



IST

50 ans et pas une ride

Un survol des temps marquants de la fondation
à l'occasion de son jubilé

Lausanne, avril 2016

Yvar Mentha



Table des matières

- L'ère des pionniers page 3
- La crise d'identité page 6
- L'âge de raison page 7

L'ère des pionniers (1967- 1988)

- La fondation IST est née à l'origine d'un projet de 12 institutions de prévoyance comprenant les caisses de quelques banques de gestion privée pour promouvoir des solutions efficaces et adaptées aux développements embryonnaires de la gestion institutionnelle.



L'ère des pionniers (1967- 1988)

Les étapes essentielles 1

- **Ouverture progressive d'une gamme de segments** accessibles à de nombreuses institutions, comprenant les investissements obligataires, puis en actions et en placements diversifiés
- **Modèle original de coopération** entre des représentants d'institutions de prévoyance, des représentants de banques de gestion de fortune et des banques partenaires pour la distribution et le dépôt des placements collectifs



L'ère des pionniers (1967- 1988)

Les étapes essentielles 2

- **A partir du milieu des années 1970**, création progressive d'un **secrétariat indépendant** et d'une propre organisation opérationnelle, informatique et commerciale. IST accueillera en son sein plusieurs personnalités qui ont marqué le monde institutionnel suisse
- IST se caractérise non seulement par ses solutions de placements mais aussi **ses écrits en matière de prévoyance**. Les publications **IST-FIPPER** ont un grand écho auprès des membres et en dehors au moment de l'adoption de la LPP. Elles sont à l'origine de la revue Prévoyance professionnelle suisse (PPS) avec qui la fondation gardera des liens étroits



La crise d'identité (1988 – 2006)

Si la période 1988- 2006 voit le lancement de plusieurs segments qui connaîtront un succès de longue durée (notamment les segments indiciels investis en actions), elle est aussi marquée par plusieurs difficultés majeures qui menacent la pérennité et la raison d'être de la fondation



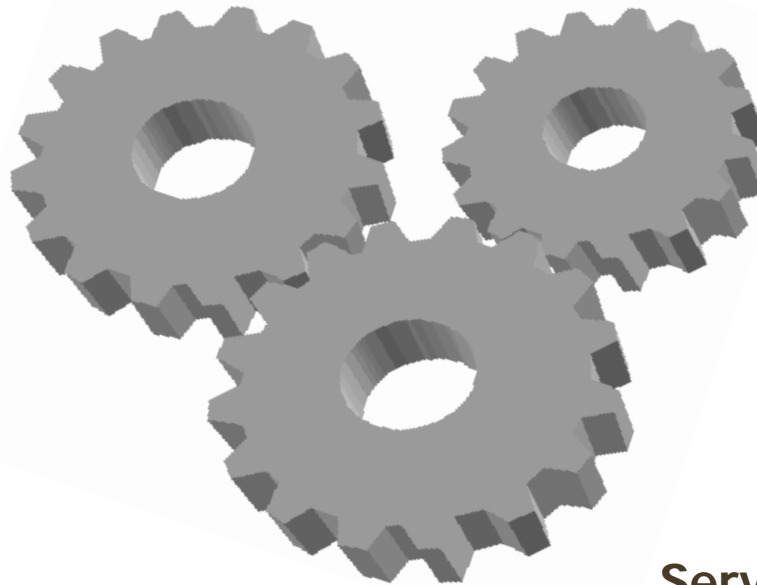
- **L'augmentation du nombre de membres et la complexité du suivi** des positions auprès d'une pluralité de banques (→l'outsourcing à une banque partenaire au début des années 2000)
- Les années 1990 et 2000 voient le grand essor d'un instrument concurrent, **le fonds de placement** (La fondation d'investissement risque l'obsolescence programmée)
- **La forte présence des banques partenaires** au Conseil de fondation et dans les comités de placement, ainsi que l'attribution de mandats entre elles (risque concret de décrédibiliser la fondation)

- La crise identitaire amène le Conseil de fondation à **nommer un directeur fort**, à **demander aux banques partenaires de quitter le Conseil de fondation** et à initier une **réflexion stratégique** en profondeur sur la raison d'être de la fondation et ce qu'elle peut amener aux institutions de prévoyance en tant qu'institution à but non lucratif aux service des institutions de prévoyance.



L'âge de raison (2006 – ...)
Les priorités stratégiques de la fondation

Tradition



Innovation

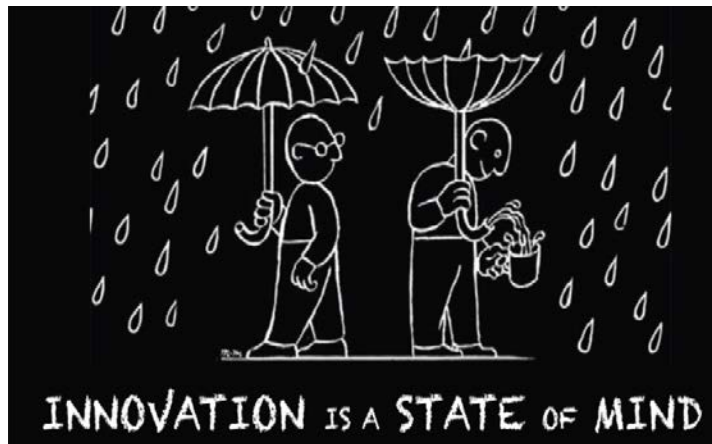
**Services à nos
membres**



- **Assurer une sélection et un suivi indépendants**, professionnels et irréprochables des gestionnaires des segments qui correspondent aux besoins des institutions de prévoyance suisses (une compétence d'architecture ouverte au service des caisses de pension)
- Sur la base de cette sélection, **mettre à disposition des institutions de prévoyance** de petite et moyenne taille des segments diversifiés fiables, robustes avec une gestion mettant l'accent sur la continuité, le bon sens et la gestion des risques
- **Faire pression sur les coûts** des prestataires pour offrir aux institutions de prévoyance des solutions de placement à un prix compétitif

L'âge de raison (2006 – ...)

Innovation – approche immobilier, plateforme



- Développer l'offre de **solutions dans l'immobilier en Suisse**, de manière directe, indirecte et dédiée
- Sur des segments d'investissements plus complexes, **servir de plateforme** à des projets initiés par de grandes institutions de prévoyance
- **Permettre à des institutions grandes et moyennes d'accéder** aux segments développés par les grandes institutions de prévoyance sur la plateforme IST
- **Permettre l'intégration d'autres fondations qui n'ont plus la taille critique** ou le souhait de poursuivre une évolution autonome

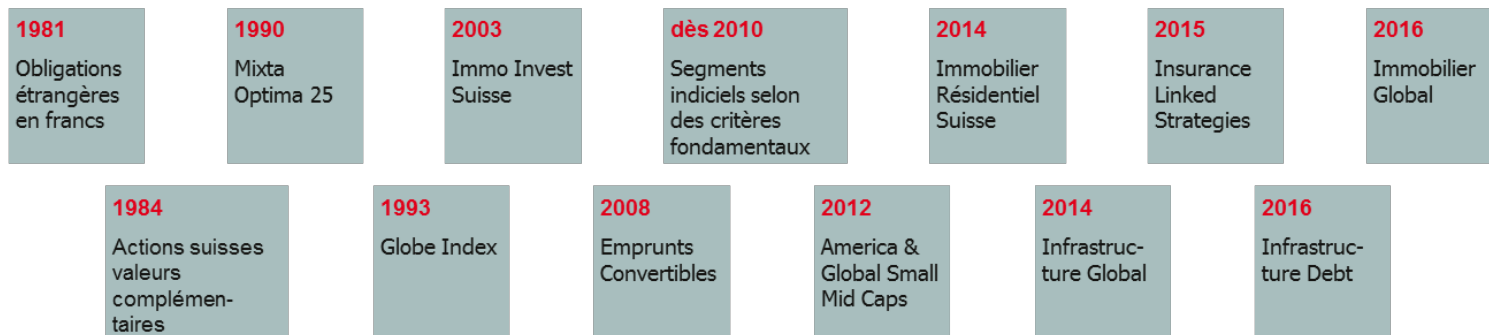
L'âge de raison (2006 – ...) Services à nos membres – convictions



- Aucune institution de prévoyance ne doit ignorer notre existence
- Présence locale et proximité permettent l'établissement ...
- ... de relations basées sur le partenariat et la confiance
- Ecoute active et recherche des besoins spécifiques propres à chaque institution
- Les marchés n'en font qu'à leur tête et ne peuvent être influencés, pour tout le reste, nos services doivent être irréprochables

«Si nous voulons que tout reste tel que c'est, il faut que tout change»

Giuseppe Tomasi di Lampedusa



The logo consists of a solid red square with the letters 'IST' in white, bold, sans-serif font centered within it.

Pas une ride ?

Nous nous sommes tout de même permis un léger lifting, à peine perceptible...

