



IST2 ACTIONS SUISSES STRATEGIE DE DIVIDENDES est un groupe de placements géré activement qui investit dans des entreprises offrant des rendements de dividendes attractifs. Les investisseurs orientés long terme bénéficient ainsi d'un portefeuille sélectif d'actions suisses de qualité, en mesure de générer des flux de trésorerie solides et pérennes. Ces sociétés se distinguent par leur engagement à créer de la valeur via des distributions régulières de dividendes ou par des programmes stratégiques de rachat d'actions.

Pourquoi choisir cette classe d'actifs ?

Le marché des actions suisses offre aux investisseurs et aux caisses de pension des entreprises à fort dividende aux fondamentaux solides, des flux de trésorerie stables et des bilans robustes. Ces caractéristiques assurent des distributions régulières qui stabilisent les rendements de portefeuille, répondant aux besoins de liquidité des institutions de prévoyance.

L'augmentation progressive des dividendes assure une certaine protection contre l'inflation et soutient la croissance du capital. Ces actions présentent généralement une volatilité réduite, leurs émetteurs étant souvent des leaders sectoriels résistant mieux aux turbulences du marché.

Dans un environnement de taux bas et d'incertitudes, ces placements génèrent des rendements fiables tout en équilibrant sécurité et performance dans une allocation diversifiée.

Société de gestion

La Banque Pictet a été fondée en 1805 et appartient entièrement à ses associés gérants.

Le Groupe Pictet gère actuellement environ CHF 724 milliards et emploie plus de 5'500 collaborateurs dans le monde (données au 31.12.2024).

Pourquoi choisir le produit d'IST ?

- Sélection du gérant selon le principe du « best in class »
- Equipe de gestion expérimentée collaborant depuis plus de 15 ans sans changement du gérant principal
- Rendement élevé des dividendes et gains en capital via des rachats d'actions
- Engagement actif auprès des entreprises visant à optimiser la politique d'allocation du capital
- Solution d'investissement avantageuse grâce au « pooling »

Processus d'investissement

La gestion du groupe de placements a été confiée à Pictet Asset Management en mars 2025.

La stratégie de placement repose sur le modèle de sélection propriétaire bottom-up du gérant. L'accent est mis sur les entreprises capables d'investir efficacement et de générer une plus-value à long terme pour les actionnaires (analyse CFROI¹). Grâce à une politique rigoureuse en matière d'allocation du capital, les entreprises sélectionnées génèrent en permanence des excédents financiers. Les investisseurs en profitent, que ce soit sous la forme de dividendes ou encore de rachats d'actions.

Objectif de placement

L'objectif est de générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence à long terme au moyen d'une stratégie axée sur les dividendes et les rachats d'actions.

¹ Cashflow Return on Investment (CFROI), mesure du rendement du capital investi

Univers d'investissement et approche

Le groupe de placements investit dans l'univers du Swiss Performance Index. La sélection s'opère sur la base d'une analyse fondamentale. L'accent est mis sur les entreprises qui, selon l'appréciation du gérant, sont en mesure de distribuer des dividendes supérieurs à la moyenne et/ou procèdent à des rachats d'actions bénéficiant ainsi aux investisseurs.

Portefeuille

L'approche active entraîne une erreur de suivi qui se situe généralement entre 2 et 3 % par an. Le portefeuille est concentré, il comprend généralement 25 à 30 sociétés. La pondération cible des entreprises est déterminée de manière relativement agnostique par rapport à l'indice de référence, la surpondération étant limitée à 5 % maximum. Liquidité, CFROI, rendement et croissance du dividende figurent parmi les facteurs essentiels déterminant la pondération cible de chaque titre en portefeuille.

Informations sur le groupe de placements

Gérant du fonds	Pictet Asset Management
Gérant du fonds dès	mars 2025
Année de lancement	octobre 2013, repositionnement en stratégie de dividendes depuis le 18.03.2025
Indice de référence	SPI
Monnaie	CHF
Distribution	aucune, capitalisation
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Auditeur	Ernst & Young

Souscriptions et rachats

	Cat. I	Cat. II	Cat. III
Liquidité	Quotidienne		
Souscription / rachat	Quotidiennement jusqu'à 14.00 h (T)		
Valeur Souscription / rachat	T+2		
N° de valeur	n/a	34.706.367	22.431.333
ISIN	n/a	CH0347063676	CH0224313335
Investissement minimum en CHF	< CHF 10 Mio.	CHF 10–30 Mio.	> CHF 30 Mio.
TER ¹ en % p.a. (ex ante)	n/a	0.44	0.40
Dont TER fonds cibles ² en % p.a.	n/a	0.30	0.30
Frais d'achat / de vente en % restent dans le groupe de placements	n/a	0.10	0.10

¹ Le ratio des charges d'exploitation TER comprend l'entier des frais avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que le droit de timbre et les taxes de bourse; au 31.03.2025

² Le TER fonds cibles est composé du TER de chaque fonds cible pondéré par son poids, resp. des fonds inst. 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.

IST en bref

Constituée en 1967 par 12 institutions de prévoyance en tant qu'organisation à but non lucratif, IST est la première fondation d'investissement indépendante de Suisse. Elle gère au 31.03.2025 et pour le compte de environ de 420 investisseurs une fortune d'environ de 10 mia de CHF, cette dernière étant répartie sur 47 groupes de placements (actions, obligations, hypothèques, immobilier, produits balancés, alternatifs, infrastructure). IST vise une croissance qualitative et ciblée au profit de ses investisseurs. Elle tire parti de son positionnement de premier plan sur le marché, de son indépendance, de son infrastructure performante et de son réseau de partenaires triés sur le volet.

Gérant du portefeuille

Fabrizio Cattaneo est au bénéfice de 26 ans d'expérience dans le secteur financier. Il a rejoint Pictet Asset Management en 2004. Auparavant, il a travaillé comme analyste actions auprès de la Banque Oppenheim et de Julius Baer. Fabrizio Cattaneo est diplômé en sciences économiques et financières de l'Université de Fribourg.

IST Investmentstiftung

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

IST Fondation d'investissement

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

Clause de non-responsabilité

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