

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **MIXTA OPTIMA 25** est un groupe de placements dont la part d'actions neutre (hors immeubles) représente 25%. L'objectif du groupe de placements **MIXTA OPTIMA 25** est de mettre en œuvre une stratégie de placement dégageant à long terme un rendement supérieur à celui de modèles d'investissement pro-cycliques grâce au respect de pondérations. L'allocation des actifs de **MIXTA OPTIMA 25** est conforme aux prescriptions régissant la prévoyance professionnelle (OPP2).
- L'indice de référence de MIXTA OPTIMA 25 est un indice synthétique composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **MIXTA OPTIMA 25** est un groupe de placements géré activement sous la forme d'une structure fonds de fonds.
- Sont applicables les limites par débiteur, en matière de participation et par catégorie de l'OPP 2.
- Les investissements dans les diverses catégories de placements sont réalisés dans toute la mesure du possible au moyen de véhicules collectifs de l'univers IST. Des produits tiers peuvent être utilisés dans les catégories de placements pour lesquelles IST ne dispose pas de propres solutions d'investissement. La sélection est opérée selon le principe « best in class ».
- Les véhicules collectifs doivent être raisonnablement diversifiés (art. 56 al. 2 OPP 2) et offrir un degré suffisant d'informations ainsi qu'un devoir de renseignement. L'exposition dans un seul véhicule collectif ne peut pas dépasser 20% des avoirs du groupe de placements. Cette disposition ne s'applique pas aux véhicules collectifs i) soumis à la surveillance de la FINMA ii) qui ont été autorisés par elle à la distribution en Suisse iii) des fondations de placements suisses.
- La notation moyenne du compartiment obligataire doit être au minimum de « Investment grade ».
- Les placements immobiliers peuvent être effectués sous la forme de fonds immobiliers, de parts de fondations de placements immobiliers ou d'actions de sociétés immobilières. Ces dernières doivent être cotées à une bourse ou faire l'objet d'un négoce régulier et public.

- Une pondération ainsi que des fourchettes de fluctuation sont fixées pour chaque classe d'actifs. Ces valeurs sont récapitulées dans le tableau en fin de document.
- La fixation des pondérations revient à adopter un comportement anticyclique, dans le sens où les positions sont réduites en cas de hausse des cours et au contraire renforcées en cas de baisse.
- Le groupe de placements est en principe entièrement investi. Les liquidités peuvent représenter temporairement jusqu'à 10% du portefeuille.
- Les expositions en monnaies étrangères peuvent être couvertes jusqu'à moitié contre le risque de change.
- Les liquidités peuvent revêtir la forme de dépôts à terme fixe, de placements monétaires et d'avoir en compte en francs suisses ou en monnaies étrangères auprès de banques de premier ordre en Suisse ou à l'étranger.
- Des dérivés standardisés ou non standardisés peuvent être utilisés pour la mise en œuvre de la politique d'investissement. Ces transactions peuvent être conclues via une bourse, via tout marché ouvert au public ou avec une contrepartie spécialisée (institut financier ou bancaire) si elles sont conclues de gré à gré (OTC).
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

3. PONDERATIONS ET FOURCHETTES DE FLUCTUATION MO25

Catégorie de placements	Pondération	Limite inférieure	Limite supérieure	Indice
Liquidités	0.0%	0.0%	10.0%	
Obligations	47.5%	28.0%	67.0%	
Obligations en CHF	35.0%	25.0%	45.0%	SBI AAA-BBB TR
Obligations étrangères en ME ¹	7.5%	3.0%	12.0%	Bloomberg Global Treasury (Customised)
Emprunts convertibles	5.0%	0.0%	10.0%	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Actions	25.0%	19.0%	31.0%	
Actions suisses	15.0%	12.0%	18.0%	SPI
Actions étrangères ¹	10.0%	7.0%	13.0%	MSCI AC World ex CH Net TR CHF
Immobilier	27.5%	20.0%	30.0%	
Immobilier suisse	25.0%	20.0%	30.0%	KGAST Immo-Index
Immobilier étranger ¹	2.5%	0.0%	5.0%	GPR250 World Net CHF
Placements alternatifs	0.0%	0.0%	0.0%	

¹ Les risques de change sont limités à 30% de la fortune totale par le biais de couvertures conformément à l'art. 55e OPP 2.

Situation au 01.05.2025