

Jun 2015

IST

Rapport mensuel



IST Fondation d'investissement pour la prévoyance en faveur du personnel
Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)	3
OBLIGATIONS SUISSES (OS)	5
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)	7
GOVERNO BOND (GB)	9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)	11
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)	13
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)	15
OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)	17
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)	19
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)	21
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)	23
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)	25
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	27
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)	29
GLOBE INDEX (GI)	31
AMERICA INDEX (AI)	33
EUROPE INDEX (EI)	35
PACIFIC INDEX (PI)	37
ACTIONS INTERNATIONALES SRI (ASRI)	39
ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)	41
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)	43
AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)	45
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)	47
ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)	49
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)	51
IMMO INVEST SUISSE (IIS)	53
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)	55
IMMO OPTIMA EUROPE (IOE)	57
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	59
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	61
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	63

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Août 2008
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Citi CHF Eurodep 3 m
Fortune totale	CHF 179.41 mn
Nombre de positions	114
Source	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 114.47
VNI Catégorie III	CHF 114.54

Politique d'investissement

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

Chiffres clés

Rating moyen	A1
Rendement à l'échéance	-0.19 %
Durée moyenne	123 jours

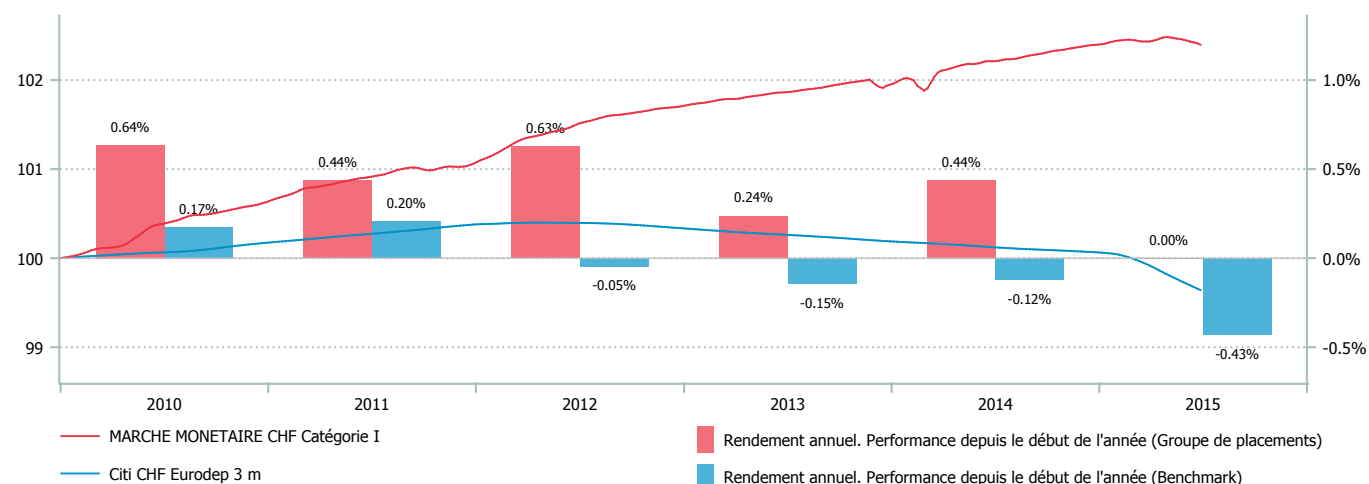
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. I	-0.06	-0.04	0.00	0.20	0.29	0.40	0.18
GM cat. III	-0.05	-0.03	0.01	0.22	0.31	0.41	0.17
BM	-0.09	-0.28	-0.43	-0.49	-0.25	-0.09	0.09

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GM cat. I	1.53	0.64	0.44	0.63	0.24	0.44	0.00
GM cat. III	1.53	0.64	0.44	0.65	0.26	0.46	0.01
BM	0.50	0.17	0.20	-0.05	-0.15	-0.12	-0.43

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

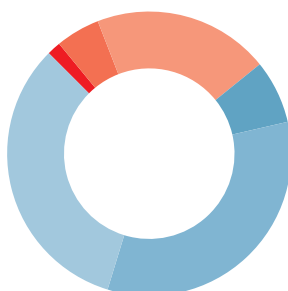
	GM
Hyundai Capital Services	3.8
Aduno Holding SA	3.7
Sika SA	3.6
PSP Swiss Property (nom)	3.4
Abu Dhabi Commercial Bank - CD/ECP	3.2
PKO Bank Polski (PKO FIN)	3.2
Korea Land & Housing COR	3.1
Santander Coml Paper SA - CD/ECP	2.7
Emirates NBD PJSC	2.7
Credit Suisse	2.7

Actifs (en %)

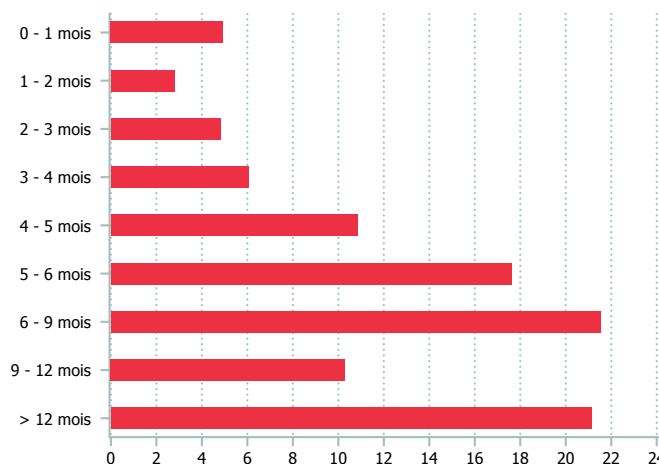
	GM
Obligations CHF	51.8
ECP	10.4
Floating Rate Note	37.7
Liquidités	0.1

Rating (en %)

	GM
AAA	1.6
AA	5.0
A	20.1
BBB	7.2
P-1	33.3
P-2	32.8



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.12	0.10
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.07	0.07
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	CHF 50	CHF 50

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Septembre 2009
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 235.39 mn
Portefeuille de base	CHF 334.77 mn
Nombre de positions	225
Source	Bloomberg ISTOBLS istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'473.05
VNI Catégorie II	CHF 1'484.36
VNI Catégorie III	CHF 1'486.01

Politique d'investissement

OBLIGATIONS SUISSES est un groupe de placements investi dans des emprunts libellés en CHF, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse et dans la Principauté de 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-.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.17 %
Duration modifiée	7.90 années
Tracking Error ex-post	0.16 %
Rating moyen	AA+

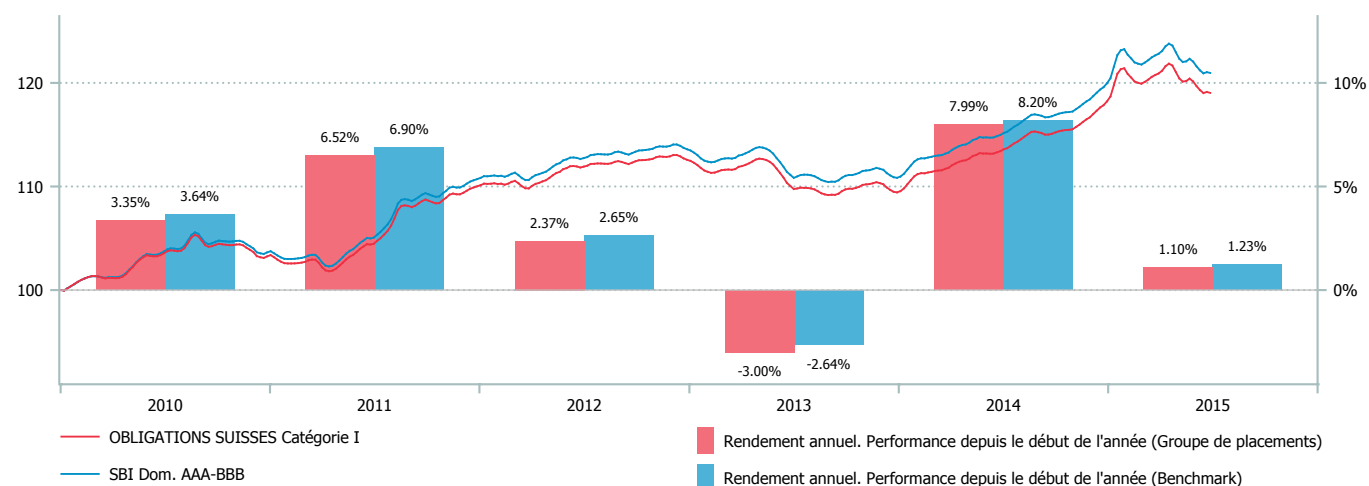
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OS cat. I	-1.25	-1.32	1.10	5.00	2.29	2.85	2.99
OS cat. II	-1.24	-1.30	1.14	5.09	2.37	2.94	2.99
OS cat. III	-1.24	-1.29	1.16	5.13	2.41	2.96	2.99
BM	-1.23	-1.28	1.23	5.24	2.59	3.15	3.02

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
OS cat. I	4.91	3.35	6.52	2.37	-3.00	7.99	1.10
OS cat. II	5.02	3.46	6.61	2.46	-2.93	8.08	1.14
OS cat. III	5.02	3.46	6.61	2.47	-2.89	8.12	1.16
BM	4.69	3.64	6.90	2.65	-2.64	8.20	1.23

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

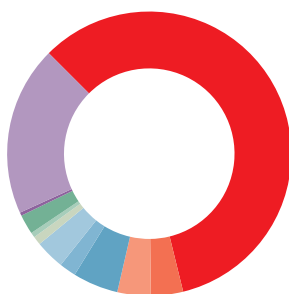
	OS	BM
4 Confederation 11.02.2023	3.1	2.1
3 Confederation 08.01.2018	2.9	2.8
4 Confederation 08.04.2028	2.8	2.8
3 Confederation 12.05.2019	2.8	2.4
2 Confederation 28.04.2021	2.0	1.7
2 1/4 Confederation 06.07.2020	1.9	1.9
3 1/2 Confederation 08.04.2033	1.8	1.8
3 PFB CH Hypo 17 S403 27.06.2017	1.6	0.3
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.6	1.5
2 Confederation 25.05.2022	1.5	1.4

Débiteurs (en %)

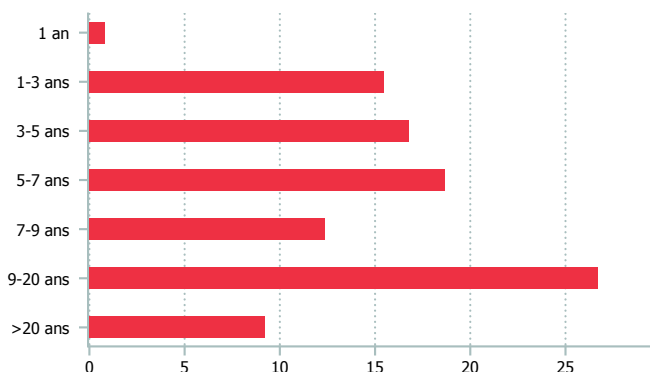
	OS
Lettres de gage	29.5
Confédération	28.3
Banques	11.6
Industries	10.2
Sociétés financières	6.4
Cantons	5.4
Villes / Communes	4.4
Energie	2.6
Autres	1.3
Liquidités	0.2

Rating (en %)

	OS
AAA	58.7
AA+	3.7
AA	3.8
AA-	5.2
A+	1.9
A	3.3
A-	1.0
BBB+	0.6
BBB	2.2
BBB-	0.4
sans rating	19.3



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.31	0.23	0.19
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.11	0.11	0.11
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 53.93 mn
Portefeuille de base	CHF 131.14 mn
Nombre de positions	382
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'464.94
VNI Catégorie II	CHF 1'467.68
VNI Catégorie III	CHF 1'469.30

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 et/ou en monnaies étrangères systématiquement hedgées en francs suisses. La quote-part maximale pour les emprunts libellés en monnaies étrangères est de 40%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 5% de la fortune. Cette limite est relevée à 10% pour les emprunts d'émetteurs supranationaux ou gouvernementaux. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. A l'achat, chaque position doit au moins avoir la notation « investment grade ». L'indice de référence est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.65 %
Duration modifiée	4.31 années
Tracking Error ex-post	0.56 %
Rating moyen	A+

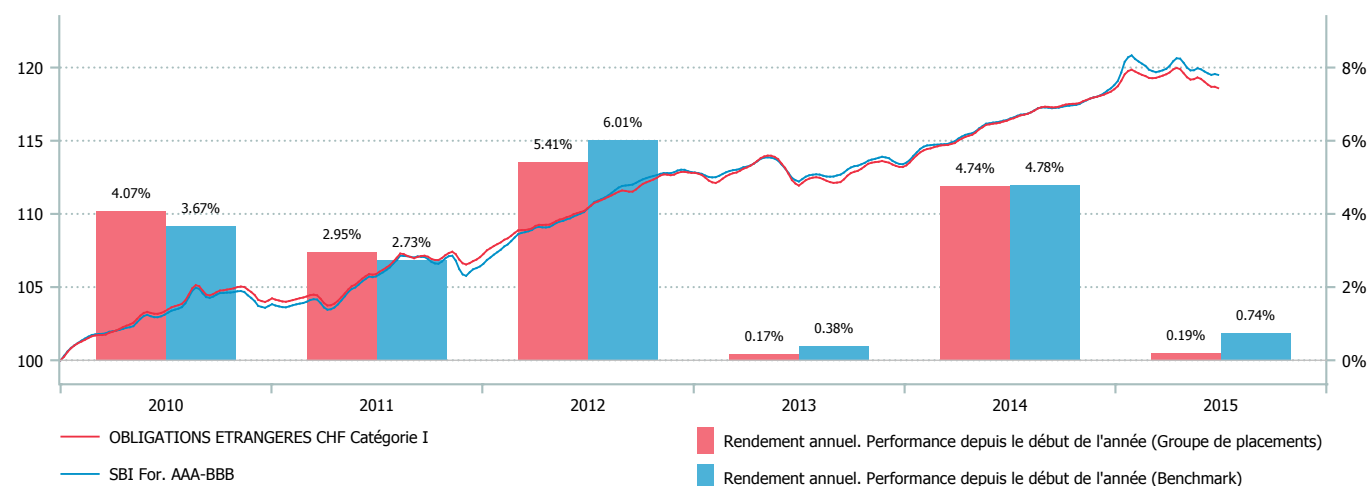
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.70	-0.67	0.19	1.92	2.52	2.82	1.87
OAF cat. II	-0.70	-0.65	0.23	1.99	2.59	2.86	1.87
OAF cat. III	-0.69	-0.64	0.25	2.03	2.63	2.88	1.87
BM	-0.52	-0.28	0.74	2.64	2.81	3.01	1.80

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
OAF cat. I	9.92	4.07	2.95	5.41	0.17	4.74	0.19
OAF cat. II	9.92	4.07	2.95	5.42	0.24	4.82	0.23
OAF cat. III	9.92	4.07	2.95	5.43	0.28	4.86	0.25
BM	7.88	3.67	2.73	6.01	0.38	4.78	0.74

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

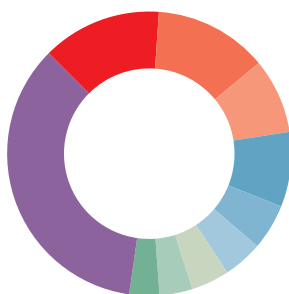
	OAF	BM
Conf Future Mar15	1.9	0.0
3 1/2 Danske BK 02.07.2015	1.0	0.0
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	1.0	0.7
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.9	0.4
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.9	0.9
2 3/8 SNCF Jul19 24.07.2019	0.9	0.2
3 1/2 Achmea Bank Aug17 22.08.2017	0.8	0.1
2 7/8 Gecc 07/17 27.02.2017	0.8	0.2
2 5/8 BNG 07/17 09.02.2017	0.8	0.2
2 3/4 BNG May16 EMTN 11.05.2016	0.8	0.2

Secteurs (en %)

	OAF
Institutions financières	33.6
Industrie	29.4
Covered	7.9
Agences gouvernementales	7.3
Services publics	6.5
Supranational	5.2
Treasuries	3.4
Autorités locales	2.0
Emprunts d'Etat	0.6
Autres	4.2

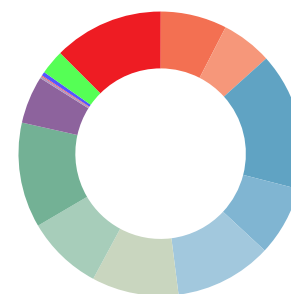
Répartition géographique (en %)

	OAF
Etats-Unis	13.6
Pays-Bas	12.9
France	8.5
Royaume-Uni	8.5
Australie	5.2
Suède	4.5
Autriche	4.3
Luxembourg	3.8
Corée du sud	3.4
Divers	35.2

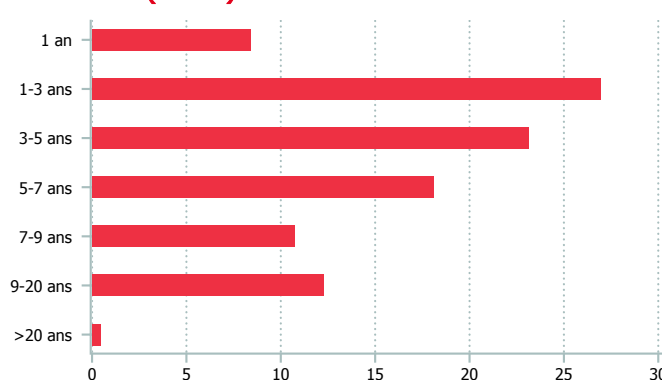


Rating (en %)

	OAF
AAA	12.5
AA+	7.5
AA	5.8
AA-	15.7
A+	7.9
A	11.1
A-	9.9
BBB+	8.7
BBB	12.0
BBB-	5.4
BB+	0.2
BB	0.1
B+	0.4
sans rating	2.8



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.37	0.30	0.26
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.18	0.18	0.18
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.07	0.07	0.07

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 81.72 mn
Nombre de positions	254
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'075.96
VNI Catégorie II	CHF 1'089.08
VNI Catégorie III	CHF 1'094.60

Politique d'investissement

GOVERNO BOND est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. Le groupe de placements est géré activement. La pondération neutre des divers blocs économiques est de 65% pour GOVERNO EURO PLUS, de 28% pour GOVERNO USD PLUS et de 7% pour GOVERNO YEN. La limite par débiteur est fixée à 15% des encours ou à 120% de sa pondération dans l'indice de référence. La valeur la plus élevée peut être prise en considération. Le rating moyen du portefeuille est au minimum A+.

L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded).

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.39 %
Duration modifiée	7.28 années
Tracking Error ex-post	0.35 %
Rating moyen	AA-

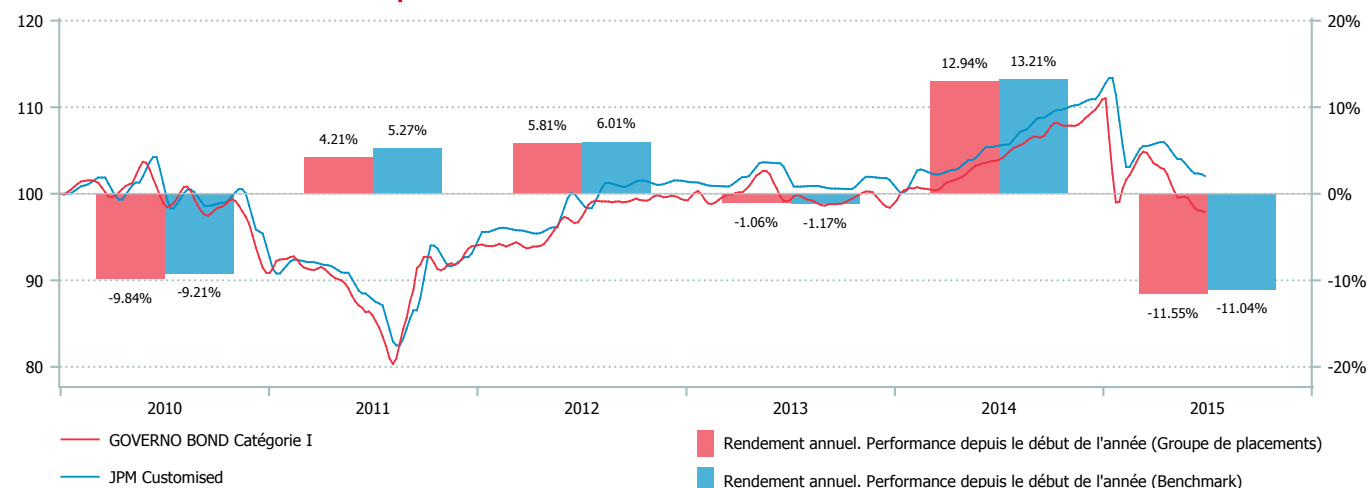
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-1.70	-5.26	-11.55	-5.32	0.64	0.07	7.08
GB cat. II	-1.69	-5.23	-11.50	-5.20	0.76	0.21	7.08
GB cat. III	-1.68	-5.21	-11.47	-5.15	0.82	0.27	7.08
BM 1	-1.46	-4.82	-11.04	-4.55	0.85	0.51	6.99
BM 2	-1.26	-5.40	-9.18	-2.48	-2.57	-1.51	7.21

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GB cat. I	1.90	-9.84	4.21	5.81	-1.06	12.94	-11.55
GB cat. II	2.06	-9.70	4.38	5.97	-0.93	13.08	-11.50
GB cat. III	2.13	-9.64	4.45	6.03	-0.89	13.15	-11.47
BM 1	2.29	-9.21	5.27	6.01	-1.17	13.21	-11.04
BM 2	-1.03	-4.04	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-9.18

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

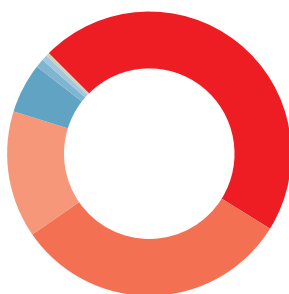
	GB
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	5.2
5/8 Treas Note Aug17 31.08.2017	3.8
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	3.5
3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019	2.6
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.5
5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016	1.7
2 % US Treas Note Jan16 T 31.01.2016	1.6
1% US Tres Note Oct16 31.10.2016	1.4
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	1.4
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.2

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	92.1
Supranational	3.3
Agences gouvernementales	2.7
Autorités locales	0.8
Fonds non classés	1.1

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

	GB	Dur. mod.
EUR	46.3	7.81
USD	31.5	5.49
GBP	14.4	10.21
JPY	5.7	8.53
DKK	1.0	9.98
SEK	0.7	6.72
CHF	0.4	-
NOK	0.0	-



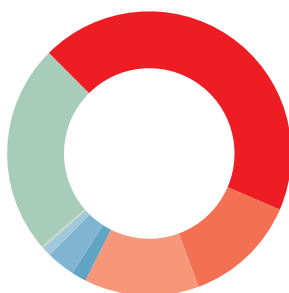
Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	27.9
Italie	14.7
Royaume-Uni	11.5
France	10.5
Espagne	9.1
Allemagne	7.9
Japon	5.4
Luxembourg	3.4
Belgique	2.9
Divers	6.7

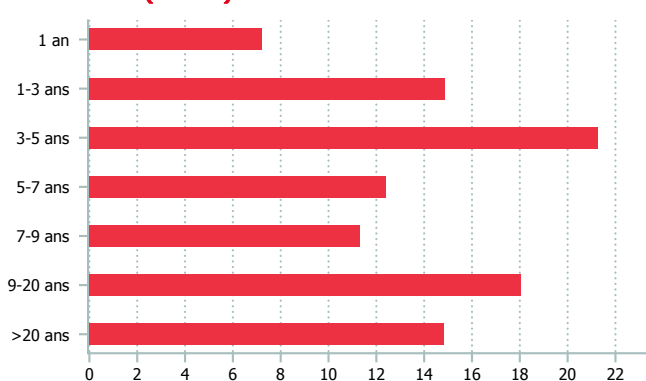


Rating (en %)

	GB
AAA	44.0
AA+	12.9
AA	13.0
AA-	1.7
A+	3.2
A	1.1
BBB+	0.2
BBB	23.8
sans rating	0.0



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.42	0.30	0.24
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.19	0.19	0.19
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.05	0.05	0.05

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 33.38 mn
Nombre de positions	254
Source	Bloomberg ISTGVHI istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'327.52
VNI Catégorie II	CHF 1'331.79
VNI Catégorie III	CHF 1'333.89

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.39 %
Duration modifiée	7.30 années
Tracking Error ex-post	0.41 %
Rating moyen	AA-

Politique d'investissement

GOVERNO BOND HEDGED CHF est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. Le groupe de placements est géré activement. La pondération neutre des divers blocs économiques est de 65% pour GOVERNO EURO PLUS, de 28% pour GOVERNO USD PLUS et de 7% pour GOVERNO YEN. La limite par débiteur est fixée à 15% des encours ou à 120% de sa pondération dans l'indice de référence. La valeur la plus élevée peut être prise en considération. Le rating moyen du portefeuille est au minimum A+.

L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded) couvert contre CHF.

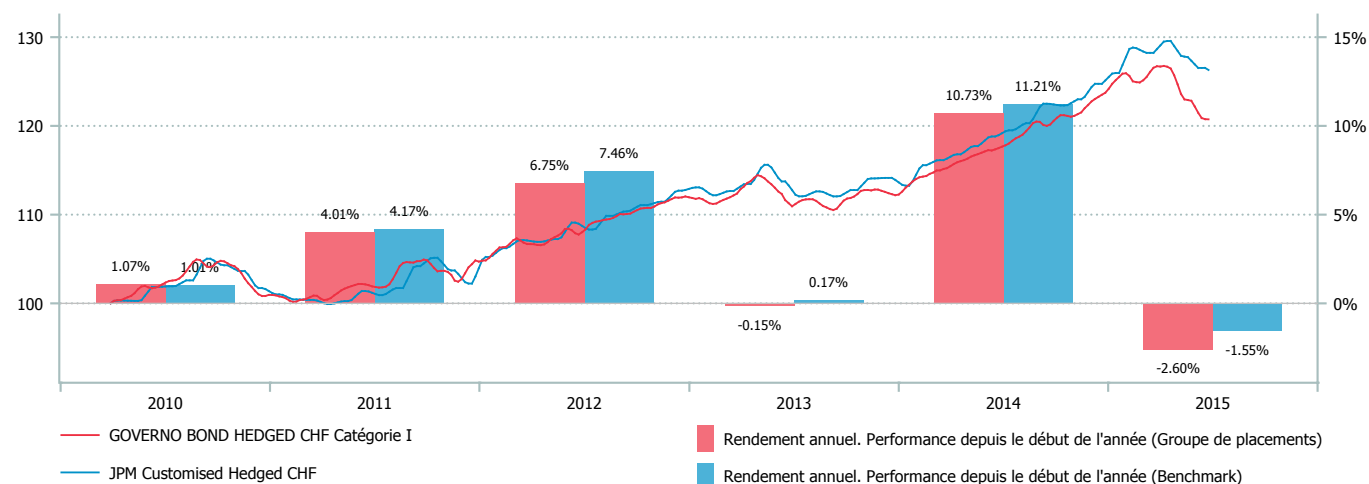
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. I	-2.18	-4.69	-2.60	2.52	3.83	3.39	3.73
GBH cat. II	-2.16	-4.66	-2.54	2.65	3.94	3.46	3.73
GBH cat. III	-2.16	-4.65	-2.51	2.71	3.99	3.49	3.73
BM	-2.00	-4.29	-1.55	3.77	4.61	4.00	3.62

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GBH cat. I	-	-	4.01	6.75	-0.15	10.73	-2.60
GBH cat. II	-	-	4.01	6.77	-0.02	10.86	-2.54
GBH cat. III	-	-	4.01	6.80	0.02	10.93	-2.51
BM	-	-	4.17	7.46	0.17	11.21	-1.55

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	GBH
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	5.2
5/8 Treas Note Aug17 31.08.2017	3.9
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	3.5
3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019	2.6
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.5
5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016	1.7
2 % US Treas Note Jan16 T 31.01.2016	1.6
1% US Tres Note Oct16 31.10.2016	1.4
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	1.4
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.2

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	92.1
Supranational	3.3
Agences gouvernementales	2.7
Autorités locales	0.8
Fonds non classés	1.1

Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	99.4
USD	0.4
GBP	0.2
JPY	0.0
NOK	0.0
SEK	0.0
EUR	0.0



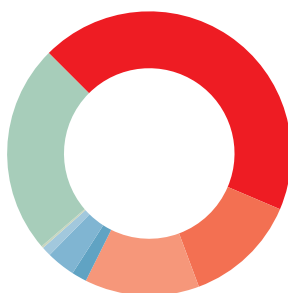
Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	27.8
Italie	14.7
Royaume-Uni	11.5
France	10.5
Espagne	9.1
Allemagne	7.9
Japon	5.4
Luxembourg	3.4
Belgique	2.9
Divers	6.7

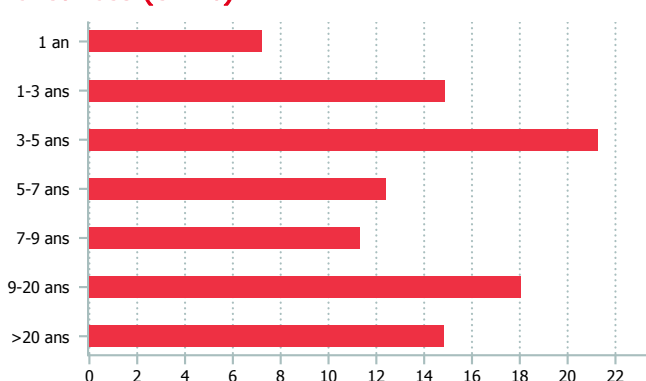


Rating (en %)

	GBH
AAA	43.9
AA+	12.9
AA	13.0
AA-	1.7
A+	3.3
A	1.1
BBB+	0.2
BBB	23.8
sans rating	0.0



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.42	0.30	0.24
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.19	0.19	0.19
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.05	0.05	0.05

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Citi WGBI ex CH
Indice de référence 2	IST customised GWF
Fortune totale	CHF 28.54 mn
Portefeuille de base	CHF 113.01 mn
Nombre de positions	540
Source	Bloomberg ISTGWF1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 981.57
VNI Catégorie III	CHF 985.63
VNI Catégorie G	CHF 991.68

Politique d'investissement

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL est un groupe de placements géré passivement, investi dans des emprunts d'Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. L'univers de placement englobe tous les pays membres de l'OCDE ainsi que les pays émergents notés « investment grade » (au minimum rating BBB-). Contrairement aux indices pondérés par la capitalisation boursière, l'accent est mis sur les Etats dont les structures économiques et financières sont saines. La pondération des divers pays dans l'indice synthétique est fonction des facteurs fondamentaux suivants : PIB ajusté par la parité du pouvoir d'achat, ratio d'endettement public par rapport au PIB, ratio d'endettement privé par rapport au PIB, balance des opérations courantes, balance budgétaire par rapport au PIB et position nette des investissements internationaux (NIIP). La construction du portefeuille se fonde sur une approche « stratified sampling ». Aucune gestion active de la durée qui est reprise de l'Indice Citigroup. L'indice de référence fait l'objet d'un rebalancement semestriel. Cette stratégie se traduit par un portefeuille largement diversifié, dans lequel la pondération des principaux débiteurs est nettement plus faible que dans les indices standards (Citigroup, J.P. Morgan).

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.39 %
Duration modifiée	6.14 années
Duration benchmark 1	7.06 années
Tracking Error ex-post	3.69 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	34

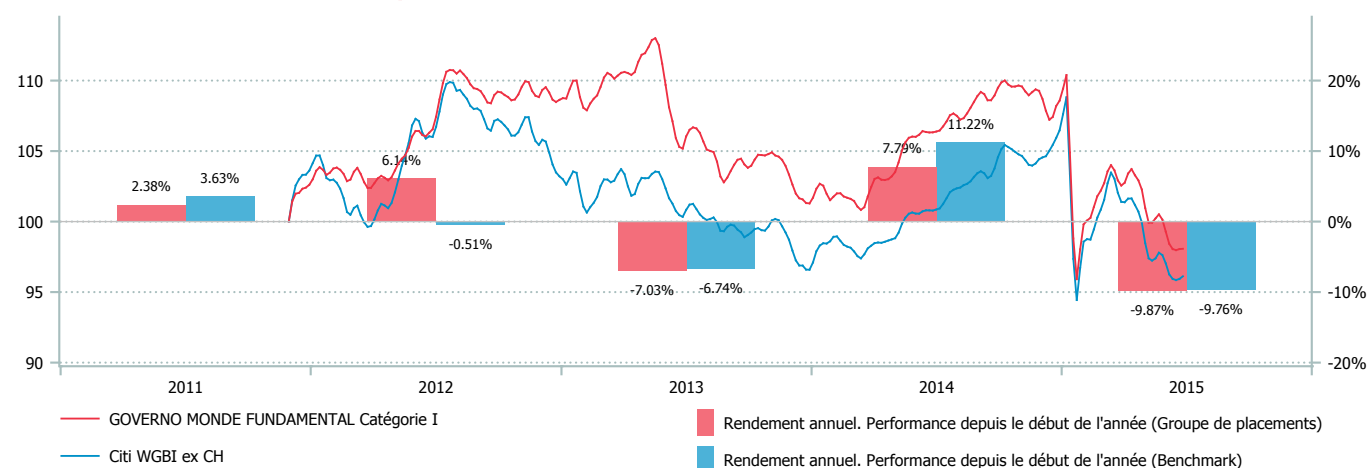
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWF cat. I	-1.83	-4.63	-9.87	-7.54	-2.61	-	7.27
GWF cat. III	-1.81	-4.60	-9.80	-7.40	-2.48	-	7.27
GWF cat. G	-1.80	-4.55	-9.71	-7.22	-2.28	-	7.27
BM 1	-1.21	-5.28	-9.76	-4.14	-2.87	-	7.13
BM 2	-1.80	-4.45	-9.46	-6.72	-1.89	-	7.30

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GWF cat. I	-	-	-	6.14	-7.03	7.79	-9.87
GWF cat. III	-	-	-	6.18	-6.88	7.95	-9.80
GWF cat. G	-	-	-	6.33	-6.71	8.15	-9.71
BM 1	-	-	-	-0.51	-6.74	11.22	-9.76
BM 2	-	-	-	6.79	-6.32	8.45	-9.46

Performance nette en CHF et performance annuelle

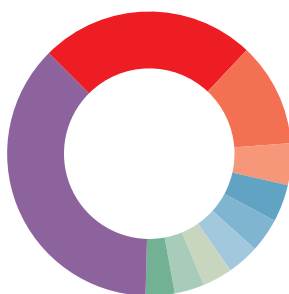


Top 10 (en %)

	GWF
10 1/4 Brazil Jan28 10.01.2028	1.6
2.56% China Jun17 29.06.2017	1.3
2 3/8 Us Treas Note Aug24 15.08.2024	1.1
8.5% Brazil Jan24 05.01.2024	0.9
3 3/4 Norway May21 25.05.2021	0.8
12 1/2 Brazil Jan22 05.01.2022	0.8
3 5/8 US Treas Note Aug19 15.08.2019	0.8
3 3/8 US Treas Note Nov19 15.11.2019	0.8
4 1/2 Norway May19 22.05.2019	0.8
7.1% Turkey Mar23 08.03.2023	0.8

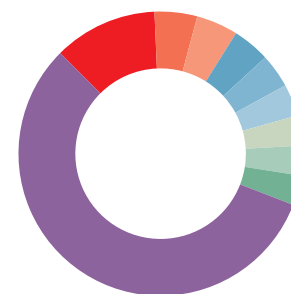
Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GWF	BM 1	Dur. mod.
EUR	24.5	31.6	6.91
USD	11.8	33.2	5.77
CNH	4.8	0.0	3.39
RUB	4.2	0.0	3.58
JPY	3.9	22.0	9.43
NOK	3.6	0.2	5.11
KRW	3.4	0.0	8.50
BRL	3.4	0.0	5.64
MXN	3.3	0.8	5.62
Divers	37.1	12.3	-



Répartition géographique (en %)

	GWF	BM 1
Etats-Unis	11.8	33.2
Allemagne	4.8	6.0
Chine	4.8	0.0
Russie	4.2	0.0
Japon	3.9	22.0
Norvège	3.6	0.2
France	3.4	7.5
Corée du sud	3.4	0.0
Brésil	3.4	0.0
Divers	56.6	31.2

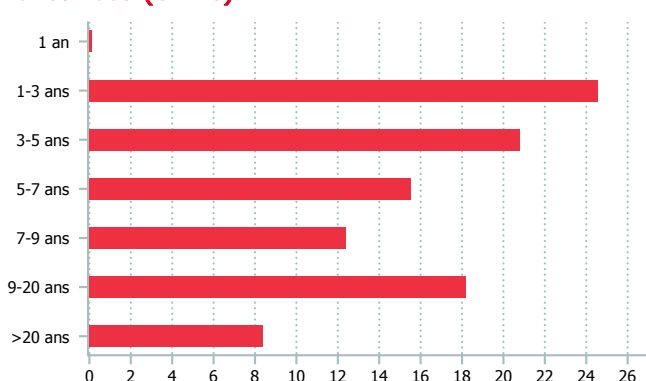


Rating (en %)

	GWF
AAA	38.0
AA+	10.1
AA	5.8
AA-	9.6
A+	5.9
A	5.6
A-	7.5
BBB+	2.1
BBB	8.3
BBB-	7.2
sans rating	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	14.285.272	14.285.273	14.285.274	14.285.275
ISIN	CH0142852729	CH0142852737	CH0142852745	CH0142852752
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.50	-	0.35	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.25	0.25	0.25	-
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.05	0.05	0.05	0.05

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Citi WGBI ex CH Hdg
Indice de référence 2	IST customised GWFH
Fortune totale	CHF 75.24 mn
Portefeuille de base	CHF 113.01 mn
Nombre de positions	540
Source	Bloomberg ISTGWFH istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'066.16
VNI Catégorie III	CHF 1'067.71
VNI Catégorie G	CHF 1'075.99

Politique d'investissement

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement, investi dans des emprunts d'Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations garanties par des gouvernements. L'univers de placement englobe tous les pays membres de l'OCDE ainsi que les pays émergents notés « investment grade » (au minimum rating BBB-). Contrairement aux indices pondérés par la capitalisation boursière, l'accent est mis sur les Etats dont les structures économiques et financières sont saines. La pondération des divers pays dans l'indice synthétique est fonction des facteurs fondamentaux suivants : PIB ajusté par la parité du pouvoir d'achat, ratio d'endettement public par rapport au PIB, ratio d'endettement privé par rapport au PIB, balance des opérations courantes, balance budgétaire par rapport au PIB et position nette des investissements internationaux (NIIP). La construction du portefeuille se fonde sur une approche « stratified sampling ». Aucune gestion active de la durée qui est reprise de l'Indice Citigroup. L'indice de référence fait l'objet d'un rebalancement semestriel. Cette stratégie se traduit par un portefeuille largement diversifié, dans lequel la pondération des principaux débiteurs est nettement plus faible que dans les indices standards (Citigroup, J.P. Morgan). Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.39 %
Duration modifiée	6.14 années
Duration benchmark 1	7.06 années
Tracking Error ex-post	1.37 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	34

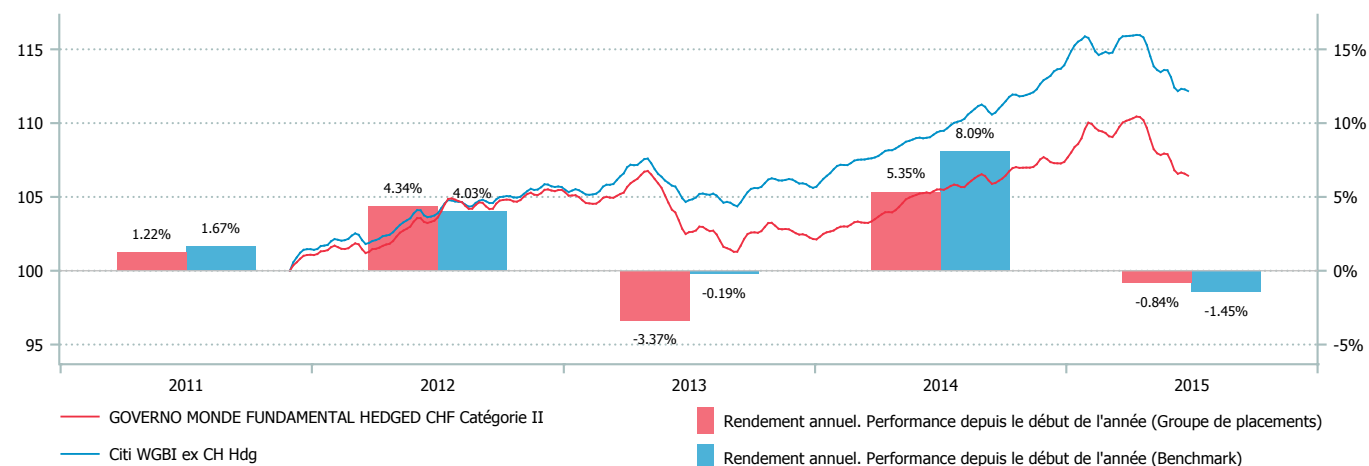
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWFH cat. II	-1.46	-3.22	-0.84	0.90	1.03	-	3.33
GWFH cat. III	-1.46	-3.21	-0.81	0.95	1.08	-	3.33
GWFH cat. G	-1.44	-3.16	-0.72	1.14	1.28	-	3.33
BM 1	-1.39	-2.96	-1.45	2.61	2.73	-	2.79
BM 2	-1.43	-2.69	-0.94	1.16	1.55	-	3.23

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GWFH cat. II	-	-	-	4.34	-3.37	5.35	-0.84
GWFH cat. III	-	-	-	4.36	-3.32	5.40	-0.81
GWFH cat. G	-	-	-	4.65	-3.14	5.60	-0.72
BM 1	-	-	-	4.03	-0.19	8.09	-1.45
BM 2	-	-	-	5.38	-2.77	5.93	-0.94

Performance nette en CHF et performance annuelle

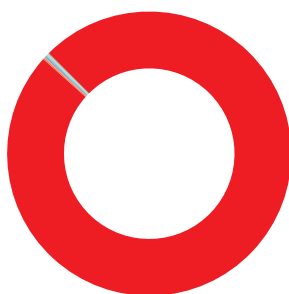


Top 10 (en %)

	GWFH
10 1/4 Brazil Jan28 10.01.2028	1.6
2.56% China Jun17 29.06.2017	1.3
2 3/8 Us Treas Note Aug24 15.08.2024	1.1
8.5% Brazil Jan24 05.01.2024	0.9
3 3/4 Norway May21 25.05.2021	0.8
12 1/2 Brazil Jan22 05.01.2022	0.8
3 5/8 US Treas Note Aug19 15.08.2019	0.8
3 3/8 US Treas Note Nov19 15.11.2019	0.8
4 1/2 Norway May19 22.05.2019	0.8
7.1% Turkey Mar23 08.03.2023	0.8

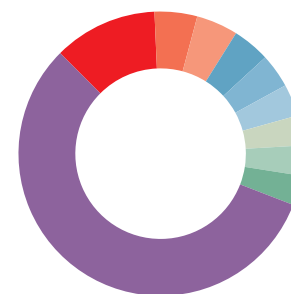
Répartition monétaire (en %)

	GWFH
CHF	99.2
NOK	0.2
USD	0.1
RUB	0.1
NZD	0.1
SGD	0.1
GBP	0.1
PLN	0.1
TRY	0.1
Divers	-0.1



Répartition géographique (en %)

	GWFH	BM 1
Etats-Unis	11.8	33.2
Allemagne	4.8	6.0
Chine	4.8	0.0
Russie	4.2	0.0
Japon	3.9	22.0
Norvège	3.6	0.2
France	3.4	7.5
Corée du sud	3.4	0.0
Brésil	3.4	0.0
Divers	56.6	31.2

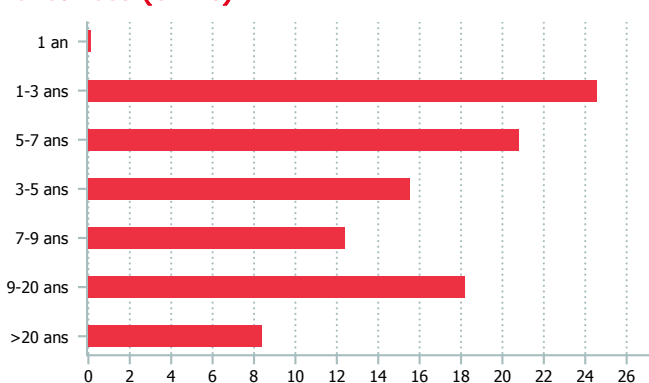


Rating (en %)

	GWFH
AAA	38.0
AA+	10.1
AA	5.8
AA-	9.6
A+	5.9
A	5.6
A-	7.5
BBB+	2.1
BBB	8.3
BBB-	7.2
sans rating	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	14.285.276	14.285.277	14.285.278	14.285.279
ISIN	CH0142852760	CH0142852778	CH0142852786	CH0142852794
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	-	0.41	0.36	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.26	0.26	0.26	-
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.05	0.05	0.05	0.05

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	BofA/ML customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 193.78 mn
Portefeuille de base	CHF 352.46 mn
Nombre de positions	324
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 923.11
VNI Catégorie II	CHF 935.04
VNI Catégorie III	CHF 942.15

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. Les placements sont en majorité des obligations d'entreprises. 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 la Bank of America / Merrill Lynch.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.75 %
Duration modifiée	6.03 années
Tracking Error ex-post	0.60 %
Rating moyen	A+

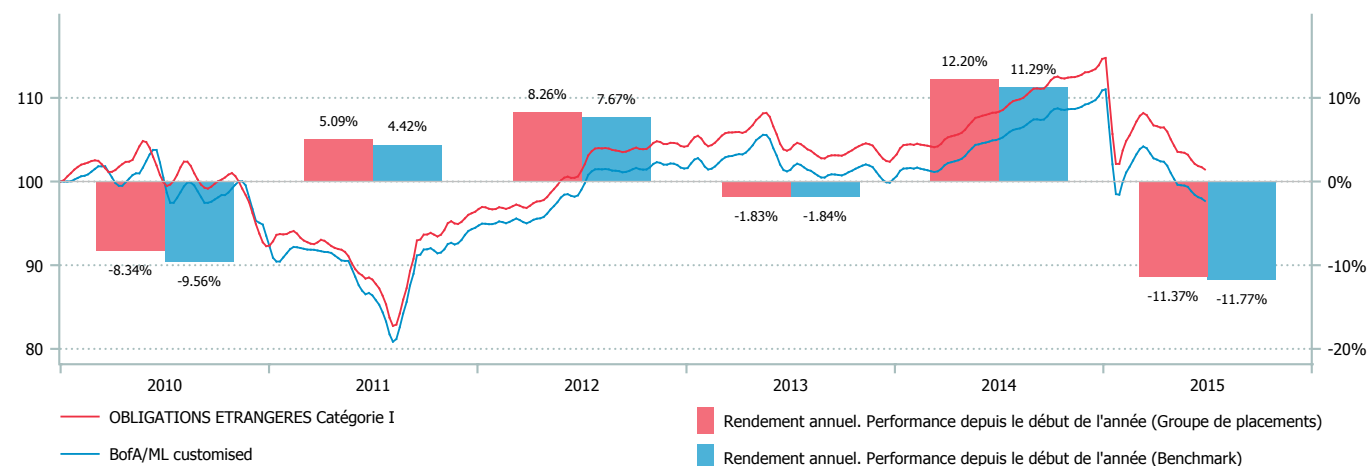
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-1.57	-4.72	-11.37	-5.92	0.51	0.57	7.41
OA cat. II	-1.55	-4.69	-11.31	-5.78	0.66	0.73	7.41
OA cat. III	-1.55	-4.67	-11.28	-5.72	0.73	0.82	7.42
BM 1	-1.52	-4.70	-11.77	-6.60	-0.00	0.11	7.54
BM 2	-1.26	-5.40	-9.18	-2.48	-2.57	-1.51	7.21

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
OA cat. I	6.61	-8.34	5.09	8.26	-1.83	12.20	-11.37
OA cat. II	6.78	-8.20	5.26	8.43	-1.68	12.36	-11.31
OA cat. III	6.88	-8.09	5.40	8.56	-1.62	12.43	-11.28
BM 1	2.71	-9.56	4.42	7.67	-1.84	11.29	-11.77
BM 2	-1.03	-4.04	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-9.18

Performance nette en CHF et performance annuelle



OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Top 10 (en %)

	OA
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.0
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.9
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.8
5 3/4 Canada Jun29 01.06.2029	1.7
5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016	1.6
4 3/4 Deutschland Jul28 04.07.2028	1.6
5.15 Spain Oct28 31.10.2028	1.6
4 1/4 Uk Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.5
5 1/2 Australia Apr23 21.04.2023	1.5
5 1/2 Netherlands Jan28eur 15.01.2028	1.4

Secteurs (en %)

	OA
Treasuries	54.9
Industrie	25.0
Institutions financières	12.1
Supranational	3.2
Services publics	1.7
Agences gouvernementales	1.6
Covered	1.0
Autorités locales	0.4
ABS	0.0
Fonds non classés	0.1

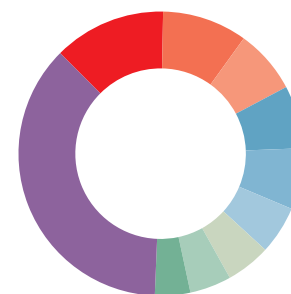
Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	OA	Dur. mod.
EUR	46.0	6.46
USD	19.7	4.21
GBP	8.7	7.43
CAD	7.2	6.86
AUD	5.0	6.73
JPY	3.6	8.53
SEK	3.1	6.17
NOK	2.5	6.12
DKK	2.1	7.14
Divers	2.1	-



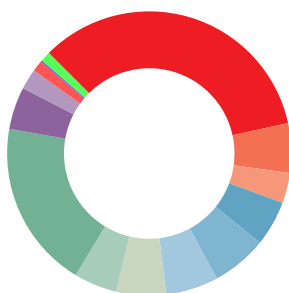
Répartition géographique (en %)

	OA
Etats-Unis	12.8
Royaume-Uni	9.7
Canada	7.3
Allemagne	7.2
Italie	7.0
Pays-Bas	5.5
Espagne	5.1
Suède	4.7
Australie	4.0
Divers	36.8

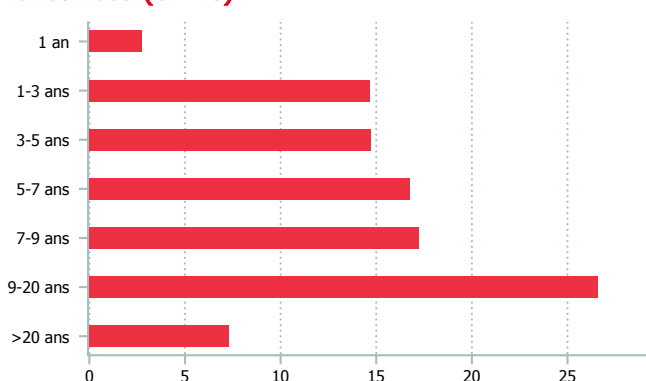


Rating (en %)

	OA
AAA	34.1
AA+	5.6
AA	3.5
AA-	5.1
A+	6.3
A	6.0
A-	5.7
BBB+	4.9
BBB	19.1
BBB-	4.8
BB+	2.3
BB	1.3
BB-	0.2
sans rating	1.1



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.46	0.31	0.25
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.19	0.19	0.19
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.07	0.07	0.07

¹Le 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

²Le 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.

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	BofA/ML customised hedged CHF
Fortune totale	CHF 125.78 mn
Portefeuille de base	CHF 352.46 mn
Nombre de positions	325
Source	Bloomberg ISOAHCI
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'112.59
VNI Catégorie II	CHF 1'117.16
VNI Catégorie III	CHF 1'119.00

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.75 %
Duration modifiée	6.01 années
Tracking Error ex-post	0.58 %
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. Les placements sont en majorité des obligations d'entreprises. 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 la Bank of America / Merrill Lynch. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

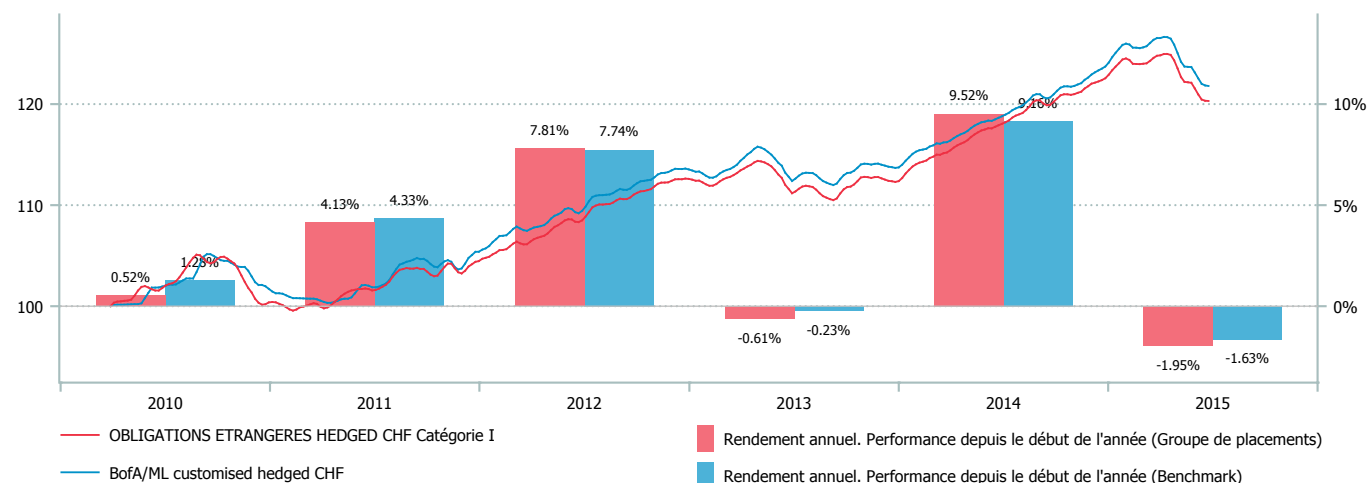
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-1.83	-3.51	-1.95	1.84	3.60	3.37	3.24
OAH cat. II	-1.82	-3.48	-1.87	2.00	3.74	3.46	3.24
OAH cat. III	-1.81	-3.46	-1.84	2.06	3.80	3.49	3.24
BM	-1.86	-3.65	-1.63	2.48	3.74	3.61	3.27

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
OAH cat. I	-	-	4.13	7.81	-0.61	9.52	-1.95
OAH cat. II	-	-	4.13	7.85	-0.46	9.68	-1.87
OAH cat. III	-	-	4.13	7.87	-0.40	9.75	-1.84
BM	-	-	4.33	7.74	-0.23	9.16	-1.63

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

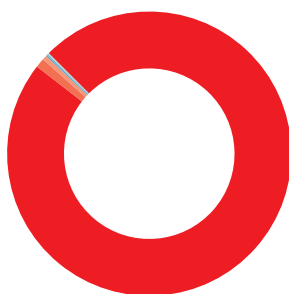
	OAH
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.0
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.9
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.8
5 3/4 Canada Jun29 01.06.2029	1.7
5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016	1.6
4 3/4 Deutschland Jul28 04.07.2028	1.6
5.15 Spain Oct28 31.10.2028	1.6
4 1/4 Uk Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.5
5 1/2 Australia Apr23 21.04.2023	1.5
5 1/2 Netherlands Jan28eur 15.01.2028	1.4

Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	54.8
Industrie	25.0
Institutions financières	12.2
Supranational	3.2
Services publics	1.7
Agences gouvernementales	1.6
Covered	1.0
Autorités locales	0.4
ABS	0.0
Fonds non classés	0.1

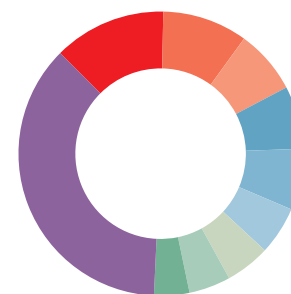
Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	98.8
AUD	1.1
EUR	0.5
USD	0.2
CAD	0.1
GBP	0.1
JPY	0.0
DKK	0.0
SEK	0.0
Divers	-0.9



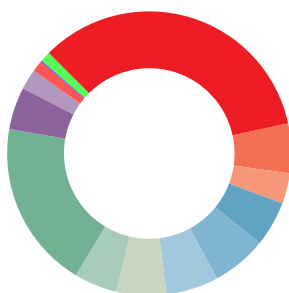
Répartition géographique (en %)

	OAH
Etats-Unis	12.8
Royaume-Uni	9.7
Allemagne	7.3
Canada	7.2
Italie	7.0
Pays-Bas	5.5
Espagne	5.1
Suède	4.7
Australie	4.0
Divers	36.8

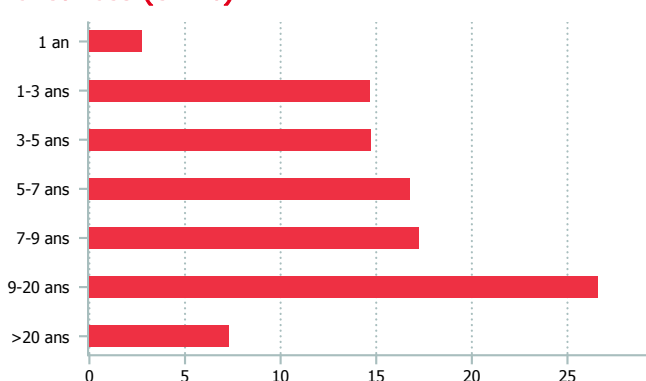


Rating (en %)

	OAH
AAA	34.1
AA+	5.6
AA	3.5
AA-	5.1
A+	6.2
A	6.0
A-	5.7
BBB+	4.9
BBB	19.1
BBB-	4.8
BB+	2.3
BB	1.3
BB-	0.2
sans rating	1.2



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.46	0.31	0.25
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.19	0.19	0.19
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.07	0.07	0.07

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Wellington
Gérant du fonds dès	Janvier 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM GBI EM Glb Div Unhdg USD
Fortune totale	CHF 101.28 mn
Nombre de positions	186
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 92.86
VNI Catégorie II	CHF 93.07
VNI Catégorie III	CHF 93.17

Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. La majorité des placements sont des emprunts d'Etats. Les obligations d'entreprises représentent au maximum 25% du patrimoine de la fortune. La limite par pays et par monnaie est fixée à 25% de la valeur du portefeuille. Les cinq plus grands pays ne doivent pas représenter plus de 75% du patrimoine de la fortune. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum BBB-. Le processus d'investissement repose sur 2 éléments distincts à savoir le positionnement monétaire et celui en matière de taux d'intérêt. Normalement, la durée du portefeuille ne dépasse pas 8 ans. L'indice de référence est le J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified.

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	7.26 %
Duration modifiée	5.03 années
Duration benchmark	4.92 années
Tracking Error ex-post	2.86 %
Rating moyen	Baa1

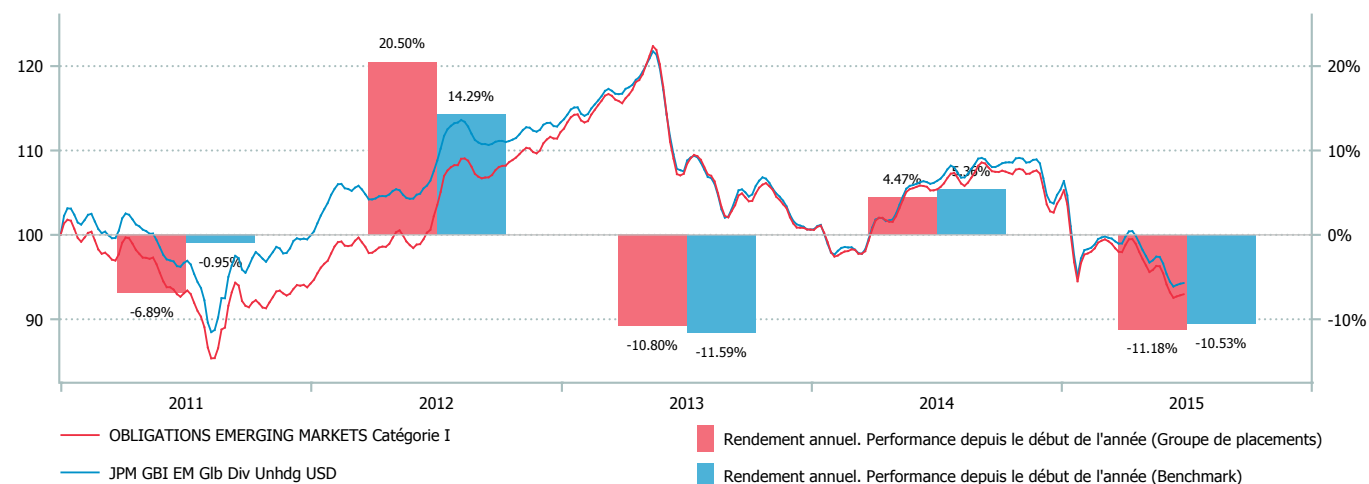
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-2.41	-5.32	-11.18	-11.36	-2.39	-	10.54
OEM cat. II	-2.40	-5.30	-11.14	-11.29	-2.32	-	10.54
OEM cat. III	-2.40	-5.30	-11.12	-11.25	-2.28	-	10.54
BM	-2.14	-4.70	-10.53	-10.83	-4.18	-	9.19

* annualisée

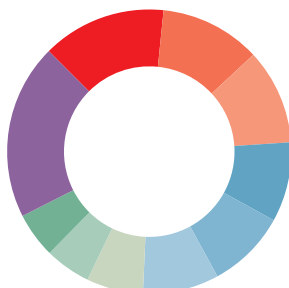
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
OEM cat. I	-	-	-6.89	20.50	-10.80	4.47	-11.18
OEM cat. II	-	-	-6.89	20.52	-10.72	4.54	-11.14
OEM cat. III	-	-	-6.89	20.53	-10.68	4.58	-11.12
BM	-	-	-0.95	14.29	-11.59	5.36	-10.53

Performance nette en CHF et performance annuelle



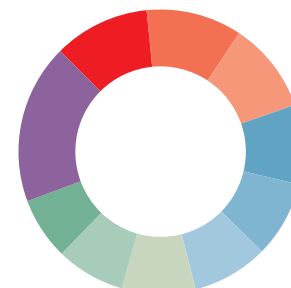
Répartition géographique (en %)

	OEM
Brésil	14.1
Mexique	11.5
Indonésie	10.9
Pologne	9.1
Malaisie	9.0
Turquie	8.7
Colombie	6.4
Afrique du sud	5.2
Russie	5.2
Divers	20.0



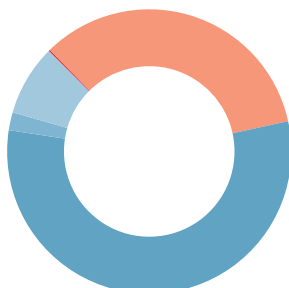
Répartition monétaire (en %)

	OEM
MXN	10.9
IDR	10.9
BRL	10.4
MYR	9.0
TRY	8.7
PLN	8.7
USD	8.4
COP	7.8
ZAR	7.1
Divers	18.2



Rating (en %)

	OEM
AAA	0.2
AA	-0.4
A	34.0
BBB	56.0
BB	2.0
Autres (liq. comp.)	8.1



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.90	0.82	0.78
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.68	0.68	0.68
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2008
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2008
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fortune totale	CHF 179.13 mn
Portefeuille de base	CHF 213.14 mn
Nombre de positions	155
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 151.35
VNI Catégorie II	CHF 151.88
VNI Catégorie III	CHF 152.17

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. Les titres doivent être notés au minimum B pour pouvoir être intégrés dans le portefeuille. Le risque de change est systématiquement couvert à hauteur de 90% contre CHF. L'indice de référence est le Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF, composé par 2/3 de l'indice Thomson Reuters Global Focus Hedged et 1/3 de l'indice Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

Chiffres clés

Rendement courant	0.80 %
Duration modifiée	3.75 années
Duration benchmark	4.24 années
Tracking Error ex-post	1.73 %
Rating moyen	BBB-
Delta	46.00

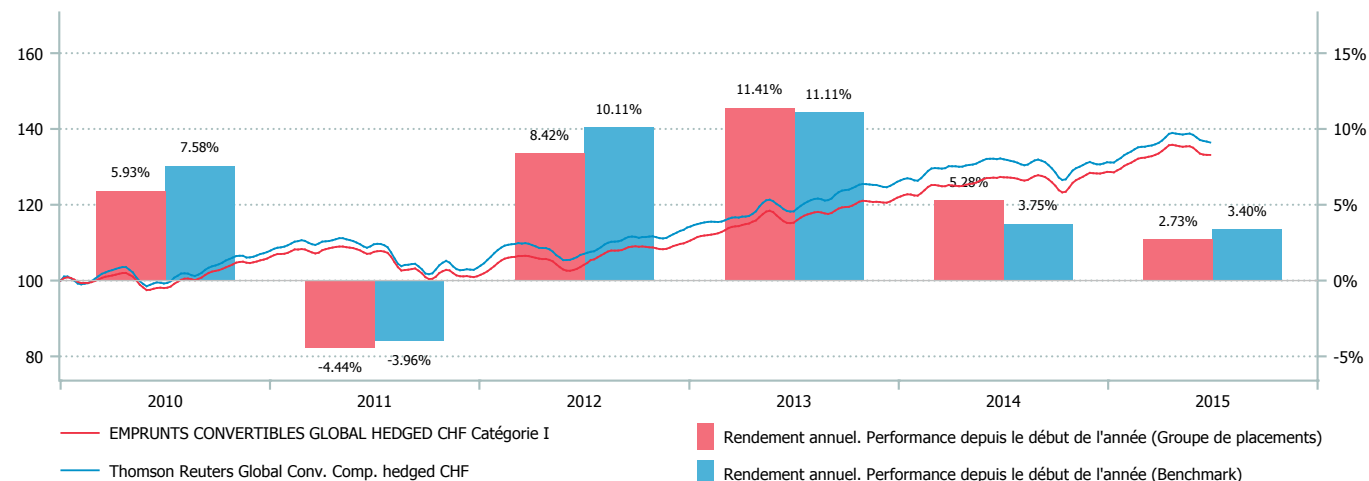
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	-2.11	-0.72	2.73	4.03	8.52	6.26	4.21
WOB cat. II	-2.10	-0.68	2.80	4.19	8.65	6.33	4.20
WOB cat. III	-2.09	-0.66	2.85	4.30	8.71	6.37	4.20
BM	-2.14	-0.16	3.40	2.79	8.10	6.61	4.19

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
WOB cat. I	18.44	5.93	-4.44	8.42	11.41	5.28	2.73
WOB cat. II	18.44	5.93	-4.44	8.45	11.52	5.44	2.80
WOB cat. III	18.44	5.93	-4.44	8.46	11.58	5.52	2.85
BM	20.99	7.58	-3.96	10.11	11.11	3.75	3.40

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	WOB
LOF Conv Bd Asia IA CHF	5.4
Citrix 1/2 CV Apr 19 144A	2.3
Siemens 1.05% CV WTS Aug17	2.1
Siemens 1.65% CV WTS Aug19	2.1
America 0% Mov CV May20	2.0
Priceline 0.35% CV 20 144A 15.06.2020	1.9
ENI-SNAM 5/8 CV Jan 16	1.8
Billion-China Uni 3/4 CV15	1.5
GBL-GDF Suez 1 1/4 CV 17	1.4
Intel CV 3 1/4 Aug 39	1.3

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	15.7	24.4
Finance	11.6	9.7
Immobilier	11.2	9.0
Consommation cyclique	10.0	11.3
Industrie	8.7	10.2
Services publics	8.2	8.2
Pharmaceutiques	7.6	6.2
Communications	6.1	7.3
Cons. non-cyclique	3.9	3.1
Autres (liq. comp.)	17.0	10.8

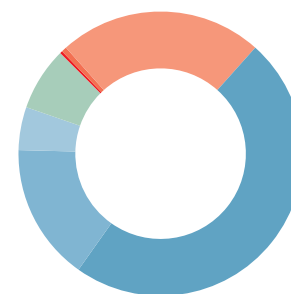
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	39.8	43.6
Americas	26.4	33.1
Asie	16.1	10.9
Japon	8.7	9.4
Divers	2.1	2.9
Actifs liquides	6.9	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.3	0.4
AA	0.6	1.5
A	23.2	28.3
BBB	48.2	37.5
BB	15.6	21.4
B	4.9	6.5
CCC	0.0	2.5
Autres (liq. comp.)	7.2	1.8



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.83	0.69	0.62
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.54	0.54	0.54
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Janvier 2011
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SMIC
Fortune totale	CHF 573.03 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'560.87
VNI Catégorie II	CHF 2'607.66
VNI Catégorie III	CHF 2'623.81
VNI Catégorie G	CHF 2'630.60

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.04 %
Beta	1.00

Politique d'investissement

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

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

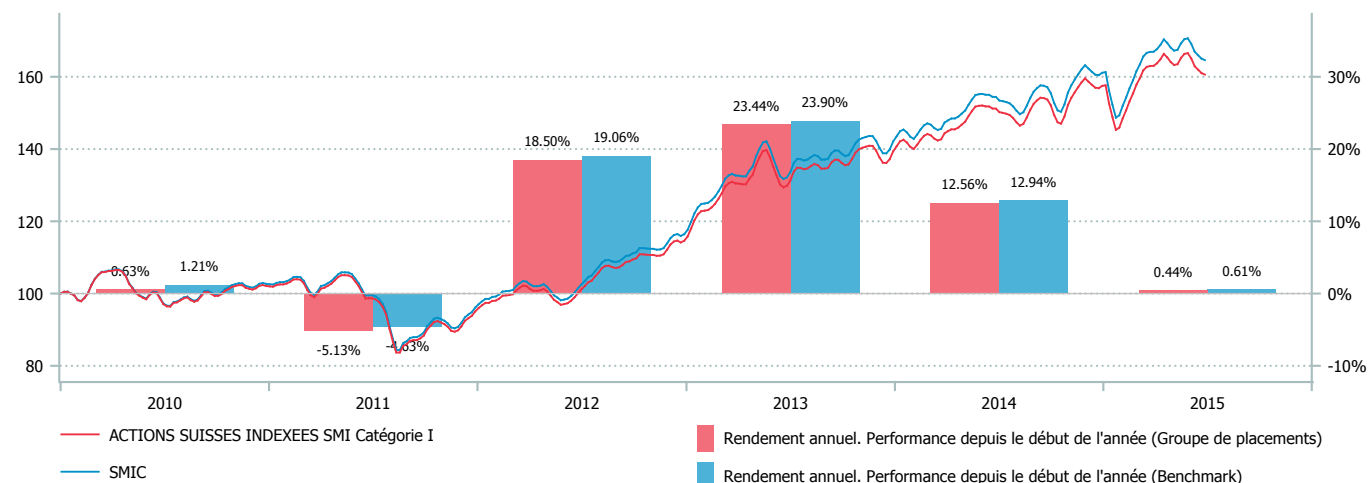
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	-4.95	-2.28	0.44	5.42	16.13	10.46	10.46
ASI cat. II	-4.94	-2.25	0.51	5.58	16.32	10.68	10.46
ASI cat. III	-4.93	-2.23	0.55	5.66	16.40	10.76	10.46
ASI cat. G	-4.93	-2.22	0.58	5.71	16.48	10.82	10.46
BM	-4.93	-2.20	0.61	5.77	16.56	10.96	10.47

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ASI cat. I	21.36	0.63	-5.13	18.50	23.44	12.56	0.44
ASI cat. II	21.67	0.89	-4.89	18.75	23.63	12.73	0.51
ASI cat. III	21.76	0.97	-4.82	18.84	23.72	12.81	0.55
ASI cat. G	21.76	0.97	-4.79	18.93	23.81	12.87	0.58
BM	22.09	1.21	-4.63	19.06	23.90	12.94	0.61

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	ASI	BM
Novartis (nom)	22.2	22.1
Nestlé (nom)	20.6	20.5
Roche (nom)	17.4	17.4
UBS Group (nom)	6.6	6.5
ABB Ltd (nom)	4.3	4.3
Zurich Insurance Grp (nom)	4.0	4.0
CS Group (nom)	3.8	3.7
Cie Fin. Richemont (nom)	3.8	3.7
Syngenta (nom)	3.3	3.3
Swiss Re AG (nom)	2.7	2.7

Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	41.0	40.9
Biens de consom. de base	20.6	20.5
Finance	18.2	18.1
Industrie	7.6	7.6
Matériaux	6.1	6.1
Consomm. non essentielle	4.8	5.2
Serv. télécom	1.2	1.2
Energie	0.5	0.5

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.596	2.903.068	2.903.071	13.456.022
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH0134560223
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.34	0.19	0.11	-
Frais achat/vente en % <i>restent dans le groupe de placements</i>	0.10	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 52.02 mn
Portefeuille de base	CHF 116.17 mn
Nombre de positions	65
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'240.64
VNI Catégorie III	CHF 1'267.33

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.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.17 %
Beta	0.97

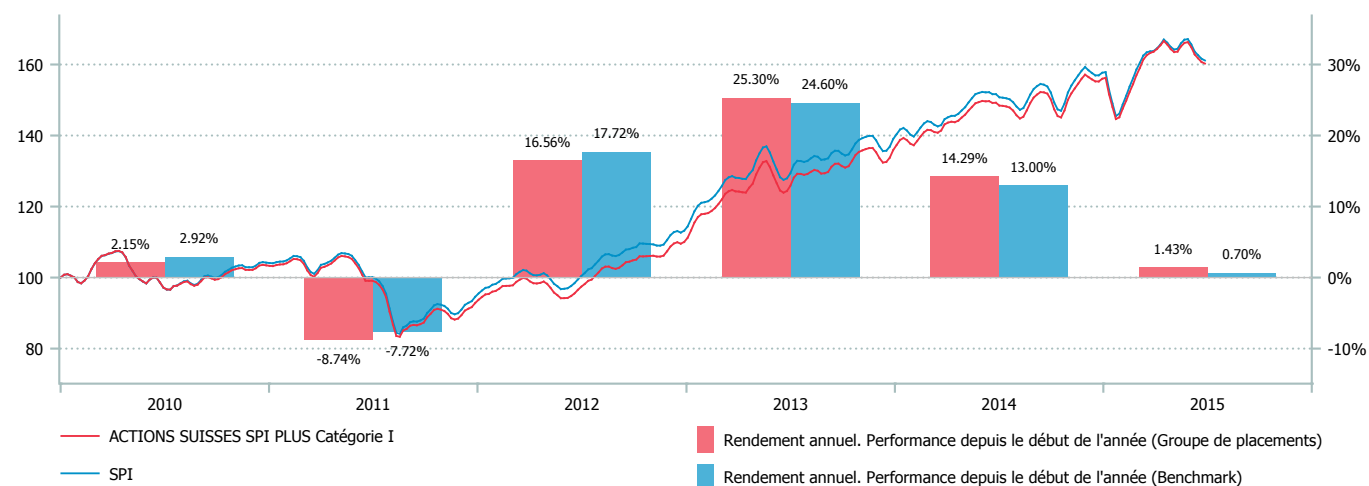
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-4.85	-2.83	1.43	6.69	17.54	10.42	9.96
ASPI cat. III	-4.84	-2.80	1.49	6.82	17.70	10.64	9.96
BM	-4.89	-2.39	0.70	5.48	16.55	10.52	10.19

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ASPI cat. I	22.56	2.15	-8.74	16.56	25.30	14.29	1.43
ASPI cat. III	22.99	2.49	-8.46	16.83	25.45	14.43	1.49
BM	23.18	2.92	-7.72	17.72	24.60	13.00	0.70

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Novartis (nom)	18.1	18.7
Nestlé (nom)	18.0	17.4
Roche (bon)	14.8	14.7
UBS Group (nom)	4.8	5.5
Zurich Insurance Grp (nom)	4.0	3.4
Swiss Re AG (nom)	3.0	2.3
ABB Ltd (nom)	2.9	3.6
CS Group (nom)	2.9	3.2
Cie Fin. Richemont (nom)	2.4	3.2
Syngenta (nom)	2.1	2.8

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	33.8	36.7
Finance	21.0	19.9
Biens de consom. de base	18.8	19.0
Industrie	13.6	10.1
Consomm. non essentielle	6.6	5.2
Matériaux	2.9	6.5
Energie	1.2	0.4
Services inform.	1.1	0.9
Serv. télécom	0.4	1.3
Autres (liq. comp.)	0.7	0.1

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie 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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.39	-	0.27
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.18	0.18	0.18
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.06	0.06	0.06

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Mars 2007
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1984
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI EXTRA
Fortune totale	CHF 593.33 mn
Portefeuille de base	CHF 600.33 mn
Nombre de positions	53
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 10'833.14
VNI Catégorie II	CHF 11'003.63
VNI Catégorie III	CHF 11'181.47
VNI Catégorie G	CHF 11'202.78

Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES est un groupe de placements géré activement, investi en titres du segment des petites et moyennes capitalisations suisses et liechtensteinoises. L'objectif est de dégager à long terme une plus-value supérieure à celle des valeurs vedettes grâce à la croissance, au dynamisme et à la flexibilité des petites et moyennes capitalisations. L'accent est mis sur la croissance qualitative à un prix raisonnable (approche GARP). La sélection des titres est effectuée selon une approche bottom-up basée sur l'analyse des fondamentaux. Le groupe de placements est bien diversifié et se compose en principe de 50 positions. La participation par entreprise ne doit pas dépasser 10% du groupe de placements. L'indice de référence est le SPI EXTRA. Aucun objectif explicite n'a été fixé en ce qui concerne la marge d'erreur par rapport à l'indice de référence.

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.56 %
Beta	1.09

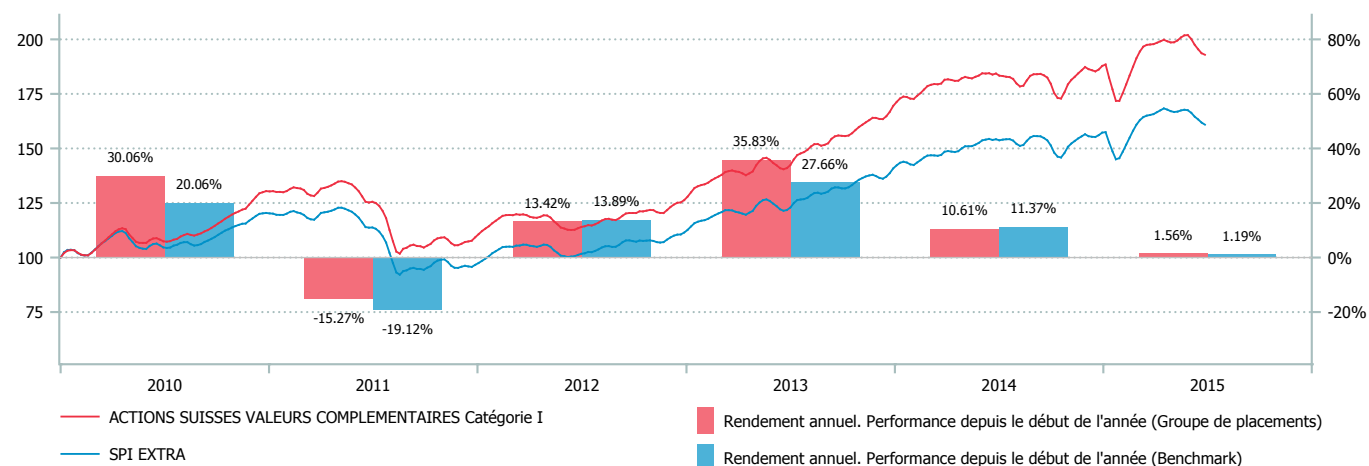
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	-5.32	-2.98	1.56	4.15	18.73	12.39	11.00
ASE cat. II	-5.31	-2.95	1.63	4.28	18.92	12.59	11.01
ASE cat. III	-5.29	-2.91	1.71	4.46	19.12	12.79	11.01
ASE cat. G	-5.28	-2.88	1.78	4.60	19.19	12.83	11.00
BM	-4.72	-3.41	1.19	3.88	16.17	8.95	9.88

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ASE cat. I	35.60	30.06	-15.27	13.42	35.83	10.61	1.56
ASE cat. II	35.88	30.33	-15.09	13.66	36.07	10.76	1.63
ASE cat. III	36.19	30.60	-14.93	13.87	36.29	10.95	1.71
ASE cat. G	36.19	30.60	-14.93	13.87	36.29	11.08	1.78
BM	29.65	20.06	-19.12	13.89	27.66	11.37	1.19

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	ASE	BM
Leonteq SA	4.9	0.7
Lindt & Spruengli (bon)	4.7	2.5
Sika (port)	4.1	3.6
Logitech Intl (nom)	3.9	1.1
Sonova Holding (nom)	3.7	3.7
Swiss Life Holding (nom)	3.6	3.5
Lonza Group (nom)	3.6	3.4
Emmi (nom)	3.5	0.3
Belimo Holding (nom)	3.4	0.5
EMS Chemie Hldg (nom)	3.3	1.4

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	29.2	23.9
Finance	18.8	29.2
Santé	14.0	13.4
Services inform.	11.8	5.7
Matériaux	10.3	8.6
Biens de consom. de base	8.3	10.0
Consomm. non essentielle	6.1	7.1
Serv. télécom	0.9	1.4
Autres (liq. comp.)	0.4	0.7

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.594	2.903.072	2.903.074	23535808
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746	CH0235358089
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.64	0.50	0.33	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.18	0.18	0.18	-
Frais achat/vente en % <i>restent dans le groupe de placements</i>	0.11	0.11	0.11	0.11

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Septembre 1993
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 1993
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex-CH ndr
Fortune totale	CHF 1.41 md
Nombre de positions	1'625
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'138.14
VNI Catégorie II	CHF 2'161.75
VNI Catégorie III	CHF 2'168.66
VNI Catégorie G	CHF 2'181.25

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.06 %
Beta	1.00

Politique d'investissement

GLOBE INDEX est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI 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 un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés selon la méthode de la « réplification quasi parfaite optimisée », 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.

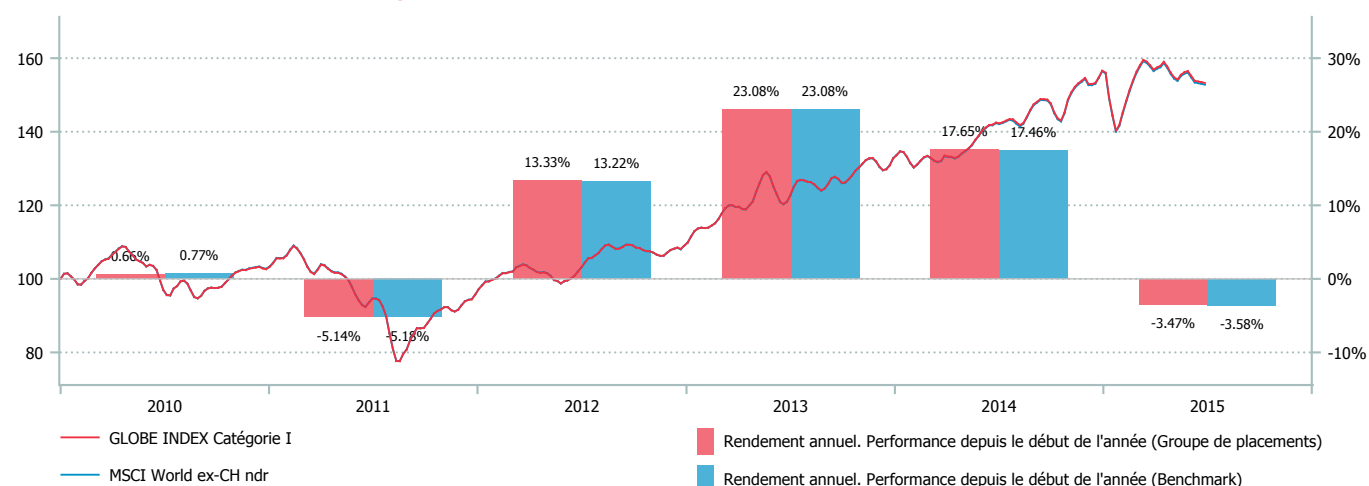
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	-3.13	-3.44	-3.47	7.21	13.84	9.97	10.31
GI cat. II	-3.12	-3.43	-3.44	7.27	13.94	10.10	10.31
GI cat. III	-3.12	-3.41	-3.41	7.33	14.00	10.15	10.31
GI cat. G	-3.12	-3.40	-3.39	7.38	14.05	10.20	10.31
BM	-3.17	-3.51	-3.58	7.00	13.72	9.91	10.33

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GI cat. I	26.32	0.66	-5.14	13.33	23.08	17.65	-3.47
GI cat. II	26.52	0.82	-4.99	13.48	23.21	17.75	-3.44
GI cat. III	26.56	0.85	-4.97	13.54	23.27	17.81	-3.41
GI cat. G	26.63	0.90	-4.92	13.56	23.33	17.86	-3.39
BM	26.44	0.77	-5.18	13.22	23.08	17.46	-3.58

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	GI	BM
Apple	2.2	2.3
Exxon Mobil Corp	1.1	1.1
Microsoft	1.1	1.1
Wells Fargo	0.8	0.8
Johnson & Johnson	0.8	0.8
General Electric Co	0.8	0.8
JP Morgan Chase	0.8	0.8
Procter & Gamble	0.7	0.7
Pfizer	0.6	0.6
Verizon Communications	0.6	0.6

Secteurs (en %)

	GI	BM
Finance	21.0	21.1
Services inform.	13.8	13.8
Consomm. non essentielle	13.4	13.4
Santé	12.6	12.6
Industrie	10.7	10.8
Biens de consom. de base	9.2	9.2
Energie	7.5	7.5
Matériaux	5.0	5.0
Serv. télécom	3.4	3.4
Autres (liq. comp.)	3.4	3.2

Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	59.4	59.4
EUR	12.8	12.8
JPY	9.2	9.2
GBP	7.8	7.8
CAD	3.8	3.7
AUD	2.8	2.8
HKD	1.3	1.3
SEK	1.1	1.1
SGD	0.7	0.7
Divers	1.2	1.2



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	59.8	59.8
Japon	9.2	9.2
Royaume-Uni	8.2	8.2
France	3.9	3.9
Canada	3.8	3.7
Allemagne	3.6	3.6
Australie	2.8	2.8
Espagne	1.4	1.4
Hong Kong	1.3	1.3
Divers	6.2	6.1



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 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.33	0.24	0.18	0.15
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.12	0.12	0.12	0.08
ex-ante TER ³ en % p.a.	0.25	0.19	0.125	0.085
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.19	0.19	0.19	0.19

¹Le 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

²Le 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.

³Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI North America ndr
Fortune totale	CHF 153.01 mn
Portefeuille de base	CHF 1.11 md
Nombre de positions	735
Source	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'311.04
VNI Catégorie II	CHF 1'325.81
VNI Catégorie III	CHF 1'338.25
VNI Catégorie G	CHF 1'338.94

Politique d'investissement

AMERICA INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI North America. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. AMERICA INDEX est géré selon la méthode de la « réplcation quasi parfaite optimisée », 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 pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.06 %
Beta	1.00

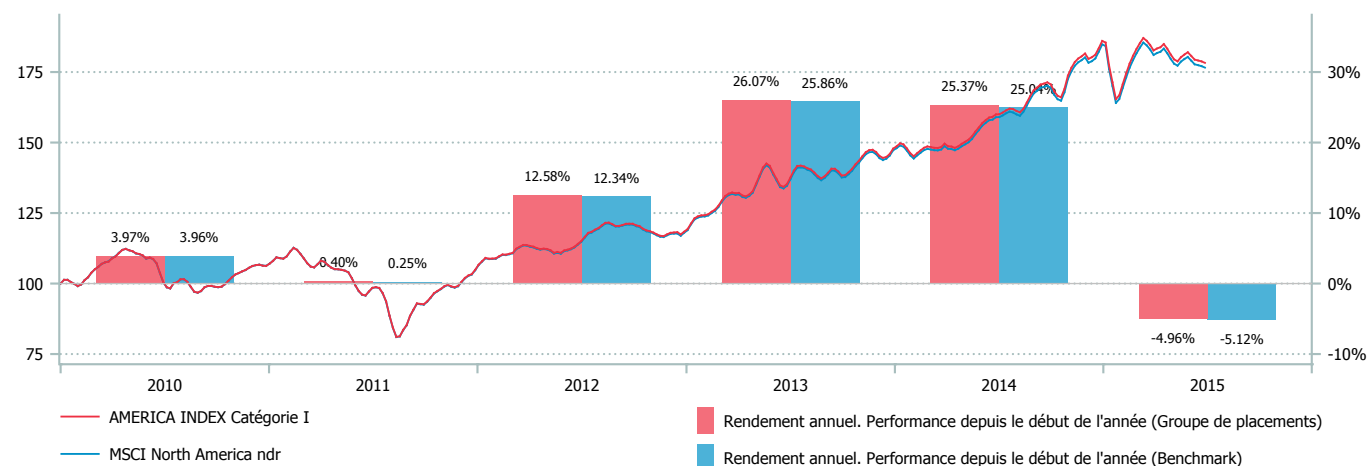
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AI cat. I	-2.88	-3.60	-4.96	11.37	15.59	12.66	11.50
AI cat. II	-2.88	-3.59	-4.93	11.44	15.70	12.80	11.50
AI cat. III	-2.87	-3.57	-4.90	11.50	15.79	12.89	11.50
AI cat. G	-2.87	-3.56	-4.88	11.56	15.81	12.91	11.50
BM	-2.92	-3.67	-5.12	11.01	15.32	12.47	11.51

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
AI cat. I	24.85	3.97	0.40	12.58	26.07	25.37	-4.96
AI cat. II	25.06	4.14	0.56	12.74	26.20	25.47	-4.93
AI cat. III	25.17	4.23	0.66	12.83	26.33	25.56	-4.90
AI cat. G	25.17	4.23	0.66	12.83	26.33	25.59	-4.88
BM	24.74	3.96	0.25	12.34	25.86	25.04	-5.12

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

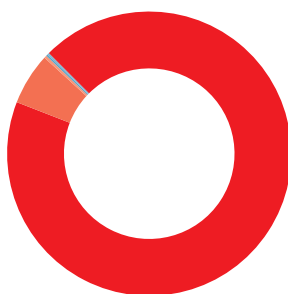
	AI	BM
Apple	3.5	3.5
Exxon Mobil Corp	1.7	1.7
Microsoft	1.7	1.7
Wells Fargo	1.3	1.3
Johnson & Johnson	1.3	1.3
General Electric Co	1.3	1.3
JP Morgan Chase	1.2	1.2
Procter & Gamble	1.0	1.0
Pfizer	1.0	1.0
Verizon Communications	0.9	0.9

Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	18.6	18.7
Finance	17.7	17.7
Santé	14.9	15.0
Consomm. non essentielle	13.1	13.1
Industrie	9.5	9.5
Biens de consom. de base	8.8	8.8
Energie	8.6	8.6
Matériaux	3.6	3.6
Services publics	2.7	2.7
Autres (liq. comp.)	2.6	2.3

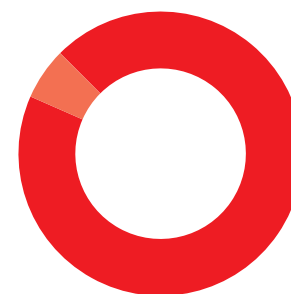
Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	93.4	93.4
CAD	5.9	5.9
EUR	0.3	0.3
CHF	0.2	0.2
SGD	0.2	0.2



Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	94.1	94.1
Canada	5.9	5.9
Suisse	0.0	-



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.992	2.903.095	2.903.097	2.256.502
ISIN	CH0004569924	CH0029030951	CH0029030977	CH0022565029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.33	0.24	0.17	0.15
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.12	0.12	0.12	0.08
ex-ante TER ³ en % p.a.	0.25	0.19	0.125	0.085
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.12	0.12	0.12	0.12

¹Le 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

²Le 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.

³Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex CH ndr
Fortune totale	CHF 110.10 mn
Portefeuille de base	CHF 452.34 mn
Nombre de positions	416
Source	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 553.26
VNI Catégorie II	CHF 559.33
VNI Catégorie III	CHF 564.40
VNI Catégorie G	CHF 564.69

Politique d'investissement

EUROPE INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI Europe. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. EUROPE INDEX est géré selon la méthode de la « réplique quasi parfaite optimisée », 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 pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.13 %
Beta	0.99

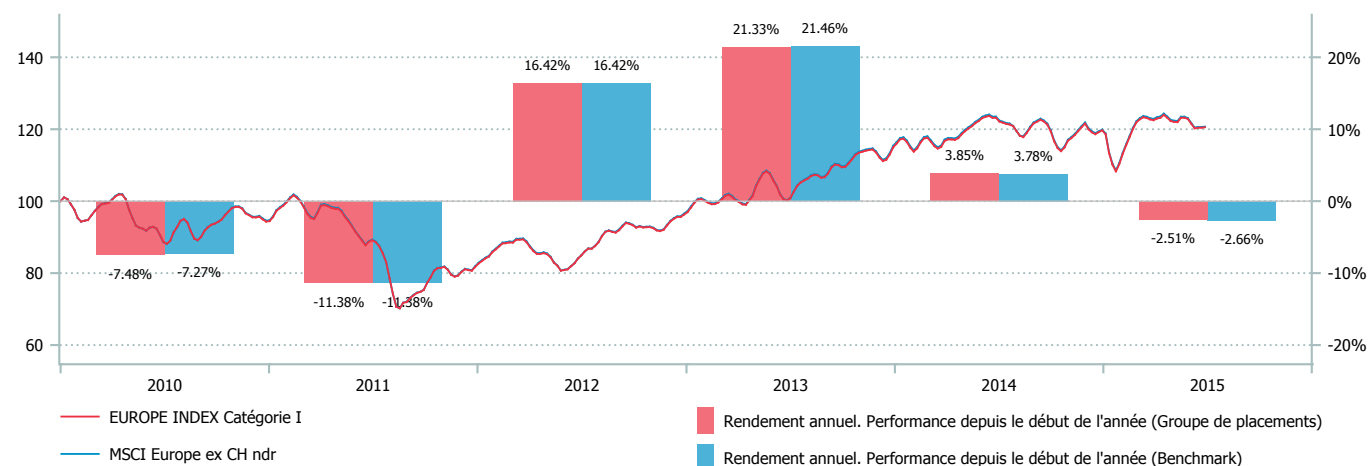
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EI cat. I	-3.73	-3.40	-2.51	-3.62	11.31	6.44	11.47
EI cat. II	-3.72	-3.38	-2.48	-3.56	11.41	6.56	11.47
EI cat. III	-3.72	-3.37	-2.46	-3.51	11.50	6.66	11.47
EI cat. G	-3.72	-3.36	-2.43	-3.46	11.52	6.67	11.47
BM	-3.80	-3.55	-2.66	-3.75	11.34	6.49	11.53

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
EI cat. I	32.96	-7.48	-11.38	16.42	21.33	3.85	-2.51
EI cat. II	33.17	-7.33	-11.24	16.57	21.46	3.93	-2.48
EI cat. III	33.30	-7.24	-11.16	16.67	21.58	4.00	-2.46
EI cat. G	33.30	-7.24	-11.16	16.67	21.58	4.03	-2.43
BM	33.42	-7.27	-11.38	16.42	21.46	3.78	-2.66

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

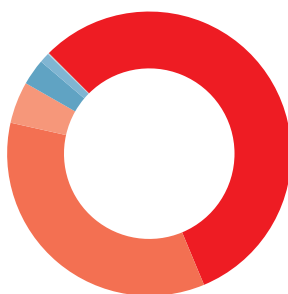
	EI	BM
HSBC Holdings	2.4	2.4
BP	1.7	1.7
Sanofi	1.6	1.6
Bayer	1.6	1.6
Royal Dutch Shell A	1.5	1.5
Total	1.4	1.4
Novo Nordisk B	1.4	1.4
Glaxosmithkline	1.4	1.4
Banco Santander SA	1.4	1.4
British American Tobacco	1.4	1.4

Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	23.6	23.7
Consomm. non essentielle	12.8	12.9
Biens de consom. de base	12.3	12.3
Industrie	11.4	11.5
Santé	9.6	9.6
Energie	8.2	8.2
Matériaux	7.6	7.7
Serv. télécom	5.6	5.6
Services publics	4.5	4.5
Autres (liq. comp.)	4.4	4.0

Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	56.2	56.3
GBP	34.8	34.7
SEK	4.8	4.8
DKK	3.0	3.0
NOK	1.2	1.2
CHF	0.1	0.1
USD	0.0	0.0



Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	36.4	36.5
France	17.4	17.4
Allemagne	15.9	16.0
Espagne	6.3	6.3
Suède	5.3	5.3
Pays-Bas	5.0	5.0
Italie	4.3	4.3
Danemark	3.0	3.0
Belgique	2.3	2.3
Divers	4.1	3.9



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	456.993	2.903.099	2.903.101	2.256.507
ISIN	CH0004569932	CH0029030993	CH0029031017	CH0022565078
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.33	0.24	0.17	0.15
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.12	0.12	0.12	0.08
ex-ante TER ³ en % p.a.	0.25	0.19	0.125	0.085
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.39	0.39	0.39	0.39

¹Le 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

²Le 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.

³Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 4 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Pacific Free ndr
Fortune totale	CHF 65.33 mn
Portefeuille de base	CHF 274.23 mn
Nombre de positions	464
Source	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 286.47
VNI Catégorie II	CHF 289.52
VNI Catégorie G	CHF 292.26

Politique d'investissement

PACIFIC INDEX est un groupe de placements géré passivement, qui réplique l'indice MSCI Asie Pacifique. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. PACIFIC INDEX est géré selon la méthode de la « réplique quasi parfaite optimisée », 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 pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

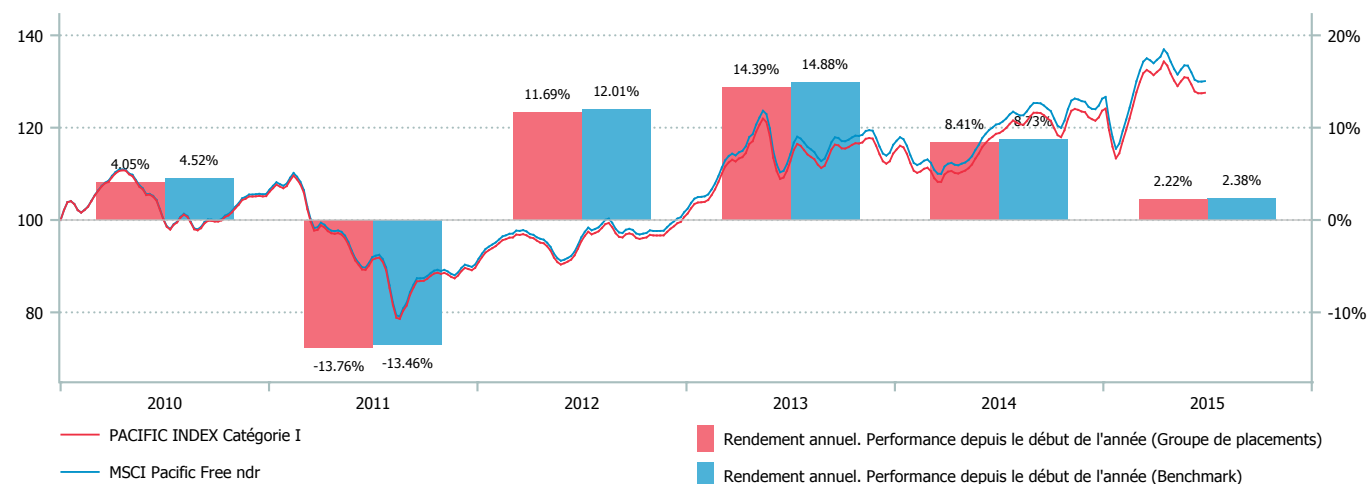
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
PI cat. I	-3.31	-2.76	2.22	7.93	10.36	5.35	10.70
PI cat. II	-3.30	-2.74	2.25	7.99	10.46	5.47	10.69
PI cat. G	-3.29	-2.72	2.31	8.11	10.57	5.58	10.70
BM	-3.33	-2.68	2.38	8.23	10.75	5.73	10.72

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
PI cat. I	19.85	4.05	-13.76	11.69	14.39	8.41	2.22
PI cat. II	20.04	4.23	-13.63	11.83	14.50	8.49	2.25
PI cat. G	20.15	4.32	-13.53	11.92	14.63	8.59	2.31
BM	20.60	4.52	-13.46	12.01	14.88	8.73	2.38

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

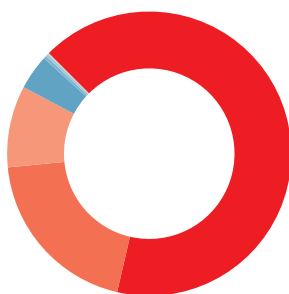
	PI	BM
Toyota Motor	4.0	4.0
Commonwealth Bk Australia	2.3	2.4
Mitsubishi UFI Fin Group	2.0	2.0
AIA Group	1.7	1.8
Westpac Banking	1.7	1.7
ANZ Banking	1.5	1.5
BHP Billiton Ltd	1.5	1.4
Natl Australia Bank	1.5	1.5
Sumitomo Mitsui Financial	1.2	1.2
Softbank Group	1.2	1.2

Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	32.0	32.3
Consomm. non essentielle	16.1	16.0
Industrie	15.5	15.9
Services inform.	7.5	7.1
Matériaux	7.2	7.1
Biens de consom. de base	6.3	6.3
Santé	5.9	5.9
Serv. télécom	4.7	4.7
Services publics	3.2	3.2
Autres (liq. comp.)	1.6	1.6

Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	66.1
AUD	19.8
HKD	9.3
SGD	4.0
NZD	0.4
USD	0.3
CHF	0.1



Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	66.5	66.0
Australie	19.5	20.0
Hong Kong	9.4	9.4
Singapour	4.2	4.2
Nouvelle-Zélande	0.4	0.4



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	456.994	2.903.107	2.903.108	2.256.511
ISIN	CH0004569940	CH0029031074	CH0029031082	CH0022565110
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	0.33	0.23	0.17	0.15
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.12	0.12	0.12	0.08
ex-ante TER ³ en % p.a.	0.25	0.19	0.125	0.085
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.18	0.18	0.18	0.18

¹Le 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

²Le 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.

³Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Août 2010
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Août 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	DJ Sust. World TR
Fortune totale	CHF 63.32 mn
Portefeuille de base	CHF 63.02 mn
Nombre de positions	192
Source	Bloomberg ISTAWII istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'384.65
VNI Catégorie III	CHF 1'386.18
VNI Catégorie G	CHF 1'419.44

Politique d'investissement

ACTIONS INTERNATIONALES SRI est un groupe de placements géré activement, investi en actions d'entreprises du monde entier répondant à des critères d'investissement durables. Les placements sont effectués sur la base de critères environnementaux, sociaux et de bonne gouvernance en collaboration avec un conseiller spécialisé. Les entreprises qui réalisent plus de 5% de leur chiffre d'affaires dans la production d'armements, d'alcool ou de tabac ou dans le domaine des jeux de hasard sont exclues de l'univers de placement. Cet univers et la composition du portefeuille sont susceptibles de s'écarter fortement de l'indice de référence (MSCI World sans la Suisse). Le portefeuille se compose de 120 à 150 positions.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.44 %
Beta	0.97

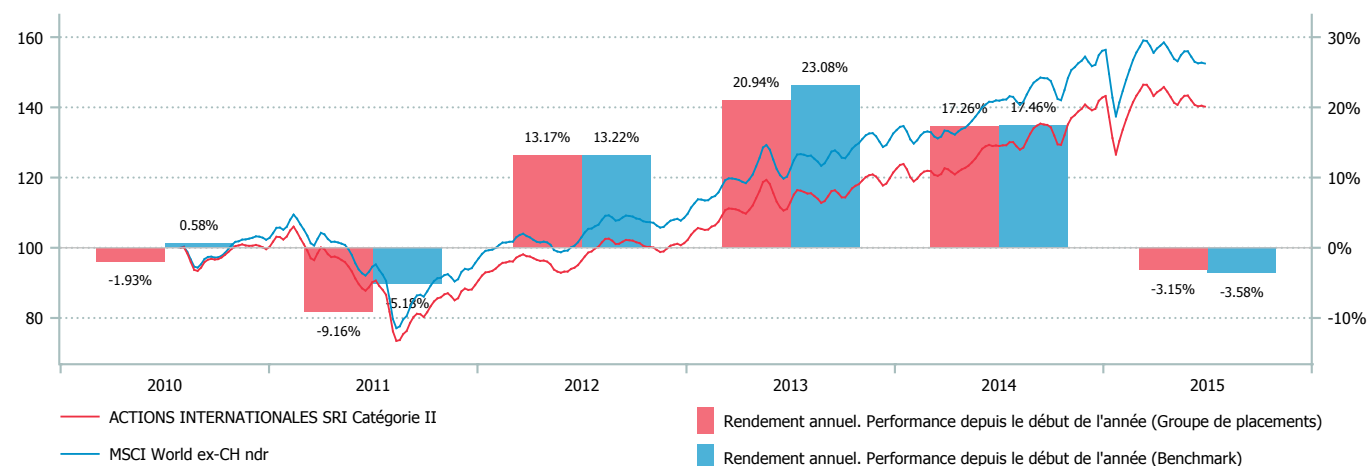
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASRI cat. II	-3.06	-3.68	-3.15	8.23	13.19	-	10.12
ASRI cat. III	-3.06	-3.67	-3.13	8.28	13.23	-	10.12
ASRI cat. G	-3.02	-3.56	-2.92	8.76	13.74	-	10.12
BM 1	-3.17	-3.51	-3.58	7.00	13.72	-	10.33
BM 2	-3.90	-4.52	-5.18	0.35	11.49	-	10.50

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ASRI cat. II	-	-	-9.16	13.17	20.94	17.26	-3.15
ASRI cat. III	-	-	-9.16	13.18	20.99	17.31	-3.13
ASRI cat. G	-	-	-8.67	13.75	21.52	17.82	-2.92
BM 1	-	-	-5.18	13.22	23.08	17.46	-3.58
BM 2	-	-	-7.59	13.06	18.76	12.97	-5.18

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	ASRI	BM 1
Apple	2.6	2.2
Gilead Sciences	2.2	0.5
Wells Fargo	1.5	0.8
Johnson & Johnson	1.4	0.8
Microsoft	1.3	1.1
Banco Santander SA	1.1	0.3
Pfizer	1.1	0.6
American Intl Group	1.0	0.3
Google A	1.0	0.5
Metlife	1.0	0.2

Secteurs (en %)

	ASRI	BM 1
Finance	21.5	21.1
Santé	20.3	12.6
Services inform.	15.6	13.8
Consomm. non essentielle	13.9	13.4
Industrie	9.7	10.8
Biens de consom. de base	5.8	9.2
Serv. télécom	4.0	3.4
Matériaux	3.4	5.0
Services publics	3.3	3.2
Autres (liq. comp.)	2.4	7.5

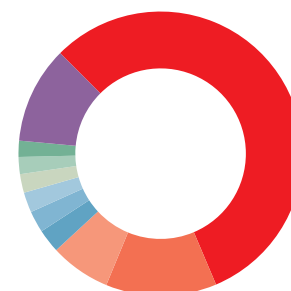
Répartition monétaire (en %)

	ASRI	BM 1
USD	54.6	59.4
EUR	12.9	12.8
JPY	12.4	9.2
GBP	6.0	7.8
CAD	2.6	3.7
SGD	2.3	0.7
SEK	2.1	1.1
HKD	1.8	1.3
AUD	1.8	2.8
Divers	3.5	1.2



Répartition géographique (en %)

	ASRI	BM 1
Etats-Unis	56.1	59.8
Japon	12.6	9.2
Royaume-Uni	6.9	8.2
Canada	2.7	3.7
France	2.5	3.9
Allemagne	2.3	3.6
Suède	2.1	1.2
Israël	1.9	0.2
Hong Kong	1.8	1.3
Divers	11.0	8.9



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	11.257.236	11.556.767	19.376.777	11.257.239
ISIN	CH0112572364	CH0115567676	CH0193767776	CH0112572398
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.14	-	0.58	0.54	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.47	0.47	0.47	-
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Janvier 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	S&P Dev. High Income NTR
Fortune totale	CHF 49.01 mn
Portefeuille de base	CHF 73.88 mn
Nombre de positions	101
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'304.79
VNI Catégorie II	CHF 1'308.40
VNI Catégorie III	CHF 1'310.30

Politique d'investissement

ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères offrant un rendement au dividende attractif et durable. L'objectif de placement est de dégager, durant un cycle d'investissement, une surperformance par rapport à l'indice de référence (MSCI World ex Suisse) avec une faible volatilité. Un rendement du dividende d'au minimum 3% est requis. Les titres satisfaisant à ce critère font ensuite l'objet d'une analyse basée sur des critères fondamentaux. Le portefeuille se compose d'environ 100 titres, en principe équipondérés. Les limites par région sont fixées comme suit : Amérique du Nord 60%, Europe ex UK 40%, Grande-Bretagne 20%, Asie ex Japon 25%, Japon 20% et marchés émergents 20%. Une industrie ne doit pas représenter plus de 20% du patrimoine du groupe de placements.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.95 %
Beta	0.89
Rendement de dividende	4.80 %

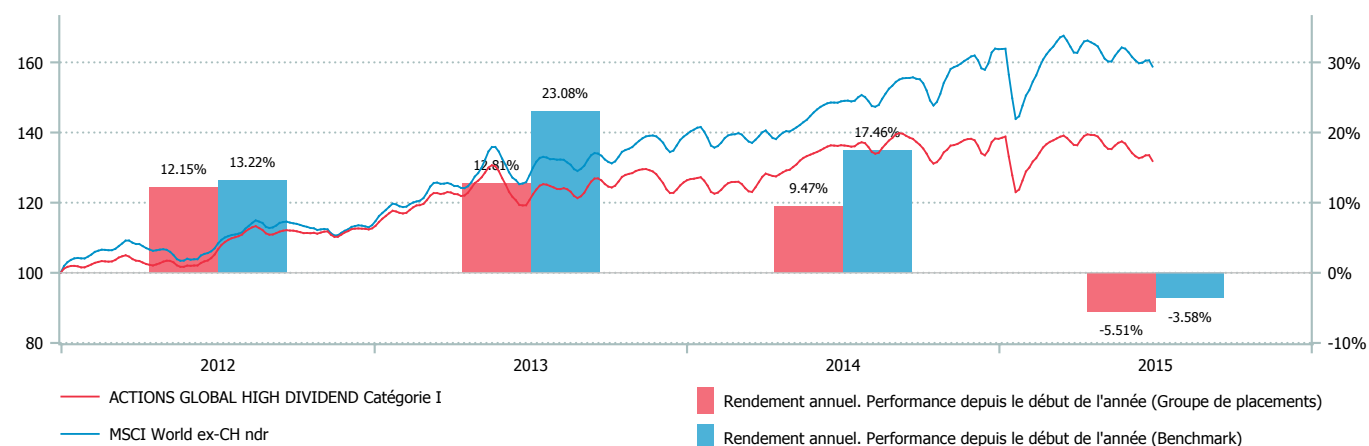
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-3.56	-4.24	-5.51	-3.37	7.40	-	9.91
AGHD cat. II	-3.55	-4.22	-5.47	-3.27	7.50	-	9.91
AGHD cat. III	-3.55	-4.21	-5.44	-3.23	7.55	-	9.91
BM 1	-3.17	-3.51	-3.58	7.00	13.72	-	10.33
BM 2	-4.01	-4.37	-6.13	-2.09	10.34	-	10.13

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
AGHD cat. I	-	-	-	12.15	12.81	9.47	-5.51
AGHD cat. II	-	-	-	12.18	12.92	9.58	-5.47
AGHD cat. III	-	-	-	12.19	12.98	9.64	-5.44
BM 1	-	-	-	13.22	23.08	17.46	-3.58
BM 2	-	-	-	12.21	19.80	12.12	-6.13

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	AGHD	BM 1
Itochu	1.6	0.1
Ing groep	1.5	0.2
Vodafone Group	1.4	0.3
Mattel	1.4	0.0
AGL Energy	1.4	0.0
CNOOC	1.4	0.0
General Electric Co	1.4	0.8
HSBC Holdings	1.4	0.5
Telenor	1.4	0.0
Philip Morris Intl	1.4	0.4

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	31.2	21.1
Serv. télécom	12.9	3.4
Energie	10.8	7.5
Industrie	10.5	10.8
Services publics	9.6	3.2
Biens de consom. de base	6.5	9.2
Services inform.	5.5	13.8
Matériaux	4.8	5.0
Consomm. non essentielle	4.2	13.4
Autres (liq. comp.)	3.9	12.6

Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	31.0	59.4
EUR	22.1	12.8
GBP	14.2	7.8
CAD	7.3	3.7
NOK	4.1	0.3
HKD	3.7	1.3
JPY	3.7	9.2
AUD	3.6	2.8
SEK	3.4	1.1
Divers	6.9	1.8



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	32.0	59.8
Royaume-Uni	16.2	8.2
Canada	7.0	3.7
France	5.2	3.9
Allemagne	5.0	3.6
Suède	4.9	1.2
Norvège	4.8	0.3
Japon	3.9	9.2
Australie	3.8	2.8
Divers	17.2	7.5



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie 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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.79	0.69	0.64
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.57	0.57	0.57
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI AC World SC ndr
Fortune totale	CHF 8.83 mn
Nombre de positions	249
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'488.97
VNI Catégorie III	CHF 1'494.04

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.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

*une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

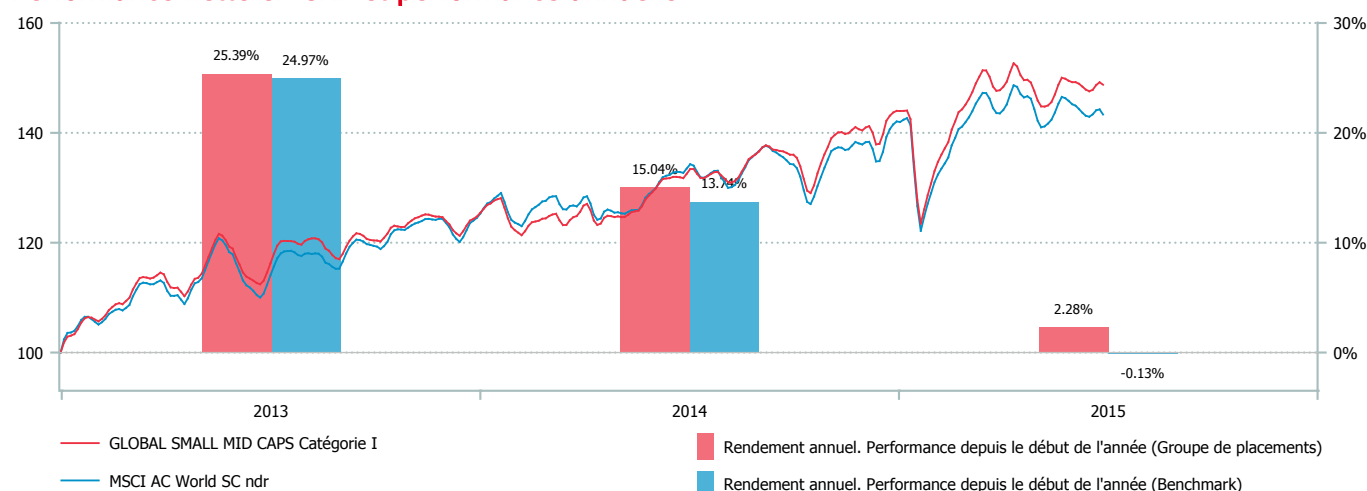
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSMC cat. I	-0.94	-1.24	2.28	11.91	-	-	-
GSMC cat. III	-0.93	-1.20	2.36	12.09	-	-	-
BM	-2.25	-2.11	-0.13	6.94	-	-	-

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
GSMC cat. I	-	-	-	-	25.39	15.04	2.28
GSMC cat. III	-	-	-	-	25.52	15.23	2.36
BM	-	-	-	-	24.97	13.74	-0.13

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

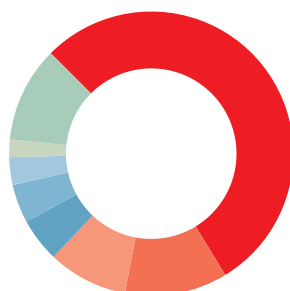
	GSMC
Aliment Couche Tard B	1.5
East-West Bancorp	1.4
Gildan Activewear	1.4
Omnicare	1.4
Markel Corp	1.3
West Pharmaceutical Serv	1.3
Reinsurance Group America	1.3
Woodward	1.3
LKQ	1.2
RPM International	1.2

Secteurs (en %)

	GSMC
Industrie	18.8
Finance	16.8
Consomm. non essentielle	14.6
Services inform.	14.4
Santé	12.6
Matériaux	8.5
Biens de consom. de base	6.5
Energie	2.8
Services publics	1.2
Autres (liq. comp.)	3.8

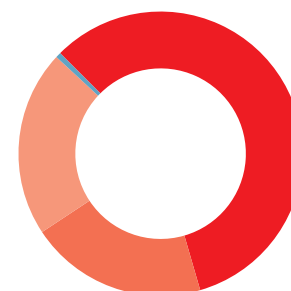
Répartition monétaire (en %)

	GSMC
USD	53.8
EUR	11.7
JPY	9.1
GBP	5.0
CAD	4.4
KRW	3.2
CHF	2.0
Divers	10.9



Répartition géographique (en %)

	GSMC
Americas	58.0
Europe	20.2
Asie	21.2
Divers	0.6



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.92	-	0.76
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.65	0.65	0.65
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.30	0.30	0.30

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 206.16 mn
Portefeuille de base	CHF 215.46 mn
Nombre de positions	61
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'548.56
VNI Catégorie G	CHF 1'552.84

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 de titres repose sur une analyse fondamentale. Les investissements sont réalisés sur un horizon à moyen-long terme dans des sociétés de qualité présentant un discount par rapport à leur valeur intrinsèque. Le turnover est relativement faible (environ 25% p.a.). L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle du Russel 2500 Total Return Index. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Un Beta inférieur à 1 doit permettre de générer une performance relative positive dans des marchés difficiles. Le portefeuille comprend entre 60 et 90 positions. Le gérant s'engage pour une gestion responsable (UN PRI) ainsi que pour la prise en considération de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

* une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

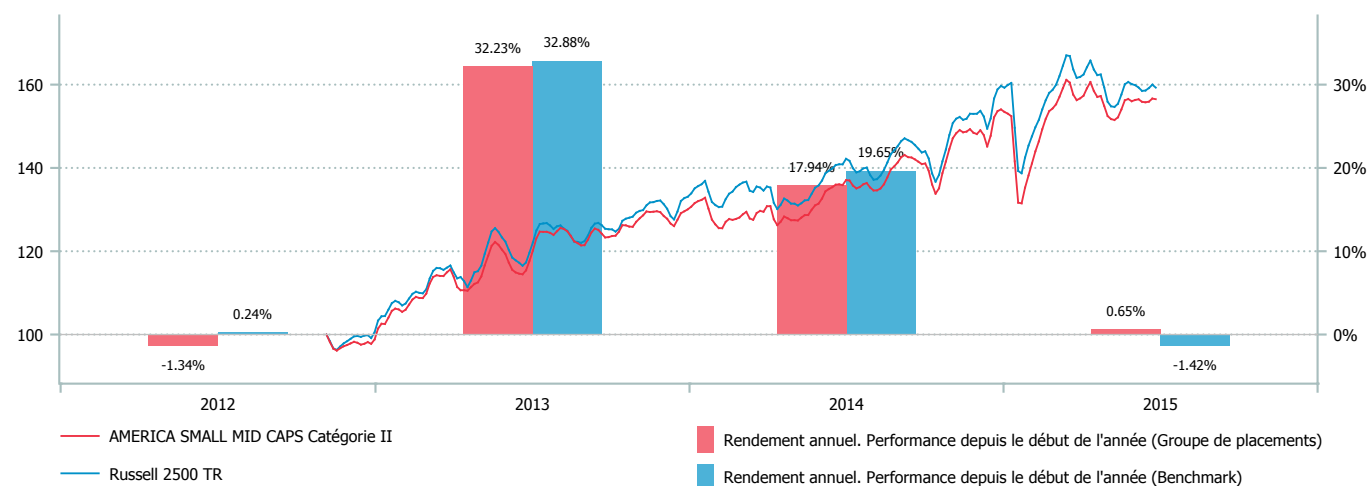
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. II	-0.31	-2.40	0.65	13.94	-	-	-
ASMC cat. G	-0.30	-2.37	0.70	14.06	-	-	-
BM	-1.62	-4.11	-1.42	11.63	-	-	-

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ASMC cat. II	-	-	-	-	32.23	17.94	0.65
ASMC cat. G	-	-	-	-	32.37	18.07	0.70
BM	-	-	-	-	32.88	19.65	-1.42

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

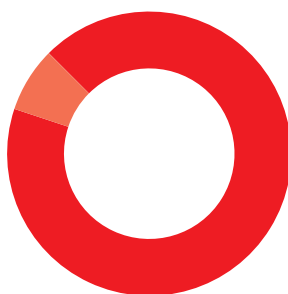
	ASMC	BM
Aliment Couche Tard B	2.5	0.0
East-West Bancorp	2.5	0.2
Gildan Activewear A	2.5	0.0
Omnicare	2.4	0.2
Markel Corp	2.3	0.0
West Pharmaceutical Serv	2.3	0.1
Reinsurance Group America	2.3	0.2
Woodward	2.2	0.1
LKQ	2.1	0.2
RPM International	2.1	0.2

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Finance	21.5	25.7
Services inform.	17.2	11.6
Industrie	17.0	14.2
Santé	14.8	12.8
Consomm. non essentielle	12.7	16.1
Matériaux	9.1	7.7
Energie	3.9	4.5
Biens de consom. de base	2.6	2.7
Services publics	1.2	4.7

Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	92.6	100.0
CAD	7.4	-
CHF	0.0	-



Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	92.4	100.0
Canada	7.6	-



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie 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 ¹ en % p.a. au 30.09.14	-	0.69	-	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.14	0.54	0.54	0.54	-
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.25	0.25	0.25	0.25

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 53.53 mn
Portefeuille de base	CHF 65.09 mn
Nombre de positions	96
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'502.63
VNI Catégorie II	CHF 3'549.31
VNI Catégorie III	CHF 3'559.11

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 Index (UK pondéré à 50%). L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.94 %
Beta	0.89

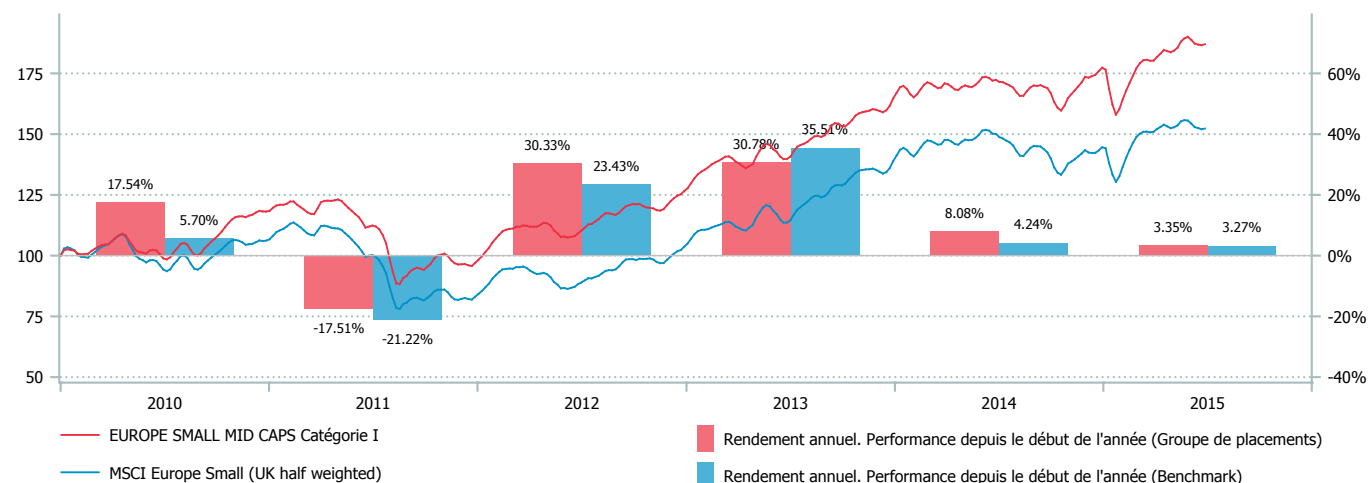
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	-2.44	3.38	3.35	8.12	18.84	13.98	11.68
ESM cat. II	-2.43	3.40	3.41	8.22	18.97	14.12	11.68
ESM cat. III	-2.42	3.43	3.46	8.33	19.08	14.18	11.68
BM	-2.81	-0.00	3.27	0.84	19.04	10.43	12.46

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ESM cat. I	46.04	17.54	-17.51	30.33	30.78	8.08	3.35
ESM cat. II	46.32	17.74	-17.39	30.52	30.91	8.18	3.41
ESM cat. III	46.32	17.74	-17.39	30.55	31.04	8.29	3.46
BM	58.22	5.70	-21.22	23.43	35.51	4.24	3.27

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

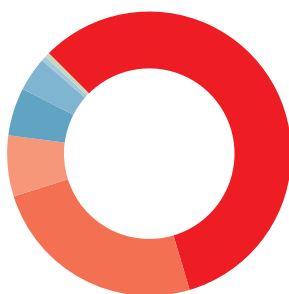
	ESM
Crest Nicholson Holdings	2.1
Imcd B.v.	2.0
Applus Services	2.0
Diasorin	1.9
Kingspan Group	1.9
Pandora	1.8
Fincobank	1.7
Aveva Group	1.7
Stabilus	1.7
Optimal Payment	1.7

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	25.3	23.2
Consomm. non essentielle	20.2	14.9
Services inform.	12.5	9.2
Santé	11.7	9.4
Finance	11.3	22.6
Matériaux	8.4	8.2
Biens de consom. de base	7.4	5.3
Serv. télécom	2.2	2.1
Energie	0.9	3.1
Autres (liq. comp.)	0.0	2.0

Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	57.9
GBP	24.7
CHF	6.9
SEK	5.4
DKK	3.9
CAD	0.6
NOK	0.6



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	25.1	19.3
France	12.4	9.8
Allemagne	10.6	12.4
Italie	10.6	9.1
Suisse	5.6	10.2
Suède	5.5	9.2
Irlande	5.3	2.7
Luxembourg	4.8	0.0
Pays-Bas	4.2	3.5
Divers	15.9	23.9



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.250	2.903.109	2.903.112
ISIN	CH0002772504	CH0029031090	CH0029031124
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.90	0.80	0.70
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.60	0.60	0.60
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.40	0.40	0.40

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Quoniam AM
Gérant du fonds dès	Août 2012
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 4 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Fortune totale	CHF 111.75 mn
Nombre de positions	259
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 835.19
VNI Catégorie II	CHF 845.11
VNI Catégorie III	CHF 846.03

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 et comprend en principe 150-250 positions.

Le groupe de placements est géré par Quoniam AM depuis août 2012 sous la forme d'une stratégie « minimum variance ».

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	6.60 %
Beta	0.85

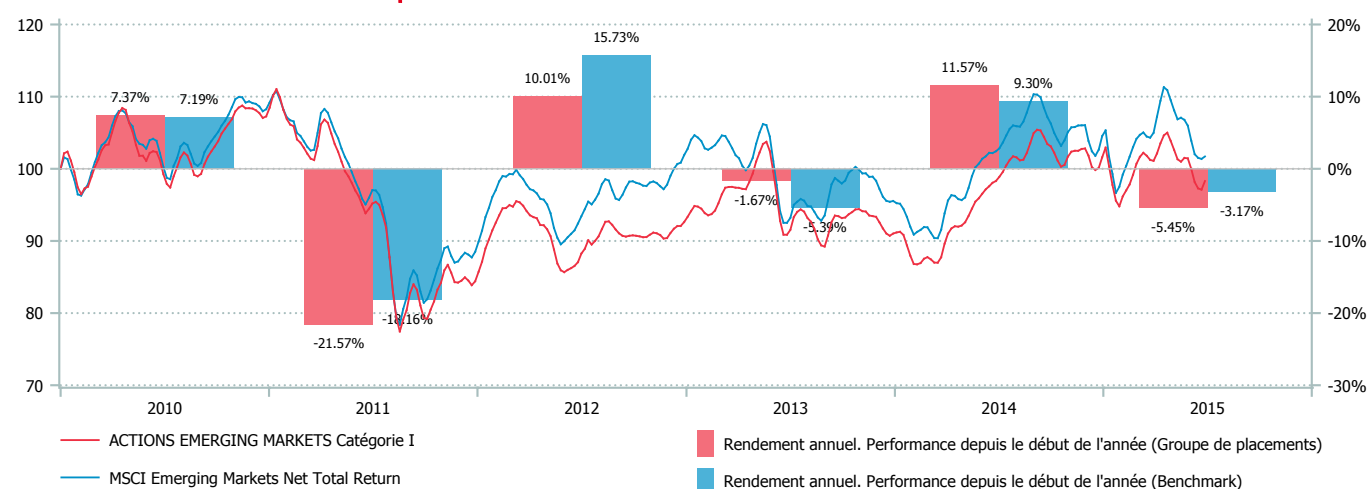
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	-5.54	-4.08	-5.45	-1.92	3.69	-0.37	12.03
EMMA cat. II	-5.54	-4.06	-5.42	-1.85	3.77	-0.27	12.04
EMMA cat. III	-5.53	-4.05	-5.40	-1.82	3.81	-0.25	12.04
BM	-3.51	-3.11	-3.17	-0.01	3.28	0.76	11.95

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
EMMA cat. I	55.47	7.37	-21.57	10.01	-1.67	11.57	-5.45
EMMA cat. II	55.81	7.52	-21.47	10.16	-1.60	11.65	-5.42
EMMA cat. III	55.81	7.52	-21.47	10.17	-1.56	11.69	-5.40
BM	73.36	7.19	-18.16	15.73	-5.39	9.30	-3.17

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

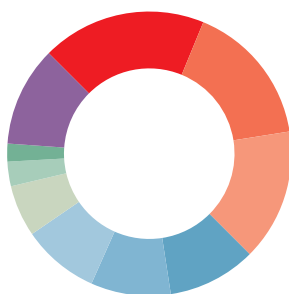
	EMMA	BM
Bank of China LTD-H	2.2	1.3
China Mobile Ltd	1.9	2.0
JBS SA	1.8	0.1
Telefonica Brasil SA-Pref	1.6	0.1
Malayan Banking BHD	1.6	0.3
Bank Rakyat Indonesia B	1.5	0.2
Korea Electric Power	1.4	0.3
Steinhoff Intl Holdings	1.3	0.4
SK Telecom	1.3	0.0
Public Bank Berhad	1.3	0.3

Secteurs (en %)

	EMMA	BM
Finance	20.3	29.8
Services inform.	16.8	18.0
Consomm. non essentielle	14.1	9.0
Serv. télécom	11.5	7.3
Services publics	8.5	3.2
Industrie	7.5	6.8
Biens de consom. de base	7.2	8.1
Matériaux	7.0	6.9
Autres	5.5	10.8
Liquidités	1.6	-

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM
Taiwan	18.7	12.6
Chine	16.3	24.8
Corée du sud	15.0	14.2
Afrique du sud	10.1	7.9
Brésil	9.1	7.7
Inde	8.8	7.6
Malaisie	5.9	3.2
Mexique	2.8	4.5
Qatar	2.0	1.0
Divers	11.4	16.5



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.91	0.84	0.80
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.71	0.71	0.71
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Janvier 2003
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SXI Real Estate Funds TR
Fortune totale	CHF 203.86 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 935.22
VNI Catégorie II	CHF 943.00
VNI Catégorie III	CHF 950.83

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.44 %
Beta	0.99
Agio	28.36 %

Politique d'investissement

IMMO OPTIMA SUISSE est un groupe de placements structuré comme un fonds de fonds immobiliers suisses cotés. Le portefeuille est adossé à un indice de référence et la marge d'erreur est relativement faible. 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.

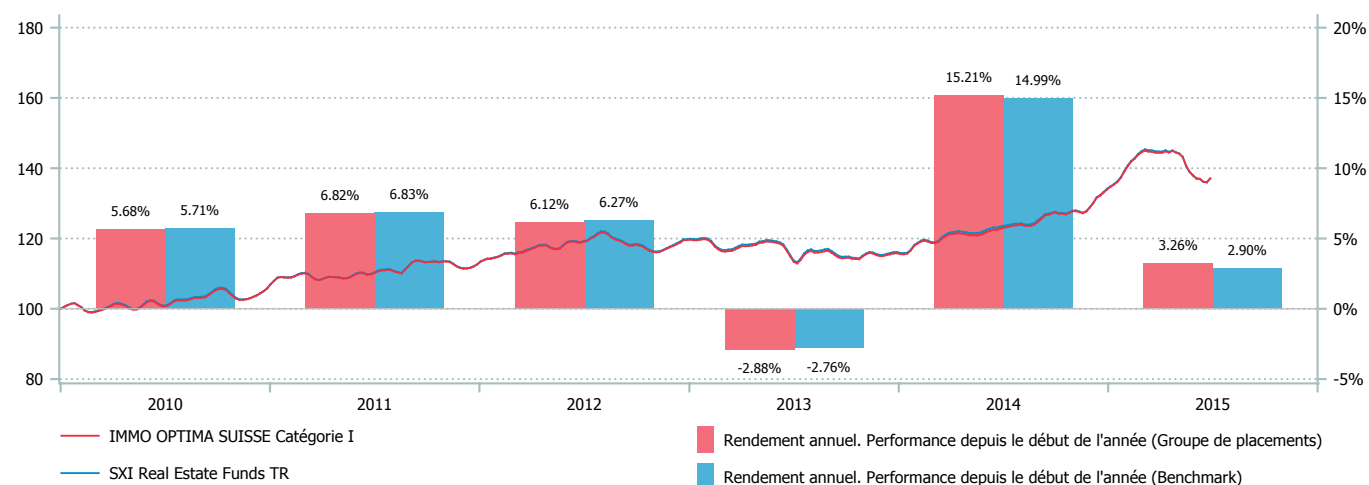
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOS cat. I	1.19	-4.36	3.26	13.62	5.36	6.59	8.13
IOS cat. II	1.20	-4.34	3.30	13.71	5.46	6.69	8.12
IOS cat. III	1.21	-4.31	3.35	13.82	5.56	6.81	8.13
BM	1.11	-4.86	2.90	12.88	5.23	6.49	8.20

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
IOS cat. I	19.08	5.68	6.82	6.12	-2.88	15.21	3.26
IOS cat. II	19.21	5.80	6.94	6.24	-2.79	15.30	3.30
IOS cat. III	19.32	5.91	7.06	6.37	-2.69	15.42	3.35
BM	19.61	5.71	6.83	6.27	-2.76	14.99	2.90

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	IOS	BM
UBS Swiss Mixed SIMA	20.4	19.9
CS Real Estate Fund SIAT	7.0	6.8
UBS Swiss Resident Anfos	6.8	6.5
Immo Helvetic	5.6	2.6
Schroder Immoplus	5.4	3.4
La Foncière	5.2	3.6
Procimmo Swiss Commercial	5.0	2.1
Interswiss	4.8	5.0
UBS Swiss Comm Swissreal	4.5	4.2
CS Real Estate Livingplus	4.4	7.3

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	56.5	57.8
Commercial	40.4	38.3
Divers	3.2	3.9

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 ¹ en % p.a. au 30.09.2014	1.28	1.20	1.10
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.85	0.85	0.85
Frais achat/vente en % <i>restent dans le groupe de placements</i>	0.20	0.20	0.20

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	trimestriellement jusqu'à 14 h (dernier jour du trimestre)
Souscription Délai d'annonce	2 mois avant la fin de trimestre
Remboursement Délai d'annonce	2 mois avant la fin de trimestre
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 344.66 mn
Nombre de positions	19
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 173.02
VNI Catégorie II	CHF 173.52
VNI Catégorie III	CHF 175.85

Politique d'investissement

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

La gestion du groupe de placements IST Immo Invest Suisse est reprise par IST dès le 1er juillet 2013 (précédemment Lombard Odier & Cie).

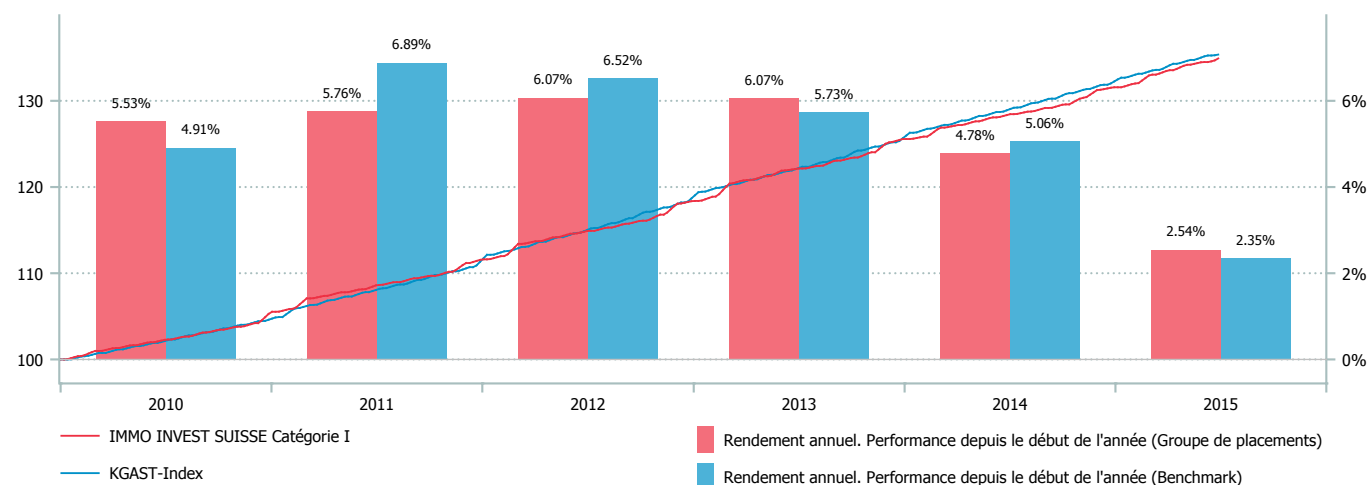
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.31	1.02	2.54	5.03	5.49	5.69	0.88
IIS cat. II	0.32	1.05	2.60	5.15	5.60	5.75	0.88
IIS cat. III	0.33	1.07	2.65	5.26	5.71	5.90	0.87
BM	0.40	1.12	2.35	5.09	5.62	5.82	0.52

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
IIS cat. I	4.25	5.53	5.76	6.07	6.07	4.78	2.54
IIS cat. II	4.25	5.53	5.76	6.09	6.17	4.91	2.60
IIS cat. III	4.47	5.74	5.94	6.29	6.28	5.01	2.65
BM	5.11	4.91	6.89	6.52	5.73	5.06	2.35

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	IIS
Pensimo Casareal AST	20.6
FIDIP	12.7
Avadis Immobilien CH Wohnen	10.6
Realstone Development	7.6
Ecoreal Swisscore Plus	6.5
Swiss Life Immobilien CH	6.3
UBS Immo CH Geschäft	6.2
Helvetia Immobilien CH	4.2
Avadis Immobilien CH Geschäft	4.1
Swiss Life Geschäftsimmobilen CH	3.9

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	67.1
Commercial	19.7
Mixte	11.5
Terrains	1.7

Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	27.4
Arc lémanique	25.5
Nordwestschweiz	21.4
Est de la Suisse	8.2
Région de Berne	5.6
Ouest de la Suisse	5.3
Suisse centrale	4.8
Sud de la Suisse	1.7



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2014	1.03	0.94	0.84
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.60	0.60	0.60
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Fundamenta Real Estate Asset Management AG
Gérant du fonds dès	Octobre 2014
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2014
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST
Fortune totale du fonds	CHF 135.54 mn
Fortune nette du fonds	CHF 82.82 mn
Nombre d'objets	7
Source	Bloomberg ISTISW1
	istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 101.16

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 une indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

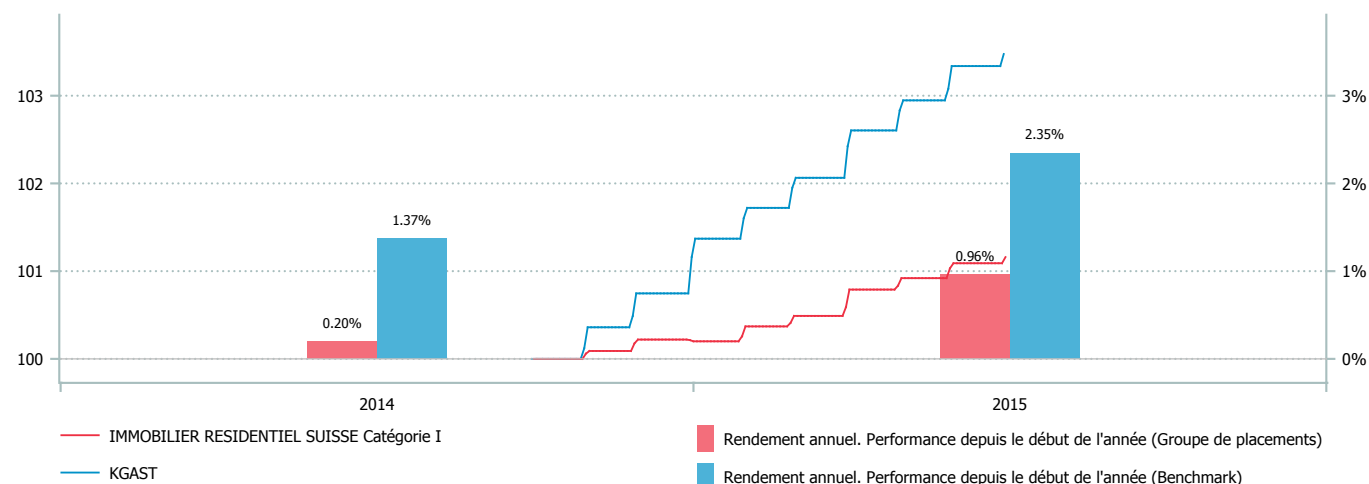
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISW cat. I	0.07	0.37	0.96	-	-	-	-
BM	0.40	1.12	2.35	-	-	-	-

* annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
ISW cat. I	-	-	-	-	-	-	0.96
BM	-	-	-	-	-	-	2.35

Performance nette en CHF et performance annuelle



Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	93.4
Commercial	0.0
Mixte	6.6
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Zurich	74.8
Est de la Suisse	14.3
Suisse centrale	7.4
Nord-ouest de la Suisse	3.4
Région de Berne	0.0
Sud de la Suisse	0.0
Arc lémanique	0.0
Ouest de la Suisse	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISW
après 2010	100.0
2000-2009	0.0
1990-1999	0.0
1980-1989	0.0
1970-1979	0.0
avant 1970	0.0

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24522912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
ex-ante TER ISA ¹ GAV en % p.a. au 01.10.2014	0.45
ex-ante TER ISA ¹ NAV en % p.a. au 01.10.2014	0.61
Frais achat/vente en % <i>restent dans le groupe de placements</i>	coûts effectifs

¹Le ratio d'exploitation Total Expense Ratio ISA ex ante (TERISA ex ante) inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette) dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Février 2005
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	GPR 250 Europe (UK 20%)
Fortune totale	CHF 54.47 mn
Nombre de positions	28
Source	Bloomberg ISTIMOE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'048.28
VNI Catégorie II	CHF 1'063.10
VNI Catégorie III	CHF 1'069.55

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.68 %
Beta	0.97

Politique d'investissement

IMMO OPTIMA EUROPE est un groupe de placements géré activement, investi en actions de sociétés immobilières européennes cotées. L'indice de référence est le GPR250 Europe Index (UK limité à 20%) corrigé de l'impôt à la source (double net). La marge d'erreur ex-ante ne doit pas dépasser 4%. Les placements se concentrent sur des immeubles commerciaux. Le groupe de placements est largement diversifié. Les investissements sont effectués à l'aide d'un modèle d'évaluation et de sélection élaboré par le gérant du portefeuille accordant une attention particulière à la diversification par genre d'objet et par région, ainsi qu'à l'évolution structurelle du marché. La part des sociétés présentant une diversification adéquate est limitée à 15% et celle des autres sociétés à 10%. Les entreprises dont la pondération dans l'indice est plus élevée peuvent être représentées dans le portefeuille à hauteur de 120% de leur poids dans l'indice.

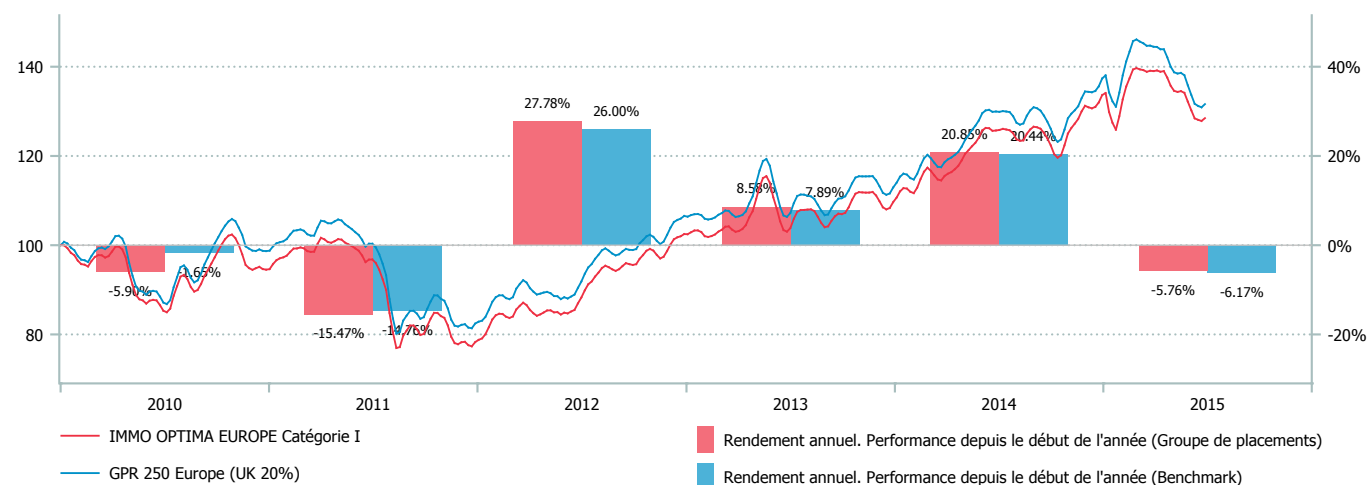
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOE cat. I	-4.07	-8.84	-5.76	-0.23	12.57	8.53	12.00
IOE cat. II	-4.06	-8.81	-5.72	-0.14	12.68	8.69	12.00
IOE cat. III	-4.05	-8.79	-5.67	-0.04	12.79	8.78	12.01
BM	-4.34	-9.88	-6.17	-1.02	12.01	8.58	12.25

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
IOE cat. I	48.72	-5.90	-15.47	27.78	8.58	20.85	-5.76
IOE cat. II	49.04	-5.70	-15.29	28.01	8.70	20.95	-5.72
IOE cat. III	49.13	-5.64	-15.24	28.11	8.80	21.08	-5.67
BM	44.57	-1.65	-14.76	26.00	7.89	20.44	-6.17

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

	IOE
Unibail-Rodamco	19.0
Land Securities	8.5
Deutsche Wohnen	8.2
PSP Swiss Property (nom)	7.3
Deutsche Annington Immo	6.7
Icade	5.0
Deutsche Euroshop	4.8
Fabege	4.4
Mercialys	4.3
Hammerson Plc	4.3

Secteurs (en %)

	IOE	BM
Retail	43.0	40.3
Bureau	21.8	23.0
Résidentiel	23.6	25.7
Industrie	5.6	3.8
Divers	6.0	7.2

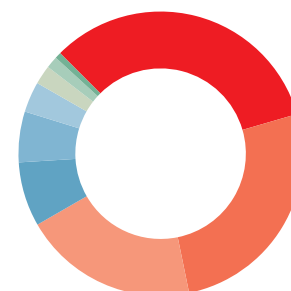
Répartition monétaire (en %)

	IOE
EUR	67.0
GBP	19.9
CHF	7.3
SEK	5.8



Répartition géographique (en %)

	IOE
France	33.0
Allemagne	26.3
Royaume-Uni	19.9
Suisse	7.3
Suède	5.8
Espagne	3.5
Autriche	2.2
Pays-Bas	1.4
Divers	0.7



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.317	2.903.123	2.903.125
ISIN	CH0019523171	CH0029031231	CH0029031256
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2014	0.61	0.53	0.42
Frais achat/vente en % <i>restent dans le groupe de placements</i>	0.40	0.40	0.40

¹Le 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

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO15 Customised
Fortune totale	CHF 13.71 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'324.89
VNI Catégorie II	CHF 1'330.27

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 17.5% de placements immobiliers suisses. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. 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. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.52 années
Duration obligations FX	5.88 années
Duration pondérée	5.58 années

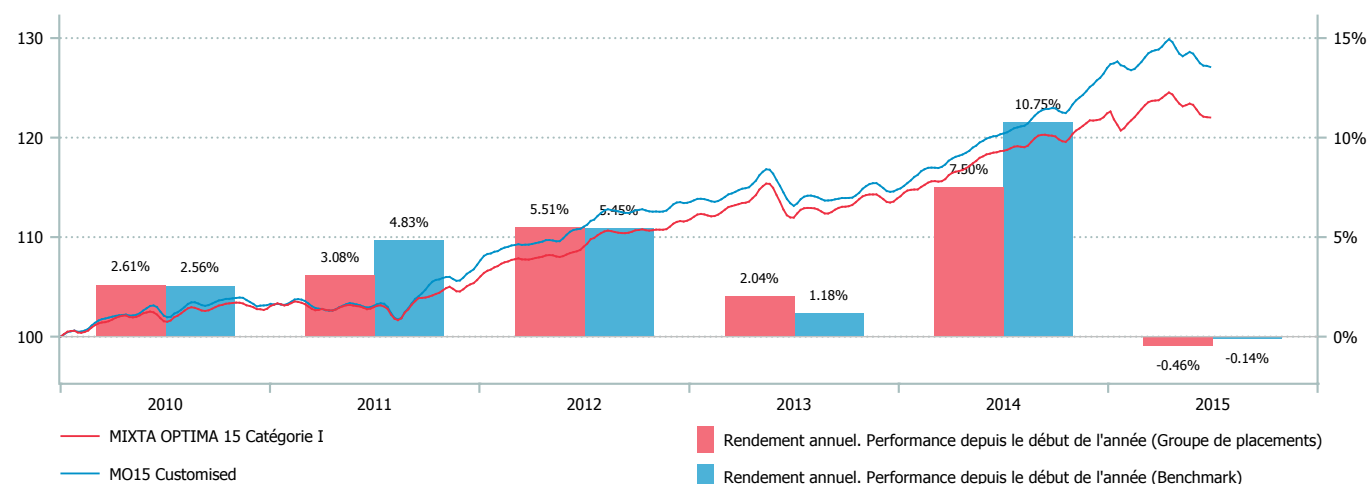
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO15 cat. I	-1.34	-1.49	-0.46	2.81	3.93	3.77	2.73
MO15 cat. II	-1.33	-1.45	-0.38	2.96	4.07	3.85	2.73
BM	-1.44	-1.54	-0.14	5.57	4.70	4.54	3.03

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
MO15 cat. I	9.89	2.61	3.08	5.51	2.04	7.50	-0.46
MO15 cat. II	9.89	2.61	3.08	5.55	2.20	7.65	-0.38
BM	9.36	2.56	4.83	5.45	1.18	10.75	-0.14

Performance nette en CHF et performance annuelle



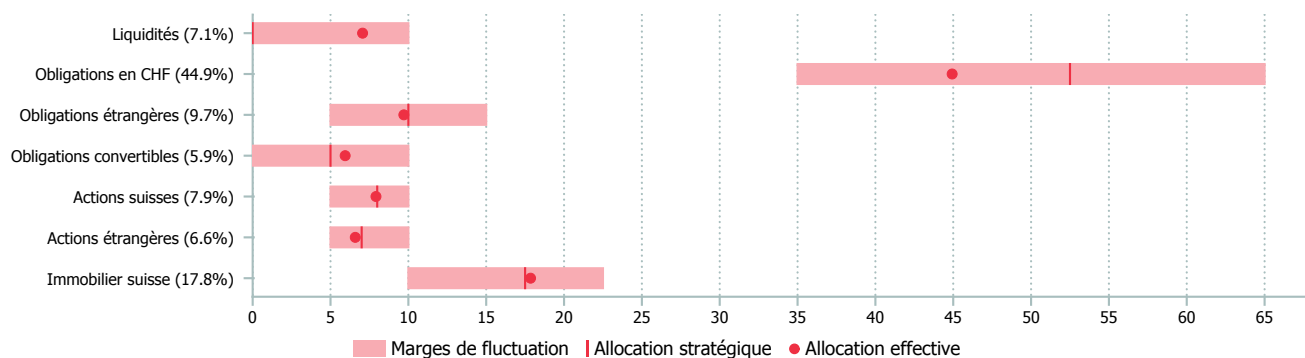
Top 10 (en %)

	MO15
Syz AM Liquid I3 CHF	6.2
IF IST2 Governo Welt Fundamental	4.5
Pensimo Casareal AST	3.2
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	2.7
Fullerton RMB A CHF HDG	2.2
FIDIP	2.0
Avadis Immobilien CH Geschäft	1.6
Novartis (nom)	1.4
Nestlé (nom)	1.4
Fullerton SH/TERM INT B	1.4

Répartition monétaire (en %)



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 30.09.2014	0.63	0.48	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.34	0.34	0.34
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.

*cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	Pictet LPP 93
Indice de référence 2	LPP 25 (2000)
Fortune totale	CHF 527.61 mn
Nombre de positions	44
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'194.72
VNI Catégorie II	CHF 2'222.03
VNI Catégorie III	CHF 2'235.99

Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.59 années
Duration obligations FX	5.24 années
Duration pondérée	5.50 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 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. 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. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

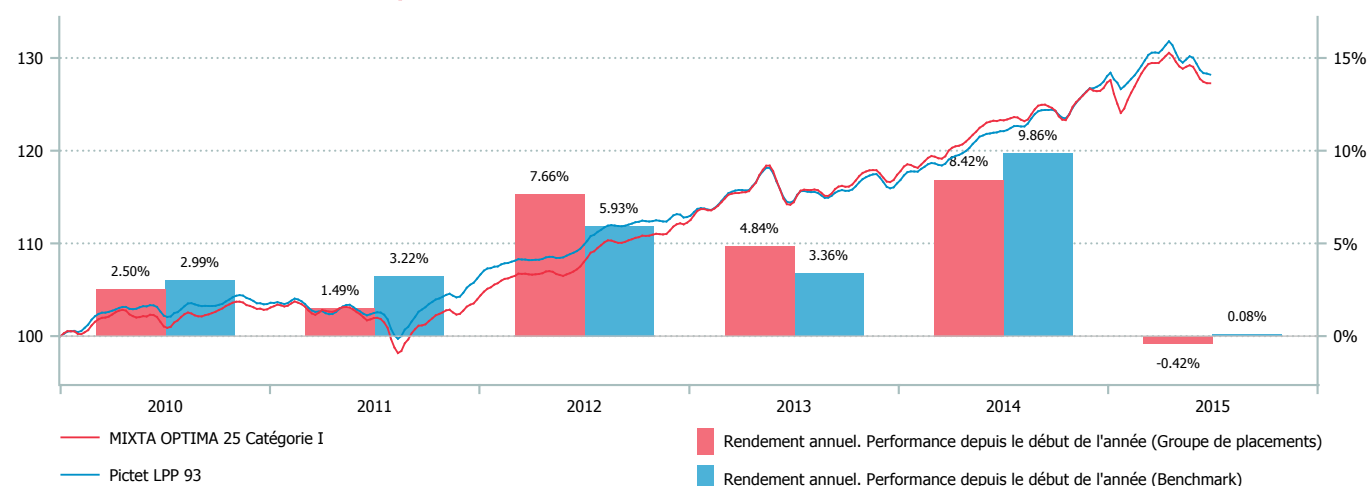
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO25 cat. I	-1.76	-1.90	-0.42	3.03	5.65	4.75	3.63
MO25 cat. II	-1.75	-1.87	-0.35	3.16	5.80	4.90	3.63
MO25 cat. III	-1.74	-1.85	-0.33	3.21	5.85	4.98	3.64
BM 1	-1.90	-1.86	0.08	4.94	5.39	4.68	3.26
BM 2	-1.78	-1.98	-1.55	3.00	5.35	4.43	3.52

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
MO25 cat. I	11.73	2.50	1.49	7.66	4.84	8.42	-0.42
MO25 cat. II	11.91	2.66	1.66	7.83	4.98	8.57	-0.35
MO25 cat. III	12.00	2.76	1.77	7.93	5.03	8.62	-0.33
BM 1	9.61	2.99	3.22	5.93	3.36	9.86	0.08
BM 2	11.74	1.31	1.61	7.58	4.43	9.45	-1.55

Performance nette en CHF et performance annuelle



Top 10 (en %)

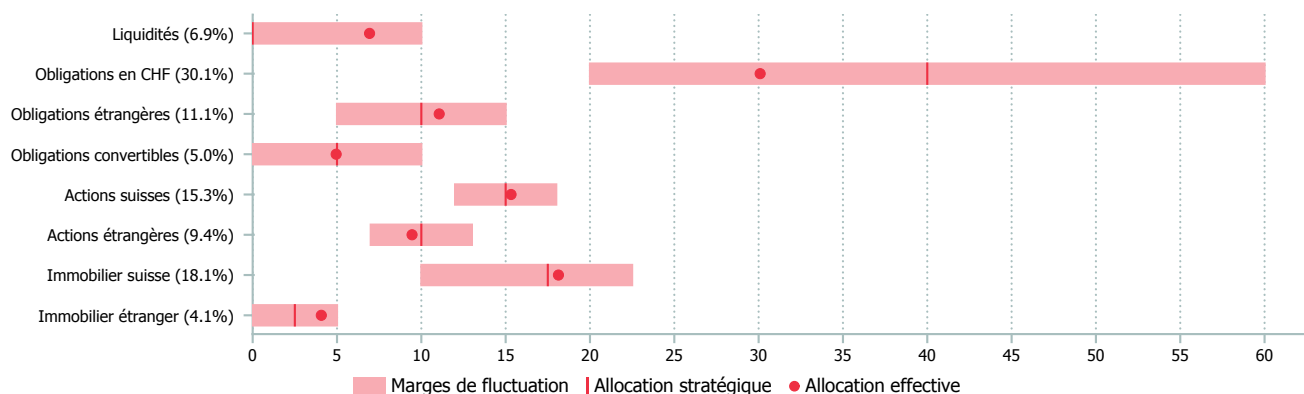
	MO25
Syz AM Liquid I3 CHF	4.1
IST2 Actions CH Min Var.	3.8
Novartis (nom)	2.4
Nestlé (nom)	2.3
FIDIP	2.2
Assetimmo Immobilien G	2.2
Roche (bon)	1.9
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	1.9
Wellington EM L DB S USD	1.8
Assetimmo Immobilien W	1.8

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	75.0
EUR	6.6
USD	4.3
GBP	2.3
SGD	1.6
CAD	0.7
SEK	0.6
JPY	0.5
AUD	0.4
Divers	8.1



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 30.09.2014	0.66	0.53	0.48
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.36	0.36	0.36
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.

Aperçu du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005
Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO35 Customised
Fortune totale	CHF 104.65 mn
Nombre de positions	37
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'399.31
VNI Catégorie II	CHF 1'407.38
VNI Catégorie III	CHF 1'409.20

Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.82 années
Duration obligations FX	5.14 années
Duration pondérée	5.66 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 15% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. 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. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

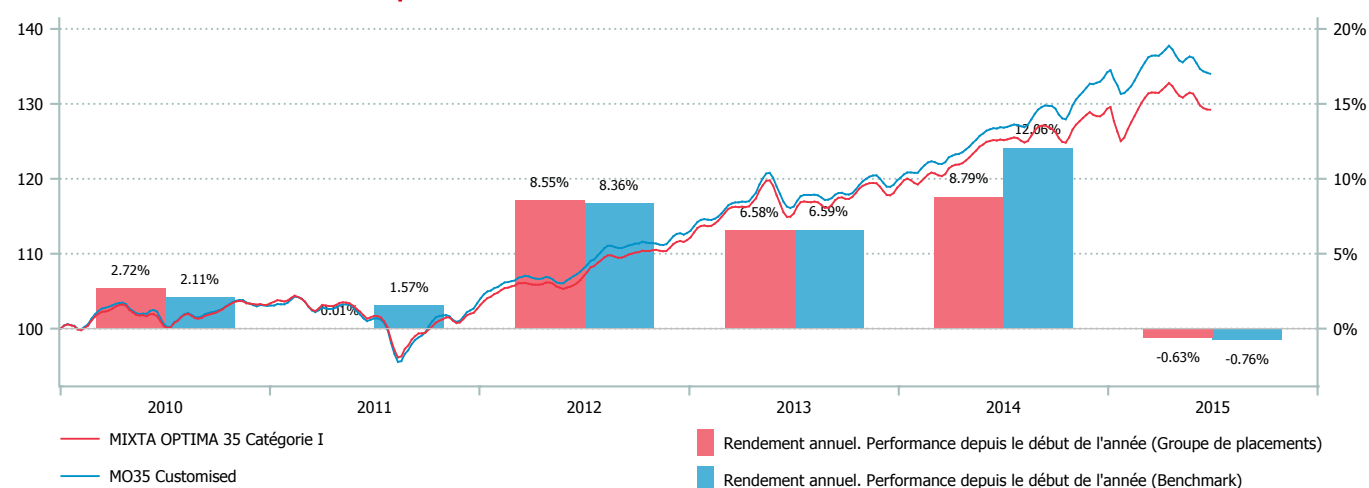
Performance (en %)

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO35 cat. I	-2.20	-2.05	-0.63	2.88	6.45	5.21	4.38
MO35 cat. II	-2.19	-2.02	-0.56	3.02	6.59	5.33	4.38
MO35 cat. III	-2.19	-2.00	-0.54	3.07	6.63	5.36	4.38
BM	-2.19	-2.18	-0.76	5.32	7.39	5.98	4.38

*annualisée

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	YTD
MO35 cat. I	13.25	2.72	0.01	8.55	6.58	8.79	-0.63
MO35 cat. II	13.43	2.29	0.12	8.71	6.72	8.94	-0.56
MO35 cat. III	13.43	2.29	0.12	8.72	6.77	8.99	-0.54
BM	13.05	2.11	1.57	8.36	6.59	12.06	-0.76

Performance nette en CHF et performance annuelle

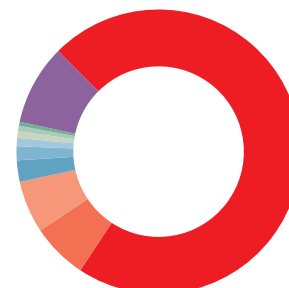


Top 10 (en %)

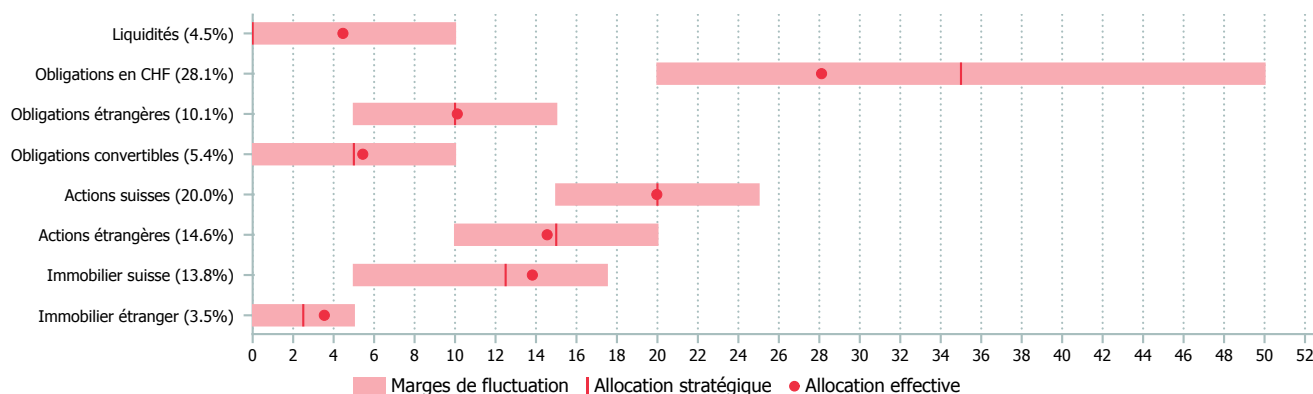
	MO35
Syz AM Liquid I3 CHF	4.1
IST2 Actions CH Min Var.	3.4
Novartis (nom)	3.0
Nestlé (nom)	2.8
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.5
Roche (bon)	2.4
Wellington EM L DB S USD	1.8
Pensimo Casareal AST	1.7
Fullerton SH/TERM INT B	1.5
NB EM Debt Corp I CHF H	1.4

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	71.8
EUR	6.4
USD	5.9
GBP	2.4
SGD	1.6
JPY	1.0
CAD	0.8
SEK	0.6
AUD	0.4
Divers	9.1



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 30.09.2014	0.64	0.51	0.46
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2014	0.34	0.34	0.34
Frais achat/vente en % restent dans le groupe de placements	0.10	0.10	0.10

¹Le 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

²Le 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.