



## Règlement tarifaire



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

Situation au 29.05.2024

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

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

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

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

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

### TAUX DES CHARGES D'EXPLOITATION TER<sub>KGAST</sub>

1. Le calcul du taux des charges d'exploitation s'effectue conformément à la directive de la Conférence des administrateurs de fondations de placement (KGAST/CAFP). Il est reconnu par la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP) et correspond en grande partie au TER de la Asset Management Association Switzerland (AMAS).
2. Le taux des charges d'exploitation TER<sub>KGAST</sub> couvre toutes les prestations liées à la gestion de la Fondation et des groupes de placements, à l'exception des coûts mentionnés ci-dessous.  
Les coûts suivants sont implicites ou sont imputés en sus aux groupes de placements :
  - a tous les frais de transaction au sein des groupes de placements
  - b retenues fiscales éventuelles

### **FRAIS DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT (ACHAT/VENTE)**

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

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

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

### **APPROCHE SOUSCRIPTION/RACHAT EN PB (POINTS DE BASE)**

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

### **TER FONDS CIBLES**

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

## CUT-OFF TIME

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

## REGLEMENT DES TRANSACTIONS POUR LA METHODE „FORWARD PRICING“

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

  

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

  

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

  

	<b>Forward Pricing (FP7)</b>	<b>Forward Pricing (FP8)</b>
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X (p. ex. lundi)	Jour X (p. ex. lundi)
Cours de clôture	Jour X (lundi)	Jour X+1 (mardi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+2 (mercredi)	Jour X+2 (mercredi)
Date de valeur souscription et remboursement	Jour X+3 (jeudi)	Jour X+3 (jeudi)

  

	<b>Forward Pricing (FP9)</b>
Saisie de l'ordre jusqu'à 14h00	Jour X (p. ex. lundi)
Cours de clôture	Jour X+1 (mardi)
Calcul du prix et décompte	Jour X+2 (mercredi)
Date de valeur souscription et remboursement	Jour X+4 (vendredi)

## Faits et conditions

Situation au 29.05.2024

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation TER ex ante en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER <sub>KGAST</sub> au 30.09.2023 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
<b>IST Marché Monétaire CHF</b>							
		Benchmark: FTSE CHF 3M Eurodeposit					
I	3'025'231		sur demande*	0.08	0**/0**	FP7	Banque Syz 01.08.2008
II	sur demande*		sur demande*	0.08	0**/0**	FP7	
III	2'733'870		0.11	0.08	0**/0**	FP7	
** Ticket Fee de CHF 200.00 par souscription / remboursement							
<b>IST Obligations Suisses Index</b>							
		Benchmark: Swiss Bond Index (SBI) Domestic AAA-BBB Total Return					
I	287'597		0.16	0.04	50/0	FP3	Lombard Odier AM 14.12.2021
II	2'902'859		0.12	0.04	50/0	FP3	
III	2'902'867		0.08	0.04	50/0	FP3	
<b>IST Obligations Etrangères CHF</b>							
		Benchmark: Swiss Bond Index (SBI) Foreign AAA-BBB Total Return					
I	287'595		0.31	0.08	7/7	FP1	Swiss Life AM AG 01.03.2019
II	2'902'885		0.25	0.08	7/7	FP1	
III	2'902'904		0.21	0.08	7/7	FP1	
<b>IST Governo Bond</b>							
		Benchmark: 1) JPM Customised 2) JPM Global Bond Index					
I	277'252		0.33	0.17	5/5	FP1	Zürcher Kantonalbank 01.08.2019
II	2'902'911		0.27	0.17	5/5	FP1	
III	2'902'918		0.23	0.17	5/5	FP1	
<b>IST Governo Bond Hedged CHF</b>							
		Benchmark: JPM Customised Hedged CHF					
I	10'964'561		sur demande*	0.18	10/10	FP1	Zürcher Kantonalbank 01.08.2019
II	19'376'713		0.28	0.18	10/10	FP1	
III	10'964'589		0.23	0.18	10/10	FP1	
<b>IST Obligations Etrangères</b>							
		Benchmark: 1) ICE BofA/ML Customised 2) JPM GBI					
I	287'599		0.37	0.21	15/15	FP1	PIMCO Deutschland GmbH 01.10.2019
II	2'903'043		0.31	0.21	15/15	FP1	
III	2'903'045		0.27	0.21	15/15	FP1	
<b>IST Obligations Etrangères Hedged CHF</b>							
		Benchmark: ICE BofA Customised Hedged CHF					
I	10'964'492		0.37	0.22	20/20	FP1	PIMCO Deutschland GmbH 01.10.2019
II	19'376'482		0.31	0.22	20/20	FP1	
III	10'964'552		0.27	0.22	20/20	FP1	
<b>IST Global Corporates IG Hedged CHF</b>							
		Benchmark: Bloomberg Global Aggregate - Corporates TR Index Value Hedged CHF					
I	55'369'470		sur demande*	0.23	25/10	FP9	Capital International 31.08.2020
II	55'369'481		sur demande*	0.23	25/10	FP9	
III	55'369'482		0.31	0.23	25/10	FP9	
<b>IST Obligations Emerging Markets</b>							
		Benchmark: JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Unhedged USD					
I	12'063'397		0.56	0.38	25/10	FP4	Lazard AM 08.07.2016
II	19'372'050		0.50	0.38	25/10	FP4	
III	19'372'410		0.46	0.38	25/10	FP4	
<b>IST Emprunts Convertibles Global Hedged CHF</b>							
		Benchmark: Refinitiv Global Convertible Composite Hedged CHF					
I	4'493'575	0.56	0.64	0.49	10/10	FP6	Lombard Odier AM 01.10.2008
II	19'506'361	0.50	0.58	0.49	10/10	FP6	
III	4'493'674	0.46	0.54	0.49	10/10	FP6	
<b>IST Actions Suisses SMI Index</b>							
		Benchmark: 1) FTSE WGBI ex CH Hedged 2) IST Customised GWFH					
I	287'596		0.15	0.00	3/3	FP1	Pictet AM 26.09.2022
II	2'903'068		0.11	0.00	3/3	FP1	
III	2'903'071		0.07	0.00	3/3	FP1	
G	119'497'173		0.06	0.00	3/3	FP1	
<b>IST Actions Suisses SPI Plus</b>							
		Benchmark: 1) ICE BofA/ML Customised 2) JPM GBI					
I	2'733'872		0.30	0.15	6/6	FP1	Swiss Rock AM 01.03.2013
II	2'903'078		0.24	0.15	6/6	FP1	
III	2'903'079		0.20	0.15	6/6	FP1	

\* cat. non encore ouverte

## Faits et conditions

Situation au 29.05.2024

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation TER ex ante en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER <sub>KGAST</sub> au 30.09.2023 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
<b>IST Actions Suisses Valeurs Complémentaires</b> Benchmark: Swiss Performance EXTRA Total Return Index							
I	287'594		0.40	0.13	11/11	FP1	Vontobel AM
II	2'903'072		0.33	0.13	11/11	FP1	01.04.2016
III	2'903'074		0.24	0.13	11/11	FP1	
G	23'535'808		sur demande*	0.13	11/11	FP1	
<b>IST Globe Index</b> Benchmark: MSCI World ex Switzerland Net Dividend Reinvested CHF Index							
I	96'700		0.19	0.06	12/7	FP3	Pictet AM
II	2'903'088		0.15	0.06	12/7	FP3	01.09.1993
III	2'903'090		0.08	0.06	12/7	FP3	
G	2'256'493		0.06	0.06	12/7	FP3	
<b>IST Globe Index Hedged CHF</b> Benchmark: MSCI World ex Switzerland Net CHF Index Hedged							
I	28'241'795	0.20	sur demande*	0.05	15**/10**	FP3	Pictet AM
II	28'243'176		0.16	0.05	15**/10**	FP3	25.06.2015
III	28'243'180		0.08	0.05	15**/10**	FP3	
G	28'243'326		0.06	0.05	15**/10**	FP3	
** Pour IST Globe Index Hedged CHF, 3 pb (points de base) supplémentaires sont perçus pour couvrir les frais de couverture de change							
<b>IST Globe Index SRI</b> Benchmark: MSCI World ex Switzerland Net CHF Responsible Index							
I	56'541'680		sur demande*		14/11	FP3	Pictet AM
II	56'541'681		sur demande*		14/11	FP3	14.10.2020
III	56'541'683		0.10	0.08	14/11	FP3	
G	56'541'684		sur demande*		14/11	FP3	
<b>IST Europe Index SRI</b> Benchmark: MSCI Europe ex Switzerland Responsible Gross Return CHF Index							
I	56'541'494		sur demande*		30/14	FP1	Pictet AM
II	56'541'548		sur demande*		30/14	FP1	14.10.2020
III	56'541'550		0.12	0.10	30/14	FP1	
G	56'541'551		sur demande*		30/14	FP1	
<b>IST Actions Global Global Low Vol</b> Benchmark: 1) MSCI World ex Switzerland Net Total Return CHF Index 2) MSCI World Min VolatilityND							
I	14'316'840		0.61	0.46	10/10	FP1	Robeco Institutional AM
II	14'316'842		0.55	0.46	10/10	FP1	01.09.2015
III	14'316'843		0.51	0.46	10/10	FP1	
<b>IST Global Small Mid Caps</b> Benchmark: MSCI All Countries World SC Net Dividend Reinvested Index							
I	20'068'511		0.72	0.56	30/30	FP5	IST Fondation d'investissement
II	20'068'518		0.66	0.56	30/30	FP5	01.01.2013
III	20'068'521		0.62	0.56	30/30	FP5	
<b>IST America Small Mid Caps</b> Benchmark: Russell 2500 Total Return Index							
I	4'493'560		sur demande*	0.00	25/25	FP1	Principal Global Investors LLC
II	4'493'567		sur demande*	0.00	25/25	FP1	William Blair Inv. Man. LLC
III	4'493'571	0.48	0.51	0.46	25/25	FP1	17.03.2022
G	19'655'212	0.47	0.50	0.46	25/25	FP1	
<b>IST Europe Small Mid Caps</b> Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index							
I	277'250		0.75	0.59	40/40	FP1	Columbia Threadneedle
II	2'903'109		0.69	0.59	40/40	FP1	01.01.2008
III	2'903'112		0.65	0.59	40/40	FP1	
<b>IST Actions Emerging Markets Low Vol</b> Benchmark: 1) MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 2) MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index							
I	2'353'012		0.52	0.35	25/10	FP7	Lazard AM
II	2'903'169		0.46	0.35	25/10	FP7	01.03.2020
III	2'903'174		0.42	0.35	25/10	FP7	

\* cat. non encore ouverte

## Faits et conditions

Situation au 29.05.2024

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation <b>TER ex ante</b> en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER <sub>KGAST</sub> au 30.09.2023 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
<b>IST Immo Optima Suisse</b>							
			Benchmark: SXI Real Estate Funds Total Return Index				
I	1'478'761		1.20	0.90	20/20	FP1	Swiss Finance & Property (SFP) 01.10.2018
II	2'903'115		1.14	0.90	20/20	FP1	
III	2'903'116		1.10	0.90	20/20	FP1	
<b>IST Immo Invest Suisse</b>							
			Benchmark: KGAST Immo-Index Mixed Use				
I	2'903'122		0.97	0.57	<500/<500	cf	IST Fondation d'investissement 01.07.2013
II	2'903'120		0.87	0.57	<500/<500	prospectus	
III	2'733'869		0.78	0.57	<500/<500		
G	30'242'881		0.67	0.57	<500/<500		
<b>IST Immobilier Résidentiel Suisse</b>							
			Benchmark: KGAST Immo-Index Residential				
I	24'522'912	TER <sub>ISA</sub>	0.48	n/a	<500/<500	cf prospectus	IST Fondation d'investissement 01.07.2014
<b>IST Immobilier Suisse Focus</b>							
			Benchmark: KGAST Immo-Index Residential				
III	259'857	TER <sub>ISA</sub>	0.44	n/a	n/a	cf prospectus	IST Fondation d'investissement 29.06.2017
<b>IST Global REIT</b>							
			Benchmark: GPR 250 World Net Index CHF				
I	37'905'098		0.54	0.38	25/25	FP1	Van Lanschot Kempen Investment Management 01.11.2017
II	37'905'101		0.48	0.38	25/25	FP1	
III	37'905'102		0.44	0.38	25/25	FP1	
<b>IST Immobilier Global USD</b>							
			Benchmark: MO15 Customised				
I	34'217'410		sur demande*	1.07	20/5	cf	DWS 28.12.2016
II	34'217'425		sur demande*	1.07	20/5	prospectus	
III	34'217'428		1.23	1.07	20/5		
G	113'382'075		1.19	1.07	20/5		
<b>IST Immobilier Global Hedged CHF</b>							
			Benchmark: MO15 Customised				
I	sur demande*		sur demande*	1.08	25/10	cf	DWS 28.12.2017
II	sur demande*		sur demande*	1.08	25/10	prospectus	
III	37'905'094		1.25	1.08	25/10		
<b>IST Mixta Optima 15</b>							
			Benchmark: MO15 Customised				
I	1'952'316		auf Anfrage*	0.31	20/20	FP1	IST Fondation d'investissement 01.02.2005
II	2'903'129		0.46	0.31	20/20	FP1	
III	2'903'135		sur demande*	0.31	20/20	FP1	
<b>IST Mixta Optima 25</b>							
			Benchmark: 1) MO25 Customised 2) BVG 25 (2000)				
I	277'251		0.56	0.34	20/20	FP1	IST Fondation d'investissement 01.04.1990
II	2'903'137		0.50	0.34	20/20	FP1	
III	2'903'143		0.45	0.34	20/20	FP1	
<b>IST Mixta Optima 35</b>							
			Benchmark: MO35 Customised				
I	1'952'320		0.54	0.32	20/20	FP1	IST Fondation d'investissement 01.02.2005
II	2'903'147		0.48	0.32	20/20	FP1	
III	2'903'150		0.43	0.32	20/20	FP1	
<b>IST Mixta Optima 75</b>							
			Benchmark: MO75 Customised				
I	50'990'988		auf Anfrage*	0.27	20/20	0	IST Fondation d'investissement 02.12.2019
II	50'991'045		0.43	0.27	20/20	0	
III	50'992'141		0.38	0.27	20/20	0	

\* cat. non encore ouverte

## Faits et conditions

Situation au 29.05.2024

Toutes les indications sont susceptibles de modifications sans préavis.

Catégorie	Valeur	Taux des charges d'exploitation <b>TER ex ante</b> en % p.a.	Taux des charges d'exploitation TER <sub>KGAST</sub> au 30.09.2023 en % p.a.	dont TER fonds cibles externes en % p.a.	frais achat/vente en pb	Méthode Forward Pricing	Gérant depuis
<b>IST Insurance Linked Strategies USD</b>							
I	29'905'488		auf Anfrage*	0.96	20/5	cf	Securis Investment Partners LLP 30.11.2015
II	29'906'090		sur demande*	0.96	20/5	prospectus	
III	29'908'189	0.74	1.14	0.96	20/5		
G	110'134'577	0.71	1.11	0.96	20/5		
<b>IST Insurance Linked Strategies Hedged CHF</b>							
I	31'131'494	0.86	1.25	0.95	25/10	cf	Securis Investment Partners LLP 29.02.2016
II	31'131'874	0.78	1.17	0.95	25/10	prospectus	
III	31'137'216	0.74	1.13	0.95	25/10		
<b>IST2 Actions Suisses Minimum Variance</b> Benchmark: Swiss Performance Index							
I	sur demande*		sur demande*	0.42	10/10	FP3	Unigestion, Genève 30.10.2013
II	34'706'367		0.52	0.42	10/10	FP3	
III	22'431'333		0.48	0.42	10/10	FP3	
<b>IST2 Actions Suisses SPI Plus</b> Benchmark: Swiss Performance Index							
I	3'237'591		0.30	0.15	6/6	FP1	Swiss Rock AM 01.03.2013
II	3'237'598		sur demande*	0.15	6/6	FP1	
III	3'237'610		sur demande*	0.15	6/6	FP1	
<b>IST2 Mixta Optima 30</b> Benchmark: MO30 Customised							
I	3'237'560		0.54	0.32	10/20	FP1	IST Fondation d'investissement 01.09.2007
II	22'444'384		sur demande	0.32	10/20	FP1	
III	3'237'582		sur demande*	0.32	10/20	FP1	
<b>IST2 Prêts hypothécaires Résidentiels Suisses</b>							
I	auf Anfrage*		n/a	0.00		cf	Avobis Invest AG 29.11.2021
II	auf Anfrage*		n/a	0.00		prospectus	
III	113'343'073		0.29	0.00	spez.		

\* cat. non encore ouverte

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

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