

IST Fondation d'investissement Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)	3
OBLIGATIONS SUISES (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 SUISES INDEXEES SMI (ASI)	25
ACTIONS SUISES SPI PLUS (ASPI)	27
ACTIONS SUISES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)	29
GLOBE INDEX (GI)	31
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)	33
AMERICA INDEX (AI)	35
EUROPE INDEX (EI)	37
PACIFIC INDEX (PI)	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
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)	57
IMMO OPTIMA EUROPE (IOE)	59
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	61
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	63
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	65
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)	67
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)	69

IST2 Fondation d'investissement Groupes de placements

ACTIONS SUISES SPI PLUS (ASPI)	71
ACTIONS SUISES MINIMUM VARIANCE (ASMV)	73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	75

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Citi CHF Eurodep 3 m
Fortune totale	CHF 137.17 mn
Nombre de positions	85
Source	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 113.37
VNI Catégorie III	CHF 113.49

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Août 2008

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

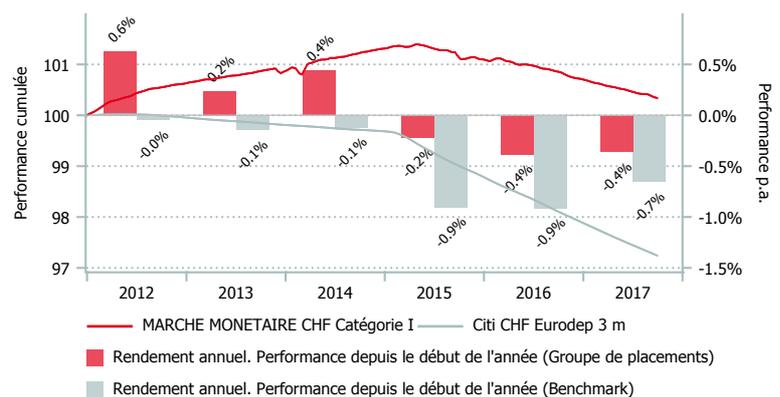
Chiffres clés

Rating moyen	A1
Rendement à l'échéance	-0.33 %
Durée moyenne	174 days

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. I	-0.06	-0.12	-0.24	-0.52	-0.29	-0.04	0.20
GM cat. III	-0.06	-0.11	-0.23	-0.49	-0.27	-0.02	0.20
BM	-0.07	-0.21	-0.43	-0.88	-0.83	-0.56	0.08

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GM cat. I	0.44	0.63	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.36
GM cat. III	0.44	0.65	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.35
BM	0.20	-0.05	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.66

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

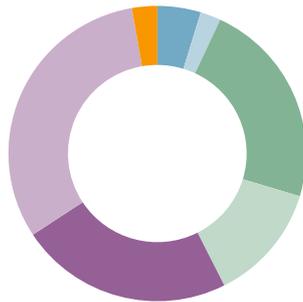
	GM
Land Niederösterreich	3.9
Credit Suisse New York	3.7
Fondo Mivienda SA	3.6
Canton of Geneva	3.6
Swisscom AG	3.5
Ind & Comm BK China Sydn - Cd/ecp	3.4
Deutsche Bank Ag - Cd/ecp	3.2
Aduno Holding AG	3.1
Cembra Money Bank AG	2.9
Santan Consumer Finance	2.9

Actifs (en %)

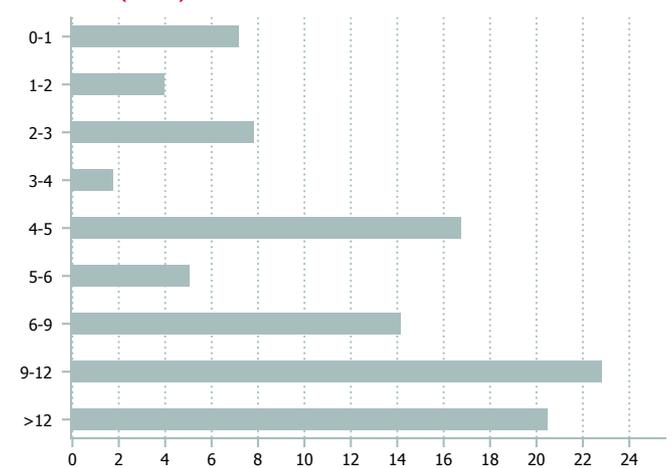
	GM
Obligations CHF	58.0
ECP	24.0
Floating Rate Notes (PP)	14.2
Obligations CHF (PP)	2.1
Floating Rate Notes	2.0
Liquidité	-0.4

Rating (en %)

	GM
AAA	4.7
AA	2.2
A	22.7
BBB	12.9
P-1	23.2
P-2	31.5
P-3	2.7



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 30.09.2016	0.13	0.11
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2015	0.08	0.08
Frais achat / vente en % ³	CHF 50	CHF 50

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

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

³ en faveur du groupe de placements

OBLIGATIONS SUISSES (OS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 208.26 mn
Portefeuille de base	CHF 289.26 mn
Nombre de positions	281
Source	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'494.19
VNI Catégorie II	CHF 1'508.37
VNI Catégorie III	CHF 1'511.40

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Septembre 2009

Souscription / Rachat

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

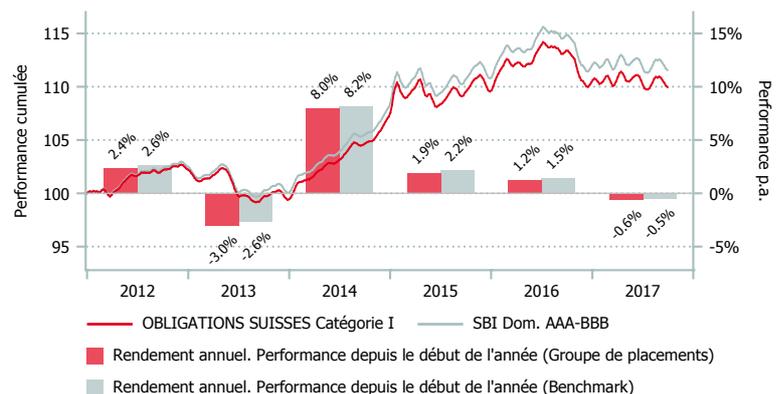
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.11 %
Duration modifiée	8.48 années
Tracking Error ex-post	0.06 %
Rating moyen	AA+

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OS cat. I	-0.94	-0.07	-0.69	-3.43	1.70	1.47	3.54
OS cat. II	-0.93	-0.05	-0.65	-3.35	1.78	1.55	3.54
OS cat. III	-0.93	-0.04	-0.63	-3.31	1.82	1.59	3.54
BM	-0.94	-0.05	-0.64	-3.27	1.91	1.73	3.54

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OS cat. I	6.52	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.58
OS cat. II	6.61	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	-0.52
OS cat. III	6.61	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	-0.50
BM	6.90	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	-0.47

OBLIGATIONS SUISSES (OS)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

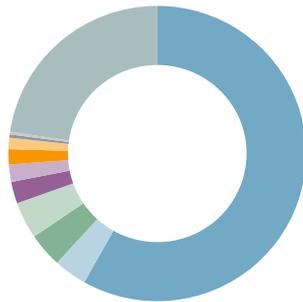
	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	2.9	2.6
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.7	1.9
2 1/4 Confederation Jul20 06.07.2020	1.8	1.6
2% Confederation May22 25.05.2022	1.7	1.4
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.7
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.6	1.6
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.5	1.5
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.5	1.4
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.4	1.3
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.2	1.2

Débiteurs (en %)

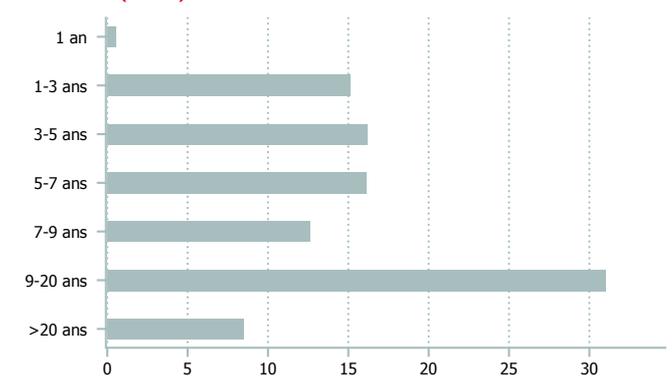
	OS
Lettres de gage	32.7
Confédération	23.9
Banques	12.1
Industrie	8.5
Cantons	6.6
Sociétés financières	6.4
Villes / Communes	5.1
Energie	2.0
Divers	2.7
Liquidités	-0.0

Rating (en %)

	OS
AAA	58.2
AA+	3.6
AA	3.8
AA-	4.0
A+	2.4
A	1.9
A-	1.7
BBB+	1.2
BBB	0.4
BBB-	0.3
sans rating	22.6



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 30.09.2016	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 60.44 mn
Portefeuille de base	CHF 145.85 mn
Nombre de positions	398
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'489.72
VNI Catégorie II	CHF 1'494.86
VNI Catégorie III	CHF 1'497.86

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004

Souscription / Rachat

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

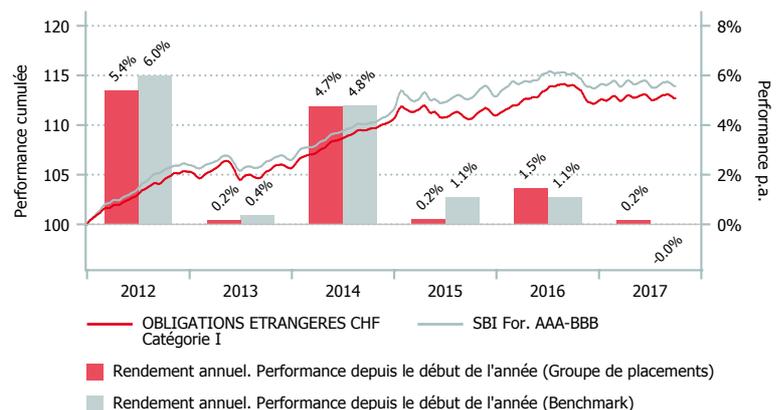
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.62 %
Duration modifiée	5.00 années
Tracking Error ex-post	0.70 %
Rating moyen	A

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF est un groupe de placements géré activement, investi en obligations et en titres de créance en tout genre émis par des débiteurs étrangers libellés en francs suisses 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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.37	0.13	0.02	-1.33	0.97	1.53	1.63
OAF cat. II	-0.36	0.15	0.05	-1.26	1.04	1.60	1.63
OAF cat. III	-0.36	0.16	0.07	-1.22	1.08	1.64	1.63
BM	-0.39	0.05	-0.17	-1.31	1.16	1.56	1.82

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OAF cat. I	2.95	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	0.19
OAF cat. II	2.95	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	0.24
OAF cat. III	2.95	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	0.27
BM	2.73	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	-0.03

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

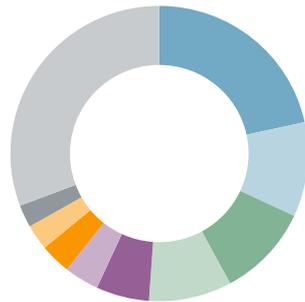
	OAF	BM
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.8	0.6
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	0.8	0.9
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.7	1.1
1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027	0.6	0.1
3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019	0.6	0.5
3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019	0.6	0.3
3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026	0.6	0.4
1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028	0.5	0.4
3 1/4 Ico Jun24 Emtn 28.06.2024	0.5	0.2
3/8 Apple Nov24 25.11.2024	0.5	0.6

Secteurs (en %)

	OAF
Industrie	41.3
Institutions financières	32.0
Agences gouvernementales	7.0
Supranational	6.4
Services publics	5.3
Covered	5.0
Autorités locales	2.1
Emprunts d'Etat	0.0
Treasuries	-3.4
Divers	4.3

Répartition géographique (en %)

	OAF
Etats-Unis	21.6
Pays-Bas	10.3
Royaume-Uni	10.2
France	9.0
Australie	5.8
Suède	3.8
Luxembourg	3.3
Autriche	2.8
Chili	2.5
Divers	30.8

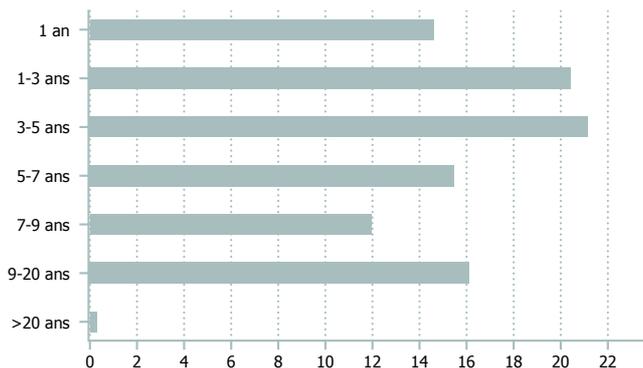


Rating (en %)

	OAF
AAA	3.0
AA+	4.5
AA	4.8
AA-	17.9
A+	14.1
A	10.5
A-	8.2
BBB+	13.7
BBB	15.4
BBB-	6.7
BB+	0.0
sans rating	1.1



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 30.09.2016	0.33	0.26	0.22
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en % ³	0.07	0.07	0.07

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 74.84 mn
Portefeuille de base	CHF 131.91 mn
Nombre de positions	296
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'193.62
VNI Catégorie II	CHF 1'211.44
VNI Catégorie III	CHF 1'219.22

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

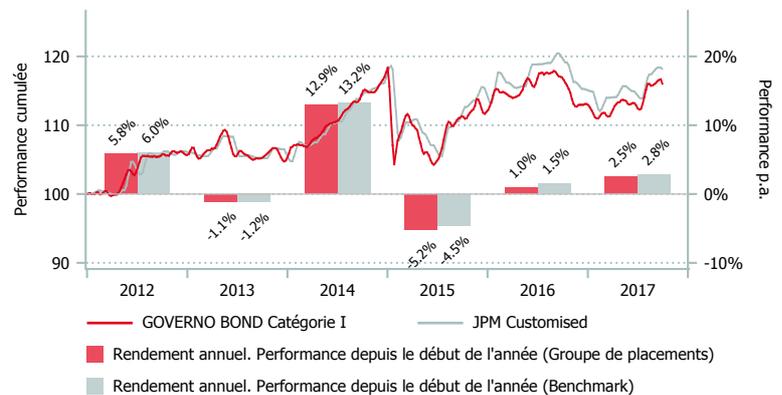
Rendement à l'échéance	1.09 %
Duration modifiée	7.60 années
Tracking Error ex-post	0.42 %
Rating moyen	AA-

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).

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-0.16	3.62	3.39	-0.96	0.39	1.83	8.06
GB cat. II	-0.15	3.65	3.45	-0.84	0.51	1.95	8.06
GB cat. III	-0.14	3.67	3.48	-0.78	0.57	2.01	8.06
BM 1	-0.14	3.76	3.59	-0.78	0.99	2.16	7.95
BM 2	-0.47	2.70	0.81	-3.18	1.64	0.33	7.28

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GB cat. I	4.21	5.81	-1.06	12.94	-5.21	0.97	2.53
GB cat. II	4.38	5.97	-0.93	13.08	-5.10	1.09	2.62
GB cat. III	4.45	6.03	-0.89	13.15	-5.04	1.15	2.66
BM 1	5.27	6.01	-1.17	13.21	-4.54	1.52	2.82
BM 2	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	0.71

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

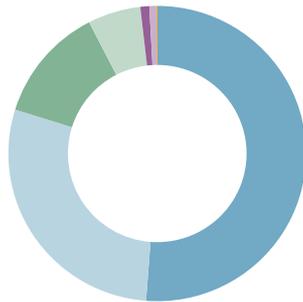
	GB
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	4.8
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.0
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.8
3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019	2.9
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	2.4
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.4
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.0
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.5
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.1
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.1

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	94.5
Agences gouvernementales	2.6
Supranational	2.4
Autorités locales	0.4
Fonds non classés	0.0

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

	GB	Dur. mod.
EUR	51.2	7.60
USD	28.6	6.10
GBP	12.6	11.60
JPY	5.8	8.70
DKK	1.0	8.00
SEK	0.8	6.10
CHF	0.1	-
NOK	0.0	-
NZD	0.0	-



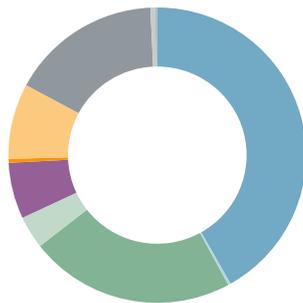
Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	29.5
Italie	15.5
France	11.8
Royaume-Uni	10.5
Espagne	9.7
Japon	5.9
Allemagne	5.7
Belgique	3.6
Pays-Bas	2.8
Divers	5.0

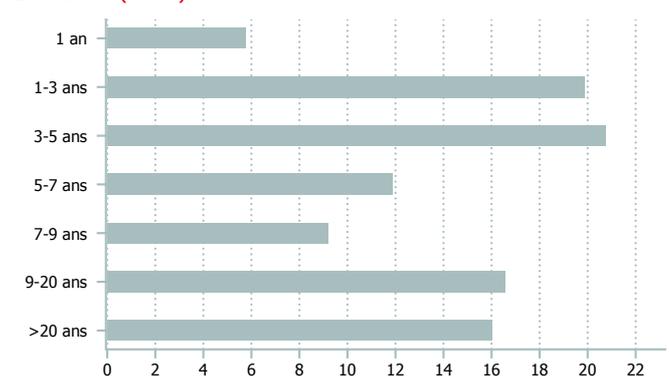


Rating (en %)

	GB
AAA	41.8
AA+	0.3
AA	22.4
AA-	3.6
A+	6.1
A	0.0
A-	0.4
BBB+	8.3
BBB	16.4
BBB-	0.5
sans rating	0.2



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.252	2.902.911	2.902.918
ISIN	CH0002772520	CH0029029110	CH0029029185
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % ³	0.05	0.05	0.05

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

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

³ en faveur du groupe de placements

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 29.98 mn
Portefeuille de base	CHF 131.91 mn
Nombre de positions	296
VNI Catégorie II	CHF 1'374.01
VNI Catégorie III	CHF 1'378.04

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

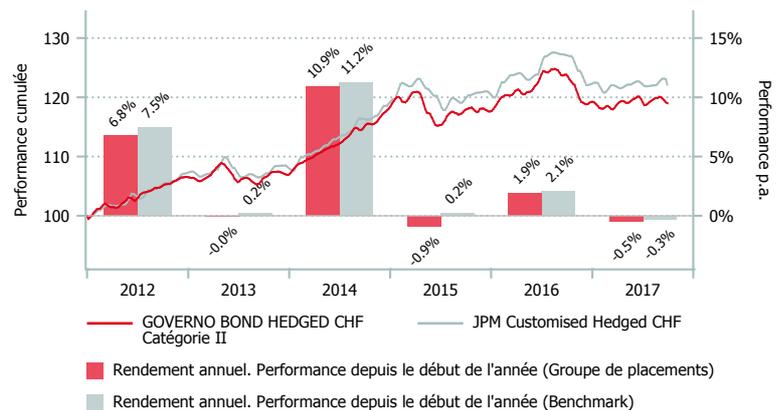
Rendement à l'échéance	1.09 %
Duration modifiée	7.61 années
Tracking Error ex-post	0.48 %
Rating moyen	AA-

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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. II	-0.95	0.02	0.20	-4.22	1.12	2.51	4.21
GBH cat. III	-0.95	0.03	0.23	-4.17	1.18	2.57	4.21
BM	-0.84	0.21	0.47	-3.82	1.66	2.96	4.04

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GBH cat. II	4.01	6.77	-0.02	10.86	-0.86	1.92	-0.48
GBH cat. III	4.01	6.80	0.02	10.93	-0.80	1.98	-0.43
BM	4.17	7.46	0.17	11.21	0.22	2.09	-0.30

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

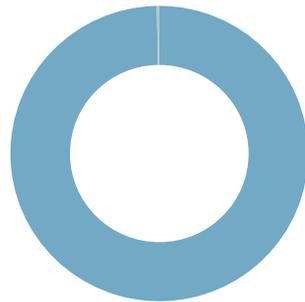
	GBH
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	4.7
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.0
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.8
3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019	2.8
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	2.4
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.4
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.0
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.5
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.1
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.1

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	94.5
Agences gouvernementales	2.7
Supranational	2.4
Autorités locales	0.4
Fonds non classés	0.0

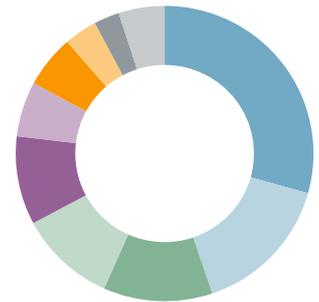
Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	100.0
USD	0.1
DKK	0.1
SEK	0.1
JPY	0.0
NOK	0.0
NZD	0.0
EUR	-0.0
GBP	-0.3



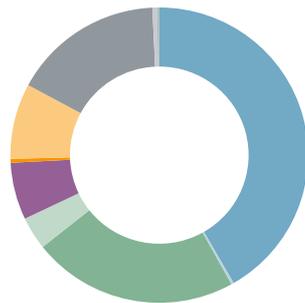
Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	29.3
Italie	15.5
France	11.8
Royaume-Uni	10.5
Espagne	9.7
Japon	6.0
Allemagne	5.7
Belgique	3.6
Pays-Bas	2.8
Divers	5.0

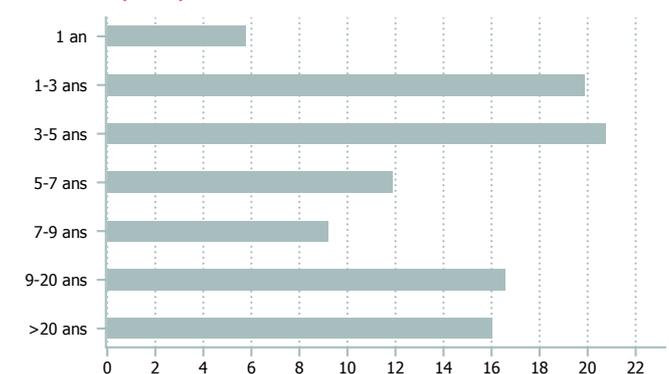


Rating (en %)

	GBH
AAA	41.7
AA+	0.3
AA	22.4
AA-	3.6
A+	6.2
A	0.0
A-	0.4
BBB+	8.3
BBB	16.4
BBB-	0.5
sans rating	0.2



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.561	19.376.713	10.964.589
ISIN	CH0109645611	CH0193767131	CH0109645892
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
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 14.07 mn
Portefeuille de base	CHF 61.15 mn
Nombre de positions	452
Source	Bloomberg ISTGWF1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'085.13
VNI Catégorie III	CHF 1'093.31

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

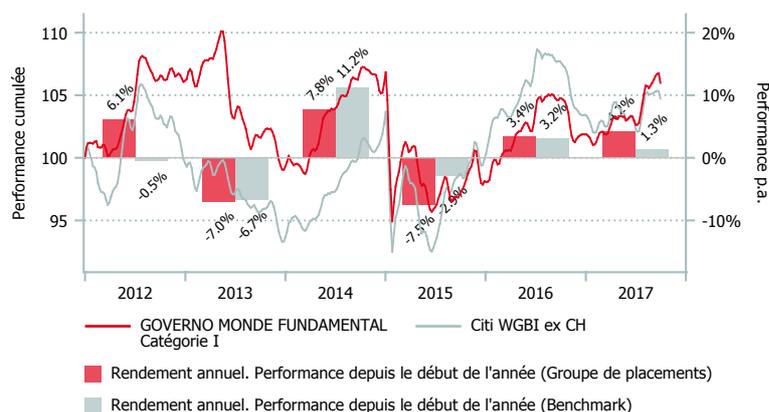
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.80 %
Duration modifiée	6.62 années
Duration benchmark 1	7.68 années
Tracking Error ex-post	3.51 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	39

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).

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWF cat. I	-0.18	3.61	3.17	1.04	-0.22	-0.19	7.12
GWF cat. III	-0.16	3.65	3.25	1.20	-0.07	-0.04	7.13
BM 1	-0.52	2.88	1.27	-2.87	1.31	0.15	7.30
BM 2	-0.10	3.89	3.60	1.81	0.47	0.47	7.22

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GWF cat. I	-	6.14	-7.03	7.79	-7.50	3.40	4.18
GWF cat. III	-	6.18	-6.88	7.95	-7.36	3.55	4.30
BM 1	-	-0.51	-6.74	11.22	-2.88	3.17	1.28
BM 2	-	6.79	-6.32	8.45	-6.80	3.84	4.78



GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

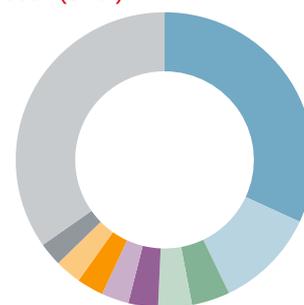
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GWF
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
3 1/4 China May19 22.05.2019	0.8
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.6
2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
5/8 Luxembourg Feb27 01.02.2027	0.6
4 1/2 Norway May19 22.05.2019	0.6

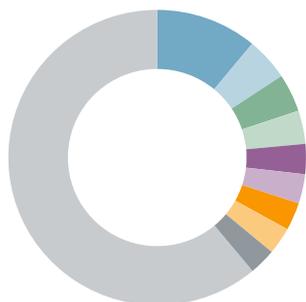
Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

	GWF	BM 1	Dur. mod.
EUR	31.9	33.1	7.40
USD	11.0	34.5	6.40
CNH	4.2	0.0	3.10
JPY	3.7	19.9	10.10
RUB	3.2	0.0	4.70
KRW	3.0	0.0	9.60
GBP	2.9	5.6	12.00
IDR	2.9	0.0	6.20
NOK	2.6	0.2	4.70
Divers	34.8	6.7	-



Répartition géographique (en %)

	GWF	BM 1
Etats-Unis	11.0	34.5
Allemagne	4.7	5.8
Chine	4.2	0.0
Japon	3.7	19.9
France	3.3	8.4
Russie	3.2	0.0
Italie	3.0	7.9
Corée du sud	3.0	0.0
Royaume-Uni	2.9	0.0
Divers	61.0	23.6

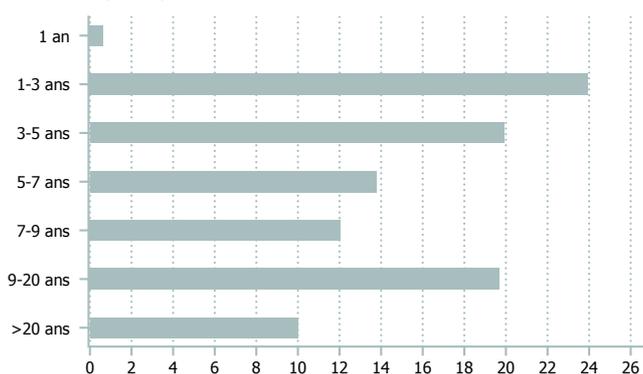


Rating (en %)

	GWF
AAA	34.3
AA+	7.9
AA	7.8
AA-	6.3
A+	12.3
A	2.1
A-	8.6
BBB+	4.1
BBB	5.5
BBB-	10.8
BB+	0.1
BB	0.0
sans rating	0.2



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 30.09.16	0.47	-	0.32	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.23	-	0.23	-
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Citigroup

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
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 38.35 mn
Portefeuille de base	CHF 61.15 mn
Nombre de positions	452
Source	Bloomberg ISTGWFH istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'069.15
VNI Catégorie III	CHF 1'071.91

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

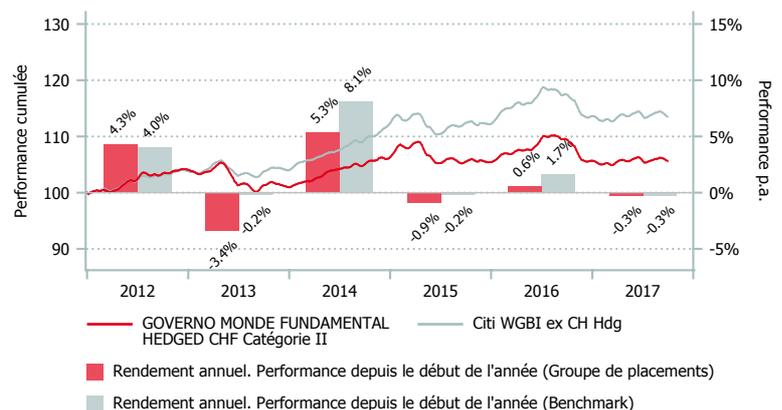
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.80 %
Duration modifiée	6.62 années
Duration benchmark 1	7.68 années
Tracking Error ex-post	1.23 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	39

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GWFH cat. II	-0.51	0.05	0.14	-3.85	0.25	0.39	3.20
GWFH cat. III	-0.51	0.06	0.17	-3.80	0.30	0.45	3.20
BM 1	-0.84	-0.01	0.22	-3.67	1.26	1.90	3.31
BM 2	-0.48	0.33	0.75	-2.75	0.77	0.96	3.04

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GWFH cat. II	-	4.34	-3.37	5.35	-0.90	0.61	-0.26
GWFH cat. III	-	4.36	-3.32	5.40	-0.85	0.66	-0.23
BM 1	-	4.03	-0.19	8.09	-0.20	1.65	-0.28
BM 2	-	5.38	-2.77	5.93	-0.77	1.03	0.62



GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

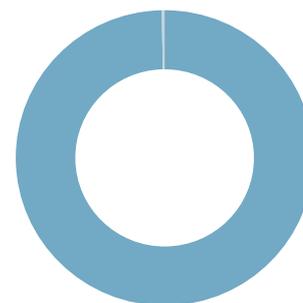
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GWFH
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
3 1/4 China May19 22.05.2019	0.8
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.6
2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
5/8 Luxembourg Feb27 01.02.2027	0.6
4 1/2 Norway May19 22.05.2019	0.6

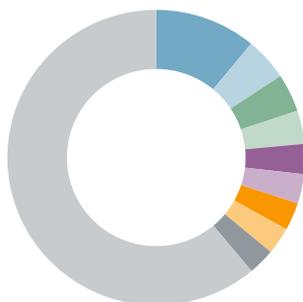
Répartition monétaire (en %)

	GWFH
CHF	100.0
USD	0.3
AUD	0.0
RUB	0.0
CAD	0.0
SGD	0.0
MXN	0.0
TRY	0.0
CNY	0.0
Divers	-0.3



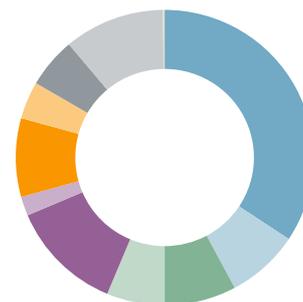
Répartition géographique (en %)

	GWFH	BM 1
Etats-Unis	11.0	34.5
Allemagne	4.7	5.8
Chine	4.2	0.0
Japon	3.7	19.9
France	3.3	8.4
Russie	3.2	0.0
Italie	3.0	7.9
Corée du sud	3.0	0.0
Royaume-Uni	2.9	0.0
Divers	61.0	23.6

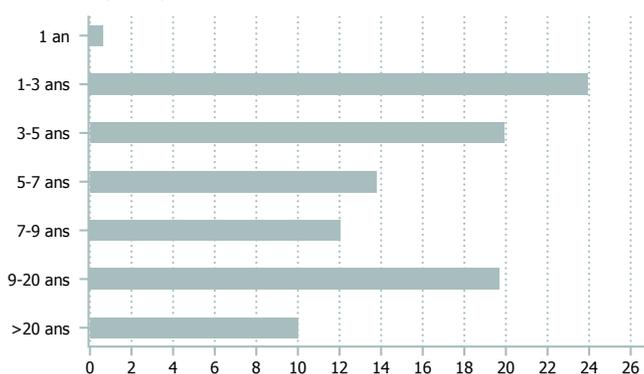


Rating (en %)

	GWFH
AAA	34.3
AA+	7.9
AA	7.8
AA-	6.3
A+	12.3
A	2.1
A-	8.6
BBB+	4.1
BBB	5.5
BBB-	10.8
BB+	0.1
BB	0.0
sans rating	0.2



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 30.09.16	-	0.37	0.32	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	-	0.23	0.23	-
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Citigroup

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	BofA/ML customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 174.87 mn
Portefeuille de base	CHF 402.53 mn
Nombre de positions	359
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'046.33
VNI Catégorie II	CHF 1'063.43
VNI Catégorie III	CHF 1'072.96

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004

Souscription / Rachat

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

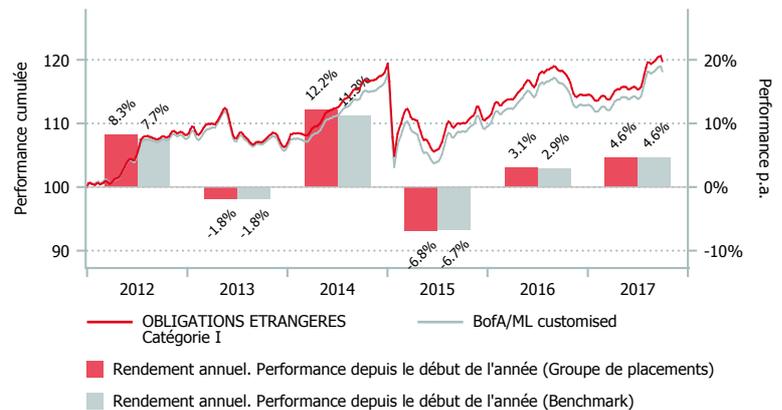
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.50 %
Duration modifiée	6.68 années
Tracking Error ex-post	0.56 %
Rating moyen	A+

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les placements en emprunts convertibles ou à option représentent au maximum 5% de la valeur du portefeuille ; les actions acquises dans le cadre de l'exercice d'options doivent être vendues dans un délai de 3 mois. La stratégie neutre prévoit une pondération de 65% pour l'Europe et de 35% pour le reste du monde. Le rating moyen du groupe de placements est d'au minimum A (S&P) ou A2 (Moody's). L'indice synthétique se fonde sur l'univers des indices de la Bank of America / Merrill Lynch.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-0.09	4.25	4.52	1.08	1.01	2.05	7.70
OA cat. II	-0.08	4.29	4.60	1.23	1.16	2.21	7.70
OA cat. III	-0.08	4.31	4.63	1.29	1.22	2.27	7.70
BM 1	-0.10	4.24	4.69	1.47	1.06	1.86	7.89
BM 2	-0.47	2.70	0.81	-3.18	1.64	0.33	7.28

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OA cat. I	5.09	8.26	-1.83	12.20	-6.82	3.08	4.59
OA cat. II	5.26	8.43	-1.68	12.36	-6.68	3.23	4.71
OA cat. III	5.40	8.56	-1.62	12.43	-6.62	3.29	4.76
BM 1	4.42	7.67	-1.84	11.29	-6.67	2.92	4.62
BM 2	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	0.71

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

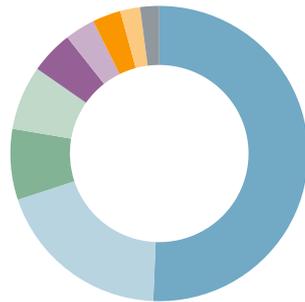
	OA
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.4
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.8
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.7
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.7
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.6
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.6
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.5
2 1/4 Sweden Jun32 S1056 01.06.2032	1.4
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.4
1/2 Cwth Bk Aust Jul26 27.07.2026	1.4

Secteurs (en %)

	OA
Treasuries	50.3
Industrie	28.6
Institutions financières	12.2
Supranational	2.4
Covered	2.0
Services publics	1.8
Agences gouvernementales	1.8
Autorités locales	0.8
ABS	0.0
Fonds non classés	0.1

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

	OA	Dur. mod.
EUR	50.6	6.50
USD	19.3	5.90
GBP	7.8	8.20
CAD	7.0	6.60
AUD	4.7	6.00
JPY	3.3	8.70
SEK	3.1	9.50
DKK	2.2	9.90
NZD	2.1	4.20
Divers	0.0	-



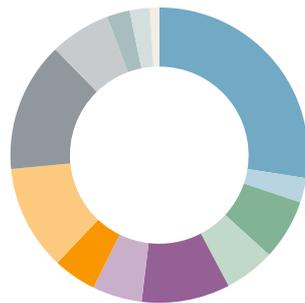
Répartition géographique (en %)

	OA
Etats-Unis	17.5
Royaume-Uni	10.3
Espagne	7.8
Canada	7.0
Australie	5.1
Italie	4.9
Allemagne	4.8
Suède	4.7
Pays-Bas	4.0
Divers	33.8

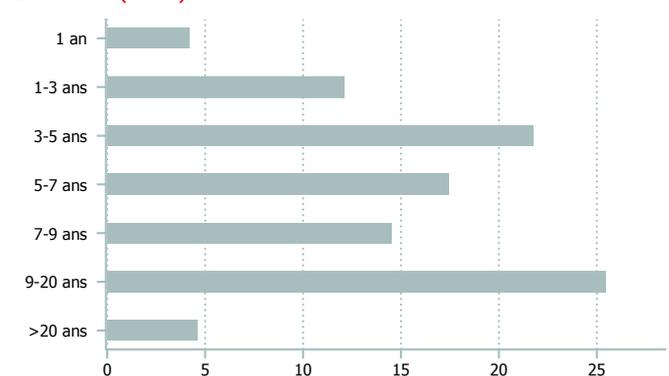


Rating (en %)

	OA
AAA	27.5
AA+	2.7
AA	6.6
AA-	5.5
A+	9.6
A	5.4
A-	4.7
BBB+	11.5
BBB	14.2
BBB-	6.6
BB+	2.5
BB	2.1
BB-	0.1
sans rating	1.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.43	0.28	0.22
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % ³	0.05	0.05	0.05

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

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

³ en faveur du groupe de placements

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	BofA/ML customised hedged CHF
Fortune totale	CHF 192.08 mn
Portefeuille de base	CHF 402.53 mn
Nombre de positions	359
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'157.31
VNI Catégorie II	CHF 1'166.01
VNI Catégorie III	CHF 1'169.49

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010

Souscription / Rachat

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

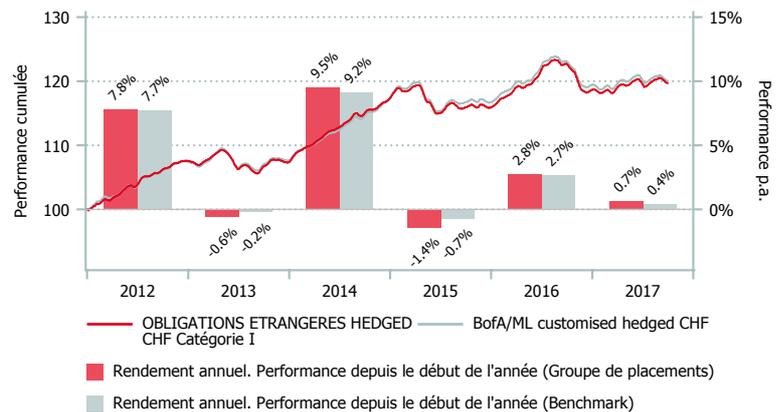
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.49 %
Duration modifiée	6.67 années
Tracking Error ex-post	0.50 %
Rating moyen	A+

Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement et largement diversifié, investi en emprunts de débiteurs étrangers libellés en monnaies étrangères. La créance par débiteur ne doit pas dépasser 5% du patrimoine de la fortune; cette limite ne s'applique pas aux emprunts d'Etat. Les placements en emprunts convertibles ou à option représentent au maximum 5% de la valeur du portefeuille ; les actions acquises dans le cadre de l'exercice d'options doivent être vendues dans un délai de 3 mois. La stratégie neutre prévoit une pondération de 65% pour l'Europe et de 35% pour le reste du monde. Le rating moyen du groupe de placements est d'au minimum A (S&P) ou A2 (Moody's). L'indice synthétique se fonde sur l'univers des indices de la Bank of America / Merrill Lynch. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-0.70	0.33	0.67	-2.81	1.37	2.41	3.33
OAH cat. II	-0.69	0.37	0.74	-2.66	1.52	2.56	3.33
OAH cat. III	-0.69	0.38	0.77	-2.60	1.58	2.62	3.33
BM	-0.73	0.18	0.49	-2.78	1.59	2.49	3.30

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OAH cat. I	4.13	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	0.67
OAH cat. II	4.13	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	0.79
OAH cat. III	4.13	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	0.83
BM	4.33	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	0.42

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

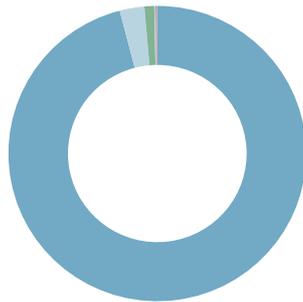
	OAH
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.4
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.8
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.7
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.7
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.6
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.6
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.5
2 1/4 Sweden Jun32 S1056 01.06.2032	1.4
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.4
1/2 Cwth Bk Aust Jul26 27.07.2026	1.4

Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	50.4
Industrie	28.5
Institutions financières	12.2
Supranational	2.4
Covered	2.0
Services publics	1.8
Agences gouvernementales	1.8
Autorités locales	0.8
ABS	0.0
Fonds non classés	0.1

Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	99.6
EUR	2.8
AUD	1.1
CAD	0.2
SEK	0.1
DKK	0.1
JPY	0.0
PLN	0.0
NOK	0.0
Divers	-3.8



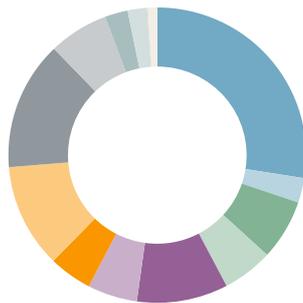
Répartition géographique (en %)

	OAH
Etats-Unis	17.5
Royaume-Uni	10.3
Espagne	7.8
Canada	7.0
Australie	5.1
Italie	4.8
Allemagne	4.8
Suède	4.7
Pays-Bas	4.0
Divers	33.9

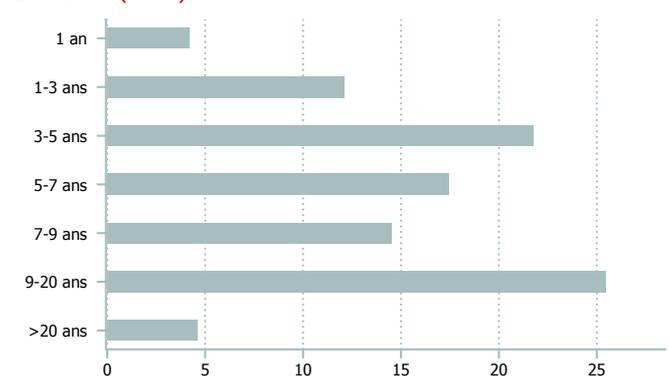


Rating (en %)

	OAH
AAA	27.5
AA+	2.7
AA	6.6
AA-	5.5
A+	9.9
A	5.4
A-	4.7
BBB+	11.4
BBB	14.1
BBB-	6.5
BB+	2.5
BB	2.1
BB-	0.1
sans rating	1.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.43	0.28	0.22
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM GBI EM Gbl DivUnhdg
Fortune totale	CHF 122.24 mn
Nombre de positions	162
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 105.34
VNI Catégorie II	CHF 105.77
VNI Catégorie III	CHF 105.98

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Juillet 2016

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 5 jours
Valeur remboursement	T + 5 jours

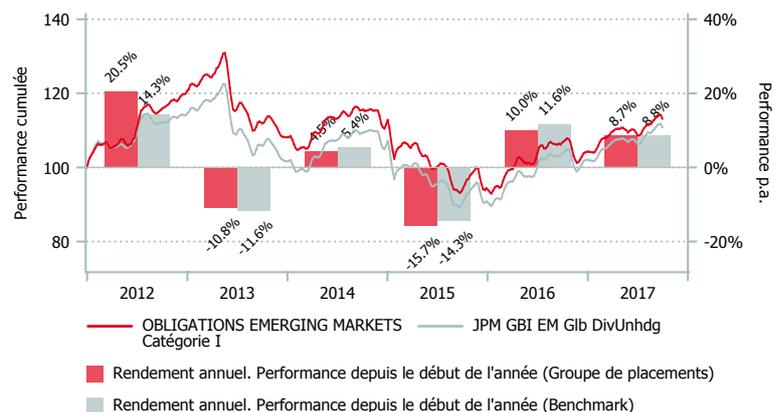
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	7.01 %
Duration modifiée	5.30 années
Duration benchmark	5.07 années
Tracking Error ex-post	1.46 %
Rating moyen	BBB

Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. 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 duration du portefeuille ne dépasse pas 8 ans. L'indice de référence est le J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	0.19	4.47	3.15	6.29	-0.40	-0.56	10.07
OEM cat. II	0.20	4.51	3.19	6.38	-0.32	-0.48	10.07
OEM cat. III	0.20	4.51	3.21	6.42	-0.28	-0.44	10.07
BM	0.34	4.62	3.72	7.12	0.68	-0.33	9.67

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OEM cat. I	-6.89	20.50	-10.80	4.47	-15.74	9.99	8.72
OEM cat. II	-6.89	20.52	-10.72	4.54	-15.68	10.08	8.79
OEM cat. III	-6.89	20.53	-10.68	4.58	-15.63	10.12	8.82
BM	-0.95	14.29	-11.59	5.36	-14.28	11.63	8.79



OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

	OEM
Brésil	20.2
Mexique	9.8
Afrique du sud	9.4
Indonésie	8.3
Russie	8.0
Pologne	7.0
Turquie	6.7
Colombie	6.6
Thaïlande	6.4
Divers	17.6



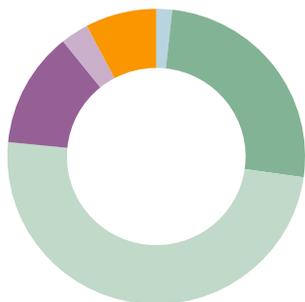
Répartition monétaire (en %)

	OEM
MXN	13.4
IDR	12.1
PLN	10.7
BRL	10.0
TRY	9.1
ZAR	8.2
RUB	7.3
COP	7.3
CZK	6.2
Divers	15.8



Rating (en %)

	OEM
AAA	0.0
AA	1.7
A	25.5
BBB	49.3
BB	12.7
B	3.0
Autres (liq. comp.)	7.7



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	12.063.397	19.372.050	19.372.410
ISIN	CH0120633976	CH0193720502	CH0193724108
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.79	0.71	0.67
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.58	0.58	0.58
Frais achat / vente en % ³	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2008
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fortune totale	CHF 165.06 mn
Portefeuille de base	CHF 210.19 mn
Nombre de positions	178
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 153.73
VNI Catégorie II	CHF 154.78
VNI Catégorie III	CHF 155.43

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2008

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

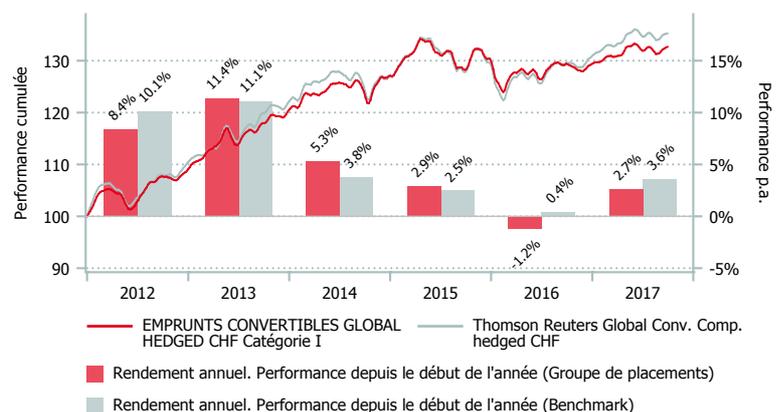
Chiffres clés

Rendement courant	0.68 %
Duration modifiée	3.52 années
Duration benchmark	3.79 années
Tracking Error ex-post	0.99 %
Rating moyen	BB+
Delta	50.00

Politique d'investissement

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement qui investit dans des emprunts convertibles ou à option du monde entier selon une approche défensive. L'accent est mis sur les emprunts présentant un profil de rendement/risque asymétrique, c'est-à-dire avec un cours plancher relativement élevé contribuant à réduire le risque de baisse et une option apportant un potentiel supérieur à la moyenne en cas de hausse des cours boursiers. Cependant, le portefeuille ne doit pas pour autant avoir un profil « actions ». Au maximum 25% de la fortune peuvent être investis dans des emprunts convertibles sur mesure (composition synthétique d'« equity-linked bonds »). La créance par émetteur ne représente pas plus de 10% du groupe de placements. 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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	0.83	0.91	1.24	2.49	2.27	4.30	4.71
WOB cat. II	0.83	0.94	1.32	2.63	2.42	4.45	4.70
WOB cat. III	0.84	0.97	1.36	2.74	2.52	4.53	4.70
BM	0.75	0.73	1.48	4.29	2.65	4.69	5.13

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
WOB cat. I	-4.44	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.25	2.65
WOB cat. II	-4.44	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.10	2.76
WOB cat. III	-4.44	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.00	2.84
BM	-3.96	10.11	11.11	3.75	2.48	0.39	3.56

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

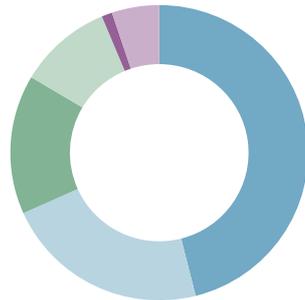
	WOB
Lof Conv Bd Asia Sa Chf	5.5
0% America Mov Cv May20 28.05.2020	2.9
2.95% Intel Cv 05/35 15.12.2035	2.6
1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019	2.1
1/2 Citrix Cv Apr19 15.04.2019	1.9
0.1875% Cofinimmo CV 21 15.09.2021	1.7
1/4 Sps Cv Jun23 Reg/s 16.06.2023	1.7
1 5/8 Microchip CV27 144A 15.02.2027	1.5
1/2 Total CV Dec22 02.12.2022	1.4
2 3/8 Dish Net Cv 24 144 A 15.03.2024	1.3

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	13.5	15.6
Immobilier	12.5	8.4
Consommation cyclique	12.1	16.0
Industrie	11.6	12.9
Finance	7.9	5.8
Communications	6.7	8.4
Pharmaceutiques	6.4	8.0
Cons. non-cyclique	5.7	5.4
Matériaux	5.1	6.3
Services publics	4.2	7.6
Energie	3.5	5.6
Autres (liq. comp.)	10.9	0.0

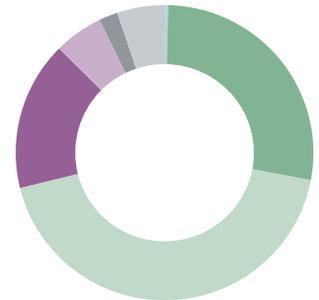
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	46.1	47.7
Americas	22.2	25.4
Asia Pacific	15.2	11.4
Japan	10.2	13.6
Divers	1.1	2.0
Actifs liquides	5.1	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.4	0.8
A	27.6	30.2
BBB	43.2	41.6
BB	16.3	11.8
B	5.3	11.0
CCC	0.0	1.2
CC	0.0	0.0
sans rating	2.0	3.4
Autres (liq. comp.)	5.1	0.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	4.493.575	19.506.361	4.493.674
ISIN	CH0044935754	CH0195063612	CH0044936745
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.81	0.66	0.56
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.48	0.48	0.48
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SMIC
Fortune totale	CHF 488.01 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'840.99
VNI Catégorie II	CHF 2'902.73
VNI Catégorie III	CHF 2'925.63
VNI Catégorie G	CHF 2'938.03

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Janvier 2011

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

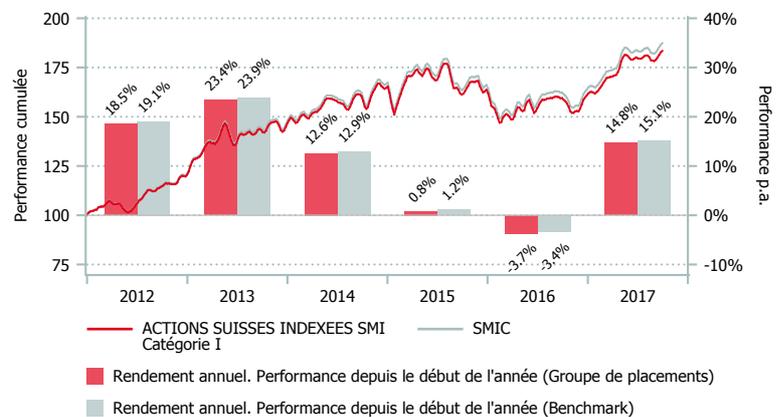
Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

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 réplcation 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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	2.66	2.83	7.35	15.80	4.23	10.20	12.52
ASI cat. II	2.67	2.87	7.43	15.97	4.38	10.36	12.52
ASI cat. III	2.68	2.89	7.47	16.06	4.46	10.45	12.53
ASI cat. G	2.69	2.91	7.51	16.15	4.53	10.52	12.53
BM	2.70	2.93	7.56	16.22	4.58	10.57	12.53

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASI cat. I	-5.13	18.50	23.44	12.56	0.83	-3.71	14.76
ASI cat. II	-4.89	18.75	23.63	12.73	0.99	-3.56	14.89
ASI cat. III	-4.82	18.84	23.72	12.81	1.06	-3.49	14.95
ASI cat. G	-4.79	18.93	23.81	12.87	1.13	-3.42	15.02
BM	-4.63	19.06	23.90	12.94	1.15	-3.38	15.08

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASI	BM
Nestlé (nom)	20.7	20.8
Novartis (nom)	17.9	17.9
Roche (nom)	17.5	17.6
UBS Group (nom)	6.4	6.4
Cie Fin. Richemont (nom)	4.7	4.7
Zurich Insurance Grp (nom)	4.5	4.5
ABB Ltd (nom)	4.4	4.4
CS Group (nom)	3.7	3.8
Swiss Re AG (nom)	2.8	2.8
Lafargeholcim (N)	2.7	2.7

Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	37.1	37.4
Biens de consom. de base	20.6	20.8
Finance	19.9	20.0
Industrie	8.6	8.7
Matériaux	6.0	6.0
Consomm. non essentielle	5.9	5.9
Serv. télécom	1.3	1.3
Services publics	0.6	0.0

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 30.09.16	0.34	0.19	0.12	-
Frais achat / vente en % ²	0.10	0.10	0.10	0.10

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

² en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 91.91 mn
Portefeuille de base	CHF 174.29 mn
Nombre de positions	61
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'485.17
VNI Catégorie II	CHF 1'486.15
VNI Catégorie III	CHF 1'521.21

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

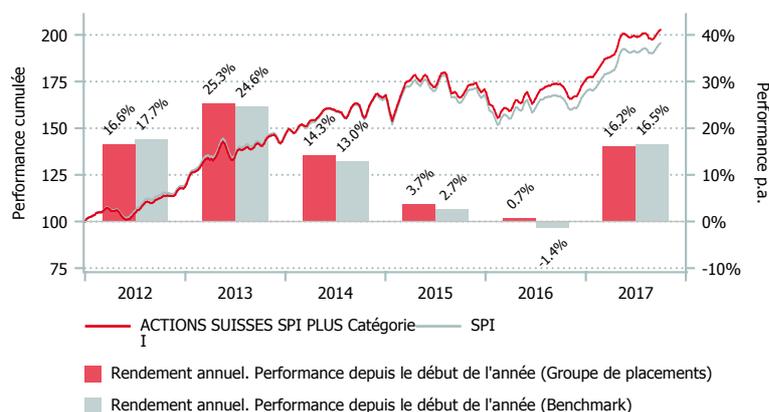
Tracking Error ex-post	1.24 %
Beta	0.96

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	2.48	2.46	7.59	17.24	7.39	12.81	11.76
ASPI cat. II	2.48	2.48	7.63	17.32	7.42	12.84	11.77
ASPI cat. III	2.49	2.49	7.65	17.38	7.52	12.95	11.76
BM	2.65	3.15	8.40	17.61	6.31	11.69	12.25

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASPI cat. I	-8.74	16.56	25.30	14.29	3.75	0.68	16.25
ASPI cat. II	-8.52	16.78	25.34	14.29	3.75	0.69	16.32
ASPI cat. III	-8.46	16.83	25.45	14.43	3.87	0.80	16.35
BM	-7.72	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	16.53

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	19.7	19.2
Novartis (nom)	16.0	15.5
Roche (nom)	13.1	13.2
UBS Group (nom)	4.6	4.9
Zurich Insurance Grp (nom)	3.0	3.4
Cie Fin. Richemont (nom)	2.7	3.5
Lafargeholcim (N)	2.7	2.1
ABB Ltd (nom)	2.6	3.3
CS Group (nom)	2.5	2.8
Sika (port)	1.9	1.2

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	30.4	32.7
Biens de consom. de base	20.0	20.9
Finance	18.9	19.0
Industrie	14.7	11.7
Matériaux	6.2	5.5
Consomm. non essentielle	5.2	5.7
Serv. télécom	1.7	1.2
Services inform.	1.6	2.0
Services publics	0.9	0.1
Immobiliers	0.4	1.3

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 30.09.2016	0.36	0.28	0.24
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.16	0.16	0.16
ex-ante TER ³ en % p.a.	-	0.28	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.06	0.06	0.06

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

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

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

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1984
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI EXTRA
Fortune totale	CHF 870.89 mn
Portefeuille de base	CHF 923.54 mn
Nombre de positions	50
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 16'580.85
VNI Catégorie II	CHF 16'891.14
VNI Catégorie III	CHF 17'229.78

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Vontobel Asset Management
Gérant du fonds dès	Mars 2016

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.47 %
Beta	1.08

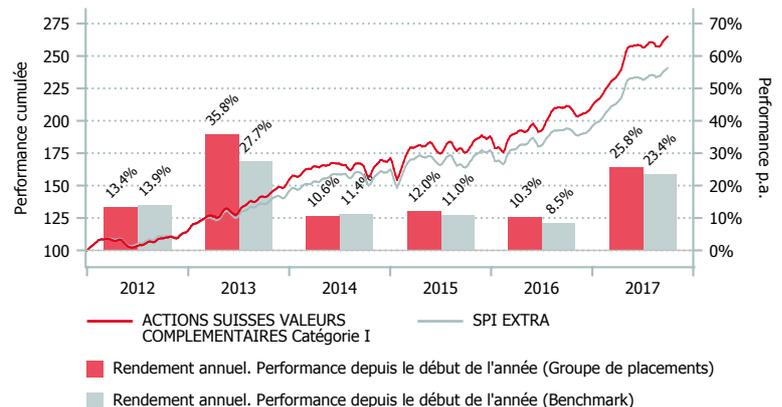
Politique d'investissement

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.

La gestion du groupe de placements est confiée à Vontobel Asset Management depuis le 1er mars 2016.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	3.19	3.88	12.88	25.41	17.09	19.66	13.24
ASE cat. II	3.20	3.92	12.96	25.58	17.24	19.83	13.24
ASE cat. III	3.21	3.96	13.05	25.79	17.44	20.03	13.24
BM	2.83	4.48	12.43	24.18	15.16	17.04	12.08

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASE cat. I	-15.27	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	25.76
ASE cat. II	-15.09	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	25.89
ASE cat. III	-14.93	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	26.05
BM	-19.12	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	23.41

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Partners Group Hldg (nom)	5.3	5.9
Kuehne & Nagel Int (nom)	5.3	4.0
Sonova Holding (nom)	4.2	3.6
Schindler (bon)	3.8	3.5
Lindt & Spruengli (bon)	3.7	2.3
Clariant (nom)	3.5	2.3
Baloise Holding (Nom)	3.5	3.0
Logitech Intl (nom)	3.4	2.3
Ams	3.4	1.8
Vifor Pharma Ag	3.3	1.9

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	36.2	27.2
Finance	14.6	20.7
Santé	12.2	13.0
Services inform.	10.9	10.3
Biens de consom. de base	8.6	9.0
Consomm. non essentielle	8.3	6.5
Matériaux	6.1	4.8
Serv. télécom	2.2	1.1
Services publics	1.0	0.6
Immobiliers	0.0	6.7

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.594	2.903.072	2.903.074
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.60	0.47	0.30
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.11	0.11	0.11
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.01.2017	0.57	0.44	0.27
Frais achat / vente en % ⁴	0.11	0.11	0.11

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

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

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

⁴ en faveur du groupe de placements

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 1993
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex-CH ndr
Fortune totale	CHF 1.15 md
Portefeuille de base	CHF 2.15 md
Nombre de positions	1'629
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'689.50
VNI Catégorie II	CHF 2'722.88
VNI Catégorie III	CHF 2'735.04
VNI Catégorie G	CHF 2'753.28

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Septembre 1993

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

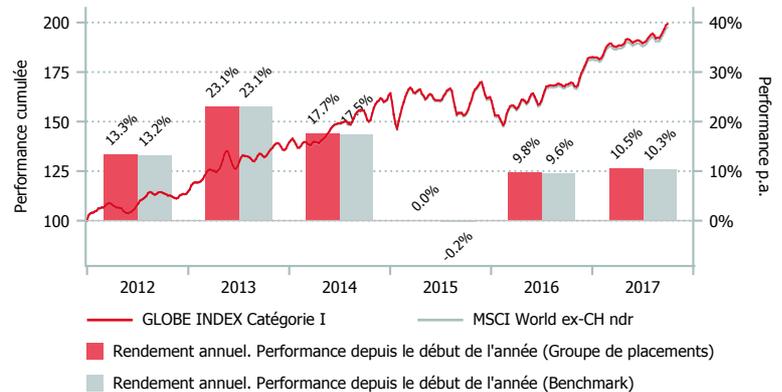
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.05 %
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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	2.96	6.07	5.49	18.29	8.50	11.87	13.06
GI cat. II	2.96	6.09	5.52	18.37	8.57	11.96	13.06
GI cat. III	2.96	6.10	5.55	18.43	8.63	12.02	13.06
GI cat. G	2.97	6.11	5.57	18.48	8.67	12.06	13.06
BM	2.96	6.02	5.36	18.03	8.28	11.69	13.07

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GI cat. I	-5.14	13.33	23.08	17.65	0.04	9.85	10.50
GI cat. II	-4.99	13.48	23.21	17.75	0.10	9.91	10.55
GI cat. III	-4.97	13.54	23.27	17.81	0.15	9.98	10.59
GI cat. G	-4.92	13.56	23.33	17.86	0.20	10.02	10.63
BM	-5.18	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	10.31

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

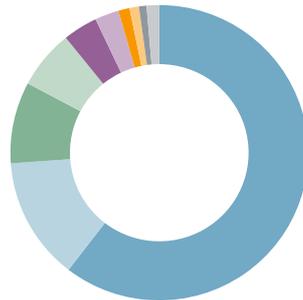
	GI	BM
Apple	2.2	2.2
Microsoft	1.5	1.5
Facebook A	1.1	1.1
Amazon com	1.0	1.1
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Alphabet C	0.8	0.8
Alphabet A	0.8	0.8
Wells Fargo	0.7	0.7

Secteurs (en %)

	GI	BM
Finance	18.1	18.2
Services inform.	16.7	16.8
Consomm. non essentielle	12.2	12.3
Santé	11.5	11.6
Industrie	11.5	11.6
Biens de consom. de base	8.6	8.6
Energie	6.5	6.5
Matériaux	5.0	5.1
Services publics	3.2	3.2
Immobiliers	3.1	3.1
Serv. télécom	2.9	3.0
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

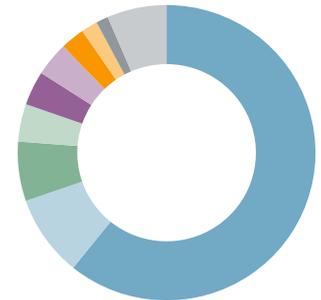
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	60.4	60.4
EUR	13.4	13.5
JPY	8.9	8.9
GBP	6.4	6.5
CAD	3.8	3.8
AUD	2.6	2.6
HKD	1.2	1.2
SEK	1.0	1.0
SGD	0.8	0.8
Divers	1.4	1.3



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	60.8	60.7
Japon	8.9	8.9
Royaume-Uni	6.5	6.5
France	4.1	4.2
Allemagne	3.7	3.8
Canada	3.7	3.7
Australie	2.6	2.6
Pays-Bas	1.8	1.8
Espagne	1.3	1.3
Divers	6.5	6.3



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 30.09.16	0.244	0.184	0.128	0.09
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.09	0.09	0.09	0.09
Frais achat / vente en % ³	0.19	0.19	0.19	0.19

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2015
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fortune totale	CHF 645.61 mn
Portefeuille de base	CHF 2.15 md
Nombre de positions	1'629
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'127.86
VNI Catégorie II	CHF 1'128.37
VNI Catégorie G	CHF 1'130.34

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 2015

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

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

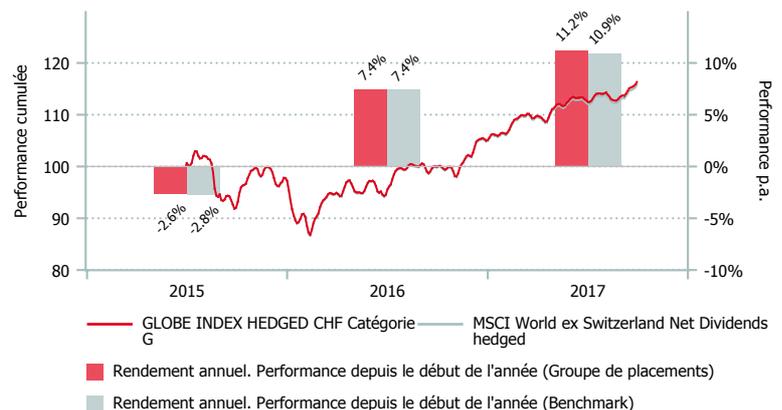
* une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. Le risque de change est systématiquement couvert au minimum à hauteur de 95%. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante avant couverture des risques de change ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX HEDGED CHF 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 « réplication 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 couvertures de change sont opérées sur base mensuelle.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GIH cat. I	2.14	3.52	5.83	16.05	-	-	-
GIH cat. II	2.15	3.54	5.86	16.10	-	-	-
GIH cat. G	2.16	3.57	5.91	16.24	-	-	-
BM	2.16	3.50	5.70	15.85	-	-	-

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GIH cat. I	-	-	-	-	-	7.31	11.10
GIH cat. II	-	-	-	-	-	7.31	11.15
GIH cat. G	-	-	-	-	-	7.41	11.24
BM	-	-	-	-	-	7.40	10.91

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

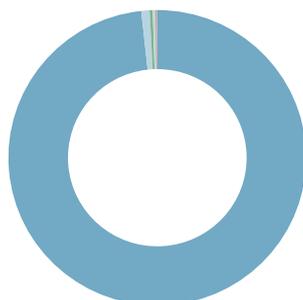
	GIH	BM
Apple	2.2	2.2
Microsoft	1.5	1.5
Facebook A	1.1	1.1
Amazon com	1.0	1.1
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Alphabet C	0.8	0.8
Alphabet A	0.8	0.8
Wells Fargo	0.7	0.7

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Finance	18.2	18.2
Services inform.	16.8	16.8
Consomm. non essentielle	12.2	12.3
Santé	11.6	11.6
Industrie	11.5	11.6
Biens de consom. de base	8.6	8.6
Energie	6.5	6.5
Matériaux	5.1	5.1
Services publics	3.2	3.2
Immobiliers	3.1	3.1
Serv. télécom	3.0	3.0
Autres (liq. comp.)	0.2	0.0

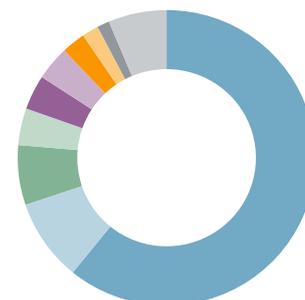
Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	98.6
EUR	0.9
SGD	0.3
USD	0.3
CAD	0.1
JPY	0.1
AUD	0.0
NOK	0.0
DKK	0.0
Divers	-0.4



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	60.8	60.8
Japon	9.0	9.0
Royaume-Uni	6.5	6.5
France	4.0	4.0
Allemagne	3.8	3.8
Canada	3.8	3.8
Australie	2.6	2.6
Pays-Bas	1.8	1.8
Espagne	1.3	1.3
Divers	6.3	6.3



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III *	Catégorie G
Numéro de valeur	28.241.795	28.243.176	28.243.180	28.243.326
ISIN	CH0282417952	CH0282431763	CH0282431805	CH0282433264
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.16	0.258	0.20	-	0.093
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.089	-	-	0.089
Frais achat / vente en % ³	0.24	0.24	0.24	0.24

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI North America ndr
Fortune totale	CHF 109.45 mn
Portefeuille de base	CHF 1.28 md
Nombre de positions	727
Source	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'705.97
VNI Catégorie II	CHF 1'727.53
VNI Catégorie III	CHF 1'745.93
VNI Catégorie G	CHF 1'748.33

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996

Souscription / Rachat

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

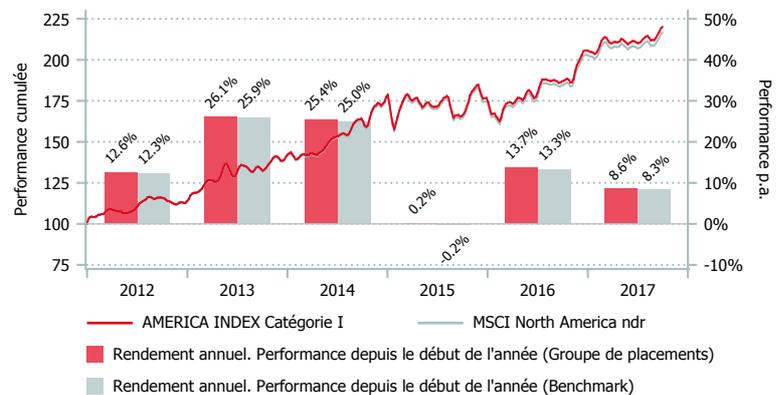
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.06 %
Beta	1.00

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 « 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. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AI cat. I	2.82	5.68	4.05	17.79	10.20	13.69	13.56
AI cat. II	2.82	5.70	4.08	17.86	10.27	13.78	13.56
AI cat. III	2.83	5.71	4.11	17.92	10.33	13.85	13.56
AI cat. G	2.83	5.72	4.13	17.97	10.37	13.89	13.56
BM	2.79	5.58	3.86	17.37	9.82	13.35	13.56

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
AI cat. I	0.40	12.58	26.07	25.37	0.20	13.67	8.58
AI cat. II	0.56	12.74	26.20	25.47	0.26	13.74	8.63
AI cat. III	0.66	12.83	26.33	25.56	0.32	13.81	8.67
AI cat. G	0.66	12.83	26.33	25.59	0.36	13.85	8.70
BM	0.25	12.34	25.86	25.04	-0.16	13.28	8.30

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

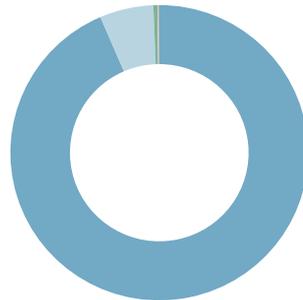
	AI	BM
Apple	3.3	3.4
Microsoft	2.3	2.3
Facebook A	1.7	1.7
Amazon com	1.6	1.6
Johnson & Johnson	1.4	1.5
Exxon Mobil Corp	1.4	1.4
JP Morgan Chase	1.4	1.4
Alphabet C	1.2	1.2
Alphabet A	1.2	1.2
Wells Fargo	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	22.1	22.2
Finance	16.0	16.1
Santé	13.3	13.4
Consomm. non essentielle	12.0	12.1
Industrie	9.7	9.8
Biens de consom. de base	7.8	7.8
Energie	7.0	7.1
Matériaux	3.4	3.4
Services publics	3.0	3.0
Immobiliers	2.9	2.9
Serv. télécom	2.2	2.2
Autres (liq. comp.)	0.6	0.0

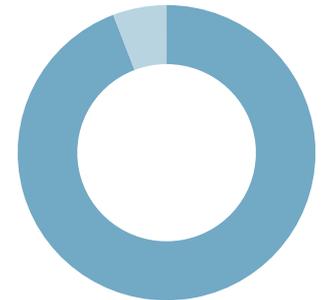
Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	93.5	93.5
CAD	5.8	5.8
SGD	0.4	0.4
EUR	0.1	0.1
CHF	0.1	0.0



Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	94.2	94.2
Canada	5.8	5.8
Suisse	0.0	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 30.09.16	0.244	0.184	0.127	0.089
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.089	0.089	0.089	0.089
Frais achat / vente en % ³	0.12	0.12	0.12	0.12

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex CH ndr
Fortune totale	CHF 159.19 mn
Portefeuille de base	CHF 561.28 mn
Nombre de positions	415
Source	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 661.86
VNI Catégorie II	CHF 670.02
VNI Catégorie III	CHF 676.96
VNI Catégorie G	CHF 677.88

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996

Souscription / Rachat

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

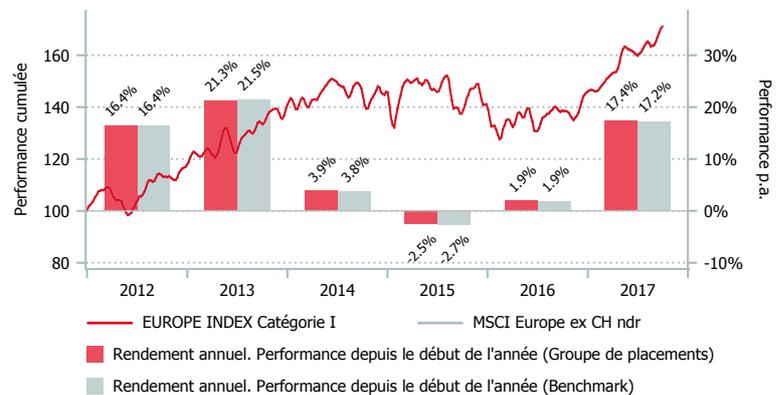
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

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 « 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. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EI cat. I	4.19	8.21	11.07	23.24	4.94	8.85	14.45
EI cat. II	4.20	8.23	11.10	23.32	5.00	8.93	14.45
EI cat. III	4.20	8.25	11.13	23.38	5.06	9.01	14.45
EI cat. G	4.21	8.26	11.15	23.43	5.10	9.04	14.45
BM	4.21	8.25	10.94	23.13	4.84	8.81	14.46

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
EI cat. I	-11.38	16.42	21.33	3.85	-2.54	1.93	17.39
EI cat. II	-11.24	16.57	21.46	3.93	-2.48	1.99	17.44
EI cat. III	-11.16	16.67	21.58	4.00	-2.42	2.05	17.49
EI cat. G	-11.16	16.67	21.58	4.03	-2.38	2.09	17.52
BM	-11.38	16.42	21.46	3.78	-2.66	1.90	17.23

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

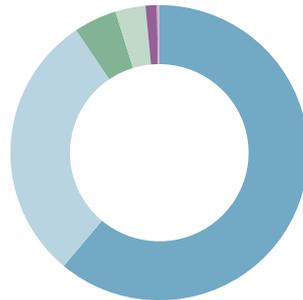
	EI	BM
HSBC Holdings	2.4	2.4
British American Tobacco	1.8	1.8
Royal Dutch Shell A	1.7	1.7
Total	1.5	1.6
BP	1.5	1.5
Royal Dutch Shell B	1.4	1.4
Bayer	1.4	1.4
Sanofi	1.4	1.4
Banco Santander SA	1.4	1.4
Siemens (nom)	1.3	1.3

Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	21.7	21.9
Industrie	13.5	13.6
Biens de consom. de base	12.2	12.3
Consomm. non essentielle	11.1	11.1
Santé	9.5	9.6
Matériaux	8.2	8.3
Energie	7.9	8.0
Services inform.	5.5	5.5
Serv. télécom	4.2	4.2
Services publics	4.2	4.2
Immobiliers	1.3	1.3
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

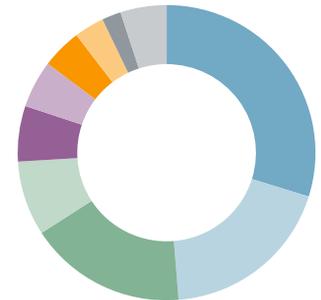
Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	61.1	61.2
GBP	29.5	29.5
SEK	4.7	4.7
DKK	3.3	3.3
NOK	1.2	1.2
CHF	0.2	0.1
USD	0.0	0.0



Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	29.8	29.9
France	18.9	19.0
Allemagne	17.1	17.3
Pays-Bas	8.2	8.2
Espagne	6.1	6.1
Suède	5.2	5.2
Italie	4.3	4.4
Danemark	3.3	3.3
Belgique	2.1	2.1
Divers	5.0	4.5



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 30.09.16	0.244	0.184	0.127	0.089
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.089	0.089	0.089	0.089
Frais achat / vente en % ³	0.39	0.39	0.39	0.39

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Pacific Free ndr
Fortune totale	CHF 68.81 mn
Portefeuille de base	CHF 312.76 mn
Nombre de positions	475
Source	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 335.70
VNI Catégorie II	CHF 339.73
VNI Catégorie G	CHF 343.67

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

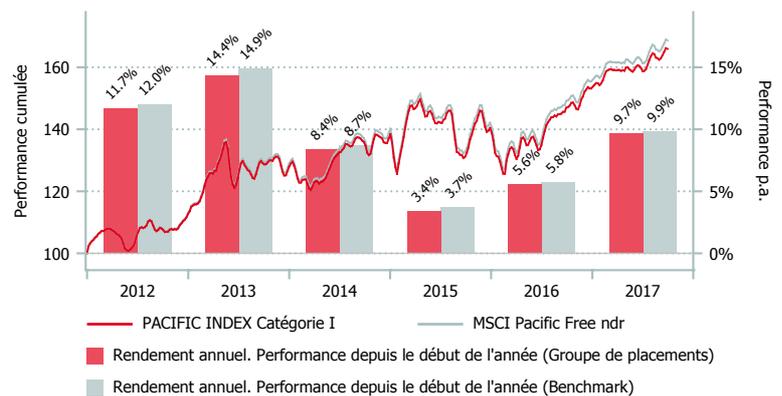
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

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 « 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. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
PI cat. I	1.64	4.89	4.25	13.83	6.81	8.89	12.99
PI cat. II	1.65	4.91	4.29	13.89	6.88	8.97	12.99
PI cat. G	1.65	4.93	4.34	14.00	6.98	9.08	12.99
BM	1.68	4.94	4.34	14.00	7.07	9.20	13.02

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
PI cat. I	-13.76	11.69	14.39	8.41	3.44	5.55	9.71
PI cat. II	-13.63	11.83	14.50	8.49	3.50	5.62	9.76
PI cat. G	-13.53	11.92	14.63	8.59	3.61	5.71	9.84
BM	-13.46	12.01	14.88	8.73	3.73	5.78	9.87

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

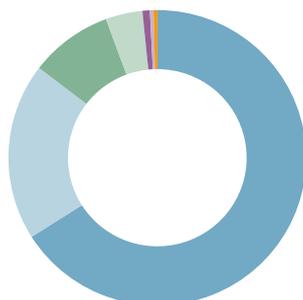
	PI	BM
Toyota Motor	3.1	3.1
Commonwealth Bk Australia	2.0	2.0
AIA Group	1.8	1.8
Westpac Banking	1.7	1.7
Mitsubishi UFI Fin Group	1.5	1.6
ANZ Banking	1.3	1.4
Softbank Group	1.3	1.3
Natl Australia Bank	1.3	1.3
BHP Billiton Ltd	1.3	1.3
Sumitomo Mitsui Financial	1.0	1.0

Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	21.9	21.6
Industrie	17.0	16.9
Consomm. non essentielle	15.5	15.5
Services inform.	8.7	8.7
Matériaux	7.8	7.8
Biens de consom. de base	6.8	6.8
Immobiliers	6.6	7.7
Santé	6.2	6.2
Serv. télécom	4.5	4.5
Services publics	2.8	2.8
Energie	1.6	1.6
Autres (liq. comp.)	0.6	0.0

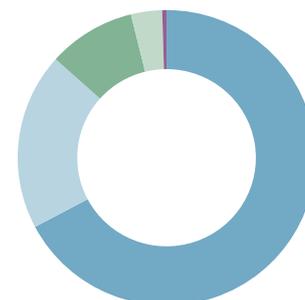
Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	66.0
AUD	19.4
HKD	9.0
SGD	4.0
USD	0.8
NZD	0.4
CHF	0.4



Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	67.2	66.3
Australie	19.4	19.7
Hong Kong	9.5	9.9
Singapour	3.4	3.6
Nouvelle-Zélande	0.5	0.5



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 30.09.16	0.242	0.183	-	0.089
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.089	0.089	-	0.089
Frais achat / vente en % ³	0.18	0.18	0.18	0.18

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: MSCI

ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	S&P Dev. High Income NTR
Fortune totale	CHF 39.57 mn
Portefeuille de base	CHF 75.11 mn
Nombre de positions	190
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'599.83
VNI Catégorie II	CHF 1'607.87
VNI Catégorie III	CHF 1'611.98

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Robeco Institutional Asset Management
Gérant du fonds dès	Septembre 2015

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

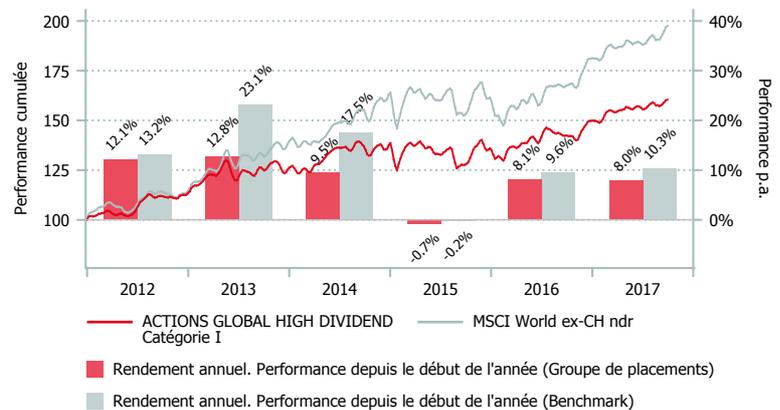
Tracking Error ex-post	4.75 %
Beta	0.78
Rendement de dividende	3.12 %

Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères « défensives » offrant un rendement du dividende stable. Les investissements se concentrent sur des titres à faible volatilité et dont la corrélation avec l'indice est la plus basse possible. Il s'agit notamment d'entreprises saines et avantageusement valorisées, qui font profiter leurs actionnaires d'une politique de dividendes attractive.

Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantageusement valorisées. La sélection repose sur une approche quantitative qui a pour but de minimiser le risque. L'objectif consiste à réaliser, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de l'indice mondial MSCI ex Suisse avec une volatilité plus faible. L'approche active conduit à une marge d'erreur comprise entre 3% et 6%. Le rendement au dividende du portefeuille est supérieur à celui de l'indice de référence alors que le bêta est inférieur à 1.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	1.37	3.98	3.45	12.60	5.44	7.52	10.84
AGHD cat. II	1.38	4.01	3.50	12.71	5.55	7.63	10.84
AGHD cat. III	1.38	4.02	3.53	12.77	5.60	7.69	10.85
BM 1	2.96	6.02	5.36	18.03	8.28	11.69	13.07
BM 2	4.19	6.32	4.39	17.05	6.64	10.06	12.41

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
AGHD cat. I	-	12.15	12.81	9.47	-0.75	8.13	7.95
AGHD cat. II	-	12.18	12.92	9.58	-0.65	8.24	8.03
AGHD cat. III	-	12.19	12.98	9.64	-0.60	8.29	8.07
BM 1	-	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	10.31
BM 2	-	12.21	19.80	12.12	-3.27	14.82	7.62

ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

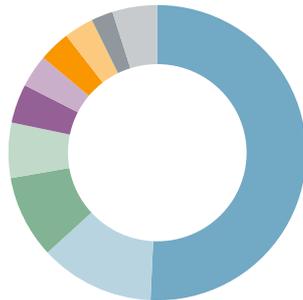
	AGHD	BM 1
Procter & Gamble	1.2	0.6
Unitedhealth Group	1.1	0.5
Home Depot	1.1	0.5
Pfizer	1.1	0.6
AT&T Inc	1.0	0.7
Merck & Co	1.0	0.5
Intel Corp	1.0	0.5
Mc Donald's	1.0	0.3
3M	0.9	0.3
Verizon Communications	0.9	0.5

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	24.5	18.2
Industrie	14.2	11.6
Biens de consom. de base	9.8	8.6
Santé	9.8	11.6
Services publics	9.1	3.2
Serv. télécom	8.9	3.0
Services inform.	8.8	16.8
Consomm. non essentielle	7.8	12.3
Immobiliers	3.9	3.1
Matériaux	2.3	5.1
Energie	0.5	6.5
Autres (liq. comp.)	0.4	0.0

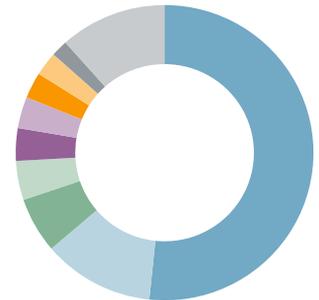
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	50.7	60.4
CAD	12.5	3.8
EUR	9.1	13.5
JPY	6.0	8.9
AUD	4.3	2.6
GBP	3.6	6.5
HKD	3.4	1.2
SGD	3.2	0.8
SEK	2.4	1.0
Divers	4.9	1.3



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	51.6	60.7
Canada	12.1	3.7
Japon	6.1	8.9
Australie	4.3	2.6
Royaume-Uni	3.6	6.5
Hong Kong	3.5	1.3
Suède	2.8	1.1
Singapour	2.6	0.5
Belgique	1.8	0.5
Divers	11.6	14.0



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 30.09.2016	0.74	0.64	0.59
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.52	0.52	0.52
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI AC World SC ndr
Fortune totale	CHF 24.72 mn
Portefeuille de base	CHF 428.00 mn
Nombre de positions	234
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'857.80
VNI Catégorie II	CHF 1'858.71
VNI Catégorie III	CHF 1'870.81

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2012

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

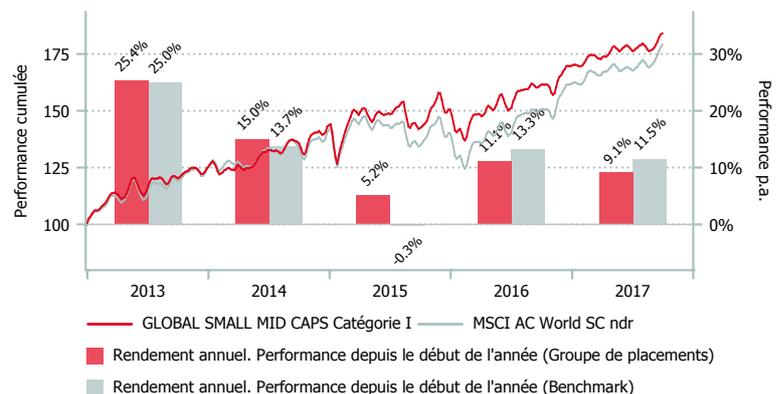
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.91 %
Beta	0.94

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSMC cat. I	3.25	4.92	5.46	14.11	10.51	-	12.76
GSMC cat. II	3.26	4.94	5.51	14.16	10.53	-	12.76
GSMC cat. III	3.27	4.96	5.54	14.29	10.69	-	12.76
BM	4.20	7.27	6.81	19.00	10.07	-	13.22

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GSMC cat. I	-	-	25.39	15.04	5.22	11.14	9.13
GSMC cat. II	-	-	25.39	15.04	5.22	11.14	9.18
GSMC cat. III	-	-	25.52	15.23	5.39	11.32	9.26
BM	-	-	24.97	13.74	-0.30	13.30	11.54

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

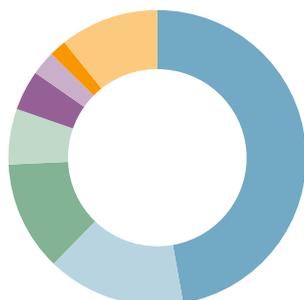
	GSMC
Wintrust Financial	1.5
West Pharmaceutical Serv	1.3
Sei Investments	1.3
Steris	1.2
Cooper Companies	1.2
Alleghany	1.2
Woodward	1.1
Reinsurance Group America	1.1
Westinghouse Air Brake	1.0
Broadridge Fin Solutions	1.0

Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Industrie	21.6	17.7
Services inform.	13.8	14.2
Finance	12.8	13.1
Santé	12.7	9.7
Consomm. non essentielle	11.0	13.9
Matériaux	9.0	8.5
Biens de consom. de base	6.4	4.9
Immobiliers	3.3	10.3
Services publics	1.7	3.2
Serv. télécom	1.4	0.8
Energie	1.4	3.6
Autres (liq. comp.)	5.0	0.0

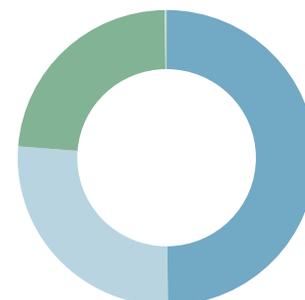
Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	47.2	50.0
EUR	15.1	9.5
JPY	12.0	10.7
HKD	6.1	2.8
GBP	4.4	6.7
CAD	2.7	3.4
SEK	1.9	1.9
Divers	10.7	15.0



Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	49.9	53.3
Asien	26.4	23.4
Europe	23.6	22.0
Divers	0.2	1.3



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 30.09.2016	0.91	-	0.75
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.64	-	0.64
ex-ante TER ³ en % p.a.	-	0.82	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.30	0.30	0.30

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

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

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

⁴ en faveur du groupe de placements

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 297.62 mn
Portefeuille de base	CHF 314.94 mn
Nombre de positions	57
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'937.57
VNI Catégorie G	CHF 1'947.51

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012

Souscription / Rachat

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

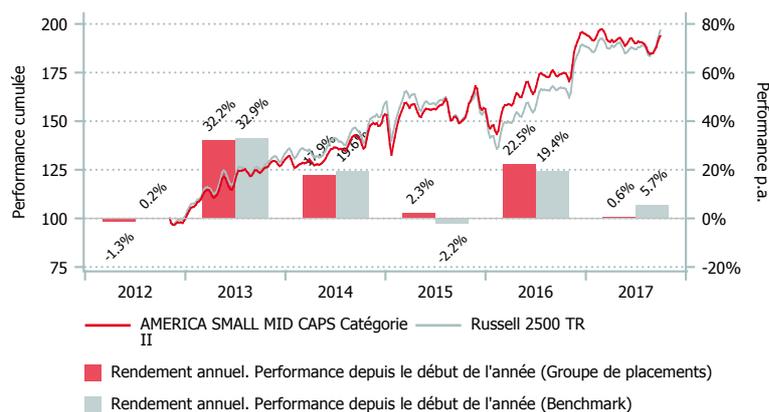
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.89 %
Beta	0.95

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).

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. II	3.64	2.52	0.16	10.97	11.15	-	15.75
ASMC cat. G	3.65	2.55	0.21	11.08	11.26	-	15.75
BM	5.24	5.82	3.41	17.57	11.07	-	16.01

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASMC cat. II	-	-	32.23	17.94	2.25	22.48	0.55
ASMC cat. G	-	-	32.37	18.07	2.36	22.61	0.63
BM	-	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	5.66

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

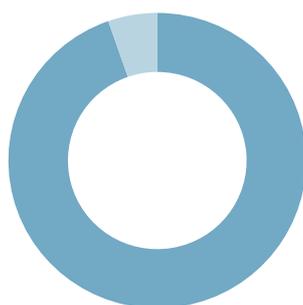
	ASMC	BM
Wintrust Financial	2.9	0.1
West Pharmaceutical Serv	2.6	0.1
Sei Investments	2.5	0.2
Steris	2.4	0.2
Cooper Companies	2.3	0.2
Alleghany	2.3	0.2
Woodward	2.3	0.1
Reinsurance Group America	2.2	0.2
Westinghouse Air Brake	2.1	0.1
Broadridge Fin Solutions	2.1	0.2

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Finance	21.3	27.4
Industrie	17.6	15.2
Services inform.	16.0	12.6
Santé	15.8	11.8
Matériaux	8.3	7.8
Consomm. non essentielle	8.1	13.6
Immobiliers	4.9	0.0
Services publics	3.5	4.4
Energie	2.5	4.5
Biens de consom. de base	2.0	2.7

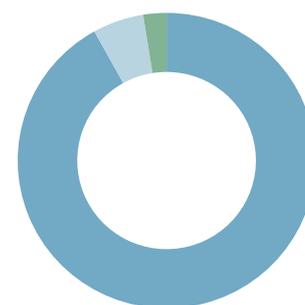
Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	94.7	100.0
CAD	5.3	-
CHF	0.0	-



Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	91.9	100.0
Canada	5.5	-
Royaume-Uni	2.5	-



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 30.09.16	-	0.67	-	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	-	0.53	-	-
Frais achat / vente en % ³	0.25	0.25	0.25	0.25

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 82.68 mn
Portefeuille de base	CHF 100.59 mn
Nombre de positions	84
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'845.81
VNI Catégorie II	CHF 4'921.44
VNI Catégorie III	CHF 4'946.13

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Columbia Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008

Souscription / Rachat

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

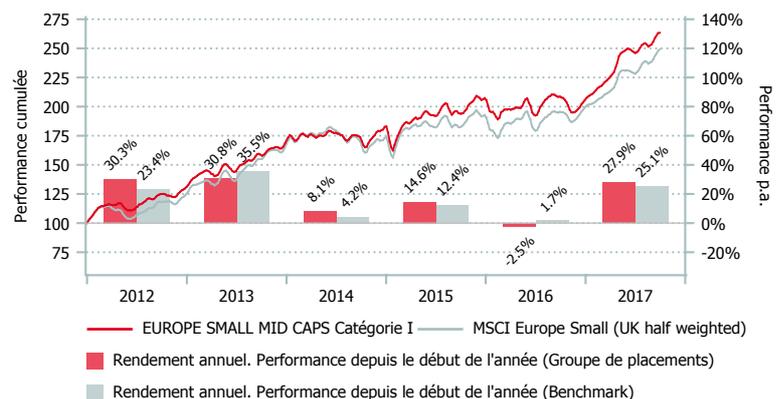
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.84 %
Beta	0.96

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%.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	3.79	7.88	16.42	26.53	14.68	16.30	14.67
ESM cat. II	3.79	7.91	16.47	26.66	14.80	16.41	14.67
ESM cat. III	3.80	7.94	16.53	26.78	14.91	16.53	14.67
BM	4.38	10.06	16.60	27.44	13.35	16.37	14.70

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ESM cat. I	-17.51	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	27.89
ESM cat. II	-17.39	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	27.99
ESM cat. III	-17.39	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	28.08
BM	-21.22	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	25.12

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

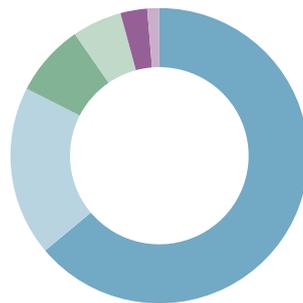
	ESM
Elis	2.8
Kingspan Group	2.4
Imcd B.v.	2.4
Diasorin	2.3
Norma Group	2.2
Ascential	2.1
Edenred	2.0
Applus Services	1.8
CTS Eventim	1.8
Fincobank	1.8

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	28.3	23.6
Consomm. non essentielle	16.1	13.3
Santé	14.3	7.7
Services inform.	13.8	10.8
Matériaux	7.5	8.1
Finance	6.8	13.4
Biens de consom. de base	5.5	5.4
Serv. télécom	4.1	2.0
Immobiliers	2.7	9.5
Energie	0.9	2.9
Services publics	0.0	2.9
Autres (liq. comp.)	0.0	0.2

Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	63.9
GBP	18.6
SEK	7.9
CHF	5.4
DKK	2.9
NOK	1.3



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	19.0	15.6
France	13.1	9.8
Allemagne	11.6	14.4
Italie	9.9	8.9
Suède	8.1	11.2
Finlande	6.7	3.3
Irlande	5.8	2.4
Belgique	5.6	4.0
Pays-Bas	5.5	5.0
Divers	14.7	25.5



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 30.09.2016	0.88	0.78	0.68
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.59	0.59	0.59
Frais achat / vente en % ³	0.40	0.40	0.40

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

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

³ en faveur du groupe de placements

ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Indice de référence 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fortune totale	CHF 192.12 mn
Nombre de positions	297
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 990.40
VNI Catégorie II	CHF 1'003.90
VNI Catégorie III	CHF 1'005.71

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Quoniam AM
Gérant du fonds dès	Août 2012

Souscription / Rachat

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

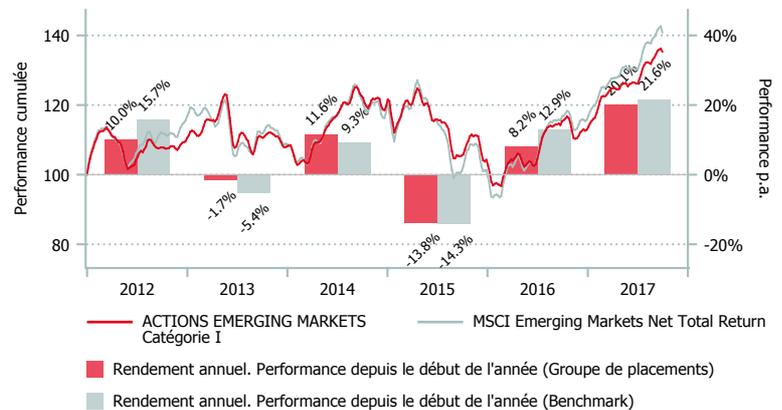
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.54 %
Beta	0.89

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	0.58	8.08	8.44	18.42	3.65	4.58	13.31
EMMA cat. II	0.59	8.10	8.48	18.51	3.73	4.66	13.30
EMMA cat. III	0.59	8.11	8.49	18.55	3.77	4.70	13.31
BM 1	0.28	9.01	10.83	22.23	5.34	4.59	13.65
BM 2	0.39	5.71	5.74	10.61	1.98	3.31	10.81

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
EMMA cat. I	-21.57	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	20.10
EMMA cat. II	-21.47	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	20.16
EMMA cat. III	-21.47	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	20.19
BM 1	-18.16	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	21.64
BM 2	-5.87	19.66	-2.91	12.98	-11.39	5.50	12.88

ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

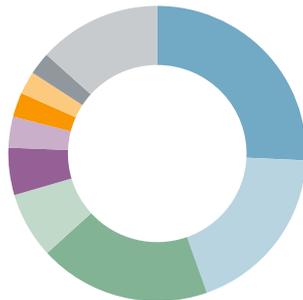
	EMMA	BM 1
Samsung Electronics Co Ltd	3.5	4.4
Taiwan Semiconductor Manufac	2.0	3.5
Alibaba Group Holding-Sp Adr	2.0	3.9
Samsung Electronics-Pref	1.9	0.6
China Mobile Ltd	1.6	1.2
Otp bank	1.6	0.2
China Construction Bank-H	1.5	1.4
Sk Hynix Inc	1.5	0.8
Netease Inc-Adr	1.3	0.4
Itausa-Investimentos Itau-Pr	1.3	0.3

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services inform.	30.7	27.6
Consomm. non essentielle	14.4	10.3
Finance	14.4	23.4
Energie	9.9	6.8
Matériaux	7.4	7.2
Serv. télécom	7.1	5.1
Biens de consom. de base	3.6	6.4
Industrie	3.4	5.4
Santé	3.2	2.3
Autres (liq. comp.)	5.8	5.5

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	25.7	29.6
Corée du sud	18.9	14.9
Taiwan	18.6	11.5
Inde	7.2	8.4
Brésil	5.2	7.5
Indonésie	3.4	2.3
Hongrie	2.7	0.3
Thaïlande	2.5	2.2
Afrique du sud	2.5	6.5
Divers	13.3	16.8



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 30.09.2016	0.82	0.75	0.71
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.62	0.62	0.62
ex-ante TER ³ en % p.a.	0.80	0.73	0.69
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

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

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

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

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SXI Real Estate Funds TR
Fortune totale	CHF 183.88 mn
Nombre de positions	23
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'051.40
VNI Catégorie II	CHF 1'062.03
VNI Catégorie III	CHF 1'073.31

Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Janvier 2003

Souscription / Rachat

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

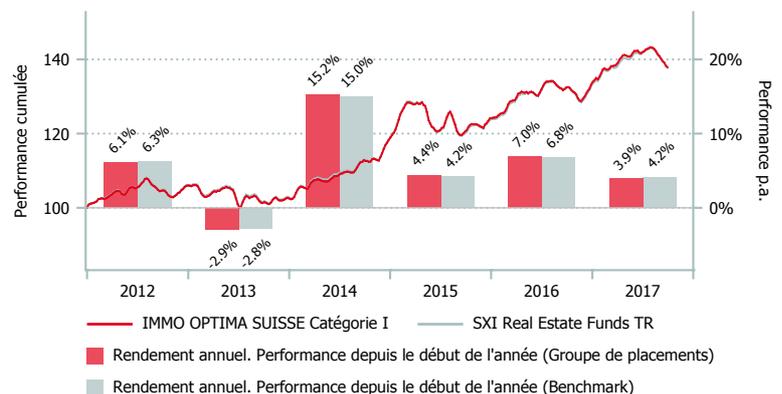
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.65 %
Beta	0.99
Agio	29.00 %

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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOS cat. I	-1.72	-2.66	-0.93	3.77	7.33	5.63	7.72
IOS cat. II	-1.71	-2.64	-0.89	3.85	7.42	5.72	7.72
IOS cat. III	-1.70	-2.61	-0.84	3.95	7.53	5.83	7.72
BM	-1.75	-2.81	-0.39	3.64	7.25	5.57	7.74

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IOS cat. I	6.82	6.12	-2.88	15.21	4.42	6.96	3.94
IOS cat. II	6.94	6.24	-2.79	15.30	4.50	7.04	4.00
IOS cat. III	7.06	6.37	-2.69	15.42	4.61	7.16	4.08
BM	6.83	6.27	-2.76	14.99	4.17	6.85	4.16

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	IOS	BM
Ubs Swiss Mixed Sima	19.1	18.3
Schroder Immoplus	6.8	3.2
Cs Real Estate Fund Siat	6.7	7.5
La Fonciere	6.3	3.3
Immo Helvetic	6.1	2.3
Swissinvest R/estate Inv	5.6	2.1
Procimmo Swiss Commercial	5.4	2.0
Ubs Swiss Resident Anfos	4.8	5.6
Ubs Swiss Comm Swissreal	4.4	3.9
Cs Real Estate Livingplus	4.3	7.1

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	58.1	59.9
Commercial	38.5	35.9
Divers	3.4	4.2

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 30.09.2016	1.44	1.36	1.26
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	1.04	1.04	1.04
Frais achat / vente en % ³	0.20	0.20	0.20

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir directives de placement
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 525.28 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 202.79
VNI Catégorie II	CHF 203.84
VNI Catégorie III	CHF 207.03
VNI Catégorie G	CHF 207.50

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

Souscription / Rachat

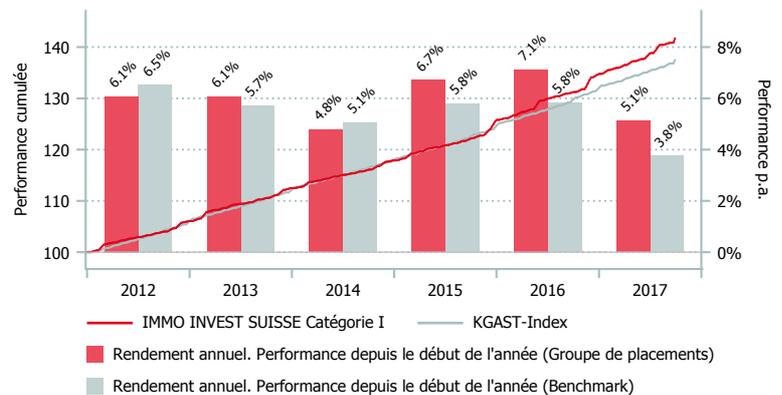
Souscription	2 mois avant la fin de trimestre
Délai d'annonce	
Remboursement	2 mois avant la fin de trimestre
Délai d'annonce	

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 géré 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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.60	2.05	3.79	7.96	6.86	6.38	1.26
IIS cat. II	0.61	2.08	3.85	8.07	6.97	6.49	1.27
IIS cat. III	0.62	2.11	3.90	8.18	7.07	6.59	1.26
IIS cat. G	0.63	2.14	3.97	8.31	7.15	6.64	1.26
BM	0.47	1.38	2.61	5.55	5.60	5.65	0.56

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IIS cat. I	5.76	6.07	6.07	4.78	6.71	7.13	5.13
IIS cat. II	5.76	6.09	6.17	4.91	6.82	7.24	5.21
IIS cat. III	5.94	6.29	6.28	5.01	6.92	7.35	5.29
IIS cat. G	5.94	6.29	6.28	5.01	6.92	7.49	5.39
BM	6.89	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	3.76

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

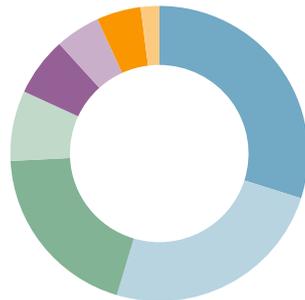
	IIS
Pensimo Casareal Ast	16.5
Ist Immo Schweiz Fokus	14.5
Ecoreal Suissecore PI Ast	8.6
Avadis Immo Suisse Ast	8.1
Swisslife Immo Suisse Ast	6.5
Ubs Immo Ch Comm Ast	4.6
Realstone Development Fd	4.6
Swisslife Im Ch Comm Ast	4.5
Helvetia Immobilien Schw	3.4
Mobifonds Swiss Property	3.2

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	66.0
Commercial	22.2
Mixte	10.1
Terrains	1.7

Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	29.9
Arc lémanique	24.7
Nord-ouest de la Suisse	19.6
Est de la Suisse	7.7
Région de Berne	6.4
Suisse centrale	4.9
Ouest de la Suisse	4.8
Sud de la Suisse	2.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869	3.024.288
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695	CH0302428815
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.16	1.13	1.03	0.93	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.16	0.70	0.70	0.70	-
Frais achat / vente en % ³	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2014
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 212.80 mn
Fortune nette du fonds	CHF 149.97 mn
Nombre d'objets	15
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 112.19

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014

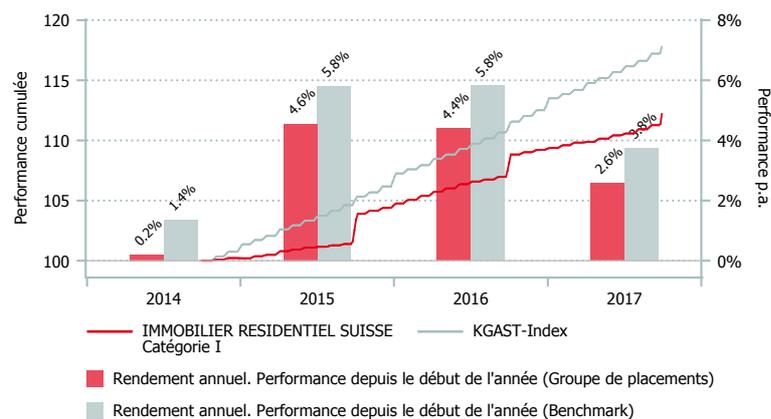
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISW cat. I	0.83	1.46	2.10	3.09	3.91	-	1.62
BM	0.47	1.38	2.61	5.55	5.60	-	0.56

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ISW cat. I	-	-	-	-	4.55	4.40	2.58
BM	-	-	-	-	5.80	5.83	3.76

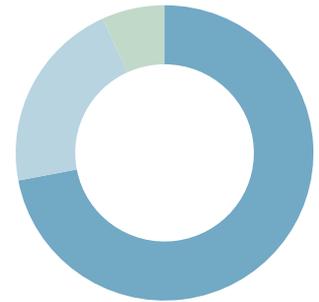
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	92.4
Commercial	0.0
Mixte	7.6
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Zurich	72.0
Est de la Suisse	21.2
Suisse centrale	0.0
Nord-ouest de la Suisse	6.8
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	80.5
2000-2009	8.0
1990-1999	7.1
1980-1989	4.4
1970-1979	0.0
avant 1970	0.0

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
ex-ante TER ¹ en % p.a.	0.69
TER ISA ² GAV en % p.a. au 30.09.2016	0.31
TER ISA ² NAV en % p.a. au 30.09.2016	0.52
Frais achat / vente en % ³	coûts effectifs

¹ Le 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) dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

² Le ratio des charges d'exploitation TER ISA comprend l'entier des frais, avec pour exceptions les coûts de transactions ainsi que les taxes y relatives, lesquels ont été débités au groupe de placements (GAV = fortune de placement totale, NAV = fortune de placement nette).

³ en faveur du groupe de placements

IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 1996
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale du fonds	CHF 360.95 mn
Fortune nette du fonds	CHF 257.65 mn
Nombre d'objets	33
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 255'349.30

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Politique d'investissement

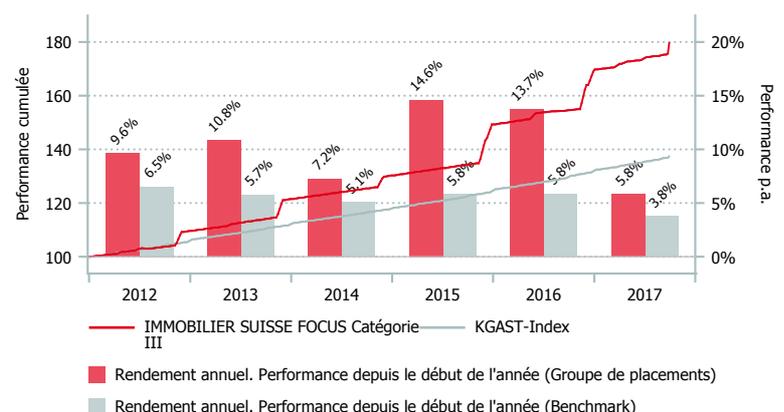
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

L'objectif est de réaliser sur le long terme une appréciation du capital et des rendements appropriée aux risques par le biais d'une gestion active, incluant l'assainissement, le repositionnement ainsi qu'éventuellement la vente de biens immobiliers.

Le secteur résidentiel constitue la plus grande partie du portefeuille. L'exposition régionale se concentre principalement sur le bassin lémanique, sur l'agglomération zurichoise, sur le Nord Est de la Suisse ainsi que sur le plateau. Le groupe de placements poursuit plus particulièrement une stratégie de type « Core/Core Plus ». En complément, il peut également investir dans la catégorie « Value Added ».

Le portefeuille n'est pas géré versus un indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISF cat. III	2.46	3.00	4.51	16.17	12.72	11.59	5.52
BM	0.47	1.38	2.61	5.55	5.60	5.65	0.56

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ISF cat. III	8.25	9.63	10.83	7.22	14.60	13.72	5.80
BM	6.89	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	3.76



IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

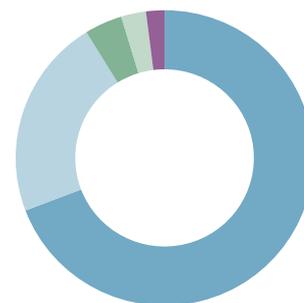
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	98.4
Mixte	1.6
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	69.2
Zurich	22.0
Sud de la Suisse	4.1
Est de la Suisse	2.7
Nord-ouest de la Suisse	2.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
avant 1970	0.0
1970-1979	10.3
1980-1989	5.6
1990-1999	15.7
2000-2009	33.6
après 2010	34.8

Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
Frais achat / vente en % ¹	coûts effectifs

¹ en faveur du groupe de placements

IMMO OPTIMA EUROPE (IOE)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	GPR Europe (UK 20% Capped) NR
Fortune totale	CHF 25.77 mn
Portefeuille de base	CHF 64.01 mn
Nombre de positions	31
Source	Bloomberg ISTIMOE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'423.69
VNI Catégorie II	CHF 1'446.89
VNI Catégorie III	CHF 1'458.94

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Février 2005

Souscription / Rachat

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

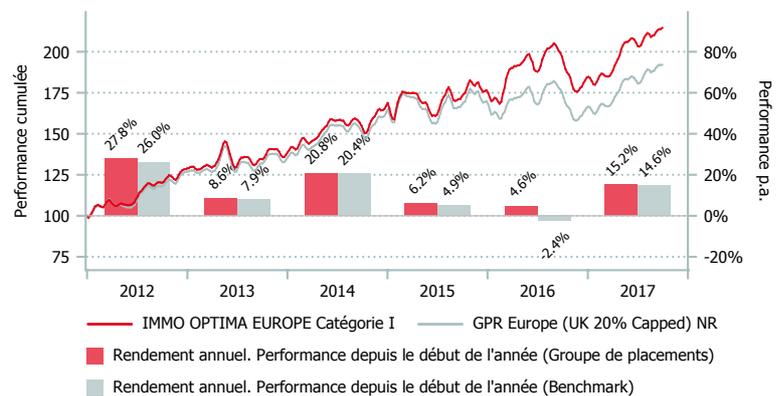
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.28 %
Beta	0.95

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 GPR Europe (UK 20% Capped) NR 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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IOE cat. I	1.13	5.89	14.09	7.65	11.28	12.58	14.12
IOE cat. II	1.14	5.92	14.14	7.75	11.38	12.68	14.12
IOE cat. III	1.15	5.95	14.20	7.85	11.49	12.79	14.12
BM	0.88	6.57	13.37	8.37	8.02	10.55	14.48

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IOE cat. I	-15.47	27.78	8.58	20.85	6.21	4.63	15.17
IOE cat. II	-15.29	28.01	8.70	20.95	6.32	4.72	15.25
IOE cat. III	-15.24	28.11	8.80	21.08	6.43	4.82	15.34
BM	-14.76	26.00	7.89	20.44	4.93	-2.45	14.59

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

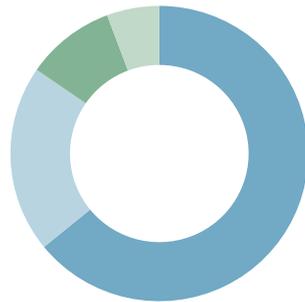
	IOE
Unibail-Rodamco	11.4
Gecina (nom)	7.6
Leg Immobilien	7.2
Buwog	6.2
Psp Swiss Property (nom)	5.7
Derwent London	5.5
Klepierre	4.7
Vonovia	4.5
Fabège	4.5
Land Securities Reit	3.6

Secteurs (en %)

	IOE	BM
Retail	23.1	28.6
Bureau	33.0	26.6
Résidentiel	32.9	29.4
Industrie	7.5	8.9
Divers	3.5	6.5

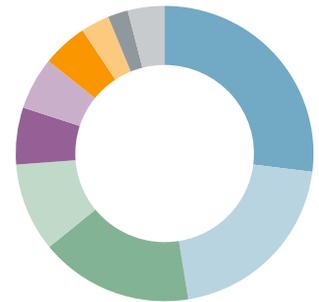
Répartition monétaire (en %)

	IOE
EUR	64.1
GBP	20.5
SEK	9.7
CHF	5.7



Répartition géographique (en %)

	IOE
France	27.0
Royaume-Uni	20.5
Allemagne	16.6
Suède	9.7
Autriche	6.2
Suisse	5.7
Espagne	4.9
Luxembourg	3.1
Irlande	2.2
Divers	4.0



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 30.09.2016	0.66	0.57	0.47
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.37	0.37	0.37
Frais achat / vente en % ³	0.25	0.25	0.25

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

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

³ en faveur du groupe de placements

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO15 Customised
Fortune totale	CHF 58.67 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'433.93
VNI Catégorie II	CHF 1'444.63

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

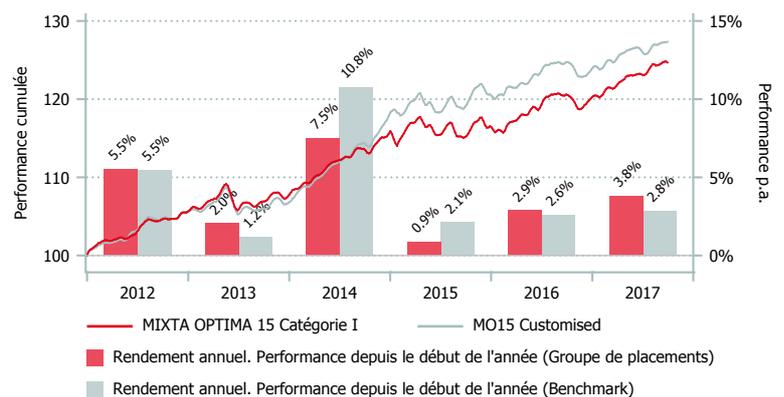
Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.74 années
Duration obligations ME	6.06 années
Duration pondérée	5.82 années

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 15 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 15% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO15 cat. I	0.11	1.41	2.25	3.29	3.16	3.58	2.69
MO15 cat. II	0.12	1.45	2.33	3.45	3.31	3.73	2.69
BM	0.03	1.30	1.59	1.88	3.66	3.98	2.91

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO15 cat. I	3.08	5.51	2.04	7.50	0.88	2.88	3.81
MO15 cat. II	3.08	5.55	2.20	7.65	1.03	3.04	3.92
BM	4.83	5.45	1.18	10.75	2.11	2.61	2.84

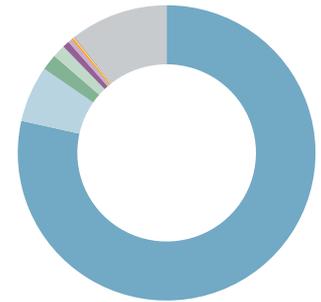
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

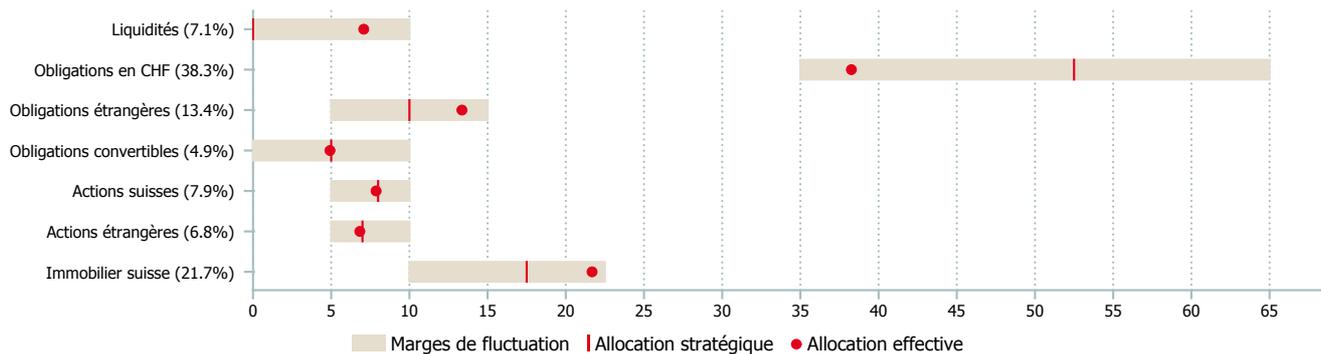
	MO15
IST Immo Invest CH G	20.5
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	4.2
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	3.6
Syz AM Liquid I3 CHF	3.3
NB EM Debt Corp I CHF H	2.4
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.0
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.0
Nestlé (nom)	1.7
Fullerton SH/TERM INT B	1.4
Novartis (nom)	1.4

Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	78.5
USD	6.2
EUR	1.8
SGD	1.4
GBP	0.7
CAD	0.5
JPY	0.2
AUD	0.1
SEK	0.1
Divers	10.6



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 30.09.2016	0.65	0.50	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.36	0.36	-
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MO25 Customised
Indice de référence 2	LPP 25 (2000)
Fortune totale	CHF 631.94 mn
Nombre de positions	37
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'479.16
VNI Catégorie II	CHF 2'517.34
VNI Catégorie III	CHF 2'536.01

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

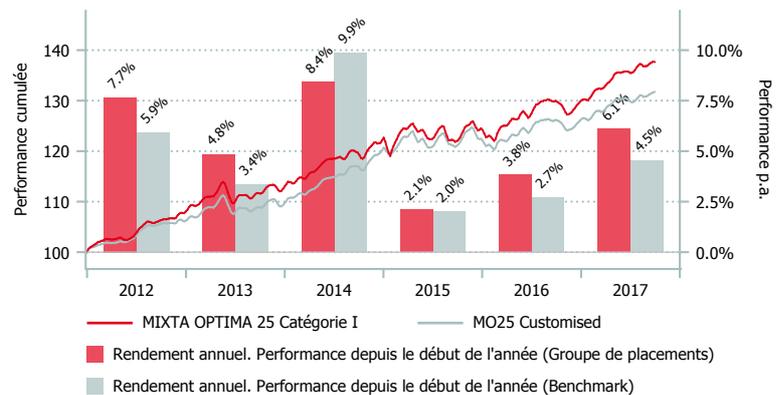
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.75 années
Duration obligations ME	5.31 années
Duration pondérée	4.90 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 de MIXTA OPTIMA 25 est un indice synthétique composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO25 cat. I	0.45	1.81	3.42	5.86	4.77	5.34	4.10
MO25 cat. II	0.46	1.84	3.49	6.00	4.90	5.49	4.10
MO25 cat. III	0.46	1.85	3.52	6.05	4.95	5.54	4.10
BM 1	0.48	1.78	2.52	4.23	3.98	4.55	3.68
BM 2	0.16	1.95	2.31	2.92	3.16	4.32	3.89

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO25 cat. I	1.49	7.66	4.84	8.42	2.12	3.82	6.10
MO25 cat. II	1.66	7.83	4.98	8.57	2.26	3.95	6.20
MO25 cat. III	1.77	7.93	5.03	8.62	2.31	4.00	6.24
BM 1	3.22	5.93	3.37	9.86	2.01	2.70	4.53
BM 2	1.61	7.58	4.43	9.45	0.50	2.64	3.88



MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

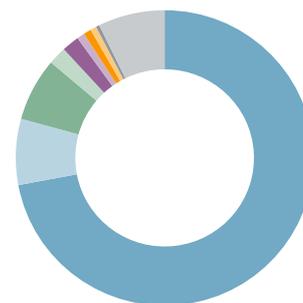
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

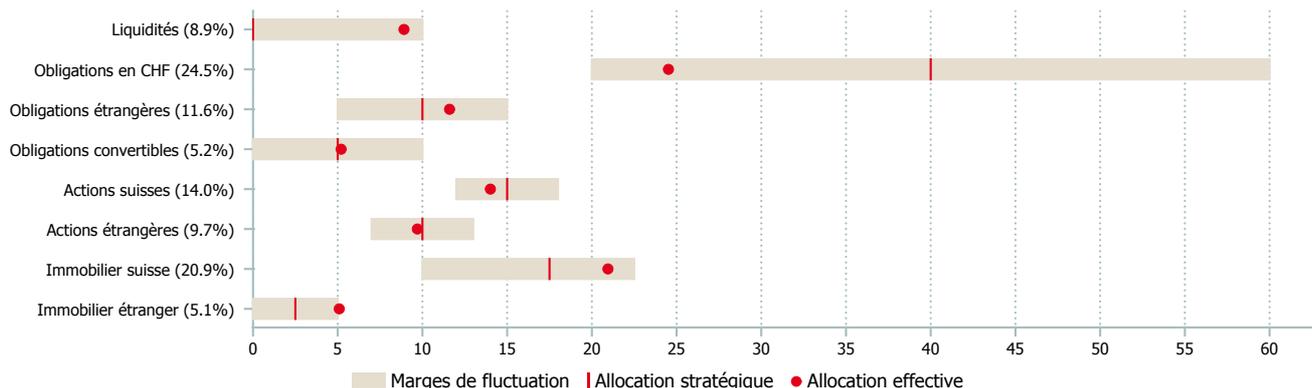
	MO25
IST Immo Invest CH G	16.4
Syz AM Liquid I3 CHF	5.5
IST2 Akt CH Min Var III	4.2
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.2
NB EM Debt Corp I CHF H	2.1
Nestlé (nom)	2.0
Lazard LC Debt I USD A	1.9
Fullerton SH/TERM INT B	1.8
Novartis (nom)	1.7
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	1.6

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	72.0
USD	7.2
EUR	6.9
GBP	2.0
SGD	1.9
CAD	0.8
SEK	0.8
JPY	0.7
AUD	0.4
Divers	7.2



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 30.09.2016	0.72	0.59	0.54
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.42	0.42	0.42
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO35 Customised
Fortune totale	CHF 125.48 mn
Nombre de positions	35
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'590.28
VNI Catégorie II	CHF 1'604.14
VNI Catégorie III	CHF 1'608.01

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

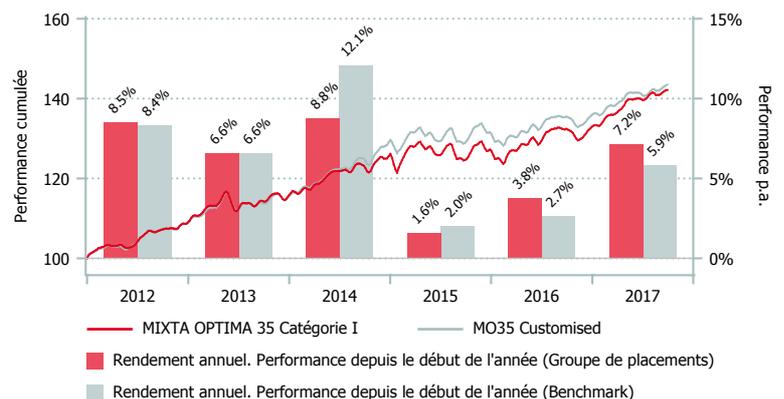
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.32 années
Duration obligations ME	4.94 années
Duration pondérée	4.46 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 CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO35 cat. I	0.68	2.04	3.94	7.32	4.86	5.85	5.06
MO35 cat. II	0.69	2.08	4.01	7.46	5.00	5.99	5.06
MO35 cat. III	0.70	2.09	4.03	7.51	5.05	6.04	5.06
BM	0.75	2.27	3.33	5.86	4.66	6.04	5.02

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO35 cat. I	0.01	8.55	6.58	8.79	1.57	3.76	7.15
MO35 cat. II	0.12	8.71	6.72	8.94	1.71	3.90	7.26
MO35 cat. III	0.12	8.72	6.77	8.99	1.76	3.95	7.30
BM	1.57	8.36	6.59	12.06	2.01	2.66	5.86

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

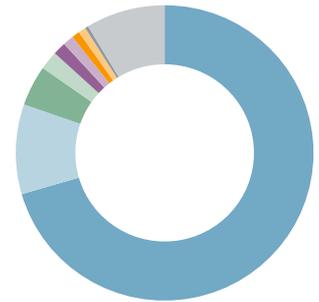
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

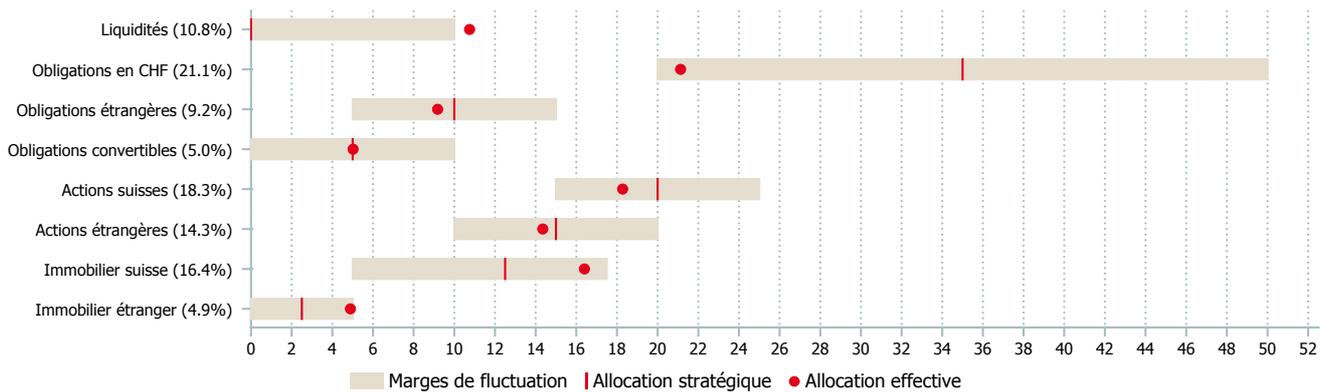
	MO35
IST Immo Invest CH G	12.0
IST2 Akt CH Min Var III	4.6
Syz AM Liquid I3 CHF	4.4
Unigestion Swiss Equities	3.7
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	3.4
NB EM Debt Corp I CHF H	2.7
IF IST2 Obl. Select ex-CHF	2.1
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.1
Nestlé (nom)	2.1
Federated H/Inc Adv I USD	2.0

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	70.5
USD	9.8
EUR	4.4
GBP	2.0
SGD	1.4
JPY	1.2
CAD	0.8
SEK	0.8
AUD	0.3
Divers	8.6



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.71	0.58	0.53
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.41	0.41	0.41
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2015
Monnaie	USD
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 249.17 mn
Portefeuille de base	USD 290.94 mn
Nombre de positions	96
Nombre de contreparties	66
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	USD 105.81
VNI Catégorie III	USD 105.87

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Décembre 2015

Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-22.27 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-22.06 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-28.23 %
Perte attendue	-4.29 %
Rendement attendu	4.72 %

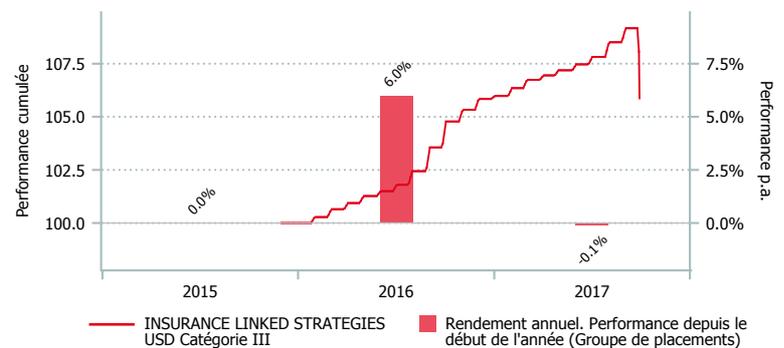
Politique d'investissement

Le groupe de placements INSURANCE LINKED STRATEGIES USD investit globalement dans des instruments d'assurance titrisés (Insurance Linked Securities, par exemple Cat Bonds) et non titrisés (dérivés, contrats de gré à gré), dont la valeur et l'évolution dépendent de la survenance d'événements assurés. Il comporte un risque de placement accru par rapport à des placements traditionnels et implique une propension au risque plus élevée de la part des investisseurs.

Mis à part des liquidités, l'univers de placement se compose exclusivement de placements en instruments liés à l'assurance dans les secteurs vie (0-30% du portefeuille), catastrophes naturelles (45-100%) et dommages causés par l'humain (0-25%). L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

Les investissements sont réalisés indirectement à travers un fonds cible « Securis II – SPC – Segregated Portfolio eleven – IST-ILS » de la société de fonds « Securis II Fund – SPC » domiciliée aux Iles Caïmans.

Performance en USD (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILS cat. I	-3.04	-1.86	-1.07	0.98	-	-	-
ILS cat. III	-3.02	-1.81	-1.01	1.04	-	-	-

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ILS cat. I	-	-	-	-	-	5.98	-0.16
ILS cat. III	-	-	-	-	-	5.98	-0.10



INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

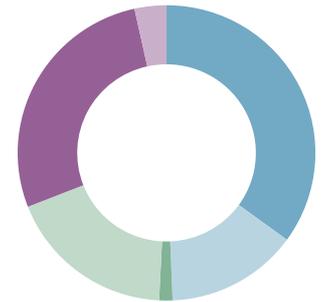
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

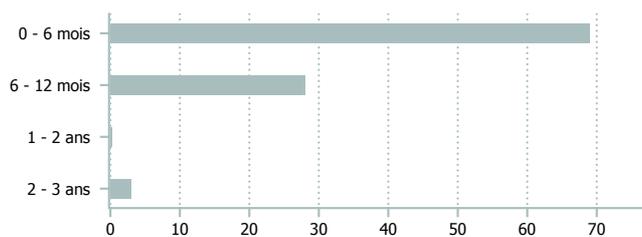
	ILS
Proportional Facility Multi-Class WW	2.8
Proportional Facility All Perils WW	2.5
Occurrence Excess of loss All Perils Flo	2.5
Life Bond	2.4
Quota Share All Perils WW	2.2
Occurrence Excess of loss All Perils WW	2.2
Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, Eur	2.0
Specialty All Perils WW	1.9
Public Bond Earthquake California	1.9
Public Bond Nat. Perils US, Ca, Eur, Aus	1.8

Instruments (en %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	35.0
Life Bonds	14.3
ILW, CWIL	1.4
Retro (QS, XS)	18.3
Direct traditional RE contracts	27.5
Cash	3.5

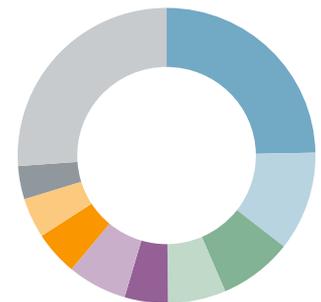


Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILS
Life	24.7
Florida WS	10.9
US EQ	8.0
LLOYDS - PROPERTY FIRE	6.3
LLOYDS - MOTOR	4.7
Gulf WS	6.5
Aviation-Marine	4.8
LLOYDS - CASUALTY	4.4
North East WS	3.6
Divers	26.1



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	29.905.488	29.906.090	29.908.189
ISIN	CH0299054889	CH0299060902	CH0299081890
Investissement minimum en USD	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2015	-	-	1.13
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2015	-	-	0.92
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.03.2017	1.30	1.15	1.10
Frais achat / vente en % ⁴	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

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

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

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

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 40.59 mn
Portefeuille de base	CHF 281.48 mn
Nombre de positions	96
Nombre de contreparties	66
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 101.18
VNI Catégorie II	CHF 101.31
VNI Catégorie III	CHF 101.39

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Mars 2016

Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-22.27 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-22.06 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-28.23 %
Perte attendue	-4.29 %
Rendement attendu	4.72 %

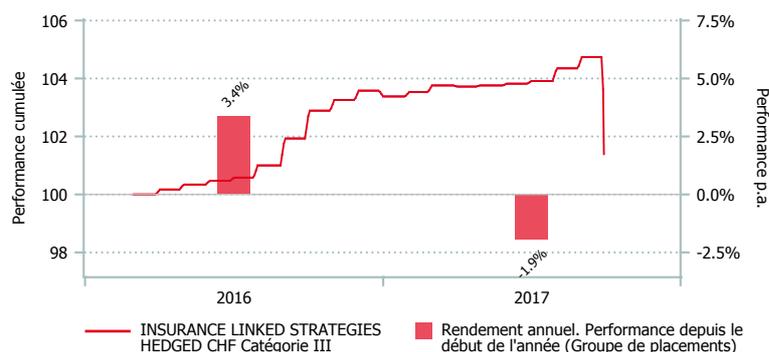
Politique d'investissement

Le groupe de placements INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF investit globalement dans des instruments d'assurance titrisés (Insurance Linked Securities, par exemple Cat Bonds) et non titrisés (dérivés, contrats de gré à gré), dont la valeur et l'évolution dépendent de la survenance d'événements assurés. Il comporte un risque de placement accru par rapport à des placements traditionnels et implique une propension au risque plus élevée de la part des investisseurs.

Mis à part des liquidités, l'univers de placement se compose exclusivement de placements en instruments liés à l'assurance dans les secteurs vie (0-30% du portefeuille), catastrophes naturelles (45-100%) et dommages causés par l'humain (0-25%). L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

Les investissements sont réalisés indirectement à travers un fonds cible « Securis II – SPC – Segregated Portfolio eleven – IST-ILS » de la société de fonds « Securis II Fund – SPC » domiciliée aux Iles Caimans.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	-3.22	-2.48	-2.35	-1.63	-	-	-
ILH cat. II	-3.20	-2.44	-2.28	-1.51	-	-	-
ILH cat. III	-3.20	-2.43	-2.25	-1.46	-	-	-

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ILH cat. I	-	-	-	-	-	-	-2.08
ILH cat. II	-	-	-	-	-	-	-1.96
ILH cat. III	-	-	-	-	-	-	-1.92



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

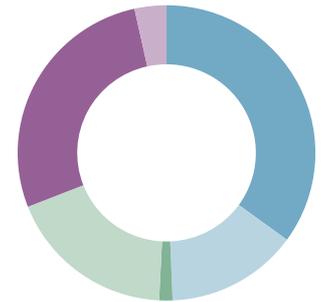
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

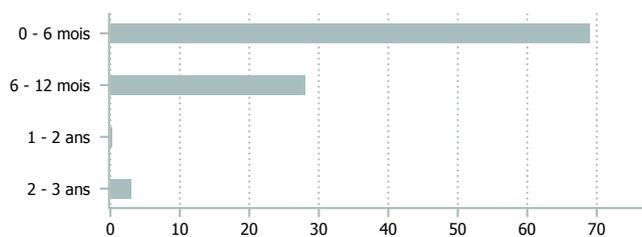
	ILH
Proportional Facility Multi-Class WW	2.8
Proportional Facility All Perils WW	2.5
Occurrence Excess of loss All Perils Flo	2.5
Life Bond	2.4
Quota Share All Perils WW	2.2
Occurrence Excess of loss All Perils WW	2.2
Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, Eur	2.0
Specialty All Perils WW	1.9
Public Bond Earthquake California	1.9
Public Bond Nat. Perils US, Ca, Eur, Aus	1.8

Instruments (en %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	35.0
Life Bonds	14.3
ILW, CWIL	1.4
Retro (QS, XS)	18.3
Direct traditional RE contracts	27.5
Cash	3.5

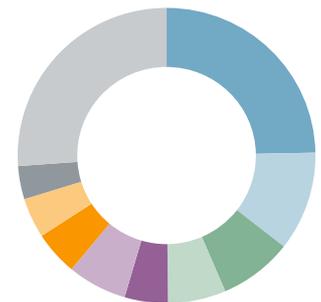


Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILH
Life	24.7
Florida WS	10.9
US EQ	8.0
LLOYDS - PROPERTY FIRE	6.3
LLOYDS - MOTOR	4.7
Gulf WS	6.5
Aviation-Marine	4.8
LLOYDS - CASUALTY	4.4
North East WS	3.6
Divers	26.1



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investissement minimum en CHF	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	-	1.17	1.11
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	-	0.92	0.92
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.03.2017	1.30	1.15	1.10
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

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

⁴ en faveur du groupe de placements

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 3.82 mn
Portefeuille de base	CHF 174.29 mn
Nombre de positions	61
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'478.65

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Rock AM
Gérant du fonds dès	Mars 2013

Souscription / Rachat

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

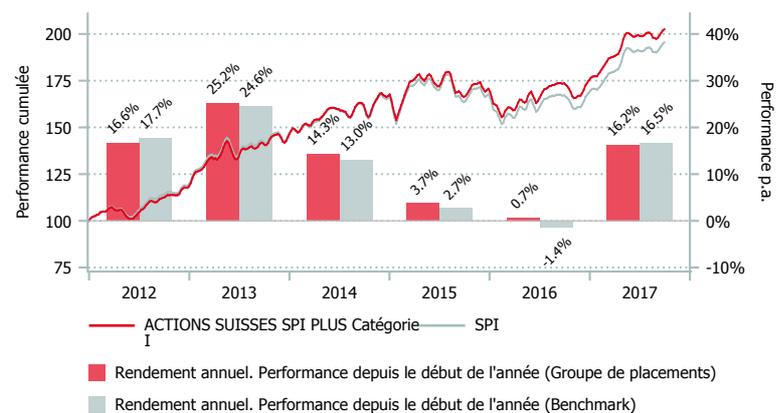
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.24 %
Beta	0.96

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	2.47	2.46	7.58	17.23	7.39	12.79	11.76
BM	2.65	3.15	8.40	17.61	6.31	11.69	12.25

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASPI cat. I	-8.70	16.59	25.21	14.28	3.74	0.68	16.24
BM	-7.72	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	16.53

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	19.7	19.2
Novartis (nom)	15.9	15.5
Roche (nom)	13.1	13.2
UBS Group (nom)	4.6	4.9
Zurich Insurance Grp (nom)	3.0	3.4
Cie Fin. Richemont (nom)	2.7	3.5
Lafargeholcim (N)	2.7	2.1
ABB Ltd (nom)	2.6	3.3
CS Group (nom)	2.4	2.8
Sika (port)	1.9	1.2

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	30.4	32.7
Biens de consom. de base	20.0	20.9
Finance	18.9	19.0
Industrie	14.7	11.7
Matériaux	6.2	5.5
Consomm. non essentielle	5.2	5.7
Serv. télécom	1.7	1.2
Services inform.	1.6	2.0
Services publics	0.9	0.1
Immobiliers	0.4	1.3

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.591	3.237.598	3.237.610
ISIN	CH0032375914	CH0032375989	CH0032376102
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.36	-	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.16	-	-
Frais achat / vente en % ³	0.06	0.06	0.06

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2013
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 120.97 mn
Nombre de positions	59
Source	Bloomberg ISTSMV3 SW istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'523.76
VNI Catégorie III	CHF 1'524.41

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Unigestion
Gérant du fonds dès	Octobre 2013

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.57 %
Beta	0.91

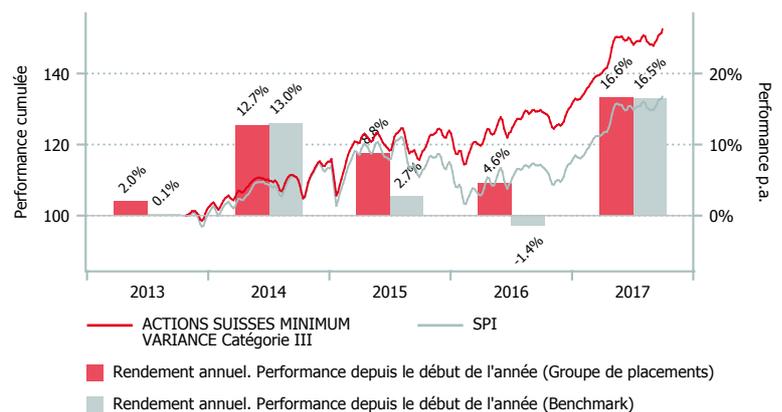
Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE est un groupe de placements géré activement, investi dans des sociétés du Swiss Performance Index (SPI). En sont exclus les titres au profil de risque instable et dont la liquidité est insuffisante. Dans un deuxième temps et sur la base d'un modèle propriétaire quantitatif, un portefeuille est construit avec pour objectif la minimisation du risque absolu. La dernière étape est basée sur la recherche fondamentale et consiste à détecter et éviter les risques cachés. Le portefeuille comprend en règle générale entre 40 et 50 sociétés. Chaque position est limitée à 9% du groupe de placements. La surpondération maximale d'un titre vs son poids dans l'indice SMI est limitée à 3% qui a de ce fait un biais envers les moyennes capitalisations. L'allocation par secteur ne dépasse pas 20%.

L'objectif de placement est de dégager à moyen long terme une performance supérieure à celle de l'indice de référence avec une volatilité réduite.

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMV cat. II	2.89	3.20	8.52	18.03	11.25	-	11.37
ASMV cat. III	2.89	3.22	8.54	18.08	11.27	-	11.37
BM	2.65	3.15	8.40	17.61	6.31	-	12.25

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASMV cat. II	-	-	-	12.72	8.77	4.56	16.54
ASMV cat. III	-	-	-	12.72	8.77	4.57	16.58
BM	-	-	-	13.00	2.68	-1.41	16.53

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Novartis (nom)	9.3	15.5
Roche (bon)	9.2	13.2
Nestlé (nom)	8.8	19.2
Zurich Insurance Grp (nom)	4.8	3.4
Swiss Life Holding (nom)	4.1	0.8
ABB Ltd (nom)	4.1	3.3
Lindt & Spruengli (bon)	2.9	0.4
Barry Callebaut (nom)	2.9	0.3
Pargesa Hldg (Port)	2.9	0.2
Helvetia Holding (Nom)	2.6	0.2

Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Finance	27.1	19.0
Santé	22.3	32.7
Industrie	21.3	11.7
Biens de consom. de base	14.9	20.9
Consomm. non essentielle	5.4	5.7
Immobiliers	3.2	1.3
Matériaux	3.0	5.5
Services inform.	1.6	2.0
Serv. télécom	1.1	1.2
Services publics	0.0	0.1

Points de repère

	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investissement minimum en CHF	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	-	0.52
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	-	0.42
ex-ante TER ³ en % p.a. au 30.09.2016	0.56	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10

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

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

³ Le Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) inclut les coûts qui seront imputés à la fortune collective pendant les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MOB Customised
Fortune totale	CHF 29.85 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'432.29

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Septembre 2007

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

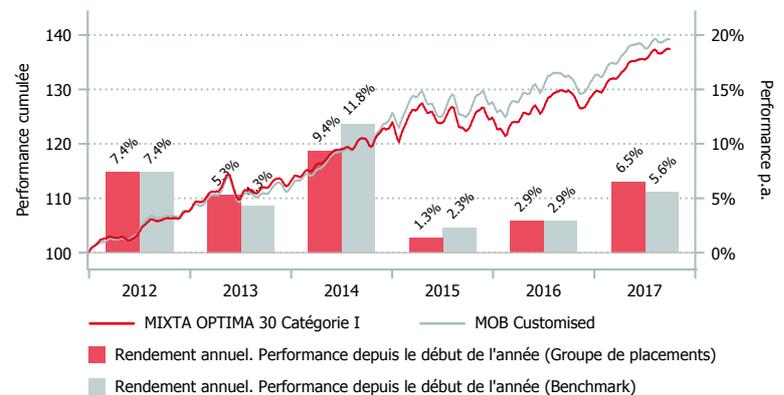
Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.25 années
Duration obligations ME	5.34 années
Duration pondérée	5.27 années

Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 30 est un groupe de placements mixte géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 30% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans la mesure du possible de parts des fonds institutionnels d'IST, exception faite des placements immobiliers. Des placements collectifs de tiers sont utilisés dans les autres cas. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MOB cat. I	0.49	1.51	3.58	5.87	4.39	5.32	4.75
BM	0.27	1.51	2.70	4.84	4.76	5.52	4.73

*annualisée

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MOB cat. I	1.07	7.37	5.33	9.37	1.32	2.93	6.51
BM	2.18	7.37	4.34	11.84	2.30	2.88	5.56



MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

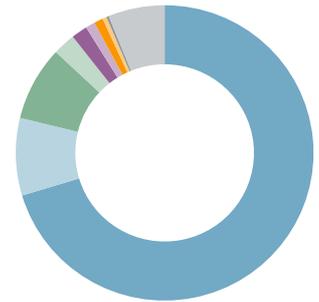
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

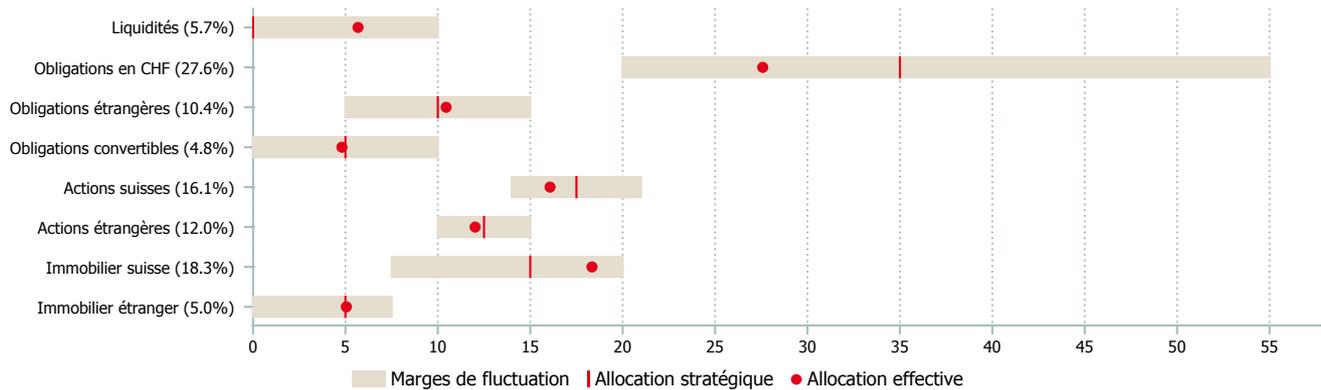
	MOB
Robeco US Prem Eq I Cap	4.8
Realstone Development Fd	3.7
Nestlé (nom)	3.3
Novartis (nom)	2.7
Interswiss	2.6
Schroder Immoplus	2.2
Roche (bon)	2.2
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.2
Fundamenta R/Estate (N)	2.1
NB EM Debt Corp I CHF H	2.1

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	70.3
EUR	8.5
USD	8.1
GBP	2.5
SGD	1.7
JPY	1.0
SEK	1.0
AUD	0.5
DKK	0.3
Divers	6.1



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.560	3.237.571	3.237.582
ISIN	CH0032375609	CH0032375716	CH0032375823
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2016	0.66	-	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2016	0.37	-	-
Frais achat / vente en % ³	0.10	0.10	0.10

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

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

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte