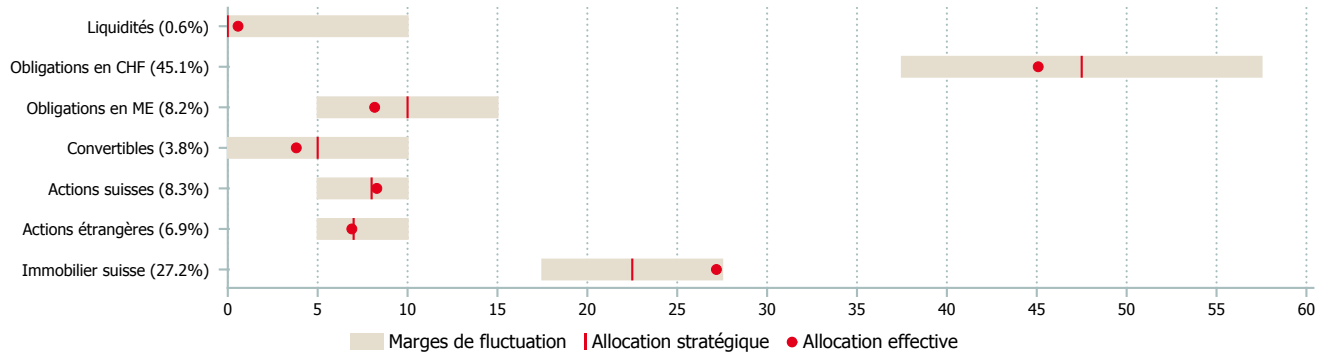
	MO15
IST2 IMMO INVEST Schwei G	25.9
Avadis F OB CH INLD IST	17.8
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	8.7
IST Obligations Etrangères Hdg CHF III	7.4
IF IST Actions Suisses SPI Plus	5.1
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.8
IF IST OBLIG SEL EX-CHF	3.6
NB SUS EMMKT CORP I CHF H	3.6
IST Obli Emerging Markets III	2.9
IST Governo Bond Hdg CHF III	2.9

Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	85.7
USD	2.9
JPY	0.4
CAD	0.1
SGD	0.1
NOK	0.0
DKK	0.0
SEK	0.0
HKD	0.0
Divers	10.9



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

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

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

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

[3] *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 486.29 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'195.01
VNI Catégorie II	CHF 3'268.50
VNI Catégorie III	CHF 3'307.73

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990

Souscription / Rachat[1]

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

[1] Conformément à l'art 5, point 9 du règlement de fondation IST (R-000), le Conseil de fondation peut différer les rachats de droits en cas de circonstances exceptionnelles.

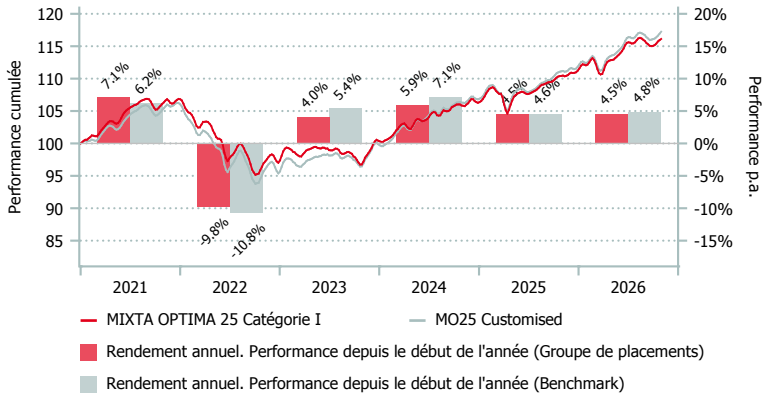
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.16 années
Duration obligations ME	6.25 années
Duration pondérée	6.17 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	0.96	0.54	3.09	5.20	6.32	1.87	3.45
MO25 cat. II	0.97	0.55	3.12	5.26	6.38	1.93	3.45
MO25 cat. III	0.97	0.56	3.14	5.31	6.44	1.98	3.45
BM 1	0.85	0.74	3.37	5.51	6.74	2.26	3.21
BM 2	0.41	0.49	2.62	3.37	6.08	1.24	3.37

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO25 cat. I	1.62	7.09	-9.84	4.02	5.92	4.49	4.47
MO25 cat. II	1.70	7.17	-9.78	4.08	5.99	4.56	4.52
MO25 cat. III	1.75	7.22	-9.74	4.13	6.04	4.61	4.56
BM 1	3.28	6.22	-10.78	5.38	7.12	4.57	4.79
BM 2	2.57	3.47	-14.16	6.71	8.41	2.60	3.47

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

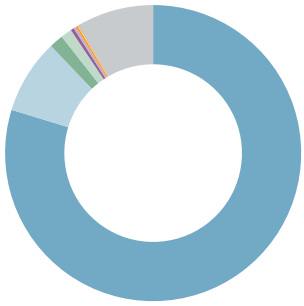
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

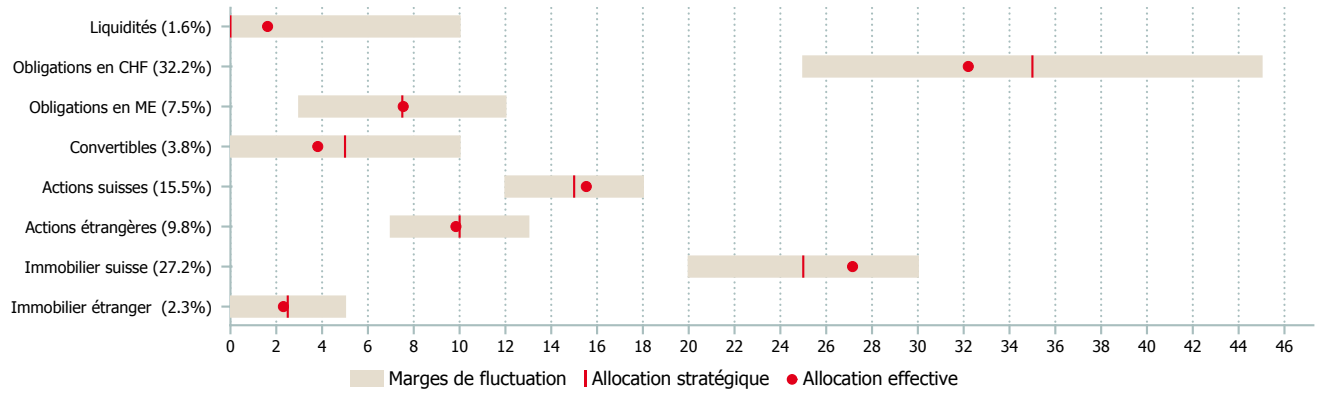
	MO25
IST2 IMMO INVEST Schwei G	26.6
Avadis F OB CH INLD IST	14.0
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.3
IF IST Actions Suisses SPI Plus	6.8
IST2 Actions CH Stratégie Dividendes III	4.0
IST Obligations Etrangères Hdg CHF III	3.9
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.8
IST Actions Suisses Valeurs Comp. 2 G	3.6
IF IST Globe Index	3.5
IF IST Governo Bond	2.8

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	79.7
USD	8.2
EUR	1.5
JPY	1.2
GBP	0.4
CAD	0.3
AUD	0.2
SGD	0.2
HKD	0.1
Divers	8.3



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[1] en % p.a. au 30.09.2025	0.57	0.51	0.46
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en %[3]	0.20	0.20	0.20

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

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

[3] *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 250.75 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'136.19
VNI Catégorie II	CHF 2'170.92
VNI Catégorie III	CHF 2'186.09

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat[1]

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

[1] Conformément à l'art 5, point 9 du règlement de fondation IST (R-000), le Conseil de fondation peut différer les rachats de droits en cas de circonstances exceptionnelles.

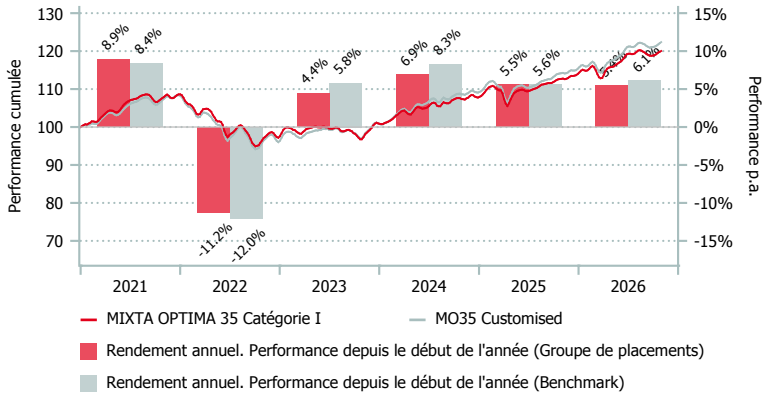
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.08 années
Duration obligations ME	6.22 années
Duration pondérée	6.11 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	1.04	0.63	3.87	6.53	7.51	2.27	4.21
MO35 cat. II	1.04	0.64	3.90	6.59	7.57	2.33	4.21
MO35 cat. III	1.05	0.66	3.93	6.64	7.63	2.38	4.21
BM	0.95	0.91	4.35	7.20	8.09	2.77	3.99

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO35 cat. I	1.61	8.90	-11.24	4.45	6.86	5.55	5.41
MO35 cat. II	1.70	8.98	-11.18	4.51	6.92	5.61	5.46
MO35 cat. III	1.75	9.04	-11.14	4.56	6.98	5.66	5.51
BM	3.54	8.41	-12.04	5.80	8.27	5.59	6.10

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

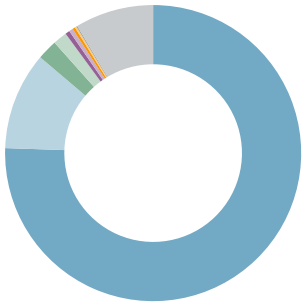
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

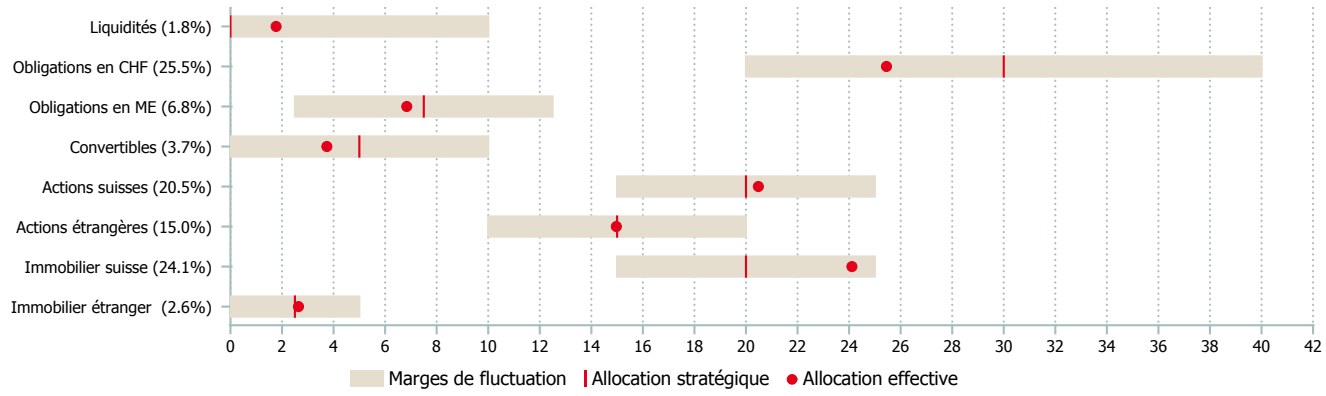
	MO35
IST2 IMMO INVEST Schwei G	22.5
Avadis F OB CH INLD IST	10.3
IF IST Actions Suisses SPI Plus	9.9
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	5.7
IST Actions Suisses Valeurs Comp. 2 G	5.1
IST2 Actions CH Stratégie Dividendes III	4.6
IF IST Globe Index	4.4
IF IST Actions Global Low Vol	4.3
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.7
IST Actions Global Small Mid Caps III	3.6

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	75.5
USD	10.7
EUR	2.2
JPY	1.5
CAD	0.5
GBP	0.4
AUD	0.3
SGD	0.2
HKD	0.1
Divers	8.6



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

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

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

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

[3] *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 42.61 mn
Nombre de positions	19
Source	Bloomberg ISTM753 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'479.12
VNI Catégorie III	CHF 1'482.29

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2019

Souscription / Rachat[1]

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

[1] Conformément à l'art 5, point 9 du règlement de fondation IST (R-000), le Conseil de fondation peut différer les rachats de droits en cas de circonstances exceptionnelles.

Chiffres clés

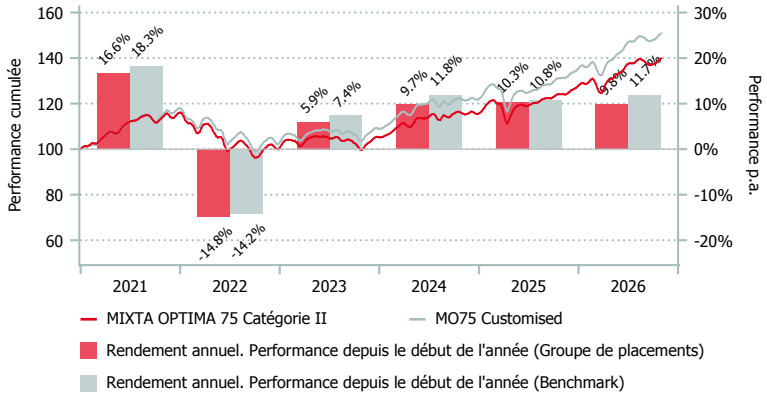
Duration obligations CHF	4.68 années
Duration obligations ME	0.00 années
Duration pondérée	4.68 années

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	2.05	1.50	7.26	12.85	12.11	4.27	7.07
MO75 cat. III	2.05	1.52	7.29	12.91	12.17	4.31	7.07
BM	1.93	2.17	8.72	15.14	13.51	5.64	6.92

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO75 cat. II	4.74	16.57	-14.77	5.93	9.73	10.28	9.83
MO75 cat. III	4.74	16.57	-14.75	5.99	9.79	10.33	9.88
BM	4.56	18.25	-14.18	7.35	11.83	10.83	11.73

MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

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

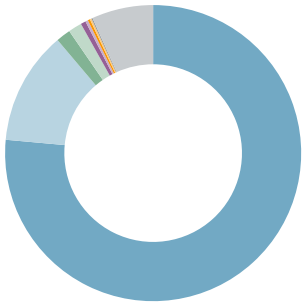
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

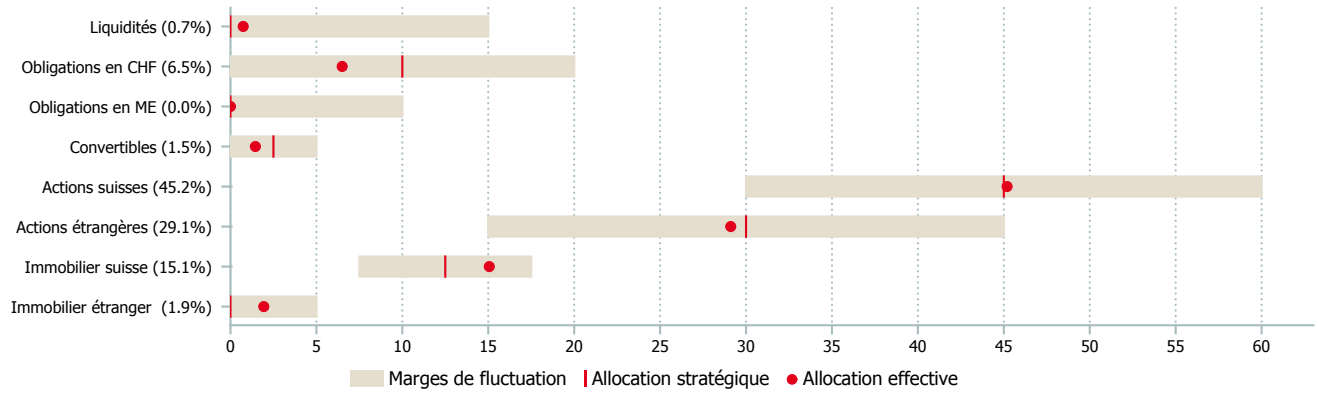
	MO75
IF IST Actions Suisses SPI Plus	17.6
IST2 IMMO INVEST Schwei G	12.7
IF IST Actions Suisses Stratégie Dividendes	10.2
IST Actions Suisses SMI Index III	9.4
IF IST Globe Index	8.4
IST Actions Suisses Valeurs Comp. 2 G	8.0
IST Globe Index Hdg CHF G	7.9
IST Actions EM Low Vol III	4.8
IST Actions Global Small Mid Caps III	4.5
IF IST Actions Global Low Vol	3.7

Répartition monétaire (en %)

	MO75
CHF	76.4
USD	12.4
EUR	1.6
JPY	1.5
CAD	0.6
AUD	0.3
GBP	0.2
SGD	0.2
HKD	0.1
Divers	6.7



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[1] en % p.a. au 30.09.2025	-	0.45	0.40
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2025	-	0.30	0.30
Frais achat / vente en %[3]	0.20	0.20	0.20

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

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

[3] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2015
Monnaie	USD
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 214.32 mn
Portefeuille de base	USD 258.81 mn
Nombre de positions	188
Nombre de contreparties	99
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 166.36
VNI Catégorie G	USD 166.70
Blended VNI* Cat.III	USD 161.27
Blended VNI* Cat.G	USD 161.59

** 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%	41.05%
Perte attendue	2.42%
Rendement attendu	8.94%

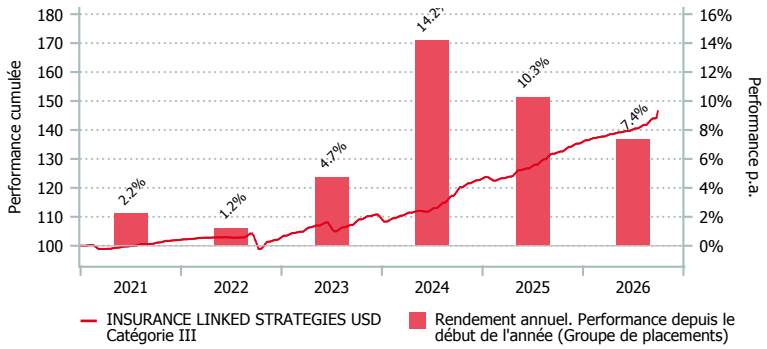
Politique d'investissement

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	1.72	4.24	5.73	10.49	10.32	7.69	2.83
ILS cat. G	1.73	4.27	5.76	10.56	10.36	7.73	2.84
ILS Blended cat. III	1.72	4.24	5.72	10.56	9.60	7.09	2.71
ILS Blended cat. G	1.72	4.27	5.75	10.62	9.64	7.13	2.71

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ILS cat. III	4.35	2.22	1.23	4.71	14.17	10.28	7.36
ILS cat. G	4.35	2.25	1.27	4.74	14.21	10.31	7.42
ILS Blended cat. III	4.35	1.99	0.30	4.73	11.93	10.22	7.43
ILS Blended cat. G	4.35	2.03	0.34	4.75	11.97	10.24	7.49

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

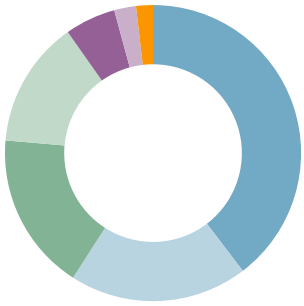
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

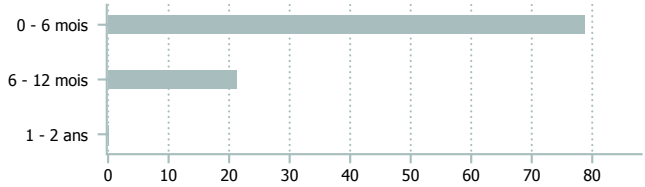
	ILS
Quota Share All Perils NA	4.6
Quota Share All Perils WW A	4.5
Quota Share All Perils WW B	3.2
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW A	2.6
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA A	2.3
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA B	1.8
Aggr. Exc. of loss Windstorm NA	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA C	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA D	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW B	1.6

Instruments (en %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	39.6
Direct traditional RE contracts	19.5
Retro XS	17.3
Retro QS	13.9
ILW, CWIL	5.6
Off Risk	2.4
Autres (liq. comp.)	1.8

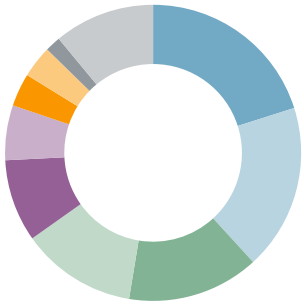


Liquidité des placements (en %)



Participation à la perte attendue (en %)

	ILS
Florida WS	20.1
US EQ	18.1
Gulf WS	14.4
North East WS	12.6
Atlantic WS	9.0
EU WS	6.0
JP EQ	3.6
NA Tornado	3.5
EU EQ	1.7
Divers	11.0



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[1] en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.86	0.84
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.69	0.69
ex-ante TER[3] en % p.a. au 31.01.26	-	-	0.92	0.85
Frais achat / vente en %[4]	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

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

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 37.34 mn
Portefeuille de base	CHF 216.09 mn
Nombre de positions	188
Nombre de contreparties	99
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 117.25
VNI Catégorie III	CHF 118.90
Blended VNI* Cat.I	CHF 114.58
Blended VNI* Cat.III	CHF 116.16

** 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

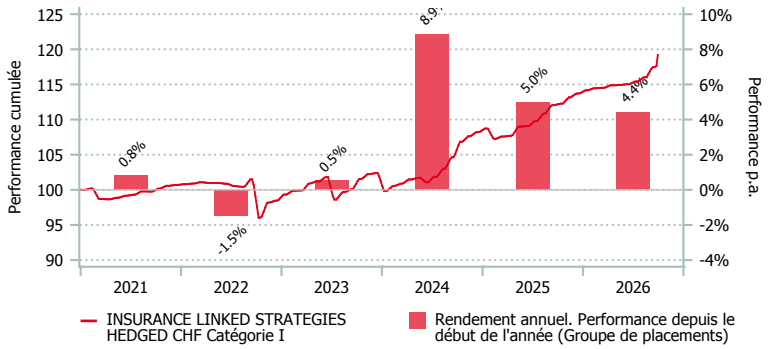
Tail-Value-at-Risk 99%	41.05%
Perte attendue	2.42%
Rendement attendu	8.94%

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 Caïmans.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	1.46	3.27	3.76	6.18	5.49	3.54	2.74
ILH cat. III	1.47	3.27	3.76	6.23	5.59	3.65	2.74
ILH Blended cat. I	1.47	3.27	3.76	6.25	4.80	2.98	2.60
ILH Blended cat. III	1.47	3.28	3.75	6.30	4.90	3.08	2.59

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ILH cat. I	2.46	0.80	-1.45	0.53	8.88	4.99	4.41
ILH cat. III	2.59	0.94	-1.35	0.66	9.01	5.12	4.42
ILH Blended cat. I	2.46	1.18	-2.14	0.50	7.04	4.65	4.50
ILH Blended cat. III	2.59	1.30	-2.04	0.63	7.16	4.79	4.49

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

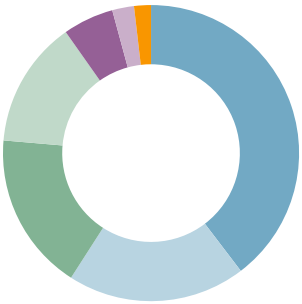
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

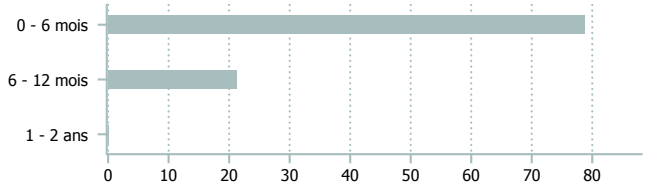
	ILH
Quota Share All Perils NA	4.6
Quota Share All Perils WW A	4.5
Quota Share All Perils WW B	3.2
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW A	2.6
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA A	2.3
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA B	1.8
Aggr. Exc. of loss Windstorm NA	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA C	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA D	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW B	1.6

Instruments (en %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	39.6
Direct traditional RE contracts	19.5
Retro XS	17.3
Retro QS	13.9
ILW, CWIL	5.6
Off Risk	2.4
Autres (liq. comp.)	1.8



Liquidité des placements (en %)



Participation à la perte attendue (en %)

	ILH
Florida WS	20.1
US EQ	18.1
Gulf WS	14.4
North East WS	12.6
Atlantic WS	9.0
EU WS	6.0
JP EQ	3.6
NA Tornado	3.5
EU EQ	1.7
Divers	11.0



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[1] en % p.a. au 30.09.2025	0.99	0.92	0.87
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.69	0.69	0.69
ex-ante TER[3] en % p.a. au 31.01.2026	-	-	0.92
Frais achat / vente en %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

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

[4] en faveur du groupe de placements

** cat. non encore ouverte*

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 0.21 mn
VNI Catégorie I CHF	CHF 84.93
VNI Catégorie II USD	USD 87.63

Gérant du fonds

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

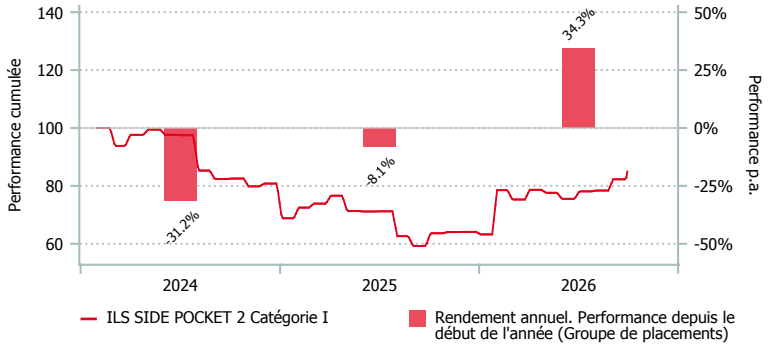
Souscription / Rachat

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	3.23	8.75	8.00	33.47	-	-	-
ILSSP2 cat. II USD	-0.10	5.06	3.94	27.18	-	-	-

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024*	2025	YTD
ILSSP2 cat. I CHF	-	-	-	-	-31.19	-8.09	34.30
ILSSP2 cat. II USD	-	-	-	-	-34.58	5.12	27.42

**depuis lancement*

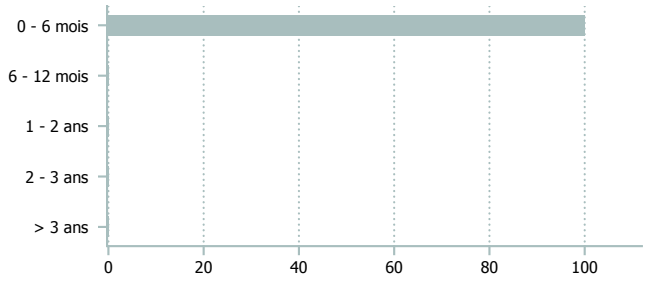
ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)

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[1] en % p.a. au 30.09.2025	0.82	0.82
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.65

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

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

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 4.64 mn
Portefeuille de base	CHF 147.22 mn
Nombre de positions	72
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'832.19

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

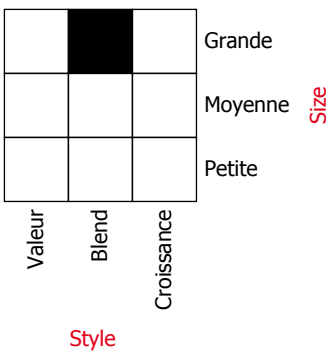
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.49%
Beta	0.95

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]

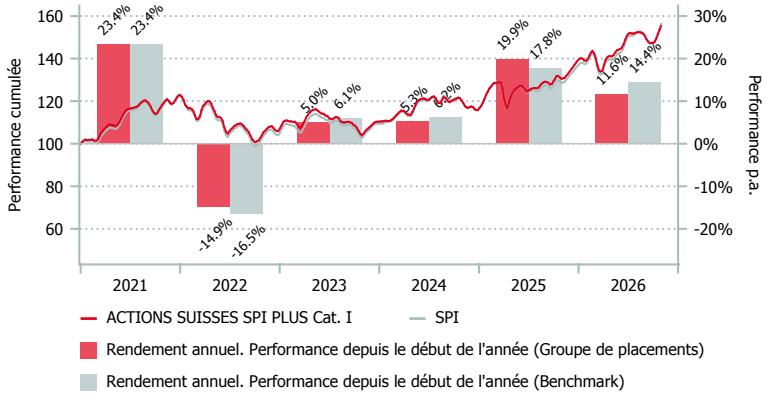


Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) et une autre moitié sur des critères comportementaux (révision des estimations bénéficiaires, price momentum). Le portefeuille comprend typiquement une soixantaine de positions, dont la pondération s'écarte au maximum de 2% de la pondération du titre dans l'indice SPI. La marge d'erreur ex-ante visée est de max. 1.5%.
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	5.30	2.71	10.46	20.12	14.47	5.68	10.67
BM	6.30	3.40	12.38	22.76	15.26	5.95	11.10

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASPI cat. I	2.20	23.44	-14.89	5.01	5.31	19.87	11.56
BM	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76	14.42

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Roche Holding Bearer PC (CI)	15.0	14.5
Novartis (nom)	13.6	13.1
Nestlé (nom)	10.3	11.2
UBS Group (nom)	6.7	6.2
Zurich Insurance Grp (nom)	5.5	4.8
ABB Ltd (nom)	5.0	5.6
Cie Fin. Richemont (nom)	5.0	4.6
Swiss Re AG (nom)	2.2	2.3
Helvetia Baloise Holding (N)	1.6	0.9
Lonza Group (nom)	1.5	2.3

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	37.7	38.5
Finance	21.6	19.0
Industrie	14.0	13.0
Biens de consom. de base	11.0	12.6
Consomm. non essentielle	5.3	5.2
Matériaux	4.9	7.5
Services informatiques	2.5	1.5
Services publics	2.4	0.1
Services télécom	1.2	1.2
Immobiliers	0.0	1.5
Autres (liq. comp.)	-0.6	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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.30	-	-
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.15	-	-
Frais achat / vente en %[4]	0.06	0.06	0.06

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

** cat. non encore ouverte*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES 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 104.58 mn
Portefeuille de base	CHF 110.17 mn
Nombre de positions	28
VNI Catégorie II	CHF 2'774.15
VNI Catégorie III	CHF 2'786.23

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

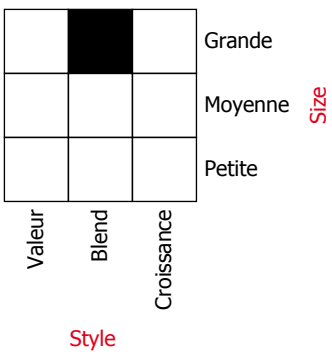
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.91%
Beta	0.87

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box[1]



Politique d'investissement

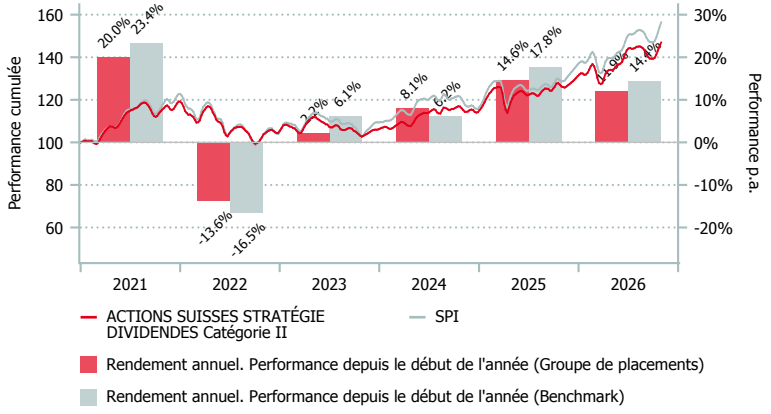
ACTIONS SUISSES STRATEGIE DE DIVIDENDES est un groupe de placements géré activement, investi dans des entreprises suisses à fort dividende. L'objectif est de générer une plus-value grâce à des revenus de dividendes supérieurs à la moyenne et des rachats d'actions. Les entreprises sélectionnées génèrent 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.

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	5.61	2.24	9.91	17.46	12.65	5.06	9.98
ASD cat. III	5.61	2.25	9.93	17.51	12.70	5.10	9.98
BM	6.30	3.40	12.38	22.76	15.26	5.95	11.10

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASD cat. II	1.49	19.98	-13.64	2.20	8.13	14.62	11.95
ASD cat. III	1.54	20.03	-13.60	2.24	8.17	14.67	11.99
BM	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76	14.42

ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASD	BM
Roche Holding Bearer PC (CI)	16.0	14.5
Novartis (nom)	11.7	13.1
Nestlé (nom)	10.3	11.2
ABB Ltd (nom)	7.0	5.6
UBS Group (nom)	6.3	6.2
Zurich Insurance Grp (nom)	6.1	4.8
Cie Fin. Richemont (nom)	4.5	4.6
Galderma Group AG (N)	2.9	1.9
Lonza Group (nom)	2.9	2.3
Schindler (nom)	2.7	0.3

Secteurs (en %)

	ASD	BM
Santé	36.7	38.5
Finance	18.7	19.0
Industrie	16.9	13.0
Biens de consom. de base	11.9	12.6
Matériaux	4.6	7.5
Consomm. non essentielle	4.5	5.2
Services informatiques	1.4	1.5
Immobiliers	1.1	1.5
Services télécom	0.7	1.2
Services publics	0.0	0.1
Autres (liq. comp.)	3.5	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[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.43	0.39
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	0.33	0.33
Frais achat / vente en %[4]	0.10	0.10

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO30 Customised
Fortune totale	CHF 57.13 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'197.01
VNI Catégorie II	CHF 3'205.55

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Septembre 2007

Souscription / Rachat[1]

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

[1] Conformément à l'art 5, point 9 du règlement de fondation IST (R-000), le Conseil de fondation peut différer les rachats de droits en cas de circonstances exceptionnelles.

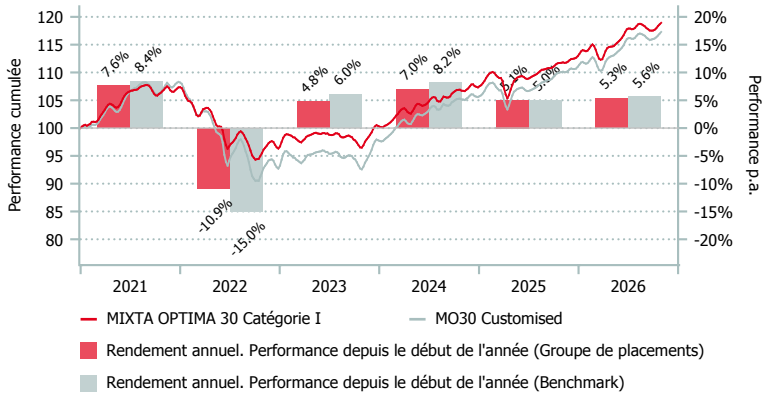
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.42 années
Duration obligations ME	6.26 années
Duration pondérée	6.39 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	1.08	0.82	4.06	6.47	7.30	2.28	3.76
MOB cat. II	1.09	0.84	4.09	6.53	7.36	2.34	3.76
BM	0.98	0.93	4.00	6.57	8.27	2.00	3.92

**annualisée*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MOB cat. I	1.73	7.60	-10.88	4.76	6.98	5.06	5.34
MOB cat. II	1.73	7.60	-10.85	4.82	7.04	5.13	5.40
BM	3.68	8.39	-14.96	6.05	8.19	4.99	5.63

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

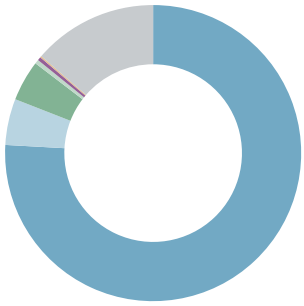
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

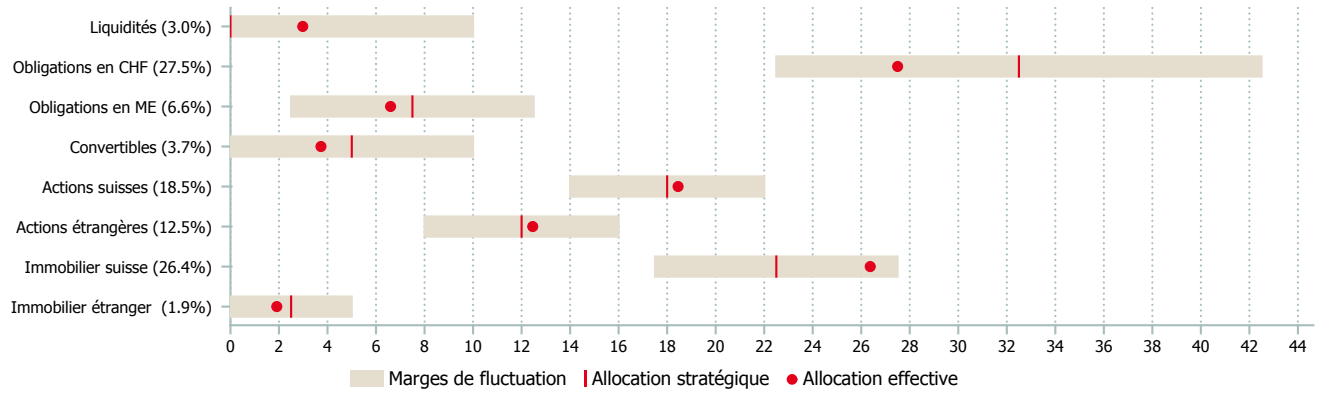
	MOB
IST2 IMMO INVEST Schwei G	24.0
Avadis F OB CH INLD IST	16.5
IF IST Actions Suisses SPI Plus	10.4
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.4
Robeco Global Developed Conservative EQ I	4.2
IST Actions Suisses Valeurs Comp. 2 G	4.0
IF IST Actions Suisses Stratégie Dividendes	4.0
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.7
SSGA SPDR WRLD S/CAP ETF	2.9
LAZARD E/M MKT MAN VOL I	2.6

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	75.9
USD	5.1
EUR	4.4
GBP	0.5
JPY	0.4
AUD	0.1
NZD	0.0
CAD	0.0
SEK	0.0
Divers	13.6



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[1] en % p.a. au 30.09.2025	0.60	0.54
dont TER fonds cibles[2] en % p.a. au 30.09.2025	0.38	0.38
Frais achat / vente en %[3]	0.10/0.20	0.10/0.20

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

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

[3] *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 94.89 mn
VNI Catégorie III	CHF 772.59

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Finnovis AG
Gérant du fonds dès	Novembre 2021

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.42%
SBI Domestic Pfandbrief 7-10 Yield	1.02%
Duration modifiée	6.19 années
Durée moyenne des hypothèques	6.53 années
Taux moyen d'endettement	52.29%
Nombre d'hypothèques	200

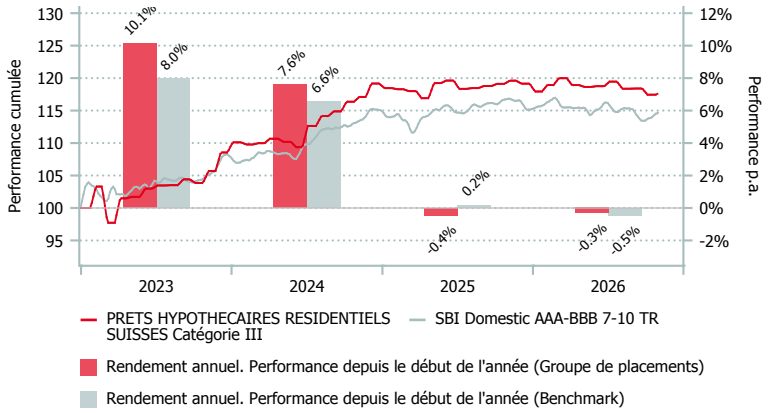
Politique d'investissement

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 depuis la levée intégrale du capital engagé.

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	0.11	-0.67	-0.90	-1.70	3.62	-	3.51
BM	0.96	-0.15	-0.59	-1.80	3.02	-	3.39

annualisée

	2020	2021	2022*	2023	2024	2025	YTD
WHS cat. III	-	-	-	10.11	7.58	-0.44	-0.31
BM	-	-	-	7.97	6.56	0.16	-0.47

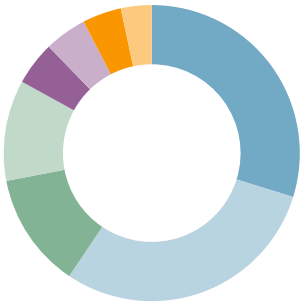
depuis lancement

PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

Répartition du portefeuille (en %)

Régions (en %)

	WHS
Suisse du Nord-ouest	29.8
Région Zurich	29.6
Arc lémanique	12.6
Région Berne	11.0
Suisse orientale	4.8
Suisse occidentale	4.6
Suisse méridionale	4.3
Suisse centrale	3.4



Types d'utilisation (en %)

	WHS
Propriété à usage personnel	94.0
Objet de luxe	3.6
Propriété par étage louée	2.0
Maison unifamiliale louée	0.4

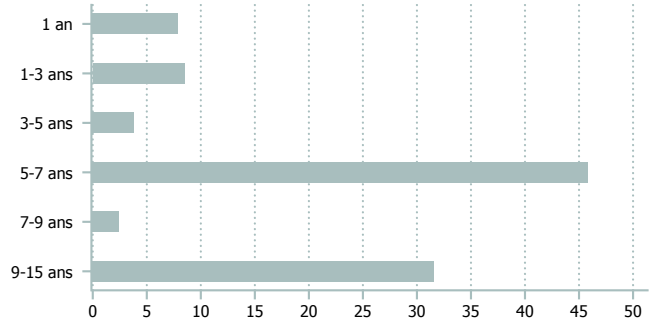
Structure des actifs (en %)

	WHS
Immobilier	98.5
Marché monétaires	0.3
Liquidity	1.2

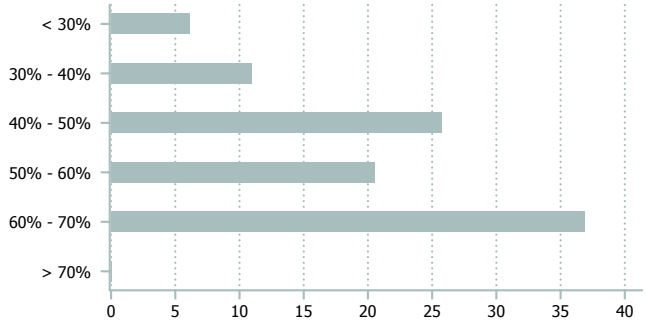
Types d'hypothèques (en %)

	WHS
Hypothèques à taux fixes	97.7
Hypothèques à taux basés sur le marché monétaire	2.3

Echéances (en %)



Taux d'avance net (en %)



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	113.343.073
ISIN	CH1133430731
TER KGAST/CAFP[1] en % p.a. au 30.09.2026	0.25
Coûts supplémentaires pour le sourcing en %	0.10
Frais achat / vente en %[2]	0.25

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

[2] *en faveur du groupe de placements*

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 1.13 md
Nombre de positions	30
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'068.48
VNI Catégorie II	CHF 1'068.73
VNI Catégorie III	CHF 1'068.98

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

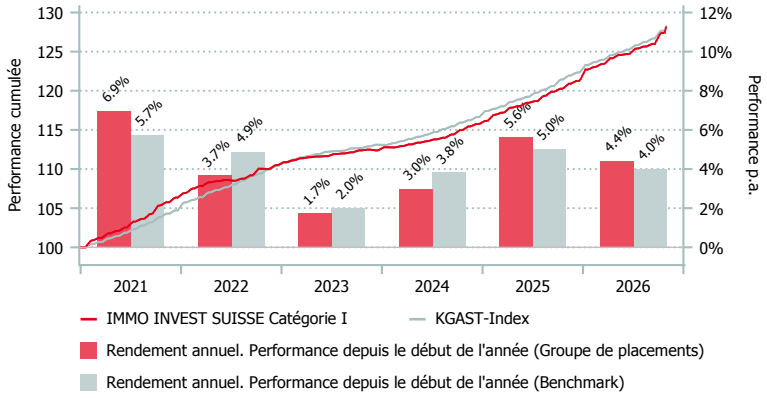
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

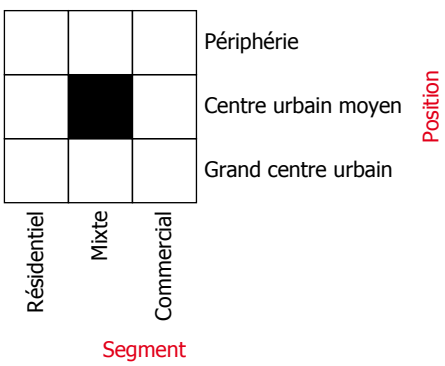
Politique d'investissement

IMMO INVEST SUISSE 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 geré contre l'indice de référence.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box[1]



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.57	1.94	2.82	5.95	4.43	3.91	0.90
IIS cat. II	0.57	1.95	2.87	6.05	4.53	4.01	0.90
IIS cat. III	0.58	1.97	2.91	6.13	4.62	4.10	0.90
BM	0.44	1.57	2.66	5.15	4.34	4.22	0.57

annualisée

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
IIS cat. I	4.71	6.94	3.67	1.73	2.99	5.64	4.39
IIS cat. II	4.82	7.04	3.77	1.83	3.10	5.74	4.47
IIS cat. III	4.92	7.14	3.86	1.92	3.19	5.84*	4.54
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	4.01

depuis lancement

IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

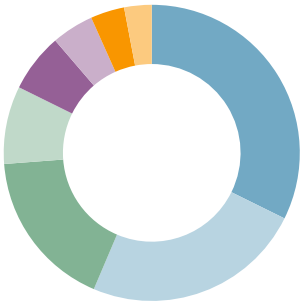
	IIS
Pensimo Casareal AST	16.2
IST Immo Schweiz Fokus	12.0
Swiss Life Immo Suisse AST	8.7
Ecoreal Suissecore Pl AST	7.2
Avadis Immo Suisse AST	6.3
SPA Immobilien Schweiz	6.0
Akara Swiss Diversity Pro	5.4
Swisslife Im CH Comm AST	4.4
Ecoreal Suisseselect AST	3.5
1291 SCHWEIZER ANLAGE IMM	3.3

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	66.5
Commercial	23.2
Mixte	8.8
Terrains	1.5

Régions (en %)

	IIS
Région Zurich	32.3
Arc lémanique	24.1
Suisse du Nord-ouest	17.4
Région Berne	8.5
Suisse orientale	6.4
Suisse centrale	4.6
übrige Westschweiz	3.7
Suisse méridionale	3.0



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[2] en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.68
dont TER fonds cibles[3] en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.54
Frais achat / vente en %[4]	<5.00	<5.00	<5.00

[1] *La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.*

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

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

[4] *en faveur du groupe de placements*

Source de données pour le benchmark: 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 pourrons 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

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

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

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