

Groupes de placements	Indices de référence	Tracking Error (ex-ante)*			
		31.03.18	30.06.18	30.09.18	31.12.18
IST					
MARCHE MONETAIRE CHF	FTSE CHF Eurodeposit 3 m	0.09	0.02	0.02	0.04
OBLIGATIONS SUISSES	SBI Domestic AAA-BBB	0.05	0.04	0.05	0.05
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF	SBI Foreign AAA-BBB	0.67	0.59	0.51	0.49
GOVERNO BOND	JPM Customised ¹	0.26	0.32	0.30	0.30
GOVERNO BOND HEDGED CHF	JPM Customised Hedged CHF ²	0.26	0.32	0.30	0.30
GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL	IST Customised GWF ³	0.08	0.08	0.08	0.07
GOVERNO MONDE FUND. HEDGED CHF	IST Customised GWFH ⁴	0.08	0.08	0.08	0.07
OBLIGATIONS ETRANGERES	ICE BofAML Customised ⁵	0.43	0.38	0.40	0.38
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF	ICE BofAML Customised Hedged CHF ⁶	0.43	0.38	0.40	0.38
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS	JPM Global Bond Index EM Global Diversified Unhedged USD	0.75	0.99	0.95	0.82
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF	Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF	2.17	2.17	2.17	1.69
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI	SMI TR	0.00	0.00	0.03	0.00
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	0.83	0.84	0.82	1.05
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES	SPI EXTRA	1.68	1.77	1.72	1.76
ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND	MSCI World ex CH net div. reinvested	4.92	4.79	4.59	4.79
GLOBE INDEX	MSCI World ex CH net div. reinvested	0.02	0.02	0.06	0.05
GLOBE INDEX HEDGED CHF	MSCI World ex CH net div. reinvested Hedged CHF	0.01	0.02	0.06	0.05
AMERICA INDEX	MSCI North America net div. reinvested	0.02	0.06	0.09	0.07
EUROPE INDEX	MSCI Europe ex CH net div. reinvested	0.01	0.01	0.01	0.01
PACIFIC INDEX	MSCI Pacific Free net dividend reinvested	0.02	0.02	0.01	0.01
AMERICA SMALL MID CAPS	Russell 2500 TR	2.82	2.97	2.97	3.36
EUROPE SMALL MID CAPS	MSCI Europe Small (UK half weighted) ⁷	3.81	3.71	3.56	3.43
GLOBAL SMALL MID CAPS	MSCI AC World SC net div. reinvested	3.08	3.05	2.95	2.91
ACTIONS EMERGING MARKETS	MSCI Emerging Markets net TR	3.30	3.50	3.75	4.04
IMMO OPTIMA SUISSE	SXI Real Estate Funds TR	0.70	0.69	0.69	0.51
IMMO INVEST SUISSE	KGAST-Index	n/a	n/a	n/a	n/a
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE	KGAST-Index	n/a	n/a	n/a	n/a
IMMOBILIER SUISSE FOCUS	KGAST-Index	n/a	n/a	n/a	n/a
GLOBAL REIT	GPR 250 World Net CHF	1.51	1.86	1.51	1.68
IMMOBILIER GLOBAL USD	INREV GRFI	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD	Objectif de rendement: 4-8 % en USD	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRAT. HEDGED CHF	Objectif de rendement: 2-5 % en CHF	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 15	MO15 Customised ⁸	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 25	MO25 Customised ⁹	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 35	MO35 Customised ¹⁰	n/a	n/a	n/a	n/a
IST2					
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	0.83	0.84	0.82	1.05
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE	SPI	4.24	4.05	4.15	1.49
MIXTA OPTIMA 30	MO30 Customised ¹¹	n/a	n/a	n/a	n/a

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
¹ Composition de l'indice de référence:	65.0% JPM Global Bond Index Europe 28.0% JPM Global Bond Index US 7.0% JPM Global Bond Index Japan	JNXCEURO JNXCUS JNXCJP
² Composition de l'indice de référence:	53.45% JPM Global Bond Index Europe Hedged CHF 8.25% JPM Global Bond Index UK Hedged CHF 1.65% JPM Global Bond Index Sweden Hedged CHF 1.65% JPM Global Bond Index Denmark Hedged CHF 28.00% JPM Global Bond Index US Hedged CHF 7.00% JPM Global Bond Index Japan Hedged CHF	JHSCEMU JHSCUK JHSCSW JHSCDE JHSCUS JNXCJP
³ Composition de l'indice de référence:	L'indice synthétique est composé des indices pays du JP Morgan World Government Bond Index. Les univers des indices Citigroup et Barclays peuvent également entrer en ligne de compte. La fréquence de rebalancement est semestrielle.	
⁴ Composition de l'indice de référence:	L'indice synthétique est composé des indices pays hedgés du JP Morgan World Government Bond Index. Les univers des indices Citigroup et Barclays peuvent également entrer en ligne de compte. La fréquence de rebalancement est semestrielle.	
⁵ Composition de l'indice de référence:	8.5% ICE BofAML US Treasury Index 8.5% ICE BofAML US Corporates Large Cap Index 5.0% ICE BofAML Australia Government Index 7.0% ICE BofAML Canada Government Index 2.0% ICE BofAML New Zealand Government Index 4.0% ICE BofAML Japan Government Index 26.0% ICE BofAML Euro Government Index 26.0% ICE BofAML Euro Corporates Large Cap Index 4.0% ICE BofAML UK Gilts Index 4.0% ICE BofAML UK Corporates Large Cap Index 2.0% ICE BofAML Denmark Government Index 3.0% ICE BofAML Sweden Government Index	GOQ0 COAL G0T0 G0C0 G0Z0 G0Y0 EG00 ELUL G0L0 UCL0 G0M0 G0W0
⁶ Composition de l'indice de référence:	L'indice synthétique est composé des indices pays hedgés de l'univers ICE BofAML. La composition de l'indice figure sous chiffre 5. L'indice est hedgé en CHF.	
⁷ Composition de l'indice de référence:	MSCI Europe Small Cap net TR in EUR MSCI Europe ex UK Small Cap net TR in EUR	NCEDE15 MSDEXUKN
⁸ Composition de l'indice de référence:	52.5% SBI domestic AAA-BBB TR 10.0% BM IST Governo Bond (customized) 5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF 8.0% SPI 7.0% MSCI World ex CH net TR 17.5% KGAST Immo-Index	SBI SPI M4CXCSAQ en USD WUPIIMM
⁹ Composition de l'indice de référence:	40.0% SBI Bond Index AAA-BBB TR 10.0% JP Morgan Global Bond Index 5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF 15.0% SPI 10.0% MSCI World ex CH net TR 17.5% KGAST Immo-Index 2.5% GPR250 Europe (UK capped 20%)	SBI JPMGGLBL SPI M4CXCSAQ en USD WUPIIMM GPROPTCH

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
¹⁰ Composition de l'indice de référence:	35.0% SBI domestic AAA-BBB TR	SBD14T
	10.0% BM IST Governo Bond (customized)	
	5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF	
	20.0% SPI	SPI
	15.0% MSCI World ex CH net TR	M4CXCSAQ en USD
	12.5% KGAST Immo-Index	WUPIIMM
¹¹ Composition de l'indice de référence:	2.5% GPR250 Europe (UK capped 20%)	GPROPTCH
	37.5% SBI domestic AAA-BBB TR	SBD14T
	10.0% Citi World Government Bond Index CHF 1+	SBWGNZSU
	5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF	
	15.0% SPI	SPI
	12.5% MSCI World	NDDUWI
15.0% SXI Real Estate Funds TR	SWIIT	
	5.0% GPR250 GPR250 World net TR	GPROPTCH

* Définition :

La Tracking Error ou l'erreur de répliation est une mesure de risque utilisée en gestion d'actifs dans les portefeuilles indiciels ou se comparant à un indice de référence. Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Source :

IST Fondation d'investissement ; données au 31.12.2018 ; le calcul de la Tracking Error (ex ante) est effectué par le gérant de chaque groupe de placements. Pour ce faire, il peut se baser sur des modèles de calcul propriétaires. Vous trouverez davantage d'information sur chaque groupe de placements et son gérant sur les rapports mensuels publiés sur notre site internet www.istfunds.ch

IST Investmentstiftung
 IST2 Investmentstiftung
 Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
 Tel 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | www.istfunds.ch

IST Fondation d'investissement
 IST2 Fondation d'investissement
 Avenue Ruchonnet 2 | 1003 Lausanne
 Tél 021 311 90 56 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch | www.istfunds.ch