

Règlement tarifaire IST Fondation d'investissement IST2 Fondation d'investissement

Situation au 01.10.2018

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis. Ces dernières seront toutefois notifiées sur notre site internet.

1. En vertu de l'art. 12 ch. 14 des Statuts ainsi que de l'art. 10 des Règlements des fondations IST et IST2, le Conseil de fondation édicte le règlement tarifaire suivant :

Désignation de la catégorie	volume de placement nécessaire par groupe de placements et par investisseur
Catégorie I	< CHF 10 Mio
Catégorie II	CHF 10 Mio - CHF 30 Mio
Catégorie III	> CHF 30 Mio - CHF 50 Mio
Catégorie G	> CHF 50 Mio

Pour IST Marché Monétaire CHF: Catégorie I < CHF 5 Mio, Catégorie III > CHF 5 Mio.

Les investisseurs disposant d'un volume total supérieur à CHF 40 Mio (IST Marché Monétaire CHF excepté) ont accès à la catégorie II pour tous les groupes de placements.

2. Pour les groupes de placements indiciaires IST Globe Index, IST Globe Index Hedged CHF, IST America Index, IST Europe Index und IST Pacific Index, les conditions sont les suivantes:

Désignation de la catégorie	volume de placement cumulé nécessaire pour les groupes de placements indiciaires
Catégorie I	< CHF 10 Mio
Catégorie II	CHF 10 Mio - CHF 50 Mio
Catégorie III	> CHF 50 Mio - CHF 100 Mio
Catégorie G	> CHF 100 Mio

TAUX DES CHARGES D'EXPLOITATION TER_{KGAST}

1. Le calcul du taux des charges d'exploitation s'effectue conformément à la directive de la Conférence des administrateurs de fondations de placement (KGAST/CAFP). Il est reconnu par la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP) et correspond en grande partie au TER de la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA).
2. Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre toutes les prestations liées à la gestion de la Fondation et des groupes de placements, à

l'exception des coûts mentionnés ci-dessous.

Les coûts suivants sont implicites ou sont imputés en sus aux groupes de placements :

- a tous les frais de transaction au sein des groupes de placements
- b retenues fiscales éventuelles

FRAIS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT (ACHAT/VENTE)

Méthode appliquée lors de la souscription et du rachat de parts des groupes de placements

1. NAV (Net Asset Value = valeur nette d'inventaire VNI)
2. Prix d'émission (souscription) = NAV + frais (couverture des coûts de transactions et des retenues fiscales éventuelles).
3. Prix de rachat = NAV - frais (couverture des coûts de transactions et des retenues fiscales éventuelles).

Les frais comprennent les coûts de transactions ainsi que les éventuelles retenues fiscales, éléments qui ne font pas partie du taux des charges d'exploitation TER_{KGAST}. Ils reviennent toujours entièrement au groupe de placements et constituent ainsi une protection contre la dilution.

APPROCHE SOUSCRIPTION/RACHAT EN PB (POINTS DE BASE)

Différence entre prix d'émission (souscription) respectivement de rachat et la NAV en pb de la NAV (approche de la protection contre la dilution).

TER FONDS CIBLES

Total Expense Ratio (TER) des fonds cibles sous-jacents selon la définition de la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Les groupes de placements investissent souvent dans des fonds institutionnels IF IST ainsi que dans des fonds institutionnels tiers selon besoin. La source utilisée pour calculer le TER des fonds institutionnels IF IST est le bilan de clôture au 31 août et en règle générale le rapport annuel révisé pour les fonds cibles.

CUT-OFF TIME

L'heure limite pour les souscriptions et rachats est fixée chaque jour à 14h00.

REGLEMENT DES TRANSACTIONS POUR LA METHODE „FORWARD PRICING“

	Forward Pricing (FP1)	Forward Pricing (FP2)
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X (p. ex. lundi)	Jour X (p. ex. lundi)
Cours de clôture	Jour X (lundi)	Jour X (lundi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+1 (mardi)	Jour X+1 (mardi)
Date de valeur souscription et remboursement	Jour X+2 (mercredi)	Jour X+3 (jeudi)

	Forward Pricing (FP3)	Forward Pricing (FP4)
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X (p. ex. lundi)	Jour X (p. ex. lundi)
Cours de clôture	Jour X+1 (mardi)	Jour X+1 (mardi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+2 (mercredi)	Jour X+3 (jeudi)
Date de valeur souscription et remboursement	Jour X+3 (jeudi)	Jour X+5 (lundi)

	Forward Pricing (FP5)	Forward Pricing (FP6)
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X (p. ex. lundi)	Jour X (p. ex. lundi)
Cours de clôture	Jour X (lundi)	Jour X+1 (mardi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+1 (mardi)	Jour X+2 (mercredi)
Date de valeur souscription	Jour X+2 (mercredi)	Jour X+3 (jeudi)
Date de valeur remboursement	Jour X+3 (jeudi)	Jour X+4 (vendredi)

	Forward Pricing (FP7)
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X (p. ex. lundi)
Cours de clôture	Jour X+2 (mercredi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+3 (jeudi)
Date de valeur souscription et remboursement	Jour X+4 (vendredi)

	Forward Pricing (FP8)
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X+1 (p. ex. mardi)
Cours de clôture jour X (lundi)	Jour X+1 (mardi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+2 (mercredi)
Date de valeur souscription	Jour X+3 (jeudi)
Date de valeur remboursement	Jour X+4 (vendredi)

Faits et conditions

Situation au 01.10.2018

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation TER ex ante en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} au 30.09.2018 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
IST Marché Monétaire CHF Benchmark: FTSE CHF Eurodep 3 m							
I	3'025'231		0.12	0.07	0**/0**	FP3	Banque Syz
II	sur demande*		sur demande*	0.07	0**/0**	FP3	01.08.2008
III	2'733'870		0.10	0.07	0**/0**	FP3	
** Ticket Fee de CHF 50.00 par souscription / remboursement							
IST Obligations Suisses Benchmark: SBI Dom. AAA-BBB							
I	287'597		0.28	0.10	10/10	FP1	Banque Syz
II	2'902'859		0.20	0.10	10/10	FP1	01.09.2009
III	2'902'867		0.16	0.10	10/10	FP1	
IST Obligations Etrangères CHF Benchmark: SBI For. AAA-BBB							
I	287'595		0.32	0.14	7/7	FP1	GAM IM
II	2'902'885		0.25	0.14	7/7	FP1	01.04.2004
III	2'902'904		0.21	0.14	7/7	FP1	
IST Governo Bond Benchmark: 1) JPM Customised 2) JPM GBI							
I	277'252		0.38	0.15	5/5	FP1	GAM IM
II	2'902'911		0.26	0.15	5/5	FP1	01.04.2004
III	2'902'918		0.20	0.15	5/5	FP1	
IST Governo Bond Hedged CHF Benchmark: JPM Customised Hedged CHF							
I	10'964'561		sur demande*	0.14	10/10	FP1	GAM IM
II	19'376'713		0.26**	0.14	10/10	FP1	01.04.2010
III	10'964'589		0.19	0.14	10/10	FP1	
IST Obligations Etrangères Benchmark: 1) ICE BofA ML Customised 2) JPM WGBI							
I	287'599		0.41	0.15	5/5	FP1	GAM IM
II	2'903'043		0.26	0.15	5/5	FP1	01.04.2004
III	2'903'045		0.20	0.15	5/5	FP1	
IST Obligations Etrangères Hedged CHF Benchmark: ICE BofA ML Customised Hedged CHF							
I	10'964'492		0.41	0.14	10/10	FP1	GAM IM
II	19'376'482		0.26	0.14	10/10	FP1	01.04.2010
III	10'964'552		0.20	0.14	10/10	FP1	
IST Obligations Emerging Markets Benchmark: JPM GBI EM Glb Div unhedged USD							
I	12'063'397		0.76	0.55	25/10	FP4	Lazard AM
II	19'372'050		0.68	0.55	25/10	FP4	08.07.2016
III	19'372'410		0.64	0.55	25/10	FP4	
IST Emprunts Convertibles Global Hedged CHF Benchmark: Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF							
I	4'493'575	0.72	0.80	0.47	10/10	FP6	Lombard Odier AM
II	19'506'361	0.58	0.65	0.47	10/10	FP6	01.10.2008
III	4'493'674	0.52	0.55	0.47	10/10	FP6	

* cat. non encore ouverte

** indicatif

Faits et conditions

Situation au 01.10.2018

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation TER ex ante en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} au 30.09.2018 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
IST Actions Suisses Indexées SMI Benchmark: SMIC							
I	287'596	0.24	0.34		10/10	FP1	Lombard Odier AM
II	2'903'068		0.19		10/10	FP1	01.01.2011
III	2'903'071		0.12		10/10	FP1	
G	13'456'022		sur demande*		10/10	FP1	
IST Actions Suisses SPI Plus Benchmark: SPI							
I	2'733'872		0.35	0.15	6/6	FP1	Swiss Rock AM
II	2'903'078		0.27	0.15	6/6	FP1	01.03.2013
III	2'903'079		0.23	0.15	6/6	FP1	
IST Actions Suisses Valeurs Complémentaires Benchmark: SPI EXTRA							
I	287'594		0.57	0.10	11/11	FP1	Vontobel AM
II	2'903'072		0.44	0.10	11/11	FP1	01.04.2016
III	2'903'074		0.27	0.10	11/11	FP1	
G	23'535'808		sur demande*	0.10	11/11	FP1	
IST Globe Index* Benchmark: MSCI World ex-CH net dividend reinvested							
I	96'700		0.23	0.08	19/19	FP5	Pictet Asset Management
II	2'903'088		0.17	0.08	19/19	FP5	01.09.1993
III	2'903'090		0.12	0.08	19/19	FP5	
G	2'256'493		0.08	0.08	19/19	FP5	
IST Globe Index Hedged CHF* Benchmark: MSCI World ex-CH net dividend reinvested Hedged CHF							
I	28'241'795		0.25	0.08	24**/24**	FP5	Pictet Asset Management
II	28'243'176		0.19	0.08	24**/24**	FP5	25.06.2015
III	28'243'180		sur demande*	0.08	24**/24**	FP5	
G	28'243'326		0.09	0.08	24**/24**	FP5	
* Pour IST Globe Index Hedged CHF, 5 pb (points de base) supplémentaires sont perçus pour couvrir les frais de couverture de change							
IST America Index Benchmark: MSCI North America net dividend reinvested							
I	456'992		0.23	0.08	12/12	FP2	Pictet Asset Management
II	2'903'095		0.17	0.08	12/12	FP2	01.06.1996
III	2'903'097		0.12	0.08	12/12	FP2	
G	2'256'502		0.08	0.08	12/12	FP2	
IST Europe Index Benchmark: MSCI Europe ex-CH net dividend reinvested							
I	456'993		0.23	0.08	39/39	FP1	Pictet Asset Management
II	2'903'099		0.17	0.08	39/39	FP1	01.06.1996
III	2'903'101		0.12	0.08	39/39	FP1	
G	2'256'507		0.08	0.08	39/39	FP1	
IST Pacific Index Benchmark: MSCI Pacific Free net dividend reinvested							
I	456'994		0.23	0.08	18/18	FP8	Pictet Asset Management
II	2'903'107		0.17	0.08	18/18	FP8	01.06.1996
III	2'903'108		sur demande*	0.08	18/18	FP8	
G	2'256'511		0.08	0.08	18/18	FP8	
IST Actions Global High Dividend Benchmark: 1) MSCI World ex-CH net dividend reinvested 2) S&P Dev. High Income NT							
I	14'316'840		0.67	0.45	10/10	FP5	Robeco Institutional
II	14'316'842		0.57	0.45	10/10	FP5	Asset Management
III	14'316'843		0.52	0.45	10/10	FP5	01.09.2015
IST Global Small Mid Caps Benchmark: MSCI AC World SC net dividend reinvested							
I	20'068'511	0.79	0.86	0.59	30/30	FP5	IST Fondation
II	20'068'518	0.74	0.76	0.59	30/30	FP5	d'investissement
III	20'068'521	0.70	0.70	0.59	30/30	FP5	01.01.2013

* cat. non encore ouverte

Faits et conditions

Situation au 01.10.2018

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation TER ex ante en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} au 30.09.2018 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
IST America Small Mid Caps Benchmark: Russell 2500 TR							
I	4'493'560	0.58	sur demande*	0.46	25/25	FP2	Hermes Fund Managers 01.11.2012
II	4'493'567		0.61	0.46	25/25	FP2	
III	4'493'571		sur demande*	0.46	25/25	FP2	
G	19'655'212		sur demande*	0.46	25/25	FP2	
IST Europe Small Mid Caps Benchmark: MSCI Europe Small (UK half weighted)							
I	277'250	0.76	0.86	0.57	40/40	FP1	Columbia Threadneedle 01.01.2008
II	2'903'109	0.71	0.76	0.57	40/40	FP1	
III	2'903'112		0.66	0.57	40/40	FP1	
IST Actions Emerging Markets Benchmark: MSCI Emerging Markets Net Total Return							
I	2'353'012		0.80	0.60	25/45	FP7	Quoniam AM 01.08.2012
II	2'903'169		0.73	0.60	25/45	FP7	
III	2'903'174		0.69	0.60	25/45	FP7	
IST Immo Optima Suisse Benchmark: SXI Real Estate Funds TR							
I	1'478'761		1.18	0.78	20/20	FP1	Swiss Finance & Property (SFP) 01.10.2018
II	2'903'115		1.10	0.78	20/20	FP1	
III	2'903'116		1.00	0.78	20/20	FP1	
IST Immo Invest Suisse							
I	2'903'122		0.95	0.53	<500/100	cf	IST Fondation d'investissement 01.07.2013
II	2'903'120		0.85	0.53	<500/100	prospectus	
III	2'733'869		0.75	0.53	<500/100		
G	30'242'881		0.64	0.53	<500/100		
IST Immobilier Résidentiel Suisse							
I	24'522'912	TER _{ISA}	0.93	n/a	<500/<250	cf prospectus	IST Fondation d'investissement 01.07.2014
IST Immobilier Suisse Focus							
III	259'857	TER _{ISA}	0.56	n/a	n/a	spez. Prospekt	IST Fondation d'investissement 29.06.2017
IST Global REIT Benchmark: GPR 250 World Net CHF							
I	37'905'098		0.64	0.37	25/25	FP1	Kempen Capital Mgmt. 01.11.2017
II	37'905'101		0.56	0.37	25/25	FP1	
III	37'905'102		0.46	0.37	25/25	FP1	
IST Immobilier Global USD							
I	34'217'410		sur demande*	1.11	20/5	cf	DWS 28.12.2016
II	34'217'425		sur demande*	1.11	20/5	prospectus	
III	34'217'428		1.36	1.11	20/5		
IST Immobilier Global Hedged CHF							
I	sur demande*		sur demande*	1.21	20/5	cf	DWS 28.12.2017
II	sur demande*		sur demande*	1.21	20/5	prospectus	
III	37'905'094		1.51	1.21	20/5		
IST Mixta Optima 15 Benchmark: MO15 Customised							
I	1'952'316		0.62	0.33	10/10	FP5	IST Fondation d'investissement 01.02.2005
II	2'903'129		0.47	0.33	10/10	FP5	
III	2'903'135		sur demande*	0.33	10/10	FP5	
IST Mixta Optima 25 Benchmark: 1) MO25 Customised 2) BVG 25 (2000)							
I	277'251		0.67	0.37	10/10	FP5	IST Fondation d'investissement 01.04.1990
II	2'903'137		0.54	0.37	10/10	FP5	
III	2'903'143		0.49	0.37	10/10	FP5	
IST Mixta Optima 35 Benchmark: MO35 Customised							
I	1'952'320		0.65	0.35	10/10	FP5	IST Fondation d'investissement 01.02.2005
II	2'903'147		0.52	0.35	10/10	FP5	
III	2'903'150		0.47	0.35	10/10	FP5	

* cat. non encore ouverte

Faits et conditions

Situation au 01.10.2018

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation TER ex ante en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} au 30.09.2018 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
IST Insurance Linked Strategies USD							
I	29'905'488		1.33	0.90	20/5	cf	Securis Investment
II	29'906'090		sur demande*	0.90	20/5	prospectus	Partners LLP
III	29'908'189		1.13	0.90	20/5		30.11.2015
IST Insurance Linked Strategies Hedged CHF							
I	31'131'494		1.33	0.90	25/10	cf	Securis Investment
II	31'131'874		1.18	0.90	25/10	prospectus	Partners LLP
III	31'137'216		1.13	0.90	25/10		29.02.2016
IST2 Actions Suisses Minimum Variance Benchmark: SPI							
I	sur demande*		sur demande*	0.38	10/10	FP3	Unigestion, Genève
II	34'706'367		0.53	0.38	10/10	FP3	30.10.2013
III	22'431'333		0.48	0.38	10/10	FP3	
IST2 Actions Suisses SPI Plus Benchmark: SPI							
I	3'237'591		0.35	0.15	6/6	FP1	Swiss Rock AM
II	3'237'598		sur demande*	0.15	6/6	FP1	01.03.2013
III	3'237'610		sur demande*	0.15	6/6	FP1	
IST2 Mixta Optima 30 Benchmark: MO30 Customised							
I	3'237'560		0.68	0.39	10/10	FP5	IST Fondation
II	3'237'571		sur demande*	0.39	10/10	FP5	d'investissement
III	3'237'582		sur demande*	0.39	10/10	FP5	01.09.2007

* cat. non encore ouverte

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

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