



## IST Fondation d'investissement Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)	3
OBLIGATIONS SUISSSES (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 SUISSSES INDEXEES SMI (ASI)	25
ACTIONS SUISSSES SPI PLUS (ASPI)	27
ACTIONS SUISSSES 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
GLOBAL REIT (GR)	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 SUISSSES SPI PLUS (ASPI)	71
ACTIONS SUISSSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)	73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	75
GLOSSAIRE	77

## 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 198.74 mn
Nombre de positions	91
Source	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 112.92
VNI Catégorie III	CHF 113.06

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Août 2008
Signataire UNPRI	oui

### Souscription / Rachat

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

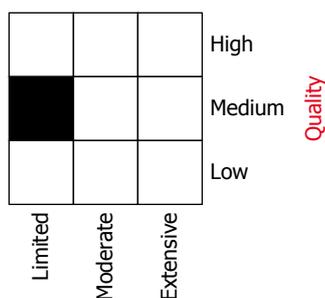
### Chiffres clés

Rating moyen	A1
Rendement à l'échéance	-0.33 %
Durée moyenne	102 jours

### 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.

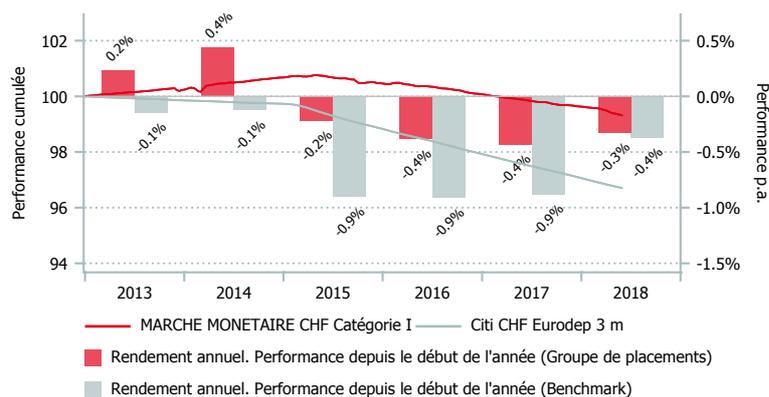
### Morningstar Style-Box™



#### Duration

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

### 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	-0.08	-0.26	-0.35	-0.57	-0.47	-0.16	0.19
GM cat. III	-0.07	-0.26	-0.33	-0.55	-0.45	-0.14	0.19
BM	-0.07	-0.22	-0.45	-0.88	-0.91	-0.66	0.02

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GM cat. I	0.63	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.43	-0.33
GM cat. III	0.65	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.42	-0.31
BM	-0.05	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.88	-0.37



## MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

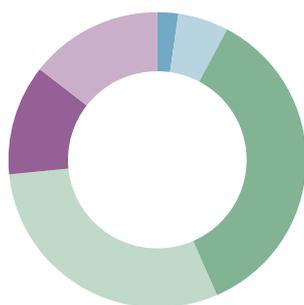
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	GM
Future Account 3M	14.4
Fondo Mivienda SA	3.8
Swisscom AG	3.5
Glarner Kantonalbank	3.5
Canton of Geneva	3.4
Lafargeholcim Ltd	3.2
Givaudan SA	3.2
Ind & Comm BK China Sydn - Cd/ecp	3.2
Sonova Holding AG	2.7
Bawag P.s.k.	2.5

#### Rating (en %)

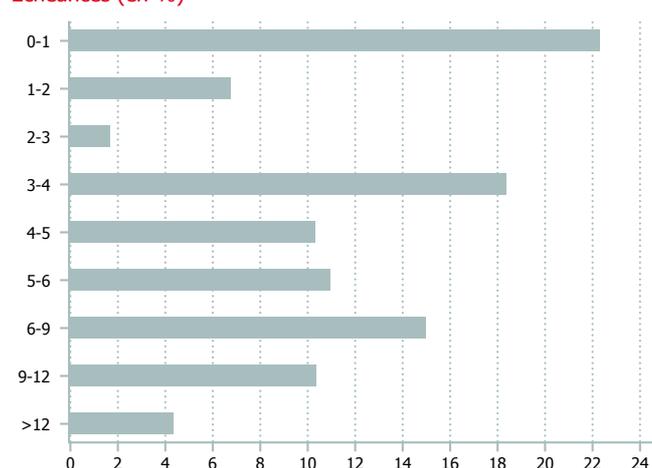
	GM
AAA	2.3
AA	5.5
A	35.7
BBB	30.0
P-1	12.1
P-2	14.5



#### Actifs (en %)

	GM
Obligations CHF	59.0
ECP	27.7
Floating Rate Notes (PP)	8.7
Obligations CHF (PP)	2.4
Floating Rate Notes	1.9
Liquidité	0.3

#### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.13	0.11
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	CHF 50	CHF 50

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

## 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 179.66 mn
Portefeuille de base	CHF 264.39 mn
Nombre de positions	294
Source	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'492.81
VNI Catégorie II	CHF 1'507.79
VNI Catégorie III	CHF 1'511.23

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Septembre 2009
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.14 %
Duration modifiée	8.48 années
Tracking Error ex-post	0.06 %
Rating moyen	AA+

## Morningstar Style-Box™

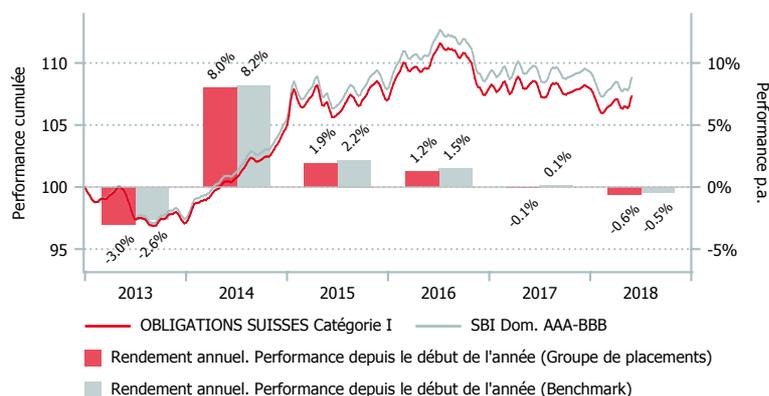
		High	Quality
		Medium	
		Low	
Limited	Moderate	Extensive	Duration

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	0.82	0.87	-0.42	-1.10	0.03	1.58	3.29
OS cat. II	0.83	0.89	-0.38	-1.02	0.11	1.66	3.29
OS cat. III	0.83	0.90	-0.36	-0.98	0.15	1.70	3.29
BM	0.87	0.99	-0.25	-0.85	0.26	1.85	3.29

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OS cat. I	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.07	-0.60
OS cat. II	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	0.01	-0.57
OS cat. III	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	0.05	-0.55
BM	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	0.10	-0.46



## OBLIGATIONS SUISSES (OS)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

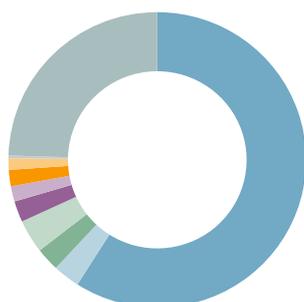
	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	3.1	2.4
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.9	1.7
2% Confederation May22 25.05.2022	1.8	1.3
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.6	1.6
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.5	1.4
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.4	1.4
2 1/4 Confederation Jul20 06.07.2020	1.4	1.6
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.4	1.5
2% Confederation Apr21 28.04.2021	1.2	1.4
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.2	1.3

#### Débiteurs (en %)

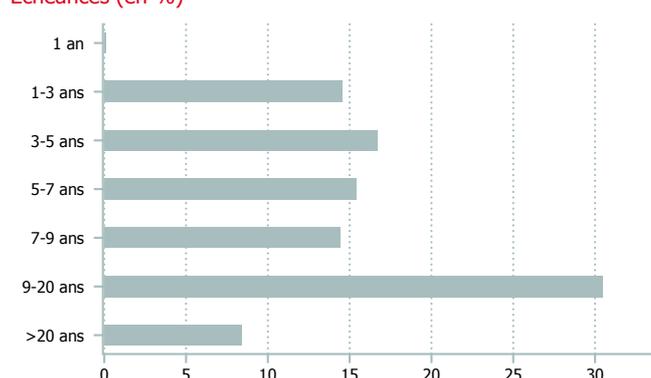
	OS
Lettres de gage	33.5
Confédération	24.0
Banques	12.1
Industrie	8.4
Cantons	6.2
Sociétés financières	5.0
Villes / Communes	4.6
Energy	2.8
Divers	3.6
Liquidités	-0.3

#### Rating (en %)

	OS
AAA	59.0
AA+	2.9
AA	2.6
AA-	3.7
A+	2.3
A	1.7
A-	1.8
BBB+	1.3
BBB	0.0
BBB-	0.3
sans rating	24.5



#### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.28	0.20	0.16
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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 61.83 mn
Portefeuille de base	CHF 155.17 mn
Nombre de positions	401
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'477.34
VNI Catégorie II	CHF 1'483.14
VNI Catégorie III	CHF 1'486.51

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

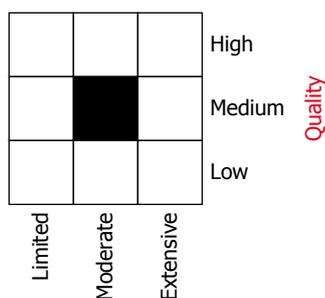
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.80 %
Duration modifiée	5.04 années
Tracking Error ex-post	0.65 %
Rating moyen	A

## Morningstar Style-Box™



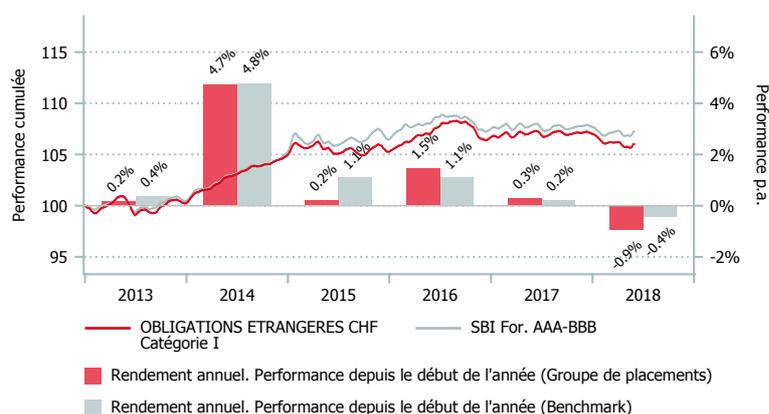
### Duration

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	0.26	-0.21	-0.93	-1.15	0.05	1.06	1.57
OAF cat. II	0.27	-0.19	-0.90	-1.08	0.12	1.13	1.57
OAF cat. III	0.27	-0.18	-0.88	-1.04	0.16	1.18	1.57
BM	0.41	0.13	-0.38	-0.64	0.23	1.31	1.65

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAF cat. I	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	0.31	-0.95
OAF cat. II	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	0.38	-0.92
OAF cat. III	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	0.42	-0.90
BM	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	0.21	-0.43



# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

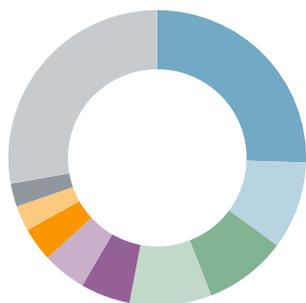
	OAF	BM
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	0.8	1.1
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.8	0.7
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.7	1.1
1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027	0.5	0.1
3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026	0.5	0.5
3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019	0.5	0.3
3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019	0.5	0.5
1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028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

### Secteurs (en %)

	OAF
Industrie	41.0
Institutions financières	31.4
Agences gouvernementales	6.8
Supranational	6.5
Covered	4.3
Services publics	4.2
Autorités locales	2.4
Emprunts d'Etat	0.0
Treasuries	-0.2
Divers	3.6

### Répartition géographique (en %)

	OAF
Etats-Unis	25.5
Pays-Bas	9.6
France	9.0
Royaume-Uni	8.9
Australie	5.4
Luxembourg	4.8
Suède	3.7
Canada	2.8
Autriche	2.5
Divers	27.8

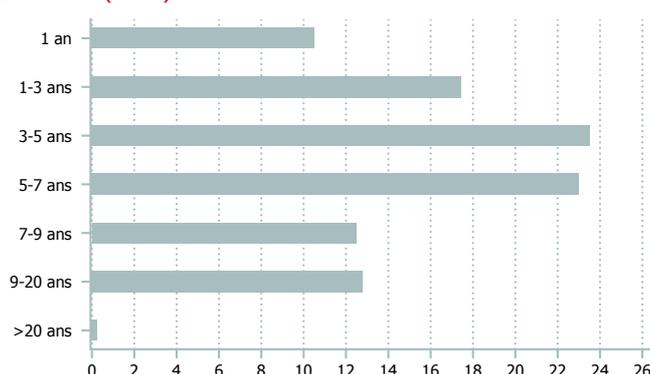


### Rating (en %)

	OAF
AAA	6.8
AA+	3.5
AA	6.4
AA-	15.6
A+	14.1
A	13.3
A-	7.4
BBB+	12.3
BBB	14.8
BBB-	4.0
BB+	0.0
BB	0.3
sans rating	1.5



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.33	0.26	0.22
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.07	0.07	0.07

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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 75.90 mn
Portefeuille de base	CHF 126.38 mn
Nombre de positions	294
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'204.04
VNI Catégorie II	CHF 1'223.00
VNI Catégorie III	CHF 1'231.34

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

### Souscription / Rachat

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

### Chiffres clés

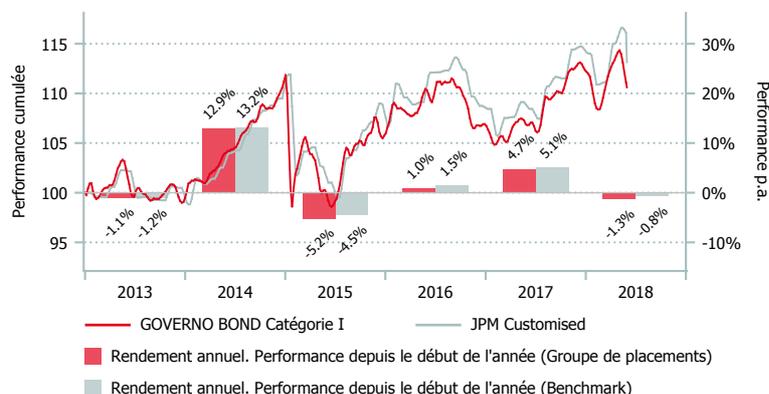
Rendement à l'échéance	1.42 %
Duration modifiée	7.81 années
Tracking Error ex-post	0.44 %
Rating moyen	AA-

### Politique d'investissement

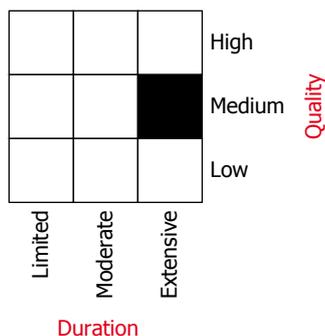
GOVERNO BOND est un groupe de placements structuré sous la forme d'un fonds de fonds exclusivement investi en parts des fonds institutionnels régionaux GOVERNO USD PLUS, GOVERNO EURO PLUS et GOVERNO YEN. Les placements se composent d'emprunts émis par des Etats étrangers ou fédérés, ainsi que d'obligations 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)



### Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-3.23	1.36	-1.90	3.68	3.23	1.58	6.50
GB cat. II	-3.22	1.39	-1.84	3.80	3.35	1.70	6.50
GB cat. III	-3.22	1.41	-1.81	3.86	3.41	1.76	6.50
BM 1	-2.96	1.80	-1.38	4.33	3.85	2.06	6.39
BM 2	-1.63	2.73	-0.37	3.40	4.14	1.75	6.13

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GB cat. I	5.81	-1.06	12.94	-5.21	0.97	4.74	-1.26
GB cat. II	5.97	-0.93	13.08	-5.10	1.09	4.86	-1.21
GB cat. III	6.03	-0.89	13.15	-5.04	1.15	4.92	-1.18
BM 1	6.01	-1.17	13.21	-4.54	1.52	5.14	-0.77
BM 2	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.24



# GOVERNO BOND (GB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

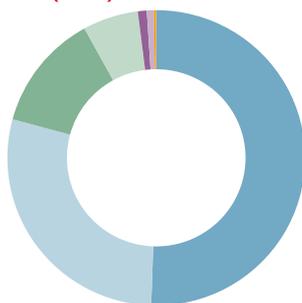
	GB
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	5.1
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.2
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	4.0
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.5
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.3
2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027	1.9
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.6
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.2
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.2
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.2

### Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	94.0
Agences gouvernementales	3.2
Supranational	2.4
Autorités locales	0.5
Fonds non classés	0.0

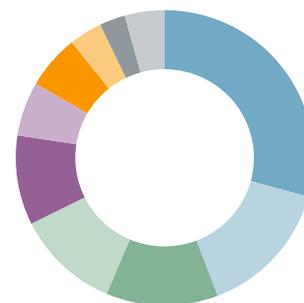
### Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GB	Dur. mod.
EUR	50.5	7.80
USD	28.7	6.10
GBP	12.8	11.80
JPY	6.0	9.20
DKK	1.0	8.30
SEK	0.8	5.90
CHF	0.2	-
NOK	0.0	-



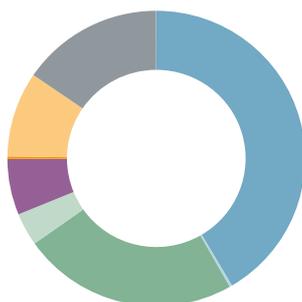
### Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	29.2
Italie	15.0
France	12.2
Royaume-Uni	11.3
Espagne	9.8
Allemagne	5.9
Japon	5.9
Belgique	3.6
Pays-Bas	2.8
Divers	4.3

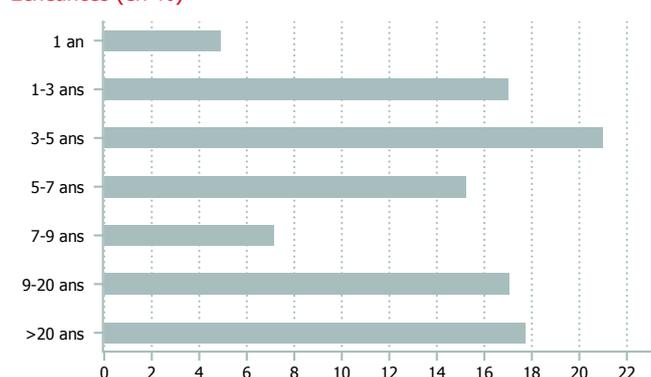


### Rating (en %)

	GB
AAA	41.5
AA+	0.3
AA	23.4
AA-	3.6
A+	6.1
A	0.0
A-	0.3
BBB+	9.3
BBB	15.4
sans rating	0.0



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.252	2.902.911	2.902.918
ISIN	CH0002772520	CH0029029110	CH0029029185
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.05	0.05	0.05

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

# 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 21.07 mn
Portefeuille de base	CHF 126.38 mn
Nombre de positions	294
VNI Catégorie II	CHF 1'364.79
VNI Catégorie III	CHF 1'369.34

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.40 %
Duration modifiée	7.75 années
Tracking Error ex-post	0.39 %
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.

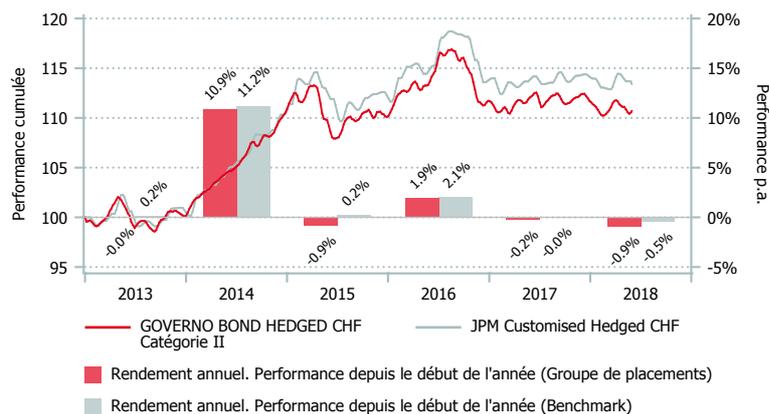
## Morningstar Style-Box™

			High
			Medium
			Low
Limited	Moderate	Extensive	Quality

### Duration

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-0.48	0.13	-1.27	-1.26	0.09	1.93	3.83
GBH cat. III	-0.47	0.14	-1.24	-1.20	0.15	1.99	3.83
BM	-0.26	0.46	-0.86	-0.68	0.44	2.43	3.67

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GBH cat. II	6.77	-0.02	10.86	-0.86	1.92	-0.23	-0.92
GBH cat. III	6.80	0.02	10.93	-0.80	1.98	-0.17	-0.89
BM	7.46	0.17	11.21	0.22	2.09	-0.02	-0.49

# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

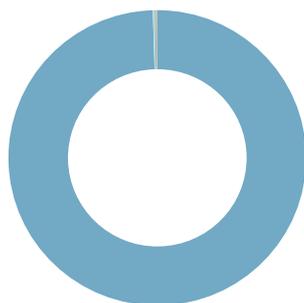
	GBH
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	5.0
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.1
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	4.0
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.5
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.2
2 1/4 Us Treas Note Feb27 15.02.2027	1.9
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.6
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.2
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.2
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.2

### Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	93.9
Agences gouvernementales	3.2
Supranational	2.4
Autorités locales	0.5
Fonds non classés	0.0

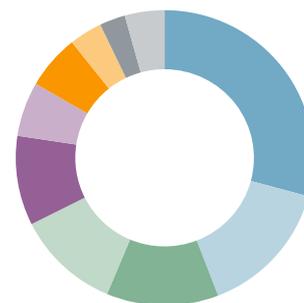
### Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	100.3
GBP	0.2
USD	0.1
JPY	0.1
DKK	0.0
SEK	0.0
NOK	0.0
EUR	-0.8



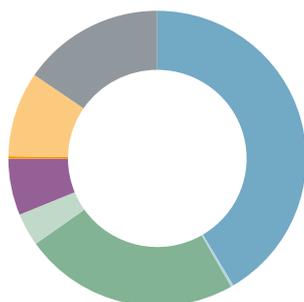
### Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	29.2
Italie	14.9
France	12.2
Royaume-Uni	11.3
Espagne	9.8
Japon	6.0
Allemagne	5.9
Belgique	3.6
Pays-Bas	2.8
Divers	4.3

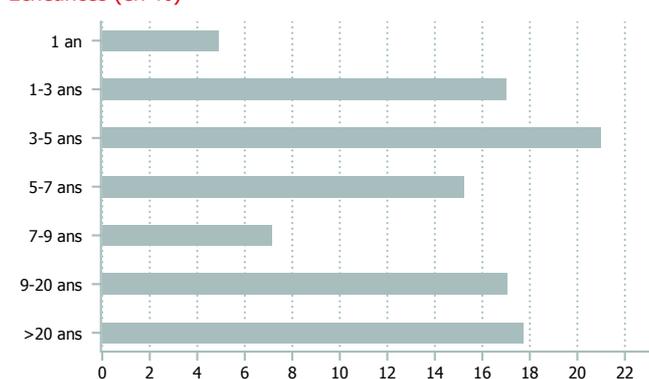


### Rating (en %)

	GBH
AAA	41.5
AA+	0.3
AA	23.4
AA-	3.6
A+	6.2
A	0.0
A-	0.3
BBB+	9.3
BBB	15.4
sans rating	0.0



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.561	19.376.713	10.964.589
ISIN	CH0109645611	CH0193767131	CH0109645892
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.39	0.27	0.21
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* cat. non encore ouverte

## 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 15.61 mn
Portefeuille de base	CHF 63.33 mn
Nombre de positions	435
Source	Bloomberg ISTGWF1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'095.27
VNI Catégorie III	CHF 1'104.63

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.06 %
Duration modifiée	6.63 années
Duration benchmark 1	7.82 années
Tracking Error ex-post	3.11 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	38

## Morningstar Style-Box™

			High
			Medium
			Low
Limited	Moderate	Extensive	Quality

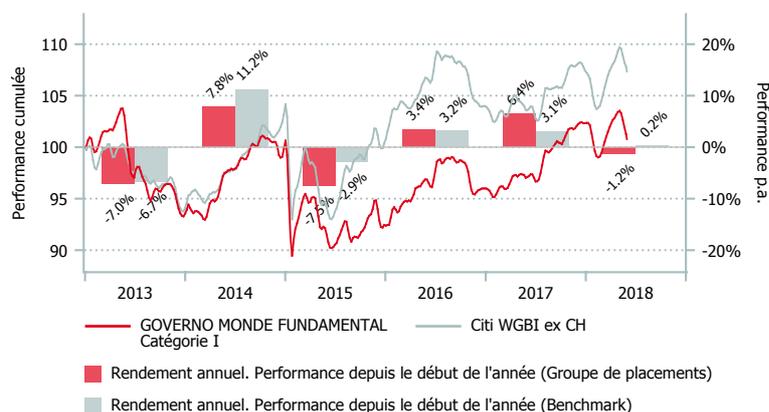
### Duration

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-2.62	1.13	-1.18	4.01	3.09	-0.09	5.37
GWF cat. III	-2.60	1.17	-1.11	4.17	3.24	0.06	5.37
BM 1	-1.90	2.38	-0.38	3.70	4.25	1.54	5.91
BM 2	-2.57	1.34	-0.80	4.83	3.72	0.60	5.44

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GWF cat. I	6.14	-7.03	7.79	-7.50	3.40	6.40	-1.17
GWF cat. III	6.18	-6.88	7.95	-7.36	3.55	6.56	-1.11
BM 1	-0.51	-6.74	11.22	-2.88	3.17	3.07	0.22
BM 2	6.79	-6.32	8.45	-6.80	3.84	7.26	-0.89



# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

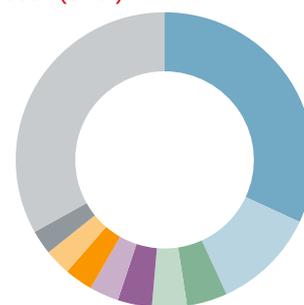
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	GWF
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
3.36% China May22 21.05.2022	0.7
1 1/8 Us Treas Note Dec19 31.12.2019	0.7
1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020	0.7
3 3/4 Norway May21 25.05.2021	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
7% Russian Fed Aug23 16.08.2023	0.6
3.4% China Nov20 30.11.2020	0.6

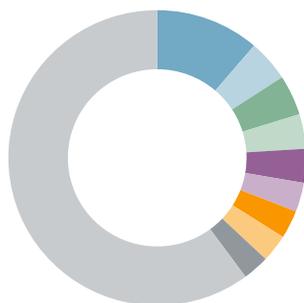
### Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

	GWF	BM 1	Dur. mod.
EUR	31.9	32.1	7.70
USD	11.3	35.2	6.20
CNH	4.4	0.0	3.50
RUB	3.8	0.0	4.80
JPY	3.7	20.3	10.50
IDR	3.2	0.0	6.20
KRW	3.1	0.0	9.30
GBP	2.9	5.7	12.10
MXN	2.7	0.6	5.00
Divers	33.1	6.2	-



### Répartition géographique (en %)

	GWF	BM 1
Etats-Unis	11.3	35.2
Allemagne	4.5	5.7
Chine	4.4	0.0
Russie	3.8	0.0
Japon	3.7	20.3
Indonésie	3.2	0.0
Corée du sud	3.1	0.0
France	3.0	8.1
Royaume-Uni	2.9	5.7
Divers	60.1	25.0

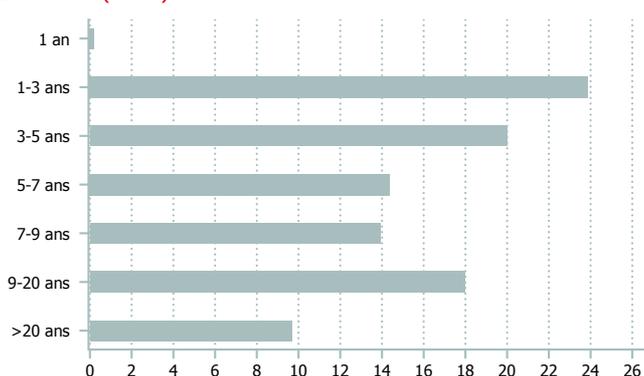


### Rating (en %)

	GWF
AAA	33.8
AA+	7.7
AA	7.3
AA-	6.3
A+	12.5
A	2.2
A-	8.7
BBB+	4.2
BBB	5.7
BBB-	11.3
BB+	0.2
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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.47	-	0.32	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.23	-	0.23	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 39.09 mn
Portefeuille de base	CHF 63.33 mn
Nombre de positions	435
Source	Bloomberg ISTGWFH istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'054.94
VNI Catégorie III	CHF 1'058.02

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2011
Signataire UNPRI	oui

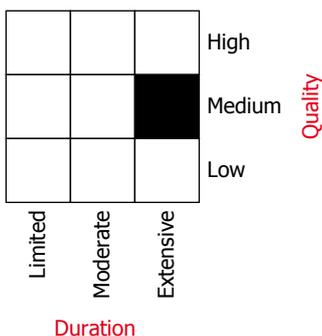
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.06 %
Duration modifiée	6.63 années
Duration benchmark 1	7.82 années
Tracking Error ex-post	0.90 %
Rating moyen	AA-
Nombre de pays	38

## Morningstar Style-Box™

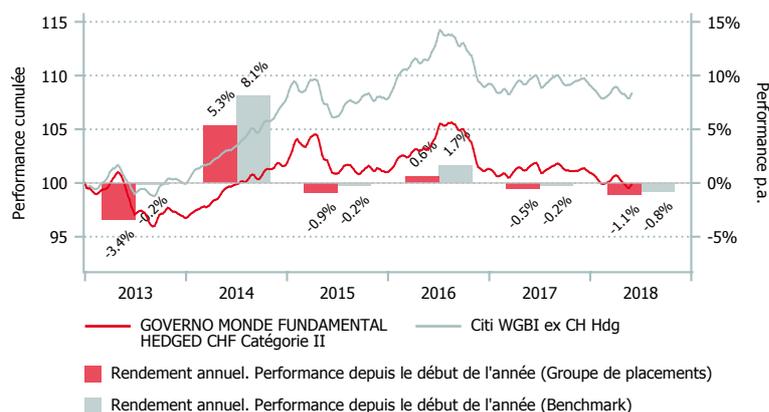


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-0.19	-0.20	-1.29	-1.73	-0.84	0.15	2.69
GWFH cat. III	-0.19	-0.19	-1.26	-1.68	-0.79	0.20	2.69
BM 1	-0.05	0.24	-1.04	-1.30	0.16	1.58	3.00
BM 2	-0.10	0.26	-0.73	-0.67	-0.08	0.78	2.66

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GWFH cat. II	4.34	-3.37	5.35	-0.90	0.61	-0.51	-1.08
GWFH cat. III	4.36	-3.32	5.40	-0.85	0.66	-0.47	-1.06
BM 1	4.03	-0.19	8.09	-0.20	1.65	-0.22	-0.79
BM 2	5.38	-2.77	5.93	-0.77	1.03	0.62	-0.61



# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

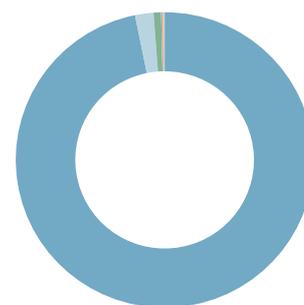
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	GWFH
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
3.36% China May22 21.05.2022	0.7
1 1/8 Us Treas Note Dec19 31.12.2019	0.7
1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020	0.7
3 3/4 Norway May21 25.05.2021	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
7% Russian Fed Aug23 16.08.2023	0.6
3.4% China Nov20 30.11.2020	0.6

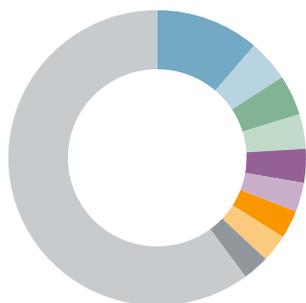
### Répartition monétaire (en %)

	GWFH
CHF	96.8
USD	2.0
EUR	0.8
GBP	0.1
MXN	0.1
PLN	0.1
DKK	0.0
HUF	0.0
IDR	0.0
Divers	0.1



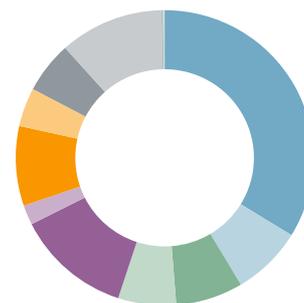
### Répartition géographique (en %)

	GWFH	BM 1
Etats-Unis	11.3	35.2
Allemagne	4.5	5.7
Chine	4.4	0.0
Russie	3.8	0.0
Japon	3.7	20.3
Indonésie	3.2	0.0
Corée du sud	3.1	0.0
France	3.0	8.1
Royaume-Uni	2.9	5.7
Divers	60.1	25.0

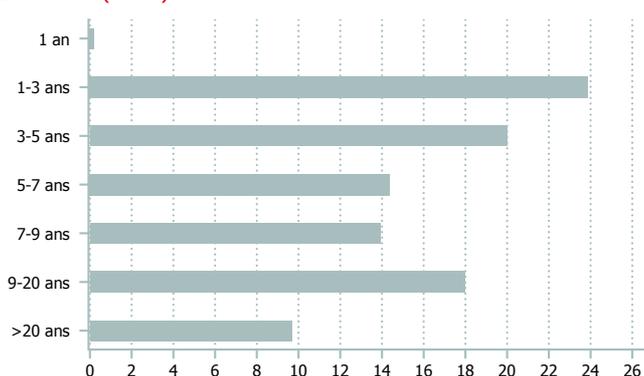


### Rating (en %)

	GWFH
AAA	33.8
AA+	7.7
AA	7.3
AA-	6.3
A+	12.5
A	2.2
A-	8.7
BBB+	4.2
BBB	5.7
BBB-	11.3
BB+	0.2
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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	-	0.37	0.32	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	-	0.23	0.23	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 229.56 mn
Portefeuille de base	CHF 459.22 mn
Nombre de positions	404
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'052.83
VNI Catégorie II	CHF 1'071.11
VNI Catégorie III	CHF 1'081.14

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2004
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

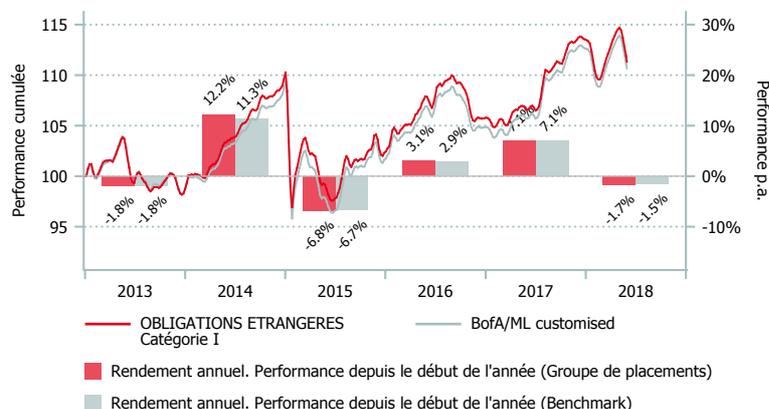
## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.63 %
Duration modifiée	6.71 années
Tracking Error ex-post	0.48 %
Rating moyen	A+

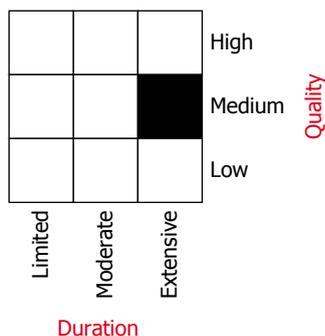
## Politique d'investissement

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)



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-2.91	1.15	-1.84	4.59	3.93	1.62	5.53
OA cat. II	-2.90	1.19	-1.77	4.75	4.09	1.77	5.53
OA cat. III	-2.89	1.21	-1.74	4.81	4.15	1.84	5.53
BM 1	-2.83	1.21	-1.66	4.72	4.18	1.50	5.47
BM 2	-1.63	2.73	-0.37	3.40	4.14	1.75	6.13

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OA cat. I	8.26	-1.83	12.20	-6.82	3.08	7.06	-1.70
OA cat. II	8.43	-1.68	12.36	-6.68	3.23	7.22	-1.64
OA cat. III	8.56	-1.62	12.43	-6.62	3.29	7.28	-1.61
BM 1	7.67	-1.84	11.29	-6.67	2.92	7.11	-1.54
BM 2	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.24

# OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

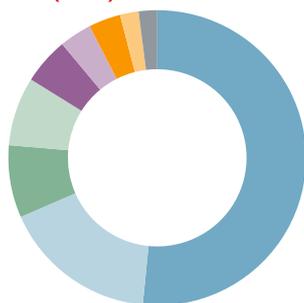
	OA
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.6
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.6
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.5
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.5
1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023	1.4
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.4
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.3
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.3

### Secteurs (en %)

	OA
Treasuries	53.5
Industrie	23.6
Institutions financières	13.3
Covered	2.5
Agences gouvernementales	2.1
Supranational	1.9
Services publics	1.8
Autorités locales	1.1
ABS	0.0
Fonds non classés	0.2

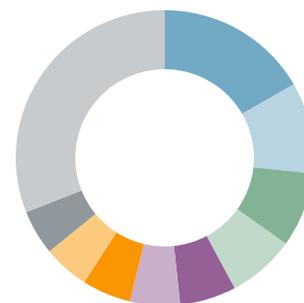
### Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

	OA	Dur. mod.
EUR	51.5	6.30
USD	16.9	6.40
CAD	7.9	5.90
GBP	7.5	8.50
AUD	5.1	6.60
JPY	3.5	9.20
SEK	3.5	6.80
DKK	2.0	9.40
NZD	2.0	5.90
Divers	0.0	-



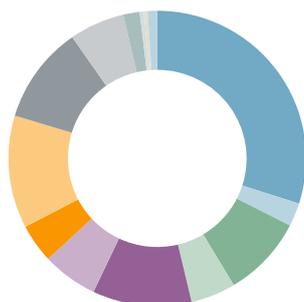
### Répartition géographique (en %)

	OA
Etats-Unis	16.7
Royaume-Uni	10.0
Canada	8.2
Espagne	7.3
France	6.1
Allemagne	5.4
Suède	5.3
Italie	5.0
Australie	4.9
Divers	31.0

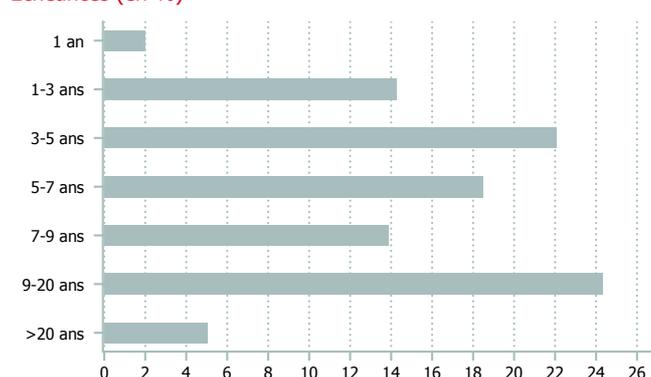


### Rating (en %)

	OA
AAA	29.9
AA+	2.6
AA	8.9
AA-	4.9
A+	10.8
A	6.0
A-	4.2
BBB+	12.3
BBB	10.7
BBB-	6.0
BB+	1.8
BB	0.5
BB-	0.4
B+	0.0
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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.42	0.27	0.21
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.05	0.05	0.05

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.



# 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 194.19 mn
Portefeuille de base	CHF 459.22 mn
Nombre de positions	404
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'153.44
VNI Catégorie II	CHF 1'163.28
VNI Catégorie III	CHF 1'167.22

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Avril 2010
Signataire UNPRI	oui

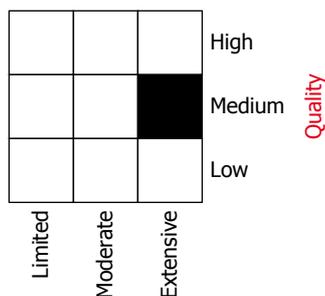
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.61 %
Duration modifiée	6.63 années
Tracking Error ex-post	0.45 %
Rating moyen	A+

## Morningstar Style-Box™



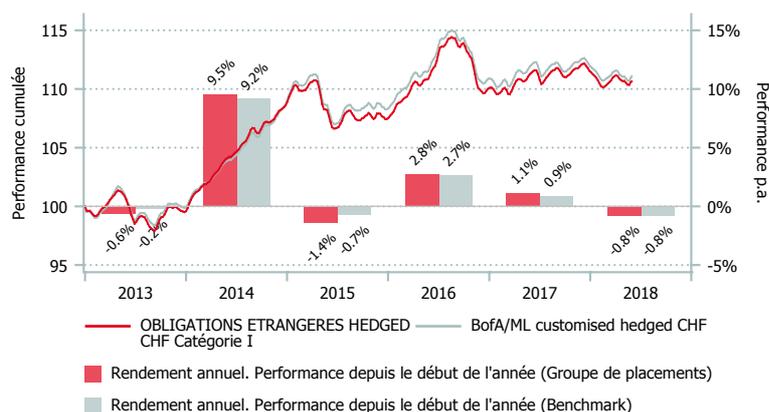
### Duration

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-0.13	0.20	-1.13	-0.65	0.59	1.95	3.10
OAH cat. II	-0.12	0.24	-1.05	-0.50	0.74	2.11	3.10
OAH cat. III	-0.12	0.25	-1.02	-0.44	0.80	2.17	3.10
BM	-0.09	0.12	-1.12	-0.88	0.59	2.02	3.01

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OAH cat. I	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	1.14	-0.80
OAH cat. II	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	1.29	-0.73
OAH cat. III	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	1.35	-0.71
BM	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	0.91	-0.80

# OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

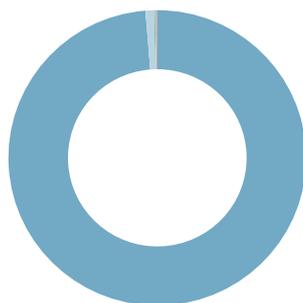
	OAH
4 1/4 UK Treas Stk Mar36 07.03.2036	1.6
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.6
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.6
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.5
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.5
1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023	1.4
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.4
8 % Canada Jun27 01.06.2027	1.3
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.3
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.2

### Secteurs (en %)

	OAH
Treasuries	53.5
Industrie	23.6
Institutions financières	13.3
Covered	2.5
Agences gouvernementales	2.1
Supranational	1.9
Services publics	1.8
Autorités locales	1.1
ABS	0.0
Fonds non classés	0.2

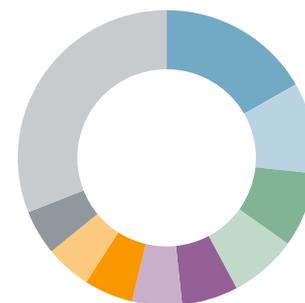
### Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	100.0
AUD	0.9
JPY	0.1
SEK	0.1
DKK	0.1
EUR	0.1
PLN	0.0
NOK	0.0
CAD	-0.1
Divers	-1.1



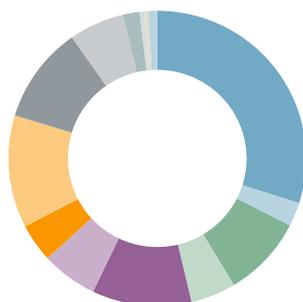
### Répartition géographique (en %)

	OAH
Etats-Unis	16.7
Royaume-Uni	10.0
Canada	8.2
Espagne	7.3
France	6.1
Allemagne	5.4
Suède	5.3
Italie	5.0
Australie	4.9
Divers	31.0

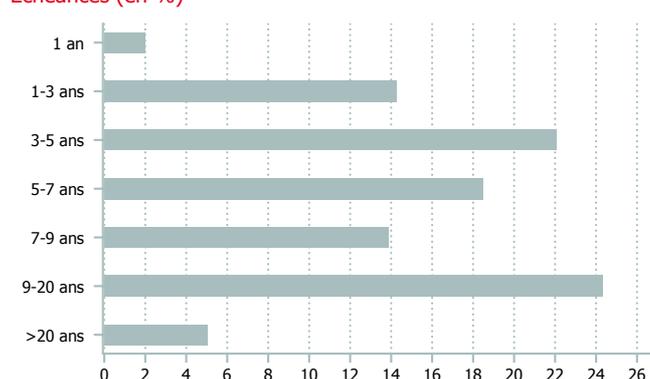


### Rating (en %)

	OAH
AAA	29.9
AA+	2.6
AA	8.9
AA-	4.9
A+	10.8
A	6.1
A-	4.2
BBB+	12.3
BBB	10.6
BBB-	6.0
BB+	1.8
BB	0.5
BB-	0.4
B+	0.0
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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.42	0.27	0.21
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

# 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 Glb DivUnhdg
Fortune totale	CHF 122.00 mn
Nombre de positions	170
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 102.54
VNI Catégorie II	CHF 103.01
VNI Catégorie III	CHF 103.25

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Juillet 2016
Signataire UNPRI	oui

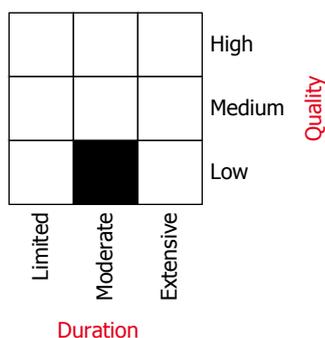
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.72 %
Duration modifiée	4.84 années
Duration benchmark	5.08 années
Tracking Error ex-post	1.40 %
Rating moyen	A-

## Morningstar Style-Box™

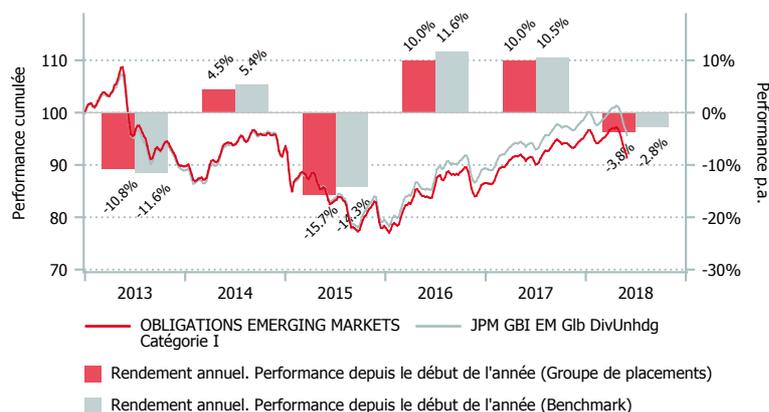


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-6.02	-3.93	-2.70	0.93	2.52	-2.37	9.56
OEM cat. II	-6.01	-3.90	-2.66	1.01	2.61	-2.29	9.56
OEM cat. III	-6.01	-3.89	-2.64	1.05	2.65	-2.25	9.56
BM	-5.64	-3.10	-1.63	2.63	3.95	-1.18	8.97

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
OEM cat. I	20.50	-10.80	4.47	-15.74	9.99	10.02	-3.81
OEM cat. II	20.52	-10.72	4.54	-15.68	10.08	10.11	-3.77
OEM cat. III	20.53	-10.68	4.58	-15.63	10.12	10.16	-3.76
BM	14.29	-11.59	5.36	-14.28	11.63	10.46	-2.84

# OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Répartition géographique (en %)

	OEM
Afrique du sud	15.7
Mexique	9.8
Brésil	9.4
Indonésie	8.2
Colombie	8.0
Russie	7.2
Thaïlande	6.3
Turquie	5.7
Pologne	4.5
Divers	25.1



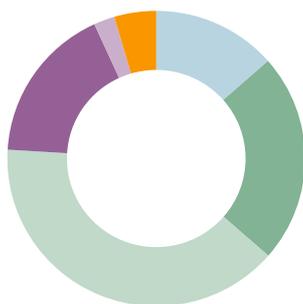
### Répartition monétaire (en %)

	OEM
BRL	12.8
IDR	11.2
PLN	11.1
MXN	10.7
RUB	10.5
ZAR	8.9
COP	7.1
TRY	6.1
MYR	5.4
Divers	16.2



### Rating (en %)

	OEM
AAA	0.0
AA	13.5
A	22.9
BBB	39.5
BB	17.2
B	2.3
Autres (liq. comp.)	4.5



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.79	0.68	0.66
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.58	0.55	0.57
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a.	0.75	0.67	0.63
Frais achat / vente en %	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.



# 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 174.97 mn
Portefeuille de base	CHF 231.29 mn
Nombre de positions	183
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 154.72
VNI Catégorie II	CHF 155.95
VNI Catégorie III	CHF 156.71

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2008
Signataire UNPRI	oui

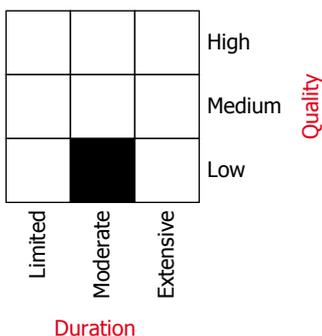
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement courant	0.55 %
Duration modifiée	3.04 années
Duration benchmark	3.30 années
Tracking Error ex-post	1.12 %
Rating moyen	BBB-
Delta	51.00

## Morningstar Style-Box™

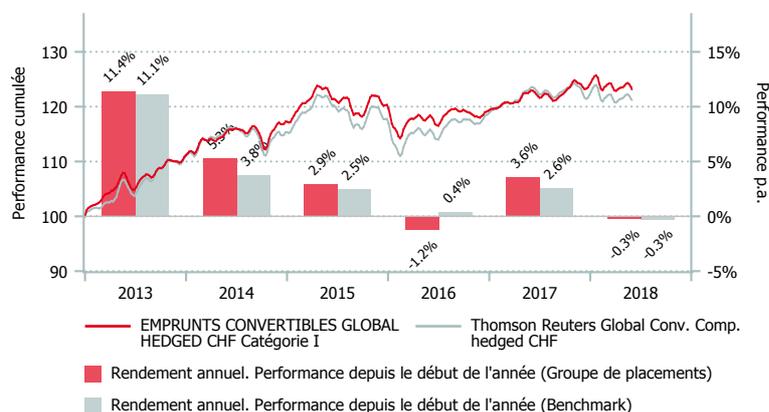


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-0.19	-0.64	-1.00	0.41	0.02	2.82	4.66
WOB cat. II	-0.18	-0.59	-0.91	0.56	0.17	2.97	4.66
WOB cat. III	-0.17	-0.57	-0.87	0.66	0.28	3.07	4.66
BM	-0.15	-0.57	-1.99	-1.57	-0.15	2.76	5.10

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
WOB cat. I	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.25	3.59	-0.27
WOB cat. II	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.10	3.74	-0.20
WOB cat. III	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.00	3.85	-0.16
BM	10.11	11.11	3.75	2.48	0.39	2.55	-0.32



# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

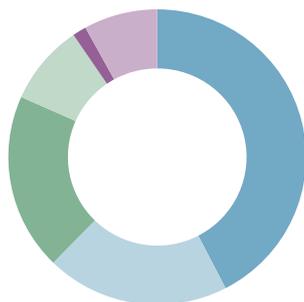
	WOB
Lof Conv Bd Asia Sa Chf	6.0
0% America Mov Cv May20 28.05.2020	3.0
1/2 Citrix Cv Apr19 15.04.2019	1.9
0.3% SIKA CV JUN25 REGS 05.06.2025	1.7
0.05% Deutsche Post CV 25 30.06.2025	1.6
1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019	1.6
0.9% Booking CV Sep21 15.09.2021	1.5
1/2 Total CV Dec22 02.12.2022	1.5
1 5/8 MICROCHIP CV FEB27 15.02.2027	1.3
0% Ingenico CV Jun22 26.06.2022	1.3
0% Sony Corp CV Sep22 30.09.2022	1.3

### Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	15.8	16.7
Immobiliers	14.1	10.2
Industrie	13.3	15.8
Consommation cyclique	9.4	14.6
Matériaux	7.5	7.0
Pharmaceutiques	6.2	8.1
Communications	5.4	8.0
Finance	4.8	5.0
Energy	3.3	4.6
Services publics	3.2	6.8
Cons. non-cyclique	2.3	3.2
Autres (liq. comp.)	14.5	0.0

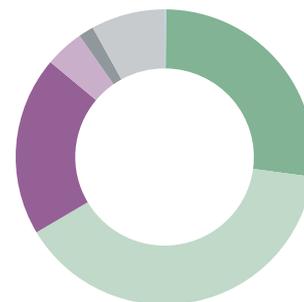
### Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	42.4	45.2
Asia Pacific	19.9	16.3
Americas	19.4	24.7
Japan	8.8	12.3
Divers	1.5	1.5
Actifs liquides	8.0	0.0



### Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.2	0.2
A	26.9	30.4
BBB	39.3	40.4
BB	19.6	14.6
B	4.2	8.7
CCC	0.0	3.7
CC	0.0	0.0
sans rating	1.7	2.1
Autres (liq. comp.)	8.0	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.83	0.68	0.58
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a.	0.45	0.45	0.45
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a.	0.78	0.63	0.53
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

# 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 458.12 mn
Nombre de positions	22
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'705.16
VNI Catégorie II	CHF 2'766.72
VNI Catégorie III	CHF 2'789.95
VNI Catégorie G	CHF 2'803.15

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Janvier 2011
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

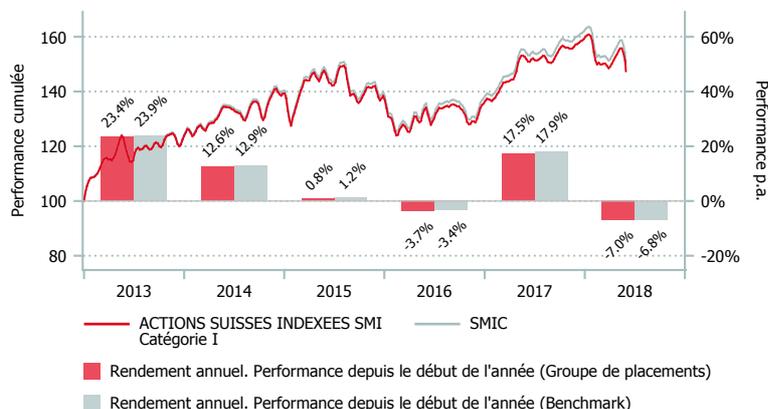
Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

## Politique d'investissement

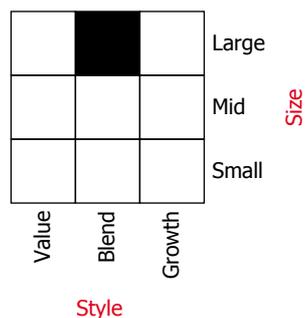
ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser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



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	-4.40	-1.96	-6.38	-3.30	0.13	4.24	11.53
ASI cat. II	-4.39	-1.92	-6.31	-3.15	0.29	4.40	11.54
ASI cat. III	-4.38	-1.90	-6.27	-3.08	0.36	4.48	11.54
ASI cat. G	-4.37	-1.88	-6.24	-3.01	0.44	4.55	11.54
BM	-4.37	-1.86	-6.21	-2.96	0.48	4.61	11.54

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASI cat. I	18.50	23.44	12.56	0.83	-3.71	17.47	-6.98
ASI cat. II	18.75	23.63	12.73	0.99	-3.56	17.64	-6.92
ASI cat. III	18.84	23.72	12.81	1.06	-3.49	17.73	-6.89
ASI cat. G	18.93	23.81	12.87	1.13	-3.42	17.82	-6.86
BM	19.06	23.90	12.94	1.15	-3.38	17.90	-6.84

## ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASI	BM
Nestlé (nom)	18.5	18.5
Novartis (nom)	17.7	17.7
Roche (nom)	16.6	16.6
UBS Group (nom)	6.4	6.4
Cie Fin. Richemont (nom)	5.3	5.3
Zurich Insurance Grp (nom)	4.9	4.9
ABB Ltd (nom)	4.5	4.5
CS Group (nom)	4.3	4.3
Swiss Re AG (nom)	3.0	3.0
Lafargeholcim (N)	2.7	2.7

#### Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	36.1	36.5
Finance	21.1	21.4
Biens de consom. de base	18.4	18.5
Industrie	8.8	8.9
Consomm. non essentielle	6.9	6.9
Matériaux	6.5	6.5
Serv. télécom	1.2	1.2
Services publics	0.9	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.34	0.19	0.12	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

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 91.14 mn
Portefeuille de base	CHF 175.73 mn
Nombre de positions	67
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'434.28
VNI Catégorie II	CHF 1'435.98
VNI Catégorie III	CHF 1'470.26

## 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

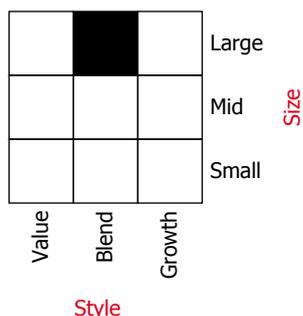
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.05 %
Beta	0.96

## Politique d'investissement

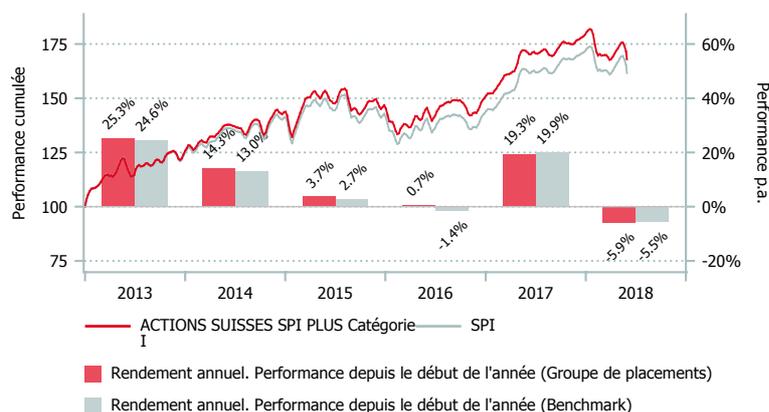
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) 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.

## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-3.23	-1.32	-5.20	-2.19	3.23	7.14	10.69
ASPI cat. II	-3.23	-1.30	-5.16	-2.11	3.27	7.17	10.69
ASPI cat. III	-3.22	-1.29	-5.14	-2.07	3.35	7.27	10.69
BM	-3.42	-0.91	-4.78	-0.82	2.72	6.28	11.11

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASPI cat. I	16.56	25.30	14.29	3.75	0.68	19.35	-5.94
ASPI cat. II	16.78	25.34	14.29	3.75	0.69	19.44	-5.90
ASPI cat. III	16.83	25.45	14.43	3.87	0.80	19.49	-5.89
BM	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-5.46

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	17.7	18.6
Novartis (nom)	13.6	14.4
Roche (nom)	12.2	11.9
UBS Group (nom)	4.3	4.6
Zurich Insurance Grp (nom)	4.2	3.5
Cie Fin. Richemont (nom)	3.8	3.8
CS Group (nom)	2.9	3.1
ABB Ltd (nom)	2.5	3.3
Sika (port)	2.1	1.4
Partners Group Hldg (nom)	2.0	1.3

## Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	28.8	30.9
Finance	21.5	19.7
Biens de consom. de base	19.5	20.5
Industrie	10.9	11.9
Consomm. non essentielle	7.4	6.3
Matériaux	5.0	5.6
Serv. télécom	2.5	1.1
Services inform.	2.3	2.5
Immobiliers	1.1	1.4
Services publics	1.0	0.1

## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.733.872	2.903.078	2.903.079
ISIN	CH0027338729	CH0029030787	CH0029030795
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.36	0.28	0.24
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en %	0.06	0.06	0.06

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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 896.62 mn
Portefeuille de base	CHF 952.26 mn
Nombre de positions	47
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 17'686.53
VNI Catégorie II	CHF 18'033.13
VNI Catégorie III	CHF 18'415.56

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Vontobel Asset Management
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.32 %
Beta	1.05

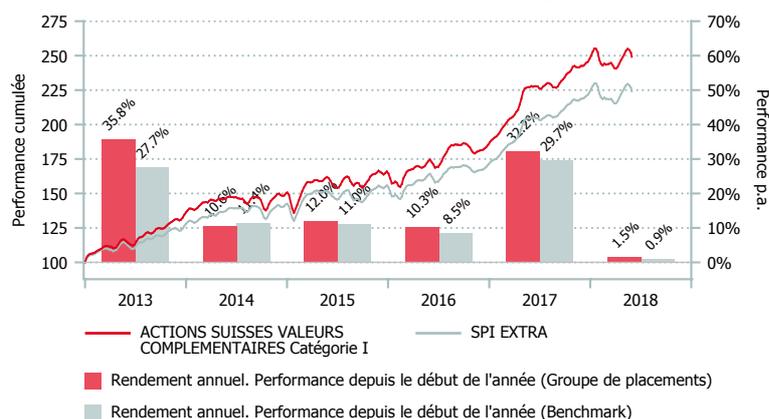
## Politique d'investissement

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.

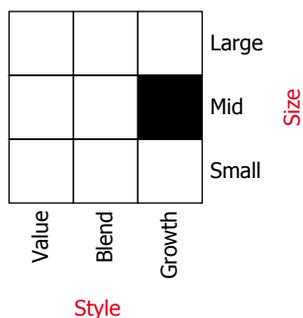
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

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

## Performance en CHF (en %, nette de frais)



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	0.41	1.95	2.87	9.98	15.63	16.57	11.09
ASE cat. II	0.42	1.98	2.94	10.12	15.78	16.73	11.09
ASE cat. III	0.44	2.03	3.03	10.31	15.97	16.93	11.10
BM	0.05	1.95	2.38	9.70	14.06	14.54	10.30

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASE cat. I	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	32.18	1.49
ASE cat. II	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	32.35	1.55
ASE cat. III	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	32.57	1.62
BM	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	29.73	0.87

## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	6.7	2.5
Partners Group Hldg (nom)	5.6	6.1
Kuehne & Nagel Int (nom)	4.3	3.2
Swatch Group (nom)	4.0	2.1
Logitech Intl (nom)	4.0	2.6
Schindler (bon)	3.8	3.2
Vifor Pharma Ag	3.6	2.3
Ams	3.4	2.1
Temenos N (nom)	3.4	3.4
Straumann hldg (nom)	3.3	2.8

#### Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	36.0	25.9
Finance	14.6	20.8
Services inform.	12.0	11.6
Santé	11.6	13.9
Biens de consom. de base	10.9	9.2
Consomm. non essentielle	6.9	6.3
Matériaux	3.9	4.1
Serv. télécom	2.5	1.0
Services publics	1.6	0.6
Immobiliers	0.0	6.4

### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.57	0.44	0.27
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en %	0.11	0.11	0.11

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

## 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 1.17 md
Portefeuille de base	CHF 2.16 md
Nombre de positions	1'619
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'910.64
VNI Catégorie II	CHF 2'947.94
VNI Catégorie III	CHF 2'962.21
VNI Catégorie G	CHF 2'982.72

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Septembre 1993
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

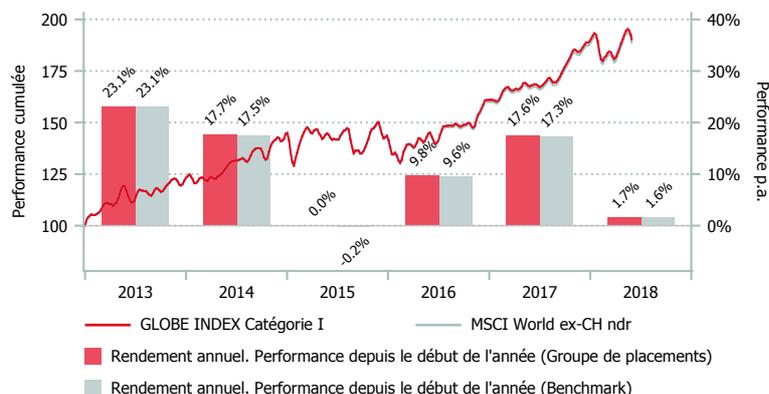
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.07 %
Beta	1.00

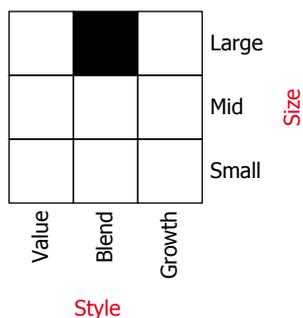
## Politique d'investissement

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)



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	0.08	3.78	2.29	14.11	9.66	10.32	11.25
GI cat. II	0.08	3.80	2.32	14.18	9.73	10.39	11.25
GI cat. III	0.09	3.81	2.35	14.24	9.79	10.45	11.25
GI cat. G	0.09	3.82	2.37	14.28	9.83	10.50	11.25
BM	0.05	3.73	2.21	13.90	9.43	10.13	11.26

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GI cat. I	13.33	23.08	17.65	0.04	9.85	17.58	1.70
GI cat. II	13.48	23.21	17.75	0.10	9.91	17.65	1.73
GI cat. III	13.54	23.27	17.81	0.15	9.98	17.72	1.75
GI cat. G	13.56	23.33	17.86	0.20	10.02	17.76	1.77
BM	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	1.62

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

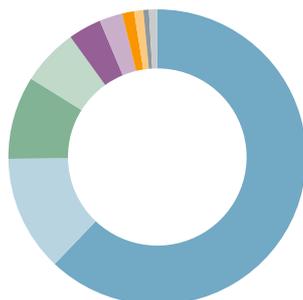
	GI	BM
Apple	2.4	2.5
Microsoft	1.8	1.9
Amazon com	1.7	1.7
Facebook A	1.2	1.2
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
Alphabet C	0.9	0.9
Alphabet A	0.8	0.8
Johnson & Johnson	0.8	0.8
Bank Of America	0.7	0.7

Secteurs (en %)

	GI	BM
Services inform.	19.0	19.0
Finance	17.0	17.1
Consomm. non essentielle	12.8	12.9
Industrie	11.5	11.5
Santé	11.3	11.3
Biens de consom. de base	7.6	7.6
Energy	6.8	6.8
Matériaux	5.1	5.1
Services publics	3.0	3.0
Immobiliers	3.0	3.0
Serv. télécom	2.5	2.5
Autres (liq. comp.)	0.4	0.0

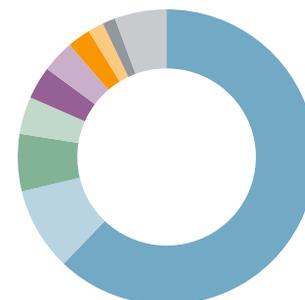
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	62.1	61.9
EUR	12.7	12.6
JPY	9.1	9.2
GBP	6.2	6.2
CAD	3.6	3.6
AUD	2.5	2.5
HKD	1.3	1.3
SEK	1.0	0.9
DKK	0.6	0.6
Divers	0.9	1.1



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	62.1	61.9
Japon	9.1	9.2
Royaume-Uni	6.3	6.3
France	4.1	4.1
Allemagne	3.6	3.6
Canada	3.5	3.5
Australie	2.5	2.5
Pays-Bas	1.7	1.7
Hong Kong	1.4	1.4
Divers	5.6	5.7



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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	0.19	0.19	0.19	0.19

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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 641.42 mn
Portefeuille de base	CHF 2.16 md
Nombre de positions	1'619
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'184.06
VNI Catégorie II	CHF 1'185.06
VNI Catégorie G	CHF 1'187.95

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 2015
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

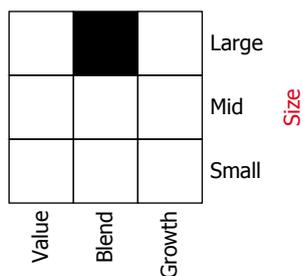
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

## Chiffres clés

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

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

## Morningstar Style-Box™



Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

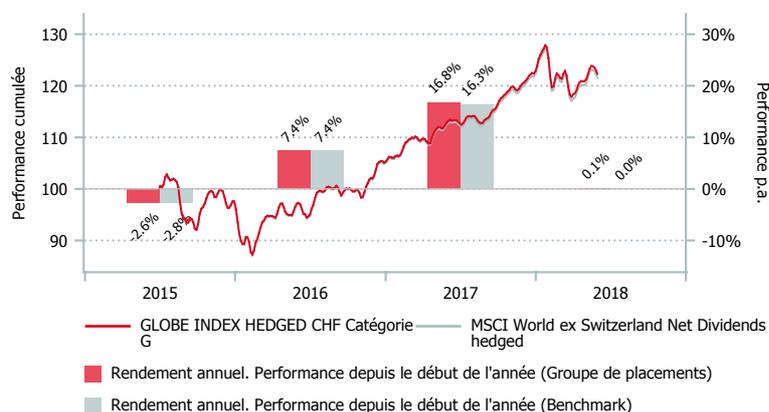
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	1.24	0.35	1.02	8.64	-	-	-
GIH cat. II	1.24	0.37	1.05	8.70	-	-	-
GIH cat. G	1.25	0.39	1.10	8.81	-	-	-
BM	1.20	0.27	0.89	8.44	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GIH cat. I	-	-	-	-	7.31	16.56	0.06
GIH cat. II	-	-	-	-	7.31	16.63	0.09
GIH cat. G	-	-	-	-	7.41	16.75	0.13
BM	-	-	-	-	7.40	16.31	0.01

# GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

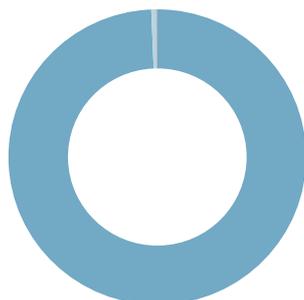
	GIH	BM
Apple	2.4	2.5
Microsoft	1.8	1.9
Amazon com	1.7	1.7
Facebook A	1.2	1.2
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
Alphabet C	0.9	0.9
Alphabet A	0.8	0.8
Johnson & Johnson	0.8	0.8
Bank Of America	0.7	0.7

### Secteurs (en %)

	GIH	BM
Services inform.	18.8	19.0
Finance	16.8	17.1
Consomm. non essentielle	12.7	12.9
Industrie	11.3	11.5
Santé	11.2	11.3
Biens de consom. de base	7.5	7.6
Energy	6.8	6.8
Matériaux	5.0	5.1
Services publics	3.0	3.0
Immobiliers	2.9	3.0
Serv. télécom	2.5	2.5
Autres (liq. comp.)	1.4	0.0

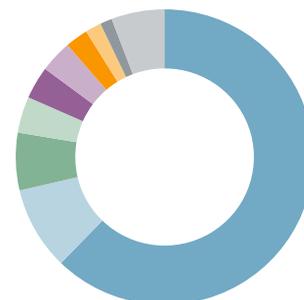
### Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	100.6
EUR	0.5
SGD	0.1
CAD	0.0
JPY	0.0
NZD	0.0
NOK	0.0
DKK	0.0
SEK	-0.0
Divers	-1.2



### Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	62.2	61.9
Japon	9.1	9.2
Royaume-Uni	6.3	6.3
France	4.0	4.1
Canada	3.6	3.5
Allemagne	3.5	3.6
Australie	2.5	2.5
Pays-Bas	1.7	1.7
Hong Kong	1.3	1.4
Divers	5.8	5.7



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.25	0.19	-	0.09
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %	0.24	0.24	0.24	0.24

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 113.56 mn
Portefeuille de base	CHF 1.30 md
Nombre de positions	721
Source	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'876.22
VNI Catégorie II	CHF 1'900.68
VNI Catégorie III	CHF 1'921.65
VNI Catégorie G	CHF 1'924.78

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

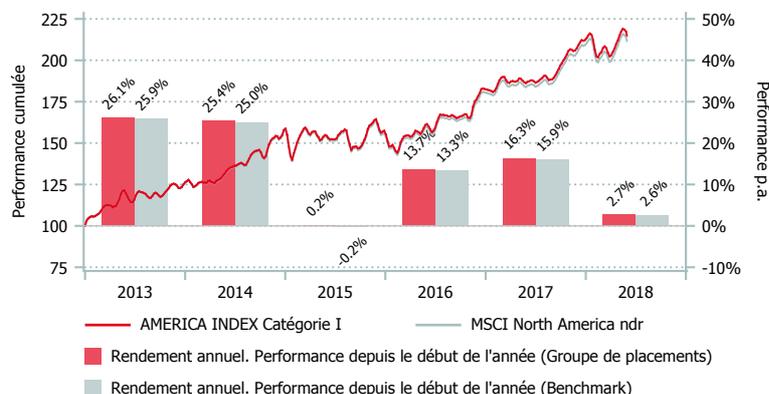
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.06 %
Beta	1.00

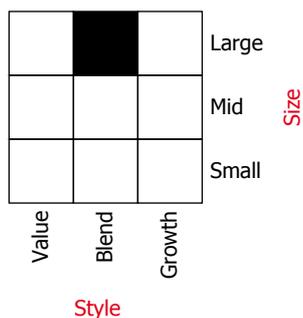
## Politique d'investissement

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)



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AI cat. I	1.68	4.48	3.13	15.90	11.60	12.54	11.20
AI cat. II	1.69	4.49	3.16	15.97	11.66	12.61	11.20
AI cat. III	1.69	4.51	3.19	16.04	11.73	12.68	11.20
AI cat. G	1.70	4.52	3.21	16.08	11.77	12.72	11.20
BM	1.64	4.41	3.01	15.55	11.22	12.19	11.21

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
AI cat. I	12.58	26.07	25.37	0.20	13.67	16.29	2.69
AI cat. II	12.74	26.20	25.47	0.26	13.74	16.36	2.71
AI cat. III	12.83	26.33	25.56	0.32	13.81	16.42	2.74
AI cat. G	12.83	26.33	25.59	0.36	13.85	16.47	2.75
BM	12.34	25.86	25.04	-0.16	13.28	15.91	2.57



## AMERICA INDEX (AI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

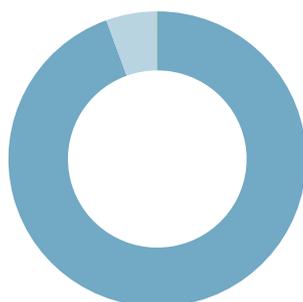
	AI	BM
Apple	3.7	3.7
Microsoft	2.8	2.8
Amazon com	2.6	2.6
Facebook A	1.8	1.8
JP Morgan Chase	1.4	1.5
Exxon Mobil Corp	1.3	1.3
Alphabet C	1.3	1.3
Alphabet A	1.3	1.3
Johnson & Johnson	1.3	1.3
Bank Of America	1.1	1.1

#### Secteurs (en %)

	AI	BM
Services inform.	25.2	25.1
Finance	15.4	15.5
Consomm. non essentielle	12.9	12.9
Santé	12.9	12.8
Industrie	9.8	9.7
Energy	7.1	7.1
Biens de consom. de base	6.3	6.4
Matériaux	3.3	3.4
Services publics	2.7	2.7
Immobiliers	2.7	2.7
Serv. télécom	1.9	1.8
Autres (liq. comp.)	-0.1	0.0

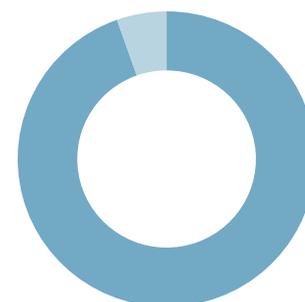
#### Répartition monétaire (en %)

	AI	BM
USD	95.0	94.4
CAD	5.5	5.5
EUR	0.1	0.1
SGD	0.0	0.0
CHF	-0.5	0.0



#### Répartition géographique (en %)

	AI	BM
Etats-Unis	95.1	94.6
Canada	5.4	5.4
Suisse	-0.6	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	0.12	0.12	0.12	0.12

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

Source de données pour le benchmark: MSCI



# EUROPE INDEX (EI)

## 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 147.83 mn
Portefeuille de base	CHF 533.19 mn
Nombre de positions	417
Source	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 675.92
VNI Catégorie II	CHF 684.52
VNI Catégorie III	CHF 691.86
VNI Catégorie G	CHF 692.98

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

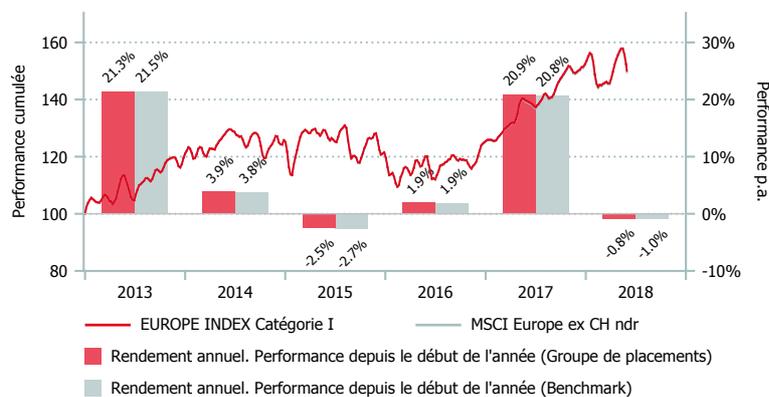
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

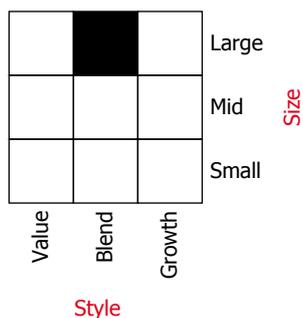
## Politique d'investissement

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)



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EI cat. I	-3.86	2.83	-0.09	8.08	5.56	6.09	13.57
EI cat. II	-3.85	2.84	-0.06	8.14	5.62	6.16	13.57
EI cat. III	-3.85	2.86	-0.03	8.20	5.68	6.23	13.57
EI cat. G	-3.85	2.87	-0.01	8.25	5.72	6.26	13.57
BM	-3.95	2.71	-0.21	7.95	5.44	6.02	13.58

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EI cat. I	16.42	21.33	3.85	-2.54	1.93	20.88	-0.82
EI cat. II	16.57	21.46	3.93	-2.48	1.99	20.95	-0.80
EI cat. III	16.67	21.58	4.00	-2.42	2.05	21.02	-0.78
EI cat. G	16.67	21.58	4.03	-2.38	2.09	21.06	-0.76
BM	16.42	21.46	3.78	-2.66	1.90	20.75	-0.96



## EUROPE INDEX (EI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

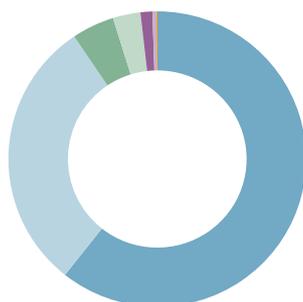
	EI	BM
HSBC Holdings	2.4	2.4
Royal Dutch Shell A	2.0	2.0
BP	1.9	1.9
Total	1.8	1.8
Royal Dutch Shell B	1.6	1.7
British American Tobacco	1.5	1.5
Sap Se	1.4	1.4
Glaxosmithkline	1.2	1.2
Siemens (nom)	1.2	1.2
Bayer	1.2	1.2

#### Secteurs (en %)

	EI	BM
Finance	19.4	19.6
Industrie	13.5	13.8
Biens de consom. de base	11.7	11.8
Consomm. non essentielle	11.5	11.5
Energie	9.4	9.4
Santé	9.4	9.4
Matériaux	9.0	9.1
Services inform.	6.2	6.1
Services publics	4.1	4.1
Serv. télécom	3.7	3.7
Immobiliers	1.4	1.5
Autres (liq. comp.)	0.8	0.0

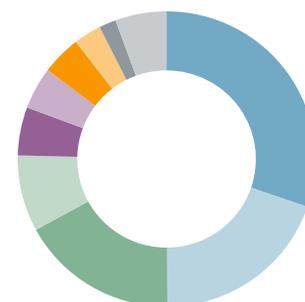
#### Répartition monétaire (en %)

	EI	BM
EUR	60.6	60.6
GBP	29.9	30.3
SEK	4.6	4.6
DKK	3.0	3.1
NOK	1.3	1.2
CHF	0.4	0.1
USD	0.1	0.0



#### Répartition géographique (en %)

	EI	BM
Royaume-Uni	30.2	30.6
France	19.7	19.9
Allemagne	17.1	17.3
Pays-Bas	8.3	8.4
Espagne	5.3	5.3
Suède	4.6	4.6
Italie	4.3	4.2
Danemark	3.0	3.1
Belgique	1.9	1.9
Divers	5.6	4.7



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en %	0.39	0.39	0.39	0.39

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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 75.14 mn
Portefeuille de base	CHF 325.22 mn
Nombre de positions	471
Source	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 368.50
VNI Catégorie II	CHF 373.07
VNI Catégorie G	CHF 377.64

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Juin 1996
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

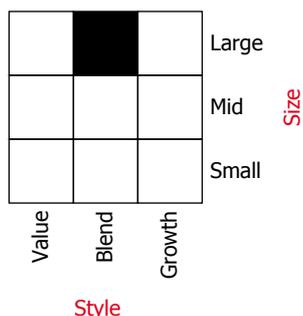
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.40 %
Beta	1.00

## Politique d'investissement

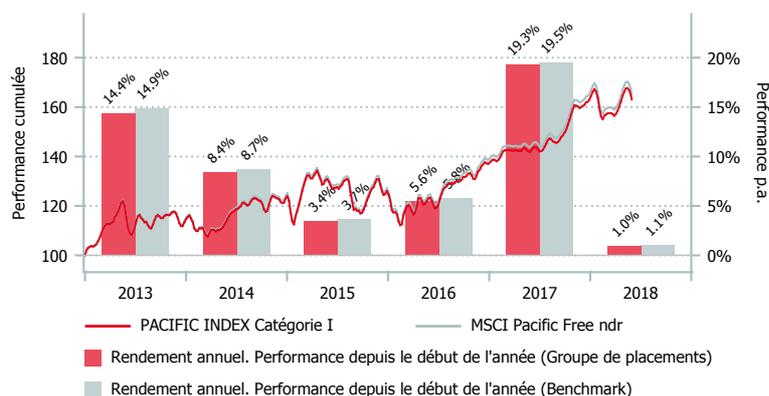
PACIFIC INDEX est un groupe de placements géré passivement, qui réplique l'indice MSCI Asie Pacifique. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. PACIFIC INDEX est géré selon la méthode de la « réplique quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-1.28	1.96	1.89	15.58	7.54	7.40	12.33
PI cat. II	-1.28	1.97	1.92	15.64	7.61	7.47	12.33
PI cat. G	-1.27	2.00	1.97	15.75	7.71	7.58	12.33
BM	-1.24	2.04	2.02	15.81	7.77	7.67	12.28

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
PI cat. I	11.69	14.39	8.41	3.44	5.55	19.28	0.97
PI cat. II	11.83	14.50	8.49	3.50	5.62	19.35	0.99
PI cat. G	11.92	14.63	8.59	3.61	5.71	19.46	1.04
BM	12.01	14.88	8.73	3.73	5.78	19.50	1.09

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

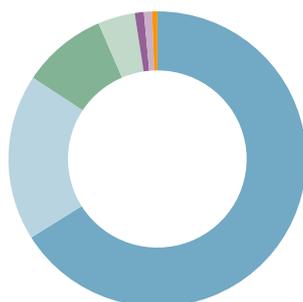
	PI	BM
Toyota Motor	2.7	3.1
AIA Group	2.1	2.1
Commonwealth Bk Australia	1.7	1.7
BHP Billiton Ltd	1.5	1.5
Westpac Banking	1.3	1.3
Mitsubishi UFI Fin Group	1.3	1.3
CSL	1.2	1.2
Keyence	1.1	1.1
ANZ Banking	1.1	1.1
Sony Corp	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	PI	BM
Finance	20.9	20.7
Industrie	17.1	17.1
Consomm. non essentielle	15.4	15.5
Services inform.	9.0	8.9
Biens de consom. de base	7.8	7.5
Matériaux	7.6	7.7
Santé	7.0	6.9
Immobiliers	6.0	7.2
Serv. télécom	4.2	4.1
Services publics	2.7	2.7
Energie	1.8	1.8
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

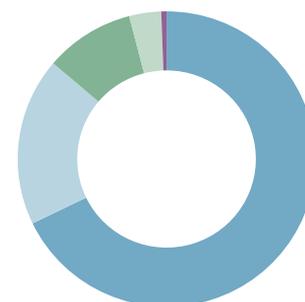
Répartition monétaire (en %)

	PI
JPY	66.1
AUD	18.2
HKD	9.3
SGD	4.0
CHF	1.0
USD	0.9
NZD	0.6



Répartition géographique (en %)

	PI	BM
Japon	67.8	67.3
Australie	18.4	18.4
Hong Kong	9.7	10.1
Singapour	3.5	3.6
Nouvelle-Zélande	0.6	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.24	0.18	-	0.08
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.08	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en %	0.18	0.18	0.18	0.18

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 43.32 mn
Portefeuille de base	CHF 82.07 mn
Nombre de positions	190
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'671.37
VNI Catégorie II	CHF 1'680.89
VNI Catégorie III	CHF 1'685.74

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Robeco Institutional Asset Management
Gérant du fonds dès	Septembre 2015
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

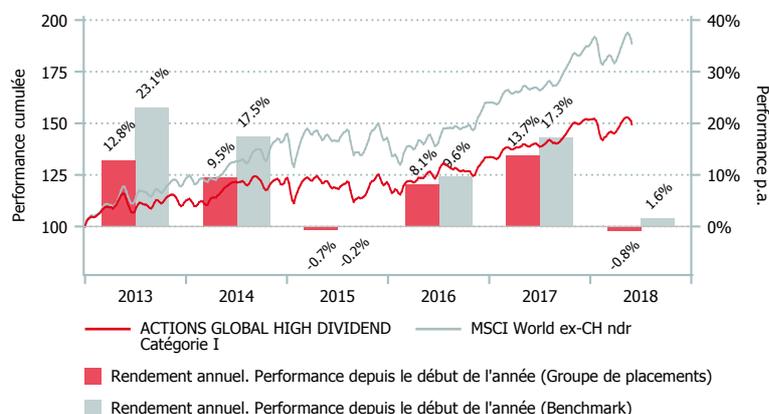
Tracking Error ex-post	4.68 %
Beta	0.76
Rendement de dividende	3.37 %

## Politique d'investissement

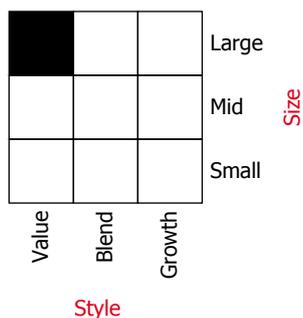
IST ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND est un groupe de placements géré activement, investi en actions étrangères « défensives » offrant un rendement du dividende stable. Les investissements se concentrent sur des titres à faible volatilité et dont la corrélation avec l'indice est la plus basse possible. Il 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)



## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-1.27	3.47	-1.02	7.59	7.30	5.86	9.30
AGHD cat. II	-1.26	3.50	-0.97	7.70	7.41	5.97	9.31
AGHD cat. III	-1.26	3.51	-0.95	7.75	7.46	6.02	9.31
BM 1	0.05	3.73	2.21	13.90	9.43	10.13	11.26
BM 2	-2.64	1.82	-1.97	6.73	7.25	7.21	11.19

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
AGHD cat. I	12.15	12.81	9.47	-0.75	8.13	13.71	-0.82
AGHD cat. II	12.18	12.92	9.58	-0.65	8.24	13.83	-0.78
AGHD cat. III	12.19	12.98	9.64	-0.60	8.29	13.88	-0.76
BM 1	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	1.62
BM 2	12.21	19.80	12.12	-3.27	14.82	12.07	-3.09

# ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

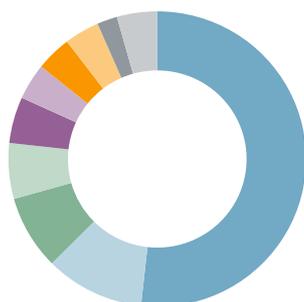
	AGHD	BM 1
Intel Corp	1.5	0.7
Unitedhealth Group	1.3	0.6
Home Depot	1.2	0.6
Pfizer	1.1	0.6
Cisco Systems	1.1	0.5
Copart Inc	1.0	0.0
AT&T Inc	1.0	0.5
Coca-Cola Co.	0.9	0.5
Verizon Communications	0.9	0.5
Valero Energy	0.9	0.1

### Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	21.8	17.1
Industrie	13.7	11.5
Services inform.	10.9	19.0
Services publics	10.3	3.0
Consomm. non essentielle	8.7	12.9
Serv. télécom	8.3	2.5
Santé	7.6	11.3
Biens de consom. de base	7.3	7.6
Matériaux	4.8	5.1
Immobiliers	3.6	3.0
Energie	2.6	6.8
Autres (liq. comp.)	0.5	0.0

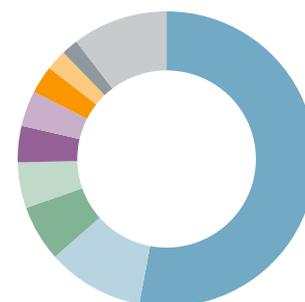
### Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	51.8	61.9
CAD	10.8	3.6
EUR	8.1	12.6
JPY	6.1	9.2
AUD	5.1	2.5
GBP	4.0	6.2
HKD	3.9	1.3
SGD	3.8	0.6
SEK	2.2	0.9
Divers	4.4	1.2



### Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	53.0	61.9
Canada	10.5	3.5
Japon	6.1	9.2
Australie	5.0	2.5
Royaume-Uni	4.0	6.3
Hong Kong	3.9	1.4
Singapour	3.1	0.5
Suède	2.2	0.9
Italie	1.8	0.9
Divers	10.4	12.7



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.72	0.63	0.58
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.51	0.51	0.51
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.69	0.59	0.54
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

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 28.89 mn
Portefeuille de base	CHF 473.00 mn
Nombre de positions	251
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'054.10
VNI Catégorie II	CHF 2'056.48
VNI Catégorie III	CHF 2'070.69

## 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

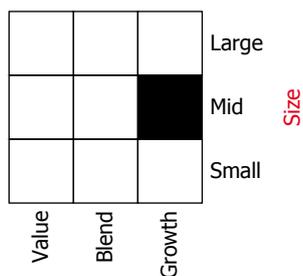
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.06 %
Beta	0.90

## 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.

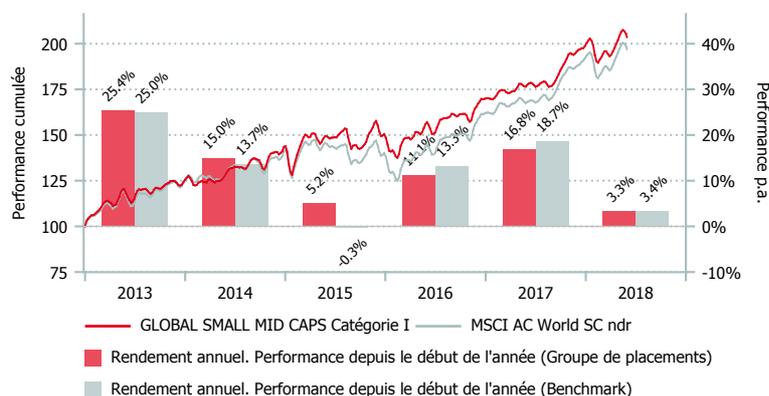
## Morningstar Style-Box™



Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	1.18	5.61	3.14	15.87	10.97	11.41	10.52
GSMC cat. II	1.19	5.63	3.19	15.99	11.01	11.44	10.52
GSMC cat. III	1.19	5.65	3.22	16.06	11.15	11.59	10.52
BM	1.42	6.97	4.36	18.51	10.70	10.90	11.31

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GSMC cat. I	-	25.39	15.04	5.22	11.14	16.83	3.28
GSMC cat. II	-	25.39	15.04	5.22	11.14	16.92	3.32
GSMC cat. III	-	25.52	15.23	5.39	11.32	17.01	3.35
BM	-	24.97	13.74	-0.30	13.30	18.70	3.36



## GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

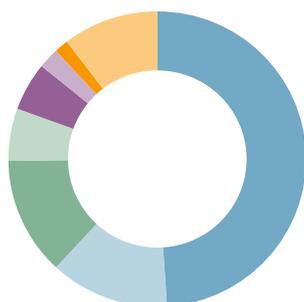
	GSMC
Wintrust Financial	1.5
Steris	1.2
Silicon Laboratories	1.2
Alleghany	1.2
West Pharmaceutical Serv	1.1
Ansys	1.1
Woodward	1.1
Amn Healthcare Services	1.1
Westinghouse Air Brake	1.1
Sterling Bancorp	1.1

#### Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Industrie	22.1	16.8
Services inform.	16.1	14.2
Santé	13.4	10.8
Finance	12.7	13.2
Consomm. non essentielle	9.9	13.8
Matériaux	8.3	8.3
Biens de consom. de base	6.5	5.0
Immobiliers	2.6	10.0
Services publics	2.1	3.0
Energie	1.4	4.2
Serv. télécom	1.4	0.8
Autres (liq. comp.)	3.5	0.0

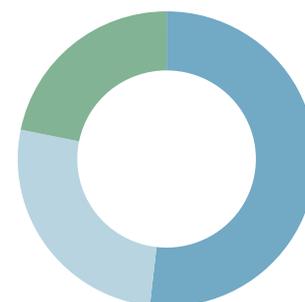
#### Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	49.0	50.4
JPY	12.9	11.3
EUR	12.9	8.6
GBP	5.7	6.6
HKD	5.3	2.8
CAD	2.2	3.4
IDR	1.5	1.5
Divers	10.4	15.5



#### Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	51.8	53.4
Asien	26.4	24.3
Europe	21.8	20.9
Divers	0.0	1.5



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.96	0.86	0.80
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.70	0.70	0.70
Frais achat / vente en %	0.30	0.30	0.30

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

# 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 326.36 mn
Portefeuille de base	CHF 347.05 mn
Nombre de positions	58
Source	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'137.29
VNI Catégorie G	CHF 2'149.76

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

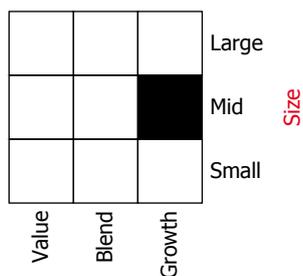
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.60 %
Beta	0.90

## 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).

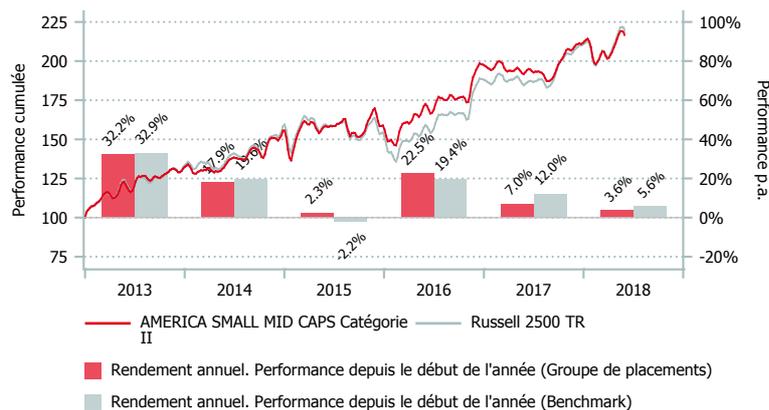
## Morningstar Style-Box™



### Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	3.33	8.47	2.53	14.11	11.23	12.29	12.79
ASMC cat. G	3.33	8.49	2.58	14.23	11.34	12.41	12.79
BM	3.98	10.22	5.17	20.19	11.30	12.42	13.70

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMC cat. II	-	32.23	17.94	2.25	22.48	7.05	3.61
ASMC cat. G	-	32.37	18.07	2.36	22.61	7.16	3.66
BM	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	12.00	5.63

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

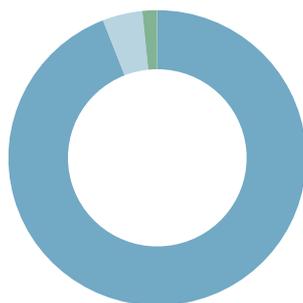
	ASMC	BM
Wintrust Financial	2.9	0.1
Steris	2.4	0.2
Silicon Laboratories	2.3	0.1
Alleghany	2.3	0.2
West Pharmaceutical Serv	2.2	0.1
Ansys	2.2	0.3
Woodward	2.1	0.1
Amn Healthcare Services	2.1	0.1
Westinghouse Air Brake	2.1	0.2
Sterling Bancorp	2.0	0.1

#### Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Services inform.	19.8	13.2
Industrie	19.8	15.0
Finance	19.6	27.2
Santé	14.7	12.1
Matériaux	8.1	7.5
Consomm. non essentielle	6.6	13.4
Services publics	3.3	4.1
Biens de consom. de base	3.0	2.4
Immobiliers	3.0	0.0
Energy	2.2	5.0

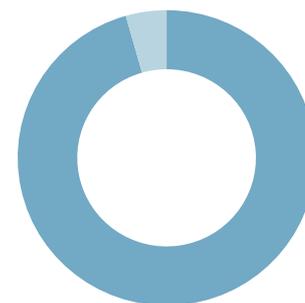
#### Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	94.1	100.0
CAD	4.3	-
GBP	1.6	-
CHF	0.0	-



#### Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	95.6	100.0
Canada	4.4	-



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 31.12.17	-	0.60	-	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 31.12.17	-	0.46	-	-
Frais achat / vente en %	0.25	0.25	0.25	0.25

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 91.19 mn
Portefeuille de base	CHF 111.51 mn
Nombre de positions	83
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'315.94
VNI Catégorie II	CHF 5'402.52
VNI Catégorie III	CHF 5'433.25

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Columbia Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

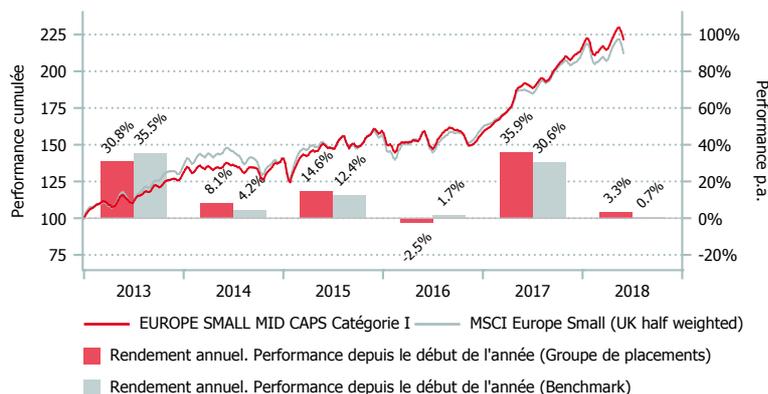
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.57 %
Beta	0.92

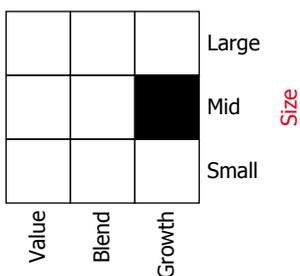
## Politique d'investissement

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)



## Morningstar Style-Box™



Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	-1.25	4.00	4.67	15.70	13.98	14.01	12.48
ESM cat. II	-1.24	4.03	4.72	15.82	14.09	14.12	12.48
ESM cat. III	-1.23	4.05	4.78	15.93	14.21	14.24	12.48
BM	-2.80	2.43	2.75	13.60	12.26	12.72	13.12

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ESM cat. I	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	35.86	3.26
ESM cat. II	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	36.00	3.31
ESM cat. III	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	36.14	3.35
BM	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	30.64	0.67



## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

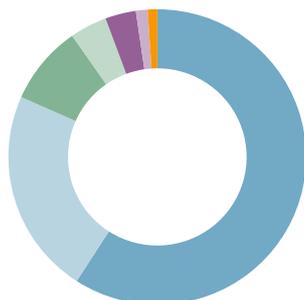
	ESM
Norma Group	2.4
Diasorin	2.2
Kingspan Group	2.2
Edenred	2.2
Elis	2.0
Avanza Bank	1.9
Sartorius (priv)	1.9
CTS Eventim	1.8
Victrex	1.8
Applus Services	1.8

#### Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	28.6	22.1
Santé	15.1	9.0
Consomm. non essentielle	13.6	12.9
Services inform.	13.4	11.6
Matériaux	8.8	8.2
Finance	6.9	13.4
Biens de consom. de base	4.6	5.3
Serv. télécom	4.2	1.8
Immobiliers	3.4	9.7
Energie	1.4	3.6
Autres (liq. comp.)	0.0	0.0

#### Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	59.1
GBP	22.5
SEK	8.7
CHF	4.0
DKK	3.3
NOK	1.3
USD	1.0



#### Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	22.9	16.4
Allemagne	13.5	13.6
France	11.7	8.1
Italie	10.1	8.4
Suède	8.8	11.1
Finlande	6.5	3.4
Pays-Bas	5.7	5.5
Irlande	5.4	2.7
Danemark	3.4	3.8
Divers	0.0	27.0



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.87	0.77	0.67
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.58	0.58	0.58
Frais achat / vente en %	0.40	0.40	0.40

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

# 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 185.05 mn
Nombre de positions	319
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'032.62
VNI Catégorie II	CHF 1'047.18
VNI Catégorie III	CHF 1'049.35

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Quoniam AM
Gérant du fonds dès	Août 2012
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

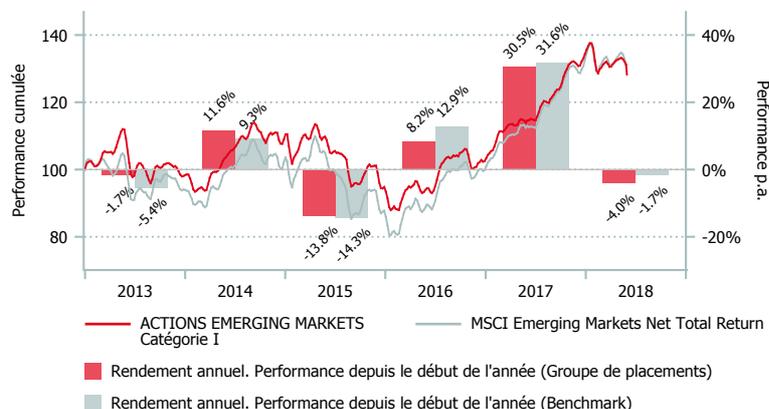
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.19 %
Beta	0.91

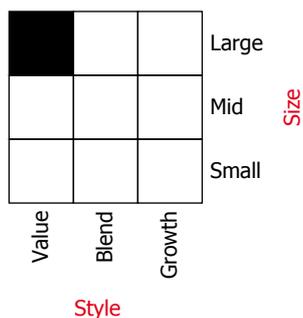
## Politique d'investissement

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)



## Morning Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	-4.09	-2.59	-1.33	12.80	5.31	3.18	13.18
EMMA cat. II	-4.08	-2.58	-1.29	12.88	5.39	3.26	13.17
EMMA cat. III	-4.08	-2.57	-1.27	12.92	5.42	3.30	13.18
BM 1	-4.21	-1.96	1.00	15.86	7.64	5.03	13.31
BM 2	-2.24	2.15	4.75	14.71	4.63	3.46	10.27

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
EMMA cat. I	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	30.47	-4.02
EMMA cat. II	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	30.56	-3.99
EMMA cat. III	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	30.60	-3.98
BM 1	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	31.62	-1.75
BM 2	19.66	-2.91	12.98	-11.39	5.50	21.50	1.04

## ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

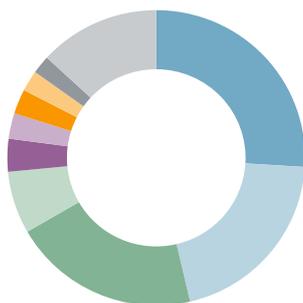
	EMMA	BM 1
Samsung Electronics Co Ltd	3.2	4.2
Taiwan Semiconductor Manufac	2.0	3.5
Alibaba Group Holding-Sp Adr	1.6	4.3
Sk Hynix Inc	1.5	1.0
China Mobile Ltd	1.4	1.0
YY Inc-Adr	1.3	0.1
Otp bank	1.3	0.2
Samsung Electronics-Pref	1.2	0.6
China Construction Bank-H	1.2	1.6
Infosys LTD	1.2	0.6

#### Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services inform.	28.9	28.7
Finance	14.1	23.0
Consomm. non essentielle	13.9	9.4
Matériaux	8.7	7.6
Energie	8.5	7.3
Serv. télécom	8.1	4.4
Biens de consom. de base	7.3	6.5
Industrie	6.0	5.1
Santé	2.9	2.9
Autres (liq. comp.)	1.6	5.2

#### Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	26.0	31.5
Taiwan	20.4	11.8
Corée du sud	20.3	15.3
Inde	6.8	8.5
Thaïlande	3.6	2.4
Afrique du sud	2.8	6.6
Indonésie	2.7	2.0
Brésil	2.3	6.3
Hongrie	2.0	0.3
Divers	13.1	15.5



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.353.012	2.903.169	2.903.174
ISIN	CH0023530121	CH0029031694	CH0029031744
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.79	0.72	0.68
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.59	0.59	0.59
Frais achat / vente en %	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

Source de données pour le benchmark: MSCI

## 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 179.21 mn
Nombre de positions	24
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'048.10
VNI Catégorie II	CHF 1'059.27
VNI Catégorie III	CHF 1'071.23

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	GAM IM
Gérant du fonds dès	Janvier 2003
Signataire UNPRI	oui

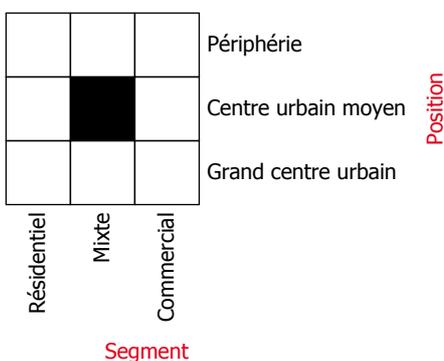
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.69 %
Beta	1.01
Agio	24.60 %

## Style-Box

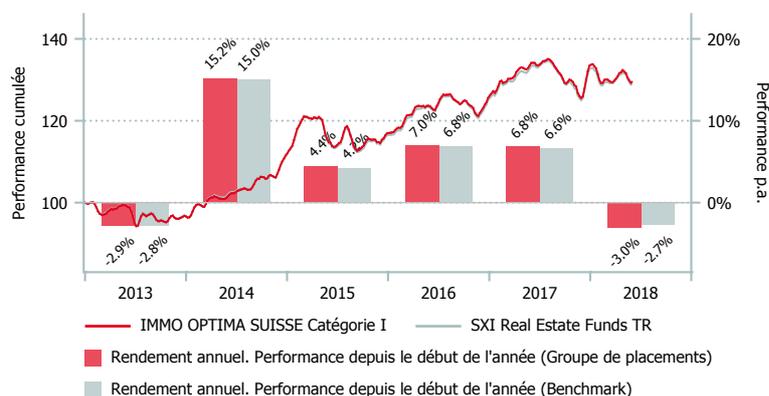


La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-1.54	-0.76	2.43	-2.78	4.28	5.49	6.32
IOS cat. II	-1.53	-0.74	2.47	-2.70	4.37	5.57	6.32
IOS cat. III	-1.53	-0.72	2.52	-2.61	4.47	5.68	6.33
BM	-1.47	-0.65	2.64	-2.57	4.29	5.41	6.25

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IOS cat. I	6.12	-2.88	15.21	4.42	6.96	6.82	-3.00
IOS cat. II	6.24	-2.79	15.30	4.50	7.04	6.91	-2.97
IOS cat. III	6.37	-2.69	15.42	4.61	7.16	7.01	-2.93
BM	6.27	-2.76	14.99	4.17	6.85	6.60	-2.70

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

	IOS	BM
Ubs Swiss Mixed Sima	18.4	12.9
Schroder Immo Plus	6.7	2.4
Cs Real Estate Fund Siat	6.5	5.0
La Fonciere	6.5	2.3
Immo Helvetic	5.8	1.6
Swissinvest R/estate Inv	5.6	1.4
Procimmo Swiss Commercial	5.4	1.4
Ubs Swiss Resident Anfos	5.0	3.9
Ubs Swiss Comm Swissreal	4.4	2.7
Cs Real Estate Livingplus	4.1	4.7

## Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	58.1	58.1
Commercial	38.5	37.7
Divers	3.4	4.1

## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	1.31	1.23	1.13
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.91	0.91	0.91
Frais achat / vente en %	0.20	0.20	0.20

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.



# IMMO INVEST SUISSE (IIS)

## 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 551.71 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 208.34
VNI Catégorie II	CHF 209.56
VNI Catégorie III	CHF 212.98
VNI Catégorie G	CHF 213.62

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

## Souscription / Rachat

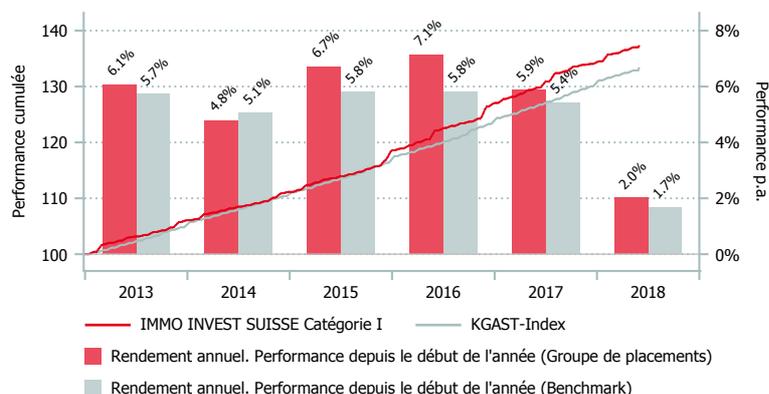
Souscription	2 mois avant la fin de trimestre
Délai d'annonce	
Remboursement	2 mois avant la fin de trimestre
Délai d'annonce	

## Politique d'investissement

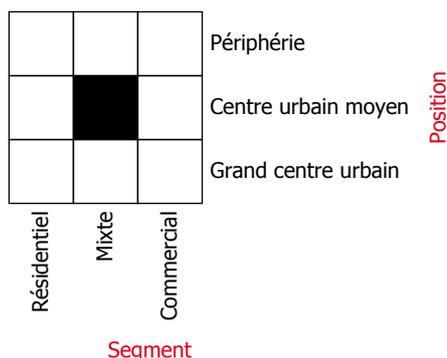
IMMO INVEST SUISSE est un groupe de placements investi indirectement dans des objets immobiliers en Suisse avec pour objectifs de générer un rendement en ligne avec celui du marché ainsi qu'une appréciation en capital sur le long terme. Les investissements sont opérés dans des véhicules collectifs domestiques. 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)



## Style-Box



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.15	0.93	2.37	5.73	6.50	5.91	1.32
IIS cat. II	0.16	0.95	2.42	5.84	6.61	6.02	1.32
IIS cat. III	0.17	0.98	2.47	5.94	6.71	6.12	1.32
IIS cat. G	0.18	1.01	2.52	6.07	6.82	6.19	1.32
BM	0.33	1.01	2.52	5.17	5.59	5.50	0.60

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
IIS cat. I	6.07	6.07	4.78	6.71	7.13	5.87	2.02
IIS cat. II	6.09	6.17	4.91	6.82	7.24	5.98	2.06
IIS cat. III	6.29	6.28	5.01	6.92	7.35	6.08	2.10
IIS cat. G	6.29	6.28	5.01	6.92	7.49	6.22	2.15
BM	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	1.67



# IMMO INVEST SUISSE (IIS)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

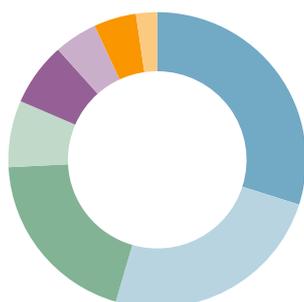
	IIS
Pensimo Casareal Ast	16.8
Ist Immo Schweiz Fokus	14.5
Ecoreal Suissecore PI Ast	8.5
Avadis Immo Suisse Ast	7.7
Swisslife Immo Suisse Ast	6.2
Ecoreal Suisseselect Ast	4.8
Ubs Immo Ch Comm Ast	4.5
Swisslife Im Ch Comm Ast	4.4
Helvetia Immobilien Schw	3.9
Realstone Development Fd	3.4

### Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	65.3
Commercial	22.9
Mixte	10.4
Terrains	1.4

### Régions (en %)

	IIS
Région de Zurich	29.9
Arc lémanique	24.6
Nord-ouest de la Suisse	19.7
Est de la Suisse	7.3
Région de Berne	6.9
Ouest de la Suisse	4.7
Suisse centrale	4.6
Sud de la Suisse	2.3



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.17	1.07	0.97	0.87	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.17	0.64	0.64	0.64	-
Frais achat / vente en %	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

## 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 230.27 mn
Fortune nette du fonds	CHF 169.21 mn
Nombre d'objets	16
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 114.15

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Octobre 2014

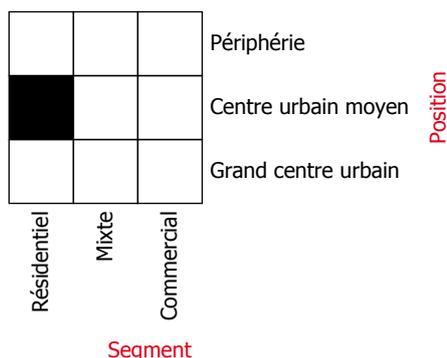
## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés au 30.09.2017

Taux de perte sur loyer	6.13 %
Coefficient d'endettement	29.44 %
Marge de bénéfice d'exploitation	70.11 %
Rendement des fonds propres (ROE)	2.72 %
Rendement du capital investi (ROIC)	2.90 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	3.09 %

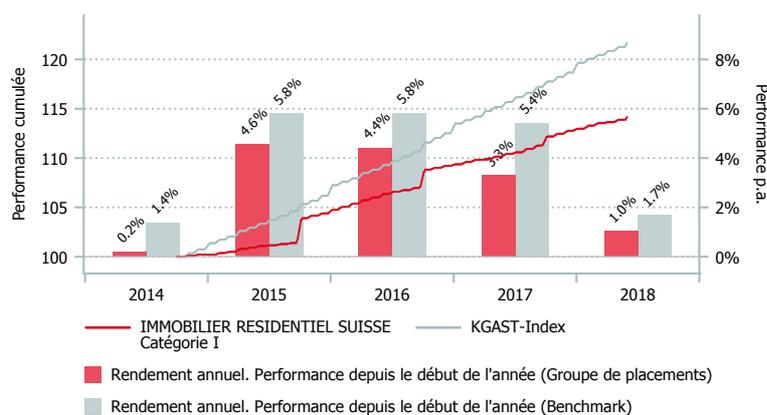
## Style-Box



## 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	0.23	0.54	1.22	3.38	4.13	-	1.60
BM	0.33	1.01	2.52	5.17	5.59	-	0.60

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ISW cat. I	-	-	-	4.55	4.40	3.30	1.04
BM	-	-	-	5.80	5.83	5.42	1.67

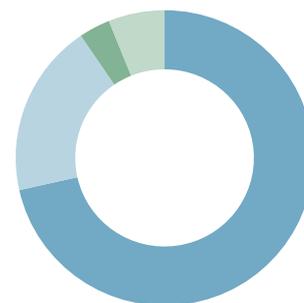
## Répartition du portefeuille (en %)

## Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	93.4
Commercial	0.0
Mixte	6.6
Terrains	0.0

## Régions (en %)

	ISW
Zurich	71.5
Est de la Suisse	19.0
Suisse centrale	3.4
Nord-ouest de la Suisse	6.1
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	84.0
2000-2009	6.8
1990-1999	5.9
1980-1989	3.3
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.
TER ISA <sup>1</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2017	0.67
TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2017	1.04
Frais achat / vente en %	coûts effectifs

<sup>1</sup> 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).

## 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 373.18 mn
Fortune nette du fonds	CHF 264.79 mn
Nombre d'objets	33
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 262'424.02

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2017

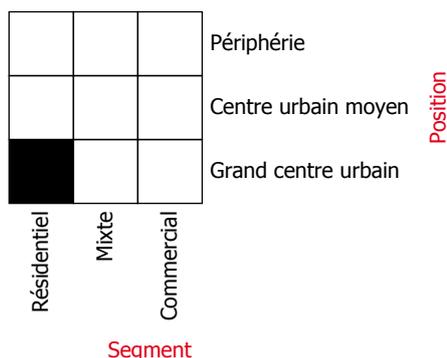
## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés au 30.09.2017

Taux de perte sur loyer	1.59 %
Coefficient d'endettement	21.62 %
Marge de bénéfice d'exploitation	74.85 %
Rendement des fonds propres (ROE)	6.25 %
Rendement du capital investi (ROIC)	5.02 %
Rendement sur distribution	0.00 %
Coefficient de distribution	0.00 %
Rendement des placements	6.46 %

## Style-Box



## Politique d'investissement

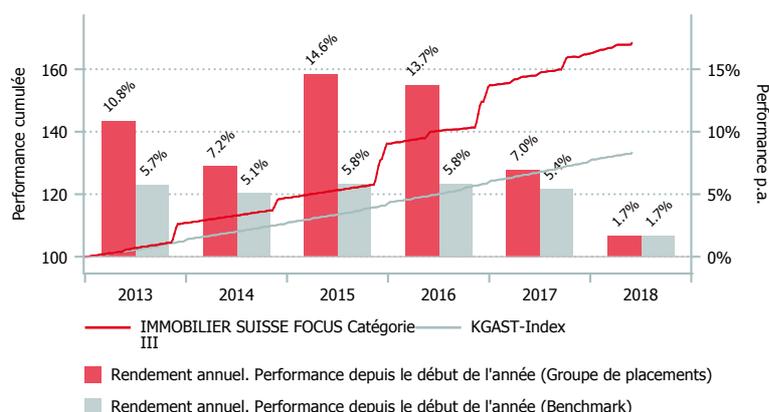
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.33	0.94	2.22	6.63	11.67	10.47	5.39
BM	0.33	1.01	2.52	5.17	5.59	5.50	0.60

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ISF cat. III	9.63	10.83	7.22	14.60	13.72	6.95	1.66
BM	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	1.67

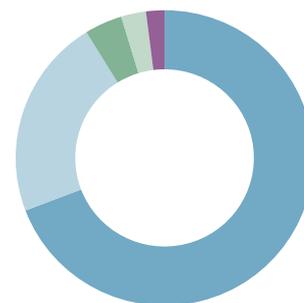
## Répartition du portefeuille (en %)

## 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	17.9
2000-2009	31.4
après 2010	34.8

## Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	> 1 Mio.
TER ISA <sup>1</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2017	0.42
TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2017	0.60
Frais achat / vente en %	coûts effectifs

<sup>1</sup> 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).

### Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2017
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	GPR 250 World Net CHF
Fortune totale	CHF 26.03 mn
Portefeuille de base	CHF 66.58 mn
Nombre de positions	58
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'495.67
VNI Catégorie II	CHF 1'520.90
VNI Catégorie III	CHF 1'534.58

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
Gérant du fonds dès	Novembre 2017
Signataire UNPRI	oui

### Souscription / Rachat

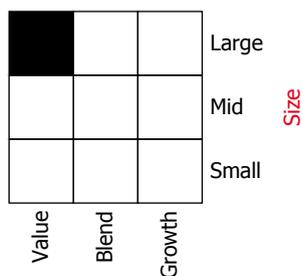
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

### Chiffres clés

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

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

### Morningstar Style-Box™



Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

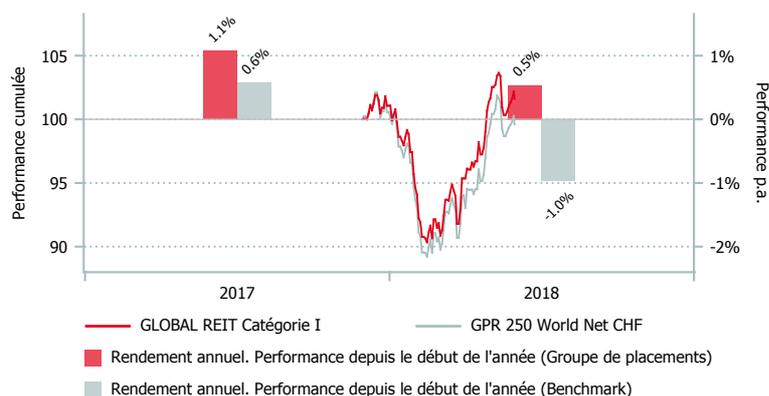
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

### Politique d'investissement

GLOBAL REIT est un groupe de placements géré activement. L'objectif est de surperformer l'indice de référence (GPR250 Index) sur un cycle conjoncturel complet. Le portefeuille largement diversifié comprend 50 positions et affiche un écart de suivi ex ante de 4%. La taille de chaque position est limitée à 5% de la fortune totale. Le risque de change n'est pas couvert contre CHF.

Le groupe de placements investit dans des sociétés immobilières cotées figurant dans l'indice GPR250. Ce dernier se compose des 250 sociétés immobilières les plus liquides au monde et couvre 12 pays. Au maximum, 10% de la fortune du groupe de placements peuvent être investis hors de cet univers. Le gérant de portefeuille regroupe les placements en «clusters» et procède ainsi à une répartition divergeant de celle de l'indice. Aux Etats-Unis et en Europe, l'accent est mis sur le type d'affectation. Aussi, le portefeuille lui-même se caractérise par une allocation neutre en termes de clusters, et non pas du point de vue géographique.

### Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GR cat. I	0.24	11.02	1.61	-	-	-	-
GR cat. II	0.25	11.04	1.65	-	-	-	-
GR cat. III	0.26	11.07	1.70	-	-	-	-
BM	0.68	10.06	-0.40	-	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
GR cat. I	-	-	-	-	-	-	0.54
GR cat. II	-	-	-	-	-	-	0.57
GR cat. III	-	-	-	-	-	-	0.61
BM	-	-	-	-	-	-	-0.97



## GLOBAL REIT (GR)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

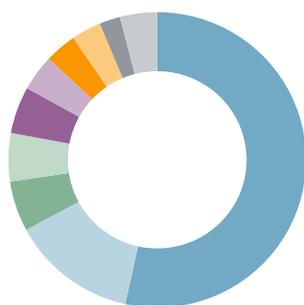
	GR
Simon Property Group	4.6
Mitsubishi Estate	4.3
Public Storage	4.1
Avalonbay Communities	3.6
Prologis	3.6
Deutsche Wohnen	3.5
Gpt Group Stapled Sec	3.3
Smartcentres Reit	3.2
Vereit	3.2
Regency Centers	3.1

#### Secteurs (en %)

	GR	BM
Retail	28.5	29.8
Bureau	25.9	29.0
Résidentiel	18.6	18.5
Industrie	14.6	12.3
Divers	12.4	10.4

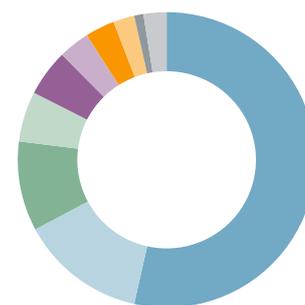
#### Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	53.5
Japon	13.7
Hong Kong	5.5
France	5.3
Australie	5.1
Allemagne	4.0
Royaume-Uni	3.4
Canada	3.2
Singapour	2.3
Divers	4.0



#### Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	53.5
JPY	13.7
EUR	9.8
HKD	5.5
AUD	5.1
GBP	3.4
CAD	3.2
SGD	2.3
SEK	1.0
Divers	2.5



### Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.098	37905101	37905102
ISIN	CH0379050989	CH0379051011	CH0379051029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
ex-ante TER <sup>1</sup> en % p.a. au 30.11.2017	0.65	0.57	0.47
Frais achat / vente en %	0.25	0.25	0.25

<sup>1</sup> 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.

# 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 60.06 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'442.80
VNI Catégorie II	CHF 1'455.02

## 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

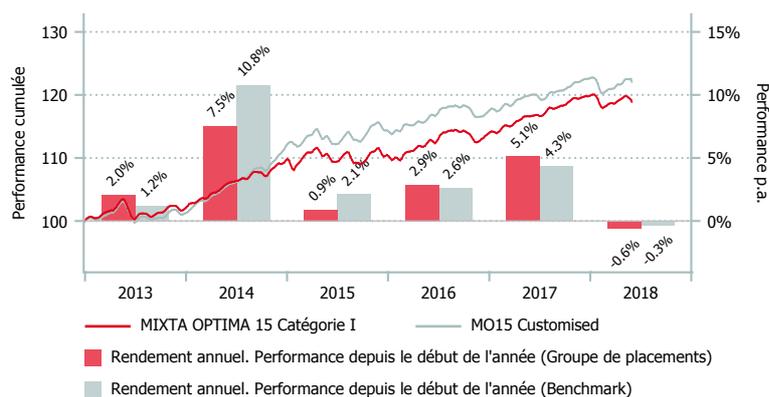
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.44 années
Duration obligations ME	6.03 années
Duration pondérée	5.58 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	-0.63	0.37	-0.57	1.93	2.42	2.99	2.62
MO15 cat. II	-0.62	0.41	-0.49	2.08	2.57	3.15	2.62
BM	-0.06	1.06	-0.13	1.71	2.45	3.62	2.77

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO15 cat. I	5.51	2.04	7.50	0.88	2.88	5.11	-0.63
MO15 cat. II	5.55	2.20	7.65	1.03	3.04	5.26	-0.56
BM	5.45	1.18	10.75	2.11	2.61	4.32	-0.33



# MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

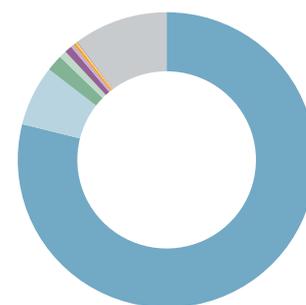
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

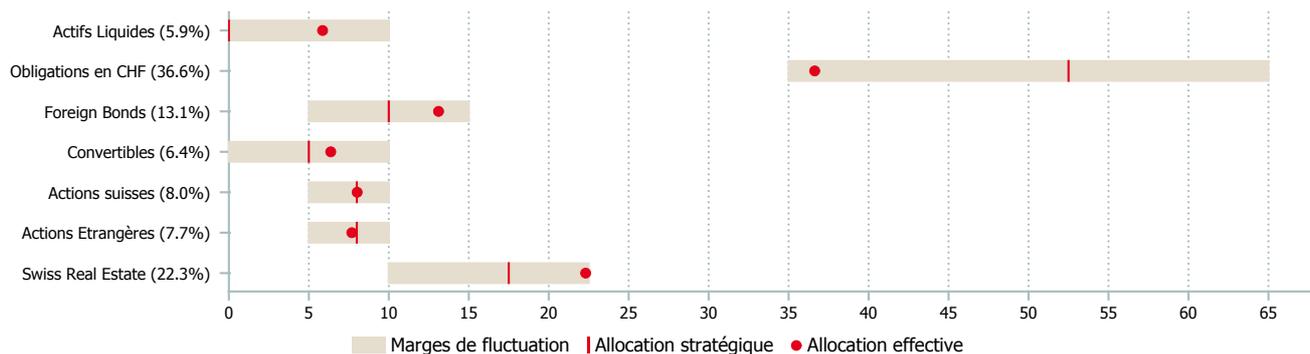
	MO15
IST Immo Invest CH G	21.2
Syz AM Liquid I3 CHF	4.6
If Ist2 Gov Welt Fdmt	4.0
IF IST2 OBLIG SEL EX-CHF	3.5
Nb Em Debt Corp I Chf H	2.2
Quoniam-Em Mk Eq Minri Di	2.1
Lazard Lc Debt I Chf Inst	1.9
Nestlé (nom)	1.4
Fullerton Sh/term Int B	1.4
Fullerton Rmb A Chf Hdg	1.2

### Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	78.9
USD	6.6
EUR	1.8
SGD	0.8
GBP	0.8
CAD	0.4
JPY	0.2
AUD	0.2
SEK	0.1
Divers	10.2



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.66	0.51	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.38	0.38	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 668.56 mn
Nombre de positions	35
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'506.07
VNI Catégorie II	CHF 2'546.93
VNI Catégorie III	CHF 2'566.67

## 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

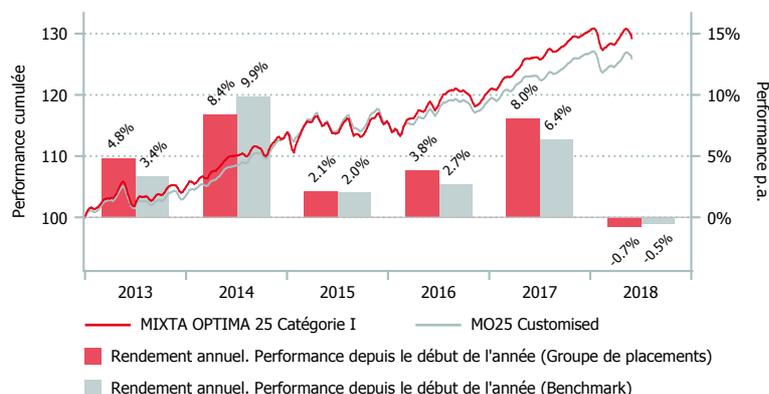
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.82 années
Duration obligations ME	5.26 années
Duration pondérée	4.94 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	-0.86	0.92	-0.39	2.65	3.90	4.34	3.86
MO25 cat. II	-0.85	0.95	-0.32	2.78	4.04	4.47	3.86
MO25 cat. III	-0.84	0.97	-0.30	2.83	4.09	4.52	3.86
BM 1	-0.30	1.23	-0.29	2.34	2.82	3.94	3.61
BM 2	-0.51	0.97	-0.59	2.31	2.63	3.48	3.56

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO25 cat. I	7.66	4.84	8.42	2.12	3.82	8.05	-0.74
MO25 cat. II	7.83	4.98	8.57	2.26	3.95	8.19	-0.68
MO25 cat. III	7.93	5.03	8.62	2.31	4.00	8.24	-0.66
BM 1	5.93	3.37	9.86	2.01	2.70	6.39	-0.52
BM 2	7.58	4.43	9.45	0.50	2.64	5.90	-0.81



# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

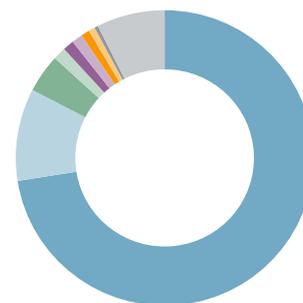
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

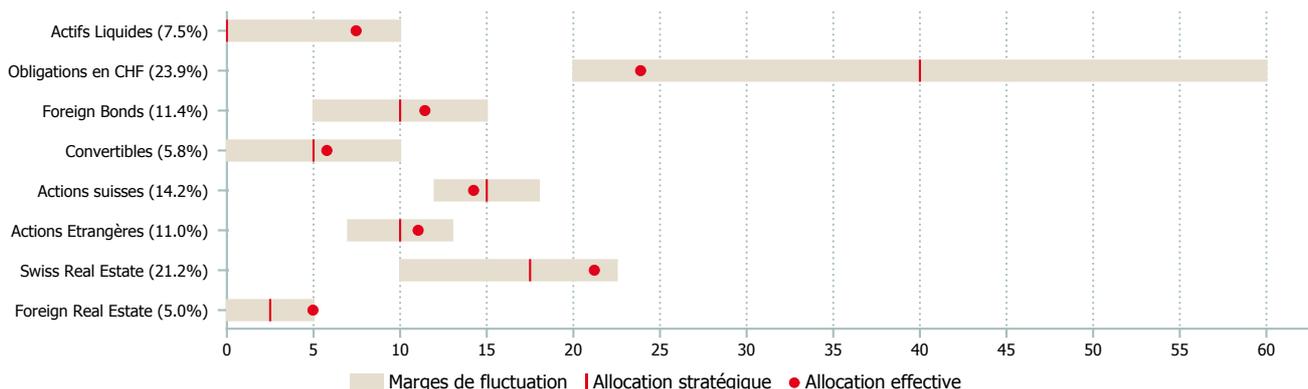
	MO25
IST Immo Invest CH G	16.9
Syz AM Liquid I3 CHF	5.8
Ist2 Akt Ch Min Var Iii	4.0
Quoniam-Em Mk Eq Minri Di	2.2
Nb Em Debt Corp I Chf H	2.0
Lazard Lc Debt I Chf Inst	1.9
Fullerton Sh/term Int B	1.8
Nestlé (nom)	1.7
If Ist2 Gov Welt Fdmt	1.5
Federated H/inc Adv I Usd	1.4

### Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	72.5
USD	10.1
EUR	4.2
JPY	1.4
GBP	1.2
SGD	1.2
CAD	0.9
AUD	0.7
SEK	0.4
Divers	7.4



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.73	0.60	0.55
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.44	0.44	0.44
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

# 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 164.44 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'608.19
VNI Catégorie II	CHF 1'623.60
VNI Catégorie III	CHF 1'628.07

## 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

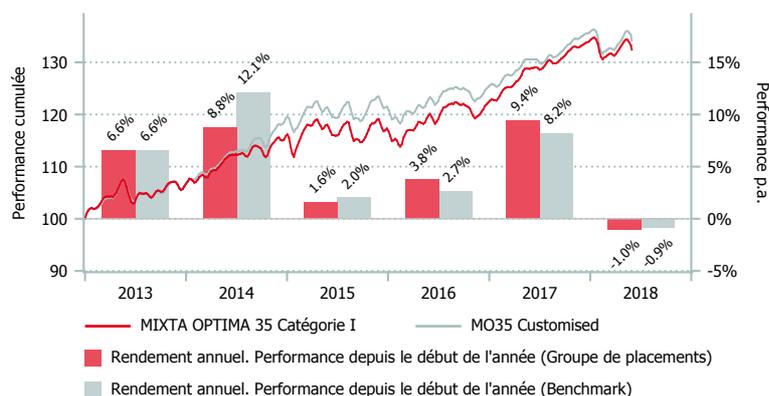
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.40 années
Duration obligations ME	5.01 années
Duration pondérée	4.54 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	-1.02	0.73	-0.68	2.84	3.97	4.55	4.68
MO35 cat. II	-1.01	0.77	-0.61	2.98	4.11	4.68	4.68
MO35 cat. III	-1.00	0.78	-0.59	3.03	4.16	4.73	4.68
BM	-0.62	1.28	-0.62	2.83	3.45	4.81	4.60

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MO35 cat. I	8.55	6.58	8.79	1.57	3.76	9.45	-0.99
MO35 cat. II	8.71	6.72	8.94	1.71	3.90	9.59	-0.94
MO35 cat. III	8.72	6.77	8.99	1.76	3.95	9.65	-0.92
BM	8.36	6.59	12.06	2.01	2.66	8.21	-0.88



# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

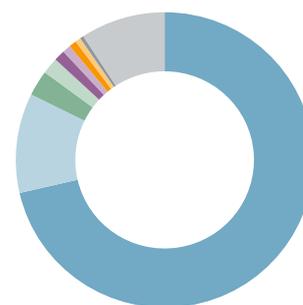
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

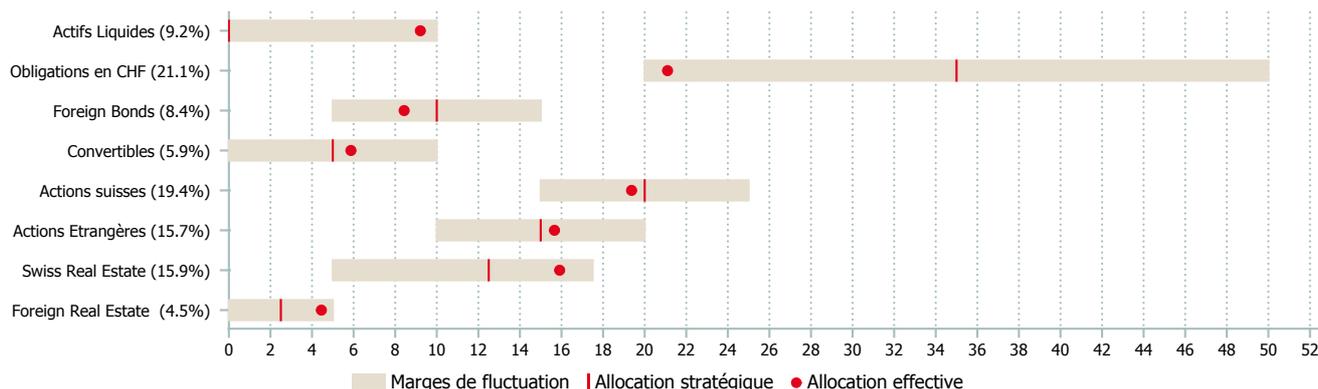
	MO35
IST Immo Invest CH G	12.9
Syz AM Liquid I3 CHF	9.1
Ist2 Akt Ch Min Var Iii	5.2
Quoniam-Em Mk Eq Minri Di	3.2
Unigestion Swiss Equities	3.0
Nb Em Debt Corp I Chf H	2.6
Lazard Lc Debt I Chf Inst	2.5
IF IST2 OBLIG SEL EX-CHF	2.2
Nestlé (nom)	1.7
Federated H/inc Adv I Usd	1.6

### Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	71.4
USD	10.9
EUR	2.8
JPY	1.8
GBP	1.2
SGD	0.9
CAD	0.8
AUD	0.6
HKD	0.4
Divers	9.2



### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.75	0.62	0.57
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.45	0.45	0.45
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

## 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 327.76 mn
Portefeuille de base	USD 386.45 mn
Nombre de positions	85
Nombre de contreparties	64
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	USD 107.35
VNI Catégorie III	USD 107.55

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Décembre 2015
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-26.53 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-22.05 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-35.23 %
Perte attendue	-4.49 %
Rendement attendu	5.89 %

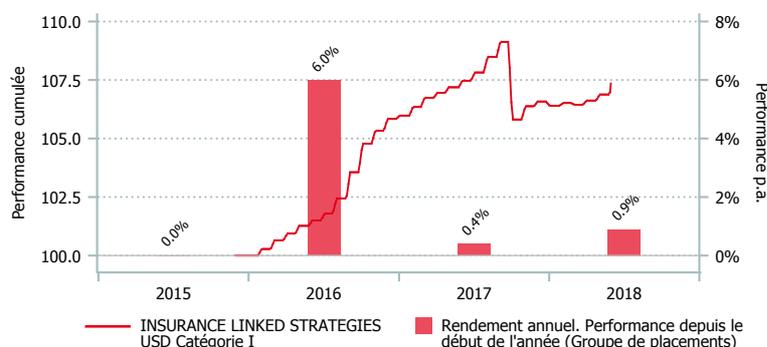
## Politique d'investissement

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	0.44	0.85	0.72	-0.11	-	-	-
ILS cat. III	0.46	0.91	0.82	0.07	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ILS cat. I	-	-	-	-	5.98	0.40	0.89
ILS cat. III	-	-	-	-	5.98	0.50	0.98



# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

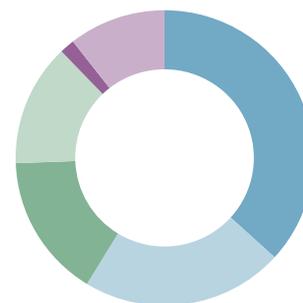
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

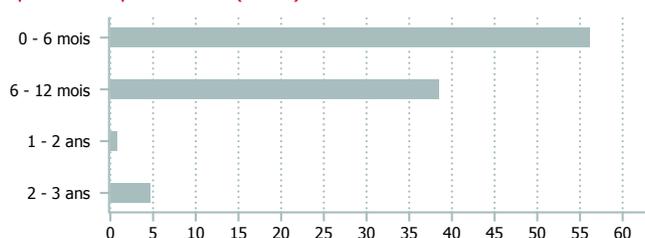
	ILS
Specialty All Perils WW A	3.4
Aggr. Excess of Loss Perils NA A	3.4
Occurrence Excess of loss All Perils NA	3.2
Quota Share All Perils WW A	3.2
Aggr. Excess of Loss All Perils WW	3.2
Aggr. Excess of Loss All Perils NA B	2.3
Quota Share All Perils WW B	2.1
Life Bond NA A	2.0
Life Bond NA B	2.0
Occurrence Excess of loss All Perils Flo	1.9

### Instruments (en %)

	ILS
Direct traditional RE contracts	36.8
ILS (Cat Bonds)	22.0
Retro (QS, XS)	15.7
Life Bonds	13.4
ILW, CWIL	1.6
Cash	10.6

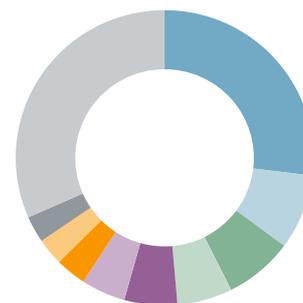


### Liquidité des placements (en %)



### Catégories de risques (en %)

	ILS
Life	26.9
LLOYDS - PROPERTY FIRE	8.2
Motor	7.5
US EQ	6.0
Gulf WS	5.8
LLOYDS - CASUALTY	4.8
Japan	3.4
Caribbean	3.0
Aviation-Marine	2.9
Divers	31.6



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	1.32	-	1.11
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.89	-	0.89
Frais achat / vente en %	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 58.20 mn
Portefeuille de base	CHF 379.92 mn
Nombre de positions	85
Nombre de contreparties	64
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 100.64
VNI Catégorie II	CHF 100.87
VNI Catégorie III	CHF 100.98

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

## Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-26.53 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-22.05 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-35.23 %
Perte attendue	-4.49 %
Rendement attendu	5.89 %

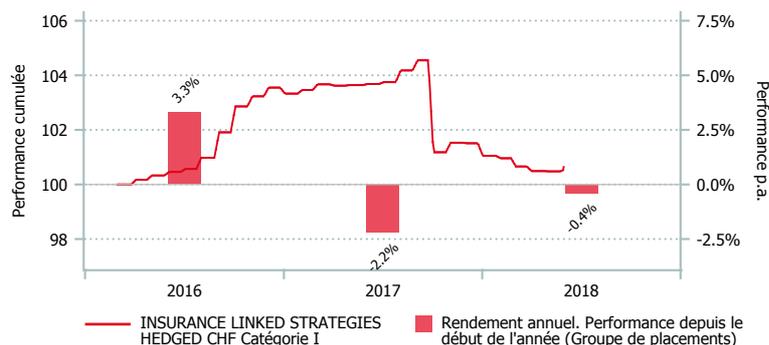
## Politique d'investissement

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	0.16	-0.02	-0.86	-2.93	-	-	-
ILH cat. II	0.18	0.02	-0.79	-2.78	-	-	-
ILH cat. III	0.18	0.03	-0.76	-2.74	-	-	-

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ILH cat. I	-	-	-	-	-	-2.21	-0.41
ILH cat. II	-	-	-	-	-	-2.05	-0.35
ILH cat. III	-	-	-	-	-	-2.00	-0.33



# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

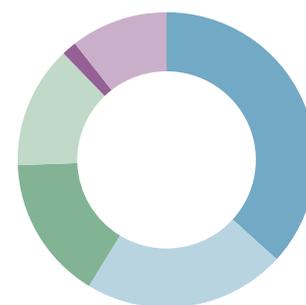
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

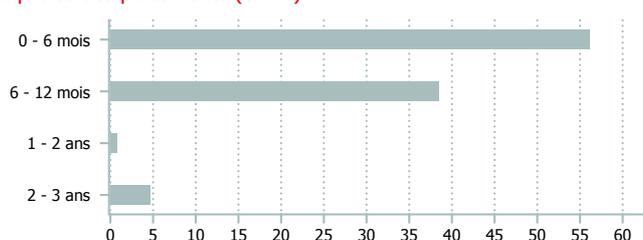
	ILH
Specialty All Perils WW A	3.4
Aggr. Excess of Loss Perils NA A	3.4
Occurrence Excess of loss All Perils NA	3.2
Quota Share All Perils WW A	3.2
Aggr. Excess of Loss All Perils WW	3.2
Aggr. Excess of Loss All Perils NA B	2.3
Quota Share All Perils WW B	2.1
Life Bond NA A	2.0
Life Bond NA B	2.0
Occurrence Excess of loss All Perils Flo	1.9

### Instruments (en %)

	ILH
Direct traditional RE contracts	36.8
ILS (Cat Bonds)	22.0
Retro (QS, XS)	15.7
Life Bonds	13.4
ILW, CWIL	1.6
Cash	10.6

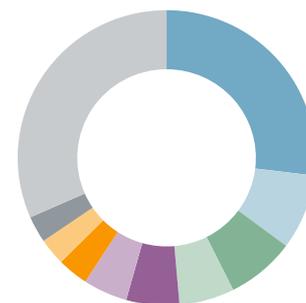


### Liquidité des placements (en %)



### Catégories de risques (en %)

	ILH
Life	26.9
LLOYDS - PROPERTY FIRE	8.2
Motor	7.5
US EQ	6.0
Gulf WS	5.8
LLOYDS - CASUALTY	4.8
Japan	3.4
Caribbean	3.0
Aviation-Marine	2.9
Divers	31.6



## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	1.33	1.16	1.11
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.89	0.89	0.89
Frais achat / vente en %	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

# 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 3.69 mn
Portefeuille de base	CHF 175.73 mn
Nombre de positions	67
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'427.96

## 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

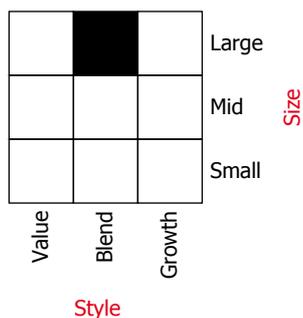
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.05 %
Beta	0.96

## Politique d'investissement

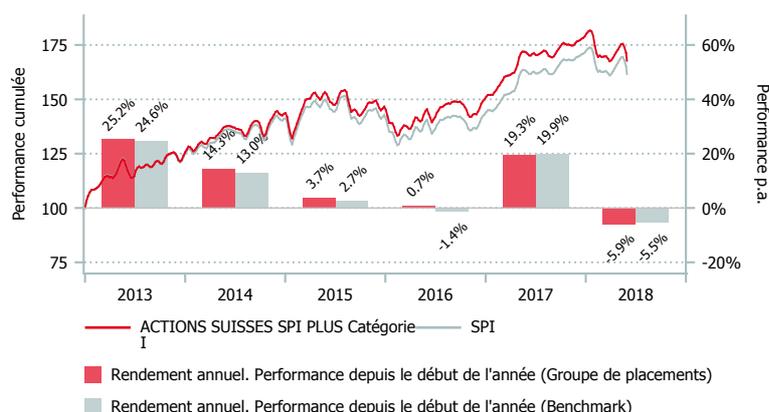
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) 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.

## Morningstar Style-Box™



La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-3.23	-1.32	-5.20	-2.20	3.22	7.14	10.68
BM	-3.42	-0.91	-4.78	-0.82	2.72	6.28	11.11

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASPI cat. I	16.59	25.21	14.28	3.74	0.68	19.33	-5.93
BM	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-5.46

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	17.7	18.6
Novartis (nom)	13.6	14.4
Roche (nom)	12.2	11.9
UBS Group (nom)	4.3	4.6
Zurich Insurance Grp (nom)	4.2	3.5
Cie Fin. Richemont (nom)	3.7	3.8
CS Group (nom)	2.9	3.1
ABB Ltd (nom)	2.5	3.3
Sika (port)	2.1	1.4
Partners Group Hldg (nom)	2.0	1.3

## Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	28.8	30.9
Finance	21.5	19.7
Biens de consom. de base	19.5	20.5
Industrie	10.9	11.9
Consomm. non essentielle	7.4	6.3
Matériaux	5.0	5.6
Serv. télécom	2.5	1.1
Services inform.	2.3	2.5
Immobiliers	1.1	1.4
Services publics	1.0	0.1

## 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.36	-	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.15	-	-
Frais achat / vente en %	0.06	0.06	0.06

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* 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 125.84 mn
Nombre de positions	54
VNI Catégorie II	CHF 1'499.10
VNI Catégorie III	CHF 1'500.23

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Unigestion
Gérant du fonds dès	Octobre 2013
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.54 %
Beta	0.88

## Politique d'investissement

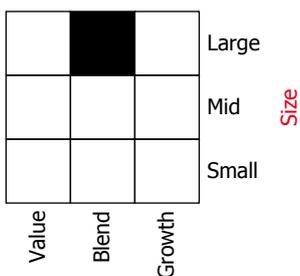
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE est un groupe de placements géré activement, investi dans des sociétés du Swiss Performance Index (SPI). En sont exclus les titres au profil de risque instable et dont la liquidité est insuffisante. Dans un deuxième temps et sur la base d'un modèle propriétaire quantitatif, 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 35 et 50 sociétés. Chaque position est limitée à 20% du groupe de placements. La surpondération maximale d'un titre vs son poids dans l'indice SPI est limitée à 5% qui a de ce fait un biais envers les moyennes capitalisations.

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.

Les directives de placement ont été modifiées le 1.5.2018.

## Morningstar Style-Box™

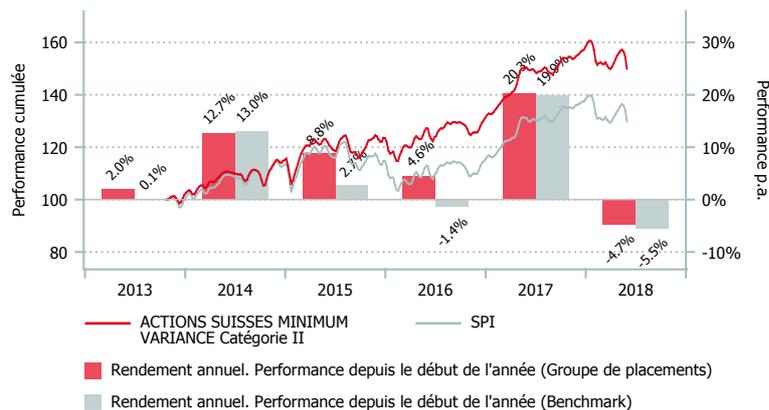


### Style

La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## 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	-3.79	-1.84	-3.56	-0.24	6.93	-	10.00
ASMV cat. III	-3.79	-1.83	-3.53	-0.19	6.96	-	10.00
BM	-3.42	-0.91	-4.78	-0.82	2.72	-	11.11

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
ASMV cat. II	-	-	12.72	8.77	4.56	20.31	-4.70
ASMV cat. III	-	-	12.72	8.77	4.57	20.37	-4.68
BM	-	-	13.00	2.68	-1.41	19.92	-5.46

## ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Roche (bon)	9.2	11.9
Novartis (nom)	9.1	14.4
Nestlé (nom)	8.3	18.6
ABB Ltd (nom)	4.6	3.3
Zurich Insurance Grp (nom)	4.2	3.5
Swiss Life Holding (nom)	4.0	0.9
UBS Group (nom)	3.9	4.6
Adecco Group (nom)	3.5	0.8
Swiss Re AG (nom)	3.5	2.1
Lindt & Spruengli (bon)	3.4	0.5

#### Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Finance	28.1	19.7
Industrie	21.6	11.9
Santé	21.1	30.9
Biens de consom. de base	14.2	20.5
Consomm. non essentielle	6.5	6.3
Immobiliers	4.0	1.4
Services inform.	2.4	2.5
Serv. télécom	1.0	1.1
Matériaux	0.7	5.6
Services publics	0.5	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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.54	0.49
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.39	0.39
Frais achat / vente en %	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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 43.39 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'438.65

### 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

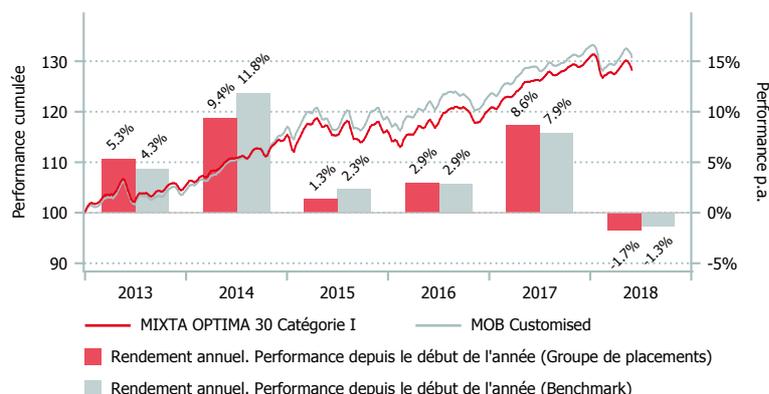
### Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.53 années
Duration obligations ME	5.28 années
Duration pondérée	4.69 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 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	-1.03	0.52	-0.68	1.91	3.11	4.03	4.61
BM	-0.67	1.28	-0.38	1.65	3.40	4.55	4.60

\*annualisée

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
MOB cat. I	7.37	5.33	9.37	1.32	2.93	8.62	-1.69
BM	7.37	4.34	11.84	2.30	2.88	7.92	-1.32



## MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

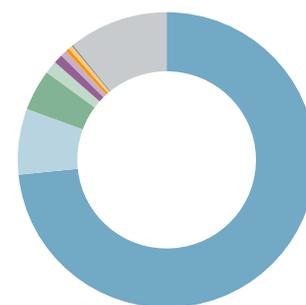
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

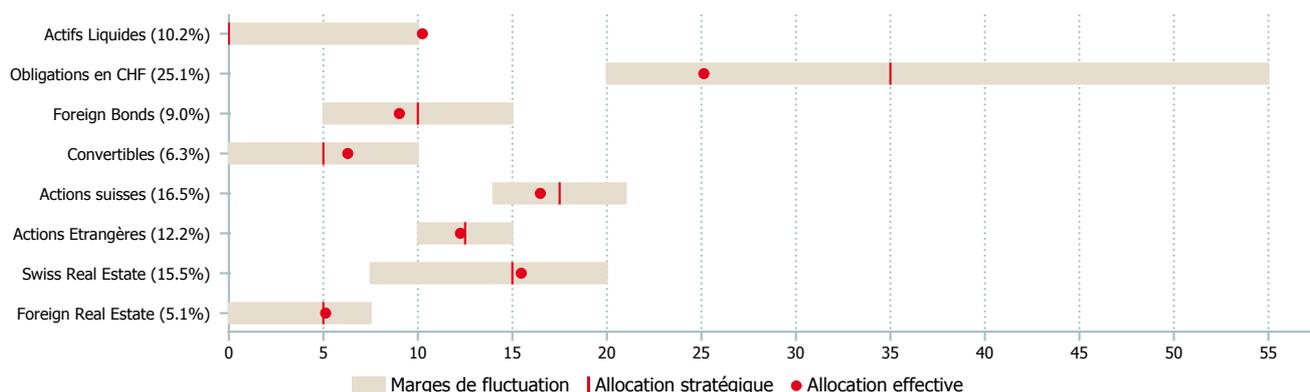
	MOB
Syz AM Liquid I3 CHF	6.2
Kempen (I) GI Prop I Cap	5.1
Robeco Us Prem Eq I Cap \$	4.5
Realstone Development Fd	3.1
Unigestion Swiss Equities	3.0
Nestlé (nom)	2.4
Schroder Immo Plus	2.1
Interswiss	2.1
Quoniam-Em Mkt Eq Minrisk	2.1
Fundamenta R/estate (nom)	1.9

#### Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	73.4
USD	7.2
EUR	4.5
GBP	1.4
JPY	1.0
SGD	0.7
SEK	0.4
AUD	0.4
DKK	0.2
Divers	10.8



#### 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 <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.74	-	-
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2017	0.45	-	-
Frais achat / vente en %	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

\* cat. non encore ouverte

## A PROPOS DE L'INITIATIVE PRI ET DES SIX PRINCIPES

L'initiative PRI coopère avec un réseau international de signataires dans le but d'appliquer les six Principes pour l'investissement responsable. Elle vise à déterminer les liens entre les investissements et les questions environnementales, sociales et de gouvernance, et à aider les signataires à incorporer ces questions à leurs décisions relatives à l'investissement et à l'actionnariat. Les six Principes ont été conçus par des investisseurs et sont parrainés par l'ONU. Ils ont reçu plus de 1 400 signatures issues de plus de 50 pays, qui représentent 59 billions de dollars d'actifs.

### LA MISSION DE L'INITIATIVE PRI : NOS CONVICTIONS, NOS AMBITIONS

Nous estimons que la création de valeur à long terme passe par un système financier mondial pérenne et efficace du point de vue économique. Ce système doit récompenser les investissements responsables à long terme et profiter à l'environnement comme à la société toute entière. L'initiative PRI oeuvrera à la concrétisation de ce système financier mondial pérenne en promouvant l'adoption des Principes et la coopération en vue de leur mise en oeuvre, en encourageant la bonne gouvernance, l'intégrité et la responsabilisation, et en surmontant les obstacles se dressant devant un système financier durable reliant les pratiques de marché aux structures et aux réglementations.

### LES SIX PRINCIPES : L'ENGAGEMENT DES SIGNATAIRES

Il est de notre devoir, en tant qu'investisseurs institutionnels, d'agir dans l'intérêt à long terme de nos bénéficiaires. C'est en cette qualité de fiduciaire que nous estimons que les questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) peuvent nuire à la performance des portefeuilles d'investissement (à divers degrés selon les entreprises, les secteurs, les régions, les catégories d'actifs et au fil du temps). Nous reconnaissons également que l'application de ces Principes est susceptible de mieux aligner les intérêts des investisseurs sur les objectifs généraux de la société. Par conséquent, nous prenons les engagements suivants dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires :

1. Nous intégrerons les questions ESG à nos processus décisionnels et d'analyse des investissements.
2. Nous serons des actionnaires actifs et intégrerons les questions ESG à nos politiques et procédures en matière d'actionnariat.
3. Nous demanderons, autant que faire se peut, aux entités dans lesquelles nous investissons de faire preuve de transparence concernant les questions ESG.
4. Nous encouragerons l'adoption et la mise en oeuvre des Principes dans le secteur des investissements.
5. Nous coopérerons pour améliorer l'efficacité de notre mise en oeuvre des Principes.
6. Nous rendrons chacun compte de nos activités et des progrès accomplis concernant la mise en oeuvre des Principes.

Les Principes pour l'investissement responsable ont été mis au point par un groupe international d'investisseurs institutionnels, en écho à l'importance croissante des questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise pour les pratiques d'investissement. Le processus a été organisé par le Secrétaire général des Nations Unies. En signant les Principes, nous, en tant qu'investisseurs, nous engageons publiquement à les adopter et à les mettre en oeuvre, dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires. Nous nous engageons également à évaluer l'efficacité et à améliorer le contenu des Principes au fil du temps. Nous estimons que nous pourrions ainsi mieux honorer nos engagements vis-à-vis des bénéficiaires, et mieux aligner nos activités d'investissement sur l'intérêt général de la société.

Source : [www.unpri.org](http://www.unpri.org)