

Aperçu des Tracking Error (ex ante)

Groupes de placements	Indices de référence	Tracking Error (ex-ante)*			
		30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26
IST					
MARCHE MONETAIRE CHF	FTSE CHF 3M Eurodeposit	0.11	0.12	0.11	0.11
OBLIGATIONS SUISSES INDEX	SBI Dom. AAA-BBB	0.10	0.08	0.07	0.08
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF	SBI Foreign AAA-BBB TR	0.11	0.11	0.10	0.09
GOVERNO BOND	JPM Customised ¹	0.49	0.47	0.47	0.47
GOVERNO BOND HEDGED CHF	JPM Customised Hdg ²	0.49	0.47	0.47	0.47
OBLIGATIONS ETRANGERES	Bloomberg Global Agg. Bond Index ³	0.67	0.46	0.46	0.47
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF	Bloomberg Global Aggregate Bond Index ⁴	0.67	0.46	0.46	0.47
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS	JPM GBI EM Glb Div	1.12	1.63	0.88	1.08
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF	BB Global Agg – Corp. TR Hdg	0.50	0.34	0.29	0.29
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF	Refinitiv Global Conv. Comp. Hdg CHF ⁵	1.71	1.74	1.88	2.04
ACTIONS SUISSES INDEX SMI	SMI TR (SMIC)	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	1.06	1.32	1.14	1.26
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES	SPI EXTRA	1.34	1.46	1.36	1.36
ACTIONS GLOBAL LOW VOL	MSCI World ex CH NDR	8.32	7.43	8.33	7.91
GLOBE INDEX	MSCI World ex CH NDR	0.04	0.04	0.03	0.05
GLOBE INDEX HEDGED CHF	MSCI World ex CH NDR Hdg	0.03	0.03	0.05	0.06
AMERICA SMALL MID CAPS	MSCI USA Small Cap Net TR	4.00	4.02	4.04	4.38
EUROPE SMALL MID CAPS	MSCI Europe Small	4.25	4.08	3.95	4.15
GLOBAL SMALL MID CAPS	MSCI ACWI Small NDR	2.03 ⁺	2.46 ⁺	2.48 ⁺	2.53 ⁺
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL	MSCI EM Net TR	6.83	5.97	6.76	8.19
IMMO OPTIMA SUISSE	SXI Real Estate Funds TR	0.77	0.70	0.79	0.84
IMMO INVEST SUISSE	KGAST-Index	0.68	0.80	0.61	0.71
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE	KGAST-Index	0.51	0.79	1.05	0.78
IMMOBILIER SUISSE FOCUS	KGAST-Index	1.06	1.46	1.31	1.42
GLOBAL REIT	GPR 250 World Net CHF	1.84	1.64	1.64	1.63
IMMOBILIER GLOBAL USD		n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD	Zielrendite: 4-8% in USD	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRAT. HEDGED CHF	Zielrendite: 2-5% in CHF	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 15	MO15 Customised ⁶	0.69 ⁺	0.66 ⁺	0.66 ⁺	0.89 ⁺
MIXTA OPTIMA 25	MO25 Customised ⁷	0.54 ⁺	0.57 ⁺	0.64 ⁺	0.69 ⁺
MIXTA OPTIMA 35	MO35 Customised ⁸	0.47 ⁺	0.58 ⁺	0.63 ⁺	0.76 ⁺
MIXTA OPTIMA 75	MO75 Customised ⁹	0.96 ⁺	1.04 ⁺	1.02 ⁺	1.22 ⁺
IST2					
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	1.06	1.32	1.14	1.26
ACTIONS SUISSES STRAT. DE DIVIDENDES	SPI	0.85	1.71	2.31	2.03
IMMO INVEST SUISSE	KGAST-Index			0.61	0.71
MIXTA OPTIMA 30	MO30 Customised ¹⁰	0.68 ⁺	0.82 ⁺	0.80 ⁺	0.94 ⁺

⁺ Tracking Error (ex-post)

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
¹ Composition de l'indice de référence:	55.0% BB Pan-European Aggregate Treasury Unhedged 35.0% BB U.S. Treasury Unhedged 10.0% BB Japan Treasury Unhedged	I02514CH I00054CH I00715CH
² Composition de l'indice de référence:	55.0% BB Pan-European Aggregate Treasury Hdg 35.0% BB U.S. Treasury Hdg 10.0% BB Japan Treasury Hdg	H02514CH H00715CH H00054CH
³ Composition de l'indice de référence:	65.0% BB Pan-European Aggregate ex-CH 23.0% BB Global Aggregate USD TR Unhedged 2.0% BB Global Aggregate CAD TR Unhedged 5.0% BB Global Aggregate JPY TR Unhedged 3.0% BB Global Aggregate AUD TR Unhedged	LG01TRUU I03400CA BGAJTRJU I03397AU
⁴ Composition de l'indice de référence:	L'indice synthétique est composé des indices pays hedgés de l'univers BB. La composition de l'indice figure sous chiffre 3. L'indice est hedgé en CHF.	
⁵ Composition de l'indice de référence:	67.0% Refinitiv Global Focus Hdg 33.0% Refinitiv Global Focus IG Hdg	
⁶ Composition de l'indice de référence:	50.0% SBI AAA-BBB TR 10.0% JPM (Customised) 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 8.0% SPI 7.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 20.0% KGAST Immo	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM
⁷ Composition de l'indice de référence:	37.5% SBI AAA-BBB TR 7.5% JPM (Customised) 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 15.0% SPI 10.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 22.5% KGAST Immo 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM GPROGNCH
⁸ Composition de l'indice de référence:	32.5% SBI AAA-BBB TR 7.5% JPM (Customised) 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 20.0% SPI 15.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 17.5% KGAST Immo 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM GPROGNCH

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
⁹ Composition de l'indice de référence:	12.5% SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	45.0% SPI	SPI
	30.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF	M1XCXSAQ
	10.0% KGAST Immo	
	2.5% GPR250 World Net CHF	WUPIIMM
¹⁰ Composition de l'indice de référence:	35.0% SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	7.5% FTSE World Gov. Bonds CHF 1+	SBWGNSZU
	5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg	
	18.0% SPI	SPI
	12.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF	MXWDC
	18.5% KGAST Immo	WUPIIMM
	4.0% GPR250 World Net CHF	GPROGNCH

* Définition :

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

Source :

IST Fondation d'investissement ; données au 31.03.2026 ; le calcul de la Tracking Error (ex ante) est effectué par le gérant de chaque groupe de placements. Pour ce faire, il peut se baser sur des modèles de calcul propriétaires. Vous trouverez davantage d'information sur chaque groupe de placements et son gérant sur les rapports mensuels publiés sur notre site internet istfunds.ch

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