

## IST Fondation d'investissement Groupes de placements

MARCHE MONETAIRE CHF (GM)	3
OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)	5
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)	7
GOVERNO BOND (GB)	9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)	11
OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)	13
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)	15
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)	17
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)	19
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)	21
ACTIONS SUISSE SMI INDEX (ASI)	23
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	25
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)	27
GLOBE INDEX (GI)	29
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)	31
GLOBE INDEX SRI (GISRI)	33
EUROPE INDEX SRI (EISRI)	35
ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)	37
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)	39
AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)	41
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)	43
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)	45
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)	47
IMMO INVEST SUISSE (IIS)	49
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)	51
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)	53
GLOBAL REIT (GR)	55
IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)	57
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)	59
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	61
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	63
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	65
MIXTA OPTIMA 75 (MO75)	67
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)	69
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)	71
ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)	73
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	75
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)	77
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	79
PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)	81
GLOSSAIRE	83

# 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 131.58 mn
Portefeuille de base	CHF 1.63 md
Nombre de positions	137
Source	Bloomberg ISTOSC3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 112.56

## 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	1.80%
Durée moyenne	142.00

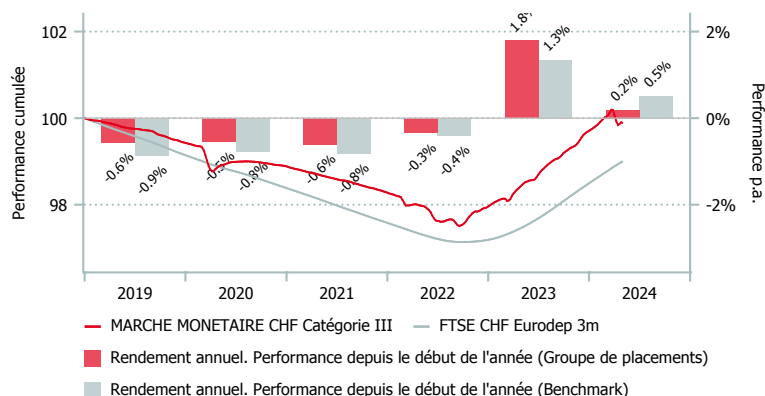
## Politique d'investissement

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.

## Style Box<sup>1</sup>

			Elevée	Moyenne	Faible	Quality
Courte	Moyenne	Longue	Duration			

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. III	-0.37	0.04	0.58	1.51	0.41	0.01	0.50
BM	0.12	0.38	0.79	1.58	0.30	-0.15	0.31

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GM cat. III	-0.64	-0.57	-0.54	-0.61	-0.34	1.79	0.19
BM	-0.87	-0.86	-0.77	-0.82	-0.41	1.34	0.51

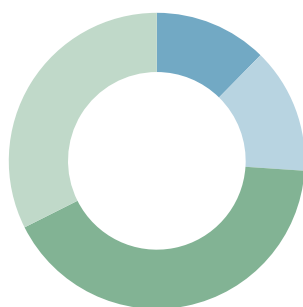
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	GM
Custodian	6.4
AT&T Inc	2.7
Valiant Bank	2.6
Lloyds Banking Group PLC	2.5
CA Next Bank Suisse	2.5
BPCE SA	2.5
IWB IND Werke Basel	2.5
Heathrow Funding Ltd	2.4
Holcim AG	2.3
Electricite De France SA	2.3

### Rating (en %)

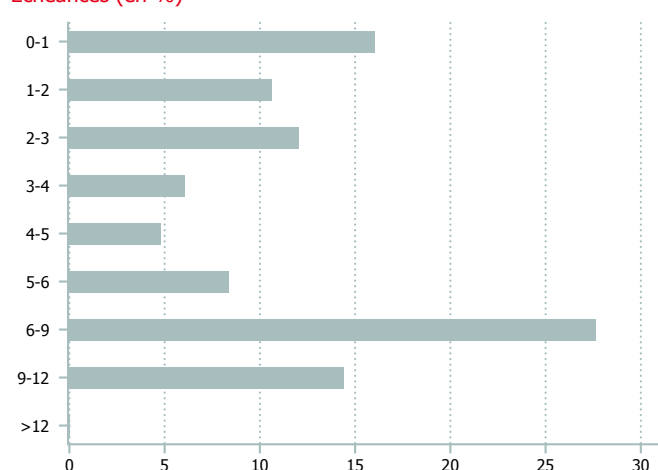
	GM
AAA	12.3
AA	13.7
A	41.4
BBB	32.3



### Actifs (en %)

	GM
Obligations CHF	67.5
Obligations CHF (PP)	19.9
Floating Rate Notes	3.7
ECP	2.5
Floating Rate Notes (PP)	0.0
Liquidité	6.4

### 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.11
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.08
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	CHF 200	CHF 200

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: FTSE

# OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 121.78 mn
Portefeuille de base	CHF 1.74 md
Nombre de positions	979
Source	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'438.09
VNI Catégorie II	CHF 1'457.40
VNI Catégorie III	CHF 1'464.18

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Décembre 2021
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.39%
Duration modifiée	7.89 années
Tracking Error ex-post	0.24%
Rating moyen	AA+

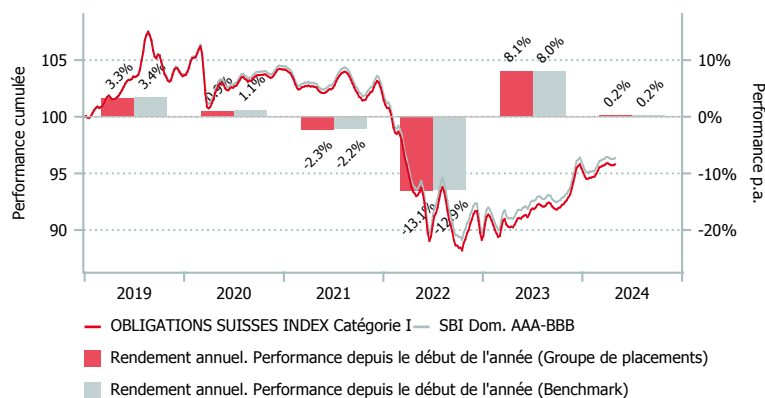
## Politique d'investissement

OBLIGATIONS SUISSES INDEX 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-.

## Style Box<sup>1</sup>

			Elevée	Quality	
					Moyenne
					Faible
Courte	Moyenne	Longue			
				Duration	

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OSI cat. I	-0.24	0.92	3.64	5.74	-2.20	-1.17	5.70
OSI cat. II	-0.23	0.93	3.66	5.78	-2.16	-1.12	5.70
OSI cat. III	-0.23	0.94	3.68	5.83	-2.12	-1.08	5.70
BM	-0.23	0.92	3.58	5.51	-2.11	-1.05	5.63

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
OSI cat. I	-0.07	3.25	0.95	-2.32	-13.09	8.05	0.22
OSI cat. II	0.01	3.34	1.02	-2.28	-13.05	8.09	0.23
OSI cat. III	0.05	3.38	1.06	-2.24	-13.02	8.14	0.24
BM	0.20	3.37	1.11	-2.16	-12.88	7.96	0.20

# OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

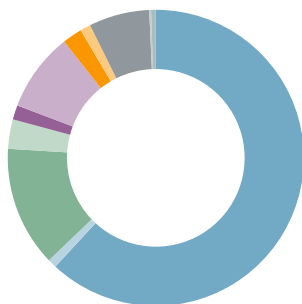
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	OSI	BM
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.7	1.2
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.3	1.3
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	1.3	1.5
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.2	1.2
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.1	1.1
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.0	1.3
3.5% Confederation Apr33 08.04.2033	0.9	1.4
1/2 Confederation 45 Regs 28.06.2045	0.8	0.9
2 1/4 Confederation Jun31 22.06.2031	0.6	0.9
1/2 Confederation May30 27.05.2030	0.6	0.9

### Rating (en %)

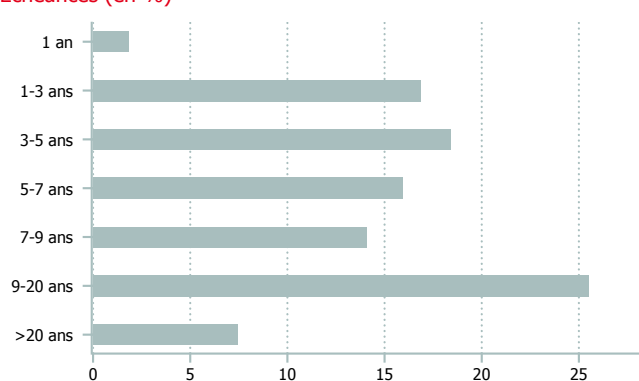
	OSI
AAA	61.9
AA+	1.0
AA	13.1
AA-	3.2
A+	1.6
A	8.6
A-	2.2
BBB+	1.1
BBB	6.6
BBB-	0.2
sans rating	0.5



### Débiteurs (en %)

	OSI
Lettres de gage	40.2
Autorités locales	21.0
Treasuries	13.9
Industrie	11.4
Institutions financières	8.5
Services publics	2.8
Agences gouvernementales	1.5
ABS	0.6
Supranational	0.1
Autres (liq. comp.)	0.1

### 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.16	0.12	0.08
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.04	0.04	0.04
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.50/0.00	0.50/0.00	0.50/0.00

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 16.18 mn
Portefeuille de base	CHF 420.15 mn
Nombre de positions	105
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'437.39
VNI Catégorie II	CHF 1'448.49
VNI Catégorie III	CHF 1'455.22

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Swiss Life AM
Gérant du fonds dès	Mars 2019
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

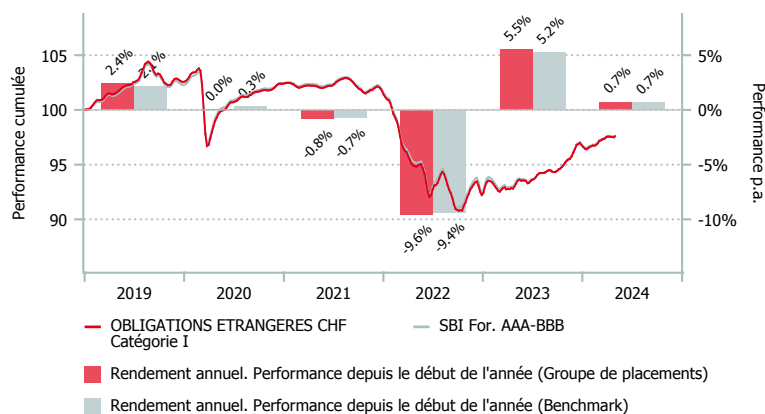
## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.66%
Duration modifiée	4.22 années
Duration benchmark	4.17 années
Tracking Error ex-post	0.34%
Rating moyen	A+

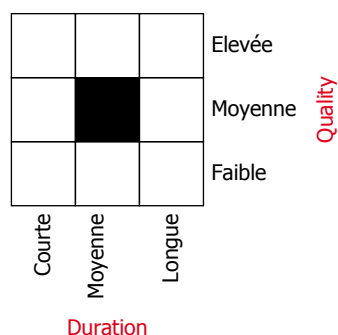
## Politique d'investissement

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF est un groupe de placements géré activement, investi en obligations et en titres de créance en tout genre émis par des débiteurs étrangers libellés en francs suisses. En cas de situation de marché particulière, le groupe de placements peut détenir jusqu'à 20% de sa fortune dans des titres de créance de débiteurs suisses libellés en CHF. Les créances par débiteur ne doivent pas excéder 10% de la fortune. Le portefeuille est largement diversifié. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum A-. La duration du groupe de placements ne peut s'écarter de plus de 30% de celle de l'indice de référence qui est le Swiss Bond Foreign Total Return Index AAA-BBB.

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



## Style Box<sup>1</sup>



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	0.05	0.74	2.43	5.05	-1.48	-0.79	3.71
OAF cat. II	0.06	0.75	2.46	5.11	-1.42	-0.73	3.71
OAF cat. III	0.06	0.76	2.48	5.15	-1.38	-0.69	3.71
BM	0.01	0.65	2.45	4.59	-1.52	-0.76	3.71

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
OAF cat. I	-1.25	2.39	0.02	-0.82	-9.56	5.49	0.71
OAF cat. II	-1.18	2.46	0.08	-0.76	-9.50	5.56	0.73
OAF cat. III	-1.14	2.50	0.12	-0.72	-9.47	5.60	0.75
BM	-0.33	2.13	0.30	-0.72	-9.38	5.23	0.66

# OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	OAF
Groupe BPCE	4.6
Bank Of Nova Scotia	4.4
Banco Santander SA	4.2
Münchener Hypothekbank	3.6
Credit Agricole Group	3.5
National Australia Bank Ltd	2.4
BNP Paribas SA	2.4
Nationwide Building Society	2.2
Commonwealth Bk Australia	2.1
Confederation Nationale du Credit Mutuel UES	1.9

### Secteurs (en %)

	OAF	BM
Institutions financières	68.7	49.6
Agences gouvernementales	6.4	14.4
Supranational	6.1	0.0
Lettres de gage	5.8	17.5
Consomm. non essentielle	3.4	2.8
Biens de consom. de base	2.8	4.0
Services publics	2.5	2.2
Industrie	2.5	5.3
Energie	0.7	1.4
Autres (liq. comp.)	1.1	2.9

### Répartition géographique (en %)

	OAF	BM
France	18.1	16.3
Canada	13.2	11.1
Allemagne	12.7	13.5
Europe (ex EUR)	9.6	6.2
Etats-Unis	9.2	12.1
Australie	6.4	6.8
Europe	5.8	10.2
Amérique latine	5.6	4.2
Royaume-Uni	5.2	4.9
Divers	14.4	14.8

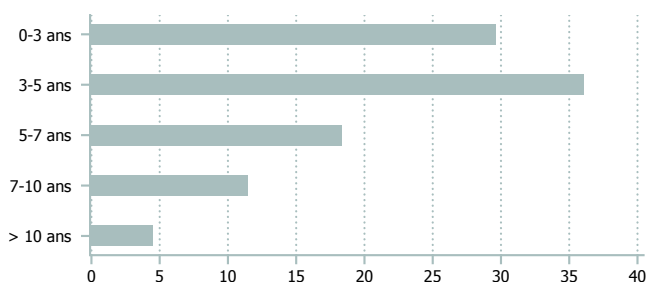


### Rating (en %)

	OAF
AAA	33.5
AA	19.8
A	30.6
BBB	16.1
<BBB	0.1



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.595	2.902.885	2.902.904
ISIN	CH0002875950	CH0029028856	CH0029029045
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.31	0.25	0.21
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.07	0.07	0.07

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 57.09 mn
Portefeuille de base	CHF 105.78 mn
Nombre de positions	137
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 973.40
VNI Catégorie II	CHF 993.32
VNI Catégorie III	CHF 1'002.93

Gérant du fonds

Gérant du fonds	ZKB
Gérant du fonds dès	Août 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

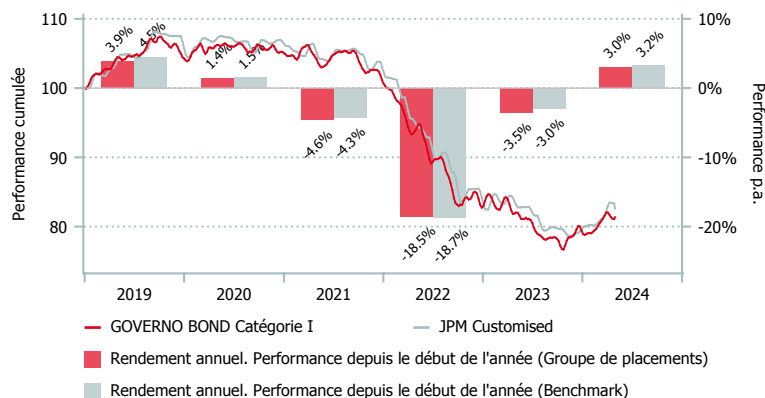
Rendement à l'échéance	3.64%
Duration modifiée	7.54 années
Tracking Error ex-post	0.40%
Rating moyen	AA

Politique d'investissement

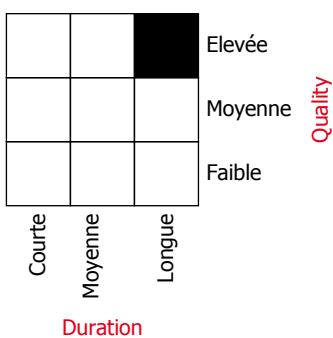
GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. Au maximum 25% du groupe de placements peuvent être investis dans des emprunts d'Etat fédérés ou des obligations assorties d'une garantie étatique pour autant que leur notation soit bonne. Ces emprunts peuvent substituer des emprunts d'Etat. Les investissements hors monnaies comprises dans l'indice de référence sont limités à 10% des avoirs du groupe de placements. Le rating moyen du portefeuille doit être au minimum de A+.

L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style Box<sup>1</sup>



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-1.07	2.82	4.96	-0.86	-7.81	-4.91	6.48
GB cat. II	-1.06	2.83	4.99	-0.80	-7.76	-4.85	6.48
GB cat. III	-1.06	2.84	5.01	-0.76	-7.72	-4.80	6.48
BM 1	-1.00	3.06	5.03	-0.21	-7.45	-4.65	6.51
BM 2	-1.14	2.72	3.97	-1.93	-7.09	-4.70	6.02

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GB cat. I	-1.88	3.85	1.41	-4.61	-18.50	-3.51	2.98
GB cat. II	-1.76	3.98	1.49	-4.55	-18.45	-3.45	3.00
GB cat. III	-1.70	4.04	1.54	-4.51	-18.42	-3.41	3.01
BM 1	-1.07	4.50	1.50	-4.29	-18.74	-2.97	3.21
BM 2	0.49	4.14	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	2.96

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

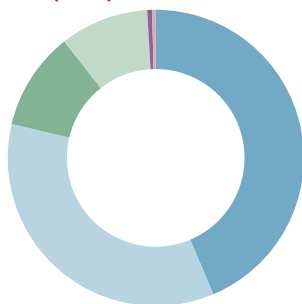
	GB
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	5.2
1%US TREAS NOTE JUL28 31.07.2028	4.8
0.45%ITALY BTP FEB29 REGS 15.02.2029	2.3
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	2.3
1 1/4 US TREAS JUN28 SM28 30.06.2028	2.3
3.25%EURO UNION JUL34 04.07.2034	2.0
1 3/8 US TREAS BOND NOV40 15.11.2040	1.9
1.3% GERMANY 27 S186 REGS 15.10.2027	1.8
2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032	1.7
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	1.7

## Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	85.8
Agences gouvernementales	8.9
Supranational	4.0
Autorités locales	1.4
Fonds non classés	0.0

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

	GB	Dur. mod.
EUR	43.6	7.5
USD	35.0	5.9
GBP	10.7	9.4
JPY	9.7	9.0
DKK	0.5	7.3
SEK	0.3	7.4
CHF	0.1	-
NOK	0.0	-
NZD	0.0	-
Divers	0.0	-



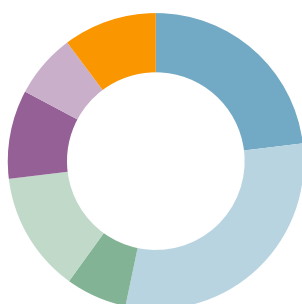
## Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	30.9
Italie	10.2
Japon	9.7
Royaume-Uni	9.7
Allemagne	9.1
Espagne	7.0
France	6.9
Pays-Bas	5.7
Belgique	5.5
Autres	5.4

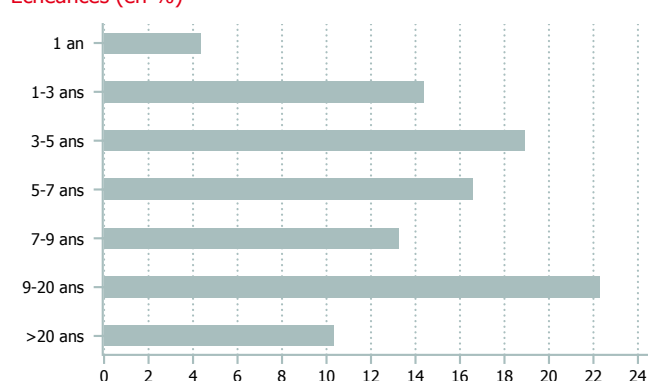


## Rating (en %)

	GB
AAA	23.1
AA+	30.2
AA	6.7
AA-	13.1
A+	9.7
A-	7.0
BBB	10.2
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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.33	0.27	0.23
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.17	0.17	0.17
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.05	0.05	0.05

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: JPM

# 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 23.87 mn
Portefeuille de base	CHF 105.78 mn
Nombre de positions	137
VNI Catégorie II	CHF 1'175.86
VNI Catégorie III	CHF 1'182.85

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	ZKB
Gérant du fonds dès	Août 2019
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

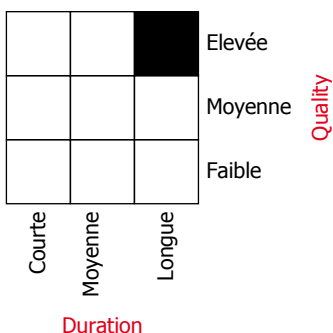
Rendement à l'échéance	3.64%
Duration modifiée	7.54 années
Tracking Error ex-post	0.47%
Rating moyen	AA

## Politique d'investissement

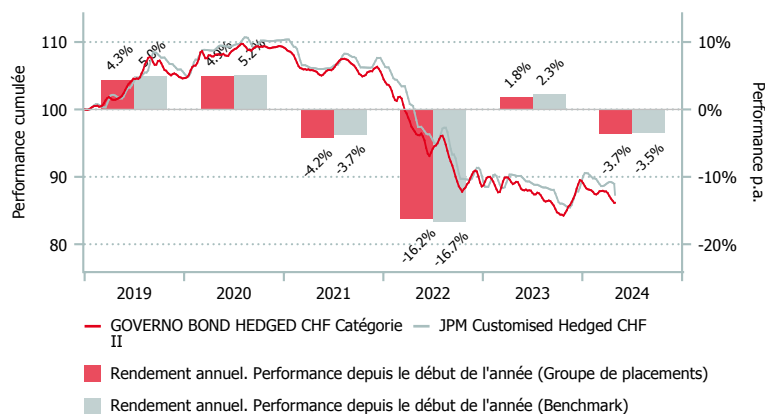
GOVERNO BOND HEDGED CHF est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. Le risque de change du groupe de placements est systématiquement couvert contre CHF. Au maximum 25% du groupe de placements peuvent être investis dans des emprunts d'Etat fédérés ou des obligations assorties d'une garantie étatique pour autant que leur notation soit bonne. Ces emprunts peuvent substituer des emprunts d'Etat. Les investissements hors monnaies comprises dans l'indice de référence sont limités à 10% des avoirs du groupe de placements. Le rating moyen du portefeuille doit être au minimum de A+.

L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond couverts contre CHF.

## Style Box<sup>1</sup>



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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. II	-2.22	-2.90	2.26	-3.58	-6.50	-3.26	6.39
GBH cat. III	-2.22	-2.89	2.28	-3.54	-6.46	-3.21	6.39
BM	-2.11	-2.71	2.19	-3.10	-6.25	-2.99	6.43

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GBH cat. II	-0.91	4.31	4.93	-4.22	-16.20	1.82	-3.69
GBH cat. III	-0.87	4.36	4.99	-4.18	-16.17	1.86	-3.68
BM	-0.29	4.95	5.16	-3.75	-16.67	2.28	-3.54



# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

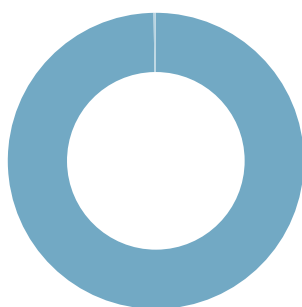
	GBH
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	5.3
1%US TREAS NOTE JUL28 31.07.2028	4.9
0.45%ITALY BTP FEB29 REGS 15.02.2029	2.4
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	2.3
1 1/4 US TREAS JUN28 SM28 30.06.2028	2.3
3.25%EURO UNION JUL34 04.07.2034	2.0
1 3/8 US TREAS BOND NOV40 15.11.2040	1.9
1.3% GERMANY 27 S186 REGS 15.10.2027	1.8
2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032	1.7
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	1.7

### Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	85.8
Agences gouvernementales	8.9
Supranational	4.0
Autorités locales	1.4
Fonds non classés	0.0

### Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	99.8
Divers	0.3



### Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	30.9
Italy	10.2
Japan	9.7
United Kingdom	9.7
Germany	9.1
Spain	7.0
France	6.9
Netherlands	5.7
Belgium	5.5
Autres	5.4

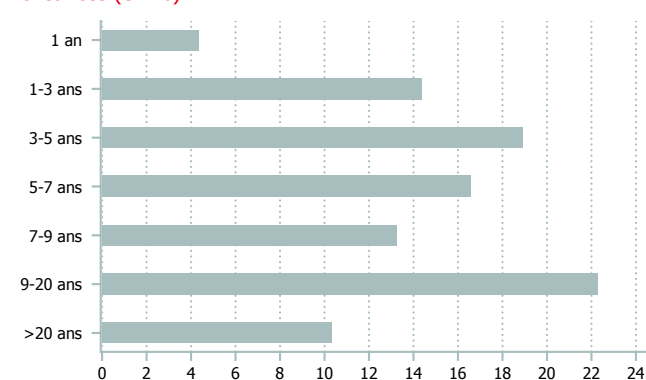


### Rating (en %)

	GBH
AAA	23.1
AA+	30.2
AA	6.7
AA-	13.1
A+	9.7
A-	7.0
BBB	10.2
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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.28	0.23
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.18	0.18
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: JPM

# 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	Bloomberg Customized
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 151.74 mn
Portefeuille de base	CHF 335.12 mn
Nombre de positions	213
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 890.18
VNI Catégorie II	CHF 910.23
VNI Catégorie III	CHF 921.35

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	PIMCO
Gérant du fonds dès	Septembre 2019
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

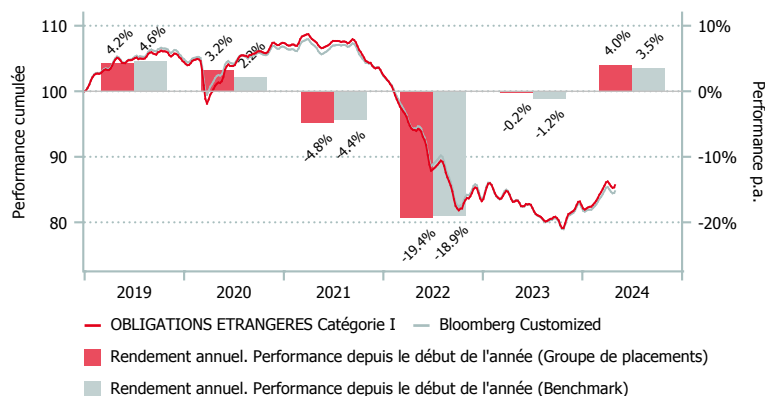
## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.21%
Duration modifiée	6.40 années
Tracking Error ex-post	0.66%
Rating moyen	A+

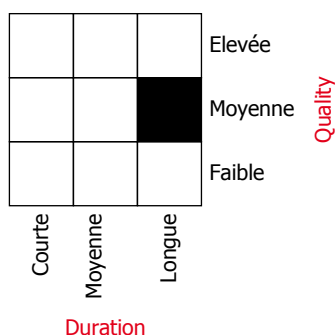
## Politique d'investissement

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

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



## Style Box<sup>1</sup>



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-0.70	3.96	7.01	2.83	-7.16	-4.05	7.26
OA cat. II	-0.70	3.98	7.05	2.89	-7.11	-3.98	7.26
OA cat. III	-0.70	3.99	7.07	2.93	-7.07	-3.93	7.26
BM 1	-0.83	3.38	6.15	1.60	-7.26	-4.29	6.93
BM 2	-1.14	2.72	3.97	-1.93	-7.09	-4.70	6.02

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
OA cat. I	-2.99	4.20	3.23	-4.85	-19.35	-0.23	4.02
OA cat. II	-2.84	4.35	3.30	-4.79	-19.30	-0.17	4.04
OA cat. III	-2.78	4.42	3.36	-4.75	-19.27	-0.13	4.06
BM 1	-2.81	4.64	2.19	-4.39	-18.94	-1.17	3.48
BM 2	0.49	4.14	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	2.96



# OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

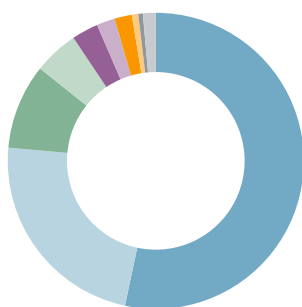
	OA
5.91% GNMA MBS NOV53 20.11.2053	4.4
5.69% FRED MAC NOV53 MBS 01.11.2053	4.3
5.716% FANNIE MAE 53 MBS 01.12.2053	4.3
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.1
0.5% Kommunivest Sk2706 15.06.2027	3.2
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	3.1
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.7
4.4% ITALY TB MAY33 REGS 01.05.2033	2.6
2.875% KRFW JUN33 07.06.2033	2.2
3.25% Spain Apr34 30.04.2034	2.2

### Secteurs (en %) - pondérés par la durée

	OA	BM 1
Agences gouvernementales	60.1	73.8
Crédit Investment Grade	28.2	15.0
Obligations sécurisées	8.1	5.5
Covered et lettres de gage	2.6	2.8
EM en monnaie locale	0.6	0.9
EM en monnaie forte	0.2	1.9
Court terme et devises	0.1	0.0
Autres	0.1	0.2

### Répartition monétaire (en %)

	OA	BM 1
EUR	53.4	52.8
USD	23.1	23.0
GBP	9.3	9.4
JPY	4.9	5.0
AUD	2.9	3.0
NZD	2.0	2.0
CAD	1.9	2.0
SEK	0.7	0.9
DKK	0.5	0.5
Divers	1.4	1.4



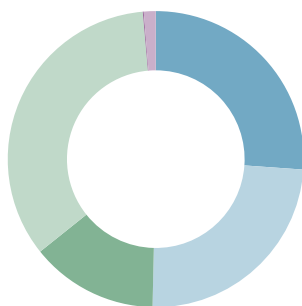
### Répartition géographique (en %)

	OA	BM 1
Etats-Unis	20.5	20.6
Royaume-Uni	15.1	11.4
Japon	8.4	7.3
Italie	7.8	6.8
Australie	7.1	2.6
Supranational(e)	6.3	4.9
France	6.1	11.7
Espagne	6.0	5.1
Canada	5.9	2.7
Divers	16.7	26.8

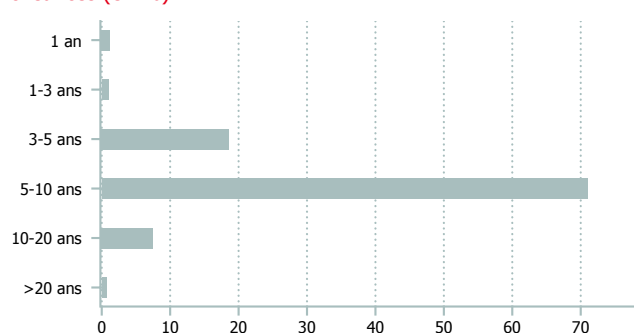


### Rating (en %)

	OA	BM 1
AAA	26.1	22.6
AA	24.2	39.4
A	13.9	19.9
BBB	34.3	18.1
BB	0.1	0.0
sans rating	1.3	0.0



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	287.599	2.903.043	2.903.045
ISIN	CH0002875992	CH0029030431	CH0029030456
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.37	0.31	0.27
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.21	0.21	0.21
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.15	0.15	0.15

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM



# 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	Bloomberg Customized Hedged CHF
Fortune totale	CHF 161.79 mn
Portefeuille de base	CHF 335.12 mn
Nombre de positions	213
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'045.38
VNI Catégorie II	CHF 1'059.63
VNI Catégorie III	CHF 1'066.22

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	PIMCO
Gérant du fonds dès	Septembre 2019
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

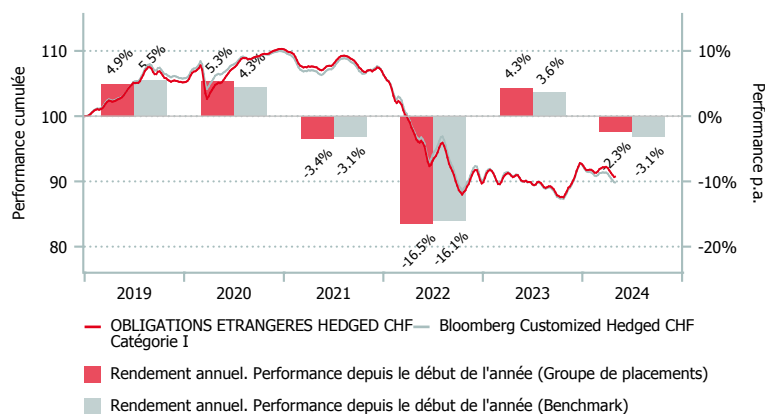
## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.21%
Duration modifiée	6.40 années
Tracking Error ex-post	0.70%
Rating moyen	A+

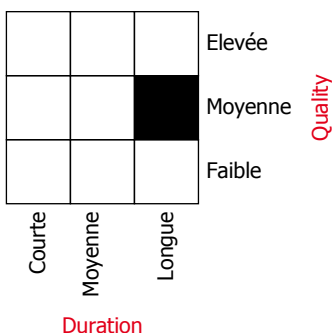
## Politique d'investissement

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

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



## Style Box<sup>1</sup>



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-1.90	-1.79	3.45	-0.31	-5.44	-2.42	6.64
OAH cat. II	-1.90	-1.78	3.48	-0.25	-5.38	-2.35	6.64
OAH cat. III	-1.90	-1.77	3.50	-0.21	-5.34	-2.31	6.64
BM	-1.97	-2.42	2.78	-1.45	-5.56	-2.64	6.61

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
OAH cat. I	-0.90	4.91	5.27	-3.43	-16.47	4.27	-2.32
OAH cat. II	-0.75	5.06	5.35	-3.37	-16.42	4.33	-2.30
OAH cat. III	-0.69	5.13	5.40	-3.34	-16.38	4.37	-2.29
BM	-0.86	5.48	4.34	-3.10	-16.07	3.61	-3.12



# OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

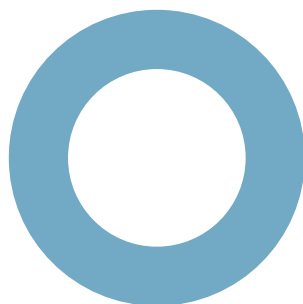
	OAH
5.91% GNMA MBS NOV53 20.11.2053	4.6
5.69% FRED MAC NOV53 MBS 01.11.2053	4.4
5.716% FANNIE MAE 53 MBS 01.12.2053	4.4
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	4.3
0.5% Kommunivest Sk2706 15.06.2027	3.3
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	3.2
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.8
4.4% ITALY TB MAY33 REGS 01.05.2033	2.7
2.875% KRFW JUN33 07.06.2033	2.3
3.25% Spain Apr34 30.04.2034	2.3

### Secteurs (en %) - pondérés par la durée

	OAH	BM
Agences gouvernementales	60.1	73.8
Crédit Investment Grade	28.2	15.0
Obligations sécurisées	8.1	5.5
Covered et lettres de gage	2.6	2.8
EM en monnaie locale	0.6	0.9
EM en monnaie forte	0.2	1.9
Court terme et devises	0.1	0.0
Autres	0.1	0.2

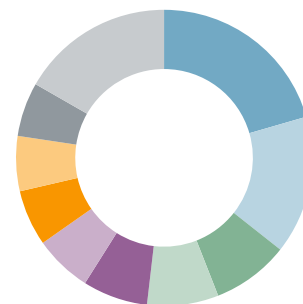
### Répartition monétaire (en %)

	OAH
CHF	100.5
Divers	-0.5



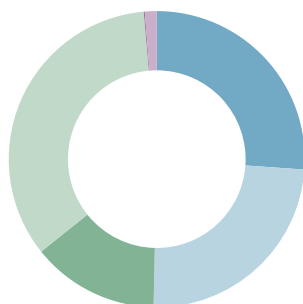
### Répartition géographique (en %)

	OAH	BM
Etats-Unis	20.5	20.6
Royaume-Uni	15.1	11.4
Japon	8.4	7.3
Italie	7.8	6.8
Australie	7.1	2.6
Supranational(e)	6.3	4.9
France	6.1	11.7
Espagne	6.0	5.1
Canada	5.9	2.7
Divers	16.7	26.8

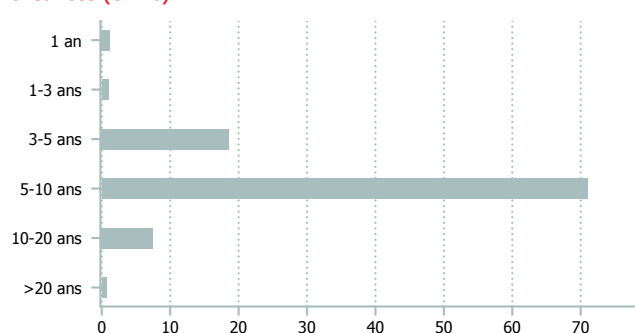


### Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	26.1	22.6
AA	24.2	39.4
A	13.9	19.9
BBB	34.3	18.1
BB	0.1	0.0
sans rating	1.3	0.0



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.37	0.31	0.27
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.22	0.22	0.22
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.20	0.20	0.20

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM



# GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Août 2020
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged
Fortune totale	CHF 20.35 mn
Portefeuille de base	USD 2.05 md
Nombre de positions	893
Source	Bloomberg ISTCIG3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 845.61

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Capital Group
Gérant du fonds dès	Août 2020
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	5.88%
Duration modifiée	5.93 années
Duration benchmark 1	5.92 années
Tracking Error ex-post	0.59%
Rating moyen	A

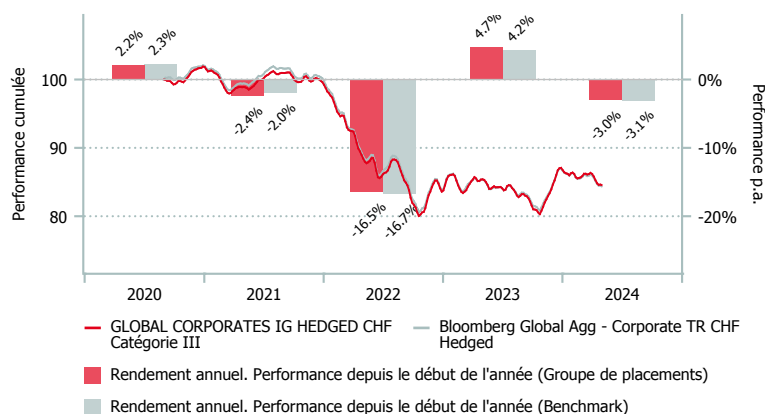
## Politique d'investissement

Le groupe de placements offre aux investisseurs la possibilité de prendre une position sur l'attrayant marché des obligations d'entreprises. Grâce à sa liquidité et au large éventail de possibilités en termes de débiteurs, de secteurs économiques et de pays, ce segment complète idéalement chaque portefeuille institutionnel et peut constituer une source de performance supplémentaire.

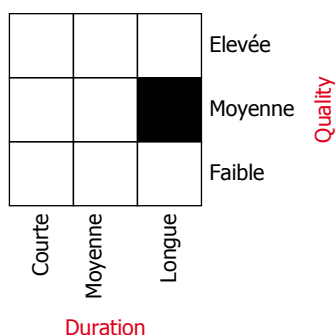
Les placements hors univers de référence peuvent représenter au maximum 20% du portefeuille. La notation minimale est toujours « investment grade ». Le risque de change est systématiquement couvert contre le franc suisse.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les critères ESG sont partie intégrante du processus d'investissement. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



## Style Box<sup>1</sup>



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GCH cat. III	-2.20	-2.69	5.21	-1.08	-5.05	-	7.96
BM	-2.26	-2.76	4.29	-1.44	-5.28	-	7.69

\*annualisée

	2018	2019	2020*	2021	2022	2023	YTD
GCH cat. III	-	-	2.16	-2.42	-16.47	4.68	-2.99
BM	-	-	2.30	-1.95	-16.72	4.24	-3.11

\*depuis lancement

# GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

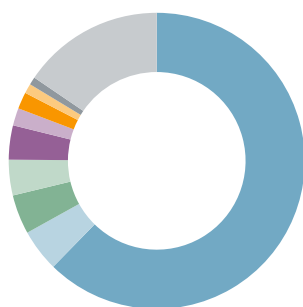
	GCH
Banco Sabadell	2.0
United States Government	2.0
Pacific Gas and Electric	2.0
UBS	1.9
CaixaBank	1.8
Wells Fargo	1.6
Cisco Systems	1.6
Morgan Stanley	1.5
Bank of America	1.4
Ford Motor Credit Company	1.4

### Secteurs (en %)

	GCH	BM
Industrie	41.6	51.9
Finance	38.4	39.2
Services publics	8.1	8.9
Government-related	2.8	0.0
Treasuries	1.9	0.0
Autres (liq. comp.)	7.1	0.0

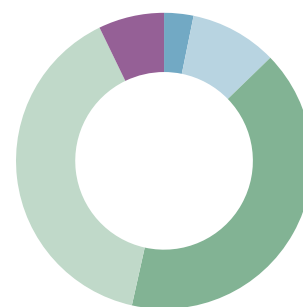
### Répartition géographique (en %)

	GCH	BM
Etats-Unis	62.3	57.2
France	4.6	6.3
Espagne	4.3	2.1
Allemagne	3.9	4.5
Royaume-Uni	3.7	7.1
Italie	1.9	1.7
Irlande	1.8	0.6
Corée du sud	1.1	0.4
Pays-Bas	0.9	2.0
Divers	15.5	18.2



### Rating (en %)

	GCH	BM
AAA	3.2	1.6
AA	9.5	14.0
A	40.8	44.8
BBB	39.3	39.0
Autres (liq. comp.)	7.2	0.7



## Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	55.369.470	55.369.481	55.369.482
ISIN	CH0553694701	CH0553694818	CH0553694826
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	-	0.31
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	-	0.23
ex-ante TER <sup>4</sup> en % p.a. au 30.09.2022	0.43	0.37	-
Frais achat / vente en % <sup>5</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</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.

<sup>5</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

# 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 78.10 mn
Portefeuille de base	USD 867.00 mn
Nombre de positions	104
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 94.92
VNI Catégorie II	CHF 95.75
VNI Catégorie III	CHF 96.20

## 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

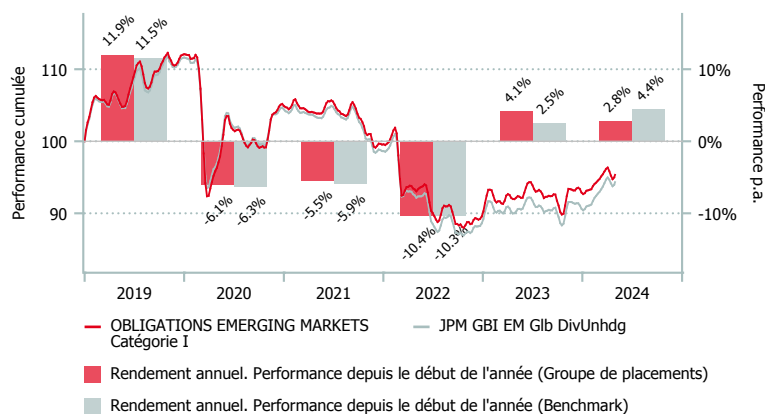
## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	7.09%
Duration modifiée	5.12 années
Duration benchmark	4.95 années
Tracking Error ex-post	1.36%
Rating moyen	BBB

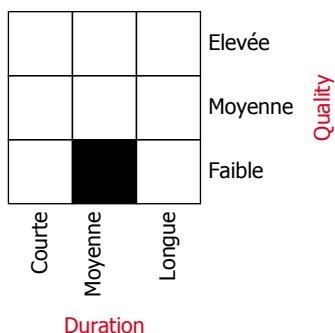
## Politique d'investissement

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS est un groupe de placements géré activement, composé d'emprunts des marchés émergents libellés en monnaies locales. Les placements sont principalement des emprunts d'Etats. Les obligations d'entreprises représentent au maximum 10% du groupe de placements. Le portefeuille doit être investi dans au moins 15 débiteurs. La limite par pays et par monnaie est fixée à 20% de la valeur du portefeuille. Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum BBB-. Le processus d'investissement repose sur 2 éléments distincts: monnaies et taux d'intérêt. Normalement, la duration du portefeuille ne dépasse pas 8 ans. L'indice de référence est le J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified.

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



## Style Box<sup>1</sup>



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-0.80	2.73	4.20	3.39	-2.78	-2.18	7.48
OEM cat. II	-0.79	2.75	4.23	3.46	-2.72	-2.11	7.49
OEM cat. III	-0.78	2.76	4.26	3.50	-2.69	-2.07	7.48
BM	-0.35	4.00	4.89	4.88	-2.85	-2.34	7.33

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
OEM cat. I	-6.60	11.91	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.85
OEM cat. II	-6.52	12.00	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.87
OEM cat. III	-6.49	12.05	-6.00	-5.38	-10.27	4.21	2.89
BM	-5.12	11.47	-6.26	-5.94	-10.32	2.52	4.39

## OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Répartition géographique (en %)

	OEM
Afrique du sud	14.4
Mexique	13.3
Indonésie	9.6
Malaisie	9.5
Colombie	7.7
Brésil	6.4
République tchèque	5.6
Pologne	5.5
Pérou	4.4
Divers	23.6



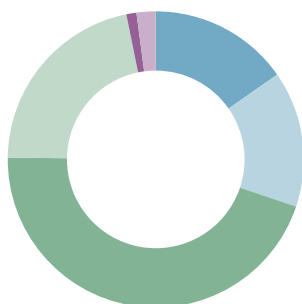
#### Répartition monétaire (en %)

	OEM
BRL	12.4
MXN	10.1
IDR	10.0
THB	9.5
MYR	9.0
PLN	7.8
CNY	7.0
CZK	6.3
ZAR	6.3
Divers	21.5



#### Rating (en %)

	OEM
AA	15.3
A	14.9
BBB	45.0
BB	21.6
B	1.1
Autres (liq. comp.)	2.1



### 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.56	0.50	0.46
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.38	0.38	0.38
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: JPM



# 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	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Fortune totale	CHF 87.77 mn
Portefeuille de base	CHF 119.53 mn
Nombre de positions	146
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 152.27
VNI Catégorie II	CHF 154.20
VNI Catégorie III	CHF 155.42

## Gérant du fonds

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

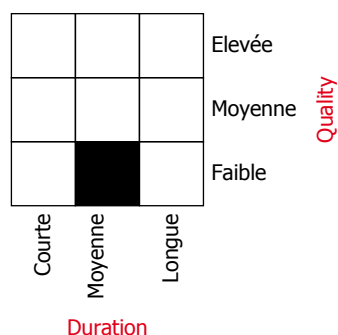
## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	0.22%
Rendement courant	1.27%
Duration modifiée	3.21 années
Duration benchmark	2.86 années
Tracking Error ex-post	1.89%
Rating moyen	BB+
Delta	51.00

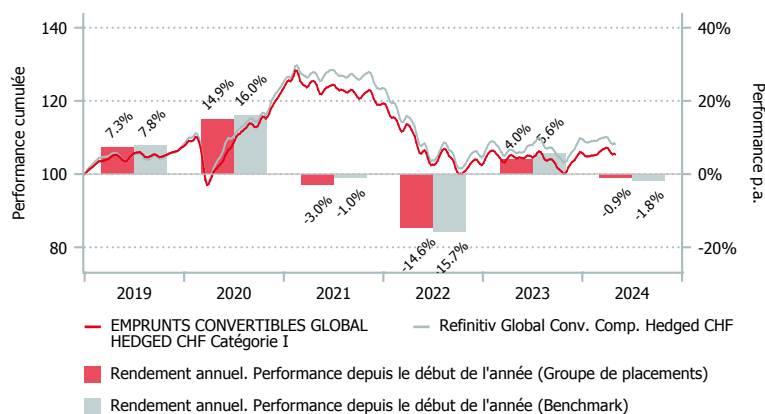
## Style Box<sup>1</sup>



## 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. Le risque de change est systématiquement couvert à hauteur de 90% contre CHF. L'indice de référence est le Refinitiv Global Convertible Composite Index Hedged CHF, composé par 2/3 de l'indice Refinitiv Global Focus Hedged et 1/3 de l'indice Refinitiv 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	-2.03	0.50	6.07	0.99	-5.47	-0.02	8.15
WOB cat. II	-2.03	0.51	6.11	1.06	-5.41	0.05	8.15
WOB cat. III	-2.02	0.53	6.13	1.11	-5.37	0.10	8.15
BM	-2.19	-0.44	5.72	2.26	-5.37	0.44	8.71

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
WOB cat. I	-6.87	7.29	14.95	-2.96	-14.62	4.04	-0.86
WOB cat. II	-6.73	7.42	15.02	-2.90	-14.57	4.11	-0.84
WOB cat. III	-6.65	7.49	15.07	-2.86	-14.54	4.15	-0.82
BM	-5.90	7.80	16.02	-1.04	-15.74	5.63	-1.79

# EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

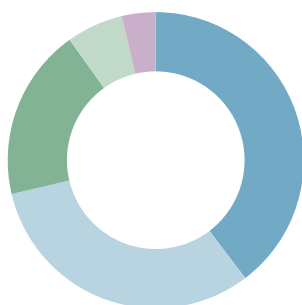
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	9.8
1.125%AKAMAI TE CV29 144A 15.02.2029	2.9
1.5%GLOBAL PAY MAR31 144A 01.03.2031	2.1
0% STMICROELEC CV 27REGS 04.08.2027	1.8
4.25%PG&C CV DEC27 144A 01.12.2027	1.5
3.375%CMS ENERGY CV 144A 01.05.2028	1.5
0% JFE SEP28 CV REGS 28.09.2028	1.2
1.6%LG CHEM CV JUL30REGS 18.07.2030	1.2
0% VEOLIA CV JAN25 REGS 01.01.2025	1.2
0.875% UBER JUN28 144A 01.12.2028	1.2

### Secteurs (en %)

	WOB	BM
Industrie	15.8	18.9
Technologie	15.4	15.5
Consommation cyclique	13.4	11.9
Pharmaceutiques	8.3	9.5
Services publics	7.6	15.3
Finance	7.1	7.7
Immobiliers	6.6	7.0
Communications	5.6	5.0
Matériaux	2.9	4.7
Cons. non-cyclique	2.0	2.3
Energie	1.8	2.2
Autres (liq. comp.)	13.5	0.0

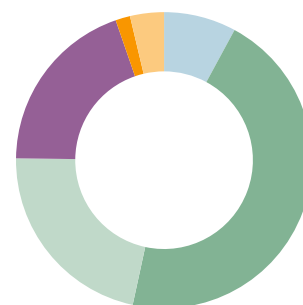
### Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Americas	39.7	57.1
Europe	31.7	27.2
Asia Pacific	18.8	11.3
Japan	6.2	4.4
Divers	0.0	0.0
Actifs liquides	3.7	0.0



### Rating (en %)

	WOB	BM
AA	0.0	0.5
A	7.9	14.1
BBB	45.5	44.8
BB	21.8	21.4
B	19.5	17.7
CCC	0.0	1.4
sans rating	1.6	0.0
Autres (liq. comp.)	3.7	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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.64	0.58	0.54
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.49	0.49	0.49
ex-ante TER <sup>4</sup> en % p.a. au 31.03.2024	0.56	0.50	0.46
Frais achat / vente en % <sup>5</sup>	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</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.

<sup>5</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Thomson Reuters

# ACTIONS SUISSE SMI INDEX (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	SMI TR
Fortune totale	CHF 585.84 mn
Portefeuille de base	CHF 581.10 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'268.68
VNI Catégorie II	CHF 4'378.97
VNI Catégorie III	CHF 4'430.03
VNI Catégorie G	CHF 4'431.24

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Septembre 2022
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

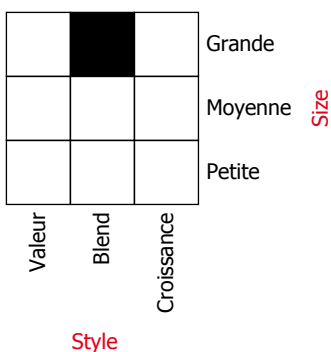
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.02%
Beta	1.00

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

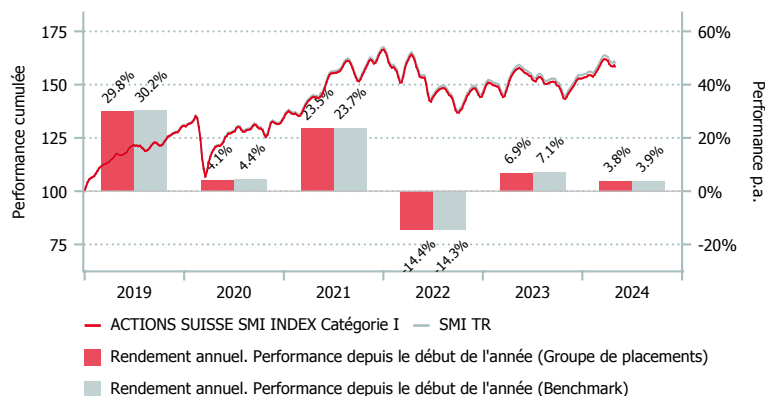
ACTIONS SUISSE SMI INDEX est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%.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

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	-2.74	2.01	11.20	1.40	3.56	5.95	12.77
ASI cat. II	-2.74	2.02	11.22	1.44	3.60	6.00	12.77
ASI cat. III	-2.73	2.03	11.24	1.48	3.64	6.05	12.77
ASI cat. G	-2.73	2.03	11.25	1.50	3.65	6.06	12.77
BM	-2.72	2.08	11.33	1.61	3.76	6.17	12.77

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASI cat. I	-7.36	29.84	4.11	23.51	-14.44	6.88	3.78
ASI cat. II	-7.24	29.91	4.16	23.56	-14.40	6.92	3.80
ASI cat. III	-7.17	30.00	4.23	23.62	-14.37	6.96	3.81
ASI cat. G	-7.17	30.00	4.23	23.62	-14.36	6.98	3.82
BM	-7.04	30.16	4.35	23.74	-14.29	7.09	3.87

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

	ASI
Nestlé (nom)	18.2
Novartis (nom)	15.6
Roche (nom)	13.2
UBS Group (nom)	6.7
ABB Ltd (nom)	6.2
Cie Fin. Richemont (nom)	5.9
Zurich Insurance Grp (nom)	5.6
Sika Ltd (nom)	3.6
Holcim (nom)	3.6
Lonza Group (nom)	3.2

## Secteurs (en %)

	ASI
Santé	36.2
Finance	18.6
Biens de consom. de base	18.2
Matériaux	9.9
Industrie	8.8
Consomm. non essentielle	5.9
Services télécom	1.1
Services informatiques	1.0
Autres (liq. comp.)	0.4

## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.596	2.903.068	2.903.071	119.497.173
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH1194971730
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.15	0.11	0.07	0.06
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.00	0.00	0.00	0.00
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.03	0.03	0.03	0.03

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



# ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 58.06 mn
Portefeuille de base	CHF 163.17 mn
Nombre de positions	71
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'083.58
VNI Catégorie II	CHF 2'094.21
VNI Catégorie III	CHF 2'149.46

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

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

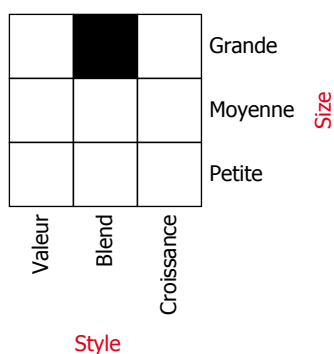
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.10%
Beta	0.95

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

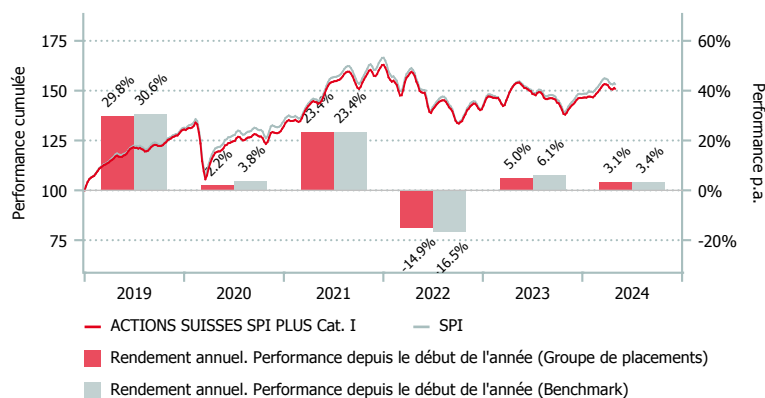
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) et une autre moitié sur des critères comportementaux (révision des estimations bénéficiaires, price momentum). Le portefeuille comprend typiquement une soixantaine de positions, dont la pondération s'écarte au maximum de 2% de la pondération du titre dans l'indice SPI. La marge d'erreur ex-ante visée est de max. 1.5%.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-2.12	2.29	9.87	-1.41	1.86	4.99	12.18
ASPI cat. II	-2.11	2.31	9.90	-1.35	1.92	5.06	12.18
ASPI cat. III	-2.11	2.32	9.92	-1.31	1.96	5.10	12.18
BM	-2.44	1.98	10.65	-0.04	2.04	5.12	12.81

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASPI cat. I	-9.45	29.77	2.19	23.44	-14.89	5.02	3.15
ASPI cat. II	-9.38	29.87	2.25	23.51	-14.84	5.08	3.17
ASPI cat. III	-9.34	29.92	2.30	23.56	-14.80	5.12	3.18
BM	-8.57	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	3.40

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	15.3	16.4
Novartis (nom)	12.7	12.1
Roche (nom)	9.4	10.3
ABB Ltd (nom)	5.5	4.8
Zurich Insurance Grp (nom)	4.9	4.3
UBS Group (nom)	4.4	5.2
Cie Fin. Richemont (nom)	3.7	4.6
Holcim (nom)	3.5	2.8
Swiss Re AG (nom)	2.6	1.9
Givaudan (nom)	2.4	2.1

## Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	27.7	32.3
Industrie	19.0	12.9
Biens de consom. de base	18.5	18.6
Finance	17.3	17.6
Matériaux	8.1	8.7
Consomm. non essentielle	4.6	5.5
Services informatiques	3.0	1.9
Services télécom	0.6	0.9
Services publics	0.0	0.2
Immobiliers	0.0	1.3
Autres (liq. comp.)	1.0	0.0

## Points de repère

	Cat. I	Cat. II	Cat. 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.30	0.24	0.20
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.06	0.06	0.06

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



# ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1984
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI EXTRA
Fortune totale	CHF 748.51 mn
Portefeuille de base	CHF 777.14 mn
Nombre de positions	59
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 20'948.67
VNI Catégorie II	CHF 21'470.76
VNI Catégorie III	CHF 22'082.17

## 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

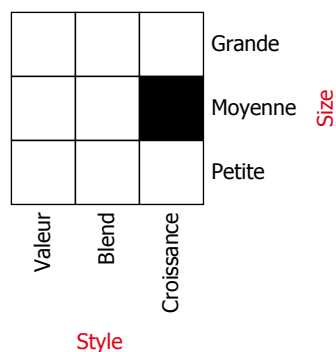
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.99%
Beta	1.07

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



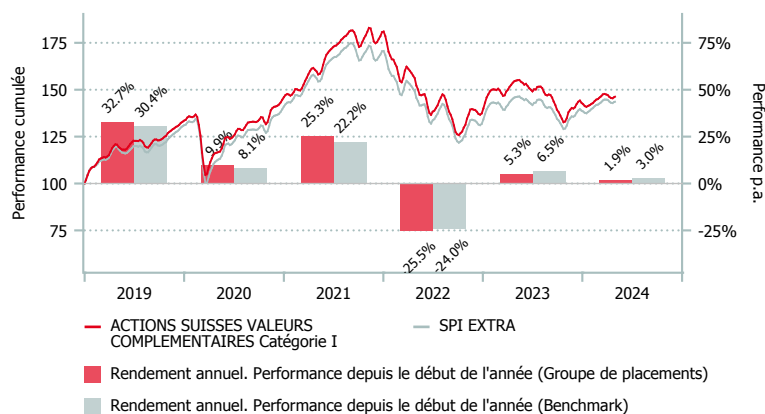
## Politique d'investissement

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 critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASE cat. I	-1.46	2.82	10.92	-5.17	-2.55	3.89	16.09
ASE cat. II	-1.45	2.84	10.96	-5.10	-2.48	3.97	16.09
ASE cat. III	-1.44	2.86	11.01	-5.01	-2.39	4.09	16.09
BM	-1.54	2.91	11.71	-1.40	-2.46	3.68	14.98

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASE cat. I	-17.83	32.73	9.90	25.33	-25.47	5.33	1.94
ASE cat. II	-17.72	32.90	9.99	25.42	-25.42	5.40	1.96
ASE cat. III	-17.58	33.12	10.13	25.55	-25.35	5.50	1.99
BM	-17.23	30.42	8.07	22.19	-24.02	6.53	3.00

## ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	8.7	3.6
Vat Group (nom)	4.8	4.1
Sandoz Group (nom)	4.8	4.4
Straumann Hldg (nom)	4.8	4.6
Schindler (bon)	4.7	3.1
Sgs Ltd (nom)	4.2	4.0
Julius Baer Grp (nom)	3.7	3.4
Belimo Holding (nom)	2.8	1.4
Clariant (nom)	2.6	1.0
SIG Group (nom)	2.5	2.1

#### Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	38.3	29.8
Santé	18.4	20.5
Biens de consom. de base	14.4	11.2
Finance	9.8	15.6
Matériaux	7.0	5.1
Consomm. non essentielle	4.3	4.4
Services informatiques	2.9	5.5
Immobiliers	3.8	6.3
Services publics	0.9	1.1
Autres (liq. comp.)	0.4	0.2

### 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.40	0.33	0.24
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.13	0.13	0.13
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.11	0.11	0.11

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	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 486.13 mn
Portefeuille de base	CHF 1.98 md
Nombre de positions	1'424
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'794.02
VNI Catégorie II	CHF 4'869.16
VNI Catégorie III	CHF 4'912.05
VNI Catégorie G	CHF 4'953.28

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

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

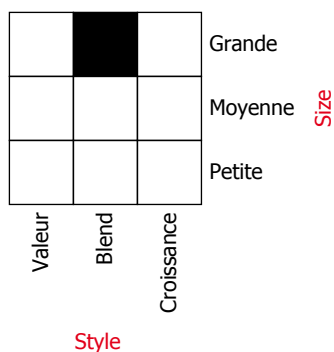
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.09%
Beta	1.00

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



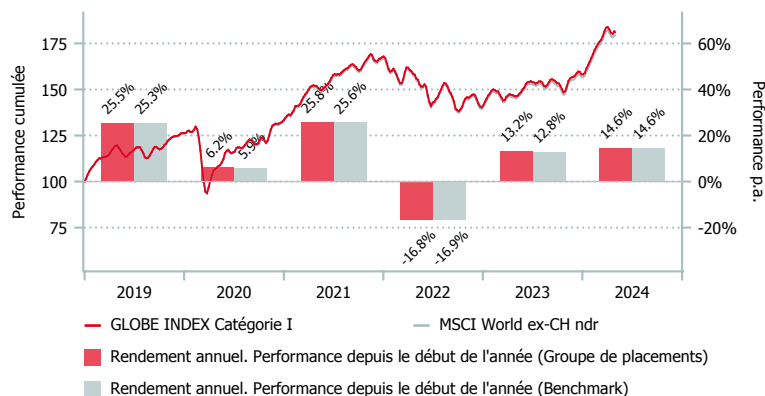
## Politique d'investissement

GLOBE INDEX est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI World sans la Suisse. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX est géré selon la méthode de la « réplique quasi parfaite » 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 ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les droits de vote sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GI cat. I	-1.90	11.05	21.75	23.03	6.13	8.48	14.73
GI cat. II	-1.90	11.06	21.77	23.08	6.18	8.53	14.73
GI cat. III	-1.89	11.08	21.82	23.17	6.26	8.61	14.74
GI cat. G	-1.89	11.08	21.83	23.19	6.27	8.63	14.74
BM	-1.93	11.02	21.55	22.69	5.94	8.26	14.73

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GI cat. I	-7.46	25.46	6.24	25.83	-16.79	13.16	14.63
GI cat. II	-7.41	25.53	6.29	25.88	-16.76	13.20	14.65
GI cat. III	-7.35	25.60	6.36	25.97	-16.70	13.29	14.67
GI cat. G	-7.32	25.65	6.39	26.00	-16.68	13.31	14.68
BM	-7.64	25.27	5.92	25.65	-16.87	12.82	14.56

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

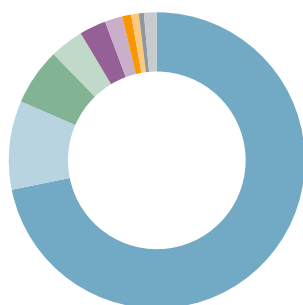
	GI	BM
Microsoft	4.5	4.5
Apple	4.1	4.1
Nvidia Corp	3.5	3.5
Amazon com	2.6	2.7
Alphabet A	1.6	1.6
Meta Platforms A	1.6	1.6
Alphabet C	1.4	1.4
Eli Lilly & Co	1.0	1.0
Broadcom Inc	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9

## Secteurs (en %)

	GI	BM
Services informatiques	23.8	24.0
Finance	14.9	15.1
Santé	11.4	11.5
Industrie	11.2	11.4
Consomm. non essentielle	10.7	10.8
Services télécom	7.6	7.7
Biens de consom. de base	6.3	6.3
Energie	4.7	4.8
Matériaux	3.8	3.8
Services publics	2.6	2.6
Immobiliers	2.2	2.2
Fonds non classés	0.2	0.0
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

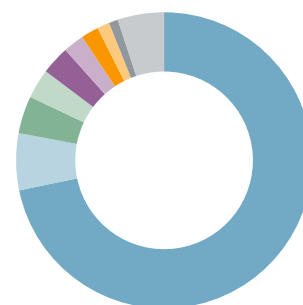
## Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	71.8	72.5
EUR	9.7	9.7
JPY	6.2	6.2
GBP	3.7	3.7
CAD	2.9	2.9
AUD	1.9	1.9
DKK	1.0	1.0
SEK	0.8	0.8
CHF	0.6	0.0
Divers	1.4	1.2



## Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	71.7	72.4
Japon	6.2	6.2
Royaume-Uni	4.1	4.1
France	3.2	3.3
Canada	3.1	3.1
Allemagne	2.3	2.3
Australie	1.9	1.9
Pays-Bas	1.3	1.3
Danemark	1.0	1.0
Divers	5.1	4.3



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	96.700	2.903.088	2.903.090	2.256.493
ISIN	CH0000967007	CH0029030886	CH0029030902	CH0022564931
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	30 - 50 Mio	> 50 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.19	0.15	0.08	0.06
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.06	0.06	0.06	0.06
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.11/0.07	0.11/0.07	0.11/0.07	0.11/0.07

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

# GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Jun 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 1.45 md
Portefeuille de base	CHF 1.98 md
Nombre de positions	1'424
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'894.69
VNI Catégorie III	CHF 1'897.30
VNI Catégorie G	CHF 1'910.68

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

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

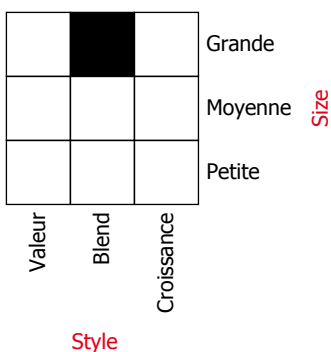
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.14%
Beta	1.00

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



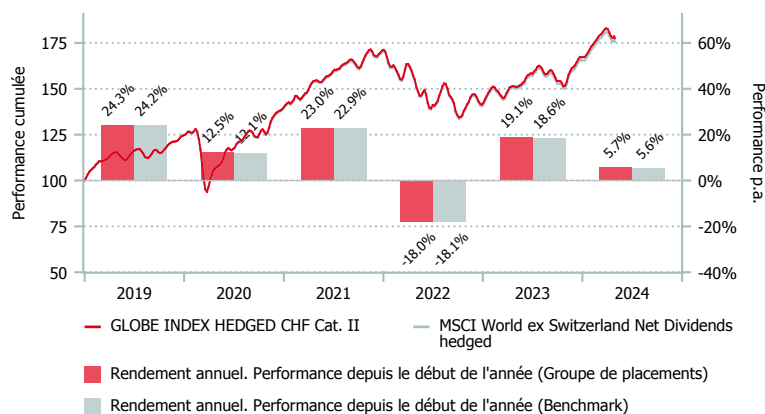
## Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI World sans la Suisse. Le risque de change est systématiquement couvert au minimum à hauteur de 95%. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX HEDGED CHF est géré selon la méthode de la « réplique quasi parfaite » 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 ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence. Les couvertures de change sont opérées sur base mensuelle.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics. Les droits de vote sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GIH cat. II	-3.52	4.08	18.37	16.53	4.79	8.87	15.76
GIH cat. III	-3.52	4.10	18.41	16.63	4.83	8.90	15.76
GIH cat. G	-3.51	4.11	18.43	16.65	4.89	8.98	15.76
BM	-3.55	4.02	18.13	16.05	4.56	8.63	15.73

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GIH cat. II	-9.82	24.34	12.46	23.03	-18.03	19.05	5.70
GIH cat. III	-9.82	24.34	12.46	23.03	-18.00	19.14	5.73
GIH cat. G	-9.73	24.47	12.57	23.15	-17.94	19.17	5.73
BM	-9.97	24.20	12.13	22.89	-18.11	18.56	5.60

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

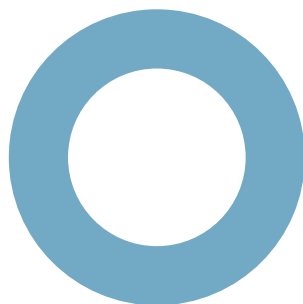
	GIH	BM
Microsoft	4.5	4.5
Apple	4.1	4.1
Nvidia Corp	3.5	3.5
Amazon com	2.7	2.7
Alphabet A	1.6	1.6
Meta Platforms A	1.6	1.6
Alphabet C	1.4	1.4
Eli Lilly & Co	1.0	1.0
Broadcom Inc	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9

## Secteurs (en %)

	GIH	BM
Services informatiques	24.0	24.0
Finance	15.0	15.1
Santé	11.4	11.5
Industrie	11.3	11.4
Consomm. non essentielle	10.8	10.8
Services télécom	7.7	7.7
Biens de consom. de base	6.3	6.3
Energie	4.8	4.8
Matériaux	3.8	3.8
Services publics	2.6	2.6
Immobiliers	2.2	2.2
Fonds non classés	0.2	0.0
Autres (liq. comp.)	-0.1	0.0

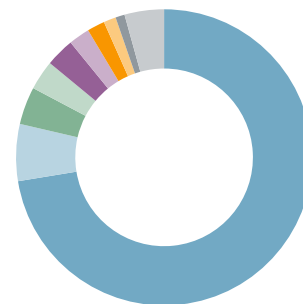
## Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	101.6
Divers	-1.6



## Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	72.4	72.4
Japon	6.2	6.2
Royaume-Uni	4.1	4.1
France	3.2	3.3
Canada	3.1	3.1
Allemagne	2.3	2.3
Australie	1.9	1.9
Pays-Bas	1.4	1.3
Danemark	1.0	1.0
Divers	4.3	4.3



## Points de repère

	Cat. I *	Cat. II	Cat. III	Cat. 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 - 30 Mio.	30 - 50 Mio	> 50 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	0.16	0.08	0.06
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	0.05	0.05	0.05
ex-ante TER <sup>4</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.18	-	-	-
Frais achat / vente en % <sup>5</sup>	0.14/0.10	0.14/0.10	0.14/0.10	0.14/0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</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.

<sup>5</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: MSCI



## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2020
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 SRI
Fortune totale	CHF 47.03 mn
Portefeuille de base	CHF 47.03 mn
Nombre de positions	382
Source	Bloomberg ISTGSR3 SW istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'398.30

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2020
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.08%
Beta	1.00

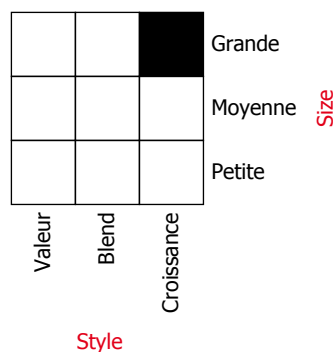
## Politique d'investissement

GLOBE INDEX SRI est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI SRI sans la Suisse. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX SRI est géré selon la méthode de la « réplification quasi parfaite » 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 ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence.

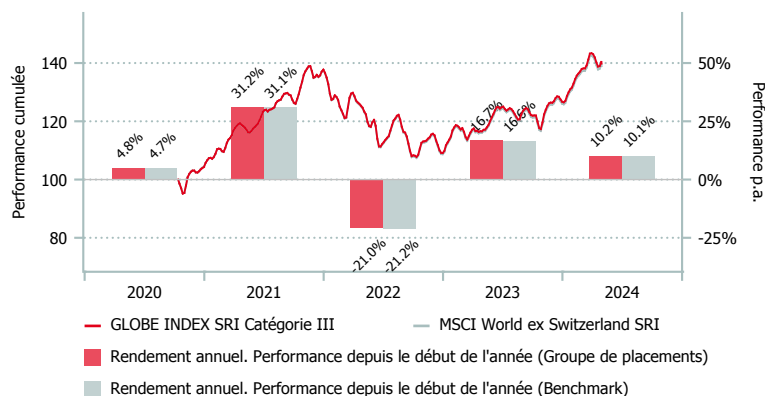
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Style Box<sup>1</sup>



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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GISRI cat. III	-2.84	7.51	17.78	19.02	5.89	-	15.77
BM	-2.90	7.45	17.67	18.80	5.69	-	15.82

\*annualisée

	2018	2019	2020*	2021	2022	2023	YTD
GISRI cat. III	-	-	4.76	31.22	-20.96	16.75	10.23
BM	-	-	4.75	31.10	-21.21	16.56	10.15

\*depuis lancement

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

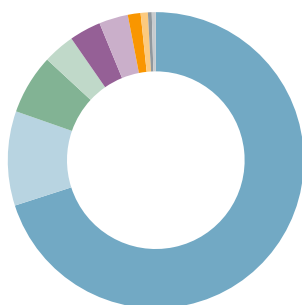
	GISRI	BM
Microsoft	17.5	17.6
Tesla	3.3	3.4
Novo Nordisk B	2.7	2.7
Asml Holding	2.3	2.3
Home Depot	2.1	2.1
Coca-Cola Co.	1.6	1.6
Pepsico	1.5	1.5
Linde Plc	1.4	1.4
Adobe	1.4	1.3
Walt Disney	1.3	1.3

### Secteurs (en %)

	GISRI	BM
Services informatiques	28.1	28.1
Finance	14.2	14.3
Santé	12.2	12.2
Consomm. non essentielle	11.6	11.7
Industrie	11.3	11.3
Biens de consom. de base	7.0	7.0
Matériaux	4.7	4.7
Services télécom	4.0	4.0
Immobiliers	2.3	2.3
Services publics	2.2	2.2
Energie	2.1	2.1
Autres (liq. comp.)	0.3	0.0

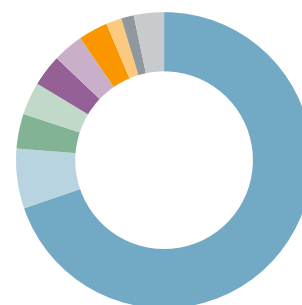
### Répartition monétaire (en %)

	GISRI	BM
USD	70.0	70.2
EUR	10.3	10.3
JPY	6.5	6.5
GBP	3.5	3.5
DKK	3.5	3.5
CAD	3.2	3.2
AUD	1.4	1.4
HKD	0.8	0.8
SEK	0.4	0.4
Divers	0.4	0.4



### Répartition géographique (en %)

	GISRI	BM
Etats-Unis	69.7	69.9
Japon	6.5	6.5
Canada	3.8	3.8
Royaume-Uni	3.6	3.6
Danemark	3.5	3.5
France	3.3	3.4
Pays-Bas	3.2	3.2
Allemagne	1.7	1.7
Australie	1.4	1.4
Divers	3.3	3.2



## Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	56.541.680	56.541.681	56.541.683	56.541.684
ISIN	CH0565416804	CH0565416812	CH0565416838	CH0565416846
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.10	-
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.08	-
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.13/0.11	0.13/0.11	0.13/0.11	0.13/0.11

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

# EUROPE INDEX SRI (EISRI)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2020
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 Switzerland SRI
Fortune totale	CHF 51.19 mn
Portefeuille de base	CHF 51.19 mn
Nombre de positions	100
Source	Bloomberg ISTESR3 SW istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'412.58

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Octobre 2020
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.09%
Beta	1.00

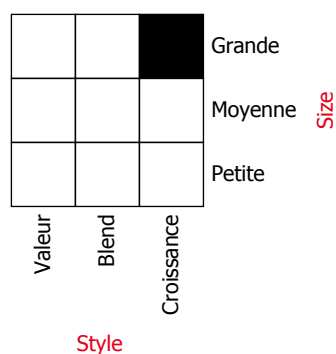
## Politique d'investissement

EUROPE INDEX SRI est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice MSCI Europe sans la Suisse. 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 SRI est géré selon la méthode de la « réplification quasi parfaite » 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 ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence.

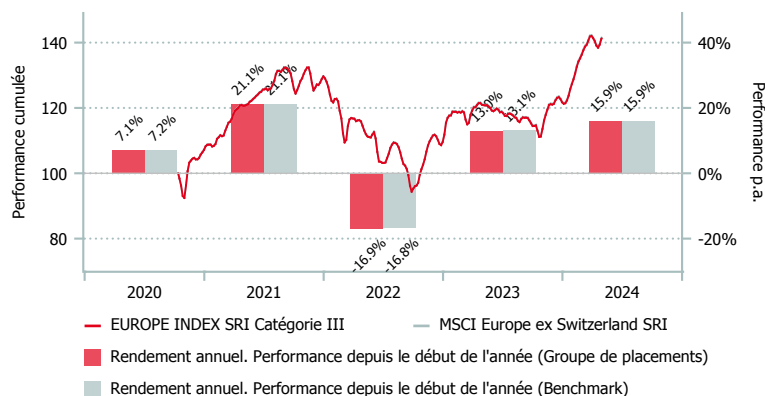
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

## Style Box<sup>1</sup>



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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EISRI cat. III	-0.58	10.96	25.16	16.22	5.57	-	16.17
BM	-0.59	10.96	25.16	16.27	5.60	-	16.20

\*annualisée

	2018	2019	2020*	2021	2022	2023	YTD
EISRI cat. III	-	-	7.08	21.14	-16.86	12.98	15.94
BM	-	-	7.16	21.11	-16.78	13.08	15.90

\*depuis lancement

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

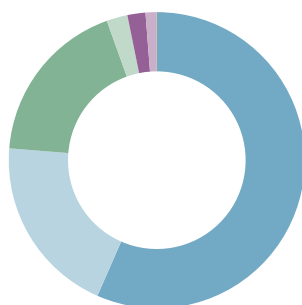
	EISRI	BM
Novo Nordisk B	15.4	15.5
Asml Holding	13.1	13.2
Unilever Plc	4.7	4.7
Schneider Electric	4.6	4.6
L'oreal	4.1	4.1
Relx Plc	2.8	2.9
Hermes International	2.8	2.8
Axa	2.3	2.3
Muenchener rueck	2.2	2.2
CRH	2.0	2.0

## Secteurs (en %)

	EISRI	BM
Santé	17.9	18.0
Services informatiques	16.3	16.4
Industrie	14.4	14.5
Finance	12.8	12.9
Biens de consom. de base	12.7	12.7
Consomm. non essentielle	11.3	11.4
Matériaux	5.5	5.6
Services publics	3.9	3.9
Services télécom	2.9	2.9
Immobiliers	1.5	1.5
Energie	0.4	0.4
Autres (liq. comp.)	0.5	0.0

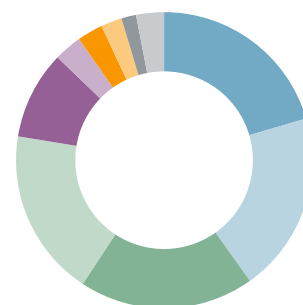
## Répartition monétaire (en %)

	EISRI	BM
EUR	56.6	56.6
DKK	19.7	19.8
GBP	18.2	18.2
SEK	2.3	2.3
USD	2.0	2.0
NOK	1.2	1.2
CHF	0.0	0.0



## Répartition géographique (en %)

	EISRI	BM
Royaume-Uni	20.5	20.5
Danemark	19.7	19.8
France	19.1	19.2
Pays-Bas	18.3	18.4
Allemagne	9.6	9.7
Finlande	3.0	3.0
Italie	2.8	2.8
Suède	2.3	2.3
Espagne	1.6	1.6
Divers	3.0	2.7



## Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	56.541.494	56.541.548	56.541.550	56.541.551
ISIN	CH0565414940	CH0565415483	CH0565415509	CH0565415517
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.12	-
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.10	-
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.30/0.14	0.30/0.14	0.30/0.14	0.30/0.14

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

# ACTIONS GLOBAL LOW VOL (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	MSCI World Min Vol NR
Fortune totale	CHF 8.72 mn
Portefeuille de base	CHF 34.02 mn
Nombre de positions	121
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'194.07
VNI Catégorie II	CHF 2'215.96
VNI Catégorie III	CHF 2'228.18

## 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	7.55%
Beta	0.69
Rendement de dividende	2.71%

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>

			Grande	
				Moyenne
Valeur	Blend	Croissance	Size	
			Style	

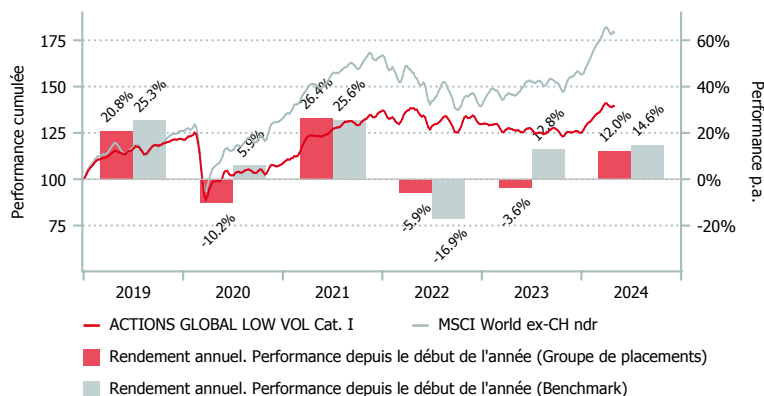
## Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL LOW VOL est un groupe de placements géré activement investi dans des actions étrangères sur la base d'un processus quantitatif. La stratégie repose sur un modèle de sélection propriétaire mettant l'accent sur la minimisation du risque, le momentum et des rendements au dividende supérieurs à la moyenne. Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantagement valorisées. 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 alors que le bêta est inférieur à 1.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-1.75	7.43	12.75	9.99	4.48	3.76	11.85
AGHD cat. II	-1.74	7.44	12.78	10.05	4.55	3.83	11.85
AGHD cat. III	-1.74	7.45	12.80	10.10	4.59	3.87	11.85
BM 1	-1.93	11.02	21.55	22.69	5.94	8.26	14.73
BM 2	-1.80	6.58	11.10	7.57	2.86	2.82	10.46

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
AGHD cat. I	-6.60	20.80	-10.23	26.44	-5.92	-3.56	12.04
AGHD cat. II	-6.50	20.92	-10.16	26.52	-5.87	-3.50	12.06
AGHD cat. III	-6.46	20.98	-10.12	26.57	-5.83	-3.46	12.08
BM 1	-7.64	25.27	5.92	25.65	-16.87	12.82	14.56
BM 2	-0.89	20.99	-6.33	17.78	-8.40	-2.28	11.01

## ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

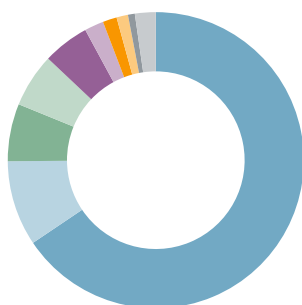
	AGHD	BM 1
Apple	3.0	4.1
Microsoft	2.8	4.5
Merck & Co	2.1	0.5
Pepsico	2.0	0.4
Exxon Mobil Corp	2.0	0.8
Walmart Stores	1.9	0.4
Procter & Gamble	1.8	0.6
Cisco Systems	1.8	0.3
Mc Donald's	1.8	0.3
IBM	1.8	0.2

## Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Services informatiques	17.4	24.0
Finance	16.4	15.1
Santé	13.9	11.5
Biens de consom. de base	12.2	6.3
Consomm. non essentielle	10.8	10.8
Services télécom	8.8	7.7
Industrie	8.5	11.4
Services publics	3.9	2.6
Energie	3.6	4.8
Matériaux	2.1	3.8
Immobiliers	1.4	2.2
Autres (liq. comp.)	0.9	0.0

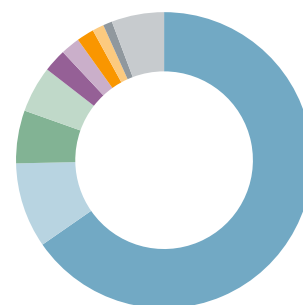
## Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	65.6	72.5
JPY	9.3	6.2
CAD	6.3	2.9
EUR	5.9	9.7
AUD	5.1	1.9
NOK	2.1	0.2
GBP	1.5	3.7
HKD	1.3	0.5
NZD	0.7	0.1
Divers	2.3	2.3



## Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	65.3	72.4
Japon	9.3	6.2
Canada	5.8	3.1
Australie	5.1	1.9
Royaume-Uni	2.5	4.1
Norvège	2.1	0.2
Pays-Bas	1.9	1.3
Hong Kong	1.3	0.5
Italie	1.0	0.7
Divers	5.7	9.5



## Points de repère

	Cat. I	Cat. II	Cat. 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.61	0.55	0.51
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.46	0.46	0.46
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.10	0.10	0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI/S&P

# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

## 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 36.85 mn
Portefeuille de base	CHF 310.00 mn
Nombre de positions	419
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'423.46
VNI Catégorie II	CHF 2'434.64
VNI Catégorie III	CHF 2'457.46

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2012

## Souscription / Rachat

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

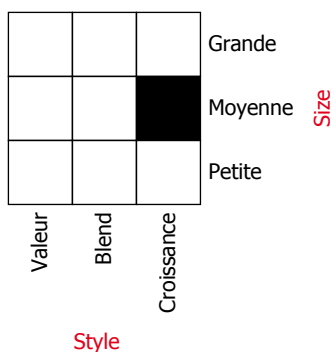
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.71%
Beta	0.99

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui, Europe et Amérique du Nord
Liste d'exclusion	Oui, Europe et Amérique du Nord

## Style Box<sup>1</sup>



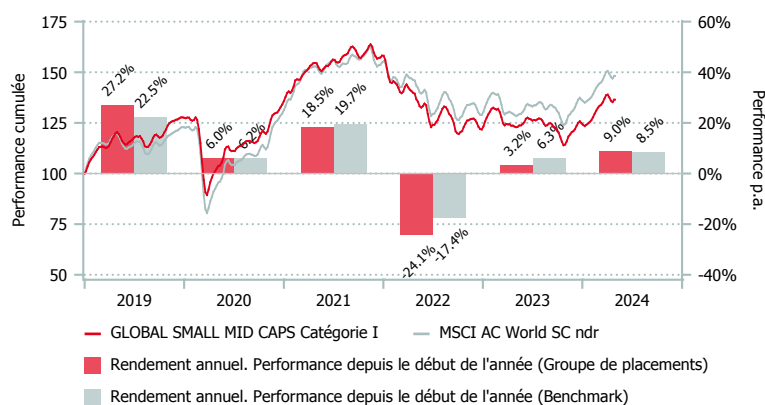
## Politique d'investissement

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.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSM cat. I	-2.51	10.01	19.74	10.45	-3.86	2.38	16.16
GSM cat. II	-2.50	10.03	19.78	10.52	-3.80	2.44	16.16
GSM cat. III	-2.50	10.04	19.80	10.56	-3.76	2.48	16.16
BM	-2.42	9.33	19.48	15.00	-0.96	4.27	15.90

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GSM cat. I	-10.71	27.19	5.99	18.54	-24.13	3.23	9.04
GSM cat. II	-10.63	27.25	6.04	18.61	-24.09	3.29	9.06
GSM cat. III	-10.58	27.30	6.08	18.66	-24.05	3.34	9.07
BM	-13.40	22.45	6.18	19.67	-17.42	6.28	8.51

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

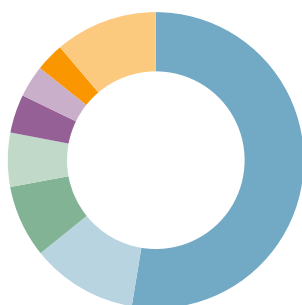
	GSM
Modine Manufacturing	0.9
Agree Realty Corp	0.9
Chart Industries	0.8
Pebblebrook Hotel Trust	0.8
Vera Mobility Corp A	0.7
Graphic Packaging Holding	0.7
BWX Technologies	0.7
Dycom Industries	0.6
Alchip Technologies	0.6
The Carlyle Group	0.6

## Secteurs (en %)

	GSM	BM
Industrie	27.4	20.1
Services informatiques	14.6	11.9
Finance	12.2	14.5
Biens de consom. de base	10.7	12.8
Santé	9.2	9.6
Matériaux	7.1	8.4
Consomm. non essentielle	4.0	4.9
Immobiliers	3.7	7.5
Energie	3.5	4.7
Services télécom	3.2	3.0
Services publics	1.9	2.6
Autres (liq. comp.)	2.4	0.0

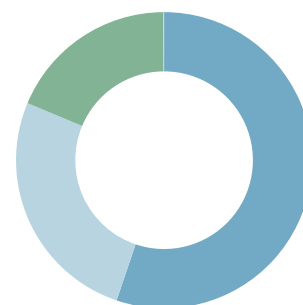
## Répartition monétaire (en %)

	GSM	BM
USD	52.6	51.6
JPY	11.6	10.5
EUR	7.9	6.1
GBP	5.9	4.5
TWD	4.2	3.3
HKD	3.5	1.6
INR	3.1	4.0
Divers	11.2	18.4



## Répartition géographique (en %)

	GSM	BM
Americas	55.2	54.8
Asien	26.1	26.4
Europe	18.6	16.3
Divers	0.1	2.5



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	20.068.511	20.068.518	20.068.521
ISIN	CH0200685110	CH0200685185	CH0200685219
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.72	0.66	0.62
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.56	0.56	0.56
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.30	0.30	0.30

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSC



# AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

## 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 226.44 mn
Portefeuille de base	CHF 246.80 mn
Nombre de positions	181
VNI Catégorie III	CHF 2'805.90
VNI Catégorie G	CHF 2'829.94

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	William Blair / Principal
Gérant du fonds dès	Mars 2022
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	4.01%
Beta	0.98

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>

			Grande
			Moyenne <span style="color: red;">Size</span>
			Petite
Valeur	Blend	Croissance	
			Style

## Politique d'investissement

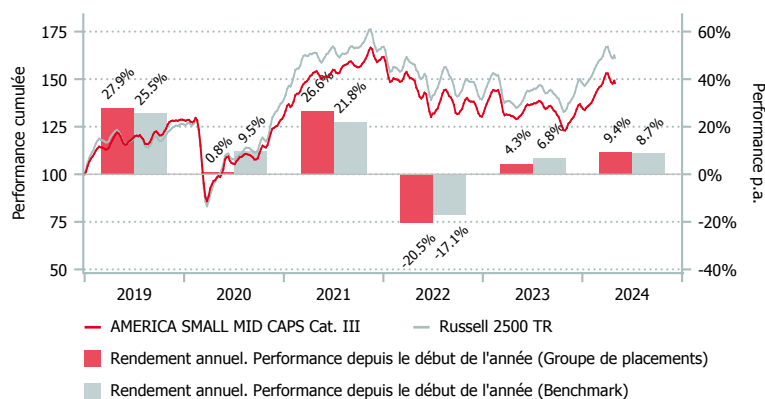
AMERICA SMALL MID CAPS est un groupe de placements géré selon une stratégie active, investi en actions de petites et moyennes capitalisations nord-américaines. La sélection des titres est basée sur l'analyse fondamentale. L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle de l'indice Russell 2500 Total Return. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Le portefeuille est composé d'environ 150 à 200 titres et bien diversifié. Il est géré selon une approche multi-gérants.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité) qui réalisent plus de 25% de leur chiffre d'affaires à partir du charbon thermique sont également exclues de l'univers d'investissement selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le(s) gérant(s) sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [istfunds.ch/produits-cours](http://istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASM cat. III	-4.79	10.66	20.64	13.54	-1.07	3.75	18.87
ASM cat. G	-4.79	10.67	20.65	13.55	-1.06	3.79	18.87
BM	-5.00	9.52	21.33	18.28	-0.50	5.40	18.78

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASM cat. III	-8.03	27.94	0.84	26.56	-20.55	4.26	9.35
ASM cat. G	-7.93	28.07	0.90	26.59	-20.54	4.27	9.36
BM	-8.96	25.51	9.53	21.82	-17.11	6.82	8.71

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

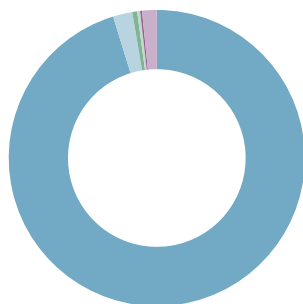
	ASM	BM
Modine Manufacturing	1.6	0.1
Agree Realty Corp	1.6	0.1
Chart Industries	1.5	0.1
Pebblebrook Hotel Trust	1.4	0.0
Vera Mobility Corp A	1.4	0.0
Graphic Packaging Holding	1.3	0.1
Bwx Technologies	1.2	0.2
Dycom Industries	1.1	0.1
The Carlyle Group	1.1	0.2
CORE & MAIN A	1.1	0.2

## Secteurs (en %)

	ASM	BM
Industrie	21.3	20.8
Finance	14.6	16.0
Services informatiques	13.2	13.1
Consomm. non essentielle	13.1	12.7
Santé	12.4	11.7
Matériaux	7.2	5.5
Energie	5.9	5.3
Immobiliers	4.9	6.5
Biens de consom. de base	4.1	3.3
Services publics	2.1	2.8
Services télécom	1.2	2.3

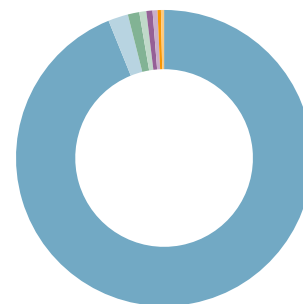
## Répartition monétaire (en %)

	ASM	BM
USD	95.2	100.0
CAD	2.1	0.0
CHF	0.5	0.0
EUR	0.3	0.0
GBP	0.2	0.0
Divers	1.6	0.0



## Répartition géographique (en %)

	ASM	BM
Etats-Unis	93.9	99.8
Canada	2.2	0.2
Royaume-Uni	1.3	0.0
Israël	0.8	0.0
Iles Cayman	0.7	0.0
Suisse	0.5	0.0
Iles Marshall	0.4	0.0
Italie	0.3	0.0
Norvège	0.0	0.1



## Points de repère

	Cat. I *	Cat. II *	Cat. III	Cat. 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.51	0.50
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.46	0.46
ex-ante TER <sup>4</sup> en % p.a. au 01.04.24	0.58	0.52	0.48	0.47
Frais achat / vente en % <sup>5</sup>	0.25	0.25	0.25	0.25

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</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.

<sup>5</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Russell

# 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 Cap NR
Fortune totale	CHF 41.18 mn
Portefeuille de base	CHF 47.99 mn
Nombre de positions	82
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'463.88
VNI Catégorie II	CHF 5'573.09
VNI Catégorie III	CHF 5'620.28

## 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

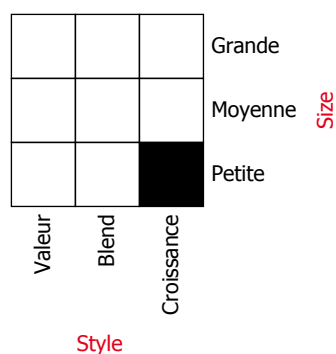
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	6.05%
Beta	1.04

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



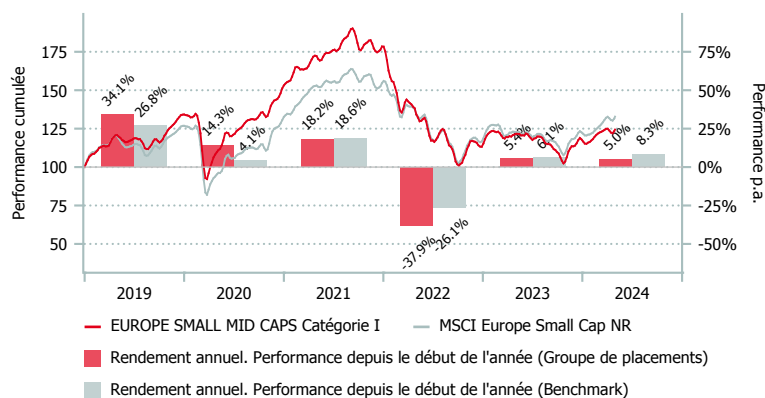
## Politique d'investissement

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 NR. L'approche de gestion active se traduit par une marge d'erreur relativement élevée, généralement comprise entre 3 et 8%.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. I	-0.67	6.04	20.57	1.62	-10.27	0.47	20.14
ESM cat. II	-0.67	6.08	20.63	1.70	-10.21	0.53	20.15
ESM cat. III	-0.66	6.09	20.65	1.74	-10.17	0.57	20.15
BM	-0.01	8.95	21.99	7.36	-4.46	1.87	18.55

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ESM cat. I	-14.69	34.06	14.27	18.15	-37.91	5.40	5.03
ESM cat. II	-14.61	34.12	14.33	18.22	-37.87	5.47	5.07
ESM cat. III	-14.54	34.19	14.38	18.27	-37.85	5.51	5.09
BM	-18.97	26.79	4.06	18.63	-26.15	6.15	8.27

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

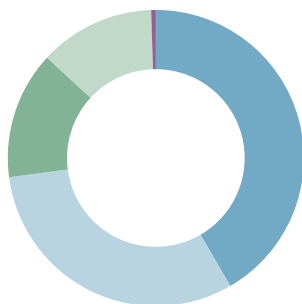
	ESM
Munters Group Ab B	3.0
Howden Joinery Group	2.6
Verallia Sasu	2.4
Karnov Group Ab	2.4
GLOBALDATA	2.3
Fluidra	2.3
Johnson Service Group	2.2
Jtc Plc	2.1
Belimo Holding	2.1
Carel Industries S.p.a.	2.1

#### Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	38.7	25.0
Services informatiques	12.4	8.1
Santé	11.2	7.0
Services télécom	10.3	5.2
Finance	10.1	16.1
Matériaux	6.9	7.4
Consomm. non essentielle	6.2	10.7
Biens de consom. de base	1.7	5.0
Energie	1.4	4.1
Immobiliers	1.1	8.8
Services publics	0.0	2.5

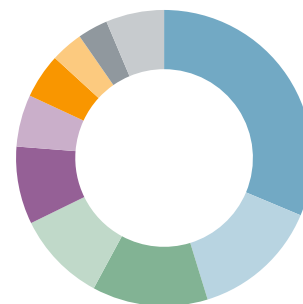
#### Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	41.6
GBP	31.3
SEK	13.9
CHF	12.6
NOK	0.5



#### Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	31.3	30.1
Suède	13.9	11.8
Suisse	12.6	8.7
France	9.9	7.7
Allemagne	8.5	9.1
Finlande	5.7	2.4
Italie	4.9	7.3
Belgique	3.5	2.7
Irlande	3.3	0.6
Divers	6.4	19.7



### 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.75	0.69	0.65
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.59	0.59	0.59
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.40	0.40	0.40

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI



# ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (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 66.03 mn
Portefeuille de base	USD 74.00 mn
Nombre de positions	175
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'145.19
VNI Catégorie II	CHF 1'165.73
VNI Catégorie III	CHF 1'170.92

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Février 2020
Signataire UNPRI	oui

## Souscription / Rachat

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

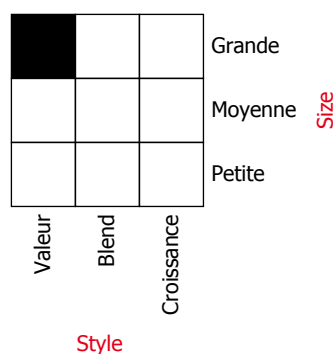
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	7.76%
Beta	0.68

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



## Politique d'investissement

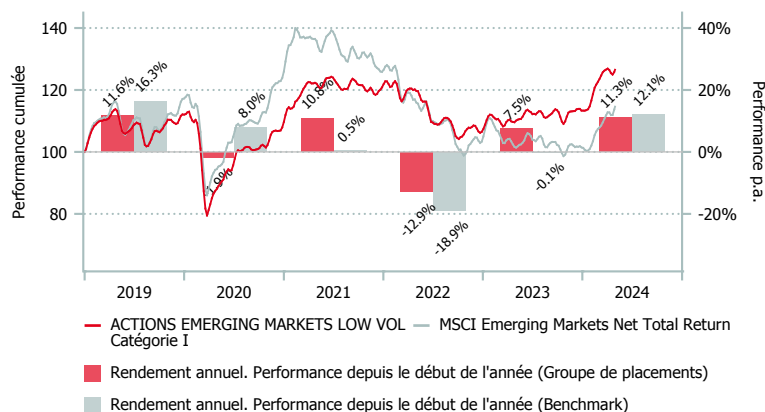
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer un portefeuille de type « minimum variance » qui est de nature défensive. Le portefeuille est largement diversifié.

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

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

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EMMA cat. I	0.07	11.00	14.80	14.67	1.28	2.15	11.87
EMMA cat. II	0.08	11.01	14.84	14.74	1.34	2.21	11.87
EMMA cat. III	0.08	11.02	14.86	14.79	1.38	2.25	11.88
BM 1	2.28	15.29	16.30	13.22	-5.51	-0.24	14.96
BM 2	1.18	10.47	12.04	7.94	-1.09	-0.44	9.86

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
EMMA cat. I	-15.88	11.65	-1.88	10.84	-12.90	7.51	11.28
EMMA cat. II	-15.82	11.73	-1.82	10.91	-12.84	7.58	11.30
EMMA cat. III	-15.79	11.77	-1.78	10.95	-12.81	7.62	11.32
BM 1	-13.59	16.34	7.99	0.46	-18.86	-0.09	12.05
BM 2	-4.68	6.57	-1.60	8.80	-12.62	-0.93	10.20

# ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

	EMMA	BM 1
Cipla Ltd	2.0	0.1
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	1.9	0.1
Chicony Electronics Co. Ltd.	1.9	0.0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.8	8.3
Shenzhen Mindray Bio-Med. Electr. Co.Ltd. Class A	1.8	0.0
Aldar Properties - P J S C	1.7	0.1
Arca Continental SAB de CV	1.7	0.1
Bangkok Dusit Medical Services Public NVDR	1.7	0.0
Hcl Technologies Ltd	1.6	0.2
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	1.6	0.1

### Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services informatiques	19.7	22.7
Finance	18.3	22.3
Services télécom	12.0	9.1
Santé	10.0	3.4
Industrie	9.3	7.0
Consomm. non essentielle	8.4	12.9
Biens de consom. de base	7.4	5.6
Immobiliers	4.7	1.6
Energie	3.5	5.4
Services publics	3.4	2.9
Matériaux	2.6	7.3
Autres (liq. comp.)	0.8	0.0

### Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
Taiwan	19.2	17.2
China	18.3	26.7
Inde	11.5	18.1
Corée du sud	10.5	12.0
Thaïlande	6.4	1.5
Indonésie	6.1	1.7
Émirats arabes unis	5.4	1.2
Mexique	4.8	2.6
Arabie saoudite	4.7	4.1
Divers	13.1	15.0



## 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.52	0.46	0.42
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	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 163.10 mn
Nombre de positions	30
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'376.20
VNI Catégorie II	CHF 1'396.32
VNI Catégorie III	CHF 1'416.66

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	SFP
Gérant du fonds dès	Octobre 2018

## Souscription / Rachat

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

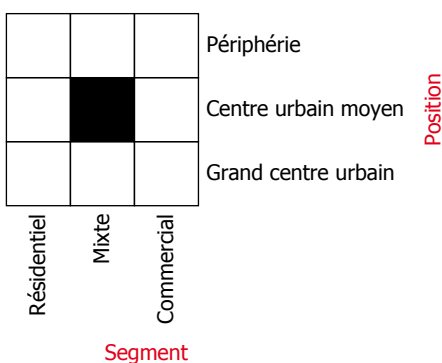
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.78%
Beta	0.99
Agio	19.70%

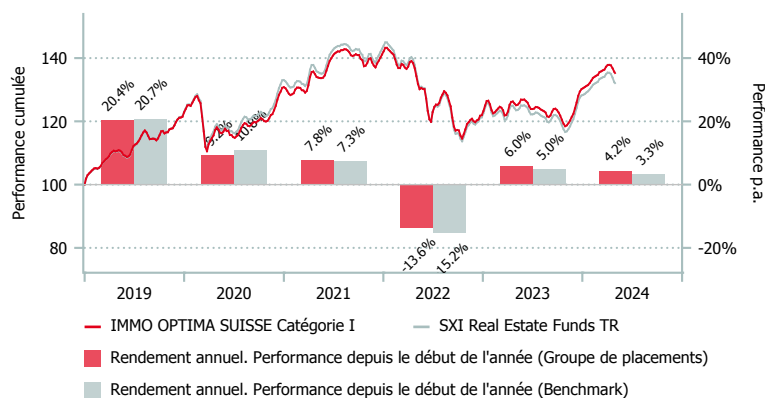
## Politique d'investissement

IMMO OPTIMA SUISSE est un groupe de placements structuré comme un fonds de fonds immobiliers suisses cotés. Le groupe de placements est géré activement. 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.

## Style Box<sup>1</sup>



## 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	-1.80	1.61	14.45	8.32	0.40	4.24	9.78
IOS cat. II	-1.80	1.63	14.49	8.38	0.46	4.31	9.78
IOS cat. III	-1.79	1.64	14.51	8.43	0.50	4.36	9.78
BM	-2.47	0.82	13.38	7.17	-0.86	3.79	9.88

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
IOS cat. I	-5.84	20.42	9.24	7.83	-13.64	5.99	4.18
IOS cat. II	-5.77	20.52	9.31	7.89	-13.59	6.06	4.20
IOS cat. III	-5.68	20.61	9.37	7.93	-13.55	6.10	4.22
BM	-5.32	20.67	10.81	7.32	-15.17	5.03	3.31

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

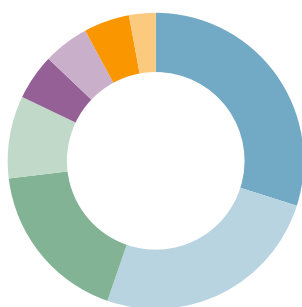
	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	14.0	15.9
CS Real Estate Fund Siat	8.1	6.1
UBS Swiss Resident Anfos	5.1	5.1
UBS Swiss Comm Swissreal	5.1	2.7
Schroder Immo Plus	5.1	2.9
UBS Leman Residential F	4.9	3.3
CS Real Estate Livingplus	4.4	5.1
Procimmo Re Swiss Commer	4.3	2.5
Immofonds	4.0	3.3
Immo Helvetic	4.0	2.0

## Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	52.0	58.0
Bureaux	14.1	12.1
Commercial	10.8	8.7
Logistique, industrie	9.8	8.1
Parkings, autres	6.2	6.5
Industrie hôtelière	3.7	3.3
Terrains, développement	3.4	3.3

## Régions (en %)

	IOS	BM
Arc lémanique	29.9	30.9
Région Zurich	25.4	27.0
Suisse du Nord-ouest	17.8	17.1
Région Berne	9.0	7.7
Suisse orientale	5.0	4.5
Suisse centrale	5.0	4.9
übrige Westschweiz	5.0	4.9
Sud de la Suisse	2.9	3.0



## 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	1.20	1.14	1.10
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.90	0.90	0.90
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.20	0.20	0.20

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Juin 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 856.60 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 267.49
VNI Catégorie II	CHF 270.65
VNI Catégorie III	CHF 276.59
VNI Catégorie G	CHF 279.24

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

## Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

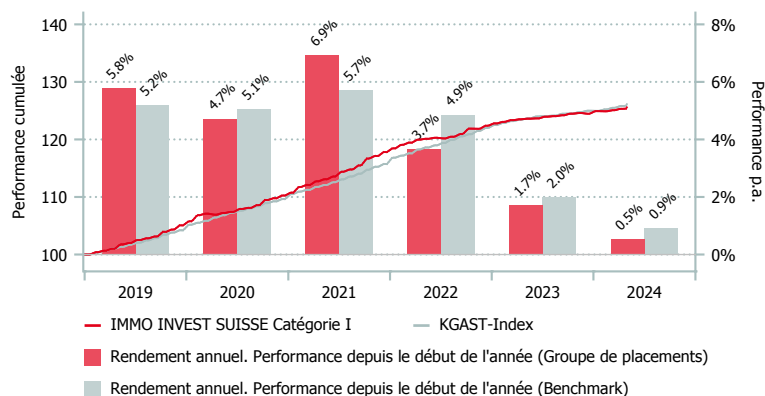
## Politique d'investissement

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.

## Style Box<sup>1</sup>

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

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.20	0.55	0.80	1.60	3.56	4.29	0.87
IIS cat. II	0.21	0.58	0.85	1.70	3.66	4.40	0.87
IIS cat. III	0.22	0.60	0.89	1.79	3.75	4.49	0.87
IIS cat. G	0.23	0.62	0.94	1.90	3.87	4.61	0.87
BM	0.25	0.73	1.10	1.99	4.01	4.47	0.63

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
IIS cat. I	4.30	5.78	4.71	6.94	3.67	1.73	0.53
IIS cat. II	4.41	5.89	4.81	7.04	3.77	1.83	0.56
IIS cat. III	4.52	5.99	4.92	7.14	3.86	1.92	0.59
IIS cat. G	4.63	6.11	5.03	7.26	3.97	2.03	0.63
BM	4.88	5.18	5.06	5.73	4.86	2.00	0.93

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

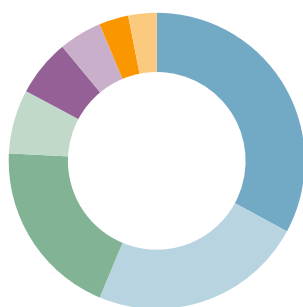
	IIS
Pensimo Casareal AST	15.9
IST Immo Schweiz Fokus	13.3
Swiss Life Immo Suisse AST	8.3
Ecoreal Suissecore PI AST	8.3
Avadis Immo Suisse AST	6.9
Swisslife Im CH Comm AST	4.5
Ecoreal Suisseselect AST	4.1
Akara Swiss Diversity Pro	4.0
UBS Immo CH Comm AST	3.8
Swiss Prime Anlagestiftung	3.5

## Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	65.4
Commercial	21.6
Mixte	11.4
Terrains	1.6

## Régions (en %)

	IIS
Région Zurich	32.9
Arc lémanique	23.4
Suisse du Nord-ouest	19.5
Région Berne	7.0
Suisse orientale	6.2
Suisse centrale	4.7
übrige Westschweiz	3.2
Suisse méridionale	3.1



## 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.97	0.87	0.78	0.67
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.23	0.57	0.57	0.57	0.57
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	<5.00	<5.00	<5.00	<5.00

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST

## 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 427.55 mn
Fortune nette du fonds	CHF 324.02 mn
Nombre d'objets	32
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 139.44

## 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	1.82%
Coefficient d'endettement	21.13%
Marge de bénéfice d'exploitation	80.34%
Rendement des fonds propres (ROE)	2.18%
Rendement du capital investi (ROIC)	2.08%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	2.18%

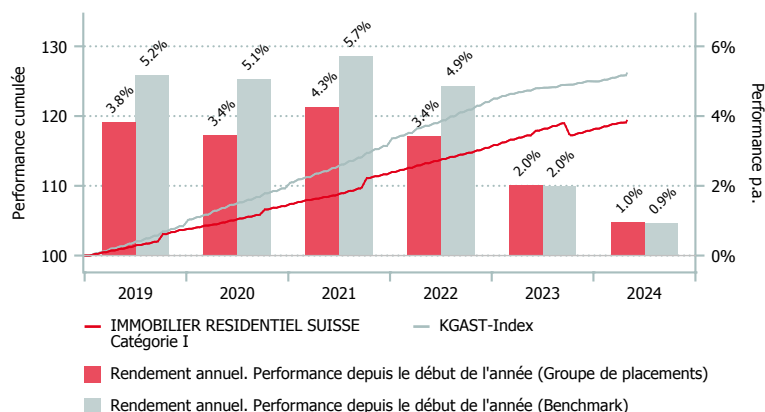
## Style Box<sup>1</sup>

			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	0.24	0.69	1.51	1.80	3.26	3.40	1.21
BM	0.25	0.73	1.10	1.99	4.01	4.47	0.63
*annualisée							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ISW cat. I	3.43	3.84	3.44	4.25	3.44	2.03	0.96
BM	4.88	5.18	5.06	5.73	4.86	2.00	0.93

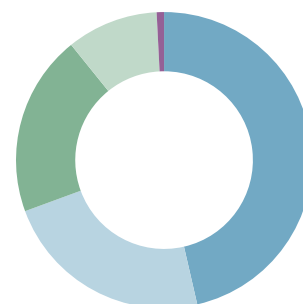
## Répartition du portefeuille (en %)

## Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	90.0
Mixte	10.0
Commercial	0.0
Terrains	0.0

## Régions (en %)

	ISW
Région Zurich	46.4
Suisse orientale	23.0
Suisse du Nord-ouest	19.8
Suisse centrale	10.0
Région Berne	0.8
Suisse méridionale	0.0
Arc lémanique	0.0
Suisse occidentale	0.0



## Année de construction des immeubles (en %)

	ISW
Après 2020	13.9
2010-2019	46.3
2000-2009	13.3
1990-1999	12.9
1980-1989	13.6
1970-1979	0.0

## Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA <sup>2</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2023	0.35
TER ISA <sup>2</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2023	0.48
Frais achat / vente en % <sup>3</sup>	1.00/max. 5.00

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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).

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST

## 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 410.29 mn
Fortune nette du fonds	CHF 329.79 mn
Nombre d'objets	31
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 326'846.93

## 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	2.34%
Coefficient d'endettement	14.42%
Marge de bénéfice d'exploitation	74.63%
Rendement des fonds propres (ROE)	4.31%
Rendement du capital investi (ROIC)	3.63%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	4.31%

## Style Box<sup>1</sup>

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

## Politique d'investissement

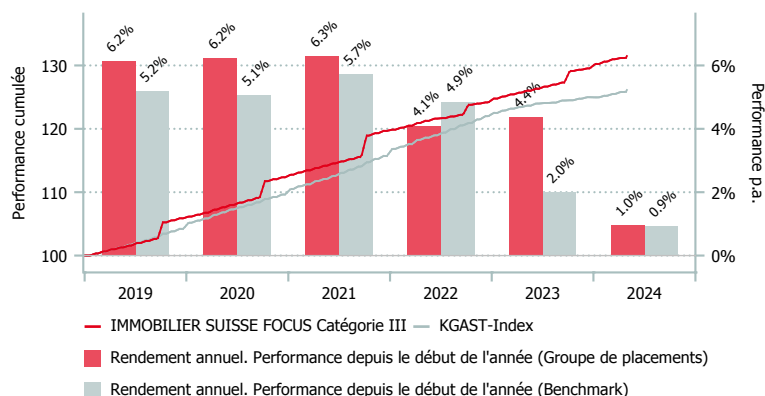
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.24	0.67	1.66	4.33	4.81	5.36	1.77
BM	0.25	0.73	1.10	1.99	4.01	4.47	0.63
*annualisée							
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ISF cat. III	6.31	6.15	6.23	6.30	4.09	4.37	0.96
BM	4.88	5.18	5.06	5.73	4.86	2.00	0.93

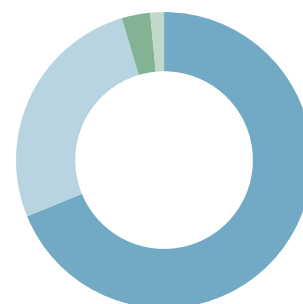
## Répartition du portefeuille (en %)

## Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	92.0
Mixte	8.0
Commercial	0.0
Terrains	0.0

## Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	68.8
Région Zurich	26.6
Suisse orientale	3.1
Suisse du Nord-ouest	1.5
Suisse occidentale	0.0
Région Berne	0.0
Suisse centrale	0.0
Suisse méridionale	0.0



## Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
Après 2020	11.9
2010-2019	35.0
2000-2009	26.1
1990-1999	11.7
1980-1989	5.2
1970-1979	10.2

## Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA <sup>2</sup> GAV en % p.a. au 30.09.2023	0.34
TER ISA <sup>2</sup> NAV en % p.a. au 30.09.2023	0.44
Frais achat / vente en % <sup>3</sup>	1.00/max. 5.00

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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).

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST

### 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 10.49 mn
Portefeuille de base	CHF 28.52 mn
Nombre de positions	54
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'487.51
VNI Catégorie II	CHF 1'518.45

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	Van Lanschot Kempen Investment Management
Gérant du fonds dès	Novembre 2017
Signataire UNPRI	oui

### Souscription / Rachat

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

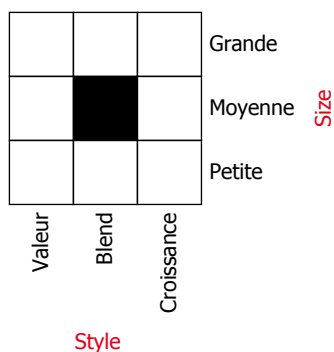
### Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.29%
Beta	1.03

### ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

### Style Box<sup>1</sup>



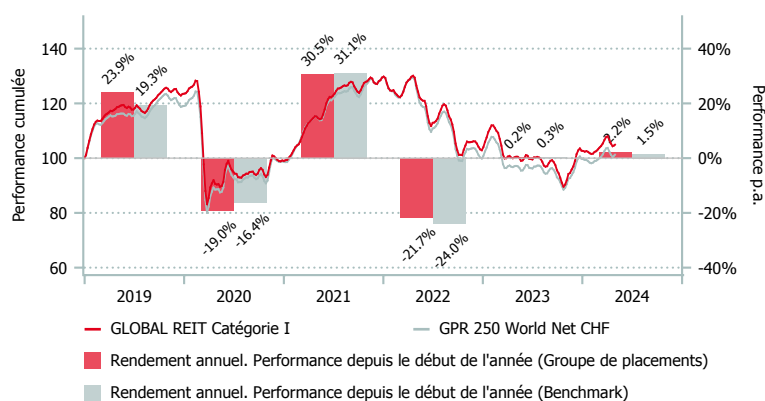
### Politique d'investissement

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. Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

### 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	-4.30	4.17	17.12	3.77	-3.13	-2.45	16.86
GR cat. II	-4.30	4.19	17.15	3.84	-3.07	-2.39	16.86
BM	-3.88	3.93	14.14	3.33	-4.32	-2.72	16.21

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
GR cat. I	-4.70	23.86	-19.02	30.46	-21.67	0.20	2.16
GR cat. II	-4.63	23.96	-18.97	30.54	-21.62	0.26	2.18
BM	-4.38	19.25	-16.38	31.12	-23.95	0.31	1.52

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

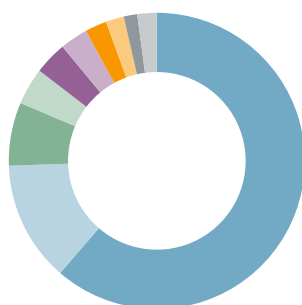
	GR
Extra Space Storage	4.5
Invitation Homes	4.0
Prologis	3.8
Alexandria Real Estate	3.7
Healthpeak Properties Inc	3.6
Mitsubishi Estate	3.5
Sun Communities	3.2
Realty Income	3.0
Rexford Ind Realty	3.0
Highwood Properties	2.9

## Secteurs (en %)

	GR	BM
Industrie	27.9	24.4
Résidentiel	19.9	20.3
Retail	17.3	20.9
Bureau	18.4	13.7
Divers	16.5	20.7

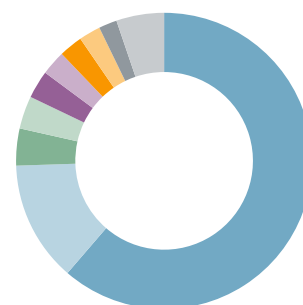
## Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	61.3
JPY	13.2
EUR	6.9
GBP	4.0
AUD	3.6
HKD	3.0
SGD	2.4
CAD	2.0
SEK	1.5
Divers	2.1



## Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	61.3
Japon	13.2
Royaume-Uni	4.0
Australie	3.6
Hong Kong	3.0
Allemagne	2.7
France	2.6
Singapour	2.4
Canada	2.0
Divers	5.2



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II
Numéro de valeur	37.905.098	37.905.101
ISIN	CH0379050989	CH0379051011
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.54	0.48
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.38	0.38
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25	0.25

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: GPR





# IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

## Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2016
Monnaie	USD
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 203.80 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'268.09
VNI Catégorie G	USD 1'269.51
Promesses restantes	USD 2.20 mn

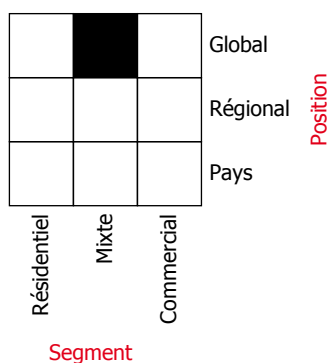
## Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

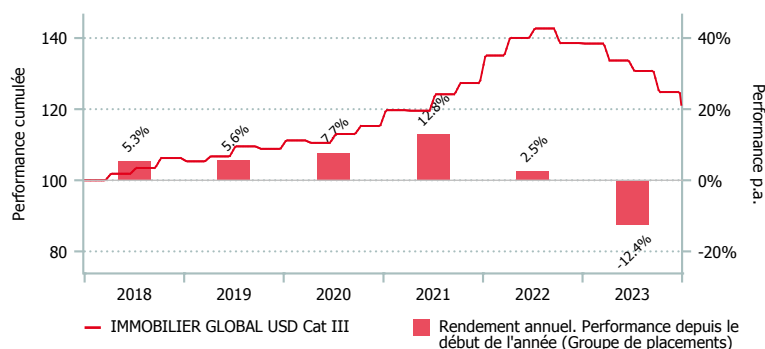
## Politique d'investissement

IMMOBILIER GLOBAL USD investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est restreinte. Cela signifie que sa volatilité est en principe plus faible que celle d'un véhicule de placement coté. Les fonds cibles régionaux du gérant sont exposés aux principaux types d'affectation comme les bureaux, le commerce de détail, l'industrie/la logistique et le secteur résidentiel. D'autres types d'affectation peuvent également entrer en ligne de compte (p.ex. parkings, loisirs, hôtellerie, secteur de la santé). L'objectif de placement consiste principalement à dégager des revenus stables sur le long terme et des flux de trésorerie réguliers avec un portefeuille de placements immobiliers du segment core/core+. Sont considérés comme des placements immobiliers core/core+ les objets loués avec un potentiel de rendement pérenne et stable et des locataires solvables ayant signé des baux de longue durée.

## Style Box<sup>1</sup>



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



	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REG cat. III	-2.86	-7.28	-9.32	-12.44	0.42	2.85	6.66
REG cat. G	-2.85	-7.26	-9.29	-12.40	0.46	2.88	6.66

\*annualisée

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
REG cat. III	4.60	5.33	5.58	7.65	12.84	2.49	-12.44
REG cat. G	4.60	5.33	5.58	7.65	12.88	2.53	-12.40



# IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

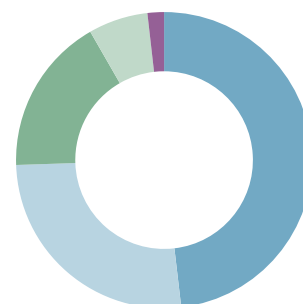
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 Look-through (en %)

	REG
Incheon H Logis Seoul	8.4
Urban Core Portf. Randstad Region +	4.8
Beagle Eskilstuna	4.7
99 Sandstone Place Brisbane	4.1
Stratford London	4.0
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.5
Fairway Dublin	3.3
Project Kobbel Copenhagen	3.2
Bukit Batok Connection Singapore	2.8
Osaka Sakaisuji L Tower Osaka	2.1

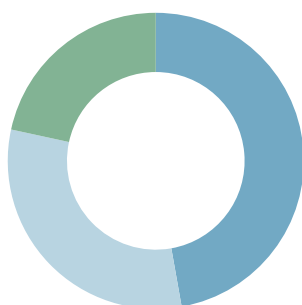
### Secteurs (en %)

	REG
Industrie/logistique	48.1
Résidentiel	26.3
Bureaux	17.2
Commerce de détail	6.5
Hôtels	1.8



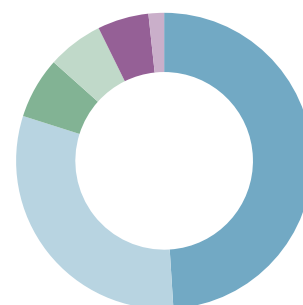
### Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	47.2
Europe	31.2
Asie/Pacifique	21.6



### Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	49.0
EUR	30.9
KRW	6.7
SGD	6.1
AUD	5.6
JPY	1.7



## Points de repère

	Cat III	Cat G
Numéro de valeur	34.217.428	113.382.075
ISIN	CH0342174288	CH1133820758
Investissement minimum en USD	>1 Mio.	> 50 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	1.23	1.19
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	1.07	1.07
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.20/0.05	0.20/0.05

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

# IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

## Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2017
Monnaie	CHF
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 40.10 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'106.58
Promesses restantes	CHF 4.00 mn

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2017

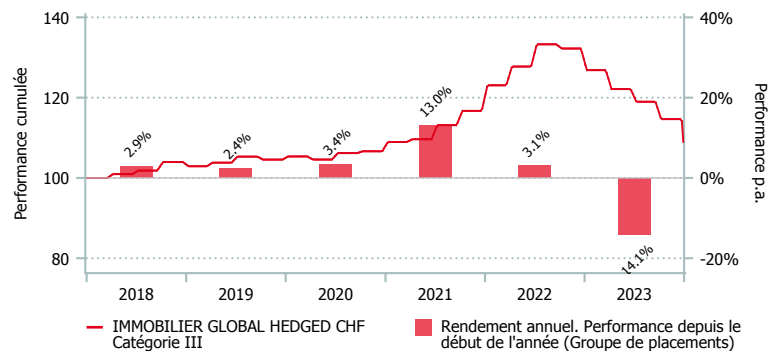
## Politique d'investissement

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est restreinte. Cela signifie que sa volatilité est en principe plus faible que celle d'un véhicule de placement coté. Les fonds cibles régionaux du gérant sont exposés aux principaux types d'affectation comme les bureaux, le commerce de détail, l'industrie/la logistique et le secteur résidentiel. D'autres types d'affectation peuvent également entrer en ligne de compte (p.ex. parkings, loisirs, hôtellerie, secteur de la santé). L'objectif de placement consiste principalement à dégager des revenus stables sur le long terme et des flux de trésorerie réguliers avec un portefeuille de placements immobiliers du segment core/core+. Sont considérés comme des placements immobiliers core/core+ les objets loués avec un potentiel de rendement pérenne et stable et des locataires solvables ayant signé des baux de longue durée. Les risques de change sont systématiquement couverts contre CHF.

## Style Box<sup>1</sup>

			Global
			Régional
			Pays
Résidentiel	Mixte	Commercial	Position
			Segment

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



	3 m.	6 m.	9 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
REH cat. III	-4.92	-8.38	-10.74	-14.07	0.02	1.16	7.38

\*annualisée

	2017*	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
REH cat. III	1.52	2.91	2.37	3.42	12.95	3.07	-14.07

\*depuis lancement



# IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

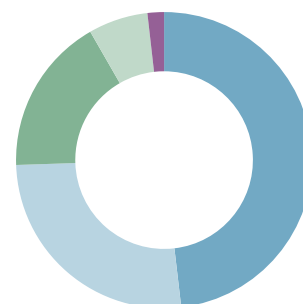
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 Look-through (en %)

	REH
Incheon H Logis Seoul	8.4
Urban Core Portf. Randstad Region +	4.8
Beagle Eskilstuna	4.7
99 Sandstone Place Brisbane	4.1
Stratford London	4.0
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.5
Fairway Dublin	3.3
Project Kobbel Copenhagen	3.2
Bukit Batok Connection Singapore	2.8
Osaka Sakaisuji L Tower Osaka	2.1

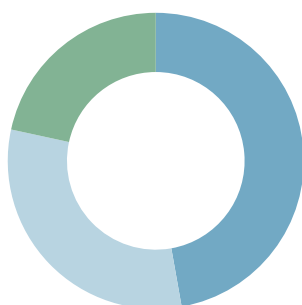
### Secteurs (en %)

	REH
Industrie/logistique	48.1
Résidentiel	26.3
Bureaux	17.2
Commerce de détail	6.5
Hôtels	1.8



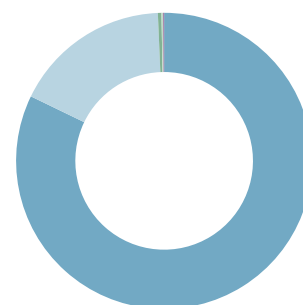
### Régions (en %)

	REH
Etats-Unis	47.2
Europe	31.2
Asie/Pacifique	21.6



### Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	84.8
USD	17.7
AUD	0.4
SGD	0.2
JPY	0.1
KRW	-1.3
EUR	-2.0



## Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	1.25
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	1.08
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25/0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

## MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

### Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO15 Customised
Fortune totale	CHF 35.36 mn
Nombre de positions	24
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'561.76
VNI Catégorie III	CHF 1'563.01

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

### Souscription / Rachat

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

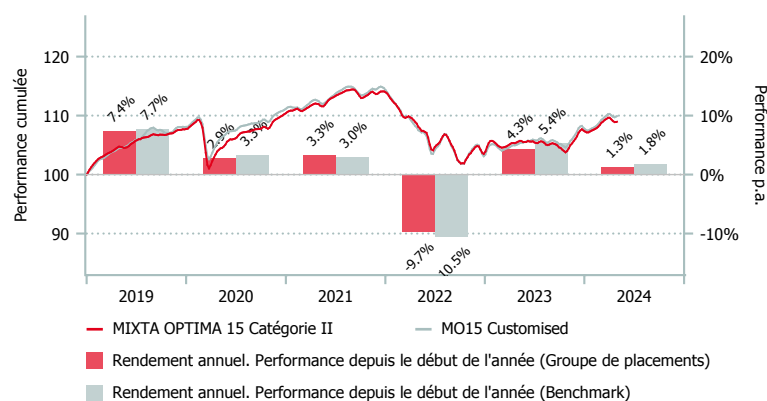
### Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.30 années
Duration obligations ME	6.40 années
Duration pondérée	6.32 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 20% de placements immobiliers suisses. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. MIXTA OPTIMA 15 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et 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.
MO15 cat. II	-0.84	1.24	4.92	3.29	-0.85	0.79	4.48
MO15 cat. III	-0.84	1.25	4.95	3.35	-0.82	0.80	4.48
BM	-0.55	1.82	4.93	4.63	-0.69	0.98	4.90

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
MO15 cat. II	-2.04	7.41	2.85	3.33	-9.72	4.32	1.34
MO15 cat. III	-2.04	7.41	2.85	3.33	-9.70	4.38	1.36
BM	-0.61	7.72	3.25	2.96	-10.53	5.36	1.81

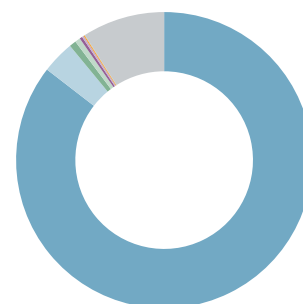
## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

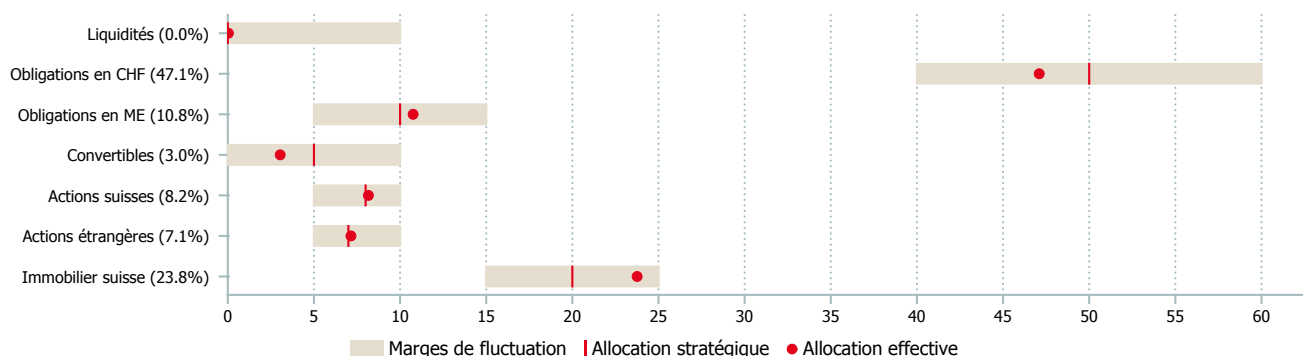
	MO15
Avadis F OB CH INLD IST	22.2
IST Immo Invest Suisse G	21.1
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	9.9
IF IST Actions Suisses SPI Plus	6.1
IST Obligations Etrangères Hdg CHF III	4.2
IST Governo Bond Hdg CHF III	3.2
IF IST Governo Bond	3.2
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.0
IST Obli Emerging Markets III	2.9
Capital Global Corporate Bond A11H CHF	2.9

## Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	85.5
USD	3.6
EUR	0.7
JPY	0.6
SGD	0.3
GBP	0.2
CAD	0.1
AUD	0.0
NOK	0.0
Divers	9.0



## 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 30.09.2023	-	0.46	0.41
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.31	0.31
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 01.10.2023	0.52	-	-
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	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.

<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.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

## 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 553.66 mn
Nombre de positions	27
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'814.64
VNI Catégorie II	CHF 2'875.07
VNI Catégorie III	CHF 2'905.95

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Avril 1990

### Souscription / Rachat

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

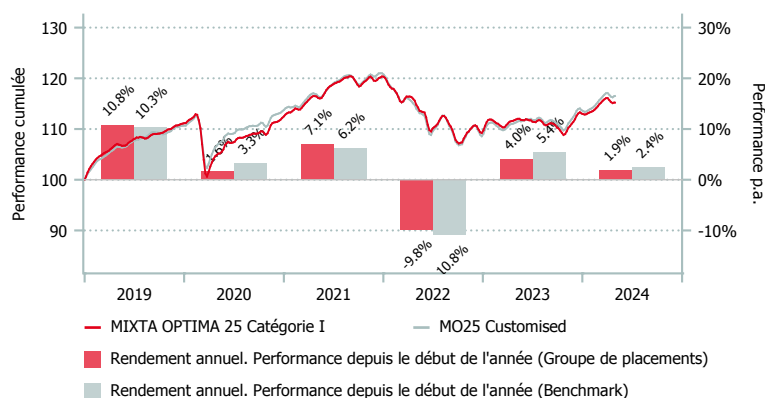
### Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.24 années
Duration obligations ME	6.48 années
Duration pondérée	6.29 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 25% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. MIXTA OPTIMA 25 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et 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	-1.08	1.60	5.87	3.05	-0.27	1.46	5.34
MO25 cat. II	-1.07	1.61	5.90	3.11	-0.21	1.54	5.34
MO25 cat. III	-1.07	1.63	5.93	3.16	-0.16	1.59	5.34
BM 1	-0.81	2.23	6.12	4.75	0.00	1.76	5.71
BM 2	-0.65	2.97	7.01	6.68	-1.25	0.52	6.50

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
MO25 cat. I	-3.23	10.82	1.62	7.09	-9.84	4.02	1.86
MO25 cat. II	-3.10	10.96	1.70	7.17	-9.78	4.08	1.88
MO25 cat. III	-3.05	11.02	1.75	7.22	-9.74	4.13	1.90
BM 1	-1.50	10.27	3.28	6.22	-10.78	5.38	2.42
BM 2	-2.22	8.84	2.57	3.47	-14.16	6.71	3.17



# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

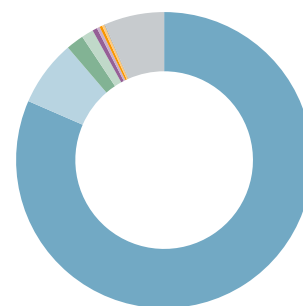
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

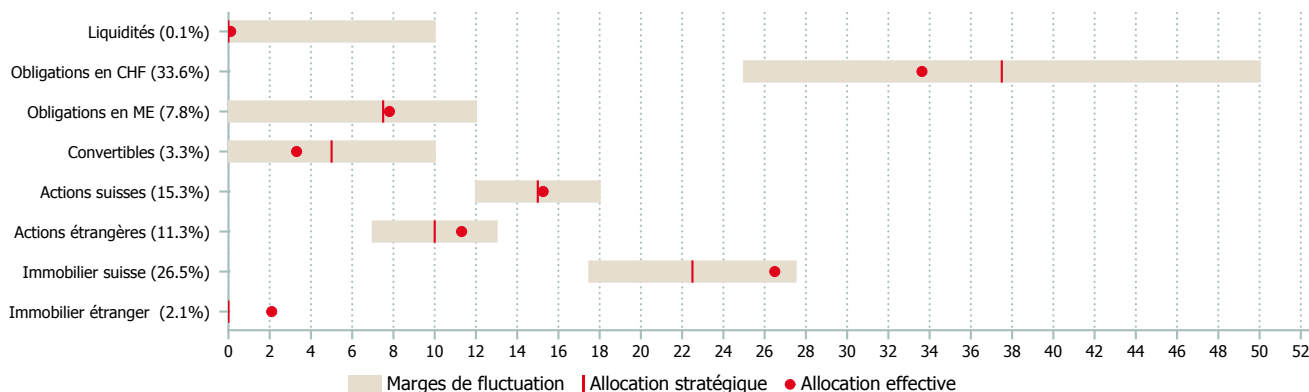
	MO25
IST Immo Invest Suisse G	23.2
Avadis F OB CH INLD IST	14.4
IF IST Actions Suisses SPI Plus	9.2
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.6
IF IST Globe Index	4.6
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.3
IST Immo Optima Suisse III	3.2
IST Governo Bond Hdg CHF III	3.0
Capital Global Corporate Bond A11H CHF	2.9
IF IST Governo Bond	2.6

### Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	81.5
USD	7.2
EUR	1.9
JPY	1.3
GBP	0.5
CAD	0.3
SGD	0.3
AUD	0.3
SEK	0.1
Divers	6.6



### 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 30.09.2023	0.56	0.50	0.45
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.34	0.34	0.34
Frais achat / vente en % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg



# 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 250.87 mn
Nombre de positions	26
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'839.85
VNI Catégorie II	CHF 1'866.96
VNI Catégorie III	CHF 1'877.66

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Janvier 2005

## Souscription / Rachat

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

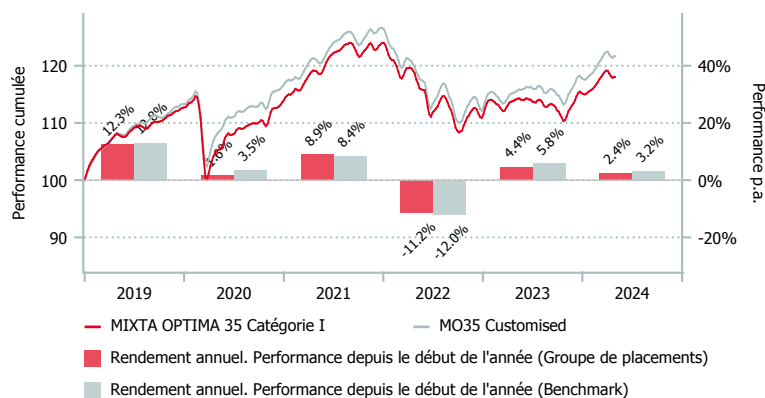
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.11 années
Duration obligations ME	6.56 années
Duration pondérée	6.20 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 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. MIXTA OPTIMA 35 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et 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.
MO35 cat. I	-1.32	2.04	7.02	3.47	-0.19	1.74	6.41
MO35 cat. II	-1.31	2.06	7.05	3.53	-0.13	1.82	6.41
MO35 cat. III	-1.31	2.07	7.08	3.59	-0.08	1.87	6.41
BM	-1.01	2.82	7.46	5.42	0.28	2.29	6.73

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
MO35 cat. I	-4.02	12.35	1.61	8.90	-11.24	4.45	2.39
MO35 cat. II	-3.89	12.49	1.70	8.98	-11.18	4.51	2.42
MO35 cat. III	-3.85	12.55	1.75	9.04	-11.14	4.56	2.43
BM	-2.58	12.84	3.54	8.41	-12.04	5.80	3.23



# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

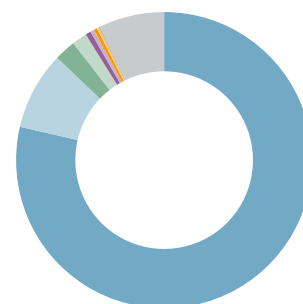
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

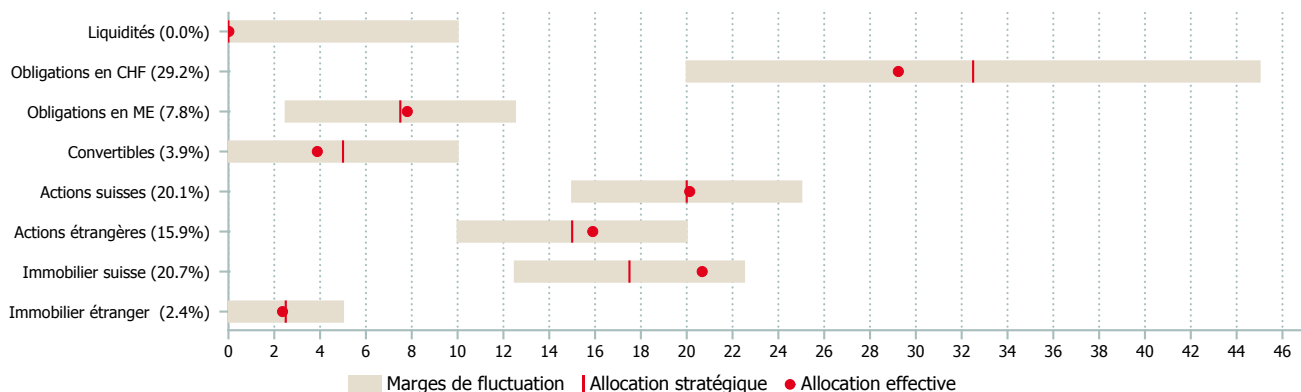
	MO35
IST Immo Invest Suisse G	16.8
Avadis F OB CH INLD IST	12.1
IF IST Actions Suisses SPI Plus	10.9
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	6.3
IF IST Globe Index	5.7
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	4.3
IST Immo Optima Suisse III	3.9
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.9
IF IST Actions Global Low Vol	3.7
IST Actions Global Small Mid Caps III	3.5

### Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	78.6
USD	8.5
EUR	2.3
JPY	1.6
GBP	0.6
CAD	0.4
AUD	0.4
SGD	0.3
NOK	0.1
Divers	7.2



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.54	0.48	0.43
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.32	0.32	0.32
Frais achat / vente en % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

## MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

(Quote-part en actions et participations à des sociétés dépassée selon l'OPP 2)

### Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2019
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO75 Customised
Fortune totale	CHF 19.10 mn
Nombre de positions	22
Source	Bloomberg ISTM753 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'161.70
VNI Catégorie III	CHF 1'162.74

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2019

### Souscription / Rachat

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

### Chiffres clés

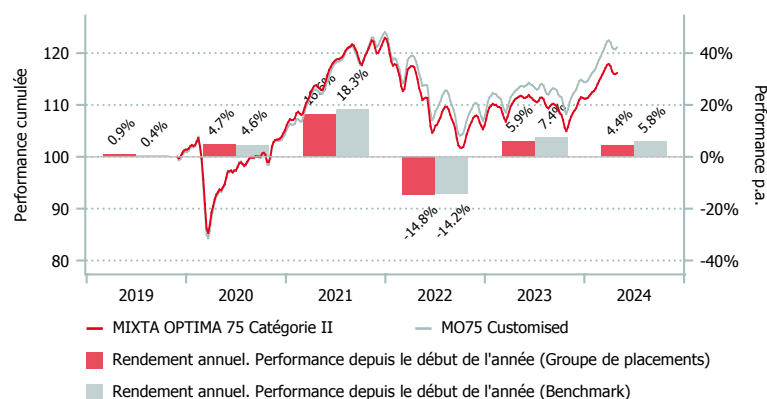
Duration obligations CHF	5.69 années
Duration obligations ME	0.00 années
Duration pondérée	5.69 années

### Politique d'investissement

MIXTA OPTIMA 75 est un groupe de placements géré selon une stratégie active et comprenant une pondération neutre d'actions de 75% (sans les placements immobiliers). Le portefeuille détient en outre une part de 12.5% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». 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. Des véhicules collectifs tiers sont utilisés dans les autres cas. L'indice de référence est synthétique et composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

MIXTA OPTIMA 75 dépasse la limite de catégorie des actions fixée à l'art. 55 OPP 2. De même, la limite de participation à des sociétés selon art. 54a OPP 2, respectivement art. 26a OFP peut être dépassée, et ceci particulièrement pour les 3 poids lourds du SMI. De par sa quote-part plus élevée en actions, le groupe de placements ne convient qu'aux investisseurs ayant une capacité à assumer des risques supplémentaires. MIXTA OPTIMA 75 satisfait à toutes les autres dispositions de l'OPP 2 ainsi que de l'OFP.

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO75 cat. II	-1.95	3.48	10.68	4.29	0.95	-	9.92
MO75 cat. III	-1.94	3.50	10.71	4.34	0.98	-	9.94
BM	-1.55	4.50	11.77	7.10	2.58	-	10.22

\*annualisée

	2018	2019*	2020	2021	2022	2023	YTD
MO75 cat. II	-	0.95	4.74	16.57	-14.77	5.93	4.39
MO75 cat. III	-	0.95	4.74	16.57	-14.75	5.99	4.40
BM	-	0.44	4.56	18.25	-14.18	7.35	5.84

\*depuis lancement

## MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

(Quote-part en actions et participations à des sociétés dépassée selon l'OPP 2)

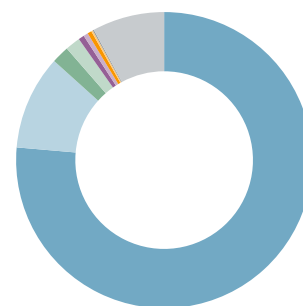
### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

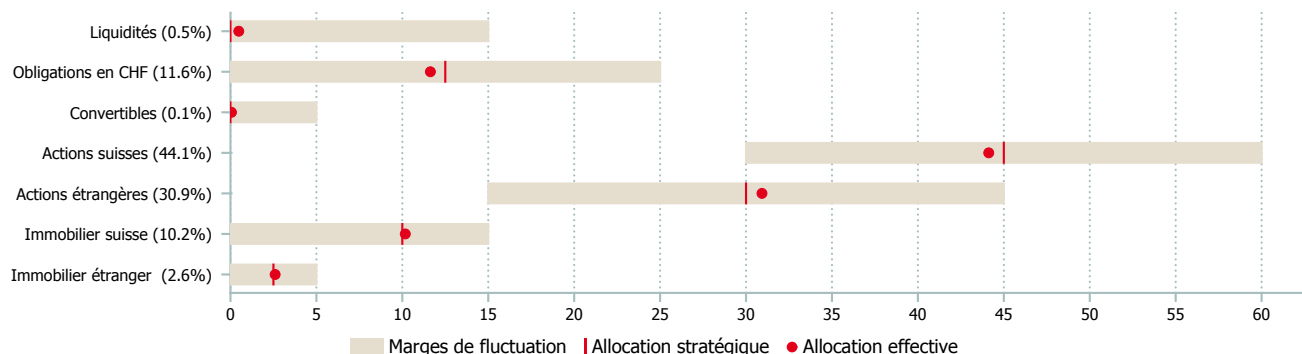
	MO75
IF IST Actions Suisses SPI Plus	26.3
IF IST Globe Index	10.8
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	7.7
IST Immo Invest Suisse G	6.1
IST Actions Suisses SMI Index III	5.8
IST Globe Index Hdg CHF G	5.6
IF IST Actions Global Low Vol	4.7
IST Actions Global Small Mid Caps III	4.5
Unigestion Swiss Equity	4.3
IST Immo Optima Suisse III	4.1

#### Répartition monétaire (en %)

	MO75
CHF	76.4
USD	10.3
JPY	1.9
EUR	1.7
CAD	0.6
AUD	0.5
GBP	0.5
HKD	0.2
SEK	0.1
Divers	7.9



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



### Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	50.990.988	50.991.045	50.992.141
ISIN	CH0509909880	CH0509910458	CH0509921414
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.43	0.38
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	-	0.27	0.27
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 01.10.2023	0.48	-	-
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	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.

<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.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

## 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 304.20 mn
Portefeuille de base	USD 353.10 mn
Nombre de positions	215
Nombre de contreparties	96
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 127.26
VNI Catégorie G	USD 127.40
Blended VNI* Cat.III	USD 125.31
Blended VNI* Cat.G	USD 125.44

\* Blended NAV: VNI combinée des 2 groupes de placements IST ILS USD et IST ILSSP.

## 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

Tail-Value-at-Risk 99%	37.29%
Perte attendue	2.41%
Rendement attendu	6.52%

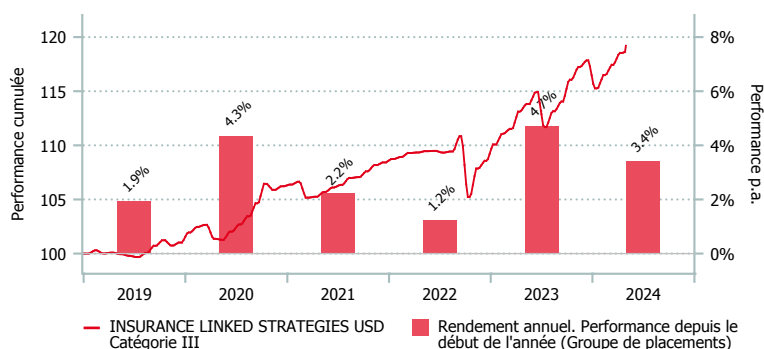
## Politique d'investissement

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 le domaine des catastrophes naturelles. L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

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

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILS cat. III	0.56	2.32	1.68	4.73	4.09	3.59	4.53
ILS cat. G	0.57	2.34	1.69	4.77	4.13	3.61	4.52
ILS Blended cat. III	0.54	1.90	1.26	4.30	3.63	3.27	4.42
ILS Blended cat. G	0.55	1.92	1.28	4.34	3.66	3.29	4.41

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ILS cat. III	0.23	1.95	4.35	2.22	1.23	4.71	3.41
ILS cat. G	0.23	1.95	4.35	2.25	1.27	4.74	3.43
ILS Blended cat. III	0.23	1.95	4.35	1.99	0.30	4.73	2.99
ILS Blended cat. G	0.23	1.95	4.35	2.03	0.34	4.75	3.01



# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

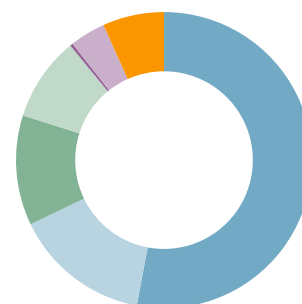
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

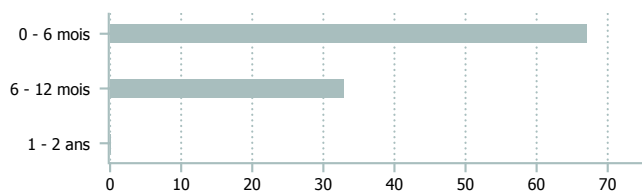
	ILS
Fronted Facility All Perils WW A	6.7
Fronted Facility All Perils WW B	4.5
Quota Share All Perils WW	2.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA	2.7
Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA A	2.2
Occ. Exc. of loss Earthquake USA	2.0
Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA B	1.9
Aggr. Exc. of loss All Perils WW	1.9
Quota Share All Perils NA A	1.8
Quota Share All Perils NA B	1.7

### Instruments (en %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	52.9
Direct traditional RE contracts	14.9
Retro XS	12.0
Retro QS	9.2
ILW, CWIL	0.3
Off Risk	3.9
Autres (liq. comp.)	6.7

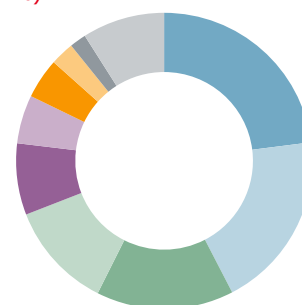


### Liquidité des placements (en %)



### Participation à la perte attendue (en %)

	ILS
Florida WS	23.0
US EQ	19.4
Gulf WS	15.0
North East WS	11.7
Atlantic WS	7.8
EU WS	5.3
JP EQ	4.4
NA Tornado	2.6
JP WS	1.8
Divers	9.0



## Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	29.905.488	29.906.090	29.908.189	110.134.577
ISIN	CH0299054889	CH0299060902	CH0299081890	CH1101345770
Investissement minimum en USD	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	30 - 50 Mio	> 50 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	1.14	1.11
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.23	-	-	0.96	0.96
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 31.01.24	-	-	0.74	0.71
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.2/0.05	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.

<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.

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 32.22 mn
Portefeuille de base	CHF 323.84 mn
Nombre de positions	215
Nombre de contreparties	96
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 100.05
VNI Catégorie II	CHF 100.87
VNI Catégorie III	CHF 101.24
Blended VNI* Cat.I	CHF 99.62
Blended VNI* Cat.II	CHF 100.42
Blended VNI* Cat.III	CHF 100.79

\* Blended NAV: VNI combinée des 2 groupes de placements IST ILS Hedged CHF et IST ILSSP.

## 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

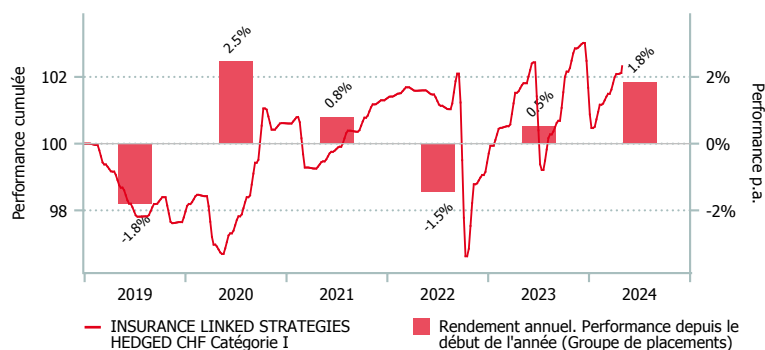
Tail-Value-at-Risk 99%	37.29%
Perte attendue	2.41%
Rendement attendu	6.52%

## 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 le domaine des catastrophes naturelles. L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

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

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	0.23	1.14	-0.52	0.50	0.95	0.73	4.50
ILH cat. II	0.23	1.16	-0.48	0.59	1.03	0.82	4.49
ILH cat. III	0.24	1.17	-0.46	0.63	1.07	0.86	4.49
ILH Blended cat. I	0.30	1.07	-0.60	0.42	0.70	0.64	4.35
ILH Blended cat. II	0.30	1.08	-0.56	0.51	0.78	0.73	4.35
ILH Blended cat. III	0.32	1.09	-0.53	0.55	0.82	0.77	4.35

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ILH cat. I	-3.24	-1.81	2.46	0.80	-1.45	0.53	1.84
ILH cat. II	-3.10	-1.66	2.54	0.90	-1.37	0.61	1.87
ILH cat. III	-3.05	-1.61	2.59	0.94	-1.35	0.66	1.88
ILH Blended cat. I	-3.24	-1.81	2.46	1.18	-2.14	0.50	1.77
ILH Blended cat. II	-3.10	-1.66	2.54	1.26	-2.07	0.59	1.78
ILH Blended cat. III	-3.05	-1.61	2.59	1.30	-2.04	0.63	1.81



# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

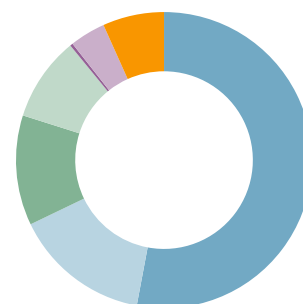
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

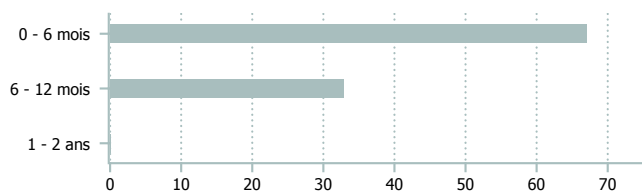
	ILH
Fronted Facility All Perils WW A	6.7
Fronted Facility All Perils WW B	4.5
Quota Share All Perils WW	2.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA	2.7
Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA A	2.2
Occ. Exc. of loss Earthquake USA	2.0
Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA B	1.9
Aggr. Exc. of loss All Perils WW	1.9
Quota Share All Perils NA A	1.8
Quota Share All Perils NA B	1.7

### Instruments (en %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	52.9
Direct traditional RE contracts	14.9
Retro XS	12.0
Retro QS	9.2
ILW, CWIL	0.3
Off Risk	3.9
Autres (liq. comp.)	6.7

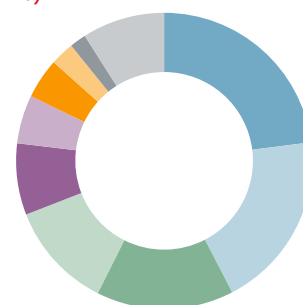


### Liquidité des placements (en %)



### Participation à la perte attendue (en %)

	ILH
Florida WS	23.0
US EQ	19.4
Gulf WS	15.0
North East WS	11.7
Atlantic WS	7.8
EU WS	5.3
JP EQ	4.4
NA Tornado	2.6
JP WS	1.8
Divers	9.0



## 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 30.09.2023	1.25	1.17	1.13
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.95	0.95	0.95
ex-ante TER <sup>3</sup> en % p.a. au 31.01.2024	0.86	0.78	0.74
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

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

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

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

<sup>4</sup> en faveur du groupe de placements



## ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)

### Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Bank Lombard Odier & Co AG
Année de lancement	Février 2024
Monnaie	CHF/USD
Souscription/Rachat	voir directives de placement
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 14.00 mn
VNI Catégorie I CHF	CHF 99.44
VNI Catégorie II USD	USD 93.41

### Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Février 2024
Signataire UNPRI	oui

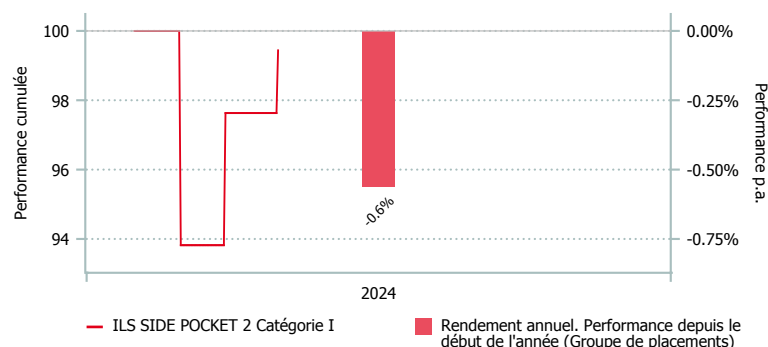
### Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir directives de placement
Valeur remboursement	voir directives de placement

### Politique d'investissement

ILS SIDE POCKET2 est un groupe de placements géré activement qui investit dans des titres liés à l'assurance (Insurance Linked Securities) dans le monde entier. Les placements individuels ou multiples des groupes de placements IST INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) et IST INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH), pour lesquels aucune valeur déterminable de manière fiable ne peut être établie en raison d'un événement d'assurance important, sont classés comme « placements désignés » ou « Designated Investments » et transférés au groupe de placements ILSSP2. Cette mesure vise à éviter que les groupes de placements ILS et ILH ne doivent être fermés aux souscriptions et aux rachats. Le groupe de placements ILSSP2 n'est pas couvert contre le franc suisse.

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILSSP2 cat. I CHF	1.85	-0.56	-	-	-	-	-
ILSSP2 cat. II USD	0.02	-6.59	-	-	-	-	-

\*annualisée

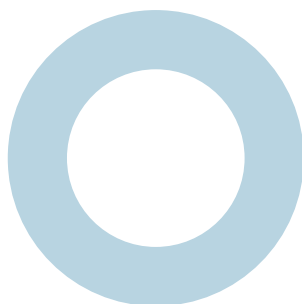
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD*
ILSSP2 cat. I CHF	-	-	-	-	-	-	-0.56
ILSSP2 cat. II USD	-	-	-	-	-	-	-6.59

\*depuis lancement

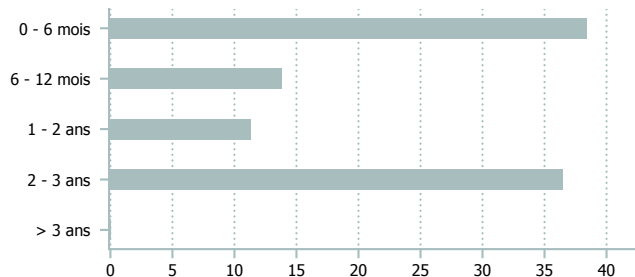
## Répartition du portefeuille (en %)

### Instruments (en %)

ILSSP2	
Off Risk	0.0
Autres (liq. comp.)	10.3



### Echéances (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II
Numéro de valeur	131931589	131930124
ISIN	CH1319315896	CH1319301243
dont TER fonds cibles <sup>1</sup> en % p.a. au 31.01.2024	-	-
ex-ante TER <sup>2</sup> en % p.a. au 31.01.2024	0.74	0.74

<sup>1</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>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	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 8.69 mn
Portefeuille de base	CHF 163.17 mn
Nombre de positions	71
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'074.28

## Gérant du fonds

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

## Souscription / Rachat

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

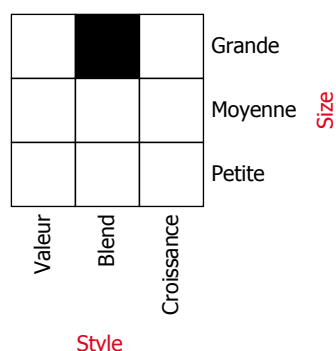
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.11%
Beta	0.95

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



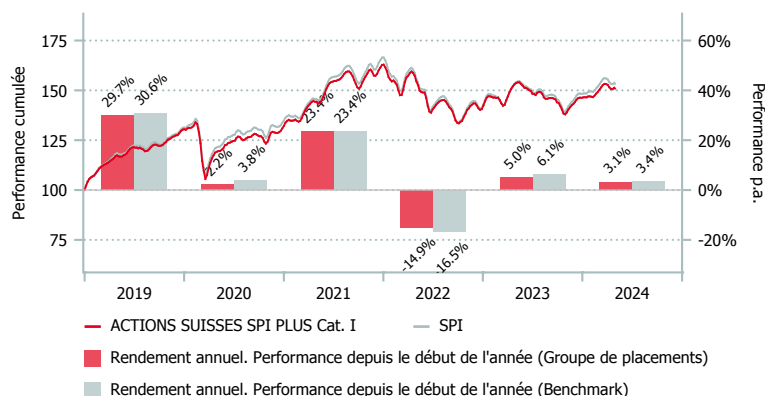
## Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) et une autre moitié sur des critères comportementaux (révision des estimations bénéficiaires, price momentum). Le portefeuille comprend typiquement une soixantaine de positions, dont la pondération s'écarte au maximum de 2% de la pondération du titre dans l'indice SPI. La marge d'erreur ex-ante visée est de max. 1.5%.

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

Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. I	-2.12	2.29	9.86	-1.42	1.86	4.99	12.18
BM	-2.44	1.98	10.65	-0.04	2.04	5.12	12.81

*\*annualisée*

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASPI cat. I	-9.44	29.74	2.20	23.44	-14.89	5.01	3.15
BM	-8.57	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	3.40

## ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

## Répartition du portefeuille (en %)

## Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	15.3	16.4
Novartis (nom)	12.7	12.1
Roche (nom)	9.4	10.3
ABB Ltd (nom)	5.5	4.8
Zurich Insurance Grp (nom)	4.9	4.3
UBS Group (nom)	4.4	5.2
Cie Fin. Richemont (nom)	3.7	4.6
Holcim (nom)	3.5	2.8
Swiss Re AG (nom)	2.6	1.9
Givaudan (nom)	2.4	2.1

## Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	27.7	32.3
Industrie	19.0	12.9
Biens de consom. de base	18.5	18.6
Finance	17.3	17.6
Matériaux	8.1	8.7
Consomm. non essentielle	4.6	5.5
Services informatiques	3.0	1.9
Services télécom	0.6	0.9
Services publics	0.0	0.2
Immobiliers	0.0	1.3
Autres (liq. comp.)	1.0	0.0

## Points de repère

	Cat. I	Cat. II *	Cat. 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>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.30	-	-
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.15	-	-
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.06	0.06	0.06

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

\* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



# ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2013
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 69.53 mn
Portefeuille de base	CHF 73.04 mn
Nombre de positions	42
VNI Catégorie II	CHF 2'033.73
VNI Catégorie III	CHF 2'040.55

## 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

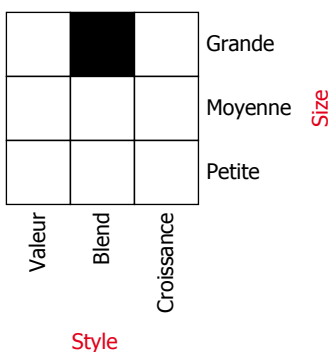
## Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.38%
Beta	0.83

## ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

## Style Box<sup>1</sup>



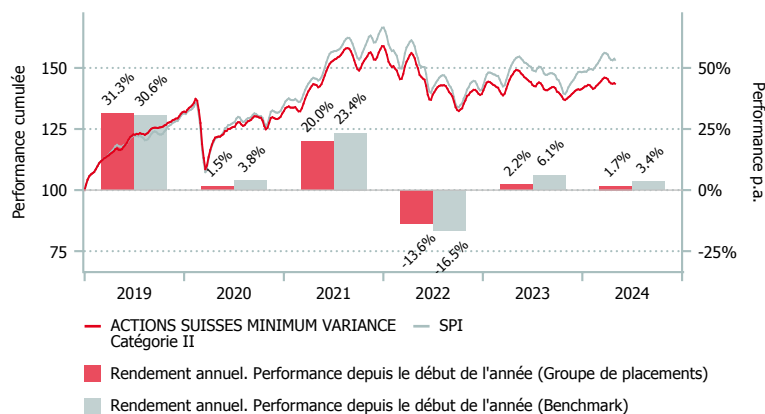
## Politique d'investissement

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 critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du charbon thermique, sont également exclues de l'univers d'investissement, selon les classifications de Sustainalytics.

Depuis janvier 2020, les droits de vote des actionnaires sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous [www.istfunds.ch/produits-cours](http://www.istfunds.ch/produits-cours).

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMV cat. II	-2.34	0.12	4.80	-3.60	0.44	4.01	10.94
ASMV cat. III	-2.33	0.13	4.83	-3.56	0.48	4.05	10.94
BM	-2.44	1.98	10.65	-0.04	2.04	5.12	12.81

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
ASMV cat. II	-9.90	31.26	1.49	19.98	-13.64	2.20	1.71
ASMV cat. III	-9.86	31.32	1.54	20.03	-13.60	2.24	1.73
BM	-8.57	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	3.40

## ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

### Répartition du portefeuille (en %)

#### Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Nestlé (nom)	14.7	16.4
Novartis (nom)	12.4	12.1
Roche (nom)	8.4	10.3
Zurich Insurance Grp (nom)	7.6	4.3
Cie Fin. Richemont (nom)	4.1	4.6
Swisscom (nom)	3.9	0.9
UBS Group (nom)	3.5	5.2
Helvetia Holding (Nom)	3.3	0.3
Adecco Group (nom)	3.3	0.4
Swiss Life Holding (nom)	3.3	1.2

#### Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Finance	29.7	17.6
Santé	23.6	32.3
Biens de consom. de base	14.7	18.6
Industrie	14.1	12.9
Immobiliers	5.5	1.3
Consomm. non essentielle	5.4	5.5
Services télécom	3.9	0.9
Matériaux	2.0	8.7
Services informatiques	0.5	1.9
Services publics	0.0	0.2
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

### Points de repère

	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investissement minimum en CHF	-	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.52	0.48
dont TER fonds cibles <sup>3</sup> en % p.a. au 01.04.2024	0.40	0.40
Frais achat / vente en % <sup>4</sup>	0.10	0.10

<sup>1</sup> La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

<sup>2</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>3</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>4</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

## Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO30 Customised
Fortune totale	CHF 77.15 mn
Nombre de positions	36
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'763.09
VNI Catégorie II	CHF 2'766.28

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Septembre 2007

## Souscription / Rachat

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

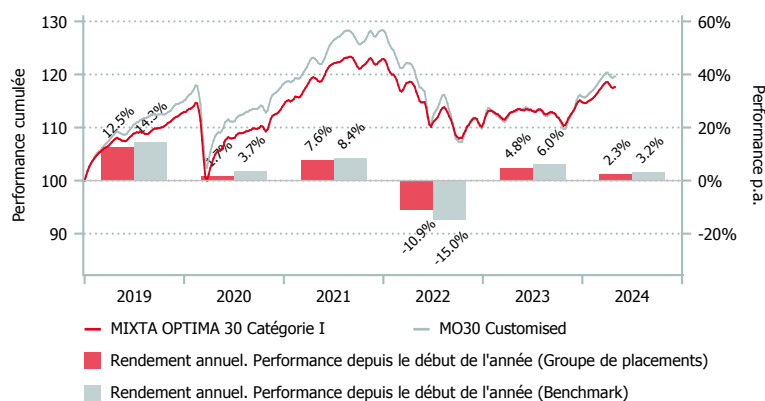
## Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.05 années
Duration obligations ME	6.68 années
Duration pondérée	6.17 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 22.5% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans la mesure du possible de parts des fonds institutionnels d'IST, exception faite des placements immobiliers. Des placements collectifs de tiers sont utilisés dans les autres cas. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MOB cat. I	-1.08	2.01	6.76	4.00	-0.33	1.70	5.81
MOB cat. II	-1.08	2.03	6.79	4.07	-0.30	1.72	5.81
BM	-0.96	2.54	9.19	5.93	-0.75	1.81	7.44

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
MOB cat. I	-5.31	12.51	1.73	7.60	-10.88	4.76	2.32
MOB cat. II	-5.31	12.51	1.73	7.60	-10.85	4.82	2.35
BM	-3.52	14.32	3.68	8.39	-14.96	6.05	3.24



# MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

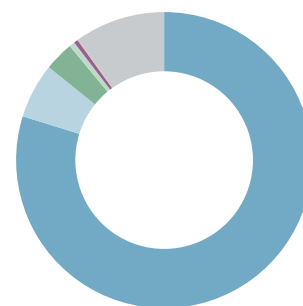
## Répartition du portefeuille (en %)

### Top 10 (en %)

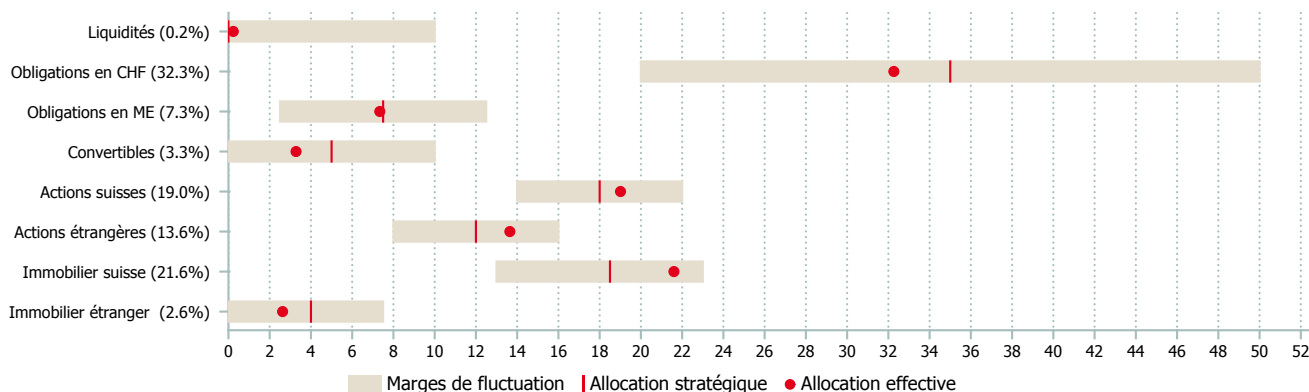
	MOB
Avadis F OB CH INLD IST	18.1
IF IST Actions Suisses SPI Plus	13.4
Pensimo Casareal AST	7.8
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.8
Pictet (Lux) USA Index I	5.1
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.3
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	2.9
Unigestion Swiss Equity	2.8
Kempen (L) Global Property I	2.6
Robeco Global Developed Conservative EQ I	2.6

### Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	79.8
USD	6.0
EUR	3.2
JPY	0.6
GBP	0.4
AUD	0.1
CAD	0.0
NZD	0.0
DKK	0.0
Divers	9.8



### Allocation d'actifs (en %)



## Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II
Numéro de valeur	3.237.560	22.444.384
ISIN	CH0032375609	CH0224443843
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.54	0.48
dont TER fonds cibles <sup>2</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.32	0.32
Frais achat / vente en % <sup>3</sup>	0.10/0.20	0.10/0.20

<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.

<sup>3</sup> en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg



# PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

## Aperçu du fonds

Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2021
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	selon prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Domestic AAA-BBB 7-10 TR
Fortune totale	CHF 88.93 mn
VNI Catégorie III	CHF 724.05

## Gérant du fonds

Gérant du fonds	Avobis Invest AG
Gérant du fonds dès	Novembre 2021

## Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.95%
SBI Domestic Pfandbrief 7-10 Yield	1.40%
Duration modifiée	8.12 années
Durée moyenne des hypothèques	8.74 années
Taux moyen d'endettement	52.34%
Nombre d'hypothèques	197

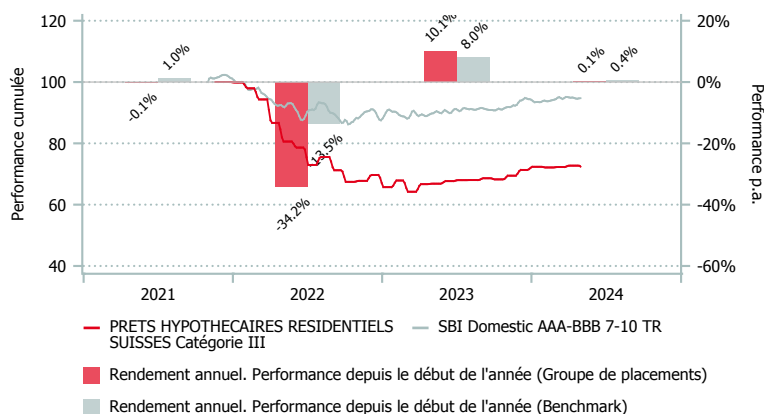
## Politique d'investissement

Le groupe de placements octroie des hypothèques en 1er rang sur des propriétés résidentielles situées dans toute la Suisse et principalement occupées par leur propriétaire. Tous les types d'hypothèques (taux fixes, variables, basés sur le marché monétaire (SARON)) entre 2 et 15 ans sont admis. Le groupe de placements offre une large diversification en termes de durées, de types et d'allocation géographique. Les créances hypothécaires offrent un portage positif avec un profil de risque comparativement conservateur.

## Méthodologie d'évaluation

Elle est basée sur le modèle « Discounted Cash Flow » (DCF). Les flux de paiement futurs sont actualisés aux taux du marché en vigueur (SARON et swap) pour les échéances correspondantes. Les échéances avec des taux de marché négatifs ne sont par contre pas actualisées, le plancher (« Floor ») des hypothèques étant fixé à 0%.

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



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WHS cat. III	-0.43	0.37	4.25	8.33	-	-	-
BM	-0.44	0.64	3.35	5.71	-	-	-

\*annualisée

	2018	2019	2020	2021*	2022	2023	YTD
WHS cat. III	-	-	-	-0.15	-34.19	10.11	0.07
BM	-	-	-	1.05	-13.53	7.97	0.42

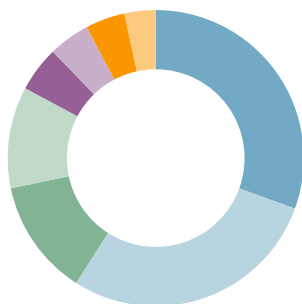
\*depuis lancement

# PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)

## Répartition du portefeuille (en %)

### Régions (en %)

	WHS
Suisse du Nord-ouest	30.5
Région Zurich	28.5
Arc lémanique	12.7
Région Berne	11.1
Suisse occidentale	5.0
Suisse orientale	4.5
Suisse méridionale	4.3
Suisse centrale	3.4



### Types d'utilisation (en %)

	WHS
Propriété à usage personnel	95.3
Objet de luxe	2.8
Propriété par étage louée	1.5
Maison unifamiliale louée	0.4

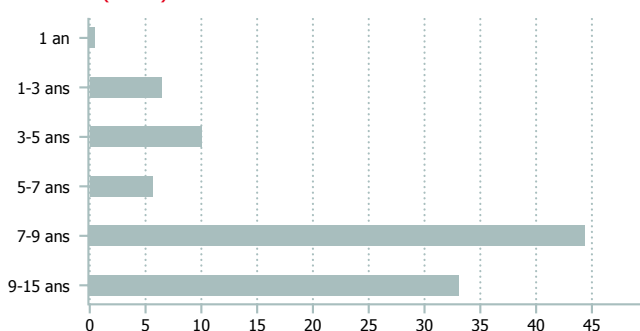
### Structure des actifs (en %)

	WHS
Immobilier	98.8
Marché monétaires	1.1
Liquidity	0.1

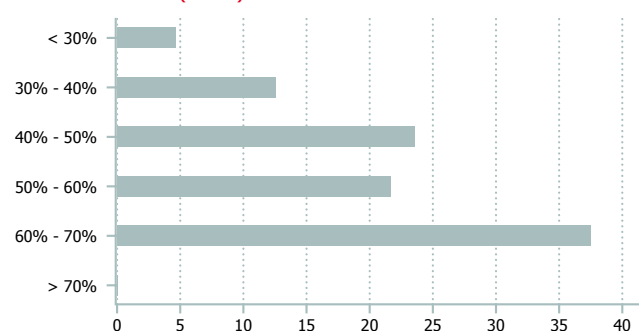
### Types d'hypothèques (en %)

	WHS
Hypothèques à taux fixes	96.7
Hypothèques à taux basés sur le marché monétaire	3.3

### Echéances (en %)



### Taux d'avance net (en %)



## Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	113.343.073
ISIN	CH1133430731
TER KGAST/CAFP <sup>1</sup> en % p.a. au 30.09.2023	0.29
Coûts supplémentaires pour le sourcing en %	0.11
Frais achat / vente en CHF <sup>2</sup>	162.00

<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> en faveur du groupe de placements

## 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. L'initiative compte aujourd'hui plus de 3800 membres issus de 60 pays, qui disposent ensemble d'un capital d'investissement de plus de 121 milliards 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)

## SVVK-ASIR ASSOCIATION SUISSE POUR DES INVESTISSEMENTS RESPONSABLES

L'ASIR soutient ses membres dans le cadre de leurs décisions d'investissement afin qu'ils puissent prendre leurs responsabilités pour l'environnement, la société et l'économie de manière globale. Les prestations de l'ASIR à ses membres comprennent le développement d'une base normative, le screening et le suivi du développement de leurs portefeuilles, le dialogue avec les entreprises à risque, la génération de recommandations d'exclusion, la communication interne et externe des résultats et le transfert de connaissances.

L'association fournit les services suivants à ses membres :

- Principes de base : élaboration de règles concrètes pour la mise en oeuvre de critères les plus objectifs possibles (critères normatifs)
- Screening et monitoring : examen et suivi des portefeuilles des membres sur la base des critères normatifs
- Dialogue : dialogue avec les entreprises pour lesquelles une violation systématique des critères normatifs est établie
- Recommandations d'exclusion : recommandations d'exclusion des entreprises dont le dialogue n'a pas abouti ou dont le modèle d'entreprise entraîne une violation flagrante des critères normatifs

Source et informations complémentaires disponibles sur le liste internet [www.svvk-asir.ch](http://www.svvk-asir.ch)

IST Investmentstiftung

IST2 Investmentstiftung

Manessestrasse 87 | 8045 Zürich

Tél. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01

[info@istfunds.ch](mailto:info@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](mailto:info@istfunds.ch)