



## IST Fondation d'investissement Groupes de placements

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| MARCHE MONETAIRE CHF (GM)                     | 3  |
| OBLIGATIONS SUISES (OS)                       | 5  |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)              | 7  |
| GOVERNO BOND (GB)                             | 9  |
| GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)                 | 11 |
| GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)               | 13 |
| GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)   | 15 |
| OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)                   | 17 |
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)       | 19 |
| OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)            | 21 |
| EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB) | 23 |
| ACTIONS SUISES INDEXEES SMI (ASI)             | 25 |
| ACTIONS SUISES SPI PLUS (ASPI)                | 27 |
| ACTIONS SUISES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)  | 29 |
| GLOBE INDEX (GI)                              | 31 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)                  | 33 |
| AMERICA INDEX (AI)                            | 35 |
| EUROPE INDEX (EI)                             | 37 |
| PACIFIC INDEX (PI)                            | 39 |
| ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)           | 41 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)                  | 43 |
| AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)                 | 45 |
| EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)                   | 47 |
| ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)               | 49 |
| IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)                      | 51 |
| IMMO INVEST SUISSE (IIS)                      | 53 |
| IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)           | 55 |
| IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)                 | 57 |
| 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 SUISES SPI PLUS (ASPI)         | 71 |
| ACTIONS SUISES 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   | FTSE CHF Eurodep 3m             |
| Fortune totale        | CHF 140.62 mn                   |
| Nombre de positions   | 85                              |
| Source                | Bloomberg LOFIMM<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 112.71                      |
| VNI Catégorie III     | CHF 112.85                      |

### 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           | A2        |
| Rendement à l'échéance | -0.34 %   |
| Durée moyenne          | 120 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 FTSE CHF Eurodep 3m Index.

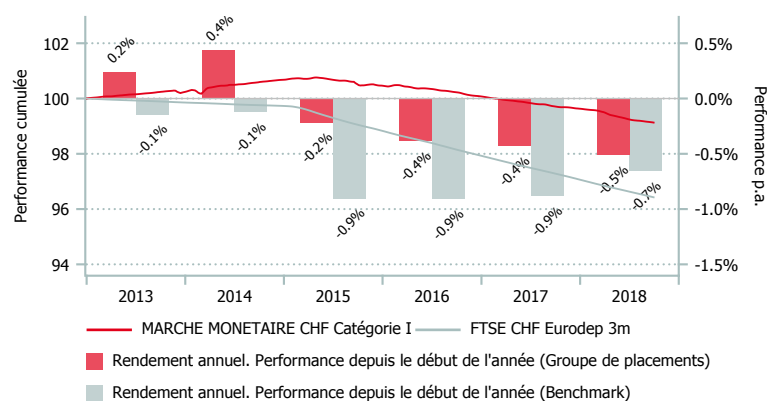
### Morningstar Style-Box™

|         |          |           |         |
|---------|----------|-----------|---------|
|         |          |           | 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. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GM cat. I   | -0.04 | -0.12 | -0.37 | -0.58 | -0.41 | -0.22 | 0.14      |
| GM cat. III | -0.04 | -0.12 | -0.36 | -0.56 | -0.39 | -0.20 | 0.14      |
| BM          | -0.07 | -0.22 | -0.43 | -0.88 | -0.89 | -0.70 | 0.01      |

\*annualisée

|             | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD   |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GM cat. I   | 0.63  | 0.24  | 0.44  | -0.22 | -0.39 | -0.43 | -0.51 |
| GM cat. III | 0.65  | 0.26  | 0.46  | -0.21 | -0.35 | -0.42 | -0.49 |
| BM          | -0.05 | -0.15 | -0.12 | -0.90 | -0.91 | -0.88 | -0.66 |

# MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

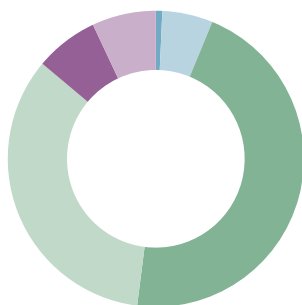
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

|                                   | GM   |
|-----------------------------------|------|
| Future Account 3M                 | 15.1 |
| Glärner Kantonalbank              | 3.6  |
| Canton of Geneva                  | 3.6  |
| Sika SA                           | 3.5  |
| Givaudan SA                       | 3.4  |
| Sonova Holding AG                 | 3.0  |
| Raiffeisen Schweiz                | 2.8  |
| MFinance France SA                | 2.7  |
| Bawag P.s.k.                      | 2.6  |
| Ind & Comm BK China Sydn - Cd/ecp | 2.6  |

### Rating (en %)

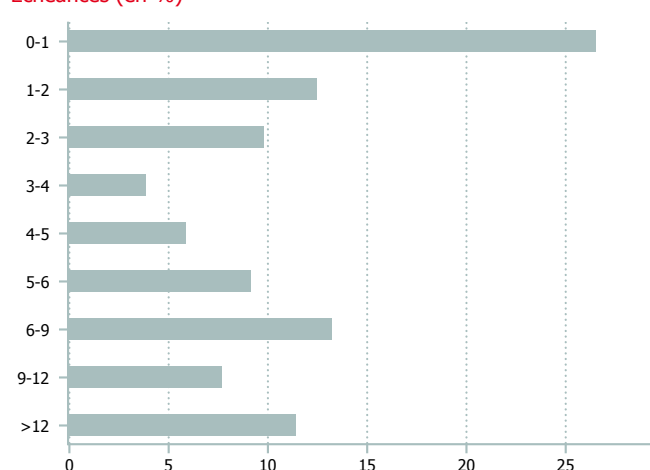
|     | GM   |
|-----|------|
| AAA | 0.7  |
| AA  | 5.5  |
| A   | 45.8 |
| BBB | 34.1 |
| P-1 | 6.9  |
| P-2 | 7.0  |



### Actifs (en %)

|                          | GM   |
|--------------------------|------|
| Obligations CHF          | 53.8 |
| ECP                      | 30.8 |
| Floating Rate Notes (PP) | 5.1  |
| Obligations CHF (PP)     | 5.1  |
| Floating Rate Notes      | 4.9  |
| Liquidité                | 0.2  |

### 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 30.09.2018        | 0.12         | 0.10          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.07         | 0.07          |
| 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.

## OBLIGATIONS SUISSES (OS)

### Aperçu du fonds

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA     |
| Année de lancement    | Février 1967                      |
| Monnaie               | CHF                               |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)        |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                      |
| Distribution          | aucune, capitalisation            |
| Indice de référence   | SBI Dom. AAA-BBB                  |
| Fortune totale        | CHF 164.35 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 248.71 mn                     |
| Nombre de positions   | 304                               |
| Source                | Bloomberg ISTOBLIS<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'476.86                      |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'492.07                      |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'495.66                      |

### 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 | 0.29 %      |
| Duration modifiée      | 8.23 années |
| Tracking Error ex-post | 0.05 %      |
| Rating moyen           | AA+         |

### Morningstar Style-Box™

|         |          |           |         |
|---------|----------|-----------|---------|
|         |          |           | High    |
|         |          |           | Medium  |
|         |          |           | Low     |
| Limited | Moderate | Extensive | Quality |

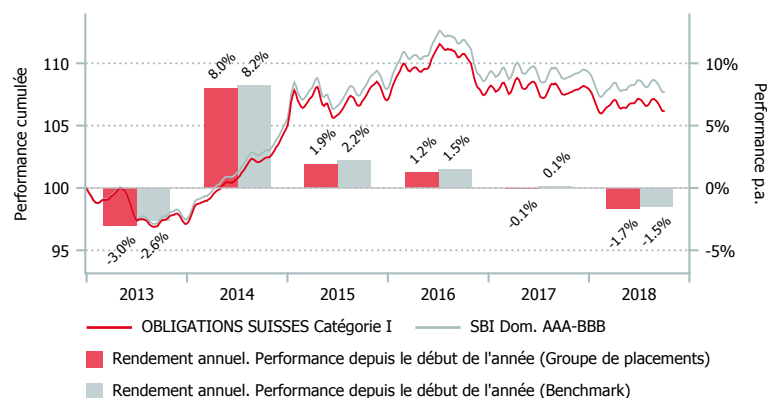
#### Duration

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

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

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



|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OS cat. I   | -0.94 | -0.95 | -0.82 | -1.16 | -0.24 | 1.70  | 3.29      |
| OS cat. II  | -0.94 | -0.93 | -0.78 | -1.08 | -0.16 | 1.78  | 3.29      |
| OS cat. III | -0.93 | -0.92 | -0.76 | -1.04 | -0.12 | 1.82  | 3.29      |
| BM          | -0.92 | -0.91 | -0.67 | -0.90 | -0.03 | 1.94  | 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 | -1.66 |
| OS cat. II  | 2.46 | -2.93 | 8.08 | 1.98 | 1.31 | 0.01  | -1.61 |
| OS cat. III | 2.47 | -2.89 | 8.12 | 2.02 | 1.35 | 0.05  | -1.58 |
| BM          | 2.65 | -2.64 | 8.20 | 2.17 | 1.46 | 0.10  | -1.47 |

# OBLIGATIONS SUISSES (OS)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

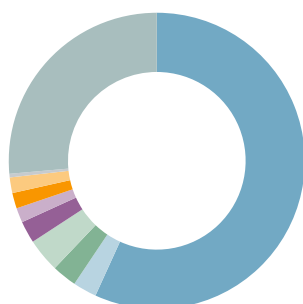
|                                      | OS  | BM  |
|--------------------------------------|-----|-----|
| 4 % Confederation Feb23 11.02.2023   | 3.1 | 1.7 |
| 4 % Confederation Apr28 08.04.2028   | 3.0 | 2.4 |
| 3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033 | 1.7 | 1.6 |
| 2% Confederation May22 25.05.2022    | 1.6 | 1.3 |
| 4 % Confederation Jan49 06.01.2049   | 1.4 | 1.4 |
| 2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036 | 1.4 | 1.4 |
| 1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042 | 1.4 | 1.4 |
| 1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037 | 1.2 | 1.2 |
| 2 3/8 Pfb Ch Hypo 21 S399 27.01.2021 | 1.1 | 0.3 |
| 2% Confederation Jun64 25.06.2064    | 1.1 | 1.1 |

### Débiteurs (en %)

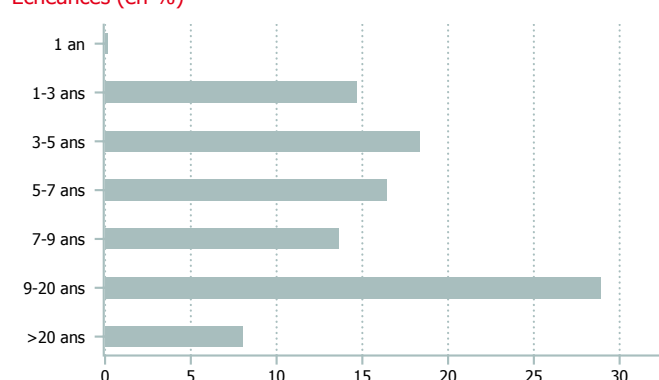
|                      | OS   |
|----------------------|------|
| Lettres de gage      | 32.4 |
| Confédération        | 23.0 |
| Banques              | 12.7 |
| Industrie            | 10.2 |
| Cantons              | 5.6  |
| Sociétés financières | 5.0  |
| Villes / Communes    | 4.9  |
| Energie              | 3.0  |
| Divers               | 3.5  |
| Liquidités           | -0.3 |

### Rating (en %)

|             | OS   |
|-------------|------|
| AAA         | 56.8 |
| AAA+        | 2.6  |
| AA          | 2.7  |
| AA-         | 3.7  |
| A+          | 2.4  |
| A           | 1.6  |
| A-          | 1.7  |
| BBB+        | 1.7  |
| BBB         | 0.0  |
| BBB-        | 0.4  |
| sans rating | 26.4 |



### 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 30.09.2018        | 0.28         | 0.20         | 0.16          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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.

## 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 49.10 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 143.85 mn                    |
| Nombre de positions   | 379                              |
| Source                | Bloomberg ISTOBAC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'469.22                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'475.32                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'478.87                     |

### 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 | 0.88 %      |
| Duration modifiée      | 4.95 années |
| Tracking Error ex-post | 0.61 %      |
| Rating moyen           | A           |

### Morningstar Style-Box™

|         |          |           |         |
|---------|----------|-----------|---------|
|         |          |           | High    |
|         |          |           | Medium  |
|         |          |           | Low     |
| Limited | Moderate | Extensive | Quality |

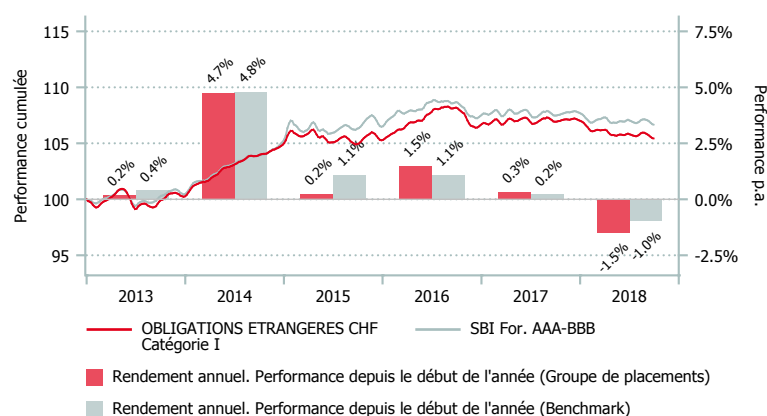
#### Duration

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

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   | -0.48 | -0.37 | -0.75 | -1.38 | 0.19  | 1.06  | 1.53      |
| OAF cat. II  | -0.47 | -0.35 | -0.71 | -1.31 | 0.26  | 1.13  | 1.53      |
| OAF cat. III | -0.47 | -0.34 | -0.69 | -1.27 | 0.30  | 1.18  | 1.53      |
| BM           | -0.47 | -0.38 | -0.61 | -0.74 | 0.12  | 1.23  | 1.66      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|--------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| OAF cat. I   | 5.41 | 0.17 | 4.74 | 0.22 | 1.47 | 0.31 | -1.49 |
| OAF cat. II  | 5.42 | 0.24 | 4.82 | 0.29 | 1.54 | 0.38 | -1.44 |
| OAF cat. III | 5.43 | 0.28 | 4.86 | 0.33 | 1.58 | 0.42 | -1.41 |
| BM           | 6.01 | 0.38 | 4.78 | 1.10 | 1.09 | 0.21 | -0.97 |



# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

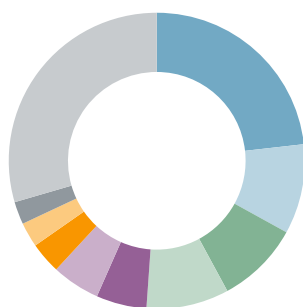
|                                      | OAF | BM  |
|--------------------------------------|-----|-----|
| 2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024           | 0.8 | 0.7 |
| 2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025           | 0.8 | 1.0 |
| 2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020           | 0.7 | 1.0 |
| 1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027   | 0.6 | 0.1 |
| 3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026      | 0.5 | 0.5 |
| 1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028        | 0.5 | 0.5 |
| 3/8 Apple Nov24 25.11.2024           | 0.5 | 0.7 |
| 3 1/4 Ico Jun24 Emtn 28.06.2024      | 0.5 | 0.2 |
| 0.35% Sparebank 1 Apr23 05.04.2023   | 0.5 | 0.1 |
| 1/4 North Am Dev Bk Apr25 30.04.2025 | 0.5 | 0.1 |

### Secteurs (en %)

|                          | OAF  |
|--------------------------|------|
| Industrie                | 42.3 |
| Institutions financières | 32.5 |
| Supranational            | 7.0  |
| Agences gouvernementales | 5.8  |
| Covered                  | 4.6  |
| Services publics         | 3.9  |
| Autorités locales        | 2.4  |
| Emprunts d'Etat          | 0.0  |
| Treasuries               | -2.5 |
| Divers                   | 3.9  |

### Répartition géographique (en %)

|             | OAF  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 23.2 |
| France      | 9.8  |
| Pays-Bas    | 9.1  |
| Royaume-Uni | 9.0  |
| Luxembourg  | 5.5  |
| Australie   | 5.3  |
| Canada      | 3.4  |
| Suède       | 2.7  |
| Chili       | 2.5  |
| Divers      | 29.5 |

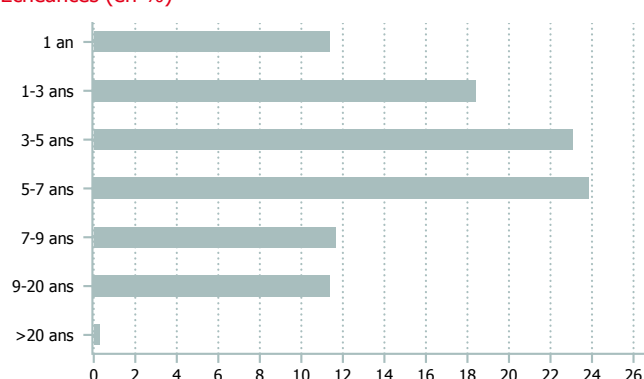


### Rating (en %)

|             | OAF  |
|-------------|------|
| AAA         | 4.6  |
| AA+         | 4.0  |
| AA          | 7.4  |
| AA-         | 16.5 |
| A+          | 14.4 |
| A           | 14.0 |
| A-          | 7.9  |
| BBB+        | 11.2 |
| BBB         | 14.7 |
| BBB-        | 3.9  |
| BB+         | 0.0  |
| BB          | 0.0  |
| sans rating | 1.3  |



### 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 30.09.2018        | 0.32         | 0.25         | 0.21          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.14         | 0.14         | 0.14          |
| 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.



## GOVERNO BOND (GB)

## 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 73.99 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 108.59 mn                    |
| Nombre de positions   | 261                              |
| Source                | Bloomberg ISTGOVB<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'177.70                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'196.72                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'205.13                     |

## 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 | 1.54 %      |
| Duration modifiée      | 7.55 années |
| Tracking Error ex-post | 0.36 %      |
| Rating moyen           | AA          |

## Morningstar Style-Box™

|          |          |           |         |
|----------|----------|-----------|---------|
|          |          |           | High    |
|          |          |           | Medium  |
|          |          |           | Low     |
| Limited  | Moderate | Extensive | Quality |
| Duration |          |           |         |

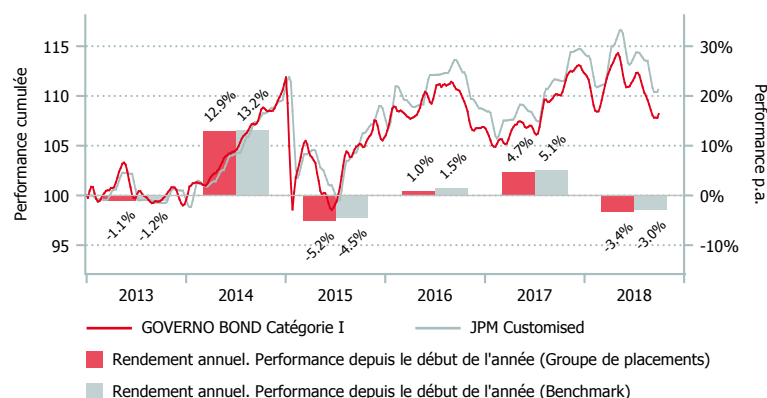
La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## Politique d'investissement

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

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

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



|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GB cat. I   | 0.31  | -3.26 | -4.06 | -1.33 | 0.85  | 1.73  | 6.18      |
| GB cat. II  | 0.32  | -3.23 | -4.00 | -1.22 | 0.97  | 1.85  | 6.18      |
| GB cat. III | 0.32  | -3.22 | -3.97 | -1.16 | 1.03  | 1.91  | 6.18      |
| BM 1        | 0.22  | -3.26 | -3.80 | -0.77 | 1.35  | 2.20  | 6.14      |
| BM 2        | -0.13 | -3.30 | -2.77 | -0.71 | 1.45  | 2.02  | 5.89      |

\*annualisée

|             | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | 2017 | YTD   |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| GB cat. I   | 5.81  | -1.06 | 12.94 | -5.21 | 0.97 | 4.74 | -3.42 |
| GB cat. II  | 5.97  | -0.93 | 13.08 | -5.10 | 1.09 | 4.86 | -3.33 |
| GB cat. III | 6.03  | -0.89 | 13.15 | -5.04 | 1.15 | 4.92 | -3.29 |
| BM 1        | 6.01  | -1.17 | 13.21 | -4.54 | 1.52 | 5.14 | -2.96 |
| BM 2        | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.12 | 2.43 | -2.39 |

## GOVERNO BOND (GB)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

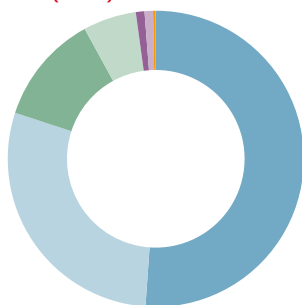
|                                      | GB  |
|--------------------------------------|-----|
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 4.6 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 4.6 |
| 1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022 | 3.3 |
| 2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021 | 2.8 |
| 3% US Treas Bond May42 15.05.2042    | 1.9 |
| 2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027 | 1.9 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.7 |
| 2% US Treas Note Feb25 15.02.2025    | 1.5 |
| 4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039 | 1.3 |
| 4 1/4 Italy Mar20 01.03.2020         | 0.9 |

#### Secteurs (en %)

|                          | GB   |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 93.4 |
| Agences gouvernementales | 3.5  |
| Supranational            | 2.7  |
| Autorités locales        | 0.4  |
| Fonds non classés        | 0.0  |

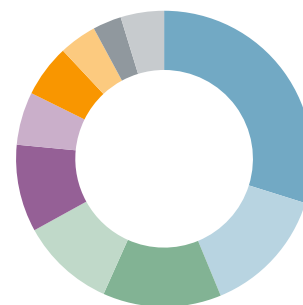
#### Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

|     | GB   | Dur. mod. |
|-----|------|-----------|
| EUR | 51.1 | 7.71      |
| USD | 28.9 | 5.82      |
| GBP | 12.0 | 11.59     |
| JPY | 5.8  | 9.20      |
| DKK | 0.9  | 8.04      |
| SEK | 0.9  | 5.47      |
| CHF | 0.3  | -         |
| NOK | 0.0  | -         |



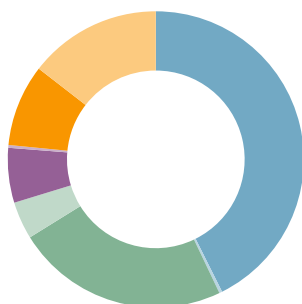
#### Répartition géographique (en %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 29.8 |
| Italie      | 13.9 |
| France      | 12.9 |
| Royaume-Uni | 10.3 |
| Espagne     | 9.5  |
| Allemagne   | 5.8  |
| Japon       | 5.7  |
| Belgique    | 4.1  |
| Pays-Bas    | 3.1  |
| Divers      | 4.7  |

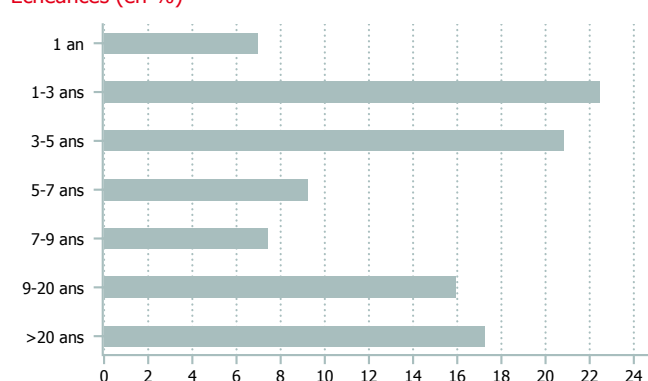


#### Rating (en %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| AAA         | 42.6 |
| AA+         | 0.3  |
| AA          | 23.2 |
| AA-         | 4.1  |
| A+          | 6.0  |
| A-          | 0.3  |
| BBB+        | 8.9  |
| BBB         | 14.5 |
| 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 30.09.2018        | 0.38         | 0.26         | 0.20          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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 5.55 mn                   |
| Portefeuille de base  | CHF 108.59 mn                 |
| Nombre de positions   | 261                           |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'354.37                  |

### 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 | 1.45 %      |
| Duration modifiée      | 7.11 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+.

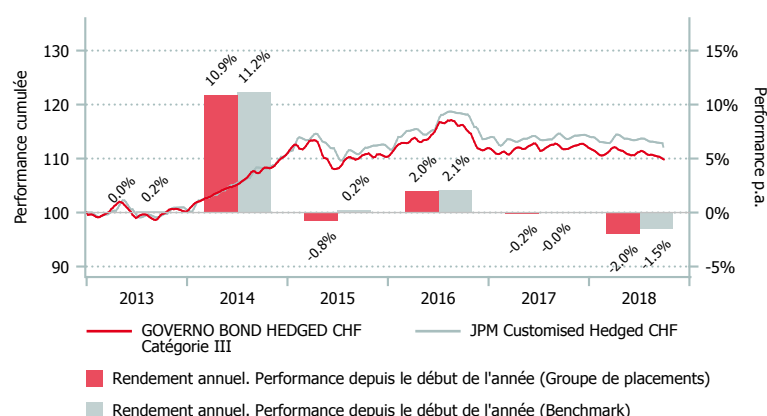
L'indice de référence est synthétique et se compose des indices régionaux de l'univers du J.P. Morgan Global Government Bond Index (traded) couvert contre CHF.

### 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. III | -0.43 | -1.30 | -2.24 | -1.72 | -0.26 | 1.95  | 3.36      |
| BM           | -0.65 | -1.33 | -1.96 | -1.27 | 0.06  | 2.38  | 3.30      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013 | 2014  | 2015  | 2016 | 2017  | YTD   |
|--------------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|
| GBH cat. III | 6.80 | 0.02 | 10.93 | -0.80 | 1.98 | -0.17 | -1.98 |
| BM           | 7.46 | 0.17 | 11.21 | 0.22  | 2.09 | -0.02 | -1.55 |

## GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

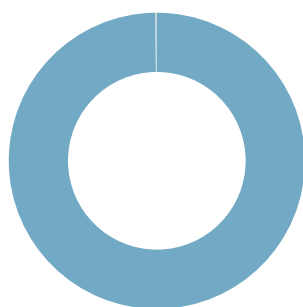
|                                      | GBH |
|--------------------------------------|-----|
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 4.4 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 4.4 |
| 1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022 | 3.1 |
| 2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021 | 2.6 |
| 3% US Treas Bond May42 15.05.2042    | 1.8 |
| 2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027 | 1.8 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.6 |
| 2% US Treas Note Feb25 15.02.2025    | 1.4 |
| 4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039 | 1.2 |
| 4 1/4 Italy Mar20 01.03.2020         | 0.8 |

#### Secteurs (en %)

|                          | GBH  |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 93.4 |
| Agences gouvernementales | 3.5  |
| Supranational            | 2.7  |
| Autorités locales        | 0.4  |
| Fonds non classés        | 0.0  |

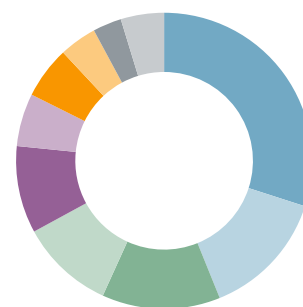
#### Répartition monétaire (en %)

|     | GBH   |
|-----|-------|
| CHF | 102.1 |
| EUR | 0.1   |
| NOK | 0.0   |
| JPY | 0.0   |
| USD | -0.2  |
| SEK | -0.3  |
| DKK | -0.5  |
| GBP | -1.3  |



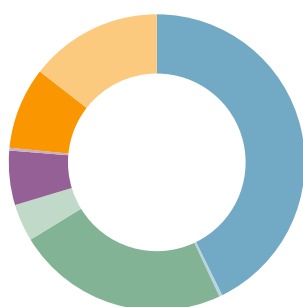
#### Répartition géographique (en %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 30.0 |
| Italie      | 13.9 |
| France      | 12.9 |
| Royaume-Uni | 10.3 |
| Espagne     | 9.5  |
| Allemagne   | 5.8  |
| Japon       | 5.7  |
| Belgique    | 4.1  |
| Pays-Bas    | 3.1  |
| Divers      | 4.7  |

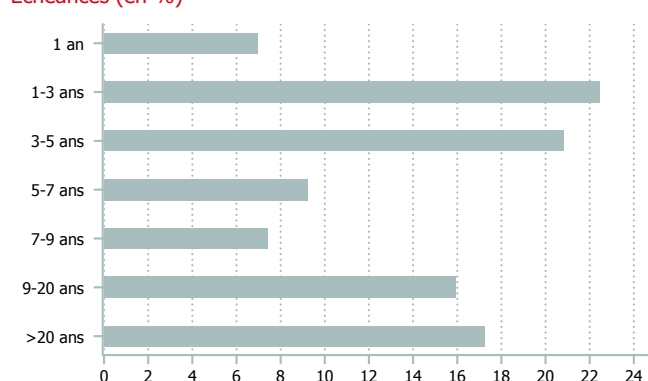


#### Rating (en %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| AAA         | 42.7 |
| AA+         | 0.3  |
| AA          | 23.2 |
| AA-         | 4.1  |
| A+          | 5.9  |
| A-          | 0.3  |
| BBB+        | 8.9  |
| BBB         | 14.5 |
| 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 30.09.2018        | -             | -              | 0.19          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | -             | -              | 0.14          |
| 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

## GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

### Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Décembre 2011                    |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)       |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence 1 | FTSE WGBI ex CH                  |
| Indice de référence 2 | IST customised GWF               |
| Fortune totale        | CHF 15.94 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 63.23 mn                     |
| Nombre de positions   | 429                              |
| Source                | Bloomberg ISTGWF1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'067.88                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'077.54                     |

### 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 | 2.22 %      |
| Duration modifiée      | 6.56 années |
| Duration benchmark 1   | 7.71 années |
| Tracking Error ex-post | 2.63 %      |
| Rating moyen           | AA-         |
| Nombre de pays         | 38          |

### Morningstar Style-Box™

|         |          |           |        |
|---------|----------|-----------|--------|
|         |          |           | High   |
|         |          |           | Medium |
|         |          |           | Low    |
| Limited | Moderate | Extensive |        |

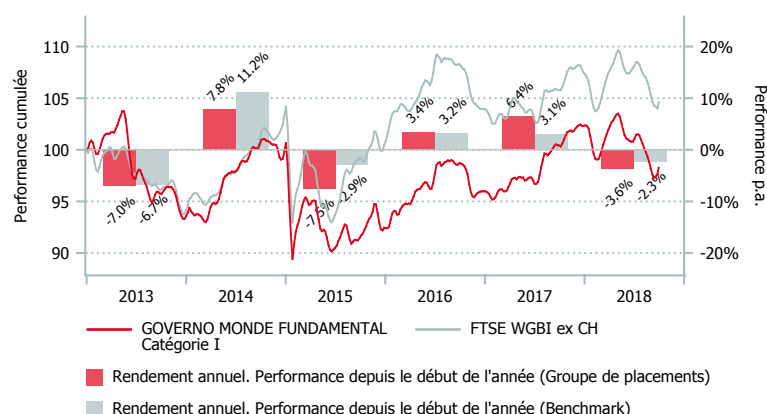
Duration

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

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 duration 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 (FTSE WGBI ex CH).

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



|              | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GWF cat. I   | 0.57  | -2.60 | -4.00 | -1.59 | 2.43  | 0.61  | 5.39      |
| GWF cat. III | 0.58  | -2.57 | -3.92 | -1.44 | 2.58  | 0.76  | 5.40      |
| BM 1         | -0.03 | -3.23 | -3.02 | -0.60 | 1.67  | 1.76  | 5.74      |
| BM 2         | 0.65  | -2.44 | -3.75 | -0.89 | 3.02  | 1.28  | 5.45      |

\*annualisée

|              | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | 2017 | YTD   |
|--------------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| GWF cat. I   | 6.14  | -7.03 | 7.79  | -7.50 | 3.40 | 6.40 | -3.64 |
| GWF cat. III | 6.18  | -6.88 | 7.95  | -7.36 | 3.55 | 6.56 | -3.54 |
| BM 1         | -0.51 | -6.74 | 11.22 | -2.88 | 3.17 | 3.07 | -2.32 |
| BM 2         | 6.79  | -6.32 | 8.45  | -6.80 | 3.84 | 7.26 | -3.18 |

# GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL (GWF)

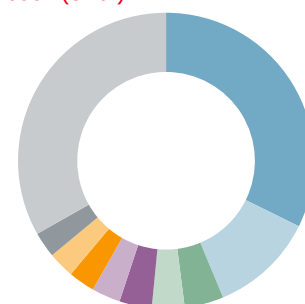
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

|                                      | GWF |
|--------------------------------------|-----|
| 3% China Nov19 21.11.2019            | 1.2 |
| 2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027 | 0.9 |
| 1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020 | 0.7 |
| 3 3/4 Norway May21 25.05.2021        | 0.7 |
| 3.36% China May22 21.05.2022         | 0.7 |
| 1 1/2 Norway Feb26 19.02.2026        | 0.7 |
| 6 1/4 Israel Oct26 30.10.2026        | 0.6 |
| 2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023    | 0.6 |
| 2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022     | 0.6 |
| 4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039       | 0.6 |

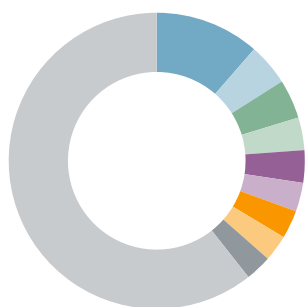
### Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

|        | GWF  | BM 1 | Dur. mod. |
|--------|------|------|-----------|
| EUR    | 32.3 | 32.1 | 7.70      |
| USD    | 11.4 | 11.4 | 6.10      |
| CNH    | 4.3  | 4.2  | 3.10      |
| JPY    | 3.6  | 3.5  | 10.60     |
| RUB    | 3.5  | 3.5  | 4.60      |
| KRW    | 3.1  | 3.1  | 9.60      |
| IDR    | 2.9  | 2.9  | 5.70      |
| MXN    | 2.9  | 2.9  | 4.90      |
| GBP    | 2.8  | 2.8  | 12.30     |
| Divers | 33.2 | 33.6 | -         |



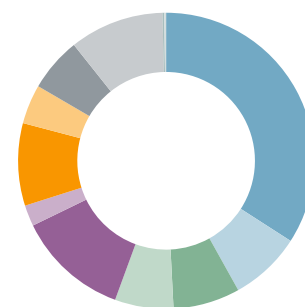
### Répartition géographique (en %)

|              | GWF  | BM 1 |
|--------------|------|------|
| Etats-Unis   | 11.4 | 11.4 |
| Allemagne    | 4.6  | 4.6  |
| Chine        | 4.3  | 4.2  |
| Japon        | 3.6  | 3.5  |
| Russie       | 3.5  | 3.5  |
| Corée du sud | 3.1  | 3.1  |
| France       | 3.1  | 3.1  |
| Indonésie    | 2.9  | 2.9  |
| Mexique      | 2.9  | 2.9  |
| Divers       | 60.6 | 60.8 |

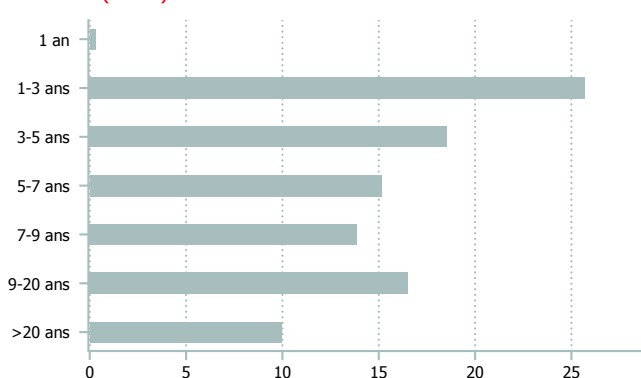


### Rating (en %)

|             | GWF  |
|-------------|------|
| AAA         | 34.1 |
| AA+         | 7.8  |
| AA          | 7.3  |
| AA-         | 6.4  |
| A+          | 12.2 |
| A           | 2.3  |
| A-          | 9.0  |
| BBB+        | 4.3  |
| BBB         | 5.9  |
| BBB-        | 10.3 |
| 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 30.09.18        | 0.47         | -              | 0.32          | -             |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 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

# 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 | FTSE WGBI ex CH hedged           |
| Indice de référence 2 | IST customised GWFH              |
| Fortune totale        | CHF 38.66 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 63.23 mn                     |
| Nombre de positions   | 429                              |
| Source                | Bloomberg ISTGWFH<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'043.15                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'046.37                     |

## 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 | 2.22 %      |
| Duration modifiée      | 6.56 années |
| Duration benchmark 1   | 7.71 années |
| Tracking Error ex-post | 0.79 %      |
| Rating moyen           | AA-         |
| Nombre de pays         | 38          |

## Morningstar Style-Box™

|         |          |           |         |
|---------|----------|-----------|---------|
|         |          |           | High    |
|         |          |           | Medium  |
|         |          |           | Low     |
| Limited | Moderate | Extensive | Quality |

### Duration

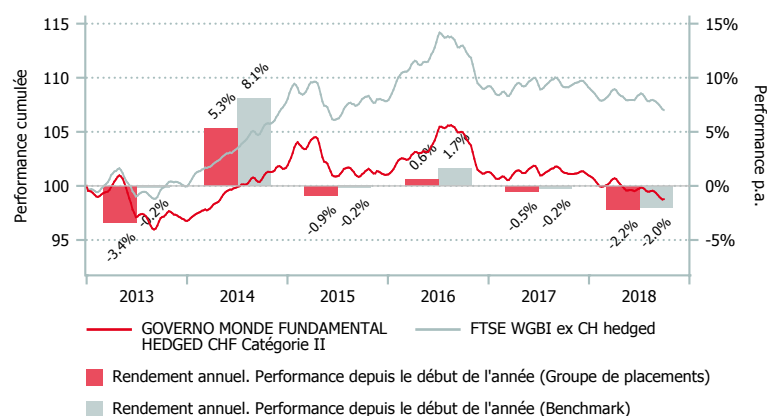
La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)

Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

## Politique d'investissement

GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL 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 duration 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 (FTSE WGBI ex CH hedged). 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  | -0.66 | -0.96 | -2.01 | -2.43 | -0.76 | 0.33  | 2.50      |
| GWFH cat. III | -0.66 | -0.95 | -1.98 | -2.38 | -0.71 | 0.38  | 2.50      |
| BM 1          | -0.72 | -1.33 | -1.93 | -1.94 | -0.32 | 1.41  | 2.82      |
| BM 2          | -0.64 | -0.93 | -1.67 | -1.63 | -0.10 | 0.92  | 2.44      |

\*annualisée

|               | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | 2016 | 2017  | YTD   |
|---------------|------|-------|------|-------|------|-------|-------|
| GWFH cat. II  | 4.34 | -3.37 | 5.35 | -0.90 | 0.61 | -0.51 | -2.18 |
| GWFH cat. III | 4.36 | -3.32 | 5.40 | -0.85 | 0.66 | -0.47 | -2.15 |
| BM 1          | 4.03 | -0.19 | 8.09 | -0.20 | 1.65 | -0.22 | -2.00 |
| BM 2          | 5.38 | -2.77 | 5.93 | -0.77 | 1.03 | 0.62  | -1.63 |



## GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

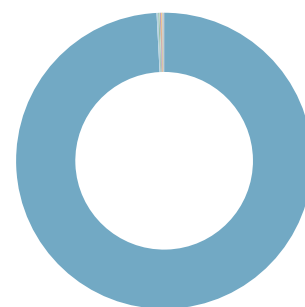
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                                      | GWFH |
|--------------------------------------|------|
| 3% China Nov19 21.11.2019            | 1.2  |
| 2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027 | 0.9  |
| 1.06% Hong Kong Gov Feb20 05.02.2020 | 0.7  |
| 3 3/4 Norway May21 25.05.2021        | 0.7  |
| 3.36% China May22 21.05.2022         | 0.7  |
| 1 1/2 Norway Feb26 19.02.2026        | 0.7  |
| 6 1/4 Israel Oct26 30.10.2026        | 0.6  |
| 2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023    | 0.6  |
| 2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022     | 0.6  |
| 4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039       | 0.6  |

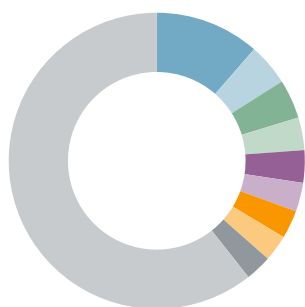
#### Répartition monétaire (en %)

|        | GWFH |
|--------|------|
| CHF    | 99.2 |
| USD    | 0.2  |
| CNH    | 0.1  |
| EUR    | 0.1  |
| THB    | 0.1  |
| RUB    | 0.1  |
| JPY    | 0.0  |
| GBP    | 0.0  |
| SGD    | 0.0  |
| Divers | 0.2  |



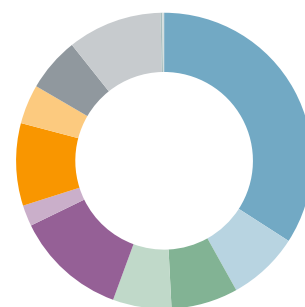
#### Répartition géographique (en %)

|              | GWFH | BM 1 |
|--------------|------|------|
| Etats-Unis   | 11.4 | 11.4 |
| Allemagne    | 4.6  | 4.6  |
| Chine        | 4.3  | 4.2  |
| Japon        | 3.6  | 3.5  |
| Russie       | 3.5  | 3.5  |
| Corée du sud | 3.1  | 3.1  |
| France       | 3.1  | 3.1  |
| Indonésie    | 2.9  | 2.9  |
| Mexique      | 2.9  | 2.9  |
| Divers       | 60.6 | 60.8 |

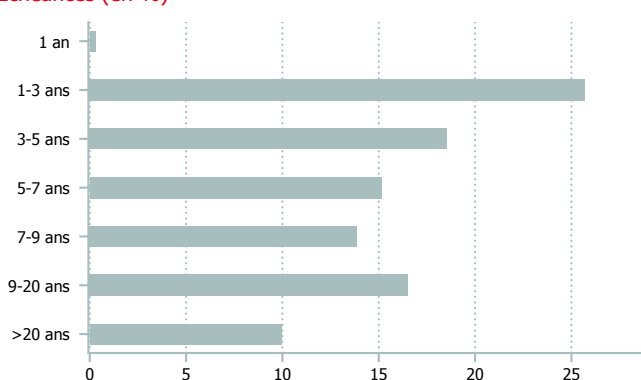


#### Rating (en %)

|             | GWFH |
|-------------|------|
| AAA         | 34.1 |
| AA+         | 7.8  |
| AA          | 7.3  |
| AA-         | 6.4  |
| A+          | 12.2 |
| A           | 2.3  |
| A-          | 9.0  |
| BBB+        | 4.3  |
| BBB         | 5.9  |
| BBB-        | 10.3 |
| 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 30.09.18        | -             | 0.37         | 0.32          | -             |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | -             | 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

## 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 223.46 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 455.44 mn                    |
| Nombre de positions   | 417                              |
| Source                | Bloomberg ISTAUSL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'033.73                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'052.21                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'062.27                     |

### 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 | 1.59 %      |
| Duration modifiée      | 6.61 années |
| Tracking Error ex-post | 0.42 %      |
| Rating moyen           | A+          |

### Morningstar Style-Box™

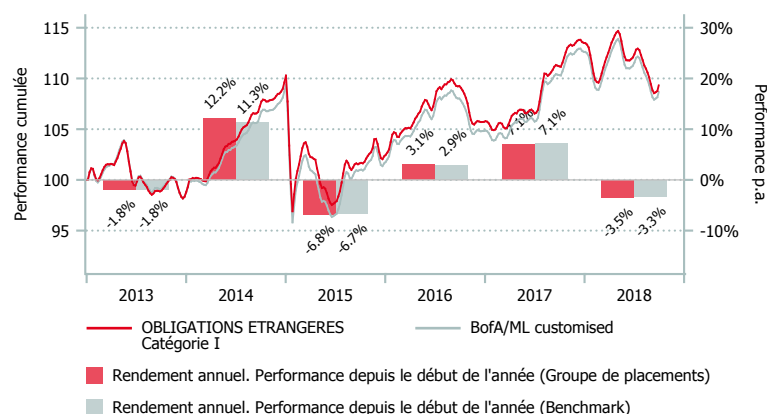
|          |          |           |        |
|----------|----------|-----------|--------|
|          |          |           | High   |
|          |          |           | Medium |
|          |          |           | Low    |
| Limited  | Moderate | Extensive |        |
| Duration |          |           |        |

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

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



|             | 1 m.  | 3 m.  | 6 m.  | 1 a.  | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OA cat. I   | 0.42  | -2.66 | -3.22 | -1.20 | 2.51  | 2.04  | 5.51      |
| OA cat. II  | 0.43  | -2.62 | -3.15 | -1.06 | 2.67  | 2.19  | 5.51      |
| OA cat. III | 0.43  | -2.61 | -3.12 | -1.00 | 2.73  | 2.26  | 5.51      |
| BM 1        | 0.50  | -2.51 | -3.13 | -1.02 | 2.50  | 1.89  | 5.42      |
| BM 2        | -0.13 | -3.30 | -2.77 | -0.71 | 1.45  | 2.02  | 5.89      |

\*annualisée

|             | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016 | 2017 | YTD   |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| OA cat. I   | 8.26  | -1.83 | 12.20 | -6.82 | 3.08 | 7.06 | -3.48 |
| OA cat. II  | 8.43  | -1.68 | 12.36 | -6.68 | 3.23 | 7.22 | -3.37 |
| OA cat. III | 8.56  | -1.62 | 12.43 | -6.62 | 3.29 | 7.28 | -3.33 |
| BM 1        | 7.67  | -1.84 | 11.29 | -6.67 | 2.92 | 7.11 | -3.32 |
| BM 2        | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.12 | 2.43 | -2.39 |

## OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

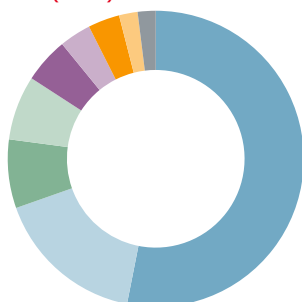
|                                      | OA  |
|--------------------------------------|-----|
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037     | 1.6 |
| 4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036 | 1.5 |
| 2.9% Spain Oct46 31.10.2046          | 1.5 |
| 1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023  | 1.4 |
| 2 1/2 Sweden May25 12.05.2025        | 1.3 |
| 8 % Canada Jun27 01.06.2027          | 1.3 |
| 5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033        | 1.3 |
| 0% Oat May31 25.05.2031              | 1.2 |
| 5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024         | 1.1 |
| 5.15% Spain Oct28 31.10.2028         | 1.0 |

#### Secteurs (en %)

|                          | OA   |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 50.2 |
| Industrie                | 25.6 |
| Institutions financières | 14.0 |
| Covered                  | 2.5  |
| Services publics         | 2.3  |
| Agences gouvernementales | 2.2  |
| Supranational            | 1.8  |
| Autorités locales        | 1.1  |
| ABS                      | 0.0  |
| Fonds non classés        | 0.2  |

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

|        | OA   | Dur. mod. |
|--------|------|-----------|
| EUR    | 53.1 | 6.16      |
| USD    | 16.5 | 6.20      |
| GBP    | 7.5  | 9.75      |
| CAD    | 7.0  | 6.20      |
| AUD    | 5.0  | 5.48      |
| JPY    | 3.5  | 9.13      |
| SEK    | 3.5  | 6.39      |
| DKK    | 2.0  | 9.09      |
| NZD    | 2.0  | 9.12      |
| Divers | 0.0  | -         |



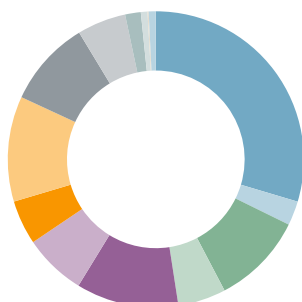
#### Répartition géographique (en %)

|             | OA   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 16.3 |
| Royaume-Uni | 10.2 |
| France      | 7.6  |
| Canada      | 7.6  |
| Pays-Bas    | 6.3  |
| Espagne     | 6.3  |
| Allemagne   | 5.8  |
| Suède       | 5.6  |
| Australie   | 4.8  |
| Divers      | 29.7 |

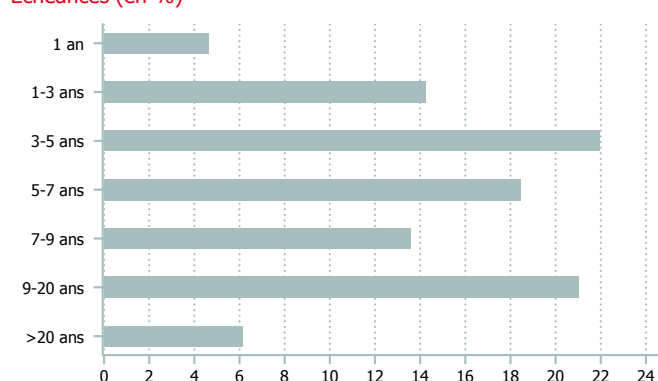


#### Rating (en %)

|             | OA   |
|-------------|------|
| AAA         | 29.6 |
| AA+         | 2.6  |
| AA          | 10.1 |
| AA-         | 5.2  |
| A+          | 11.2 |
| A           | 6.8  |
| A-          | 4.8  |
| BBB+        | 11.5 |
| BBB         | 9.4  |
| BBB-        | 5.3  |
| BB+         | 1.7  |
| BB          | 0.7  |
| BB-         | 0.1  |
| B+          | 0.0  |
| sans rating | 0.8  |



#### 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 30.09.2018        | 0.41         | 0.26         | 0.20          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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 197.67 mn                   |
| Portefeuille de base  | CHF 455.44 mn                   |
| Nombre de positions   | 417                             |
| Source                | Bloomberg ISOAHC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'145.11                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'155.44                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'159.59                    |

### 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 | 1.57 %      |
| Duration modifiée      | 6.54 années |
| Tracking Error ex-post | 0.42 %      |
| Rating moyen           | A+          |

### Morningstar Style-Box™

|         |          |           |        |
|---------|----------|-----------|--------|
|         |          |           | High   |
|         |          |           | Medium |
|         |          |           | Low    |
| Limited | Moderate | Extensive |        |

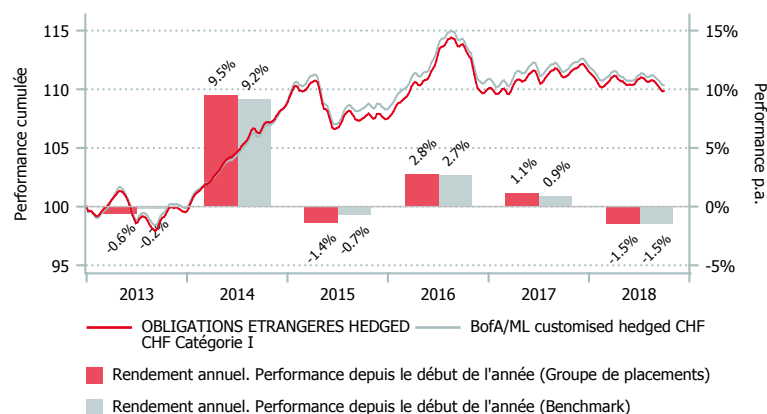
Duration

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 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   | -0.66 | -0.93 | -1.32 | -1.05 | 0.77  | 2.07  | 2.80      |
| OAH cat. II  | -0.64 | -0.89 | -1.24 | -0.91 | 0.92  | 2.23  | 2.80      |
| OAH cat. III | -0.64 | -0.88 | -1.21 | -0.85 | 0.98  | 2.29  | 2.80      |
| BM           | -0.59 | -0.72 | -1.24 | -1.00 | 0.64  | 2.10  | 2.68      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | 2016 | 2017 | YTD   |
|--------------|------|-------|------|-------|------|------|-------|
| OAH cat. I   | 7.81 | -0.61 | 9.52 | -1.42 | 2.77 | 1.14 | -1.51 |
| OAH cat. II  | 7.85 | -0.46 | 9.68 | -1.27 | 2.93 | 1.29 | -1.40 |
| OAH cat. III | 7.87 | -0.40 | 9.75 | -1.21 | 2.99 | 1.35 | -1.36 |
| BM           | 7.74 | -0.23 | 9.16 | -0.73 | 2.66 | 0.91 | -1.47 |

## OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

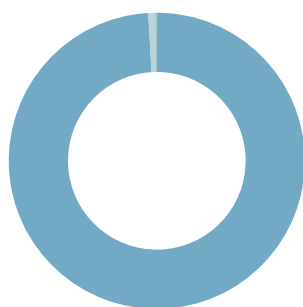
|                                      | OAH |
|--------------------------------------|-----|
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037     | 1.6 |
| 4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036 | 1.5 |
| 2.9% Spain Oct46 31.10.2046          | 1.5 |
| 1 1/2 Sweden Nov23 S1057 13.11.2023  | 1.4 |
| 2 1/2 Sweden May25 12.05.2025        | 1.3 |
| 8 % Canada Jun27 01.06.2027          | 1.3 |
| 5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033        | 1.2 |
| 0% Oat May31 25.05.2031              | 1.2 |
| 5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024         | 1.1 |
| 5.15% Spain Oct28 31.10.2028         | 1.0 |

#### Secteurs (en %)

|                          | OAH  |
|--------------------------|------|
| Treasuries               | 50.2 |
| Industrie                | 25.6 |
| Institutions financières | 14.0 |
| Covered                  | 2.5  |
| Services publics         | 2.3  |
| Agences gouvernementales | 2.2  |
| Supranational            | 1.8  |
| Autorités locales        | 1.1  |
| ABS                      | 0.0  |
| Fonds non classés        | 0.2  |

#### Répartition monétaire (en %)

|        | OAH  |
|--------|------|
| CHF    | 99.9 |
| AUD    | 0.8  |
| GBP    | 0.1  |
| JPY    | 0.0  |
| CAD    | 0.0  |
| PLN    | 0.0  |
| NOK    | 0.0  |
| DKK    | -0.0 |
| USD    | -0.0 |
| Divers | -0.8 |



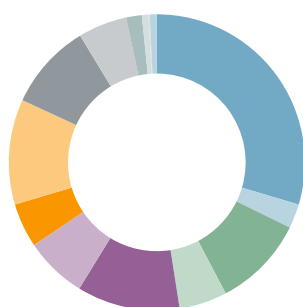
#### Répartition géographique (en %)

|             | OAH  |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 16.3 |
| Royaume-Uni | 10.2 |
| France      | 7.6  |
| Canada      | 7.6  |
| Pays-Bas    | 6.3  |
| Espagne     | 6.3  |
| Allemagne   | 5.8  |
| Suède       | 5.6  |
| Australie   | 4.8  |
| Divers      | 29.7 |

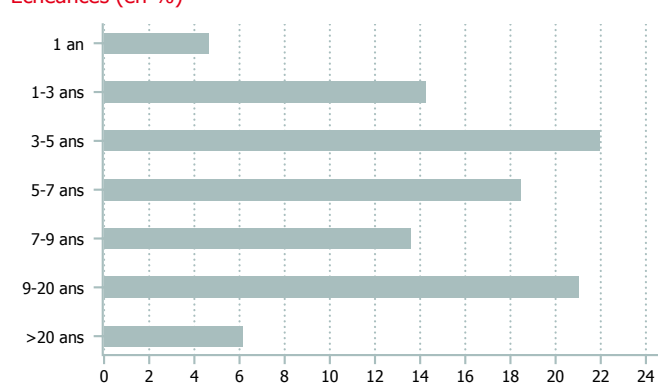


#### Rating (en %)

|             | OAH  |
|-------------|------|
| AAA         | 29.6 |
| AA+         | 2.6  |
| AA          | 10.0 |
| AA-         | 5.2  |
| A+          | 11.2 |
| A           | 6.8  |
| A-          | 4.8  |
| BBB+        | 11.5 |
| BBB         | 9.4  |
| BBB-        | 5.3  |
| BB+         | 1.7  |
| BB          | 0.7  |
| BB-         | 0.1  |
| B+          | 0.0  |
| sans rating | 0.8  |



#### 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 30.09.2018        | 0.41         | 0.26         | 0.20          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.14         | 0.14         | 0.14          |
| 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 101.64 mn                    |
| Nombre de positions   | 151                              |
| Source                | Bloomberg ISTOELC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 96.71                        |
| VNI Catégorie II      | CHF 97.18                        |
| VNI Catégorie III     | CHF 97.41                        |

### 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 | 7.22 %      |
| Duration modifiée      | 4.91 années |
| Duration benchmark     | 5.13 années |
| Tracking Error ex-post | 1.44 %      |
| Rating moyen           | A-          |

### Morningstar Style-Box™

|         |          |           |         |
|---------|----------|-----------|---------|
|         |          |           | High    |
|         |          |           | Medium  |
|         |          |           | Low     |
| Limited | Moderate | Extensive | Quality |

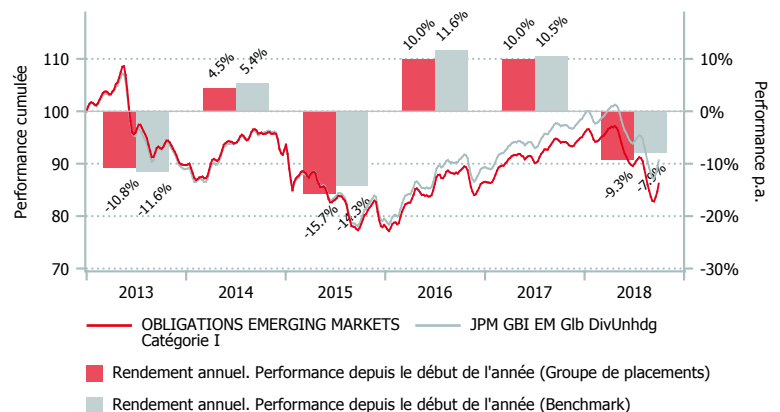
#### Duration

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

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

### 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   | 3.65 | -3.82 | -11.41 | -8.19 | 3.73  | -1.25 | 10.62     |
| OEM cat. II  | 3.66 | -3.80 | -11.38 | -8.12 | 3.81  | -1.17 | 10.63     |
| OEM cat. III | 3.65 | -3.79 | -11.36 | -8.09 | 3.85  | -1.13 | 10.62     |
| BM           | 3.62 | -3.43 | -10.29 | -6.51 | 5.16  | -0.15 | 9.93      |

\*annualisée

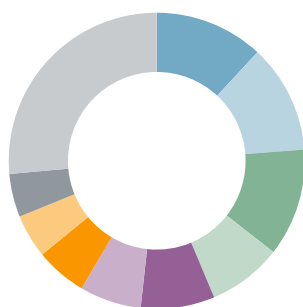
|              | 2012  | 2013   | 2014 | 2015   | 2016  | 2017  | YTD   |
|--------------|-------|--------|------|--------|-------|-------|-------|
| OEM cat. I   | 20.50 | -10.80 | 4.47 | -15.74 | 9.99  | 10.02 | -9.28 |
| OEM cat. II  | 20.52 | -10.72 | 4.54 | -15.68 | 10.08 | 10.11 | -9.22 |
| OEM cat. III | 20.53 | -10.68 | 4.58 | -15.63 | 10.12 | 10.16 | -9.20 |
| BM           | 14.29 | -11.59 | 5.36 | -14.28 | 11.63 | 10.46 | -7.93 |

# OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Répartition géographique (en %)

|                | OEM  |
|----------------|------|
| Afrique du sud | 11.9 |
| Brésil         | 11.9 |
| Mexique        | 11.8 |
| Colombie       | 8.1  |
| Indonésie      | 8.1  |
| Russie         | 6.7  |
| Thaïlande      | 5.6  |
| Malaisie       | 4.8  |
| Pologne        | 4.7  |
| Divers         | 26.4 |



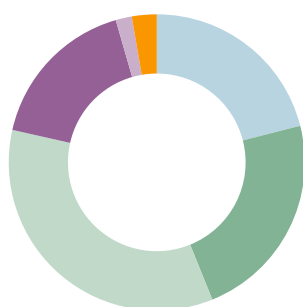
### Répartition monétaire (en %)

|        | OEM  |
|--------|------|
| MXN    | 11.4 |
| IDR    | 10.8 |
| BRL    | 10.7 |
| PLN    | 9.5  |
| COP    | 9.4  |
| ZAR    | 8.7  |
| THB    | 8.4  |
| RUB    | 7.6  |
| CZK    | 5.8  |
| Divers | 17.5 |



### Rating (en %)

|                     | OEM  |
|---------------------|------|
| AAA                 | 0.0  |
| AA                  | 21.0 |
| A                   | 22.9 |
| BBB                 | 34.6 |
| BB                  | 17.0 |
| B                   | 1.8  |
| Autres (liq. comp.) | 2.7  |



## Points de repère

|                                                            | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur                                           | 12.063.397   | 19.372.050   | 19.372.410    |
| ISIN                                                       | CH0120633976 | CH0193720502 | CH0193724108  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018        | 0.76         | 0.68         | 0.64          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.55         | 0.55         | 0.55          |
| 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.



## 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 174.40 mn                                 |
| Portefeuille de base  | CHF 233.61 mn                                 |
| Nombre de positions   | 190                                           |
| Source                | Bloomberg ISTWAN1<br>istfunds.ch              |
| VNI Catégorie I       | CHF 153.79                                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 155.08                                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 155.88                                    |

### 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      | 2.85 années |
| Duration benchmark     | 3.32 années |
| Tracking Error ex-post | 1.10 %      |
| Rating moyen           | BBB-        |
| Delta                  | 49.00       |

### Morningstar Style-Box™

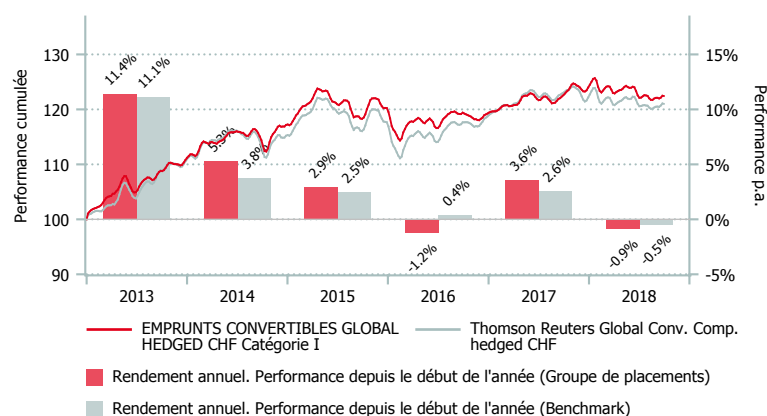
|          |          |           |         |
|----------|----------|-----------|---------|
|          |          |           | High    |
|          |          |           | Medium  |
|          |          |           | Low     |
| Limited  | Moderate | Extensive | Quality |
| Duration |          |           |         |

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

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   | -0.21 | 0.35 | -0.33 | 0.04  | 1.31  | 2.38  | 4.26      |
| WOB cat. II  | -0.21 | 0.39 | -0.25 | 0.19  | 1.46  | 2.53  | 4.26      |
| WOB cat. III | -0.20 | 0.41 | -0.20 | 0.29  | 1.56  | 2.63  | 4.26      |
| BM           | -0.04 | 0.35 | 0.24  | -1.47 | 1.57  | 2.20  | 4.71      |

\*annualisée

|              | 2012  | 2013  | 2014 | 2015 | 2016  | 2017 | YTD   |
|--------------|-------|-------|------|------|-------|------|-------|
| WOB cat. I   | 8.42  | 11.41 | 5.28 | 2.93 | -1.25 | 3.59 | -0.87 |
| WOB cat. II  | 8.45  | 11.52 | 5.44 | 3.08 | -1.10 | 3.74 | -0.76 |
| WOB cat. III | 8.46  | 11.58 | 5.52 | 3.18 | -1.00 | 3.85 | -0.69 |
| BM           | 10.11 | 11.11 | 3.75 | 2.48 | 0.39  | 2.55 | -0.49 |

# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

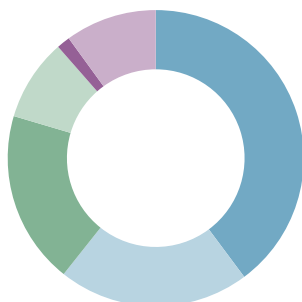
|                                       | WOB |
|---------------------------------------|-----|
| Lof Conv Bd Asia Sa Chf               | 6.1 |
| 0% America Mov Cv May20 28.05.2020    | 2.9 |
| 1/2 Total CV Dec22 02.12.2022         | 1.7 |
| 0% Sony Corp CV Sep22 30.09.2022      | 1.6 |
| 0.1875% Cofinimmo CV 21 15.09.2021    | 1.5 |
| 1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019 | 1.5 |
| 0.9% Booking CV Sep21 15.09.2021      | 1.5 |
| 0% AIRBUS-DASSAU CV JUN21 14.06.2021  | 1.4 |
| 1 5/8 MICROCHIP CV FEB27 15.02.2027   | 1.4 |
| 0% Ingenico CV Jun22 26.06.2022       | 1.2 |

### Secteurs (en %)

|                       | WOB  | BM   |
|-----------------------|------|------|
| Technologie           | 15.2 | 15.6 |
| Immobiliers           | 12.7 | 9.3  |
| Industrie             | 12.0 | 14.5 |
| Consommation cyclique | 11.5 | 14.0 |
| Pharmaceutiques       | 6.9  | 8.5  |
| Matériaux             | 6.5  | 8.7  |
| Communications        | 5.3  | 7.8  |
| Finance               | 5.2  | 6.2  |
| Energy                | 3.6  | 5.4  |
| Services publics      | 2.6  | 6.8  |
| Cons. non-cyclique    | 1.8  | 3.2  |
| Autres (liq. comp.)   | 16.7 | 0.0  |

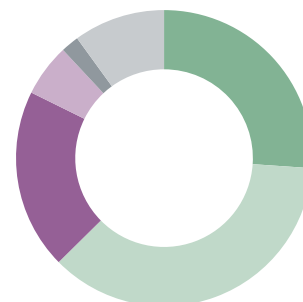
### Répartition géographique (en %)

|                 | WOB  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Europe          | 39.8 | 45.4 |
| Asia Pacific    | 20.9 | 15.6 |
| Americas        | 18.9 | 25.5 |
| Japan           | 9.0  | 12.0 |
| Divers          | 1.5  | 1.4  |
| Actifs liquides | 10.0 | 0.0  |



### Rating (en %)

|                     | WOB  | BM   |
|---------------------|------|------|
| AAA                 | 0.0  | 0.0  |
| AA                  | 0.0  | 0.0  |
| A                   | 26.1 | 32.8 |
| BBB                 | 36.5 | 36.5 |
| BB                  | 19.7 | 13.8 |
| B                   | 5.7  | 10.1 |
| CCC                 | 0.0  | 3.9  |
| CC                  | 0.0  | 0.0  |
| sans rating         | 2.0  | 3.0  |
| Autres (liq. comp.) | 10.0 | 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 30.09.2018        | 0.80         | 0.65         | 0.55          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.47         | 0.47         | 0.47          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2018           | 0.72         | 0.58         | 0.52          |
| 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 488.47 mn                    |
| Nombre de positions   | 21                               |
| Source                | Bloomberg ISTAKSC<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'906.70                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'974.31                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 3'000.02                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 3'014.95                     |

### 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

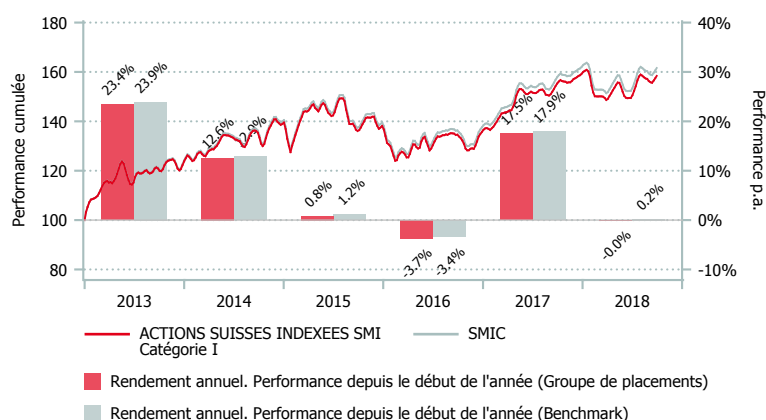
|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.02 % |
| Beta                   | 1.00   |

### 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 réplcation parfaite. L'indice de référence est le Swiss Market Index dividendes réinvestis (SMIC).

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

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



### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |
|       |       |        | 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. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ASI cat. I   | 1.35 | 5.58 | 5.91 | 2.31 | 5.38  | 5.57  | 10.14     |
| ASI cat. II  | 1.36 | 5.62 | 5.99 | 2.47 | 5.54  | 5.73  | 10.14     |
| ASI cat. III | 1.37 | 5.64 | 6.03 | 2.54 | 5.61  | 5.81  | 10.14     |
| ASI cat. G   | 1.38 | 5.66 | 6.07 | 2.62 | 5.69  | 5.88  | 10.14     |
| BM           | 1.38 | 5.67 | 6.10 | 2.68 | 5.75  | 5.93  | 10.15     |

\*annualisée

|              | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | 2016  | 2017  | YTD   |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| ASI cat. I   | 18.50 | 23.44 | 12.56 | 0.83 | -3.71 | 17.47 | -0.05 |
| ASI cat. II  | 18.75 | 23.63 | 12.73 | 0.99 | -3.56 | 17.64 | 0.07  |
| ASI cat. III | 18.84 | 23.72 | 12.81 | 1.06 | -3.49 | 17.73 | 0.12  |
| ASI cat. G   | 18.93 | 23.81 | 12.87 | 1.13 | -3.42 | 17.82 | 0.18  |
| BM           | 19.06 | 23.90 | 12.94 | 1.15 | -3.38 | 17.90 | 0.22  |

## ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                            | ASI  | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Novartis (nom)             | 18.2 | 18.2 |
| Nestlé (nom)               | 17.9 | 17.9 |
| Roche (nom)                | 17.7 | 17.7 |
| UBS Group (nom)            | 6.5  | 6.5  |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 5.1  | 5.1  |
| ABB Ltd (nom)              | 4.6  | 4.6  |
| Cie Fin. Richemont (nom)   | 4.5  | 4.5  |
| CS Group (nom)             | 3.9  | 3.9  |
| Swiss Re AG (nom)          | 3.0  | 3.0  |
| Lonza Group (nom)          | 2.7  | 2.7  |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASI  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 38.4 | 38.6 |
| Finance                  | 20.9 | 21.0 |
| Biens de consom. de base | 17.8 | 17.9 |
| Industrie                | 8.8  | 8.8  |
| Matériaux                | 6.5  | 6.6  |
| Consomm. non essentielle | 5.8  | 5.8  |
| Serv. télécom            | 1.2  | 1.2  |
| Services publics         | 0.6  | 0.0  |

### Points de repère

|                                                   | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III | Catégorie G  |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur                                  | 287.596      | 2.903.068    | 2.903.071     | 13.456.022   |
| ISIN                                              | CH0002875968 | CH0029030688 | CH0029030712  | CH0134560223 |
| Investissement minimum en CHF                     | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 0.34         | 0.19         | 0.12          | -            |
| ex-ante TER <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18    | 0.24         | -            | -             | -            |
| 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 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 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 96.81 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 187.29 mn                    |
| Nombre de positions   | 66                               |
| Source                | Bloomberg ISTASPL<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'518.15                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'520.35                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'556.85                     |

### 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 | 0.99 % |
| 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'écartera 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.

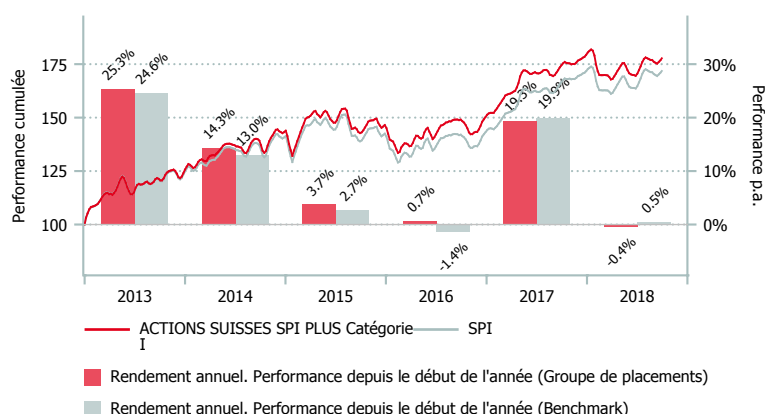
### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### 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. |
|---------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ASPI cat. I   | 0.77 | 4.44 | 5.47 | 2.22 | 7.79  | 7.94  | 9.13      |
| ASPI cat. II  | 0.77 | 4.46 | 5.51 | 2.30 | 7.84  | 7.97  | 9.13      |
| ASPI cat. III | 0.78 | 4.47 | 5.53 | 2.34 | 7.92  | 8.07  | 9.13      |
| BM            | 0.63 | 4.65 | 6.06 | 3.45 | 7.58  | 7.26  | 9.44      |

\*annualisée

|               | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | 2016  | 2017  | YTD   |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| ASPI cat. I   | 16.56 | 25.30 | 14.29 | 3.75 | 0.68  | 19.35 | -0.44 |
| ASPI cat. II  | 16.78 | 25.34 | 14.29 | 3.75 | 0.69  | 19.44 | -0.38 |
| ASPI cat. III | 16.83 | 25.45 | 14.43 | 3.87 | 0.80  | 19.49 | -0.35 |
| BM            | 17.72 | 24.60 | 13.00 | 2.68 | -1.41 | 19.92 | 0.52  |

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                            | ASPI | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Nestlé (nom)               | 19.7 | 19.1 |
| Novartis (nom)             | 14.5 | 15.4 |
| Roche (nom)                | 13.4 | 12.7 |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 4.3  | 3.6  |
| UBS Group (nom)            | 4.3  | 4.6  |
| CS Group (nom)             | 2.5  | 2.7  |
| Cie Fin. Richemont (nom)   | 2.5  | 3.2  |
| ABB Ltd (nom)              | 2.4  | 3.2  |
| Partners Group Hldg (nom)  | 2.1  | 1.4  |
| Lonza Group (nom)          | 1.8  | 1.9  |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 32.2 | 33.5 |
| Biens de consom. de base | 21.7 | 21.0 |
| Finance                  | 19.5 | 19.0 |
| Industrie                | 12.6 | 11.4 |
| Consomm. non essentielle | 5.6  | 5.3  |
| Matériaux                | 3.3  | 5.5  |
| Serv. télécom            | 2.3  | 1.1  |
| Services publics         | 1.5  | 0.1  |
| Services inform.         | 1.1  | 1.8  |
| Immobiliers              | 0.0  | 1.3  |

### Points de repère

|                                                            | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur                                           | 2.733.872    | 2.903.078    | 2.903.079     |
| ISIN                                                       | CH0027338729 | CH0029030787 | CH0029030795  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018        | 0.35         | 0.27         | 0.23          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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.

## 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 908.90 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 965.17 mn                    |
| Nombre de positions   | 49                               |
| Source                | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 17'911.89                    |
| VNI Catégorie II      | CHF 18'270.76                    |
| VNI Catégorie III     | CHF 18'668.66                    |

### 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 | 2.37 % |
| Beta                   | 1.08   |

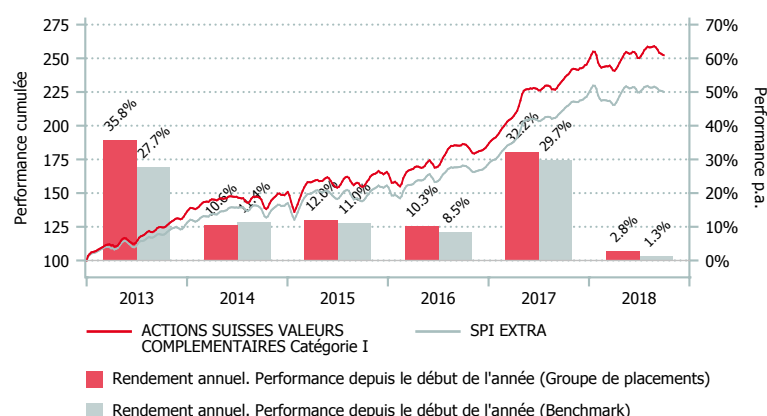
### Politique d'investissement

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

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

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

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



### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### 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. |
|--------------|-------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ASE cat. I   | -3.29 | 0.64 | 4.35 | 8.03 | 18.36 | 15.20 | 9.64      |
| ASE cat. II  | -3.28 | 0.67 | 4.42 | 8.17 | 18.51 | 15.35 | 9.65      |
| ASE cat. III | -3.27 | 0.71 | 4.51 | 8.35 | 18.71 | 15.55 | 9.65      |
| BM           | -2.36 | 0.14 | 4.26 | 6.52 | 16.59 | 13.61 | 8.71      |

\*annualisée

|              | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD  |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| ASE cat. I   | 13.42 | 35.83 | 10.61 | 12.05 | 10.31 | 32.18 | 2.79 |
| ASE cat. II  | 13.66 | 36.07 | 10.76 | 12.19 | 10.46 | 32.35 | 2.89 |
| ASE cat. III | 13.87 | 36.29 | 10.95 | 12.38 | 10.64 | 32.57 | 3.02 |
| BM           | 13.89 | 27.66 | 11.37 | 11.01 | 8.50  | 29.73 | 1.33 |



## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                           | ASE | BM  |
|---------------------------|-----|-----|
| Lindt & Spruengli (bon)   | 7.0 | 2.7 |
| Partners Group Hldg (nom) | 6.1 | 6.5 |
| Schindler (bon)           | 5.3 | 3.7 |
| Kuehne & Nagel Int (nom)  | 4.4 | 3.2 |
| Logitech Intl (nom)       | 4.1 | 2.8 |
| Baloise Holding (Nom)     | 3.7 | 2.7 |
| Straumann hldg (nom)      | 3.6 | 3.1 |
| Temenos N (nom)           | 3.5 | 3.7 |
| Vifor Pharma Ag           | 3.5 | 2.5 |
| Swatch Group (nom)        | 3.4 | 1.8 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASE  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 32.2 | 25.1 |
| Finance                  | 16.2 | 20.6 |
| Santé                    | 12.5 | 16.7 |
| Services inform.         | 11.2 | 10.6 |
| Biens de consom. de base | 10.6 | 9.2  |
| Consomm. non essentielle | 7.0  | 5.6  |
| Matériaux                | 5.5  | 4.2  |
| Serv. télécom            | 2.8  | 1.1  |
| Services publics         | 1.6  | 0.6  |
| Immobiliers              | 0.5  | 6.3  |

### 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 30.09.2018        | 0.57         | 0.44         | 0.27          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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.

## GLOBE INDEX (GI)

### 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 1.19 md                      |
| Portefeuille de base  | CHF 2.23 md                      |
| Nombre de positions   | 1'608                            |
| Source                | Bloomberg ISTGLIX<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 3'032.79                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 3'072.26                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 3'087.69                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 3'109.45                     |

### 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 |

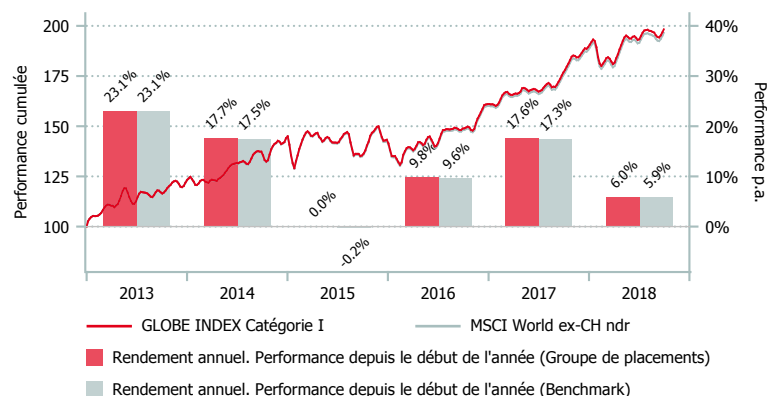
### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 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. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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 « 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.

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



### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |
|       |       |        | 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. |
|-------------|------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| GI cat. I   | 1.56 | 3.22 | 9.16 | 12.76 | 14.01 | 11.36 | 9.89      |
| GI cat. II  | 1.57 | 3.24 | 9.19 | 12.83 | 14.07 | 11.44 | 9.89      |
| GI cat. III | 1.57 | 3.25 | 9.22 | 12.89 | 14.14 | 11.50 | 9.89      |
| GI cat. G   | 1.58 | 3.26 | 9.24 | 12.94 | 14.18 | 11.54 | 9.89      |
| BM          | 1.58 | 3.21 | 9.02 | 12.60 | 13.80 | 11.17 | 9.89      |

\*annualisée

|             | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD  |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| GI cat. I   | 13.33 | 23.08 | 17.65 | 0.04  | 9.85  | 17.58 | 5.97 |
| GI cat. II  | 13.48 | 23.21 | 17.75 | 0.10  | 9.91  | 17.65 | 6.02 |
| GI cat. III | 13.54 | 23.27 | 17.81 | 0.15  | 9.98  | 17.72 | 6.06 |
| GI cat. G   | 13.56 | 23.33 | 17.86 | 0.20  | 10.02 | 17.76 | 6.09 |
| BM          | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | 9.63  | 17.34 | 5.85 |

## GLOBE INDEX (GI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

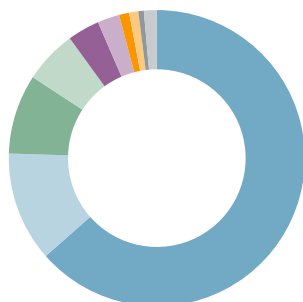
|                   | GI  | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Apple             | 2.7 | 2.7 |
| Microsoft         | 2.1 | 2.1 |
| Amazon com        | 2.0 | 2.0 |
| Facebook A        | 1.0 | 1.0 |
| JP Morgan Chase   | 0.9 | 0.9 |
| Alphabet C        | 0.9 | 0.9 |
| Johnson & Johnson | 0.9 | 0.9 |
| Alphabet A        | 0.9 | 0.9 |
| Exxon Mobil Corp  | 0.9 | 0.9 |
| Bank Of America   | 0.7 | 0.7 |

#### Secteurs (en %)

|                             | GI   | BM   |
|-----------------------------|------|------|
| Services inform.            | 19.4 | 19.5 |
| Finance                     | 16.3 | 16.3 |
| Consomm. non essentielle    | 12.9 | 13.0 |
| Santé                       | 12.2 | 12.3 |
| Industrie                   | 11.3 | 11.4 |
| Biens de consom. de base    | 7.5  | 7.6  |
| Energy                      | 6.7  | 6.7  |
| Matériaux                   | 4.6  | 4.7  |
| Services publics            | 3.0  | 3.0  |
| Immobiliers                 | 2.8  | 2.8  |
| Serv. télécom               | 2.6  | 2.7  |
| Others (liqu.ass. Included) | 0.6  | 0.0  |

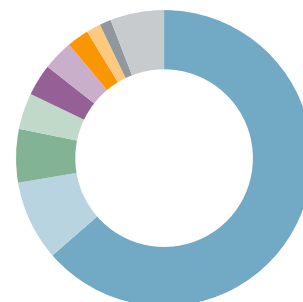
#### Répartition monétaire (en %)

|        | GI   | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 63.5 | 63.7 |
| EUR    | 12.0 | 12.0 |
| JPY    | 8.7  | 8.8  |
| GBP    | 5.8  | 5.8  |
| CAD    | 3.5  | 3.5  |
| AUD    | 2.4  | 2.4  |
| HKD    | 1.1  | 1.1  |
| SEK    | 1.0  | 1.0  |
| DKK    | 0.6  | 0.6  |
| Divers | 1.4  | 1.1  |



#### Répartition géographique (en %)

|             | GI   | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 63.6 | 63.8 |
| Japon       | 8.8  | 8.8  |
| Royaume-Uni | 5.8  | 5.8  |
| France      | 4.0  | 4.0  |
| Canada      | 3.5  | 3.5  |
| Allemagne   | 3.3  | 3.4  |
| Australie   | 2.4  | 2.4  |
| Pays-Bas    | 1.6  | 1.6  |
| Hong Kong   | 1.2  | 1.3  |
| Divers      | 5.9  | 5.5  |



### 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 30.09.18        | 0.23         | 0.17         | 0.12          | 0.08         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 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.

## 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 675.38 mn                                  |
| Portefeuille de base  | CHF 2.23 md                                    |
| Nombre de positions   | 1'608                                          |
| Source                | Bloomberg ISTGIHG<br>istfunds.ch               |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'239.87                                   |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'241.17                                   |
| VNI Catégorie G       | CHF 1'244.61                                   |

### 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 | 0.13 % |
| Beta                   | 0.99   |

### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### Style

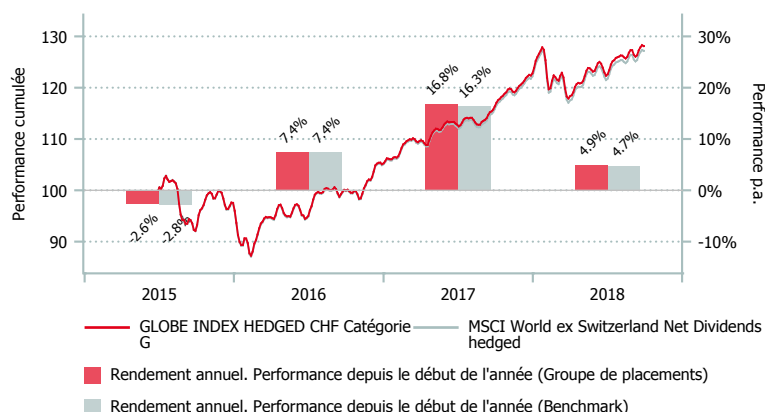
La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Pour de plus amples informations sur la méthodologie, visitez [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com)  
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

### Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI sans la Suisse. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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  | 0.51 | 4.60 | 7.96 | 9.93  | 11.60 | -     | 8.44      |
| GIH cat. II | 0.51 | 4.62 | 7.99 | 10.00 | 11.64 | -     | 8.44      |
| GIH cat. G  | 0.52 | 4.64 | 8.05 | 10.11 | 11.74 | -     | 8.44      |
| BM          | 0.52 | 4.62 | 7.83 | 9.80  | 11.50 | -     | 8.49      |

\*annualisée

|             | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017  | YTD  |
|-------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| GIH cat. I  | -    | -    | -    | -    | 7.31 | 16.56 | 4.78 |
| GIH cat. II | -    | -    | -    | -    | 7.31 | 16.63 | 4.83 |
| GIH cat. G  | -    | -    | -    | -    | 7.41 | 16.75 | 4.91 |
| BM          | -    | -    | -    | -    | 7.40 | 16.31 | 4.71 |

## GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

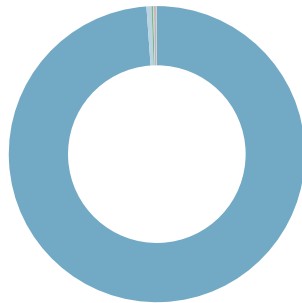
|                   | GIH | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Apple             | 2.8 | 2.7 |
| Microsoft         | 2.1 | 2.1 |
| Amazon com        | 2.1 | 2.0 |
| Facebook A        | 1.0 | 1.0 |
| JP Morgan Chase   | 1.0 | 0.9 |
| Alphabet C        | 0.9 | 0.9 |
| Johnson & Johnson | 0.9 | 0.9 |
| Alphabet A        | 0.9 | 0.9 |
| Exxon Mobil Corp  | 0.9 | 0.9 |
| Bank Of America   | 0.7 | 0.7 |

#### Secteurs (en %)

|                          | GIH  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Services inform.         | 19.6 | 19.5 |
| Finance                  | 16.5 | 16.3 |
| Consomm. non essentielle | 13.0 | 13.0 |
| Santé                    | 12.4 | 12.3 |
| Industrie                | 11.4 | 11.4 |
| Biens de consom. de base | 7.6  | 7.6  |
| Energy                   | 6.8  | 6.7  |
| Matériaux                | 4.7  | 4.7  |
| Services publics         | 3.0  | 3.0  |
| Immobiliers              | 2.9  | 2.8  |
| Serv. télécom            | 2.7  | 2.7  |
| Autres (liq. comp.)      | -0.5 | 0.0  |

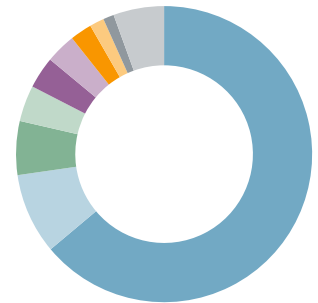
#### Répartition monétaire (en %)

|        | GIH  |
|--------|------|
| CHF    | 99.3 |
| EUR    | 0.6  |
| USD    | 0.2  |
| JPY    | 0.2  |
| SGD    | 0.1  |
| CAD    | 0.1  |
| AUD    | 0.0  |
| HKD    | -0.0 |
| GBP    | -0.4 |
| Divers | 0.1  |



#### Répartition géographique (en %)

|             | GIH  | BM   |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 63.9 | 63.8 |
| Japon       | 8.8  | 8.8  |
| Royaume-Uni | 5.9  | 5.8  |
| France      | 4.0  | 4.0  |
| Canada      | 3.5  | 3.5  |
| Allemagne   | 3.3  | 3.4  |
| Australie   | 2.4  | 2.4  |
| Pays-Bas    | 1.6  | 1.6  |
| Hong Kong   | 1.2  | 1.3  |
| Divers      | 5.5  | 5.5  |



### 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 30.09.18        | 0.25         | 0.19         | -               | 0.09         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 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

## AMERICA INDEX (AI)

### 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 120.10 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 1.39 md                      |
| Nombre de positions   | 712                              |
| Source                | Bloomberg ISTAMIN<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'008.40                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'034.99                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'057.80                     |
| VNI Catégorie G       | CHF 2'061.41                     |

### 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 |

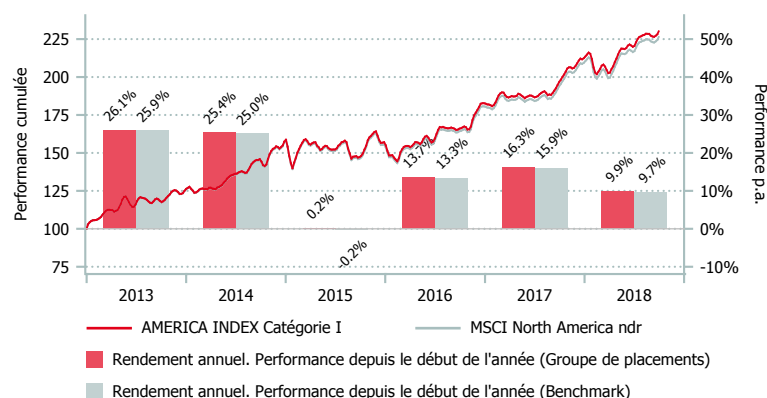
### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.07 % |
| Beta                   | 1.00   |

### Politique d'investissement

AMERICA INDEX est un groupe de placements géré passivement et répliquant l'indice MSCI North America. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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 « 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.

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



### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |
|       |       |        | 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. |
|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| AI cat. I   | 1.38 | 5.32 | 13.07 | 17.73 | 16.45 | 14.51 | 9.97      |
| AI cat. II  | 1.39 | 5.33 | 13.10 | 17.80 | 16.52 | 14.59 | 9.97      |
| AI cat. III | 1.39 | 5.35 | 13.13 | 17.86 | 16.58 | 14.66 | 9.98      |
| AI cat. G   | 1.39 | 5.36 | 13.15 | 17.91 | 16.63 | 14.70 | 9.98      |
| BM          | 1.40 | 5.26 | 12.94 | 17.44 | 16.09 | 14.17 | 9.98      |

\*annualisée

|             | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD   |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| AI cat. I   | 12.58 | 26.07 | 25.37 | 0.20  | 13.67 | 16.29 | 9.92  |
| AI cat. II  | 12.74 | 26.20 | 25.47 | 0.26  | 13.74 | 16.36 | 9.97  |
| AI cat. III | 12.83 | 26.33 | 25.56 | 0.32  | 13.81 | 16.42 | 10.02 |
| AI cat. G   | 12.83 | 26.33 | 25.59 | 0.36  | 13.85 | 16.47 | 10.05 |
| BM          | 12.34 | 25.86 | 25.04 | -0.16 | 13.28 | 15.91 | 9.73  |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

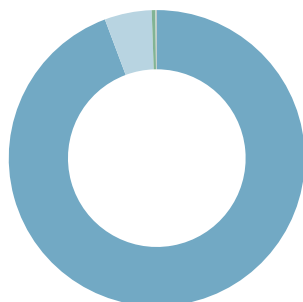
|                   | AI  | BM  |
|-------------------|-----|-----|
| Apple             | 4.1 | 4.1 |
| Microsoft         | 3.1 | 3.1 |
| Amazon com        | 3.0 | 3.0 |
| Facebook A        | 1.4 | 1.4 |
| JP Morgan Chase   | 1.4 | 1.4 |
| Alphabet C        | 1.4 | 1.4 |
| Johnson & Johnson | 1.4 | 1.4 |
| Alphabet A        | 1.3 | 1.3 |
| Exxon Mobil Corp  | 1.3 | 1.3 |
| Bank Of America   | 1.0 | 1.0 |

## Secteurs (en %)

|                             | AI   | BM   |
|-----------------------------|------|------|
| Services inform.            | 25.3 | 25.5 |
| Finance                     | 14.5 | 14.6 |
| Santé                       | 13.8 | 13.9 |
| Consomm. non essentielle    | 13.0 | 13.1 |
| Industrie                   | 9.6  | 9.7  |
| Energy                      | 6.7  | 6.7  |
| Biens de consom. de base    | 6.4  | 6.4  |
| Matériaux                   | 2.9  | 2.9  |
| Services publics            | 2.7  | 2.7  |
| Immobiliers                 | 2.5  | 2.5  |
| Serv. télécom               | 2.0  | 2.0  |
| Others (liqu.ass. Included) | 0.5  | 0.0  |

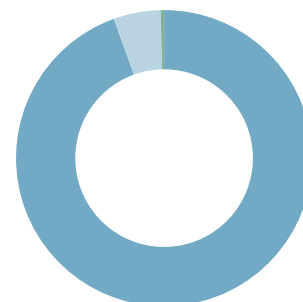
## Répartition monétaire (en %)

|     | AI   | BM   |
|-----|------|------|
| USD | 94.3 | 94.7 |
| CAD | 5.2  | 5.2  |
| CHF | 0.4  | 0.0  |
| EUR | 0.1  | 0.1  |
| SGD | 0.0  | 0.0  |



## Répartition géographique (en %)

|            | AI   | BM   |
|------------|------|------|
| Etats-Unis | 94.5 | 94.9 |
| Canada     | 5.1  | 5.1  |
| Suisse     | 0.4  | 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 30.09.18        | 0.23         | 0.17         | 0.12          | 0.08         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 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.



## 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 142.16 mn                    |
| Portefeuille de base  | CHF 519.10 mn                    |
| Nombre de positions   | 413                              |
| Source                | Bloomberg ISTEUIN<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 664.83                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 673.43                       |
| VNI Catégorie III     | CHF 680.77                       |
| VNI Catégorie G       | CHF 681.96                       |

### 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 |

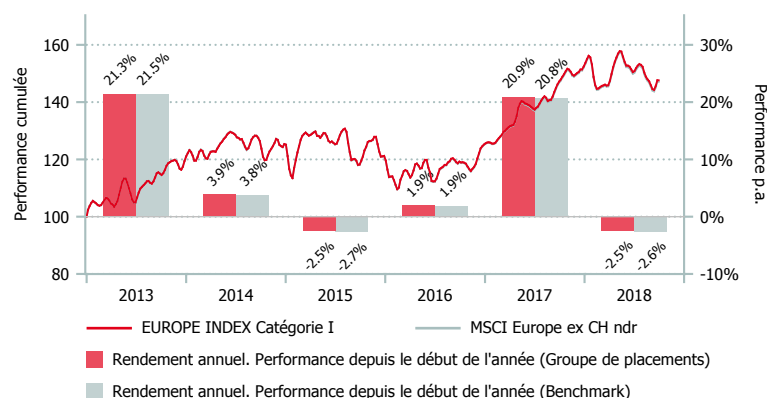
### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 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. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. EUROPE INDEX est géré selon la méthode de la « réplique quasi parfaite optimisée », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice.

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



### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |
|       |       |        | 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. |
|-------------|------|-------|------|------|-------|-------|-----------|
| EI cat. I   | 1.39 | -1.77 | 0.91 | 0.45 | 8.09  | 5.33  | 12.59     |
| EI cat. II  | 1.40 | -1.76 | 0.94 | 0.51 | 8.16  | 5.40  | 12.59     |
| EI cat. III | 1.40 | -1.74 | 0.96 | 0.56 | 8.22  | 5.46  | 12.59     |
| EI cat. G   | 1.41 | -1.73 | 0.98 | 0.60 | 8.26  | 5.50  | 12.59     |
| BM          | 1.41 | -1.73 | 0.80 | 0.35 | 8.00  | 5.25  | 12.60     |

\*annualisée

|             | 2012  | 2013  | 2014 | 2015  | 2016 | 2017  | YTD   |
|-------------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|
| EI cat. I   | 16.42 | 21.33 | 3.85 | -2.54 | 1.93 | 20.88 | -2.45 |
| EI cat. II  | 16.57 | 21.46 | 3.93 | -2.48 | 1.99 | 20.95 | -2.41 |
| EI cat. III | 16.67 | 21.58 | 4.00 | -2.42 | 2.05 | 21.02 | -2.37 |
| EI cat. G   | 16.67 | 21.58 | 4.03 | -2.38 | 2.09 | 21.06 | -2.34 |
| BM          | 16.42 | 21.46 | 3.78 | -2.66 | 1.90 | 20.75 | -2.58 |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

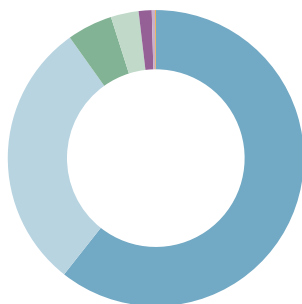
|                          | EI  | BM  |
|--------------------------|-----|-----|
| HSBC Holdings            | 2.2 | 2.2 |
| Royal Dutch Shell A      | 2.0 | 2.0 |
| Total                    | 1.9 | 2.0 |
| BP                       | 1.9 | 1.9 |
| Royal Dutch Shell B      | 1.6 | 1.7 |
| Sap Se                   | 1.5 | 1.5 |
| British American Tobacco | 1.3 | 1.4 |
| Sanofi                   | 1.2 | 1.3 |
| Glaxosmithkline          | 1.2 | 1.3 |
| Astrazeneca              | 1.2 | 1.2 |

## Secteurs (en %)

|                             | EI   | BM   |
|-----------------------------|------|------|
| Finance                     | 19.6 | 19.2 |
| Industrie                   | 13.7 | 13.8 |
| Biens de consom. de base    | 11.7 | 11.8 |
| Consomm. non essentielle    | 11.3 | 11.4 |
| Santé                       | 9.8  | 9.9  |
| Energie                     | 9.8  | 9.8  |
| Matériaux                   | 8.7  | 8.8  |
| Services inform.            | 6.2  | 6.2  |
| Services publics            | 4.1  | 4.1  |
| Serv. télécom               | 3.5  | 3.6  |
| Immobiliers                 | 1.4  | 1.4  |
| Others (liqu.ass. Included) | 0.3  | 0.0  |

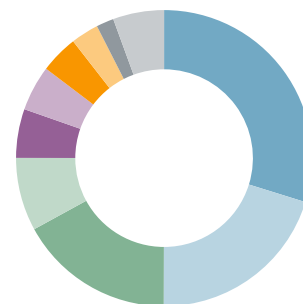
## Répartition monétaire (en %)

|     | EI   | BM   |
|-----|------|------|
| EUR | 60.6 | 60.9 |
| GBP | 29.5 | 29.6 |
| SEK | 5.0  | 5.0  |
| DKK | 3.0  | 3.1  |
| NOK | 1.4  | 1.4  |
| CHF | 0.4  | 0.1  |
| USD | 0.1  | 0.0  |



## Répartition géographique (en %)

|             | EI   | BM   |
|-------------|------|------|
| Royaume-Uni | 29.8 | 29.9 |
| France      | 20.2 | 20.4 |
| Allemagne   | 17.0 | 17.1 |
| Pays-Bas    | 8.0  | 8.1  |
| Espagne     | 5.3  | 5.4  |
| Suède       | 5.0  | 5.0  |
| Italie      | 4.2  | 4.2  |
| Danemark    | 3.0  | 3.1  |
| Finlande    | 1.9  | 1.9  |
| Divers      | 5.6  | 4.9  |



## Points de repère

|                                                          | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III | Catégorie G  |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Numéro de valeur                                         | 456.993      | 2.903.099    | 2.903.101     | 2.256.507    |
| ISIN                                                     | CH0004569932 | CH0029030993 | CH0029031017  | CH0022565078 |
| Investissement minimum en CHF                            | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.18        | 0.23         | 0.17         | 0.12          | 0.08         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 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.

## PACIFIC INDEX (PI)

### 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 75.22 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 320.42 mn                    |
| Nombre de positions   | 472                              |
| Source                | Bloomberg ISTPAIN<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 365.91                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 370.53                       |
| VNI Catégorie G       | CHF 375.17                       |

### 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 |

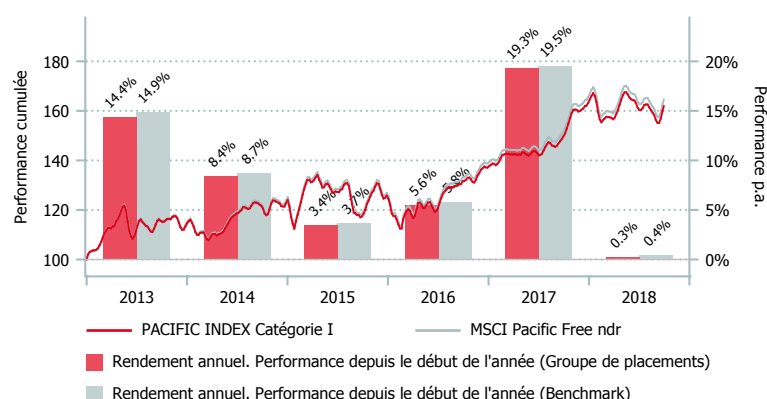
### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.40 % |
| Beta                   | 1.01   |

### Politique d'investissement

PACIFIC INDEX est un groupe de placements géré passivement, qui réplique l'indice MSCI Asie Pacifique. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués depuis le 1er juillet 2018. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. 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.

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



### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### 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. |
|------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| PI cat. I  | 2.83 | 0.54 | 3.26 | 9.00 | 12.08 | 7.13  | 10.92     |
| PI cat. II | 2.83 | 0.55 | 3.30 | 9.07 | 12.15 | 7.21  | 10.91     |
| PI cat. G  | 2.84 | 0.57 | 3.34 | 9.17 | 12.25 | 7.31  | 10.92     |
| BM         | 2.83 | 0.61 | 2.92 | 9.25 | 12.34 | 7.41  | 10.84     |

\*annualisée

|            | 2012  | 2013  | 2014 | 2015 | 2016 | 2017  | YTD  |
|------------|-------|-------|------|------|------|-------|------|
| PI cat. I  | 11.69 | 14.39 | 8.41 | 3.44 | 5.55 | 19.28 | 0.26 |
| PI cat. II | 11.83 | 14.50 | 8.49 | 3.50 | 5.62 | 19.35 | 0.31 |
| PI cat. G  | 11.92 | 14.63 | 8.59 | 3.61 | 5.71 | 19.46 | 0.37 |
| BM         | 12.01 | 14.88 | 8.73 | 3.73 | 5.78 | 19.50 | 0.45 |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

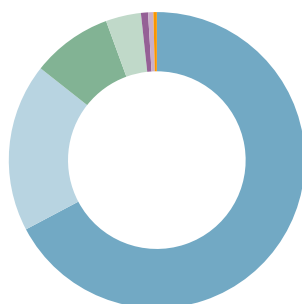
|                           | PI  | BM  |
|---------------------------|-----|-----|
| Toyota Motor              | 2.7 | 2.7 |
| AIA Group                 | 2.0 | 2.1 |
| Commonwealth Bk Australia | 1.7 | 1.7 |
| Softbank Group            | 1.6 | 1.6 |
| BHP Billiton Ltd          | 1.5 | 1.5 |
| Sony Corp                 | 1.5 | 1.5 |
| Mitsubishi UFI Fin Group  | 1.4 | 1.4 |
| Westpac Banking           | 1.3 | 1.3 |
| CSL                       | 1.2 | 1.2 |
| ANZ Banking               | 1.1 | 1.1 |

## Secteurs (en %)

|                          | PI   | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 20.6 | 20.5 |
| Industrie                | 17.1 | 17.0 |
| Consomm. non essentielle | 15.2 | 15.1 |
| Services inform.         | 8.6  | 8.6  |
| Matériaux                | 7.6  | 7.5  |
| Biens de consom. de base | 7.6  | 7.5  |
| Santé                    | 7.5  | 7.5  |
| Immobiliers              | 5.6  | 6.9  |
| Serv. télécom            | 4.7  | 4.6  |
| Services publics         | 2.7  | 2.7  |
| Energie                  | 2.1  | 2.1  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.7  | 0.0  |

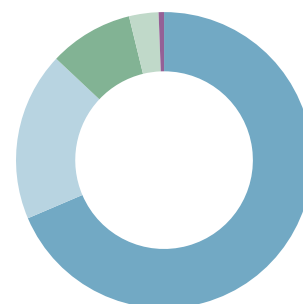
## Répartition monétaire (en %)

|     | PI   |
|-----|------|
| JPY | 67.2 |
| AUD | 18.4 |
| HKD | 8.8  |
| SGD | 3.9  |
| USD | 0.8  |
| NZD | 0.6  |
| CHF | 0.4  |



## Répartition géographique (en %)

|                  | PI   | BM   |
|------------------|------|------|
| Japon            | 68.6 | 67.6 |
| Australie        | 18.4 | 18.6 |
| Hong Kong        | 9.2  | 9.7  |
| Singapour        | 3.2  | 3.5  |
| Nouvelle-Zélande | 0.6  | 0.6  |



## 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 30.09.18        | 0.23         | 0.17         | -               | 0.08         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 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

## 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 44.07 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 84.15 mn                     |
| Nombre de positions   | 191                              |
| Source                | Bloomberg ISTAGHD<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'719.34                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'729.70                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'734.98                     |

### 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

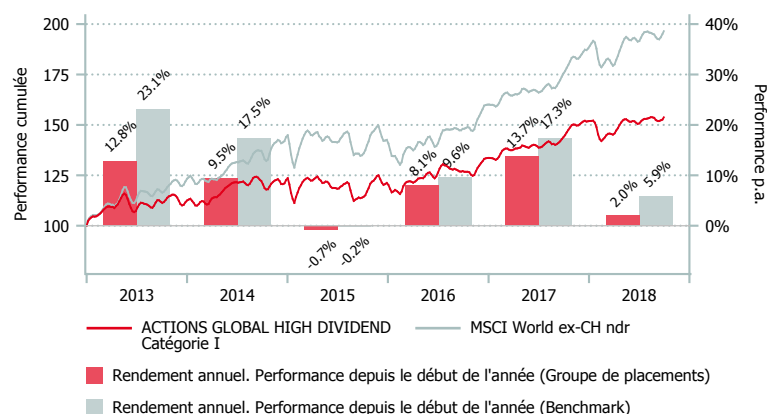
|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 4.27 % |
| Beta                   | 0.72   |
| Rendement de dividende | 3.31 % |

### 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™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |
|       |       |        | 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. |
|---------------|------|------|------|-------|-------|-------|-----------|
| AGHD cat. I   | 1.40 | 2.60 | 5.31 | 7.47  | 10.68 | 6.79  | 7.80      |
| AGHD cat. II  | 1.41 | 2.62 | 5.36 | 7.58  | 10.79 | 6.90  | 7.81      |
| AGHD cat. III | 1.41 | 2.64 | 5.39 | 7.63  | 10.85 | 6.95  | 7.81      |
| BM 1          | 1.58 | 3.21 | 9.02 | 12.60 | 13.80 | 11.17 | 9.89      |
| BM 2          | 2.00 | 0.43 | 4.17 | 2.29  | 10.62 | 7.54  | 10.18     |

\*annualisée

|               | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD   |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| AGHD cat. I   | 12.15 | 12.81 | 9.47  | -0.75 | 8.13  | 13.71 | 2.02  |
| AGHD cat. II  | 12.18 | 12.92 | 9.58  | -0.65 | 8.24  | 13.83 | 2.10  |
| AGHD cat. III | 12.19 | 12.98 | 9.64  | -0.60 | 8.29  | 13.88 | 2.14  |
| BM 1          | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | 9.63  | 17.34 | 5.85  |
| BM 2          | 12.21 | 19.80 | 12.12 | -3.27 | 14.82 | 12.07 | -1.77 |

## ACTIONS GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

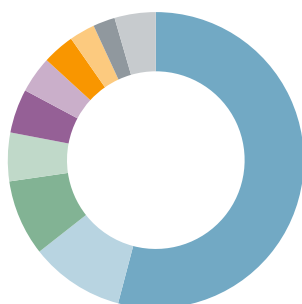
|                        | AGHD | BM 1 |
|------------------------|------|------|
| Unitedhealth Group     | 1.4  | 0.6  |
| Pfizer                 | 1.3  | 0.6  |
| Home Depot             | 1.3  | 0.6  |
| Cisco Systems          | 1.2  | 0.6  |
| Intel Corp             | 1.2  | 0.5  |
| AT&T Inc               | 1.0  | 0.6  |
| Verizon Communications | 1.0  | 0.6  |
| Procter & Gamble       | 1.0  | 0.5  |
| Coca-Cola Co.          | 1.0  | 0.5  |
| Merck & Co             | 1.0  | 0.5  |

#### Secteurs (en %)

|                          | AGHD | BM 1 |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 20.9 | 16.3 |
| Industrie                | 13.8 | 11.4 |
| Consomm. non essentielle | 10.6 | 13.0 |
| Services inform.         | 10.2 | 19.5 |
| Services publics         | 10.2 | 3.0  |
| Santé                    | 8.4  | 12.3 |
| Serv. télécom            | 7.8  | 2.7  |
| Biens de consom. de base | 7.2  | 7.6  |
| Immobiliers              | 4.3  | 2.8  |
| Matériaux                | 4.1  | 4.7  |
| Energie                  | 2.5  | 6.7  |
| Autres (liq. comp.)      | 0.0  | 0.0  |

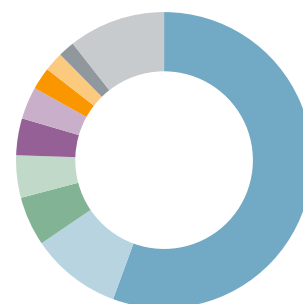
#### Répartition monétaire (en %)

|        | AGHD | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 54.1 | 63.7 |
| CAD    | 10.3 | 3.5  |
| EUR    | 8.3  | 12.0 |
| JPY    | 5.3  | 8.8  |
| AUD    | 4.8  | 2.4  |
| HKD    | 4.0  | 1.1  |
| GBP    | 3.5  | 5.8  |
| SGD    | 2.8  | 0.5  |
| SEK    | 2.4  | 1.0  |
| Divers | 4.5  | 1.2  |



#### Répartition géographique (en %)

|             | AGHD | BM 1 |
|-------------|------|------|
| Etats-Unis  | 55.6 | 63.8 |
| Canada      | 9.9  | 3.5  |
| Japon       | 5.4  | 8.8  |
| Australie   | 4.6  | 2.4  |
| Hong Kong   | 4.0  | 1.3  |
| Royaume-Uni | 3.5  | 5.9  |
| Suède       | 2.4  | 1.0  |
| Singapour   | 2.1  | 0.5  |
| Italie      | 1.8  | 0.8  |
| Divers      | 10.6 | 12.2 |



### 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 30.09.2018        | 0.67         | 0.57         | 0.52          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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.

## 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 26.20 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 484.00 mn                    |
| Nombre de positions   | 257                              |
| Source                | Bloomberg ISTGSM3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'083.11                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'086.22                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'101.06                     |

### Gérant du fonds

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Gérant du fonds     | IST           |
| Gérant du fonds dès | Décembre 2012 |

### Souscription / Rachat

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

### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 2.95 % |
| 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.

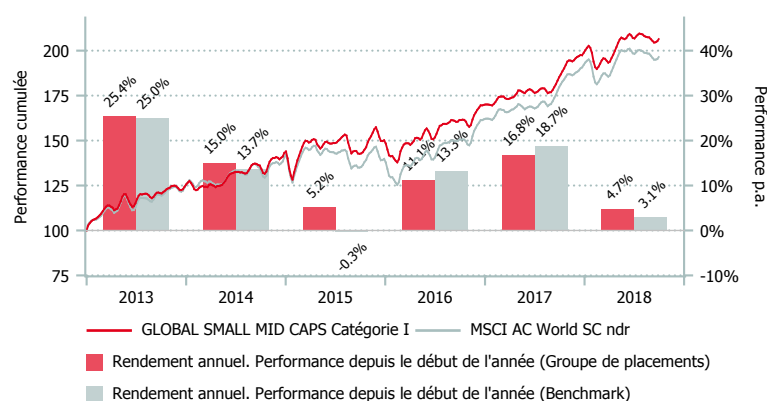
### Morningstar Style-Box™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### 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   | -0.24 | 0.17  | 6.38 | 12.13 | 13.62 | 11.47 | 9.71      |
| GSMC cat. II  | -0.23 | 0.19  | 6.44 | 12.24 | 13.67 | 11.50 | 9.71      |
| GSMC cat. III | -0.22 | 0.21  | 6.47 | 12.31 | 13.80 | 11.65 | 9.71      |
| BM            | -0.62 | -0.29 | 5.40 | 9.71  | 13.94 | 10.55 | 10.39     |

\*annualisée

|               | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD  |
|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| GSMC cat. I   | -    | 25.39 | 15.04 | 5.22  | 11.14 | 16.83 | 4.74 |
| GSMC cat. II  | -    | 25.39 | 15.04 | 5.22  | 11.14 | 16.92 | 4.81 |
| GSMC cat. III | -    | 25.52 | 15.23 | 5.39  | 11.32 | 17.01 | 4.86 |
| BM            | -    | 24.97 | 13.74 | -0.30 | 13.30 | 18.70 | 3.09 |



# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

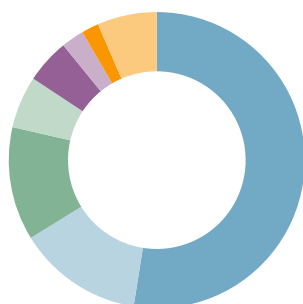
|                           | GSMC |
|---------------------------|------|
| West Pharmaceutical Serv  | 1.5  |
| Wintrust Financial        | 1.4  |
| Snap-On Inc               | 1.4  |
| Steris                    | 1.3  |
| Alleghany                 | 1.3  |
| Gartner Inc A             | 1.3  |
| Ansys                     | 1.3  |
| Reinsurance Group America | 1.2  |
| Community Bank System     | 1.2  |
| Cooper Companies          | 1.2  |

### Secteurs (en %)

|                          | GSMC | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 21.6 | 16.8 |
| Services inform.         | 17.9 | 12.8 |
| Finance                  | 13.0 | 13.4 |
| Santé                    | 12.8 | 11.6 |
| Consomm. non essentielle | 9.4  | 12.3 |
| Matériaux                | 7.8  | 7.7  |
| Biens de consom. de base | 6.0  | 4.8  |
| Immobiliers              | 2.9  | 9.9  |
| Services publics         | 2.0  | 2.8  |
| Serv. télécom            | 1.5  | 3.5  |
| Energie                  | 1.4  | 4.4  |
| Autres (liq. comp.)      | 3.6  | 0.0  |

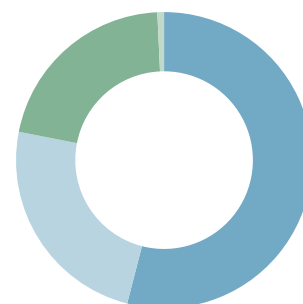
### Répartition monétaire (en %)

|        | GSMC | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 52.5 | 53.2 |
| JPY    | 13.7 | 10.9 |
| EUR    | 12.4 | 8.3  |
| GBP    | 5.7  | 6.4  |
| HKD    | 4.8  | 1.7  |
| CAD    | 2.5  | 3.4  |
| SEK    | 1.9  | 1.9  |
| Divers | 6.5  | 14.4 |



### Répartition géographique (en %)

|          | GSMC | BM   |
|----------|------|------|
| Americas | 54.0 | 56.1 |
| Asien    | 24.1 | 22.0 |
| Europe   | 21.2 | 20.5 |
| Divers   | 0.7  | 1.4  |



## 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 30.09.2018        | 0.86         | 0.76         | 0.70          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.59         | 0.59         | 0.59          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2018           | 0.79         | 0.74         | 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.

<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.

## 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 345.87 mn                   |
| Portefeuille de base  | CHF 366.16 mn                   |
| Nombre de positions   | 57                              |
| Source                | Bloomberg ISTASM<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'264.28                    |
| VNI Catégorie G       | CHF 2'278.29                    |

## 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 | 3.49 % |
| Beta                   | 0.92   |

## 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 Russell 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™

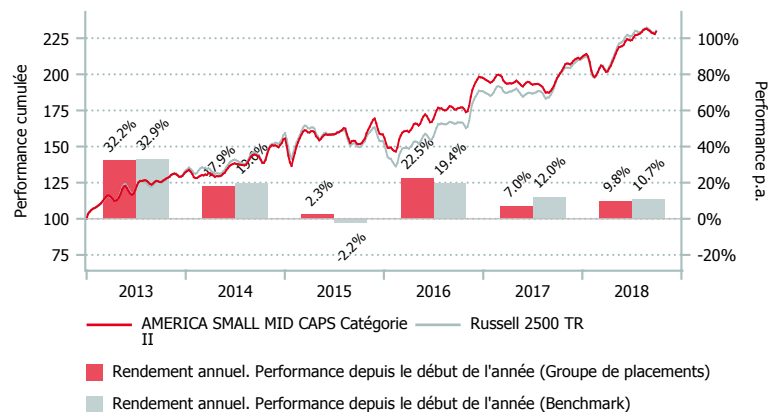
|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

## 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 | -0.24 | 3.75 | 13.13 | 16.86 | 15.33 | 12.98 | 12.18     |
| ASMC cat. G  | -0.23 | 3.78 | 13.19 | 16.98 | 15.45 | 13.09 | 12.18     |
| BM           | -0.53 | 2.99 | 12.89 | 17.30 | 16.12 | 13.10 | 12.80     |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | YTD   |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASMC cat. II | -    | 32.23 | 17.94 | 2.25  | 22.48 | 7.05  | 9.77  |
| ASMC cat. G  | -    | 32.37 | 18.07 | 2.36  | 22.61 | 7.16  | 9.86  |
| BM           | -    | 32.88 | 19.65 | -2.18 | 19.39 | 12.00 | 10.67 |

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

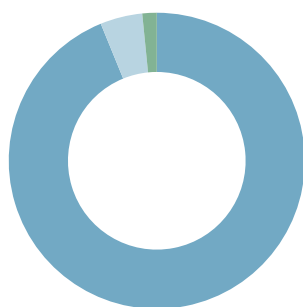
|                           | ASMC | BM  |
|---------------------------|------|-----|
| West Pharmaceutical Serv  | 2.7  | 0.2 |
| Wintrust Financial        | 2.5  | 0.1 |
| Snap-On Inc               | 2.5  | 0.2 |
| Steris                    | 2.5  | 0.2 |
| Alleghany                 | 2.4  | 0.2 |
| Gartner Inc A             | 2.4  | 0.0 |
| Ansys                     | 2.3  | 0.0 |
| Reinsurance Group America | 2.3  | 0.2 |
| Community Bank System     | 2.2  | 0.1 |
| Cooper Companies          | 2.1  | 0.3 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASMC | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Services inform.         | 20.5 | 13.2 |
| Industrie                | 20.4 | 14.7 |
| Finance                  | 19.1 | 25.5 |
| Santé                    | 14.3 | 13.4 |
| Matériaux                | 7.5  | 7.4  |
| Consomm. non essentielle | 6.3  | 14.4 |
| Biens de consom. de base | 3.5  | 2.5  |
| Services publics         | 3.1  | 4.0  |
| Immobiliers              | 3.1  | 0.0  |
| Energy                   | 2.1  | 4.8  |

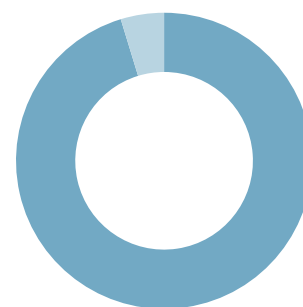
#### Répartition monétaire (en %)

|     | ASMC | BM    |
|-----|------|-------|
| USD | 93.8 | 100.0 |
| CAD | 4.6  | -     |
| GBP | 1.6  | -     |



#### Répartition géographique (en %)

|            | ASMC | BM   |
|------------|------|------|
| Etats-Unis | 95.3 | 99.9 |
| Canada     | 4.7  | 0.1  |



### 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 30.09.18        | -             | 0.61         | -               | -            |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | -             | 0.46         | -               | -            |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.18           | -             | 0.58         | -               | -            |
| 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.

<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.

\* 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 88.62 mn                         |
| Portefeuille de base  | CHF 108.08 mn                        |
| Nombre de positions   | 82                                   |
| Source                | Bloomberg ISTEUSP<br>istfunds.ch     |
| VNI Catégorie I       | CHF 5'251.72                         |
| VNI Catégorie II      | CHF 5'339.00                         |
| VNI Catégorie III     | CHF 5'371.14                         |

### 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 |

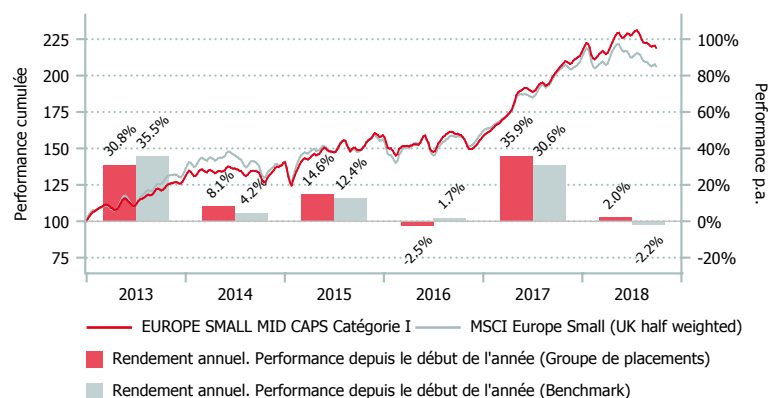
### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 4.06 % |
| Beta                   | 0.91   |

### 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™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### 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   | -1.71 | -4.00 | 1.85  | 8.38 | 14.15 | 12.67 | 12.09     |
| ESM cat. II  | -1.71 | -3.97 | 1.90  | 8.48 | 14.27 | 12.78 | 12.09     |
| ESM cat. III | -1.70 | -3.95 | 1.96  | 8.59 | 14.38 | 12.90 | 12.09     |
| BM           | -1.06 | -2.66 | -0.41 | 2.13 | 12.23 | 10.65 | 12.51     |

\*annualisée

|              | 2012  | 2013  | 2014 | 2015  | 2016  | 2017  | YTD   |
|--------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| ESM cat. I   | 30.33 | 30.78 | 8.08 | 14.61 | -2.45 | 35.86 | 2.02  |
| ESM cat. II  | 30.52 | 30.91 | 8.18 | 14.73 | -2.35 | 36.00 | 2.09  |
| ESM cat. III | 30.55 | 31.04 | 8.29 | 14.84 | -2.26 | 36.14 | 2.17  |
| BM           | 23.43 | 35.51 | 4.24 | 12.40 | 1.70  | 30.64 | -2.18 |

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

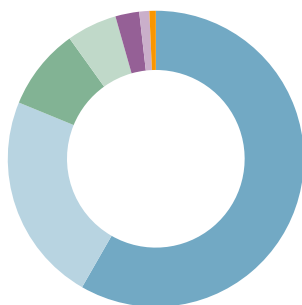
|                  | ESM |
|------------------|-----|
| Diasorin         | 2.5 |
| Fincobank        | 2.3 |
| Elis             | 2.3 |
| Imcd B.v.        | 2.2 |
| Victrex          | 2.1 |
| Norma Group      | 2.0 |
| Applus Services  | 2.0 |
| Takeaway Holding | 1.8 |
| Avanza Bank      | 1.8 |
| CTS Eventim      | 1.8 |

#### Secteurs (en %)

|                          | ESM  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Industrie                | 28.3 | 23.0 |
| Consomm. non essentielle | 15.2 | 12.1 |
| Santé                    | 13.2 | 9.4  |
| Services inform.         | 13.1 | 10.3 |
| Finance                  | 8.5  | 13.9 |
| Matériaux                | 7.7  | 7.2  |
| Serv. télécom            | 4.7  | 2.0  |
| Biens de consom. de base | 4.7  | 5.4  |
| Immobiliers              | 3.4  | 9.9  |
| Energy                   | 1.2  | 4.1  |

#### Répartition monétaire (en %)

|     | ESM  |
|-----|------|
| EUR | 58.3 |
| GBP | 22.9 |
| SEK | 8.9  |
| CHF | 5.5  |
| DKK | 2.6  |
| USD | 1.1  |
| NOK | 0.7  |



#### Répartition géographique (en %)

|             | ESM  | BM   |
|-------------|------|------|
| Royaume-Uni | 23.2 | 16.5 |
| Italie      | 12.6 | 8.1  |
| Allemagne   | 11.6 | 13.2 |
| France      | 11.3 | 8.2  |
| Suède       | 9.0  | 12.1 |
| Pays-Bas    | 6.7  | 5.9  |
| Finlande    | 5.7  | 3.3  |
| Suisse      | 4.8  | 9.8  |
| Irlande     | 4.6  | 1.8  |
| Divers      | 10.5 | 21.0 |



### 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 30.09.2018        | 0.86         | 0.76         | 0.66          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.57         | 0.57         | 0.57          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2018           | 0.76         | 0.71         | -             |
| 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.

<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 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 180.23 mn                             |
| Nombre de positions   | 347                                       |
| Source                | Bloomberg ISTAEMM<br>istfunds.ch          |
| VNI Catégorie I       | CHF 998.53                                |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'012.84                              |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'015.08                              |

### 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 |

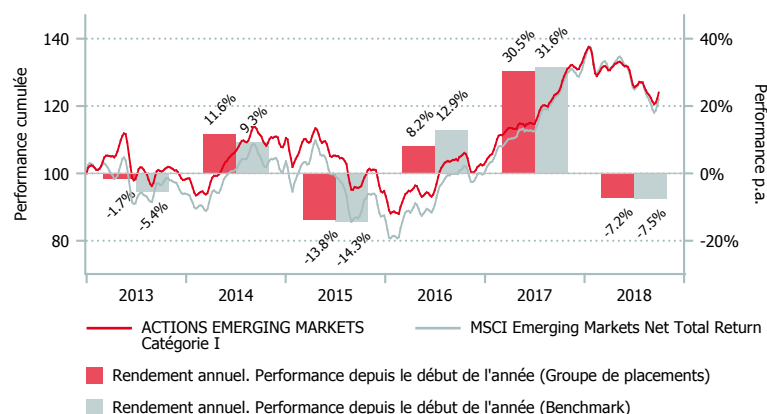
### Chiffres clés

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 4.55 % |
| 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™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |
|       |       |        | 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. |
|---------------|------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| EMMA cat. I   | 0.77 | -1.40 | -5.08 | 0.82 | 9.99  | 4.47  | 11.90     |
| EMMA cat. II  | 0.77 | -1.39 | -5.05 | 0.89 | 10.07 | 4.54  | 11.90     |
| EMMA cat. III | 0.78 | -1.38 | -5.03 | 0.93 | 10.11 | 4.58  | 11.90     |
| BM 1          | 0.46 | -2.71 | -7.14 | 0.14 | 12.35 | 5.23  | 12.10     |
| BM 2          | 1.07 | 0.34  | -1.37 | 6.38 | 9.07  | 4.55  | 8.95      |

\*annualisée

|               | 2012  | 2013  | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  | YTD   |
|---------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| EMMA cat. I   | 10.01 | -1.67 | 11.57 | -13.76 | 8.25  | 30.47 | -7.19 |
| EMMA cat. II  | 10.16 | -1.60 | 11.65 | -13.69 | 8.33  | 30.56 | -7.14 |
| EMMA cat. III | 10.17 | -1.56 | 11.69 | -13.67 | 8.37  | 30.60 | -7.11 |
| BM 1          | 15.73 | -5.39 | 9.30  | -14.28 | 12.89 | 31.62 | -7.46 |
| BM 2          | 19.66 | -2.91 | 12.98 | -11.39 | 5.50  | 21.50 | -1.17 |

## ACTIONS EMERGING MARKETS (EMMA)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

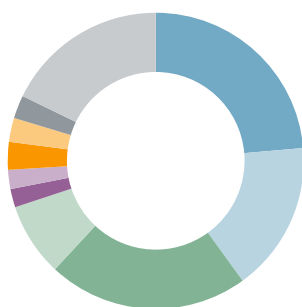
|                              | EMMA | BM 1 |
|------------------------------|------|------|
| Taiwan Semiconductor Manufac | 3.6  | 4.1  |
| Samsung Electronics Co Ltd   | 3.1  | 3.9  |
| China Mobile Ltd             | 1.7  | 1.2  |
| Alibaba Group Holding-Sp Adr | 1.6  | 3.7  |
| Tata Consultancy Svcs Ltd    | 1.5  | 0.5  |
| Infosys LTD                  | 1.4  | 0.7  |
| Otp bank                     | 1.4  | 0.2  |
| China Petroleum & Chemical-H | 1.3  | 1.6  |
| China Construction Bank-H    | 1.1  | 0.5  |
| Sk Hynix Inc                 | 1.1  | 0.7  |

#### Secteurs (en %)

|                          | EMMA | BM 1 |
|--------------------------|------|------|
| Services inform.         | 27.7 | 26.9 |
| Finance                  | 15.1 | 23.1 |
| Consomm. non essentielle | 12.2 | 9.0  |
| Energie                  | 9.3  | 8.2  |
| Serv. télécom            | 8.7  | 4.5  |
| Biens de consom. de base | 8.3  | 6.6  |
| Matériaux                | 6.7  | 7.9  |
| Industrie                | 5.6  | 5.4  |
| Santé                    | 3.5  | 3.0  |
| Autres (liq. comp.)      | 2.9  | 5.2  |

#### Répartition géographique (en %)

|                | EMMA | BM 1 |
|----------------|------|------|
| China          | 23.6 | 31.0 |
| Corée du sud   | 16.4 | 14.9 |
| Taiwan         | 21.9 | 12.3 |
| Inde           | 8.0  | 8.5  |
| Brésil         | 2.0  | 6.2  |
| Indonésie      | 2.1  | 1.9  |
| Thaïlande      | 3.0  | 2.5  |
| Hongrie        | 2.6  | 0.3  |
| Afrique du sud | 2.5  | 6.1  |
| Divers         | 17.8 | 16.2 |



### 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 30.09.2018        | 0.80         | 0.73         | 0.69          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.60         | 0.60         | 0.60          |
| 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.



## IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

### Aperçu du fonds

|                       |                                  |
|-----------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire    | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement    | Janvier 2003                     |
| Monnaie               | CHF                              |
| Souscription/Rachat   | quotidien jusqu'à 14 h (T)       |
| Clôture de l'exercice | 30 septembre                     |
| Distribution          | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence   | SXI Real Estate Funds TR         |
| Fortune totale        | CHF 171.07 mn                    |
| Nombre de positions   | 23                               |
| Source                | Bloomberg ISTIMMO<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'027.74                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'038.96                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'051.05                     |

### 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                   | 20.40 % |

### Style-Box

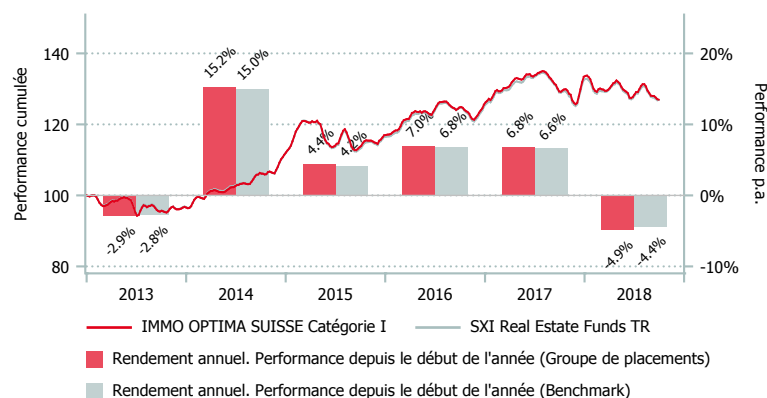
|             |       |            |                     |
|-------------|-------|------------|---------------------|
|             |       |            | Périphérie          |
|             |       |            | Centre urbain moyen |
|             |       |            | Grand centre urbain |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position            |
|             |       |            | Segment             |

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   | -1.29 | -2.04 | -2.59 | -2.25 | 3.70  | 5.71  | 5.87      |
| IOS cat. II  | -1.28 | -2.02 | -2.56 | -2.17 | 3.78  | 5.80  | 5.87      |
| IOS cat. III | -1.28 | -1.99 | -2.51 | -2.07 | 3.89  | 5.90  | 5.87      |
| BM           | -1.27 | -1.82 | -2.57 | -2.13 | 3.84  | 5.67  | 5.75      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013  | 2014  | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|--------------|------|-------|-------|------|------|------|-------|
| IOS cat. I   | 6.12 | -2.88 | 15.21 | 4.42 | 6.96 | 6.82 | -4.89 |
| IOS cat. II  | 6.24 | -2.79 | 15.30 | 4.50 | 7.04 | 6.91 | -4.83 |
| IOS cat. III | 6.37 | -2.69 | 15.42 | 4.61 | 7.16 | 7.01 | -4.76 |
| BM           | 6.27 | -2.76 | 14.99 | 4.17 | 6.85 | 6.60 | -4.38 |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

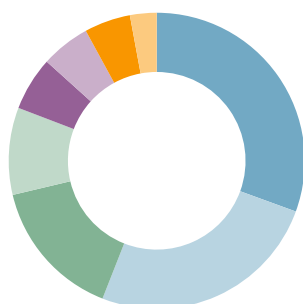
|                           | IOS  | BM   |
|---------------------------|------|------|
| Ubs Swiss Mixed Sima      | 18.0 | 12.8 |
| Schroder Immo Plus        | 6.9  | 2.3  |
| Cs Real Estate Fund Siat  | 6.6  | 2.3  |
| La Fonciere               | 6.5  | 5.0  |
| Immo Helvetic             | 5.8  | 1.6  |
| Swissinvest R/estate Inv  | 5.6  | 1.4  |
| Procimmo Swiss Commercial | 5.3  | 1.3  |
| Ubs Swiss Resident Anfos  | 5.3  | 4.1  |
| Cs Real Estate Livingplus | 4.2  | 2.6  |
| Ubs Swiss Comm Swissreal  | 4.2  | 2.1  |

## Secteurs (en %)

|                         | IOS  | BM   |
|-------------------------|------|------|
| Résidentiel             | 54.7 | 54.5 |
| Bureaux                 | 13.0 | 12.9 |
| Commercial              | 10.7 | 11.3 |
| Logistique, industrie   | 9.5  | 7.7  |
| Parkings, autres        | 5.4  | 5.5  |
| Industrie hôtelière     | 3.4  | 4.9  |
| Terrains, développement | 3.2  | 3.2  |

## Régions (en %)

|                         | IOS  | BM   |
|-------------------------|------|------|
| Arc lémanique           | 30.6 | 26.8 |
| Zurich                  | 25.4 | 26.7 |
| Nord-ouest de la Suisse | 15.3 | 17.0 |
| Berne                   | 9.5  | 8.2  |
| Ouest de la Suisse      | 5.9  | 5.8  |
| Est de la Suisse        | 5.4  | 5.4  |
| Suisse centrale         | 5.0  | 5.5  |
| Sud de la Suisse        | 2.9  | 4.5  |



## 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 30.09.2018        | 1.18         | 1.10         | 1.00          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.78         | 0.78         | 0.78          |
| 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 571.26 mn                    |
| Nombre de positions   | 27                               |
| Source                | Bloomberg ISTIIS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 211.04                       |
| VNI Catégorie II      | CHF 212.34                       |
| VNI Catégorie III     | CHF 215.88                       |
| VNI Catégorie G       | CHF 216.61                       |

### Gérant du fonds

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Gérant du fonds     | IST          |
| Gérant du fonds dès | Juillet 2013 |

### Souscription / Rachat

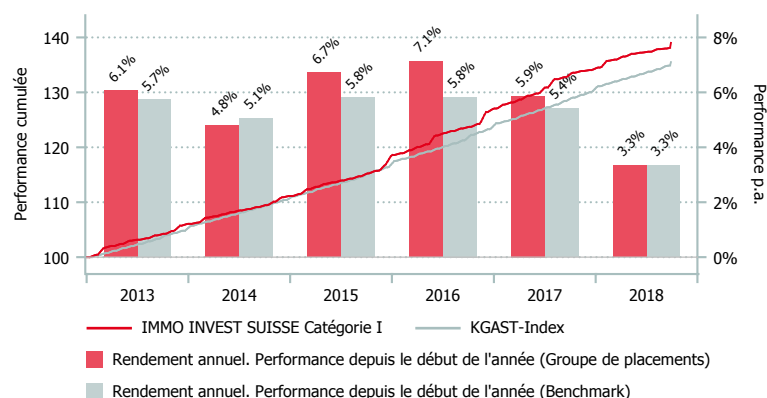
|                 |                                  |
|-----------------|----------------------------------|
| Souscription    | 2 mois avant la fin de trimestre |
| Délai d'annonce |                                  |
| Remboursement   | 2 mois avant la fin de trimestre |
| Délai d'annonce |      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

### 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

|             |       |            |                     |
|-------------|-------|------------|---------------------|
|             |       |            | Périphérie          |
|             |       |            | Centre urbain moyen |
|             |       |            | Grand centre urbain |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position            |
|             |       |            | Segment             |

|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| IIS cat. I   | 0.74 | 1.17 | 1.82 | 4.07 | 6.45  | 5.92  | 1.36      |
| IIS cat. II  | 0.75 | 1.19 | 1.87 | 4.17 | 6.55  | 6.03  | 1.36      |
| IIS cat. III | 0.76 | 1.22 | 1.92 | 4.27 | 6.66  | 6.14  | 1.36      |
| IIS cat. G   | 0.76 | 1.25 | 1.98 | 4.39 | 6.78  | 6.21  | 1.36      |
| BM           | 0.51 | 1.29 | 2.31 | 5.00 | 5.49  | 5.43  | 0.59      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| IIS cat. I   | 6.07 | 6.07 | 4.78 | 6.71 | 7.13 | 5.87 | 3.34 |
| IIS cat. II  | 6.09 | 6.17 | 4.91 | 6.82 | 7.24 | 5.98 | 3.41 |
| IIS cat. III | 6.29 | 6.28 | 5.01 | 6.92 | 7.35 | 6.08 | 3.49 |
| IIS cat. G   | 6.29 | 6.28 | 5.01 | 6.92 | 7.49 | 6.22 | 3.58 |
| BM           | 6.52 | 5.73 | 5.06 | 5.80 | 5.83 | 5.42 | 3.34 |

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

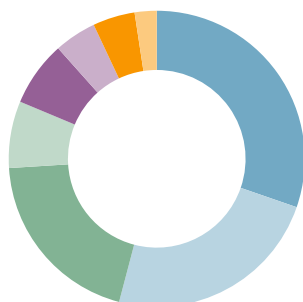
|                           | IIS  |
|---------------------------|------|
| Pensimo Casareal Ast      | 16.3 |
| Ist Immo Schweiz Fokus    | 14.2 |
| Ecoreal Suissecore PI Ast | 8.2  |
| Avadis Immo Suisse Ast    | 7.6  |
| Swisslife Immo Suisse Ast | 6.0  |
| Ecoreal Suisseselect Ast  | 4.6  |
| Ubs Immo Ch Comm Ast      | 4.4  |
| Swisslife Im Ch Comm Ast  | 4.3  |
| Helvetia Immobilien Schw  | 3.9  |
| Swiss Prime Anlagestift   | 3.5  |

## Secteurs (en %)

|             | IIS  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 65.4 |
| Commercial  | 22.9 |
| Mixte       | 10.4 |
| Terrains    | 1.3  |

## Régions (en %)

|                         | IIS  |
|-------------------------|------|
| Région de Zurich        | 30.3 |
| Arc lémanique           | 23.8 |
| Nord-ouest de la Suisse | 19.9 |
| Est de la Suisse        | 7.3  |
| Région de Berne         | 7.1  |
| Ouest de la Suisse      | 4.6  |
| Suisse centrale         | 4.6  |
| Sud de la Suisse        | 2.4  |



## 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 30.09.18        | 0.95         | 0.85         | 0.75          | 0.64         |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.18 | 0.53         | 0.53         | 0.53          | 0.53         |
| 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.

## IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

### 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 246.65 mn                    |
| Fortune nette du fonds  | CHF 183.80 mn                    |
| Nombre d'objets         | 17                               |
| Source                  | Bloomberg ISTISW1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I         | CHF 116.01                       |

### 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

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Taux de perte sur loyer             | 9.76 %  |
| Coefficient d'endettement           | 23.53 % |
| Marge de bénéfice d'exploitation    | 70.50 % |
| Rendement des fonds propres (ROE)   | 3.06 %  |
| Rendement du capital investi (ROIC) | 3.22 %  |
| Rendement sur distribution          | 0.00 %  |
| Coefficient de distribution         | 0.00 %  |
| Rendement des placements            | 3.41 %  |

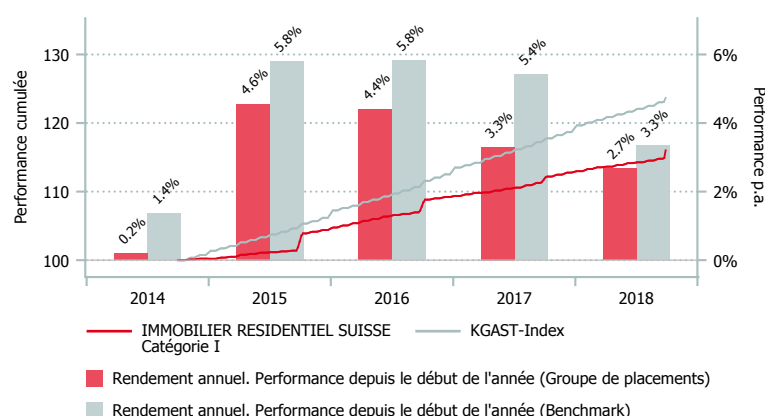
### Style-Box

|             |       |            |                     |
|-------------|-------|------------|---------------------|
|             |       |            | Périphérie          |
|             |       |            | Centre urbain moyen |
|             |       |            | Grand centre urbain |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position            |
|             |       |            | Segment             |

### 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 | 1.06 | 1.52 | 2.09 | 3.40 | 3.74  | -     | 1.06      |
| BM         | 0.51 | 1.29 | 2.31 | 5.00 | 5.49  | -     | 0.59      |

\*annualisée

|            | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD  |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ISW cat. I | -    | -    | -    | 4.55 | 4.40 | 3.30 | 2.68 |
| BM         | -    | -    | -    | 5.80 | 5.83 | 5.42 | 3.34 |

# IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

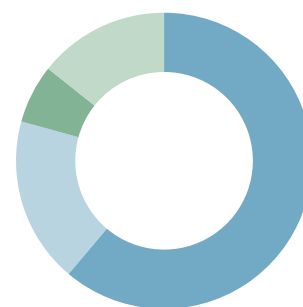
## Répartition du portefeuille (en %)

### Secteurs (en %)

|             | ISW  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 92.3 |
| Commercial  | 0.0  |
| Mixte       | 7.7  |
| Terrains    | 0.0  |

### Régions (en %)

|                         | ISW  |
|-------------------------|------|
| Zurich                  | 61.1 |
| Est de la Suisse        | 18.1 |
| Suisse centrale         | 6.4  |
| Nord-ouest de la Suisse | 14.3 |
| 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 | 79.6 |
| 2000-2009  | 6.4  |
| 1990-1999  | 5.6  |
| 1980-1989  | 3.1  |
| 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 30.09.2018 | 0.67            |
| TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2018 | 0.93            |
| 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).

## IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)

### Aperçu du fonds

|                         |                                  |
|-------------------------|----------------------------------|
| Banque dépositaire      | Banque Lombard Odier & Cie SA    |
| Année de lancement      | Décembre 1996                    |
| Monnaie                 | CHF                              |
| Souscription/Rachat     | voir prospectus                  |
| Clôture de l'exercice   | 30 septembre                     |
| Distribution            | aucune, capitalisation           |
| Indice de référence     | KGAST-Index                      |
| Fortune totale du fonds | CHF 375.99 mn                    |
| Fortune nette du fonds  | CHF 274.20 mn                    |
| Nombre d'objets         | 33                               |
| Source                  | Bloomberg ISTISF1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie III       | CHF 271'752.88                   |

### 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

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Taux de perte sur loyer             | 1.49 %  |
| Coefficient d'endettement           | 21.27 % |
| Marge de bénéfice d'exploitation    | 72.80 % |
| Rendement des fonds propres (ROE)   | 6.42 %  |
| Rendement du capital investi (ROIC) | 5.01 %  |
| Rendement sur distribution          | 0.00 %  |
| Coefficient de distribution         | 0.00 %  |
| Rendement des placements            | 6.42 %  |

### Style-Box

|             |       |            |                     |
|-------------|-------|------------|---------------------|
|             |       |            | Périphérie          |
|             |       |            | Centre urbain moyen |
|             |       |            | Grand centre urbain |
| Résidentiel | Mixte | Commercial | Position            |
|             |       |            | Segment             |

### Politique d'investissement

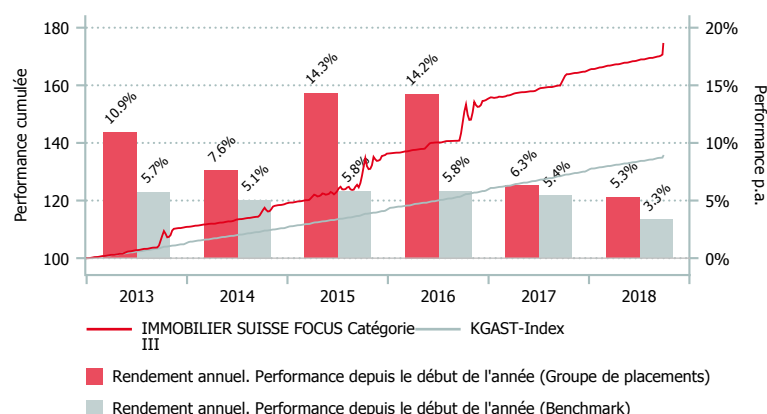
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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

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

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

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



|              | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| ISF cat. III | 2.54 | 3.19 | 4.24 | 6.42 | 8.97  | 9.72  | 5.49      |
| BM           | 0.51 | 1.29 | 2.31 | 5.00 | 5.49  | 5.43  | 0.59      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | 2016  | 2017 | YTD  |
|--------------|------|-------|------|-------|-------|------|------|
| ISF cat. III | 9.63 | 10.90 | 7.59 | 14.32 | 14.24 | 6.30 | 5.28 |
| BM           | 6.52 | 5.73  | 5.06 | 5.80  | 5.83  | 5.42 | 3.34 |

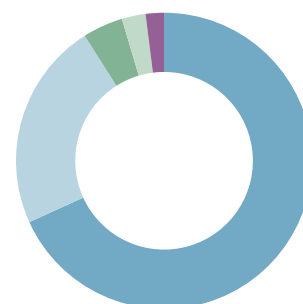


**Répartition du portefeuille (en %)**
**Secteurs (en %)**

|             | ISF  |
|-------------|------|
| Résidentiel | 98.4 |
| Mixte       | 1.6  |
| Commercial  | 0.0  |
| Terrains    | 0.0  |

**Régions (en %)**

|                         | ISF  |
|-------------------------|------|
| Arc lémanique           | 68.2 |
| Zurich                  | 22.8 |
| Sud de la Suisse        | 4.4  |
| Est de la Suisse        | 2.6  |
| Nord-ouest de la Suisse | 2.0  |


**Année de construction des immeubles (en %)**

|            | ISF  |
|------------|------|
| avant 1970 | 0.0  |
| 1970-1979  | 10.5 |
| 1980-1989  | 5.5  |
| 1990-1999  | 17.7 |
| 2000-2009  | 31.5 |
| 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 30.09.2018 | 0.40            |
| TER ISA <sup>1</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2018 | 0.56            |
| 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 18.98 mn                     |
| Portefeuille de base  | CHF 60.63 mn                     |
| Nombre de positions   | 53                               |
| Source                | Bloomberg ISTRIT1<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'502.43                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'528.18                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'542.45                     |

### 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™

|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

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)

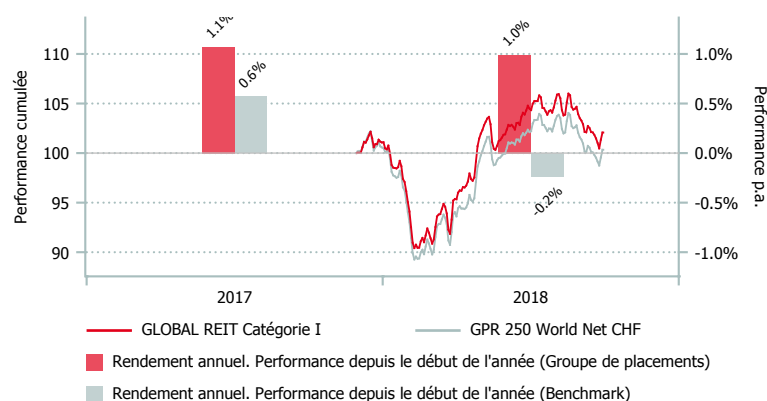
Source: Copyright ©2017 Morningstar UK Ltd.

### 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   | -1.40 | -2.54 | 7.04 | -    | -     | -     | -         |
| GR cat. II  | -1.40 | -2.52 | 7.08 | -    | -     | -     | -         |
| GR cat. III | -1.39 | -2.50 | 7.14 | -    | -     | -     | -         |
| BM          | -1.25 | -1.91 | 6.70 | -    | -     | -     | -         |

\*annualisée

|             | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|-------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| GR cat. I   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.99  |
| GR cat. II  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 1.05  |
| GR cat. III | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 1.13  |
| BM          | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -0.24 |

## GLOBAL REIT (GR)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

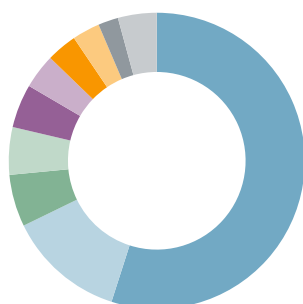
|                           | GR  |
|---------------------------|-----|
| Prologis                  | 4.6 |
| Simon Property Group      | 4.4 |
| Mitsubishi Estate         | 4.0 |
| Public Storage            | 4.0 |
| Avalonbay Communities     | 3.9 |
| Deutsche Wohnen           | 3.8 |
| Ventas                    | 3.2 |
| Dexus (stapled)           | 3.2 |
| Smartcentres Reit         | 3.0 |
| Hudson Pacific Properties | 3.0 |

#### Secteurs (en %)

|             | GR   | BM   |
|-------------|------|------|
| Bureau      | 27.6 | 22.7 |
| Retail      | 24.0 | 26.6 |
| Résidentiel | 19.5 | 18.9 |
| Industrie   | 16.9 | 17.1 |
| Divers      | 12.0 | 14.7 |

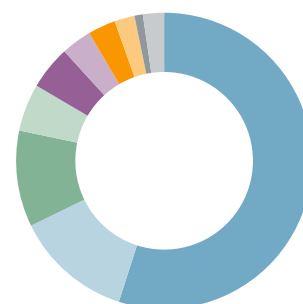
#### Répartition géographique (en %)

|             | GR   |
|-------------|------|
| Etats-Unis  | 55.0 |
| Japon       | 12.8 |
| France      | 5.7  |
| Australie   | 5.2  |
| Hong Kong   | 4.8  |
| Allemagne   | 3.8  |
| Royaume-Uni | 3.3  |
| Canada      | 3.0  |
| Singapour   | 2.2  |
| Divers      | 4.2  |



#### Répartition monétaire (en %)

|        | GR   |
|--------|------|
| USD    | 55.0 |
| JPY    | 12.8 |
| EUR    | 10.5 |
| AUD    | 5.2  |
| HKD    | 4.8  |
| GBP    | 3.3  |
| CAD    | 3.0  |
| SGD    | 2.2  |
| SEK    | 0.9  |
| Divers | 2.3  |



### Points de repère

|                                                            | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur                                           | 37.905.098   | 37.905.101   | 37.905.102    |
| ISIN                                                       | CH0379050989 | CH0379051011 | CH0379051029  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018        | 0.64         | 0.56         | 0.46          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.37         | 0.37         | 0.37          |
| Frais achat / vente en %                                   | 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.

## 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 63.89 mn                     |
| Nombre de positions   | 28                               |
| Source                | Bloomberg ISTMX15<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'439.32                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'452.22                     |

### 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 |

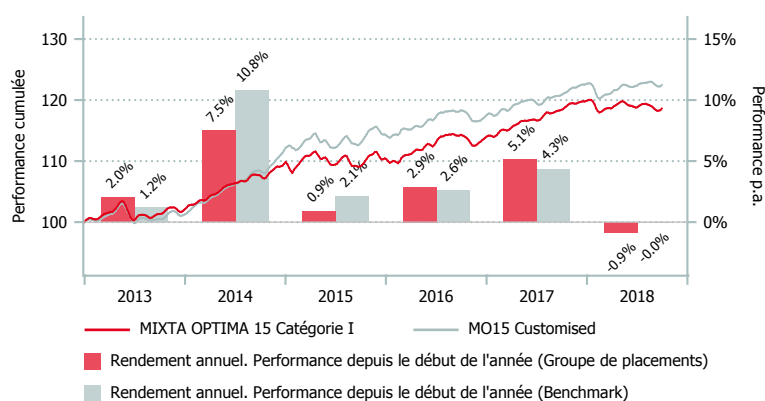
### Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 5.26 années |
| Duration obligations ME  | 5.92 années |
| Duration pondérée        | 5.41 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  | -0.03 | -0.12 | -0.13 | 0.38 | 2.87  | 3.19  | 2.23      |
| MO15 cat. II | -0.01 | -0.08 | -0.06 | 0.53 | 3.02  | 3.34  | 2.23      |
| BM           | -0.21 | 0.04  | 0.80  | 1.42 | 2.76  | 4.00  | 2.38      |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|--------------|------|------|-------|------|------|------|-------|
| MO15 cat. I  | 5.51 | 2.04 | 7.50  | 0.88 | 2.88 | 5.11 | -0.87 |
| MO15 cat. II | 5.55 | 2.20 | 7.65  | 1.03 | 3.04 | 5.26 | -0.75 |
| BM           | 5.45 | 1.18 | 10.75 | 2.11 | 2.61 | 4.32 | -0.01 |

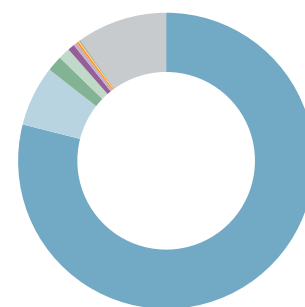
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

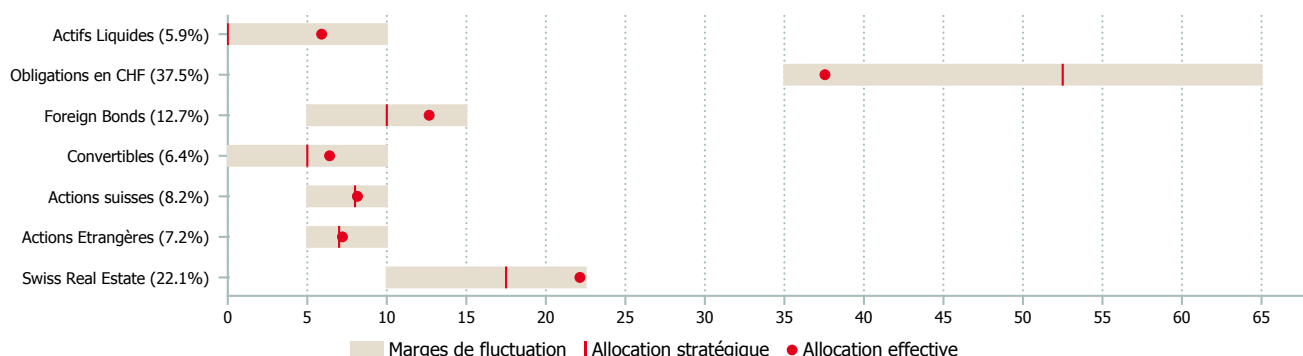
|                             | MO15 |
|-----------------------------|------|
| Ist Immo Invest CH G        | 20.0 |
| Syz AM Liquid I3 CHF        | 4.2  |
| If Ist2 Gov Welt Fdmt       | 3.7  |
| If Ist2 Obli. Select ex-CHF | 3.5  |
| Nb Em Debt Corp I Chf H     | 2.2  |
| Quoniam-Em Mk Eq Minri Di   | 2.0  |
| Lazard Lc Debt I Chf Inst   | 1.8  |
| Nestlé (nom)                | 1.7  |
| Ist Gov Bond Hgd CHF III    | 1.6  |
| Fullerton Sh/term Int B     | 1.3  |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MO15 |
|--------|------|
| CHF    | 79.0 |
| USD    | 6.6  |
| EUR    | 1.7  |
| SGD    | 1.3  |
| GBP    | 0.7  |
| CAD    | 0.4  |
| JPY    | 0.2  |
| AUD    | 0.2  |
| SEK    | 0.1  |
| Divers | 9.9  |



### 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 30.09.2018        | 0.62         | 0.47         | -               |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.33         | 0.33         | -               |
| 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 680.15 mn                    |
| Nombre de positions   | 35                               |
| Source                | Bloomberg ISTMIXO<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'512.21                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 2'554.26                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 2'574.48                     |

### 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 |

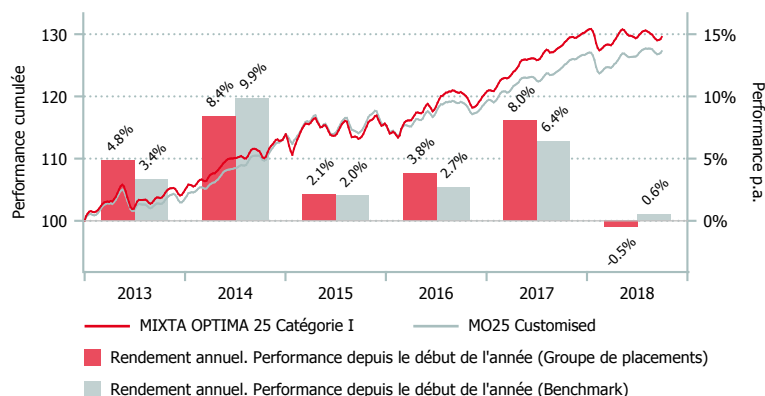
### Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 4.59 années |
| Duration obligations ME  | 5.83 années |
| Duration pondérée        | 4.90 années |

### Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 25 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 25% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence de MIXTA OPTIMA 25 est un indice synthétique composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

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



|               | 1 m.  | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|-------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| MO25 cat. I   | 0.01  | 0.12 | 0.84 | 1.33 | 4.69  | 4.57  | 3.31      |
| MO25 cat. II  | 0.02  | 0.15 | 0.91 | 1.47 | 4.82  | 4.70  | 3.31      |
| MO25 cat. III | 0.02  | 0.16 | 0.94 | 1.52 | 4.87  | 4.75  | 3.31      |
| BM 1          | 0.01  | 0.59 | 1.90 | 2.34 | 3.72  | 4.36  | 3.04      |
| BM 2          | -0.13 | 0.01 | 0.73 | 1.47 | 3.24  | 3.74  | 3.03      |

\*annualisée

|               | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|---------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| MO25 cat. I   | 7.66 | 4.84 | 8.42 | 2.12 | 3.82 | 8.05 | -0.49 |
| MO25 cat. II  | 7.83 | 4.98 | 8.57 | 2.26 | 3.95 | 8.19 | -0.40 |
| MO25 cat. III | 7.93 | 5.03 | 8.62 | 2.31 | 4.00 | 8.24 | -0.36 |
| BM 1          | 5.93 | 3.37 | 9.86 | 2.01 | 2.70 | 6.39 | 0.56  |
| BM 2          | 7.58 | 4.43 | 9.45 | 0.50 | 2.64 | 5.90 | -0.46 |

## MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

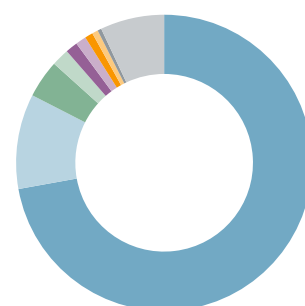
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

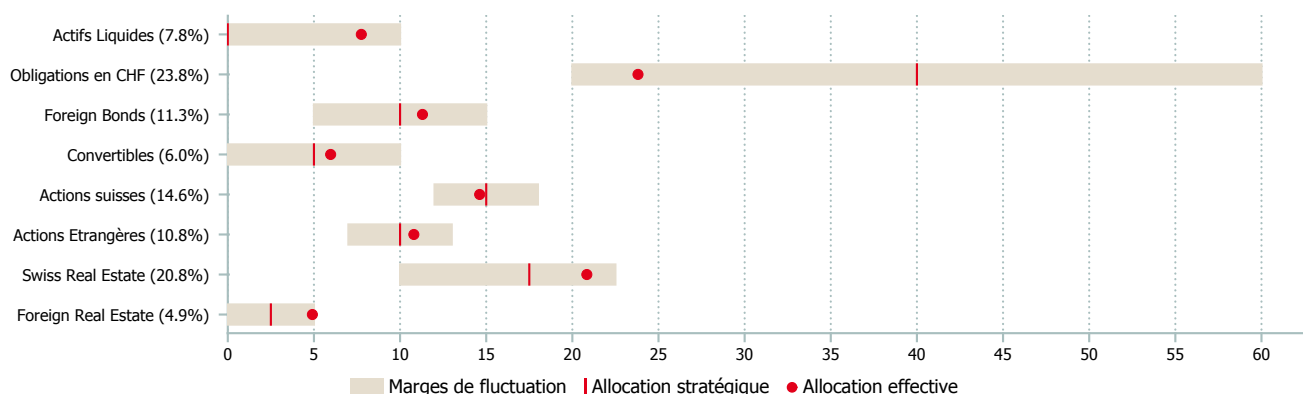
|                           | MO25 |
|---------------------------|------|
| Ist Immo Invest CH G      | 16.7 |
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 5.9  |
| Ist2 Akt Ch Min Var Iii   | 4.1  |
| Quoniam-Em Mk Eq Minri Di | 2.1  |
| Nb Em Debt Corp I Chf H   | 2.0  |
| Nestlé (nom)              | 2.0  |
| Lazard Lc Debt I Chf Inst | 1.8  |
| Fullerton Sh/term Int B   | 1.7  |
| Novartis (nom)            | 1.5  |
| If Ist2 Gov Welt Fdmt     | 1.5  |

#### Répartition monétaire (en %)

|        | MO25 |
|--------|------|
| CHF    | 72.2 |
| USD    | 10.4 |
| EUR    | 4.1  |
| SGD    | 1.9  |
| JPY    | 1.3  |
| GBP    | 1.2  |
| CAD    | 0.9  |
| AUD    | 0.7  |
| SEK    | 0.4  |
| Divers | 7.0  |



#### 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 30.09.2018        | 0.67         | 0.54         | 0.49          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.37         | 0.37         | 0.37          |
| 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 176.74 mn                    |
| Nombre de positions   | 35                               |
| Source                | Bloomberg ISTMX35<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 1'618.14                     |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'634.34                     |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'639.11                     |

### 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 |

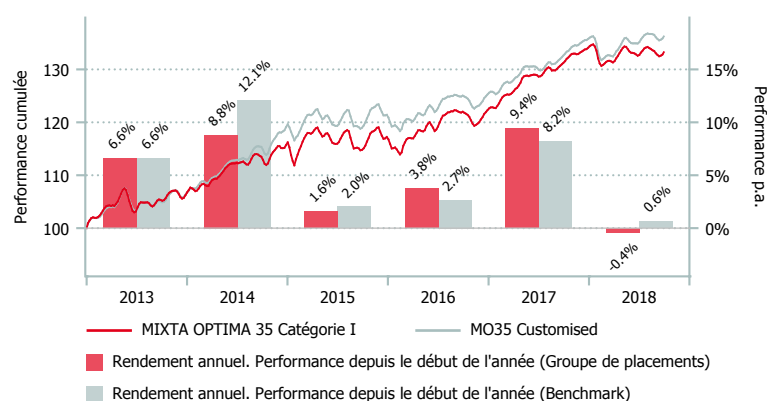
### Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 4.16 années |
| Duration obligations ME  | 6.29 années |
| Duration pondérée        | 4.59 années |

### Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 35 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 35 % (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 15% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé exclusivement de parts des groupes de placements d'IST ou de fonds institutionnels, exception faite des placements immobiliers. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

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



|               | 1 m. | 3 m. | 6 m. | 1 a. | 3 a.* | 5 a.* | Vol. 3 a. |
|---------------|------|------|------|------|-------|-------|-----------|
| MO35 cat. I   | 0.11 | 0.48 | 1.26 | 1.75 | 5.23  | 4.85  | 3.95      |
| MO35 cat. II  | 0.12 | 0.52 | 1.33 | 1.88 | 5.37  | 4.98  | 3.95      |
| MO35 cat. III | 0.13 | 0.53 | 1.35 | 1.93 | 5.42  | 5.03  | 3.95      |
| BM            | 0.09 | 0.91 | 2.42 | 2.88 | 4.68  | 5.34  | 3.81      |

\*annualisée

|               | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|---------------|------|------|-------|------|------|------|-------|
| MO35 cat. I   | 8.55 | 6.58 | 8.79  | 1.57 | 3.76 | 9.45 | -0.38 |
| MO35 cat. II  | 8.71 | 6.72 | 8.94  | 1.71 | 3.90 | 9.59 | -0.29 |
| MO35 cat. III | 8.72 | 6.77 | 8.99  | 1.76 | 3.95 | 9.65 | -0.25 |
| BM            | 8.36 | 6.59 | 12.06 | 2.01 | 2.66 | 8.21 | 0.64  |



## MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

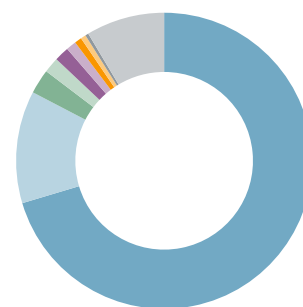
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

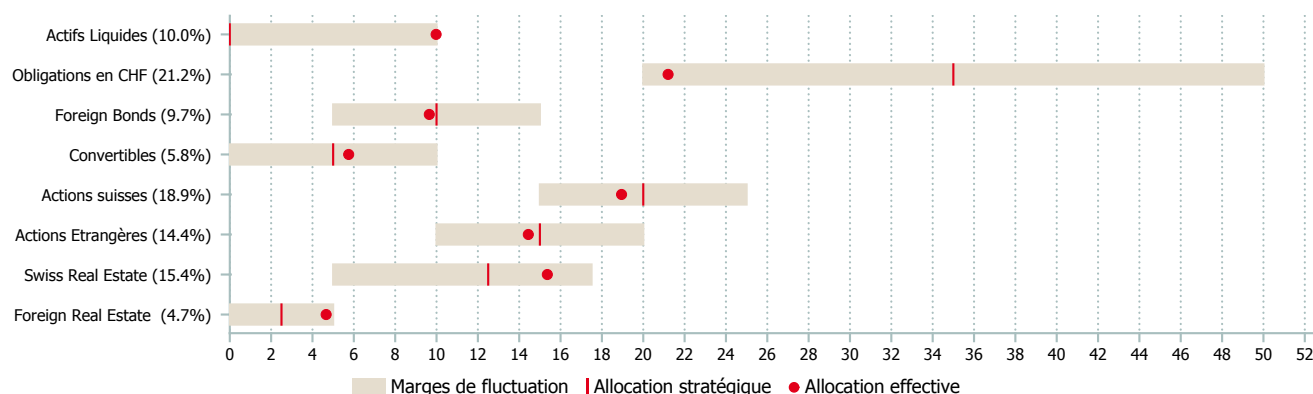
|                             | MO35 |
|-----------------------------|------|
| Ist Immo Invest CH G        | 12.6 |
| Syz AM Liquid I3 CHF        | 8.5  |
| Ist2 Akt Ch Min Var Iii     | 5.1  |
| Unigestion Swiss Equities   | 2.9  |
| Quoniam-Em Mk Eq Minri Di   | 2.8  |
| Lazard Lc Debt I Chf Inst   | 2.4  |
| Nb Em Debt Corp I Chf H     | 2.4  |
| If Ist2 Obli. Select ex-CHF | 2.2  |
| Nestlé (nom)                | 1.8  |
| Bny Us Mun Infr E Usd       | 1.8  |

#### Répartition monétaire (en %)

|        | MO35 |
|--------|------|
| CHF    | 70.4 |
| USD    | 12.3 |
| EUR    | 2.7  |
| JPY    | 1.7  |
| SGD    | 1.6  |
| GBP    | 1.1  |
| CAD    | 0.8  |
| AUD    | 0.6  |
| SEK    | 0.3  |
| Divers | 8.6  |



#### Allocation d'actifs (en %)



### Points de repère

|                                                            | Catégorie I  | Catégorie II | Catégorie III |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Numéro de valeur                                           | 1.952.320    | 2.903.147    | 2.903.150     |
| ISIN                                                       | CH0019523205 | CH0029031470 | CH0029031504  |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018        | 0.65         | 0.52         | 0.47          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.35         | 0.35         | 0.35          |
| 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.

## INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

### 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 338.95 mn                    |
| Portefeuille de base    | USD 421.49 mn                    |
| Nombre de positions     | 83                               |
| Nombre de contreparties | 66                               |
| Source                  | Bloomberg ISTILS3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I         | USD 109.54                       |
| VNI Catégorie III       | USD 109.82                       |

### 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%             | -26.74 % |
| VaR 99% per Single Peak Peril | -22.59 % |
| Tail-Value-at-Risk 99%        | -35.22 % |
| Adjusted expected loss*       | -3.05 %  |
| Perte attendue                | -4.54 %  |
| Rendement attendu             | 6.40 %   |

\* Perte attendue ajustée sans les contrats «life» et méthodologie ajustée pour les investissements de type «quota share».

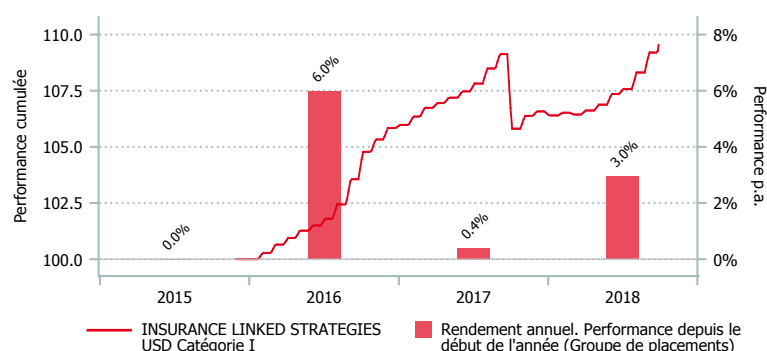
### Politique d'investissement

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   | 0.31 | 1.83 | 2.74 | 3.53 | -     | -     | -         |
| ILS cat. III | 0.33 | 1.89 | 2.85 | 3.73 | -     | -     | -         |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ILS cat. I   | -    | -    | -    | -    | 5.98 | 0.40 | 2.95 |
| ILS cat. III | -    | -    | -    | -    | 5.98 | 0.50 | 3.11 |

## INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

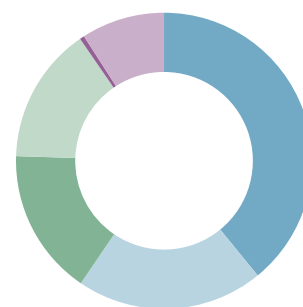
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

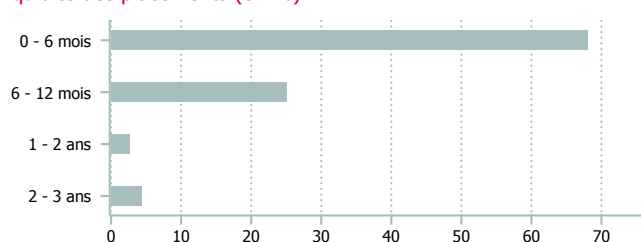
|                                          | ILS |
|------------------------------------------|-----|
| Specialty All Perils WW                  | 5.1 |
| Aggr. Excess of Loss All Perils NA A     | 3.3 |
| Quota Share All Perils WW A              | 3.0 |
| Aggr. Excess of Loss All Perils WW       | 3.0 |
| Ocurr. Excess of loss All Perils NA A    | 3.0 |
| Quota Share All Natural Peril WW         | 2.8 |
| Life Bond NA NA A                        | 2.7 |
| Life Bond NA NA B                        | 2.6 |
| Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, Eur | 2.5 |
| Aggr. Excess of Loss All Perils NA B     | 2.1 |

#### Instruments (en %)

|                                 | ILS  |
|---------------------------------|------|
| Direct traditional RE contracts | 39.1 |
| ILS (Cat Bonds)                 | 20.4 |
| Life Bonds                      | 16.0 |
| Retro (QS, XS)                  | 14.9 |
| ILW, CWIL                       | 0.5  |
| Cash                            | 9.1  |

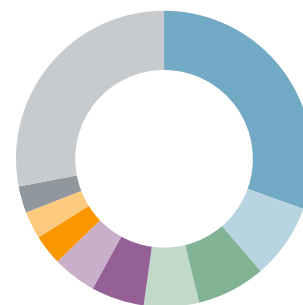


#### Liquidité des placements (en %)



#### Catégories de risques (en %)

|                        | ILS  |
|------------------------|------|
| Life                   | 30.5 |
| LLOYDS - PROPERTY FIRE | 8.2  |
| Motor                  | 7.5  |
| US EQ                  | 6.0  |
| Gulf WS                | 5.8  |
| LLOYDS - CASUALTY      | 4.8  |
| Japan                  | 3.3  |
| Caribbean              | 3.0  |
| Aviation-Marine        | 2.9  |
| Divers                 | 28.0 |



### 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 30.09.2018        | 1.33          | -              | 1.13          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.90          | -              | 0.90          |
| 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 81.01 mn                     |
| Portefeuille de base    | CHF 411.71 mn                    |
| Nombre de positions     | 83                               |
| Nombre de contreparties | 66                               |
| Source                  | Bloomberg ISTILH3<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I         | CHF 101.62                       |
| VNI Catégorie II        | CHF 101.90                       |
| VNI Catégorie III       | CHF 102.03                       |

## 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%             | -26.74 % |
| VaR 99% per Single Peak Peril | -22.59 % |
| Tail-Value-at-Risk 99%        | -35.22 % |
| Adjusted expected loss*       | -3.05 %  |
| Perte attendue                | -4.54 %  |
| Rendement attendu             | 6.40 %   |

\* Perte attendue ajustée sans les contrats «life» et méthodologie ajustée pour les investissements de type «quota share».

## 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 Caïmans.

## 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   | 0.07 | 1.02 | 1.12 | 0.43 | -     | -     | -         |
| ILH cat. II  | 0.08 | 1.06 | 1.20 | 0.58 | -     | -     | -         |
| ILH cat. III | 0.08 | 1.08 | 1.23 | 0.63 | -     | -     | -         |

\*annualisée

|              | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017  | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| ILH cat. I   | -    | -    | -    | -    | -    | -2.21 | 0.56 |
| ILH cat. II  | -    | -    | -    | -    | -    | -2.05 | 0.67 |
| ILH cat. III | -    | -    | -    | -    | -    | -2.00 | 0.71 |

# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

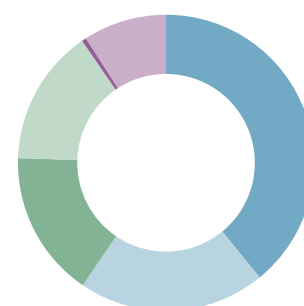
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

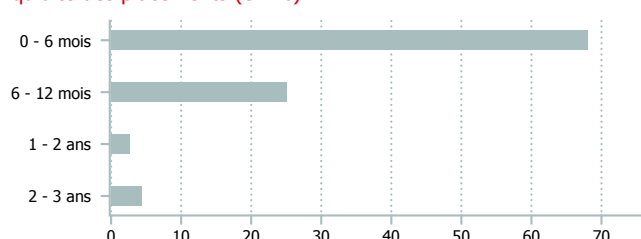
|                                          | ILH |
|------------------------------------------|-----|
| Specialty All Perils WW                  | 5.1 |
| Aggr. Excess of Loss All Perils NA A     | 3.3 |
| Quota Share All Perils WW A              | 3.0 |
| Aggr. Excess of Loss All Perils WW       | 3.0 |
| Ocurr. Excess of loss All Perils NA A    | 3.0 |
| Quota Share All Natural Peril WW         | 2.8 |
| Life Bond NA NA A                        | 2.7 |
| Life Bond NA NA B                        | 2.6 |
| Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, Eur | 2.5 |
| Aggr. Excess of Loss All Perils NA B     | 2.1 |

### Instruments (en %)

|                                 | ILH  |
|---------------------------------|------|
| Direct traditional RE contracts | 39.1 |
| ILS (Cat Bonds)                 | 20.4 |
| Life Bonds                      | 16.0 |
| Retro (QS, XS)                  | 14.9 |
| ILW, CWIL                       | 0.5  |
| Cash                            | 9.1  |

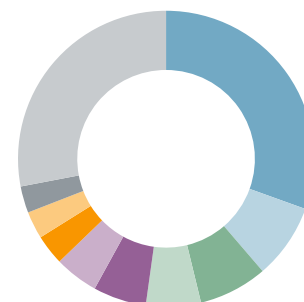


### Liquidité des placements (en %)



### Catégories de risques (en %)

|                        | ILH  |
|------------------------|------|
| Life                   | 30.5 |
| LLOYDS - PROPERTY FIRE | 8.2  |
| Motor                  | 7.5  |
| US EQ                  | 6.0  |
| Gulf WS                | 5.8  |
| LLOYDS - CASUALTY      | 4.8  |
| Japan                  | 3.3  |
| Caribbean              | 3.0  |
| Aviation-Marine        | 2.9  |
| Divers                 | 28.0 |



## 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 30.09.2018        | 1.33          | 1.18         | 1.13          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.90          | 0.90         | 0.90          |
| 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.

## Page 71/77

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

|                            | ASPI | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Nestlé (nom)               | 19.7 | 19.1 |
| Novartis (nom)             | 14.5 | 15.4 |
| Roche (nom)                | 13.3 | 12.7 |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 4.3  | 3.6  |
| UBS Group (nom)            | 4.3  | 4.6  |
| CS Group (nom)             | 2.5  | 2.7  |
| Cie Fin. Richemont (nom)   | 2.4  | 3.2  |
| ABB Ltd (nom)              | 2.4  | 3.2  |
| Partners Group Hldg (nom)  | 2.1  | 1.4  |
| Lonza Group (nom)          | 1.8  | 1.9  |

#### Secteurs (en %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Santé                    | 32.2 | 33.5 |
| Biens de consom. de base | 21.7 | 21.0 |
| Finance                  | 19.5 | 19.0 |
| Industrie                | 12.6 | 11.4 |
| Consomm. non essentielle | 5.6  | 5.3  |
| Matériaux                | 3.3  | 5.5  |
| Serv. télécom            | 2.3  | 1.1  |
| Services publics         | 1.5  | 0.1  |
| Services inform.         | 1.1  | 1.8  |
| Immobiliers              | 0.0  | 1.3  |

### Points de repère

|                                                            | Catégorie I  | Catégorie II * | Catégorie III * |
|------------------------------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| Numéro de valeur                                           | 3.237.591    | 3.237.598      | 3.237.610       |
| ISIN                                                       | CH0032375914 | CH0032375989   | CH0032376102    |
| Investissement minimum en CHF                              | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.       |
| TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2018        | 0.35         | -              | -               |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 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

## 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 131.30 mn                 |
| Nombre de positions   | 54                            |
| VNI Catégorie II      | CHF 1'563.87                  |
| VNI Catégorie III     | CHF 1'565.31                  |

### 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 | 2.63 % |
| Beta                   | 0.86   |

### 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. La position par entreprise ne doit pas dépasser de plus de 5 points de pourcentage son poids dans le Swiss Performance Index (SPI).

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™

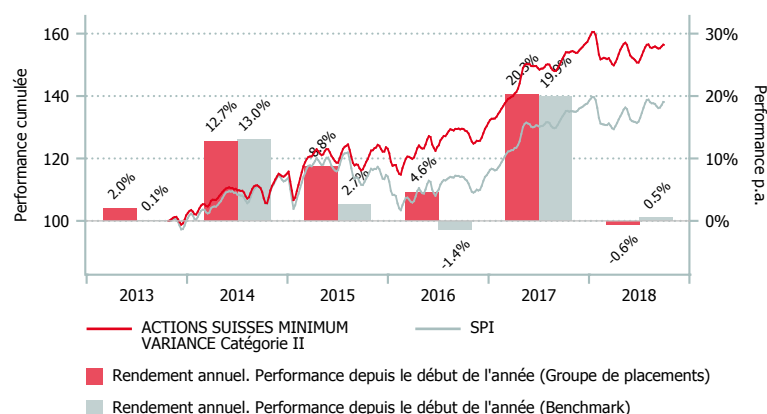
|       |       |        |       |
|-------|-------|--------|-------|
|       |       |        | Large |
|       |       |        | Mid   |
|       |       |        | Small |
| Value | Blend | Growth | Size  |

#### 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  | 0.20 | 3.41 | 3.64 | 2.63 | 10.55 | -     | 8.41      |
| ASMV cat. III | 0.20 | 3.43 | 3.67 | 2.68 | 10.58 | -     | 8.41      |
| BM            | 0.63 | 4.65 | 6.06 | 3.45 | 7.58  | -     | 9.44      |

\*annualisée

|               | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016  | 2017  | YTD   |
|---------------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|
| ASMV cat. II  | -    | -    | 12.72 | 8.77 | 4.56  | 20.31 | -0.58 |
| ASMV cat. III | -    | -    | 12.72 | 8.77 | 4.57  | 20.37 | -0.54 |
| BM            | -    | -    | 13.00 | 2.68 | -1.41 | 19.92 | 0.52  |



# ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

|                            | ASMV | BM   |
|----------------------------|------|------|
| Novartis (nom)             | 10.0 | 15.4 |
| Roche (bon)                | 9.3  | 12.7 |
| Nestlé (nom)               | 8.8  | 19.1 |
| ABB Ltd (nom)              | 4.6  | 3.2  |
| Swiss Life Holding (nom)   | 4.3  | 1.0  |
| Zurich Insurance Grp (nom) | 4.3  | 3.6  |
| UBS Group (nom)            | 3.9  | 4.6  |
| Lindt & Spruengli (bon)    | 3.5  | 0.6  |
| Swiss Re AG (nom)          | 3.3  | 2.1  |
| Adecco Group (nom)         | 2.9  | 0.7  |

### Secteurs (en %)

|                          | ASMV | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Finance                  | 28.2 | 19.0 |
| Santé                    | 22.4 | 33.5 |
| Industrie                | 20.8 | 11.4 |
| Biens de consom. de base | 14.1 | 21.0 |
| Consomm. non essentielle | 5.7  | 5.3  |
| Immobiliers              | 3.7  | 1.3  |
| Serv. télécom            | 2.0  | 1.1  |
| Services inform.         | 1.9  | 1.8  |
| Matériaux                | 0.7  | 5.5  |
| Services publics         | 0.4  | 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 30.09.2018        | 0.53         | 0.48          |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.38         | 0.38          |
| 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.

## 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 44.37 mn                     |
| Nombre de positions   | 36                               |
| Source                | Bloomberg ISTMIBA<br>istfunds.ch |
| VNI Catégorie I       | CHF 2'438.12                     |

### 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 |

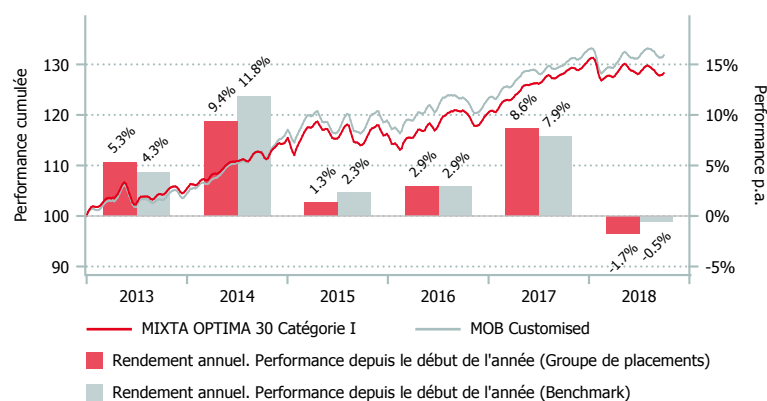
### Chiffres clés

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Duration obligations CHF | 4.72 années |
| Duration obligations ME  | 6.50 années |
| Duration pondérée        | 5.10 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 | -0.07 | -0.00 | 0.48 | 0.24 | 4.14  | 4.24  | 3.96      |
| BM         | -0.27 | 0.23  | 1.60 | 1.68 | 4.25  | 5.00  | 3.85      |

\*annualisée

|            | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | 2016 | 2017 | YTD   |
|------------|------|------|-------|------|------|------|-------|
| MOB cat. I | 7.37 | 5.33 | 9.37  | 1.32 | 2.93 | 8.62 | -1.71 |
| BM         | 7.37 | 4.34 | 11.84 | 2.30 | 2.88 | 7.92 | -0.54 |

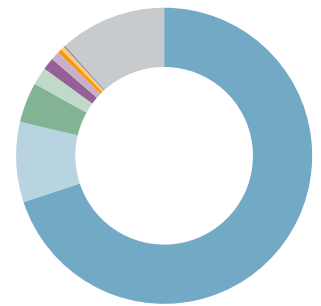
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

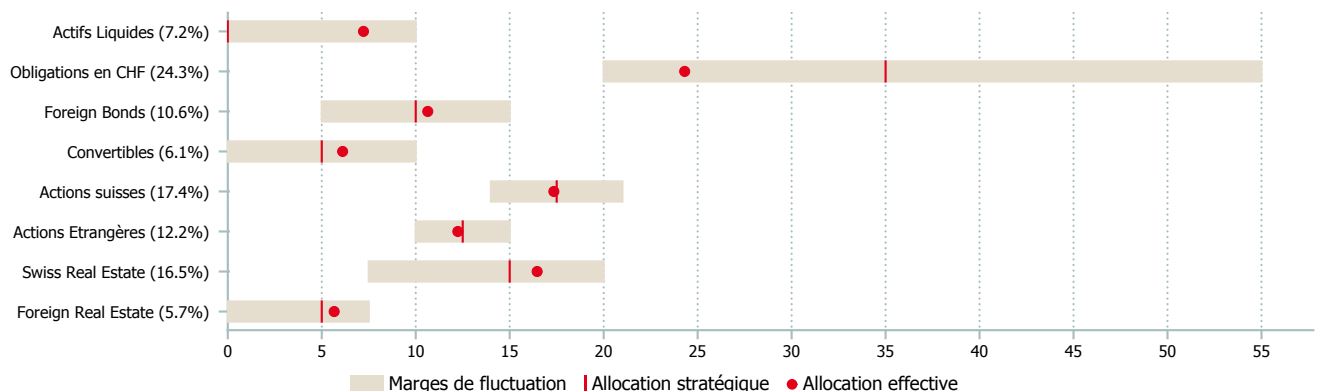
|                            | MOB |
|----------------------------|-----|
| Syz AM Liquid I3 CHF       | 6.1 |
| Kempen (I) GI Prop I Cap   | 5.7 |
| Robeco Us Prem Eq I Cap \$ | 4.6 |
| Unigestion Swiss Equities  | 3.4 |
| Realstone Development Fd   | 2.9 |
| Nestlé (nom)               | 2.8 |
| Schroder Immo Plus         | 2.0 |
| Novartis (nom)             | 2.0 |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK  | 2.0 |
| Bny Us Mun Infr E Usd      | 2.0 |

### Répartition monétaire (en %)

|        | MOB  |
|--------|------|
| CHF    | 69.9 |
| USD    | 8.8  |
| EUR    | 4.4  |
| SGD    | 1.9  |
| GBP    | 1.3  |
| JPY    | 1.0  |
| SEK    | 0.4  |
| AUD    | 0.4  |
| DKK    | 0.2  |
| Divers | 11.7 |



### 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 30.09.2018        | 0.72         | -              | -               |
| dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2018 | 0.43         | -              | -               |
| 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)