

**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 SUISSES 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
ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)	33
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)	35
AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)	37
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)	39
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)	41
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)	43
IMMO INVEST SUISSE (IIS)	45
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)	47
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)	49
GLOBAL REIT (GR)	51
IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)	53
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)	55
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	57
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	59
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	61
MIXTA OPTIMA 75 (MO75)	63
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)	65
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)	67
ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)	69
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	71
ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD)	73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	75
PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)	77
IMMO INVEST SUISSE 2 (IIS2)	79
GLOSSAIRE	81

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 182.64 mn
Portefeuille de base	CHF 1.82 md
Nombre de positions	161
Source	Bloomberg ISTOSC3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 114.17

Gérant du fonds

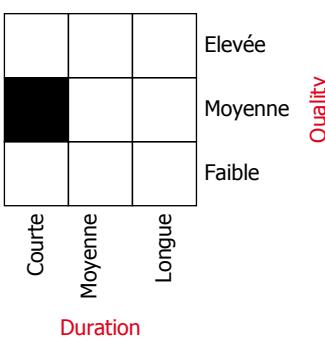
Gérant du fonds	Bank Syz
Gérant du fonds dès	Août 2008
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

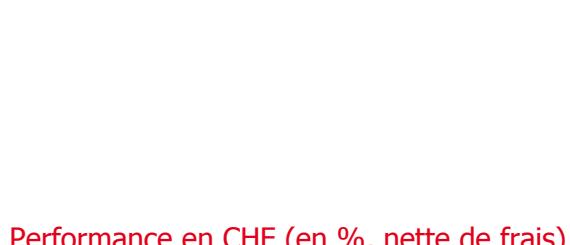
Chiffres clés

Rating moyen	A2
Rendement à l'échéance	0.35%
Durée moyenne	193.36

Style Box¹

Politique d'investissement

MARCHE MONETAIRE CHF est un groupe de placements principalement investi dans des placements à terme fixe libellées 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.



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. III	-0.01	0.07	0.07	0.44	1.13	0.49	0.37
BM	-0.01	-0.03	-0.04	0.03	0.86	0.27	0.19
^{*annualisée}							
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GM cat. III	-0.57	-0.54	-0.61	-0.34	1.79	1.17	0.44
BM	-0.86	-0.77	-0.82	-0.41	1.34	1.19	0.03

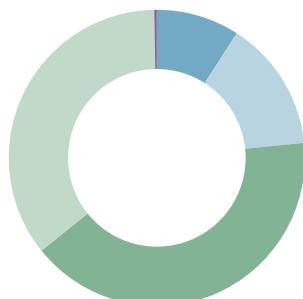
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GM
St Galler Kantonalbank	2.8
Glarner Kantonalbank	2.8
Valiant Bank	2.4
Swiss Life Holding AG	2.3
Psp Swiss Property	2.2
Aargauische Kantonalbank	2.2
Sandoz Group AG	2.1
Heathrow Funding Ltd	2.0
Citigroup Inc	2.0
Digital Constellation BV	2.0

Rating (en %)

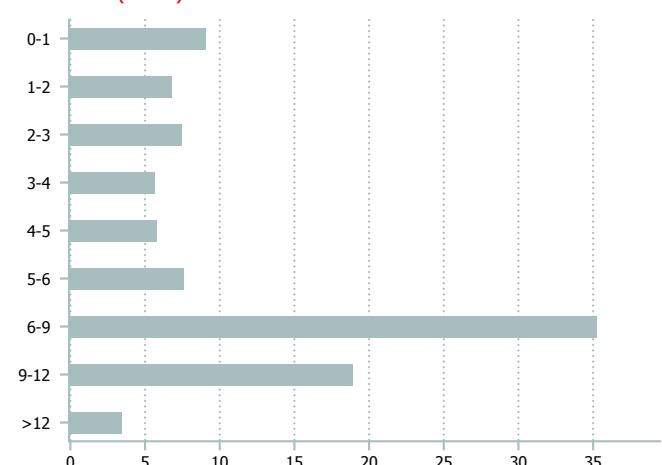
	GM
AAA	9.1
AA	14.3
A	40.8
BBB	35.5
Autres	0.3



Actifs (en %)

	GM
Obligations CHF	64.2
Obligations CHF (PP)	28.8
Floating Rate Notes	3.2
Floating Rate Notes (PP)	0.0
ECP	0.0
Liquidité	3.8

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 ² en % p.a. au 30.09.2025	-	0.11
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	-	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	CHF 200	CHF 200

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: FTSE

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 107.58 mn
Portefeuille de base	CHF 1.89 md
Nombre de positions	1'141
Source	Bloomberg ISTOBL5 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'512.11
VNI Catégorie II	CHF 1'533.44
VNI Catégorie III	CHF 1'541.60

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	0.76%
Duration modifiée	7.87 années
Duration benchmark	7.77 années
Tracking Error ex-post	0.12%
Rating moyen	AA+

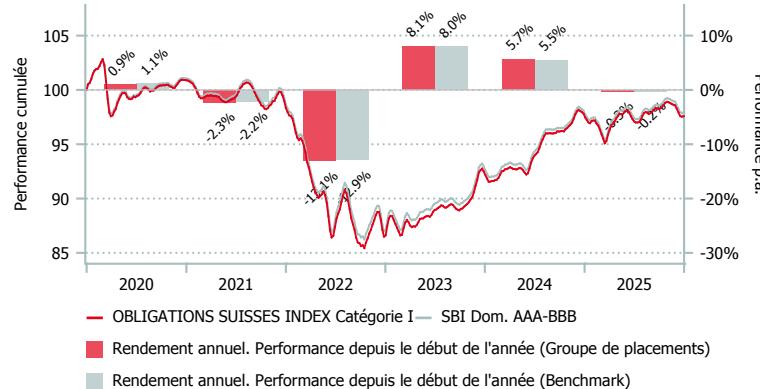
Style Box¹

			Elevée
		Moyenne	
		Faible	Quality
Courte	Moyenne	Longue	
Duration			

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'écartez 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-.

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	-1.09	-0.76	0.53	-0.31	4.42	-0.68	3.57
OSI cat. II	-1.09	-0.75	0.55	-0.27	4.46	-0.64	3.57
OSI cat. III	-1.09	-0.74	0.57	-0.23	4.50	-0.60	3.57
BM	-1.07	-0.74	0.58	-0.23	4.35	-0.64	3.57

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OSI cat. I	3.25	0.95	-2.32	-13.09	8.05	5.70	-0.31
OSI cat. II	3.34	1.02	-2.28	-13.05	8.09	5.74	-0.27
OSI cat. III	3.38	1.06	-2.24	-13.02	8.14	5.78	-0.23
BM	3.37	1.11	-2.16	-12.88	7.96	5.49	-0.23

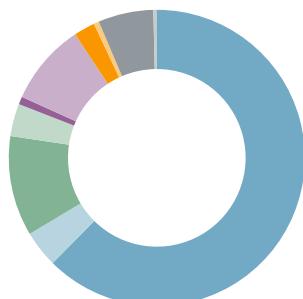
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	OSI	BM
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.4	1.1
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	1.4	1.4
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.2	1.2
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.1	1.1
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.1	1.2
3.5% Confederation Apr33 08.04.2033	1.0	1.3
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.0	1.1
1/2 Confederation 45 Regs 28.06.2045	0.9	0.9
1.25% Swiss Conf Jun43 Regs 28.06.2043	0.7	0.6
0.25% SWISS CONF 35 REGS 23.06.2035	0.6	0.7

Rating (en %)

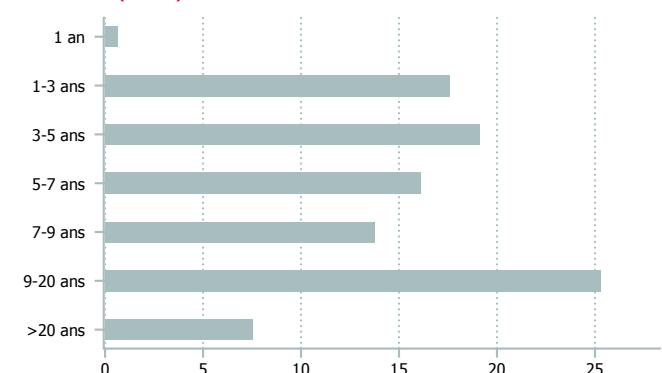
	OSI
AAA	62.4
AA+	4.0
AA	10.9
AA-	3.6
A+	0.8
A	9.0
A-	2.3
BBB+	0.6
BBB	6.0
BBB-	0.3
sans rating	0.1



Débiteurs (en %)

	OSI
Lettres de gage	38.4
Autorités locales	22.0
Treasuries	15.7
Industrie	11.9
Institutions financières	7.7
Services publics	2.2
Agences gouvernementales	1.7
ABS	0.2
Supranational	0.0
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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.16	0.12	0.08
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.04	0.04	0.04
Frais achat / vente en % ⁴	0.45/0.00	0.45/0.00	0.45/0.00

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ 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	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 14.94 mn
Portefeuille de base	CHF 731.28 mn
Nombre de positions	146
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'505.10
VNI Catégorie II	CHF 1'518.24
VNI Catégorie III	CHF 1'526.32

Gérant du fonds

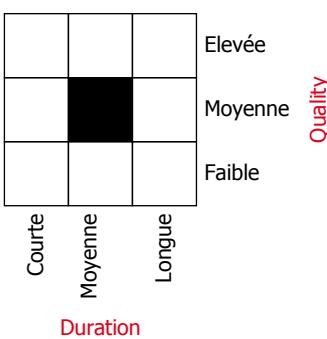
Gérant du fonds	Swiss Life AM
Gérant du fonds dès	Mars 2019
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

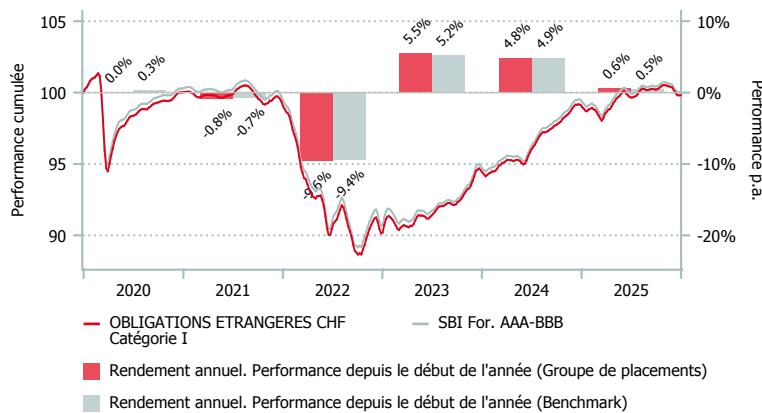
Rendement à l'échéance	0.92%
Duration modifiée	4.64 années
Duration benchmark	4.50 années
Tracking Error ex-post	0.29%
Rating moyen	A+

Style Box¹

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'écartez 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)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-0.59	-0.43	0.16	0.61	3.62	-0.04	1.97
OAF cat. II	-0.59	-0.41	0.19	0.67	3.68	0.02	1.97
OAF cat. III	-0.58	-0.40	0.21	0.71	3.72	0.06	1.97
BM	-0.56	-0.42	0.10	0.46	3.50	-0.05	1.98

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OAF cat. I	2.39	0.02	-0.82	-9.56	5.49	4.82	0.61
OAF cat. II	2.46	0.08	-0.76	-9.50	5.56	4.88	0.67
OAF cat. III	2.50	0.12	-0.72	-9.47	5.60	4.92	0.71
BM	2.13	0.30	-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.46

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	OAF
Banco Santander SA	4.3
Groupe BPCE	3.8
Credit Agricole Group	3.5
Münchener Hypothekenbank	2.7
BNP Paribas SA, Paris	2.2
Bank Of Nova Scotia	2.1
Thermo Fisher Scientific Inc	2.0
Mouvement des caisses Desjardins	2.0
National Australia Bank Ltd	1.9
Landesbank Baden-Wuerttemberg	1.8

Secteurs (en %)

	OAF	BM
Institutions financières	60.7	45.8
Agences gouvernementales	8.3	19.7
Lettres de gage	5.4	11.7
Biens de consom. de base	5.3	6.1
Consomm. non essentielle	5.3	4.1
Supranational	4.6	0.0
Services publics	3.5	3.4
Industrie	3.3	5.0
Energie	1.6	1.3
Autres (liq. comp.)	2.0	2.9

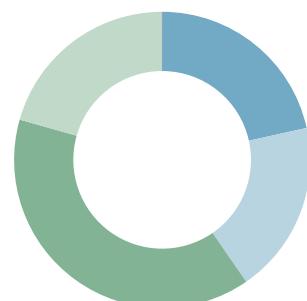
Répartition géographique (en %)

	OAF	BM
France	15.6	15.9
Allemagne	15.3	14.2
Etats-Unis	13.8	14.4
Canada	11.7	11.8
Europe (ex EUR)	6.6	5.5
Australie	6.4	6.0
Amérique latine	6.1	3.7
Espagne	6.0	4.0
Europe	5.5	11.5
Divers	13.0	13.2

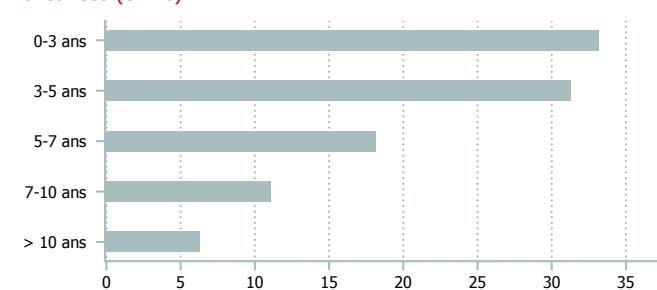


Rating (en %)

	OAF
AAA	21.5
AA	18.9
A	39.0
BBB	20.6
<BBB	0.0



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.30	0.24	0.20
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	0.07	0.07	0.07

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ 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	Bloomberg Global Treasuries Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 17.96 mn
Portefeuille de base	CHF 71.19 mn
Nombre de positions	89
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 932.75
VNI Catégorie II	CHF 952.80

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	3.74%
Duration modifiée	7.62 années
Tracking Error ex-post	0.36%
Rating moyen	AA-

Style Box¹

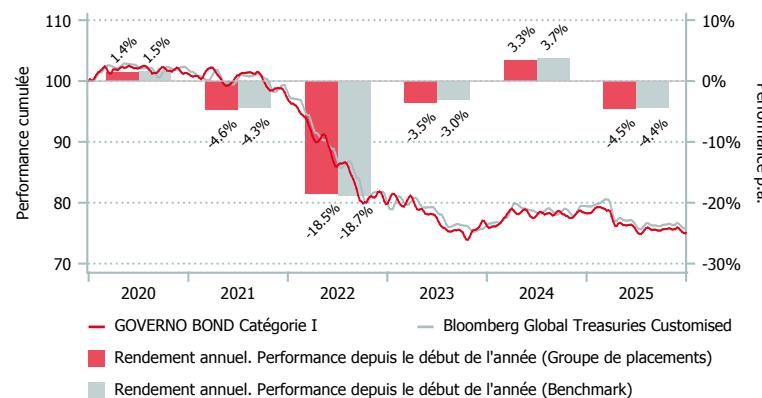
			Elevée
			Moyenne
			Faible
			Quality
Courte	Moyenne	Longue	
			Duration

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 Bloomberg Global Aggregate Treasuries.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-1.29	-0.56	-0.65	-4.51	-1.62	-5.84	4.82
GB cat. II	-1.29	-0.55	-0.62	-4.46	-1.56	-5.78	4.82
BM 1	-1.16	-0.46	-0.58	-4.42	-1.30	-5.65	4.68
BM 2	-1.45	-0.93	-0.97	-6.85	-2.90	-5.82	5.15

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GB cat. I	3.85	1.41	-4.61	-18.50	-3.51	3.34	-4.51
GB cat. II	3.98	1.49	-4.55	-18.45	-3.45	3.40	-4.46
BM 1	4.50	1.50	-4.29	-18.74	-2.97	3.66	-4.42
BM 2	4.14	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85

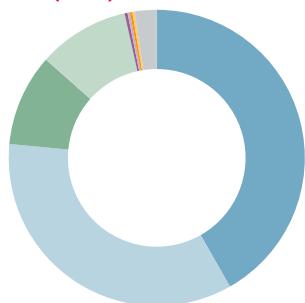
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GB
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	8.1
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	6.1
1 1/8 US TREAS NOTE OCT26 31.10.2026	5.1
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	3.5
3% TREAS FRENCH 33 REGS 25.05.2033	3.3
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	3.1
1% JAPAN MAR30 S178 20.03.2030	3.0
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	2.7
1.3% GERMANY 27 S186 REGS 15.10.2027	2.7
1 1/8 TREAS GILT JAN39 31.01.2039	2.6

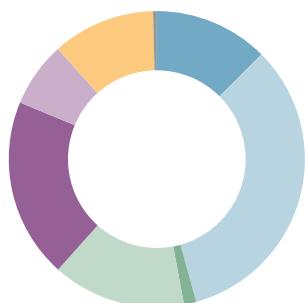
Répartition monétaire (en %) et duration (en a.)

	GB	Dur. mod.
EUR	41.8	6.9
USD	34.7	5.9
GBP	10.0	10.4
JPY	10.0	8.0
DKK	0.3	8.9
CHF	0.3	-
SEK	0.3	7.3
NOK	0.2	5.5
CAD	0.0	-
Divers	2.4	-



Rating (en %)

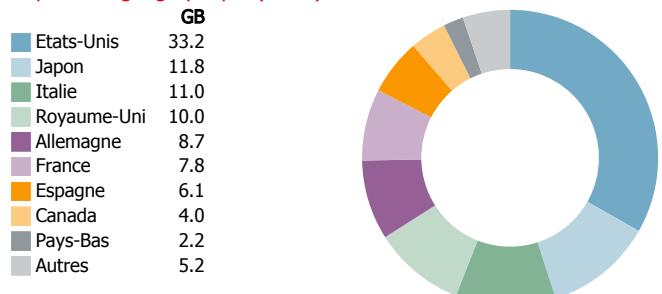
	GB
AAA	12.5
AA+	33.2
AA	1.3
AA-	14.6
A+	19.6
A	7.1
BBB+	0.0
BBB	11.2
BBB-	0.4
sans rating	0.0



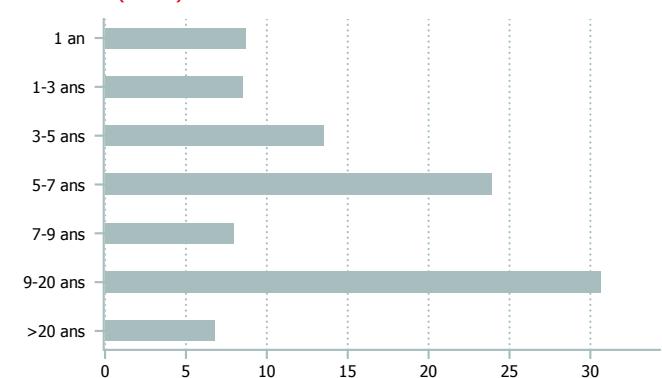
Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	90.5
Autorités locales	5.7
Agences gouvernementales	3.8

Répartition géographique (en %)



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.19	0.19	0.19
Frais achat / vente en % ⁴	0.05	0.05	0.05

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: JPM

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 Global Treasuries Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 31.53 mn
Portefeuille de base	CHF 71.19 mn
Nombre de positions	89
VNI Catégorie III	CHF 1'183.66

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	3.74%
Duration modifiée	7.62 années
Tracking Error ex-post	0.36%
Rating moyen	AA-

Style Box¹

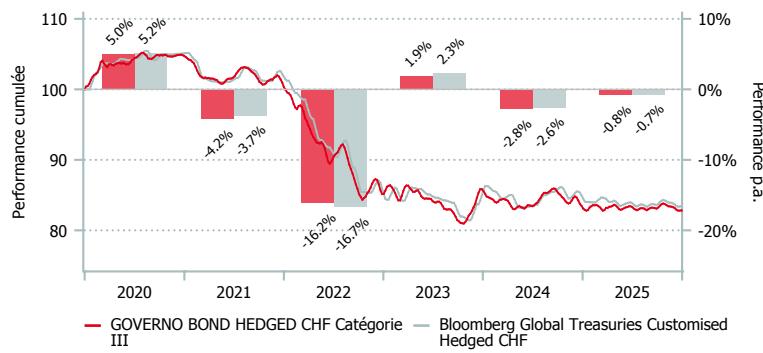
			Quality
Courte	Moyenne	Longue	
			Elevée
			Moyenne
			Faible

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 Bloomberg Global Aggregate Treasuries couverts contre CHF.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. III	-0.91	-0.38	-0.86	-0.83	-0.61	-4.64	4.87
BM	-0.77	-0.26	-0.79	-0.71	-0.37	-4.53	4.63

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GBH cat. III	4.36	4.99	-4.18	-16.17	1.86	-2.80	-0.83
BM	4.95	5.16	-3.75	-16.67	2.28	-2.60	-0.71

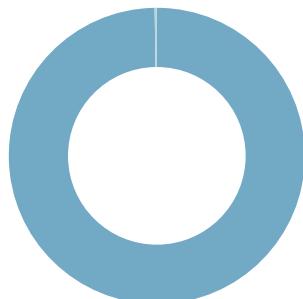
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GBH
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	8.1
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	6.1
1 1/8 US TREAS NOTE OCT26 31.10.2026	5.1
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	3.5
3% TREAS FRENCH 33 REGS 25.05.2033	3.3
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	3.1
1% JAPAN MAR30 S178 20.03.2030	3.0
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	2.7
1.3% GERMANY 27 S186 REGS 15.10.2027	2.7
1 1/8 TREAS GILT JAN39 31.01.2039	2.6

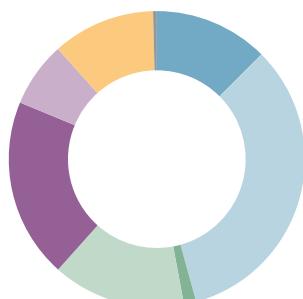
Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	99.8
Divers	0.2



Rating (en %)

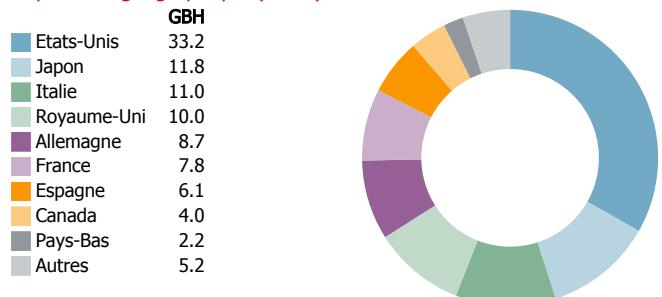
	GBH
AAA	12.5
AA+	33.2
AA	1.3
AA-	14.6
A+	19.6
A	7.1
BBB+	0.0
BBB	11.2
BBB-	0.4
sans rating	0.0



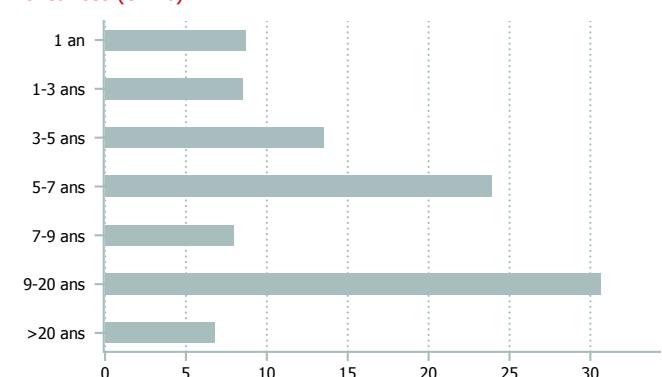
Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	90.5
Autorités locales	5.7
Agences gouvernementales	3.8

Répartition géographique (en %)



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.19
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: JPM

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 Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 41.99 mn
Portefeuille de base	CHF 216.82 mn
Nombre de positions	198
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 876.01
VNI Catégorie II	CHF 896.64
VNI Catégorie III	CHF 908.19

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

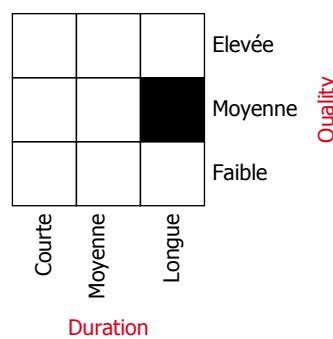
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

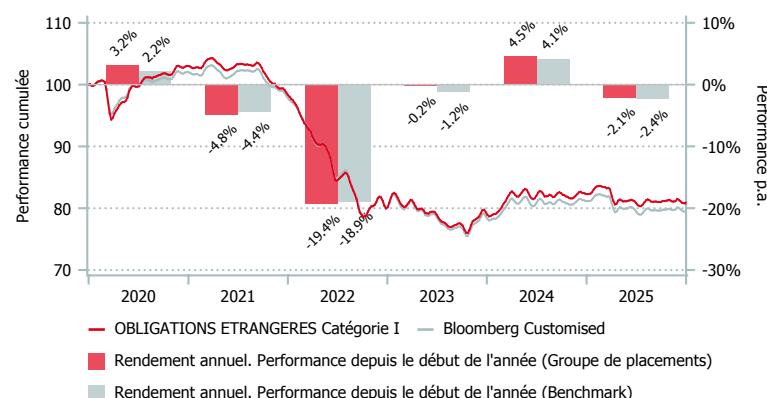
Rendement à l'échéance	3.65%
Duration modifiée	6.44 années
Tracking Error ex-post	0.42%
Rating moyen	AA-

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.

Style Box¹

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-0.83	-0.19	0.07	-2.08	0.71	-4.76	4.67
OA cat. II	-0.83	-0.18	0.10	-2.02	0.77	-4.70	4.67
OA cat. III	-0.82	-0.17	0.12	-1.98	0.81	-4.66	4.67
BM 1	-0.83	-0.17	0.08	-2.38	0.15	-4.88	4.43
BM 2	-1.45	-0.93	-0.97	-6.85	-2.90	-5.82	5.15

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OA cat. I	4.20	3.23	-4.85	-19.35	-0.23	4.54	-2.08
OA cat. II	4.35	3.30	-4.79	-19.30	-0.17	4.60	-2.02
OA cat. III	4.42	3.36	-4.75	-19.27	-0.13	4.65	-1.98
BM 1	4.64	2.19	-4.39	-18.94	-1.17	4.12	-2.38
BM 2	4.14	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

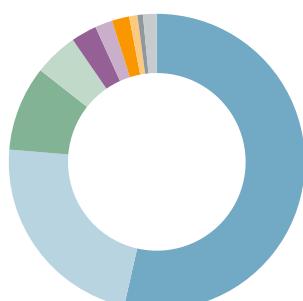
	OA
4%UNITED KINGDOM OCT31 22.10.2031	4.4
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.4
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	3.3
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	3.3
4.2%FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	3.2
3.795% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.2
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.5
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	2.5
2.875% EURO UNION DEC27 06.12.2027	2.3

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OA	BM 1
Agences gouvernementales	67.1	74.0
Crédit Investment Grade	22.0	15.3
Obligations sécurisées	6.2	4.8
Covered et lettres de gage	4.5	2.4
Court terme et devises	0.2	0.0
Crédit High Yield	0.1	0.0
Autorités locales	0.0	0.1
EM en monnaie forte	0.0	2.2
EM en monnaie locale	0.0	1.1

Répartition monétaire (en %)

	OA	BM 1
EUR	53.6	52.7
USD	22.8	23.0
GBP	9.3	9.3
JPY	4.8	5.0
AUD	2.8	3.0
CAD	1.9	2.0
NZD	1.9	2.0
SEK	0.9	0.8
PLN	0.6	0.7
Divers	1.5	1.5



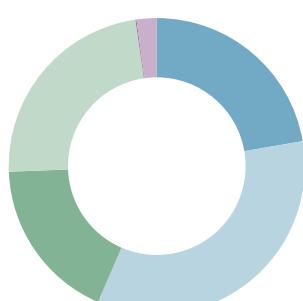
Répartition géographique (en %)

	OA	BM 1
Etats-Unis	24.0	21.3
Royaume-Uni	21.4	11.3
Supranational(e)	9.9	5.3
Italie	8.9	7.0
Japon	7.9	7.0
Espagne	7.6	5.1
France	6.1	11.0
Australie	5.2	2.7
Canada	3.6	2.9
Divers	5.5	26.4

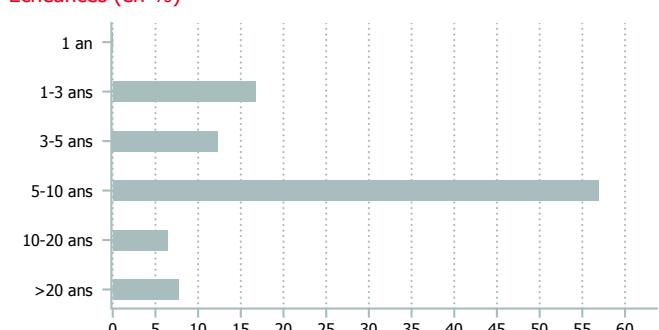


Rating (en %)

	OA	BM 1
AAA	22.3	22.7
AA	34.2	31.0
A	17.9	28.6
BBB	23.3	17.8
BB	0.1	0.0
sans rating	2.2	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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Frais achat / vente en % ⁴	0.15	0.15	0.15

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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.³ 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.⁴ 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 Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 152.01 mn
Portefeuille de base	CHF 216.82 mn
Nombre de positions	198
Source	Bloomberg ISOAHC1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'061.18
VNI Catégorie II	CHF 1'076.73
VNI Catégorie III	CHF 1'084.15

Gérant du fonds

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

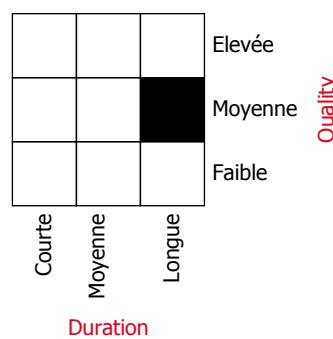
Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	3.65%
Duration modifiée	6.44 années
Tracking Error ex-post	0.50%
Rating moyen	AA-

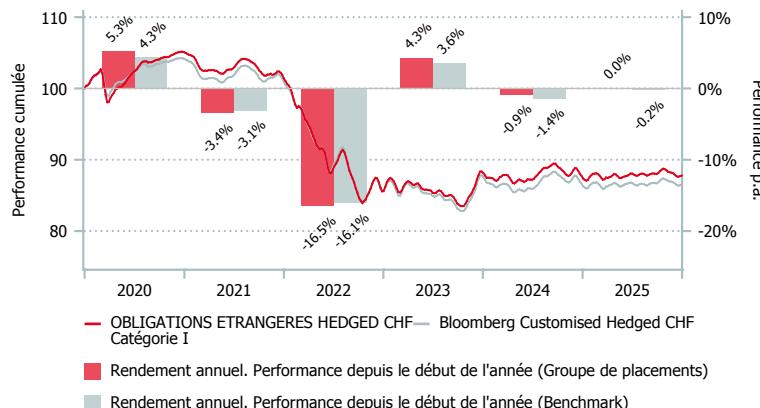
Style Box¹



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)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-0.65	-0.26	-0.47	0.04	1.12	-3.57	4.46
OAH cat. II	-0.64	-0.24	-0.44	0.10	1.18	-3.51	4.46
OAH cat. III	-0.64	-0.23	-0.42	0.14	1.22	-3.47	4.46
BM	-0.66	-0.25	-0.43	-0.20	0.64	-3.68	4.46

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OAH cat. I	4.91	5.27	-3.43	-16.47	4.27	-0.88	0.04
OAH cat. II	5.06	5.35	-3.37	-16.42	4.33	-0.82	0.10
OAH cat. III	5.13	5.40	-3.34	-16.38	4.37	-0.78	0.14
BM	5.48	4.34	-3.10	-16.07	3.61	-1.42	-0.20

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

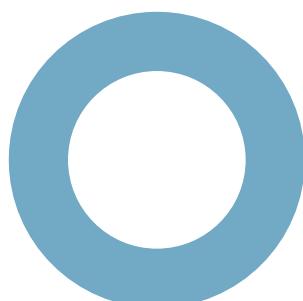
	OAH
4%UNITED KINGDOM OCT31 22.10.2031	4.5
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.5
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	3.3
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	3.3
4.2%FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	3.2
3.795% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.2
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.5
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	2.5
2.875% EURO UNION DEC27 06.12.2027	2.4

Secteurs (en %) - pondérés par la duration

	OAH	BM
Agences gouvernementales	67.1	74.0
Crédit Investment Grade	22.0	15.3
Obligations sécurisées	6.2	4.8
Covered et lettres de gage	4.5	2.4
Court terme et devises	0.2	0.0
Crédit High Yield	0.1	0.0
Autorités locales	0.0	0.1
EM en monnaie forte	0.0	2.2
EM en monnaie locale	0.0	1.1

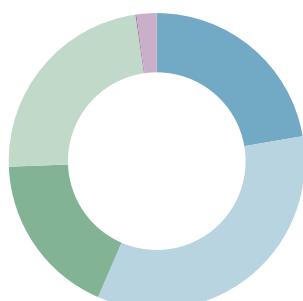
Répartition monétaire (en %)

OAH
CHF 100.0



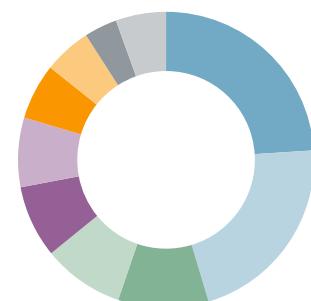
Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	22.3	22.7
AA	34.2	31.0
A	17.9	28.6
BBB	23.3	17.8
BB	0.1	0.0
sans rating	2.2	0.0

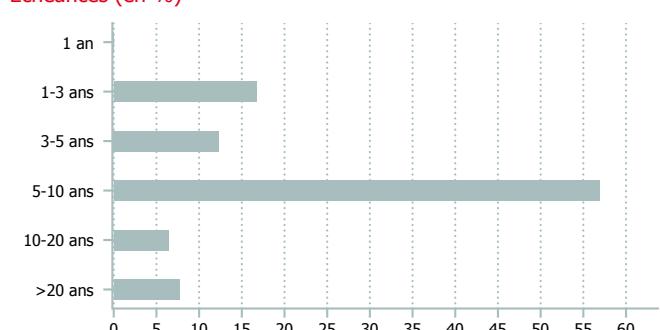


Répartition géographique (en %)

	OAH	BM
Etats-Unis	24.0	21.3
Royaume-Uni	21.4	11.3
Supranational(e)	9.9	5.3
Italie	8.9	7.0
Japon	7.9	7.0
Espagne	7.6	5.1
France	6.1	11.0
Australie	5.2	2.7
Canada	3.6	2.9
Divers	5.5	26.4



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Frais achat / vente en % ⁴	0.20	0.20	0.20

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM

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 16.30 mn
Portefeuille de base	USD 5.49 md
Nombre de positions	875
Source	Bloomberg ISTCIG3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 887.65

Gérant du fonds

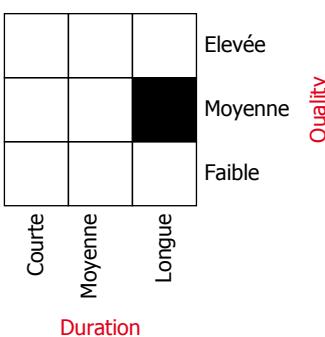
Gérant du fonds	Capital Group
Gérant du fonds dès	Août 2020
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	4.99%
Duration modifiée	5.75 années
Duration benchmark 1	5.76 années
Tracking Error ex-post	0.58%
Rating moyen	A

Style Box¹

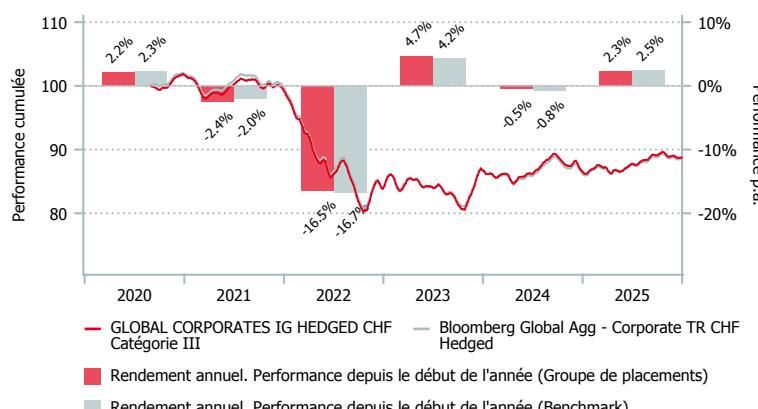
Politique d'investissement

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 (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 critères ESG sont partie intégrante du processus d'investissement. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous 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.
GCH cat. III	-0.57	-0.30	0.94	2.32	2.15	-2.77	5.73
BM	-0.51	-0.22	0.83	2.48	1.97	-2.84	5.39

*annualisée

	2019	2020*	2021	2022	2023	2024	YTD
GCH cat. III	-	2.16	-2.42	-16.47	4.68	-0.47	2.32
BM	-	2.30	-1.95	-16.72	4.24	-0.76	2.48

*depuis lancement

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

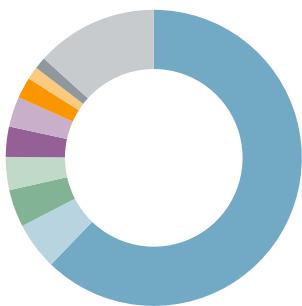
	GCH
Ford Motor Credit Company	2.4
JP Morgan Chase	1.9
Unitedhealth Group	1.8
Eurobank SA (Athina)	1.6
Morgan Stanley	1.6
Amgen	1.5
Synopsys	1.5
Orange	1.3
Barclays	1.3
Charter Communications Operating	1.3

Secteurs (en %)

	GCH	BM
Industrie	43.7	51.8
Finance	36.1	38.7
Services publics	9.0	9.5
Government-related	1.4	0.0
Treasuries	2.6	0.0
Autres (liq. comp.)	7.2	0.0

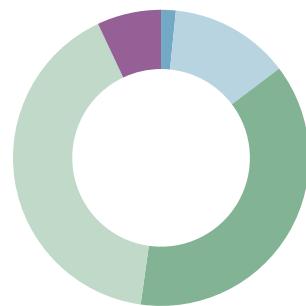
Répartition géographique (en %)

	GCH	BM
Etats-Unis	62.2	57.6
France	5.2	6.3
Espagne	4.1	2.0
Grèce	3.6	0.1
Royaume-Uni	3.3	6.8
Allemagne	3.3	4.5
Canada	2.3	4.9
Australie	1.4	2.2
Italie	1.3	1.8
Divers	13.3	13.8



Rating (en %)

	GCH	BM
AAA	1.6	1.4
AA	13.1	14.7
A	37.5	46.2
BBB	40.8	37.0
Autres (liq. comp.)	7.0	0.8



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 ² en % p.a. au 30.09.2024	0.29	-	0.30
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2024	0.22	-	0.22
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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.³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

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 50.83 mn
Portefeuille de base	USD 719.00 mn
Nombre de positions	162
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 98.87
VNI Catégorie II	CHF 99.82
VNI Catégorie III	CHF 100.35

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lazard Asset Management
Gérant du fonds dès	Juillet 2016
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.73%
Duration modifiée	5.43 années
Duration benchmark	5.42 années
Tracking Error ex-post	1.28%
Rating moyen	BBB

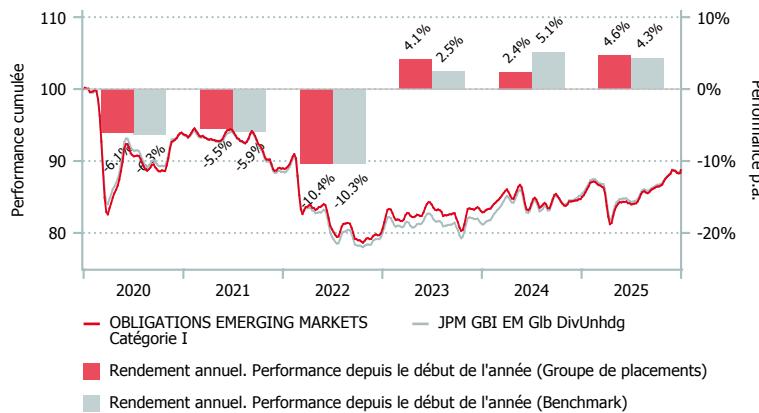
Style Box¹

			Quality
		Elevée	
		Moyenne	
		Faible	
Corr	Moyenne	Longue	
Duration			

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)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	0.17	3.02	6.04	4.65	3.70	-1.12	5.49
OEM cat. II	0.17	3.02	6.06	4.70	3.76	-1.07	5.49
OEM cat. III	0.17	3.04	6.08	4.74	3.80	-1.03	5.49
BM	0.14	2.90	5.73	4.26	3.96	-1.07	5.17

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
OEM cat. I	11.91	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.37	4.65
OEM cat. II	12.00	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.43	4.70
OEM cat. III	12.05	-6.00	-5.38	-10.27	4.21	2.47	4.74
BM	11.47	-6.26	-5.94	-10.32	2.52	5.11	4.26

Répartition du portefeuille (en %)

Répartition géographique (en %)

OEM	
Brésil	12.7
Inde	11.9
Mexique	10.9
Indonésie	10.0
Malaisie	8.2
Afrique du sud	7.4
China	6.3
Pologne	5.9
Colombie	5.8
Divers	20.9



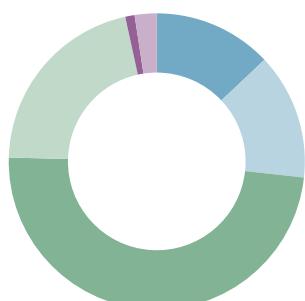
Répartition monétaire (en %)

OEM	
CNY	13.0
INR	11.0
IDR	10.1
MXN	10.0
MYR	9.9
PLN	7.9
ZAR	7.8
THB	6.5
BRL	6.1
Divers	17.8



Rating (en %)

OEM	
AA	13.0
A	13.8
BBB	48.7
BB	21.2
B	1.0
Autres (liq. comp.)	2.4



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.56	0.50	0.46
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.39	0.39	0.39
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ 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 79.76 mn
Portefeuille de base	CHF 122.44 mn
Nombre de positions	149
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 176.40
VNI Catégorie II	CHF 178.81
VNI Catégorie III	CHF 180.34

Gérant du fonds

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

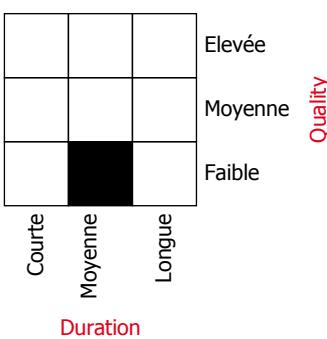
Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	-2.44%
Rendement courant	1.19%
Duration modifiée	3.41 années
Duration benchmark	3.52 années
Tracking Error ex-post	1.92%
Rating moyen	BBB-
Delta	54.00

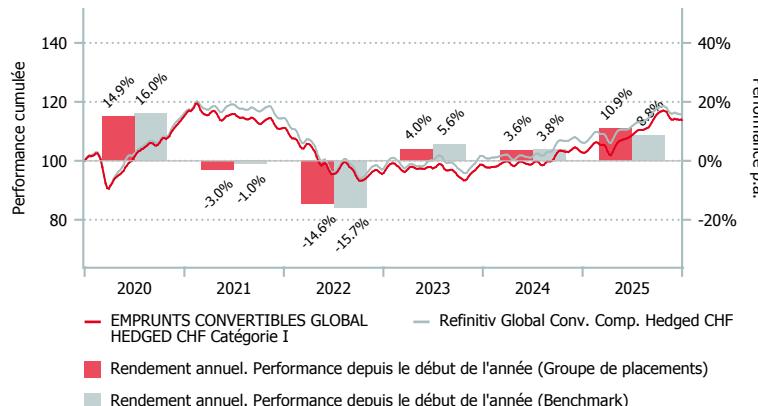
Style Box¹



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	-0.58	-1.26	4.47	10.89	6.12	-0.20	6.74
WOB cat. II	-0.57	-1.25	4.49	10.95	6.18	-0.14	6.74
WOB cat. III	-0.57	-1.24	4.52	11.00	6.22	-0.10	6.74
BM	-1.17	-1.86	3.19	8.76	6.05	-0.11	6.71

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
WOB cat. I	7.29	14.95	-2.96	-14.62	4.04	3.57	10.89
WOB cat. II	7.42	15.02	-2.90	-14.57	4.11	3.63	10.95
WOB cat. III	7.49	15.07	-2.86	-14.54	4.15	3.68	11.00
BM	7.80	16.02	-1.04	-15.74	5.63	3.80	8.76

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

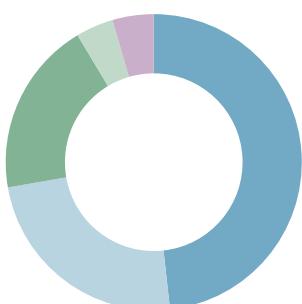
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	10.0
4.125%DUKE ENER CV26 144A 15.04.2026	2.9
4.5% SOUTHERTON JUN27 CVN 15.06.2027	2.9
1.5% IBERDROLA MAR30 27.03.2030	2.2
0% BAIDU MAR32 REGS 12.03.2032	2.2
1.5% DELIVERY CV 28 TR B 15.01.2028	2.1
4.25% CENTERPOINT Aug26 15.08.2026	1.5
0.25%AKAMAI TE CV 33 144A 15.05.2033	1.4
0% ALIBABA CV SEP32 15.09.2032	1.3
3.25%EXELON MAR29 CV 144A 15.03.2029	1.3

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	18.1	20.3
Consommation cyclique	17.0	18.3
Services publics	15.1	18.4
Industrie	10.1	11.5
Pharmaceutiques	6.5	6.2
Communications	5.5	2.9
Finance	5.4	7.6
Immobiliers	3.3	7.3
Energie	1.9	2.8
Cons. non-cyclique	1.7	2.2
Matériaux	0.5	2.4
Autres (liq. comp.)	14.7	0.0

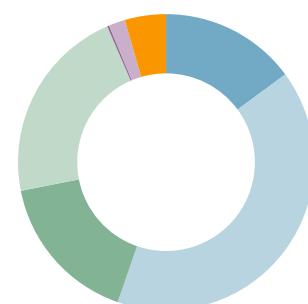
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Americas	48.2	57.4
Asia Pacific	24.0	21.5
Europe	19.1	16.9
Japan	4.1	4.0
Divers	0.0	0.2
Actifs liquides	4.5	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
A	14.9	19.9
BBB	40.4	43.1
BB	16.6	16.9
B	21.6	17.9
CCC	0.2	2.1
sans rating	1.8	0.0
Autres (liq. comp.)	4.5	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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.57	0.51	0.47
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.41	0.41	0.41
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Thomson Reuters

ACTIONS SUISSES 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 589.65 mn
Portefeuille de base	CHF 589.61 mn
Nombre de positions	21
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'200.10
VNI Catégorie II	CHF 5'338.05
VNI Catégorie III	CHF 5'404.60
VNI Catégorie G	CHF 5'408.95

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

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

The diagram illustrates the 9 boxes matrix, a tool for strategic planning. It consists of a 3x3 grid where the columns represent 'Style' (Valeur, Blend, Croissance) and the rows represent 'Size' (Grande, Moyenne, Petite). The central cell is shaded black.

Style			Size
Valeur	Blend	Croissance	
Grande			
Moyenne			
Petite			

Politique d'investissement

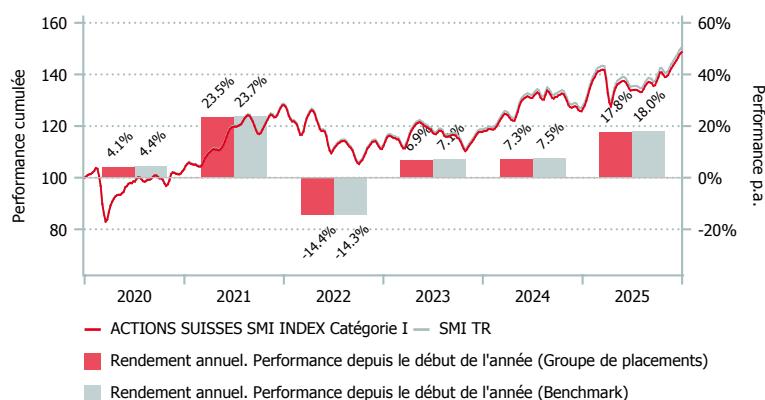
ACTIONS SUISSES SMI INDEX est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. 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.

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	3.36	9.52	11.36	17.81	10.55	7.38	10.61
ASI cat. II	3.37	9.53	11.39	17.86	10.60	7.43	10.61
ASI cat. III	3.37	9.55	11.41	17.91	10.65	7.48	10.61
ASI cat. G	3.37	9.55	11.43	17.95	10.68	7.49	10.61
BM	3.38	9.56	11.45	18.03	10.78	7.59	10.61

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASI cat. I	29.84	4.11	23.51	-14.44	6.88	7.31	17.81
ASI cat. II	29.91	4.16	23.56	-14.40	6.92	7.36	17.86
ASI cat. III	30.00	4.23	23.62	-14.37	6.96	7.41	17.91
ASI cat. G	30.00	4.23	23.62	-14.36	6.98	7.44	17.95
BM	30.16	4.35	23.74	-14.29	7.09	7.55	18.03

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASI
Roche (bon)	16.9
Novartis (nom)	15.8
Nestlé (nom)	14.9
UBS Group (nom)	7.9
ABB Ltd (nom)	6.8
Cie Fin. Richemont (nom)	6.8
Zurich Insurance Grp (nom)	6.5
Holcim (nom)	3.0
Swiss Re AG (nom)	2.9
Lonza Group (nom)	2.8

Secteurs (en %)

	ASI
Santé	37.8
Finance	20.8
Biens de consom. de base	14.9
Industrie	9.1
Matériaux	8.5
Consomm. non essentielle	6.8
Services publics	1.1
Services télécom	1.1
Services informatiques	1.0
Autres (liq. comp.)	-1.0

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 ² en % p.a. au 30.09.25	0.16	0.12	0.08	0.05
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.25	0.05	0.05	0.05	0.05
Frais achat / vente en % ⁴	0.03	0.03	0.03	0.03

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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	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 63.13 mn
Portefeuille de base	CHF 151.75 mn
Nombre de positions	63
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'565.72
VNI Catégorie III	CHF 2'635.17

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

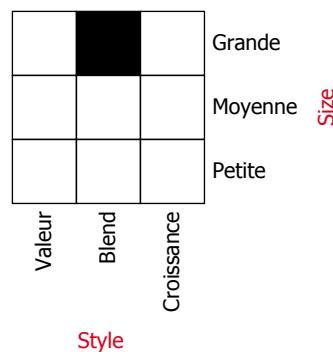
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.22%
Beta	0.96

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

Politique d'investissement

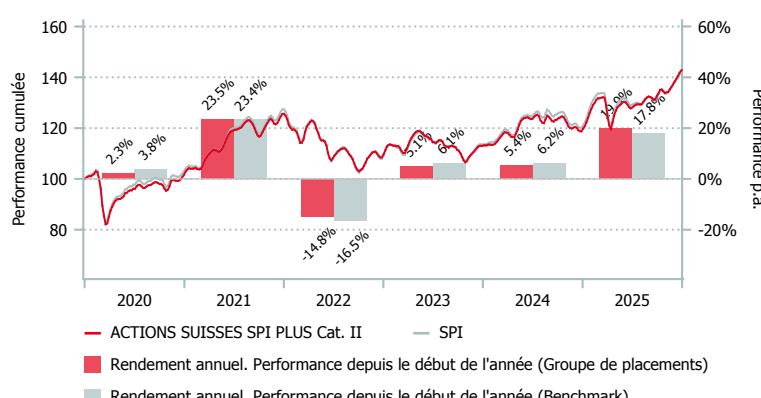
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) 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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASPI cat. II	3.84	8.94	11.85	19.95	9.92	6.92	9.70
ASPI cat. III	3.84	8.95	11.87	19.99	9.97	6.96	9.70
BM	3.21	8.78	10.19	17.76	9.88	6.45	10.08

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASPI cat. II	29.87	2.25	23.51	-14.84	5.08	5.38	19.95
ASPI cat. III	29.92	2.30	23.56	-14.80	5.12	5.42	19.99
BM	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Roche (bon)	13.9	13.2
Novartis (nom)	13.0	12.4
Nestlé (nom)	11.9	11.7
UBS Group (nom)	6.9	6.2
Cie Fin. Richemont (nom)	6.0	5.3
Zurich Insurance Grp (nom)	5.8	5.1
ABB Ltd (nom)	4.6	5.4
Holcim (nom)	3.1	2.4
Geberit (nom)	1.9	1.2
Helvetia Baloise HLDG	1.7	0.9

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	34.3	35.7
Finance	21.0	20.0
Industrie	14.8	13.0
Biens de consom. de base	13.3	13.6
Consomm. non essentielle	7.4	6.1
Matériaux	5.3	7.2
Services informatiques	2.8	1.5
Services publics	1.2	0.2
Services télécom	0.5	1.1
Immobiliers	0.0	1.6
Autres (liq. comp.)	-0.6	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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.30	0.24	0.20
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en % ⁴	0.06	0.06	0.06

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

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 749.65 mn
Portefeuille de base	CHF 787.93 mn
Nombre de positions	56
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 23'827.90
VNI Catégorie II	CHF 24'450.64
VNI Catégorie III	CHF 25'184.72

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Vontobel Asset Management
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

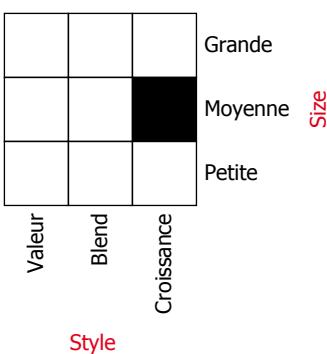
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.66%
Beta	1.07

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

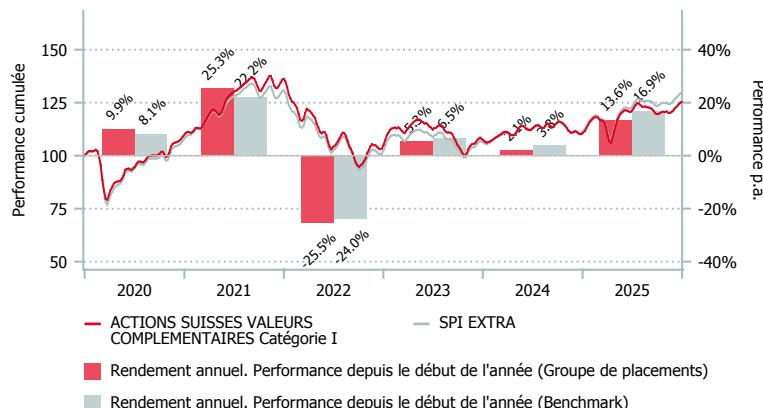
Politique d'investissement

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.

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	2.75	5.83	3.73	13.58	6.89	2.67	11.28
ASE cat. II	2.76	5.85	3.76	13.66	6.97	2.74	11.28
ASE cat. III	2.77	5.88	3.81	13.76	7.06	2.84	11.28
BM	2.60	6.02	5.81	16.92	8.95	3.73	10.43

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASE cat. I	32.73	9.90	25.33	-25.47	5.33	2.08	13.58
ASE cat. II	32.90	9.99	25.42	-25.42	5.40	2.16	13.66
ASE cat. III	33.12	10.13	25.55	-25.35	5.50	2.25	13.76
BM	30.42	8.07	22.19	-24.02	6.53	3.83	16.92

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (bon)	7.8	3.0
Sandoz Group (nom)	7.2	6.7
Galderma Group AG	6.5	6.7
Helvetia Baloise HLDG	4.8	4.3
Schindler (bon)	4.6	3.2
Sgs Ltd (nom)	4.0	4.0
Julius Baer Grp (nom)	3.9	3.4
Belimo Holding (nom)	3.7	2.0
Vat Group (nom)	3.5	2.7
Straumann Hldg (nom)	3.5	2.9

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	35.2	26.9
Santé	29.3	28.1
Finance	13.0	16.8
Biens de consom. de base	10.1	8.8
Immobiliers	3.9	7.6
Services informatiques	3.7	3.7
Matériaux	2.7	2.6
Consomm. non essentielle	1.3	3.5
Services télécom	0.5	1.2
Services publics	0.0	1.0
Autres (liq. comp.)	0.2	0.0

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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.40	0.33	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.13	0.13	0.13
Frais achat / vente en % ⁴	0.11	0.11	0.11

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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 624.51 mn
Portefeuille de base	CHF 2.39 md
Nombre de positions	1'284
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 5'689.02
VNI Catégorie II	CHF 5'782.06
VNI Catégorie III	CHF 5'840.22
VNI Catégorie G	CHF 5'890.71

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

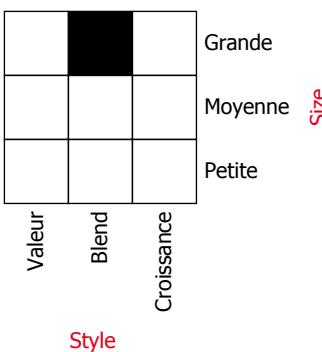
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.07%
Beta	1.00

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

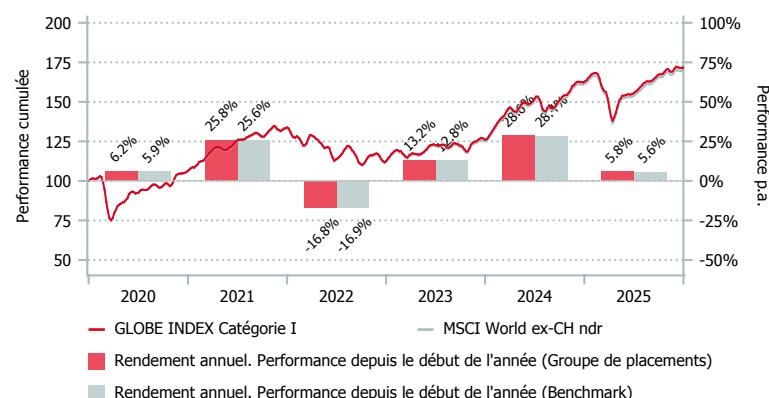
Politique d'investissement

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.

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	-0.62	2.57	10.17	5.76	15.46	10.02	11.13
GI cat. II	-0.61	2.58	10.19	5.81	15.51	10.06	11.13
GI cat. III	-0.61	2.60	10.23	5.88	15.60	10.14	11.13
GI cat. G	-0.61	2.61	10.24	5.90	15.61	10.16	11.13
BM	-0.62	2.52	10.07	5.62	15.23	9.83	11.11
<i>*annualisée</i>							

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GI cat. I	25.46	6.24	25.83	-16.79	13.16	28.62	5.76
GI cat. II	25.53	6.29	25.88	-16.76	13.20	28.67	5.81
GI cat. III	25.60	6.36	25.97	-16.70	13.29	28.77	5.88
GI cat. G	25.65	6.39	26.00	-16.68	13.31	28.79	5.90
BM	25.27	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

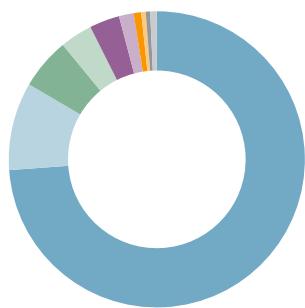
	GI	BM
Nvidia Corp	5.6	5.6
Apple	5.0	5.0
Microsoft	4.2	4.2
Amazon.com	2.7	2.7
Alphabet A	2.3	2.2
Broadcom Inc	1.9	1.9
Alphabet C	1.9	1.9
Meta Platforms A	1.8	1.8
Tesla	1.6	1.6
JP Morgan Chase	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	GI	BM
Services informatiques	27.7	27.7
Finance	17.0	17.0
Industrie	11.1	11.1
Consomm. non essentielle	10.1	10.1
Santé	9.1	9.1
Services télécom	9.0	9.0
Biens de consom. de base	5.0	5.0
Energie	3.4	3.4
Matériaux	3.2	3.2
Services publics	2.6	2.6
Immobiliers	1.8	1.8
Non Classifiable Funds	0.2	0.0
Autres (liq. comp.)	-0.2	0.0

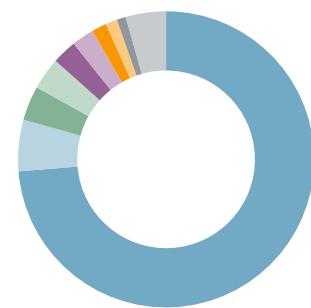
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	73.8	73.8
EUR	9.6	9.6
JPY	5.6	5.6
GBP	3.5	3.5
CAD	3.3	3.3
AUD	1.6	1.6
SEK	0.8	0.8
DKK	0.5	0.5
HKD	0.5	0.5
Divers	0.7	0.9



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	73.7	73.6
Japon	5.6	5.6
Royaume-Uni	3.8	3.8
Canada	3.5	3.5
France	2.7	2.7
Allemagne	2.4	2.5
Australie	1.6	1.6
Pays-Bas	1.3	1.3
Espagne	1.0	1.0
Divers	4.4	4.5



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 ² en % p.a. au 30.09.25	0.18	0.14	0.07	0.05
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.25	0.05	0.05	0.05	0.05
Frais achat / vente en % ⁴	0.12/0.07	0.12/0.07	0.12/0.07	0.12/0.07

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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	Juin 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 1.73 md
Portefeuille de base	CHF 2.39 md
Nombre de positions	1'284
Source	Bloomberg ISTGIH istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 2'396.99
VNI Catégorie G	CHF 2'421.26

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

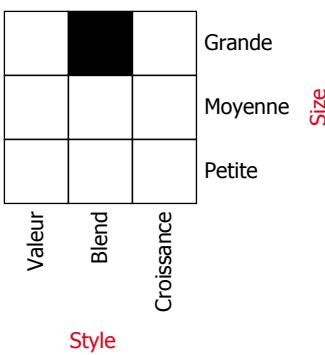
Valeur souscription	T + 3 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.13%
Beta	1.00

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

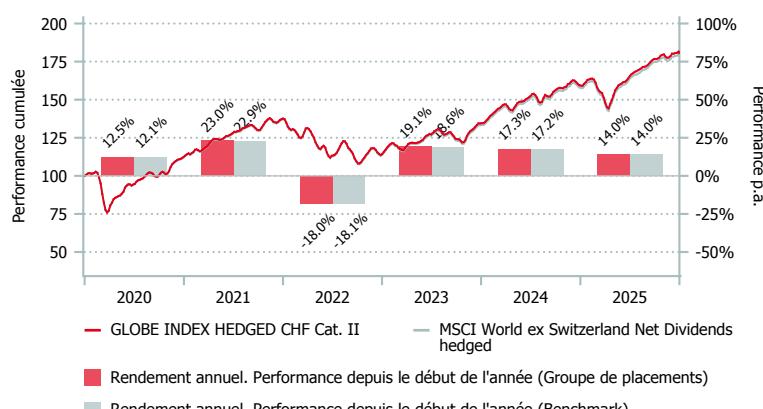
Politique d'investissement

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.

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	0.10	2.21	8.91	13.98	16.76	9.93	10.62
GIH cat. G	0.11	2.23	8.97	14.09	16.88	10.04	10.62
BM	0.09	2.19	8.92	13.95	16.54	9.76	10.61

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GIH cat. II	24.34	12.46	23.03	-18.03	19.05	17.32	13.98
GIH cat. G	24.47	12.57	23.15	-17.94	19.17	17.44	14.09
BM	24.20	12.13	22.89	-18.11	18.56	17.16	13.95

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

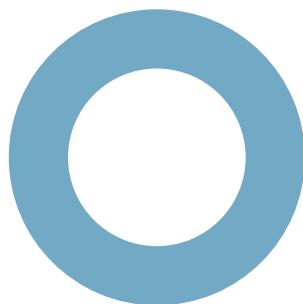
	GIH	BM
Nvidia Corp	5.6	5.6
Apple	5.0	5.0
Microsoft	4.2	4.2
Amazon.com	2.7	2.7
Alphabet A	2.2	2.2
Broadcom Inc	1.9	1.9
Alphabet C	1.9	1.9
Meta Platforms A	1.8	1.8
Tesla	1.6	1.6
JP Morgan Chase	1.1	1.1

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Services informatiques	27.6	27.7
Finance	16.9	17.0
Industrie	11.0	11.1
Consomm. non essentielle	10.0	10.1
Santé	9.0	9.1
Services télécom	8.9	9.0
Biens de consom. de base	5.0	5.0
Energie	3.4	3.4
Matériaux	3.1	3.2
Services publics	2.6	2.6
Immobiliers	1.8	1.8
Non Classifiable Funds	0.2	0.0
Autres (liq. comp.)	0.3	0.0

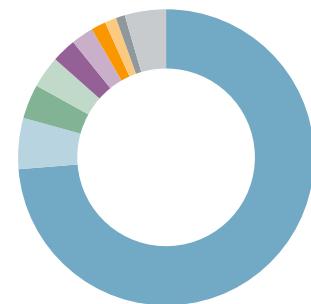
Répartition monétaire (en %)

GIH
CHF 100.6
Divers -0.6



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	73.7	73.6
Japon	5.6	5.6
Royaume-Uni	3.7	3.8
Canada	3.5	3.5
France	2.7	2.7
Allemagne	2.4	2.5
Australie	1.6	1.6
Pays-Bas	1.3	1.3
Espagne	1.0	1.0
Divers	4.5	4.5



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 ² en % p.a. au 30.09.25	-	0.16	0.08	0.06
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.25	-	0.05	0.05	0.05
Frais achat / vente en % ⁴	0.15/0.10	0.15/0.10	0.15/0.10	0.15/0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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	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 11.11 mn
Portefeuille de base	CHF 39.97 mn
Nombre de positions	144
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'551.05
VNI Catégorie II	CHF 2'579.09
VNI Catégorie III	CHF 2'595.04

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Robeco Institutional Asset Management
Gérant du fonds dès Signataire UNPRI	Septembre 2015 oui

Souscription / Rachat

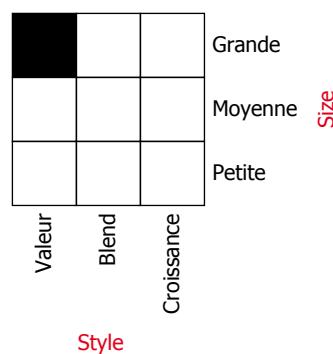
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	7.39%
Beta	0.57
Rendement de dividende	2.17%

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

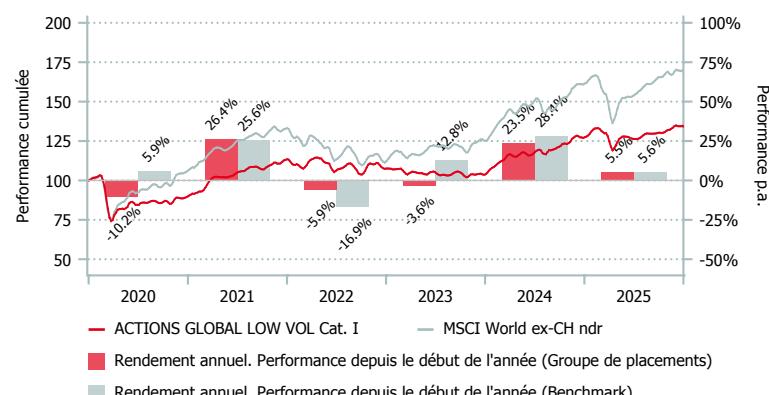
Politique d'investissement

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 avantageusement 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 (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.

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	-1.12	2.77	6.02	5.50	7.90	8.37	8.48
AGHD cat. II	-1.12	2.78	6.05	5.56	7.97	8.43	8.48
AGHD cat. III	-1.11	2.79	6.07	5.61	8.01	8.47	8.48
BM 1	-0.62	2.52	10.07	5.62	15.23	9.83	11.11
BM 2	-2.03	-0.92	-0.37	-3.37	4.08	3.99	8.25

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
AGHD cat. I	20.80	-10.23	26.44	-5.92	-3.56	23.47	5.50
AGHD cat. II	20.92	-10.16	26.52	-5.87	-3.50	23.55	5.56
AGHD cat. III	20.98	-10.12	26.57	-5.83	-3.46	23.60	5.61
BM 1	25.27	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62
BM 2	20.99	-6.33	17.78	-8.40	-2.28	19.38	-3.37

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

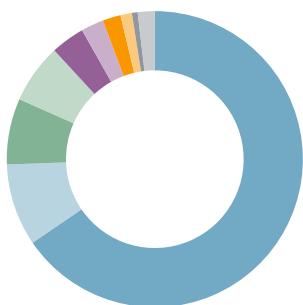
	AGHD	BM 1
Alphabet A	3.0	2.2
Microsoft	3.0	4.2
Apple	2.9	5.0
Amazon.com	2.6	2.7
JP Morgan Chase	2.0	1.1
Johnson & Johnson	1.9	0.6
Walmart Stores	1.8	0.6
Cisco Systems	1.7	0.4
IBM	1.6	0.3
Exxon Mobil Corp	1.5	0.6

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	23.5	17.0
Services informatiques	20.1	27.7
Santé	12.4	9.1
Services télécom	12.0	9.0
Biens de consom. de base	9.8	5.0
Consomm. non essentielle	8.8	10.1
Industrie	7.5	11.1
Services publics	3.1	2.6
Energie	1.8	3.4
Immobiliers	0.3	1.8
Matériaux	0.0	3.2
Autres (liq. comp.)	0.7	0.0

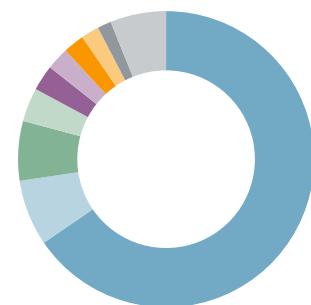
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	65.5	73.8
EUR	9.0	9.6
JPY	7.2	5.6
CAD	6.5	3.3
AUD	3.7	1.6
NOK	2.5	0.2
SGD	2.0	0.4
HKD	1.2	0.5
GBP	0.6	3.5
Divers	1.9	1.7



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	65.5	73.7
Japon	7.2	5.6
Canada	6.5	3.5
Australie	3.7	1.6
Pays-Bas	2.8	1.3
Norvège	2.5	0.2
Allemagne	2.3	2.5
Singapour	2.0	0.4
Royaume-Uni	1.5	3.8
Divers	6.1	7.6



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.59	0.55
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.49	0.49	0.49
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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.³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

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

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 40.73 mn
Portefeuille de base	CHF 200.00 mn
Nombre de positions	768
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'478.12
VNI Catégorie II	CHF 2'492.05
VNI Catégorie III	CHF 2'517.09

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Décembre 2012

Souscription / Rachat

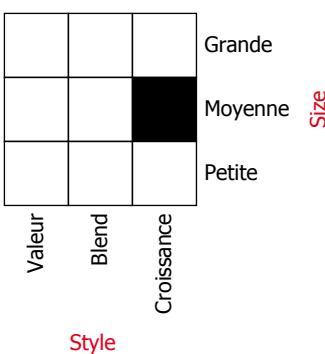
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 3 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.33%
Beta	1.00

ESG

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

Style Box¹

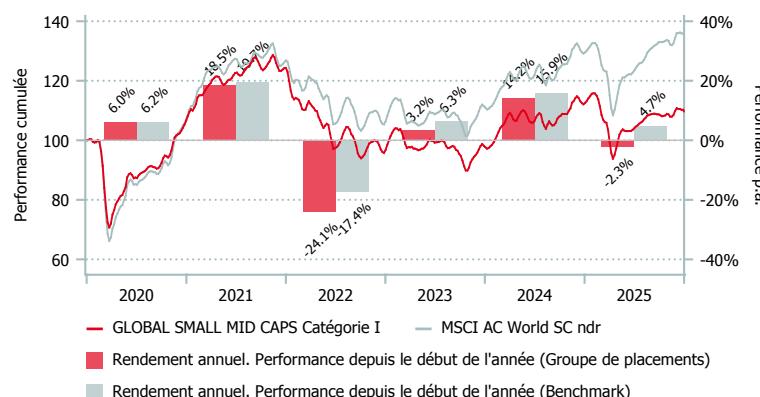
Politique d'investissement

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.

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	-1.23	1.36	5.91	-2.33	4.80	0.69	13.28
GSM cat. II	-1.22	1.37	5.95	-2.27	4.86	0.75	13.28
GSM cat. III	-1.22	1.38	5.97	-2.24	4.90	0.79	13.28
BM	-0.43	2.22	10.43	4.66	8.84	4.97	13.13

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GSM cat. I	27.19	5.99	18.54	-24.13	3.23	14.16	-2.33
GSM cat. II	27.25	6.04	18.61	-24.09	3.29	14.23	-2.27
GSM cat. III	27.30	6.08	18.66	-24.05	3.34	14.28	-2.24
BM	22.45	6.18	19.67	-17.42	6.28	15.93	4.66

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

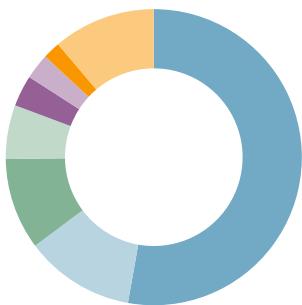
	GSM
Games Workshop Group	0.8
Morgan Sindall	0.8
Curtiss-Wright Corp	0.8
Gaztransport Et Technigaz	0.8
Dycam Industries	0.7
Genus Plc	0.7
Finecobank	0.7
Hill & Smith Holdings	0.7
Addtech B	0.7
Fagron	0.7

Secteurs (en %)

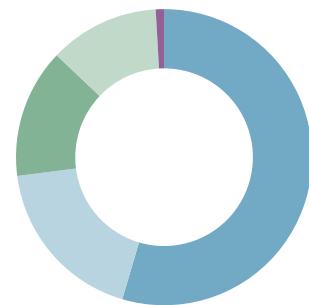
	GSM	BM
Industrie	26.0	19.9
Finance	13.8	14.7
Services informatiques	13.0	12.4
Santé	11.6	10.3
Biens de consom. de base	10.5	11.5
Matériaux	5.9	8.9
Consomm. non essentielle	4.6	4.5
Immobiliers	3.8	7.7
Energie	3.0	3.9
Services publics	2.3	2.8
Services télécom	1.5	3.4
Autres (liq. comp.)	4.0	0.0

Répartition monétaire (en %)

	GSM	BM
USD	52.8	52.6
JPY	12.0	10.7
EUR	10.0	5.7
GBP	5.9	3.8
INR	3.4	3.4
TWD	2.8	2.7
KRW	1.9	1.9
Divers	11.2	19.2



Répartition géographique (en %)



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.78	0.72	0.68
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.62	0.62	0.62
Frais achat / vente en % ⁴	0.30	0.30	0.30

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSC

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	MSCI USA Small Cap TR
Fortune totale	CHF 121.69 mn
Portefeuille de base	CHF 143.87 mn
Nombre de positions	199
VNI Catégorie III	CHF 2'885.09
VNI Catégorie G	CHF 2'910.28

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

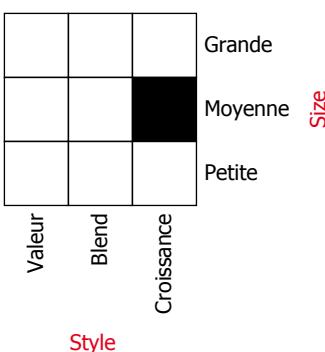
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.59%
Beta	0.97

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

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.

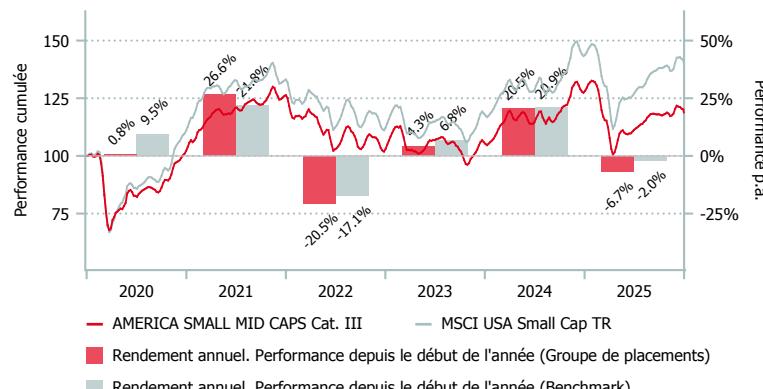
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité) qui réalisent plus de 25% de leur chiffre d'affaires à partir du charbon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

L'indice de référence du groupe de placement a été modifié au 1.10.2024 pour devenir le MSCI USA Small Cap Net TR Index (auparavant Russell 2500 Total Return Index).

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous 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	-2.54	1.06	7.66	-6.68	5.44	3.34	17.48
ASM cat. G	-2.54	1.06	7.67	-6.67	5.45	3.36	17.48
BM	-1.31	2.06	11.68	-1.99	8.18	5.04	17.79

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASM cat. III	27.94	0.84	26.56	-20.55	4.26	20.49	-6.68
ASM cat. G	28.07	0.90	26.59	-20.54	4.27	20.50	-6.67
BM	25.51	9.53	21.82	-17.11	6.82	20.93	-1.99

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

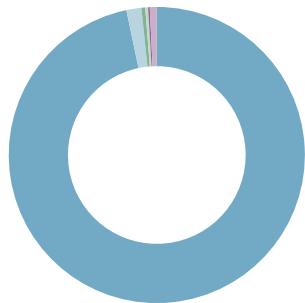
	ASM	BM
Curtiss-Wright Corp	1.5	0.4
Dycom Industries	1.4	0.2
Rexford Ind Realty	1.2	0.2
Insmed	1.1	0.0
Diebold Nixdorf INC	1.1	0.0
Lincoln National	1.1	0.1
Ciena Corp	1.0	0.0
Wesco International	0.9	0.2
Everest Group	0.9	0.0
Modine Manufacturing	0.9	0.1

Secteurs (en %)

	ASM	BM
Industrie	23.9	19.6
Finance	15.8	17.1
Santé	15.5	13.8
Services informatiques	15.2	13.4
Consomm. non essentielle	9.8	11.6
Biens de consom. de base	4.6	3.7
Immobiliers	4.1	6.0
Matériaux	3.9	5.0
Energie	3.7	4.2
Services publics	2.7	2.5
Services télécom	0.8	3.1

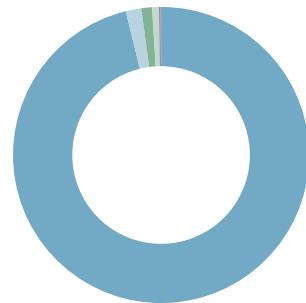
Répartition monétaire (en %)

	ASM	BM
USD	96.7	100.0
CAD	1.6	0.0
EUR	0.4	0.0
CHF	0.3	0.0
GBP	0.2	0.0
Divers	0.8	0.0



Répartition géographique (en %)

	ASM	BM
Etats-Unis	96.2	100.0
Canada	1.7	0.0
Iles Cayman	1.2	0.0
Royaume-Uni	0.8	0.0
France	0.2	0.0
Suisse	0.1	0.0



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 ² en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.48	0.47
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.43	0.43
Frais achat / vente en % ⁴	0.25	0.25	0.25	0.25

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Russell

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 35.89 mn
Portefeuille de base	CHF 43.40 mn
Nombre de positions	45
VNI Catégorie III	CHF 5'598.66

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Aberdeen Investments
Gérant du fonds dès	Mai 2025
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

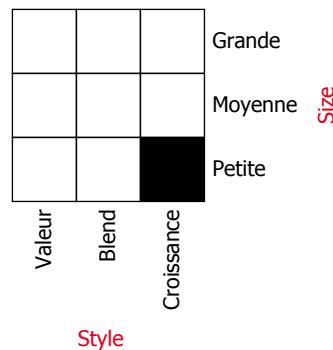
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.12%
Beta	0.99

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

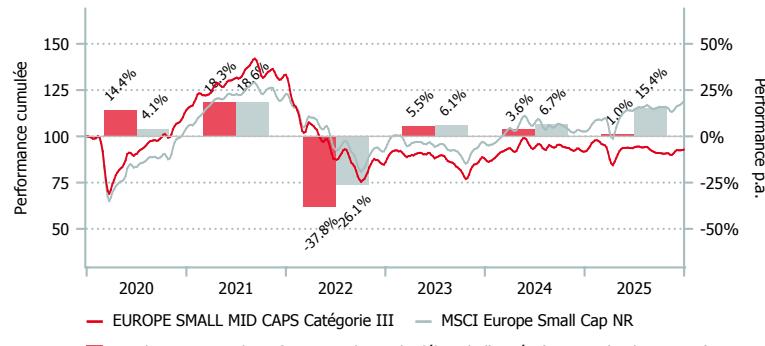
Politique d'investissement

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ESM cat. III	-0.12	2.35	-1.45	1.01	3.37	-4.08	13.18
BM	2.25	3.02	3.97	15.37	9.31	2.73	12.31

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ESM cat. III	34.19	14.38	18.27	-37.85	5.51	3.63	1.01
BM	26.79	4.06	18.63	-26.15	6.15	6.65	15.37

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

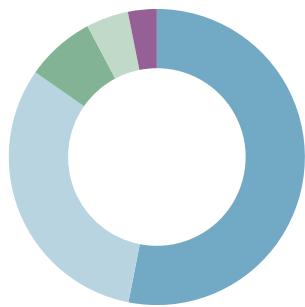
	ESM
Games Workshop Group	4.5
Morgan Sindall	4.4
Gaztransport Et Technigaz	4.2
Genus Plc	3.9
Finecobank	3.9
Hill & Smith Holdings	3.9
Addtech B	3.9
Fagron	3.8
Diploma	3.7
ICG	3.7

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	35.5	25.9
Finance	16.6	16.0
Consomm. non essentielle	12.1	11.5
Santé	10.3	7.4
Matériaux	9.2	8.3
Services informatiques	4.5	6.8
Energie	4.3	3.6
Biens de consom. de base	2.9	3.7
Services télécom	2.2	4.9
Services publics	1.3	2.8
Immobiliers	1.2	9.1

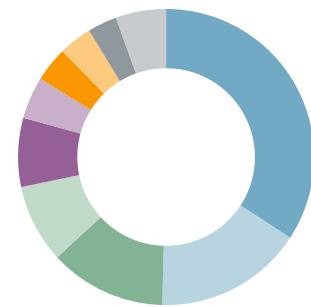
Répartition monétaire (en %)

ESM
EUR 53.1
GBP 31.6
SEK 7.6
CHF 4.6
NOK 3.1



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	34.2	25.6
Italie	16.2	6.9
Allemagne	12.7	8.8
Suède	8.6	11.3
France	7.5	8.0
Suisse	4.6	10.1
Belgique	3.8	3.4
Espagne	3.6	3.6
Pays-Bas	3.2	2.5
Divers	5.5	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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.60	0.56
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.50	0.50	0.50
Frais achat / vente en % ⁴	0.40	0.40	0.40

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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.³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

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 68.94 mn
Portefeuille de base	USD 143.00 mn
Nombre de positions	197
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'302.67
VNI Catégorie II	CHF 1'327.37
VNI Catégorie III	CHF 1'334.16

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

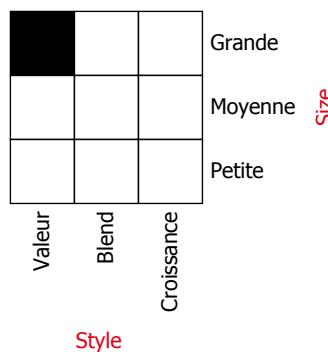
Valeur souscription	T + 1 Tag
Valeur remboursement	T + 1 Tag

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	6.11%
Beta	0.66

ESG

Excercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

Politique d'investissement

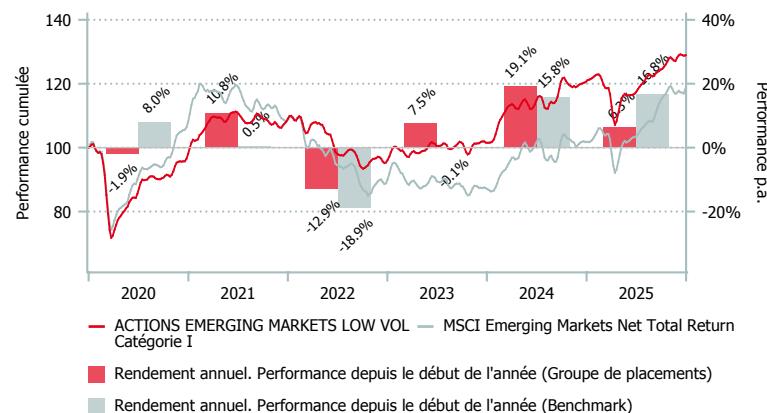
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer 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.

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	1.16	4.27	10.60	6.26	10.82	5.61	9.35
EMMA cat. II	1.16	4.29	10.63	6.33	10.89	5.68	9.35
EMMA cat. III	1.16	4.30	10.65	6.37	10.93	5.72	9.35
BM 1	1.62	4.28	15.33	16.76	10.53	1.94	12.35
BM 2	0.05	2.01	3.96	-0.85	4.87	1.86	7.76

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
EMMA cat. I	11.65	-1.88	10.84	-12.90	7.51	19.12	6.26
EMMA cat. II	11.73	-1.82	10.91	-12.84	7.58	19.19	6.33
EMMA cat. III	11.77	-1.78	10.95	-12.81	7.62	19.24	6.37
BM 1	16.34	7.99	0.46	-18.86	-0.09	15.76	16.76
BM 2	6.57	-1.60	8.80	-12.62	-0.93	17.40	-0.85

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

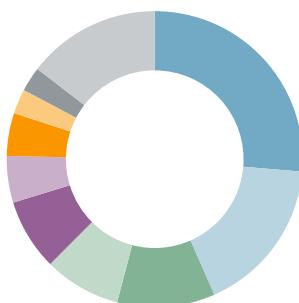
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.2	11.4
Samsung Electronics Co., Ltd.	2.2	3.3
Midea Group Co. Ltd. Class A	2.1	0.0
Yutong Bus Co., Ltd. Class A	2.0	0.0
Ping An Ins. (Group) Company of China, Ltd. Class H	1.9	0.5
Infosys Limited	1.9	0.6
Delta Electronics Inc.	1.9	0.6
Aldar Properties - P J S C	1.7	0.1
OTP Bank Nyrt	1.7	0.2
Hcl Technologies Ltd	1.5	0.2

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Finance	20.6	22.3
Services informatiques	18.8	28.3
Industrie	11.6	7.0
Services télécom	11.5	9.3
Consomm. non essentielle	9.4	11.7
Santé	7.4	3.1
Immobiliers	7.1	1.3
Biens de consom. de base	6.6	3.7
Services publics	3.9	2.3
Matériaux	1.4	7.1
Energie	0.8	3.9
Autres (liq. comp.)	1.2	0.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	26.4	27.6
Taiwan	17.1	20.6
Inde	10.7	15.3
Émirats arabes unis	8.4	1.4
Corée du sud	7.8	13.3
Thaïlande	5.1	1.0
Malaisie	4.7	1.2
Pologne	2.7	1.1
Hongrie	2.7	0.3
Divers	14.6	18.1



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.50	0.44	0.40
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.33	0.33	0.33
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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 171.76 mn
Nombre de positions	36
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'707.60
VNI Catégorie II	CHF 1'734.31
VNI Catégorie III	CHF 1'760.74

Gérant du fonds

Gérant du fonds	SFP
Gérant du fonds dès	Octobre 2018

Souscription / Rachat

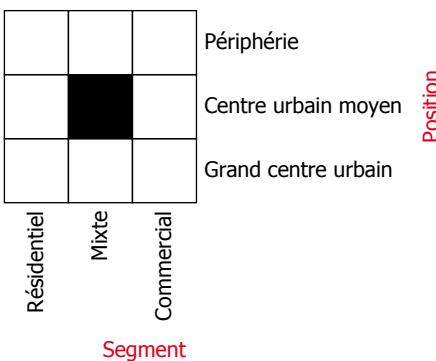
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

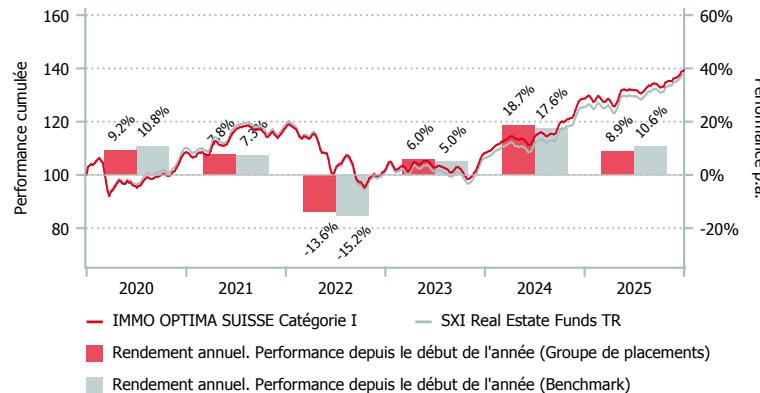
Tracking Error ex-post	0.79%
Beta	1.02
Agio	35.70%

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 Box¹

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	1.54	4.70	6.37	8.86	11.07	4.99	7.83
IOS cat. II	1.55	4.72	6.40	8.93	11.14	5.06	7.83
IOS cat. III	1.55	4.73	6.42	8.97	11.18	5.10	7.83
BM	1.47	5.09	7.21	10.62	10.96	4.46	7.66

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
IOS cat. I	20.42	9.24	7.83	-13.64	5.99	18.75	8.86
IOS cat. II	20.52	9.31	7.89	-13.59	6.06	18.82	8.93
IOS cat. III	20.61	9.37	7.93	-13.55	6.10	18.87	8.97
BM	20.67	10.81	7.32	-15.17	5.03	17.59	10.62

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

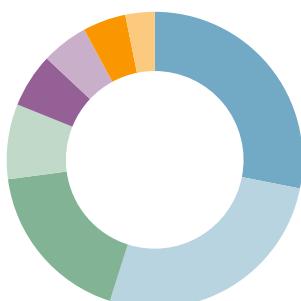
	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	15.8	15.2
UBS(CH)PRP SWISS RES SIAT	8.3	5.3
UBS Swiss Resident Anfos	5.0	4.4
Schroder Immo Plus	4.4	2.6
Fonds Immobilier Romand	4.4	2.7
Edm Roth R/e Swiss A CHF	4.2	4.2
Procimmo R/E Industrial	4.2	2.4
UBS(CH)PRP DIRECT LVNGPLS	3.9	3.9
Immo Helvetic	3.9	2.1
UBS Leman Residential F	3.8	2.9

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	55.2	60.1
Bureaux	13.0	11.6
Logistique, industrie	9.7	8.5
Commercial	9.7	8.0
Parkings, autres	6.2	6.1
Industrie hôtelière	3.2	2.6
Terrains, développement	3.1	3.0

Régions (en %)

	IOS	BM
Arc lémanique	28.1	30.7
Région Zurich	26.8	26.7
Suisse du Nord-ouest	18.0	16.9
Région Berne	8.2	7.4
übrige Westschweiz	5.9	5.6
Suisse centrale	5.1	5.1
Suisse orientale	4.7	4.6
Sud de la Suisse	3.2	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 ² en % p.a. au 30.09.2024	1.24	1.18	1.14
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2024	0.94	0.94	0.94
Frais achat / vente en % ⁴	0.20	0.20	0.20

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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.³ 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.⁴ 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 780.54 mn
Nombre de positions	30
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 289.49
VNI Catégorie II	CHF 293.40
VNI Catégorie III	CHF 300.30

Gérant du fonds

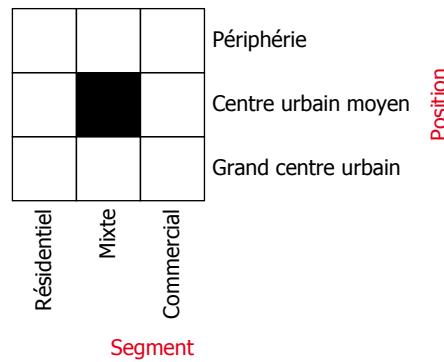
Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

Souscription / Rachat

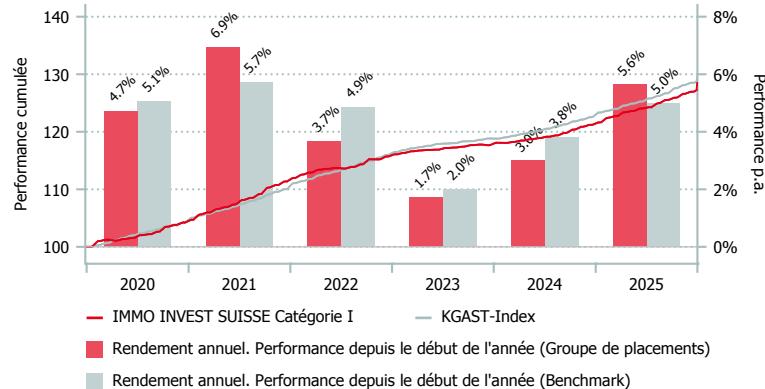
Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

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 geré contre l'indice de référence.

Style Box¹

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	1.20	2.03	3.39	5.64	3.44	4.18	0.80
IIS cat. II	1.21	2.05	3.45	5.74	3.54	4.28	0.80
IIS cat. III	1.22	2.08	3.49	5.84	3.64	4.37	0.80
BM	0.78	1.53	2.95	5.00	3.60	4.27	0.58

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
IIS cat. I	5.78	4.71	6.94	3.67	1.73	2.99	5.64
IIS cat. II	5.89	4.81	7.04	3.77	1.83	3.10	5.74
IIS cat. III	5.99	4.92	7.14	3.86	1.92	3.19	5.84
BM	5.18	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

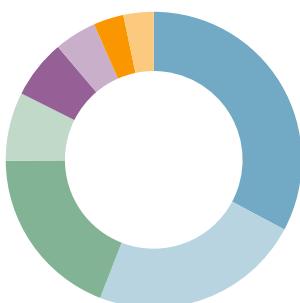
	IIS
Pensimo Casareal AST	15.7
IST Immo Schweiz Fokus	11.5
Swiss Life Immo Suisse AST	9.0
Ecoreal Suissecore PI AST	7.2
Avadis Immo Suisse AST	6.4
SPA Immobilien Schweiz	5.0
Akara Swiss Diversity Pro	4.6
Swisslife Im CH Comm AST	4.3
Ecoreal Suisseselect AST	3.3
UBS Immo CH Comm AST	3.3

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	68.4
Commercial	21.0
Mixte	9.1
Terrains	1.5

Régions (en %)

	IIS
Région Zurich	32.8
Arc lémanique	23.1
Suisse du Nord-ouest	19.0
Région Berne	7.5
Suisse orientale	6.4
Suisse centrale	4.6
Übrige Westschweiz	3.3
Suisse méridionale	3.3



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	0.96	0.86	0.78
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.56	0.56	0.56
Frais achat / vente en % ⁴	<5.00	<5.00	<5.00

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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 575.31 mn
Fortune nette du fonds	CHF 460.73 mn
Nombre d'objets	40
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 149.29

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 au 30.09.2025

Taux de perte sur loyer	2.35%
Coefficient d'endettement	18.20%
Marge de bénéfice d'exploitation	76.87%
Rendement des fonds propres (ROE)	4.35%
Rendement du capital investi (ROIC)	3.94%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	4.35%

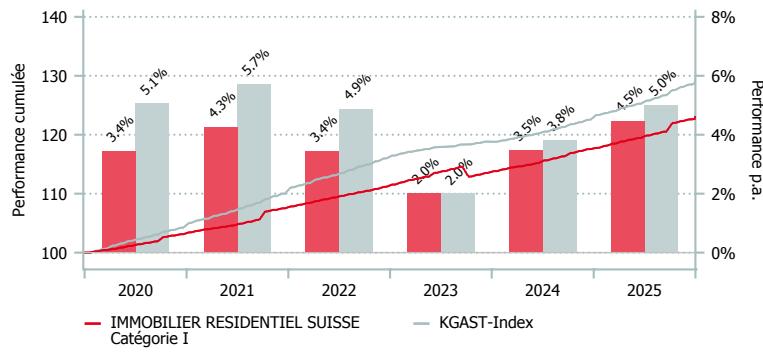
Style Box¹

Résidentiel	Mixte	Commercial	Position	Péphérie		
				Centre urbain moyen	Grand centre urbain	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	0.35	0.84	2.63	4.46	3.32	3.53	1.18
BM	0.78	1.53	2.95	5.00	3.60	4.27	0.58

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ISW cat. I	3.84	3.44	4.25	3.44	2.03	3.48	4.46
BM	5.18	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00

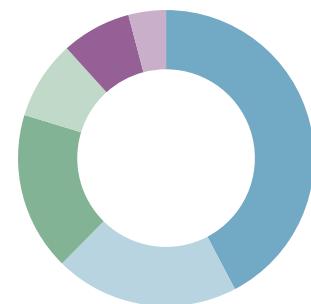
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	92.1
Mixte	7.9
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Région Zurich	42.3
Suisse orientale	20.1
Suisse du Nord-ouest	17.3
Région Berne	8.6
Suisse centrale	7.6
Freiburg	4.1
Arc lémanique	0.0
Suisse méridionale	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISW
Après 2020	19.5
2010-2019	43.2
2000-2009	13.2
1990-1999	9.9
1980-1989	10.1
1970-1979	4.1

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	0.41
TER ISA ³ GAV en % p.a. au 30.09.2025	0.30
TER ISA ³ NAV en % p.a. au 30.09.2025	0.37
Frais achat / vente en % ⁴	1.00/max. 5.00

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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).⁴ 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 439.20 mn
Fortune nette du fonds	CHF 355.80 mn
Nombre d'objets	32
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 352'627.43

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 au 30.09.2025

Taux de perte sur loyer	4.79%
Coefficient d'endettement	13.60%
Marge de bénéfice d'exploitation	75.95%
Rendement des fonds propres (ROE)	4.50%
Rendement du capital investi (ROIC)	3.82%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	4.50%

Style Box¹

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

Politique d'investissement

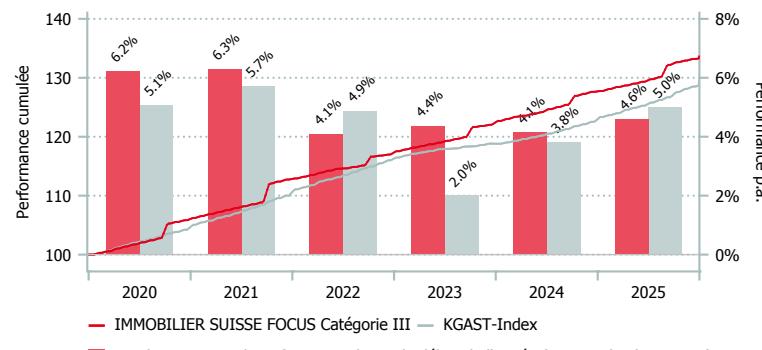
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

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	0.32	0.74	2.98	4.59	4.37	4.70	1.15
BM	0.78	1.53	2.95	5.00	3.60	4.27	0.58

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ISF cat. III	6.15	6.23	6.30	4.09	4.37	4.14	4.59
BM	5.18	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00

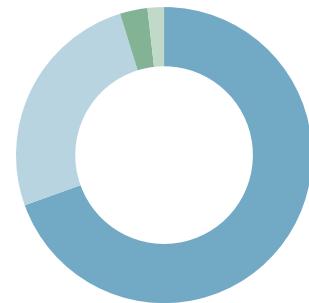
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	92.8
Mixte	7.2
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	69.5
Région Zurich	25.7
Suisse orientale	3.0
Région Berne	1.8
Suisse du Nord-ouest	0.0
Suisse occidentale	0.0
Suisse centrale	0.0
Suisse méridionale	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
Après 2020	17.9
2010-2019	28.5
2000-2009	26.4
1990-1999	12.9
1980-1989	4.7
1970-1979	9.6

Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	0.41
TER ISA ³ GAV en % p.a. au 30.09.2025	0.33
TER ISA ³ NAV en % p.a. au 30.09.2025	0.41
Frais achat / vente en % ⁴	1.00/max. 5.00

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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).⁴ 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 9.42 mn
Portefeuille de base	CHF 33.27 mn
Nombre de positions	58
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'518.18

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

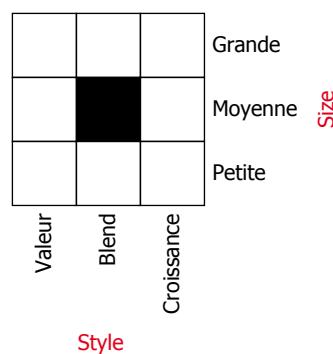
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.66%
Beta	1.03

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

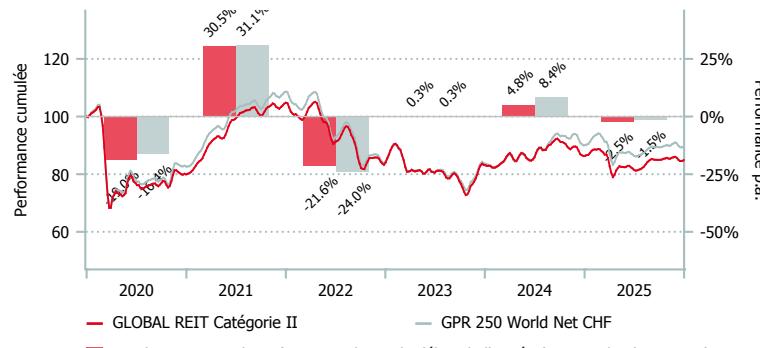
Politique d'investissement

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GR cat. II	-2.39	-0.71	4.73	-2.54	0.80	0.94	13.30
BM	-3.00	-0.79	3.94	-1.46	2.33	1.34	12.63

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
GR cat. II	23.96	-18.97	30.54	-21.62	0.26	4.82	-2.54
BM	19.25	-16.38	31.12	-23.95	0.31	8.42	-1.46

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

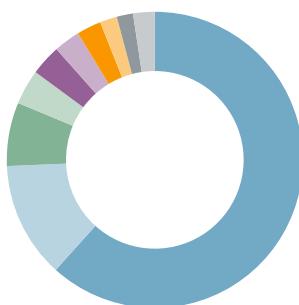
	GR
Prologis	4.4
Mitsui Fudosan	4.4
Welltower OP INC	4.2
Avalonbay Communities	4.0
Vici Properties Inc	4.0
Extra Space Storage	3.9
Simon Property Group	3.8
Invitation Homes	3.5
Segro (reit)	3.3
Ventas	3.1

Secteurs (en %)

	GR	BM
Industrie	29.0	23.2
Retail	19.5	21.3
Résidentiel	18.3	17.5
Bureau	10.9	13.1
Divers	22.3	24.9

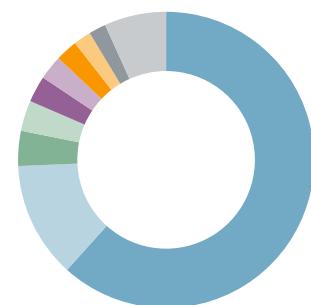
Répartition monétaire (en %)

GR
USD 61.7
JPY 12.7
EUR 6.9
AUD 3.8
GBP 3.3
SGD 2.9
HKD 2.7
CAD 1.9
CHF 1.8
Divers 2.4



Répartition géographique (en %)

GR
Etats-Unis 61.7
Japon 12.7
Australie 3.8
Royaume-Uni 3.3
Singapour 2.9
Hong Kong 2.7
Belgique 2.4
Allemagne 1.9
Canada 1.9
Divers 6.8



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.54	0.48
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.39	0.39
Frais achat / vente en % ⁴	0.25	0.25

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: GPR

Aperçu du fonds

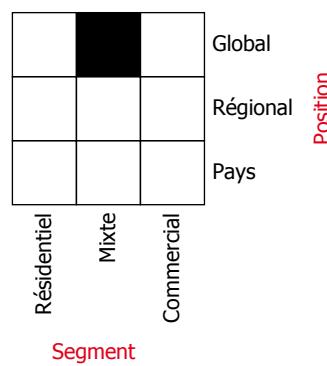
Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2016
Monnaie	USD
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 228.30 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'327.55
VNI Catégorie G	USD 1'329.97
Promesses restantes	USD 40.00 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 Box¹

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	1.20	6.20	9.32	5.28	-2.89	1.94	5.84
REG cat. G	1.21	6.23	9.36	5.32	-2.85	1.98	5.84

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
REG cat. III	5.58	7.65	12.84	2.49	-12.44	-4.24	9.32
REG cat. G	5.58	7.65	12.88	2.53	-12.40	-4.20	9.36

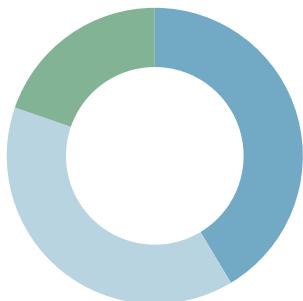
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REG
Incheon H Logis Seoul	7.8
Beagle Eskilstuna	6.5
Stratford London	5.1
Project Kobbel Copenhagen	5.0
Project Heights Portfolio Paris	4.8
Friedenau Berlin	4.3
Fairway Dublin	4.2
99 Sandstone Place Brisbane	3.9
Urban Core Portf. Randstad Region +	3.8
Bukit Batok Connection Singapore	2.9

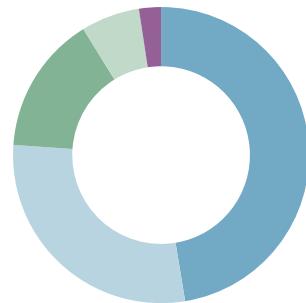
Régions (en %)

	REG
Europe	41.4
Etats-Unis	38.9
Asie/Pacifique	19.7



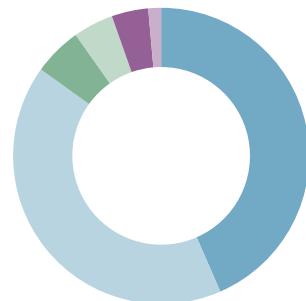
Secteurs (en %)

	REG
Industrie/logistique	47.4
Résidentiel	28.7
Bureaux	15.1
Commerce de détail	6.4
Hôtels	2.4



Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	43.5
EUR	41.5
KRW	5.3
SGD	4.4
AUD	4.0
JPY	1.4



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 ² en % p.a. au 30.09.2025	1.28	1.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	1.12	1.12
Frais achat / vente en % ⁴	0.20/0.05	0.20/0.05

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

Aperçu du fonds

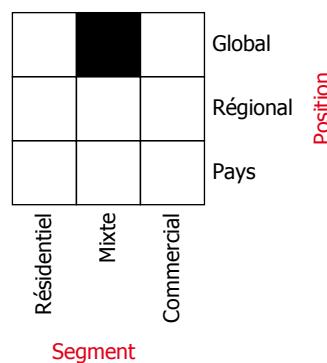
Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2017
Monnaie	CHF
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 27.30 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'074.83
Promesses restantes	CHF 0.00 mn

Gérant du fonds

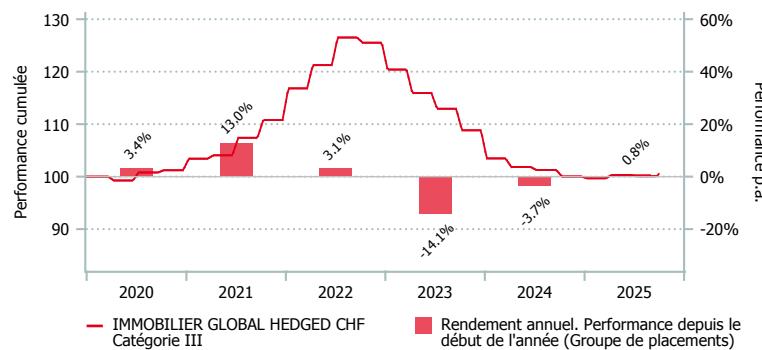
Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2017

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 Box¹

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	0.42	0.20	0.82	0.47	-7.14	-0.14	4.77
*annualisée							

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
REH cat. III	2.37	3.42	12.95	3.07	-14.07	-3.66	0.82

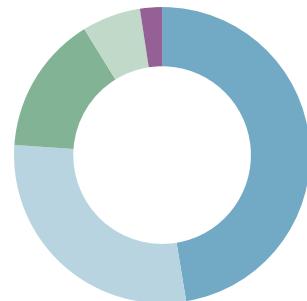
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REH
Incheon H Logis Seoul	7.8
Beagle Eskilstuna	6.5
Stratford London	5.1
Project Kobbel Copenhagen	5.0
Project Heights Portfolio Paris	4.8
Friedenau Berlin	4.3
Fairway Dublin	4.2
99 Sandstone Place Brisbane	3.9
Urban Core Portf. Randstad Region +	3.8
Bukit Batok Connection Singapore	2.9

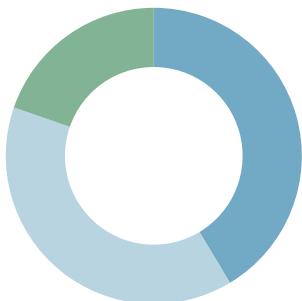
Secteurs (en %)

	REH
Industrie/logistique	47.4
Résidentiel	28.7
Bureaux	15.1
Commerce de détail	6.4
Hôtels	2.4



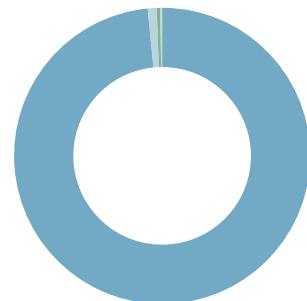
Régions (en %)

	REH
Europe	41.4
Etats-Unis	38.9
Asie/Pacifique	19.7



Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	101.0
USD	1.0
EUR	0.4
JPY	0.2
AUD	-0.1
SGD	-0.8
KRW	-1.6



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	1.22
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	1.06
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.

² 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

³ 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.

⁴ en faveur du groupe de placements

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 37.75 mn
Nombre de positions	25
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'673.81
VNI Catégorie III	CHF 1'676.55

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

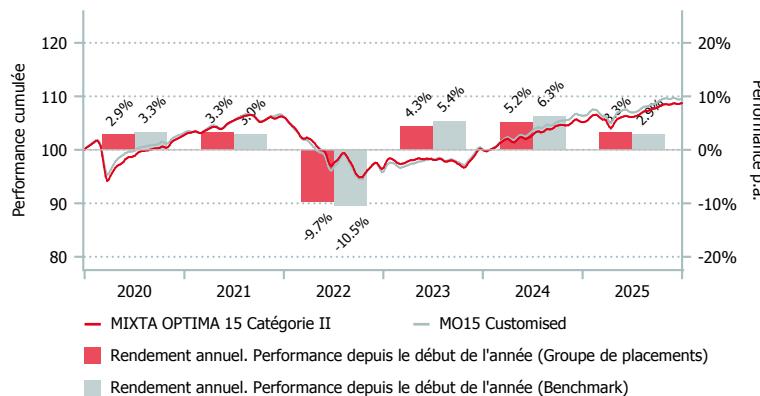
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.52 années
Duration obligations ME	6.31 années
Duration pondérée	6.48 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	-0.12	0.93	2.45	3.27	4.25	1.12	2.73
MO15 cat. III	-0.12	0.95	2.48	3.32	4.30	1.15	2.73
BM	-0.23	0.76	2.52	2.91	4.86	1.21	2.74

*annualisée

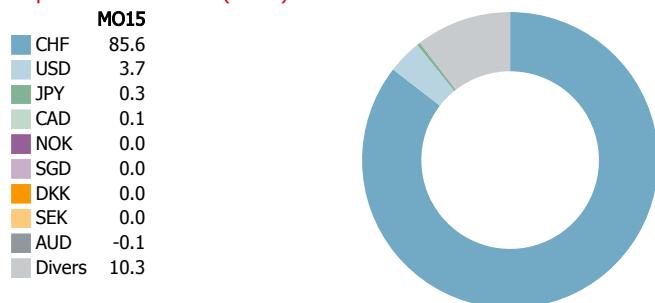
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
MO15 cat. II	7.41	2.85	3.33	-9.72	4.32	5.17	3.27
MO15 cat. III	7.41	2.85	3.33	-9.70	4.38	5.22	3.32
BM	7.72	3.25	2.96	-10.53	5.36	6.33	2.91

Répartition du portefeuille (en %)

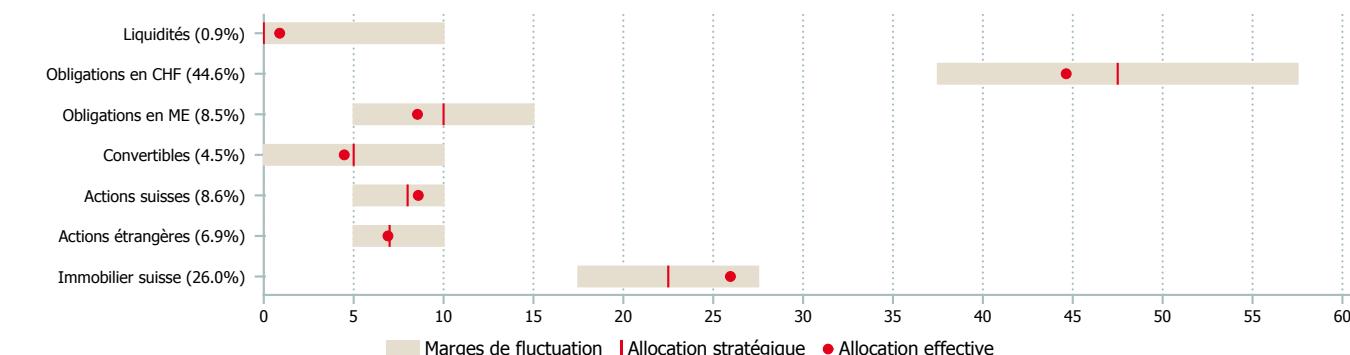
Top 10 (en %)

	MO15
IST2 Immo Invest CH 2 G	24.6
Avadis F OB CH INLD IST	18.8
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	9.4
IST Obligations Etrangères Hdg CHF III	7.1
IF IST Actions Suisses SPI Plus	5.7
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.5
IST Governo Bond Hdg CHF III	3.0
NB SUS EMMKT CORP I CHF H	2.9
IF IST OBLIG SEL EX-CHF	2.9
IST Obli Emerging Markets III	2.8

Répartition monétaire (en %)



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2025	-	0.49	0.44
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	-	0.33	0.33
Frais achat / vente en % ³	0.20	0.20	0.20

¹ 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

² 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.

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

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 647.84 mn
Nombre de positions	28
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'058.39
VNI Catégorie II	CHF 3'127.18
VNI Catégorie III	CHF 3'163.41

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

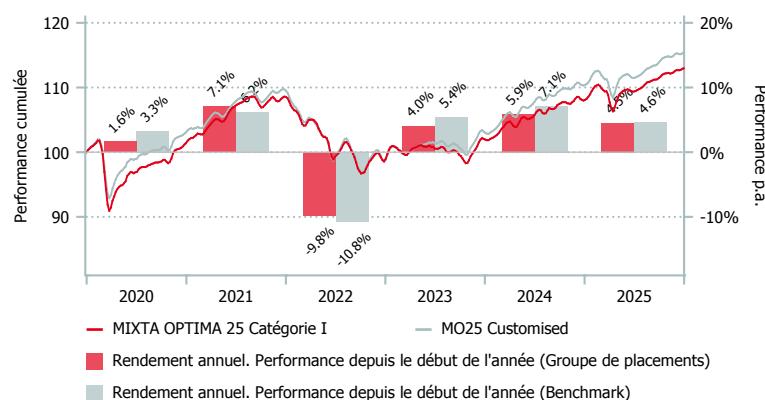
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.30 années
Duration obligations ME	6.32 années
Duration pondérée	6.30 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	0.12	1.55	3.32	4.49	4.81	2.14	3.42
MO25 cat. II	0.12	1.56	3.35	4.56	4.87	2.20	3.42
MO25 cat. III	0.13	1.57	3.38	4.61	4.92	2.25	3.42
BM 1	0.08	1.56	3.68	4.57	5.69	2.27	3.37
BM 2	-0.42	0.86	2.89	2.60	5.88	1.06	3.65

*annualisée

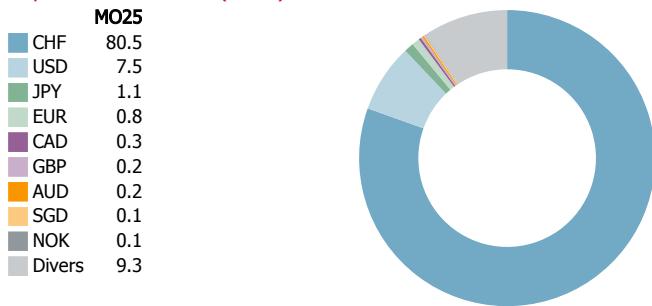
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
MO25 cat. I	10.82	1.62	7.09	-9.84	4.02	5.92	4.49
MO25 cat. II	10.96	1.70	7.17	-9.78	4.08	5.99	4.56
MO25 cat. III	11.02	1.75	7.22	-9.74	4.13	6.04	4.61
BM 1	10.27	3.28	6.22	-10.78	5.38	7.12	4.57
BM 2	8.84	2.57	3.47	-14.16	6.71	8.41	2.60

Répartition du portefeuille (en %)

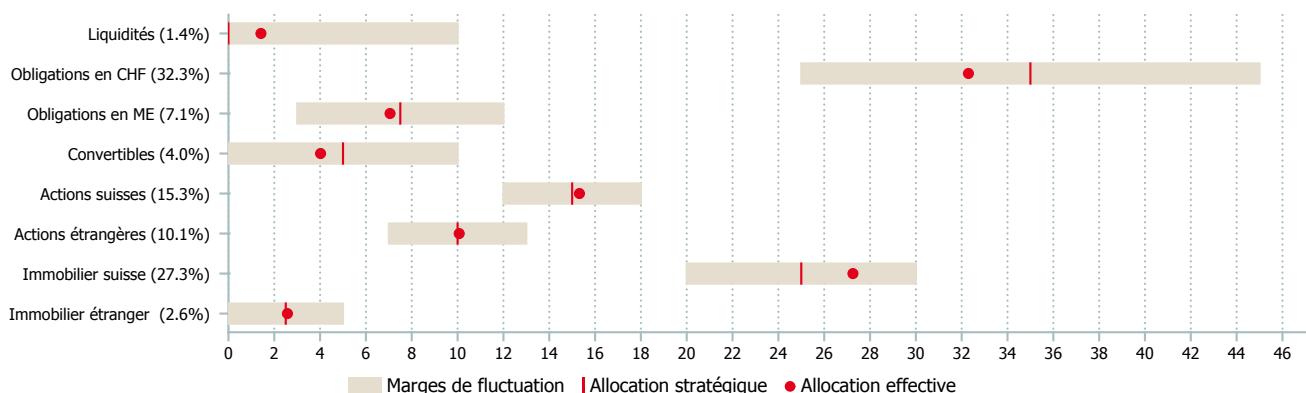
Top 10 (en %)

	MO25
IST2 Immo Invest CH 2 G	25.6
Avadis F OB CH INLD IST	13.3
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.9
IF IST Actions Suisses SPI Plus	6.5
IST Obligations Etrangères Hdg CHF III	4.3
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.0
IST2 AKT CH DIV STR III	4.0
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	3.2
IF IST Globe Index	3.1
IF IST Actions Global Low Vol	2.6

Répartition monétaire (en %)



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2025	0.57	0.51	0.46
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en % ³	0.20	0.20	0.20

¹ 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

² 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.

³ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

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 251.04 mn
Nombre de positions	27
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'026.57
VNI Catégorie II	CHF 2'058.50
VNI Catégorie III	CHF 2'072.02

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

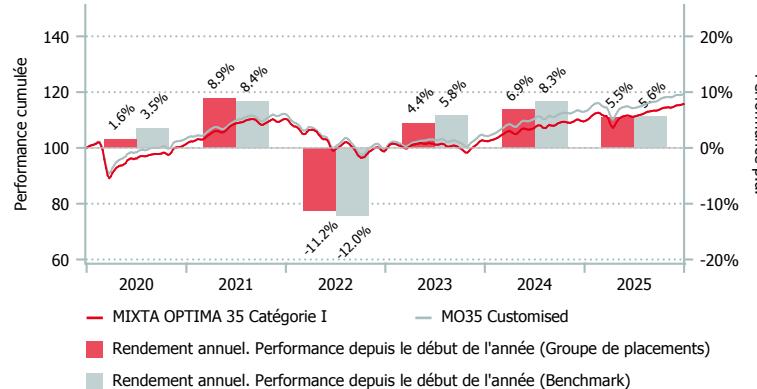
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.34 années
Duration obligations ME	6.42 années
Duration pondérée	6.36 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	0.29	2.08	4.11	5.55	5.61	2.63	4.14
MO35 cat. II	0.30	2.10	4.14	5.61	5.68	2.70	4.14
MO35 cat. III	0.30	2.11	4.17	5.66	5.73	2.75	4.14
BM	0.23	2.09	4.54	5.59	6.55	2.89	4.12

*annualisée

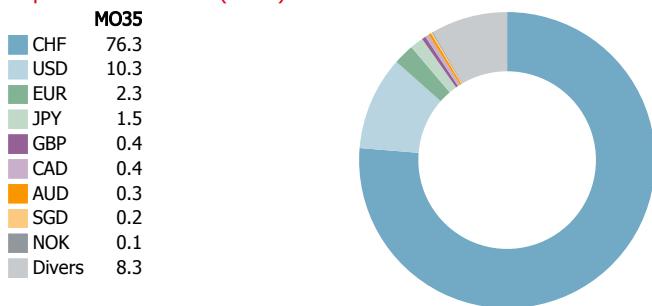
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
MO35 cat. I	12.35	1.61	8.90	-11.24	4.45	6.86	5.55
MO35 cat. II	12.49	1.70	8.98	-11.18	4.51	6.92	5.61
MO35 cat. III	12.55	1.75	9.04	-11.14	4.56	6.98	5.66
BM	12.84	3.54	8.41	-12.04	5.80	8.27	5.59

Répartition du portefeuille (en %)

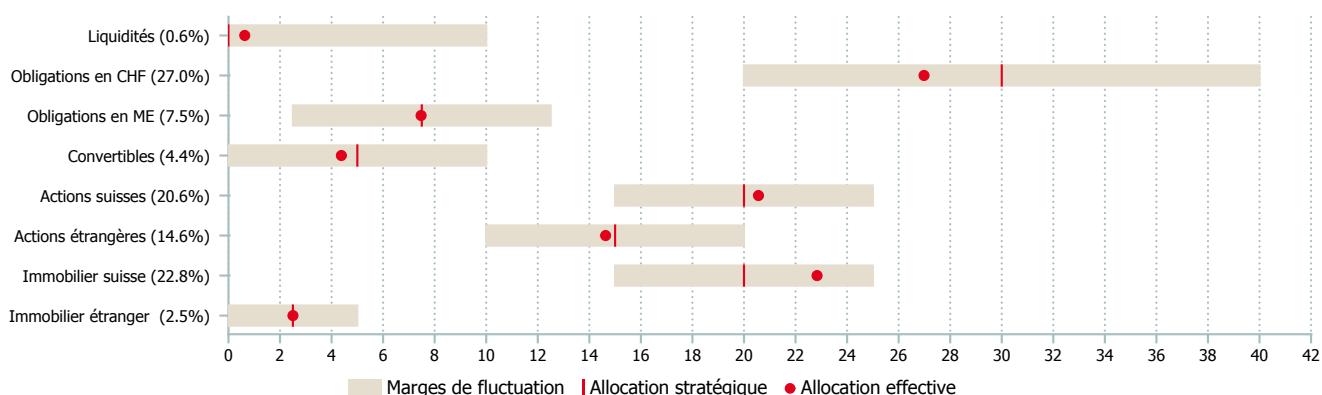
Top 10 (en %)

	MO35
IST2 Immo Invest CH 2 G	20.5
Avadis F OB CH INLD IST	11.1
IF IST Actions Suisses SPI Plus	10.5
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	6.5
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	4.6
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.4
IF IST Globe Index	4.2
IST2 AKT CH DIV STR III	4.1
IF IST Actions Global Low Vol	3.8
IST Actions Global Small Mid Caps III	3.5

Répartition monétaire (en %)



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2025	0.57	0.51	0.46
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	0.35	0.35	0.35
Frais achat / vente en % ³	0.20	0.20	0.20

¹ 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

² 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.

³ 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 36.61 mn
Nombre de positions	20
Source	Bloomberg ISTM753 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'346.68
VNI Catégorie III	CHF 1'349.01

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

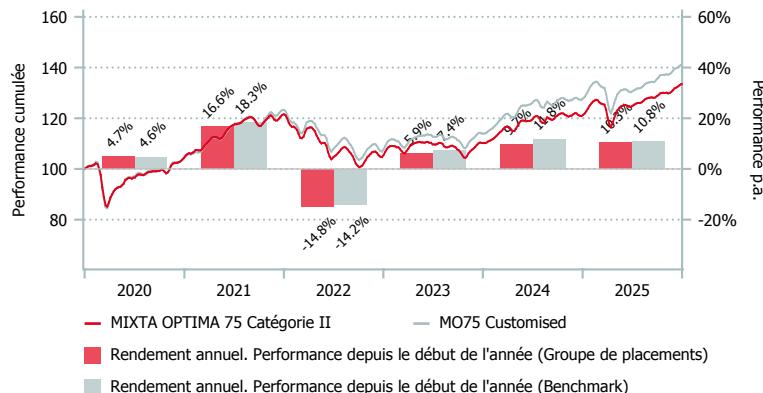
Duration obligations CHF	4.89 années
Duration obligations ME	2.90 années
Duration pondérée	4.83 années

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'OPF.

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	1.31	4.19	7.03	10.28	8.63	4.96	6.71
MO75 cat. III	1.31	4.21	7.06	10.33	8.68	4.99	6.71
BM	1.30	4.82	8.29	10.83	9.99	6.19	6.81

*annualisée

	2019*	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
MO75 cat. II	0.95	4.74	16.57	-14.77	5.93	9.73	10.28
MO75 cat. III	0.95	4.74	16.57	-14.75	5.99	9.79	10.33
BM	0.44	4.56	18.25	-14.18	7.35	11.83	10.83

*depuis lancement

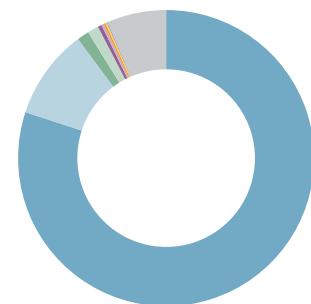
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

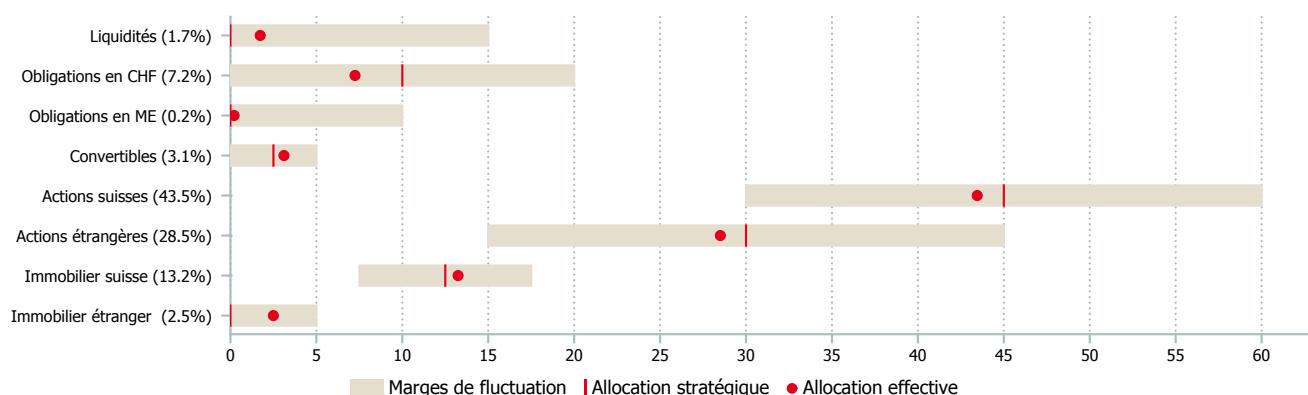
	MO75
IF IST Actions Suisses SPI Plus	17.7
IST Globe Index Hdg CHF G	11.3
IST2 Immo Invest CH 2 G	10.7
IF IST ACTIONS CH STR DIV	9.1
IST Actions Suisses SMI Index III	8.9
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	7.8
IF IST Globe Index	5.1
IST Actions EM Low Vol III	4.2
IST Actions Global Small Mid Caps III	4.1
IF IST Actions Global Low Vol	3.7

Répartition monétaire (en %)

	MO75
CHF	80.0
USD	9.8
JPY	1.3
EUR	1.2
CAD	0.4
AUD	0.3
GBP	0.2
SGD	0.2
NOK	0.1
Divers	6.5



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2025	-	0.45	0.40
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	-	0.30	0.30
Frais achat / vente en % ³	0.20	0.20	0.20

¹ 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

² 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.

³ 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 197.34 mn
Portefeuille de base	USD 239.59 mn
Nombre de positions	206
Nombre de contreparties	95
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 153.65
VNI Catégorie G	USD 153.88
Blended VNI* Cat.III	USD 148.85
Blended VNI* Cat.G	USD 149.07

* 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%	36.96%
Perte attendue	2.07%
Rendement attendu	5.26%

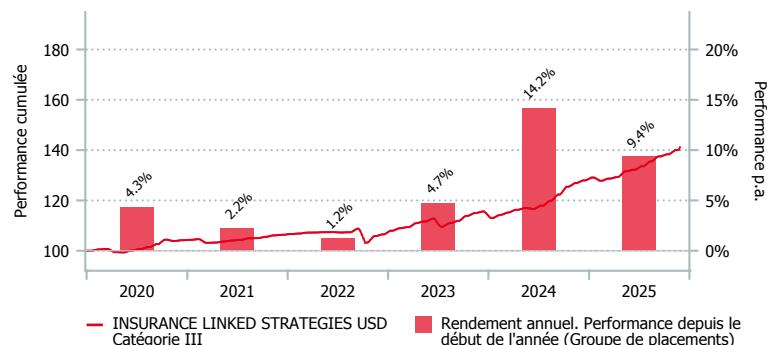
Politique d'investissement

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 Caïmans.

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	0.85	2.67	6.79	10.33	9.85	6.26	3.54
ILS cat. G	0.85	2.68	6.81	10.36	9.88	6.30	3.54
ILS Blended cat. III	0.84	2.84	6.40	9.59	9.07	5.59	3.43
ILS Blended cat. G	0.85	2.86	6.42	9.62	9.10	5.62	3.42

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ILS cat. III	1.95	4.35	2.22	1.23	4.71	14.17	9.36
ILS cat. G	1.95	4.35	2.25	1.27	4.74	14.21	9.38
ILS Blended cat. III	1.95	4.35	1.99	0.30	4.73	11.93	9.30
ILS Blended cat. G	1.95	4.35	2.03	0.34	4.75	11.97	9.32

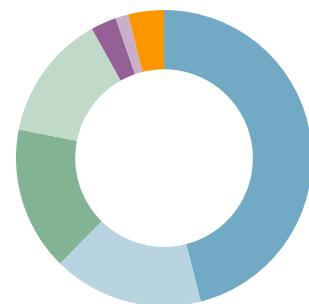
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

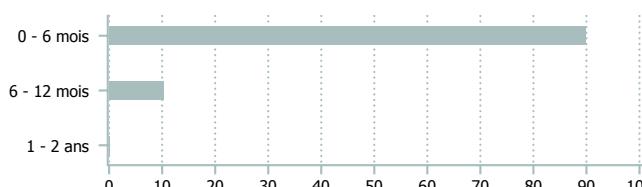
	ILS
Fronted Facility All Perils WW A	13.9
Fronted Facility All Perils WW B	4.9
Occ. Exc. of loss All Perils EUR	2.9
Quota Share All Perils WW	2.5
Quota Share All Perils NA	2.4
Aggr. Exc. of loss Hurricane NA	2.2
Occ. Exc. of loss All Perils WW	2.0
Occ. Exc. of loss WS & Earthquake NA	1.9
Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA	1.8
Occ. Exc. of loss All Perils NA	1.8

Instruments (en %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	46.0
Direct traditional RE contracts	16.4
Retro XS	15.7
Retro QS	13.8
ILW, CWIL	2.8
Off Risk	1.4
Autres (liq. comp.)	3.9

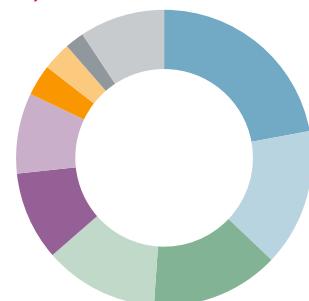


Liquidité des placements (en %)



Participation à la perte attendue (en %)

	ILS
US EQ	22.1
Florida WS	15.0
Gulf WS	14.0
North East WS	12.5
Atlantic WS	9.7
EU WS	8.8
JP EQ	3.4
NA Tornado	3.1
US WF	2.1
Divers	9.3



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 ¹ en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.59	0.57
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.25	-	-	0.42	0.42
Frais achat / vente en % ³	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

¹ 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

² 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.

³ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

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 33.65 mn
Portefeuille de base	CHF 192.38 mn
Nombre de positions	206
Nombre de contreparties	95
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 111.86
VNI Catégorie II	CHF 112.92
VNI Catégorie III	CHF 113.40
Blended VNI* Cat.I	CHF 109.23
Blended VNI* Cat.II	CHF 110.25
Blended VNI* Cat.III	CHF 110.71

* Blended NAV: VNI combinée des 2 groupes de placements
IST ILS Heded 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

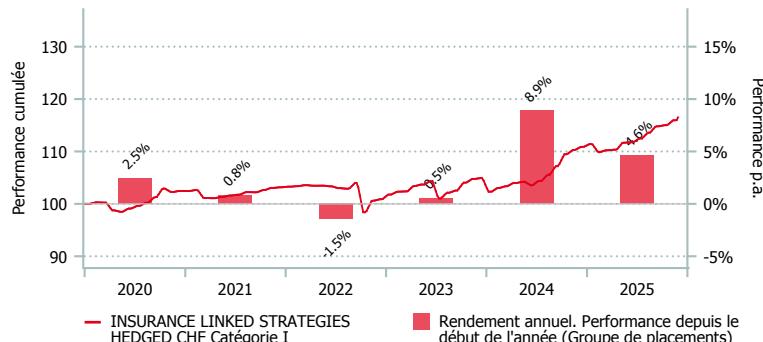
Tail-Value-at-Risk 99%	36.96%
Perte attendue	2.07%
Rendement attendu	5.26%

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 Caïmans.

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	0.49	1.49	4.24	5.08	4.92	2.60	3.45
ILH cat. II	0.49	1.51	4.28	5.16	5.00	2.68	3.45
ILH cat. III	0.49	1.51	4.30	5.19	5.04	2.72	3.45
ILH Blended cat. I	0.49	1.67	3.81	4.19	4.12	2.11	3.31
ILH Blended cat. II	0.49	1.70	3.85	4.27	4.20	2.19	3.30
ILH Blended cat. III	0.49	1.70	3.87	4.31	4.24	2.23	3.31

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ILH cat. I	-1.81	2.46	0.80	-1.45	0.53	8.88	4.58
ILH cat. II	-1.66	2.54	0.90	-1.37	0.61	8.96	4.66
ILH cat. III	-1.61	2.59	0.94	-1.35	0.66	9.01	4.69
ILH Blended cat. I	-1.81	2.46	1.18	-2.14	0.50	7.04	4.25
ILH Blended cat. II	-1.66	2.54	1.26	-2.07	0.59	7.11	4.33
ILH Blended cat. III	-1.61	2.59	1.30	-2.04	0.63	7.16	4.35

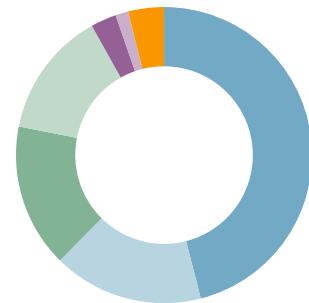
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

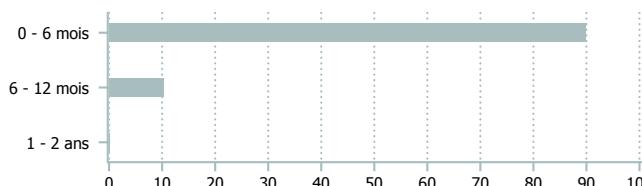
	ILH
Fronted Facility All Perils WW A	13.9
Fronted Facility All Perils WW B	4.9
Occ. Exc. of loss All Perils EUR	2.9
Quota Share All Perils WW	2.5
Quota Share All Perils NA	2.4
Aggr. Exc. of loss Hurricane NA	2.2
Occ. Exc. of loss All Perils WW	2.0
Occ. Exc. of loss WS & Earthquake NA	1.9
Aggr. Exc. of loss Hurricane&Earthqu NA	1.8
Occ. Exc. of loss All Perils NA	1.8

Instruments (en %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	46.0
Direct traditional RE contracts	16.4
Retro XS	15.7
Retro QS	13.8
ILW, CWIL	2.8
Off Risk	1.4
Autres (liq. comp.)	3.9

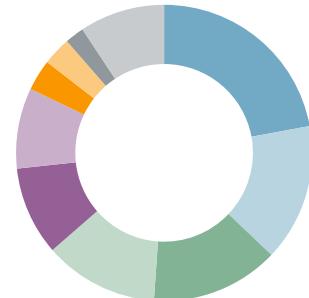


Liquidité des placements (en %)



Participation à la perte attendue (en %)

	ILH
US EQ	22.1
Florida WS	15.0
Gulf WS	14.0
North East WS	12.5
Atlantic WS	9.7
EU WS	8.8
JP EQ	3.4
NA Tornado	3.1
US WF	2.1
Divers	9.3



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2025	0.72	0.65	0.60
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	0.42	0.42	0.42
Frais achat / vente en % ³	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ 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

² 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.

³ en faveur du groupe de placements

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 0.90 mn
VNI Catégorie I CHF	CHF 64.11
VNI Catégorie II USD	USD 68.79

Gérant du fonds

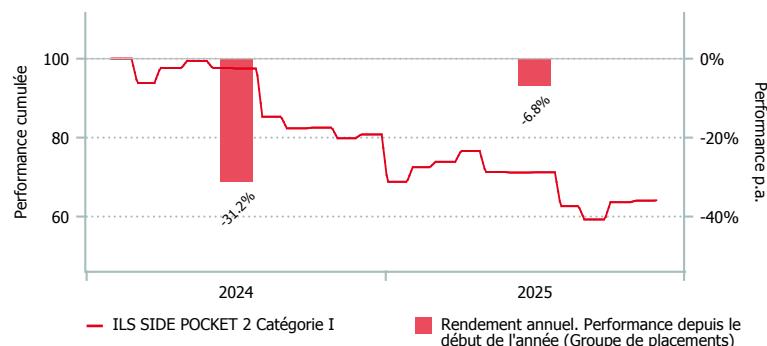
Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Février 2024
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Politique d'investissement

ILS SIDE POCKET 2 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	0.12	8.18	-9.89	-20.66	-	-	-	-
ILSSP2 cat. II USD	0.10	7.65	-7.80	-12.94	-	-	-	-

*annualisée

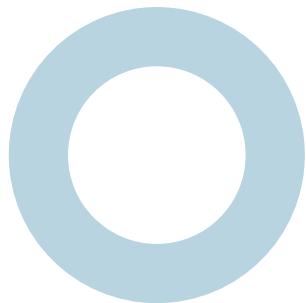
	2019	2020	2021	2022	2023	2024*	YTD
ILSSP2 cat. I CHF	-	-	-	-	-	-31.19	-6.83
ILSSP2 cat. II USD	-	-	-	-	-	-34.58	5.15

*depuis lancement

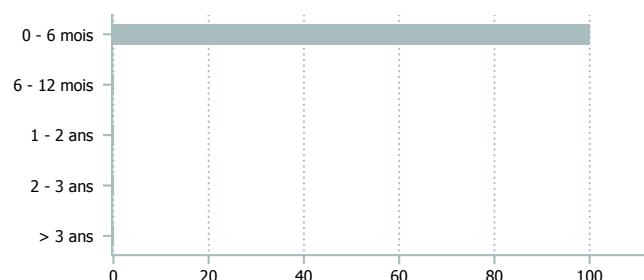
Répartition du portefeuille (en %)

Instruments (en %)

ILSSP2	
Off Risk	0.0
Divers	100.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II
Numéro de valeur	131931589	131930124
ISIN	CH1319315896	CH1319301243
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2025	0.82	0.82
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	0.65	0.65

¹ 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

² 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.

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 4.16 mn
Portefeuille de base	CHF 151.75 mn
Nombre de positions	63
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'538.62

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

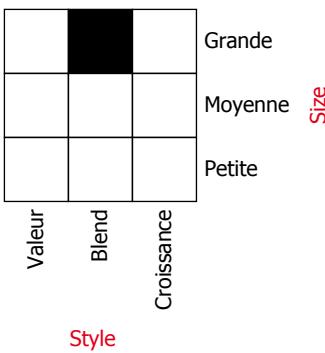
Valeur souscription	T + 2 jours
Valeur remboursement	T + 2 jours

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.21%
Beta	0.96

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹

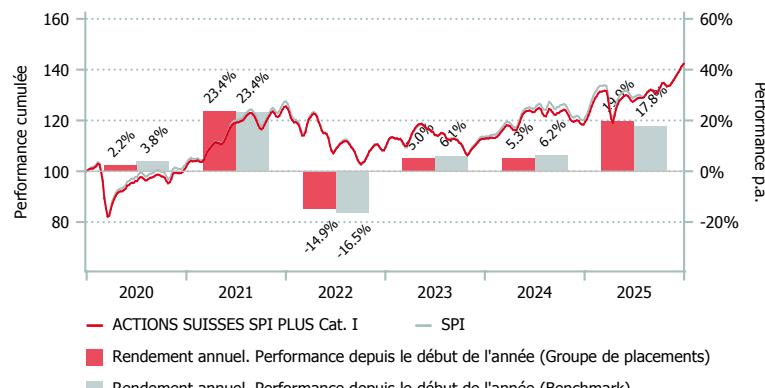
Politique d'investissement

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 (SVVK-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.

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	3.83	8.92	11.81	19.87	9.85	6.85	9.70
BM	3.21	8.78	10.19	17.76	9.88	6.45	10.08

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASPI cat. I	29.74	2.20	23.44	-14.89	5.01	5.31	19.87
BM	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Roche (bon)	13.9	13.2
Novartis (nom)	13.0	12.4
Nestlé (nom)	11.9	11.7
UBS Group (nom)	6.9	6.2
Cie Fin. Richemont (nom)	6.0	5.3
Zurich Insurance Grp (nom)	5.8	5.1
ABB Ltd (nom)	4.6	5.4
Holcim (nom)	3.1	2.4
Geberit (nom)	1.9	1.2
Helvetia Baloise HLDG	1.7	0.9

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	34.3	35.7
Finance	20.9	20.0
Industrie	14.8	13.0
Biens de consom. de base	13.3	13.6
Consomm. non essentielle	7.4	6.1
Matériaux	5.3	7.2
Services informatiques	2.8	1.5
Services publics	1.2	0.2
Services télécom	0.5	1.1
Immobiliers	0.0	1.6
Autres (liq. comp.)	-0.5	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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.30	-	-
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.15	-	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.06	0.06	0.06

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES STRATÉGIE DIVIDENDES (ASD)

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 101.75 mn
Portefeuille de base	CHF 106.03 mn
Nombre de positions	27
VNI Catégorie II	CHF 2'478.06
VNI Catégorie III	CHF 2'488.03

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Pictet AM
Gérant du fonds dès	Mars 2025
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

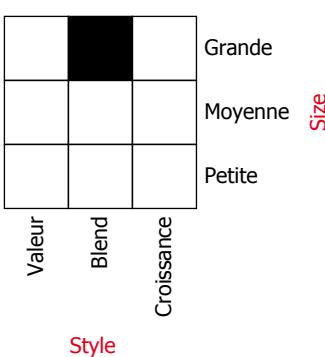
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	3.41%
Beta	0.77

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Style Box¹



Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES STRATEGIE DE DIVIDENDES est un groupe de placements géré activement, investi dans des entreprises suisses à fort dividende. L'objectif est de générer une plus-value grâce à des revenus de dividendes supérieurs à la moyenne et des rachats d'actions. Les entreprises sélectionnées génèrent en permanence un excédent de capital qu'elles distribuent sous forme de dividendes ou de rachats d'actions aux investisseurs. Le portefeuille est concentré et comprend en général 25 à 30 positions. Il n'y a pas de consigne explicite pour la pondération cible des entreprises. La surpondération par rapport à l'indice de référence est toutefois limitée à un maximum de 5%. L'indice de référence est le Swiss Performance Index (SPI).

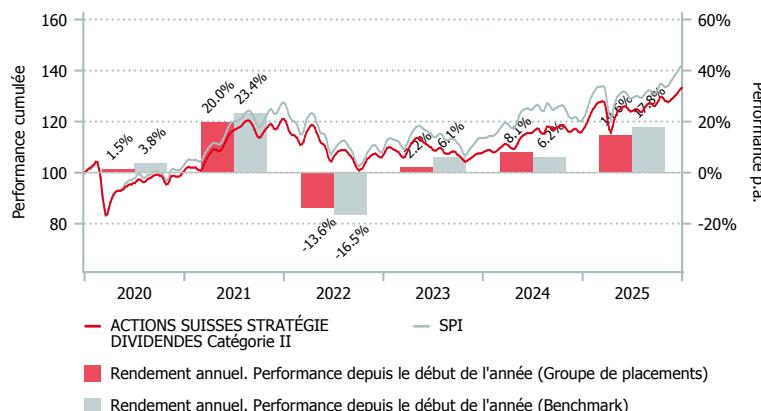
Depuis mars 2025, le groupe de placement applique une stratégie de dividendes. Les performances à long terme et indicateurs antérieurs, issus d'une stratégie de variance minimale, ne sont donc pas significatifs pour la stratégie actuelle.

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.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASD cat. II	2.63	5.99	7.53	14.62	8.20	5.59	8.17
ASD cat. III	2.63	6.00	7.55	14.67	8.24	5.63	8.17
BM	3.21	8.78	10.19	17.76	9.88	6.45	10.08

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
ASD cat. II	31.26	1.49	19.98	-13.64	2.20	8.13	14.62
ASD cat. III	31.32	1.54	20.03	-13.60	2.24	8.17	14.67
BM	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASD	BM
Roche (bon)	14.3	13.2
Novartis (nom)	12.4	12.4
Nestlé (nom)	12.0	11.7
ABB Ltd (nom)	6.5	5.4
UBS Group (nom)	6.3	6.2
Zurich Insurance Grp (nom)	5.6	5.1
Cie Fin. Richemont (nom)	5.5	5.3
Lindt & Spruengli (bon)	3.3	0.7
Schindler (nom)	3.2	0.3
Geberit (nom)	2.8	1.2

Secteurs (en %)

	ASD	BM
Santé	31.5	35.7
Finance	20.4	20.0
Industrie	15.8	13.0
Biens de consom. de base	15.3	13.6
Consomm. non essentielle	5.5	6.1
Services télécom	5.3	1.1
Matériaux	4.0	7.2
Services informatiques	1.6	1.5
Services publics	0.0	0.2
Immobiliers	0.0	1.6
Autres (liq. comp.)	0.5	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 ² en % p.a. au 30.09.2025	0.43	0.39
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	0.33	0.33
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ 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 56.73 mn
Nombre de positions	30
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 3'034.86
VNI Catégorie II	CHF 3'041.45

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

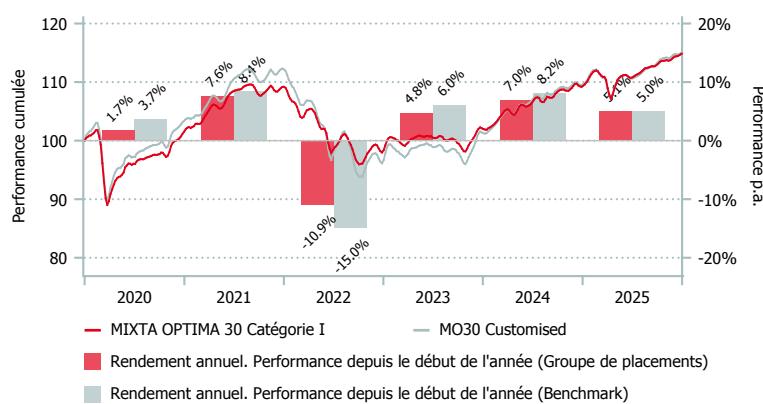
Chiffres clés

Duration obligations CHF	6.71 années
Duration obligations ME	6.64 années
Duration pondérée	6.70 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	0.41	1.96	3.77	5.06	5.59	2.46	3.63
MOB cat. II	0.42	1.98	3.81	5.13	5.66	2.50	3.63
BM	0.17	1.87	4.14	4.99	6.40	2.12	4.25

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
MOB cat. I	12.51	1.73	7.60	-10.88	4.76	6.98	5.06
MOB cat. II	12.51	1.73	7.60	-10.85	4.82	7.04	5.13
BM	14.32	3.68	8.39	-14.96	6.05	8.19	4.99

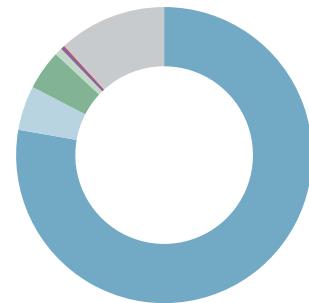
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

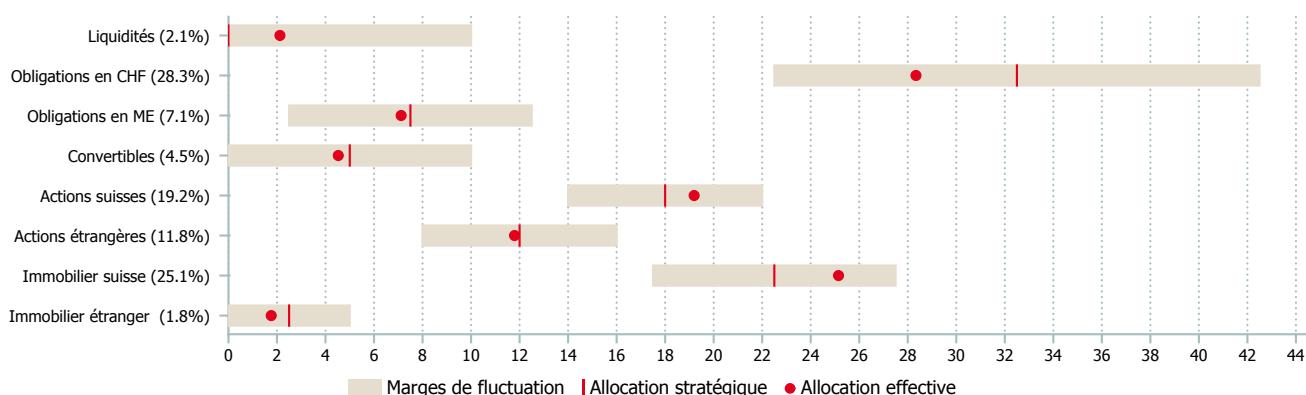
	MOB
IST2 Immo Invest CH 2 G	22.7
Avadis F OB CH INLD IST	17.4
IF IST Actions Suisses SPI Plus	11.9
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.6
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.5
Robeco Global Developed Conservative EQ I	3.7
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	3.7
IF IST ACTIONS CH STR DIV	3.6
IF IST Governo Bond	2.6
LAZARD E/M MKT MAN VOL I	2.1

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	77.7
USD	4.9
EUR	4.3
JPY	0.8
GBP	0.5
AUD	0.1
CAD	0.0
NZD	0.0
SEK	0.0
Divers	11.7



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2025	0.60	0.54
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2025	0.38	0.38
Frais achat / vente en % ³	0.10/0.20	0.10/0.20

¹ 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

² 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.

³ 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 95.18 mn
VNI Catégorie III	CHF 774.98

Gérant du fonds

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.25%
SBI Domestic Pfandbrief 7-10 Yield	0.79%
Duration modifiée	6.90 années
Durée moyenne des hypothèques	7.33 années
Taux moyen d'endettement	52.10%
Nombre d'hypothèques	198

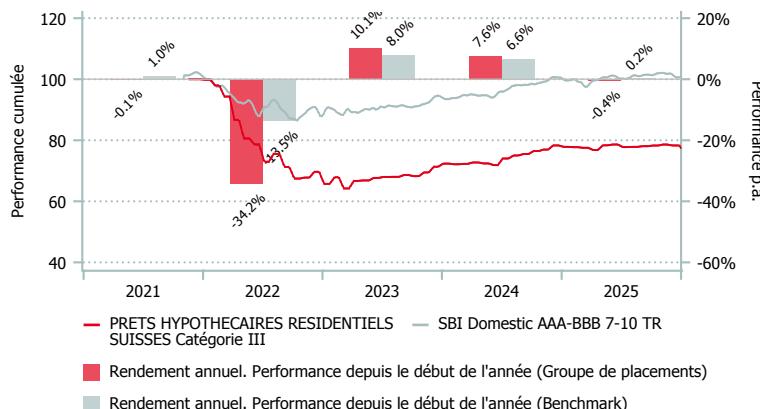
Politique d'investissement

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	-1.02	-0.99	-0.34	-0.44	5.65	-	5.49
BM	-1.17	-0.74	0.49	0.16	4.84	-	3.69

*annualisée

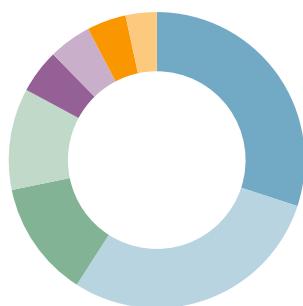
	2019	2020	2021*	2022	2023	2024	YTD
WHS cat. III	-	-	-0.15	-34.19	10.11	7.58	-0.44
BM	-	-	1.05	-13.53	7.97	6.56	0.16

*depuis lancement

Répartition du portefeuille (en %)

Régions (en %)

	WHS
Suisse du Nord-ouest	30.0
Région Zurich	29.1
Arc lémanique	12.7
Région Berne	11.1
Suisse orientale	4.8
Suisse occidentale	4.7
Suisse méridionale	4.3
Suisse centrale	3.4



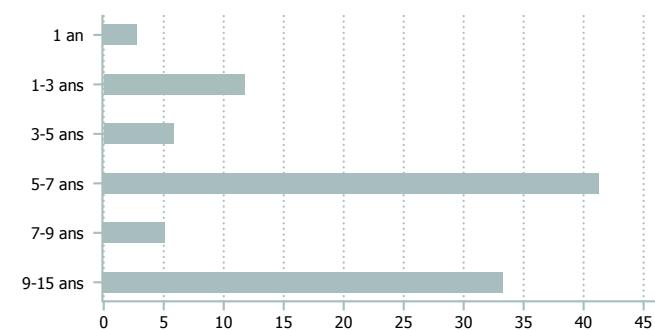
Types d'utilisation (en %)

	WHS
Propriété à usage personnel	94.0
Objet de luxe	3.6
Propriété par étage louée	2.0
Maison unifamiliale louée	0.4

Structure des actifs (en %)

	WHS
Immobilier	98.3
Marché monétaires	0.5
Liquidity	1.2

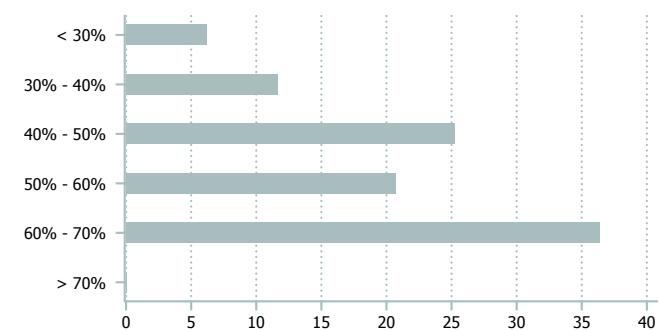
Echéances (en %)



Types d'hypothèques (en %)

	WHS
Hypothèques à taux fixes	96.9
Hypothèques à taux basés sur le marché monétaire	3.1

Taux d'avance net (en %)



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	113.343.073
ISIN	CH1133430731
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2025	0.26
Coûts supplémentaires pour le sourcing en %	0.10
Frais achat / vente en % ²	0.25

¹ 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

² en faveur du groupe de placements

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mai 2025
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 259.84 mn
Nombre de positions	23
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'027.05

Gérant du fonds

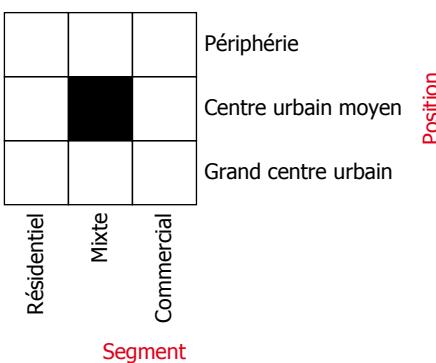
Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juin 2025

Souscription / Rachat

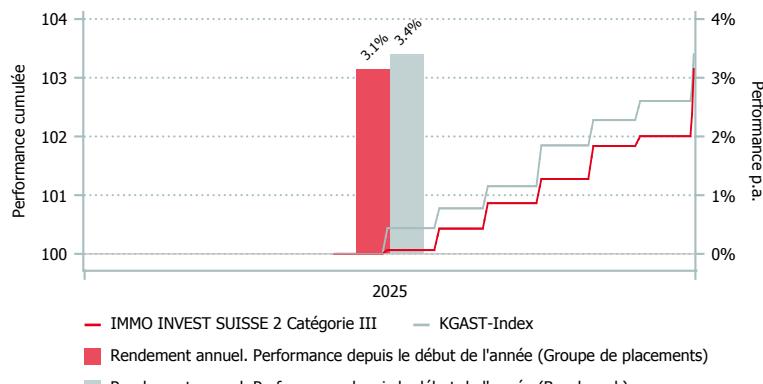
Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Politique d'investissement

IMMO INVEST SUISSE 2 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 geré contre l'indice de référence.

Style Box¹

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol.	3 a.
IIS2 cat. III	1.12	1.85	3.08	-	-	-	-	-
BM	0.78	1.53	2.95	-	-	-	-	-

*annualisée

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	YTD*
IIS2 cat. III	-	-	-	-	-	-	3.15
BM	-	-	-	-	-	-	3.40

*depuis lancement

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

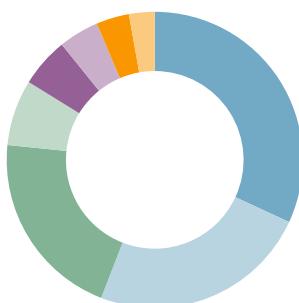
	IIS2
Pensimo Casareal AST	17.1
IST Immo Schweiz Fokus	12.5
Swiss Life Immo Suisse AST	8.6
Ecoreal Suissecore PI AST	7.7
Avadis Immo Suisse AST	7.0
Akara Swiss Diversity Pro	4.9
Swisslife Im CH Comm AST	4.9
SPA Immobilien Schweiz	4.6
Ecoreal Suisseselect AST	4.6
SFP Anlag AST Swiss R/EST	4.2

Secteurs (en %)

	IIS2
Résidentiel	67.5
Commercial	22.3
Mixte	9.0
Terrains	1.2

Régions (en %)

	IIS2
Région Zurich	31.9
Arc lémanique	24.0
Suisse du Nord-ouest	20.7
Région Berne	7.2
Suisse orientale	5.4
Suisse centrale	4.4
Suisse méridionale	3.6
übrige Westschweiz	2.8



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III
Numéro de valeur	145.102.169	145.102.291	145.102.520
ISIN	CH1451021690	CH1451022912	CH1451025204
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.68
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2025	-	-	0.54
Frais achat / vente en % ⁴	<5.00	<5.00	<5.00

¹ La Style Box décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds.² 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 bourse³ 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.⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: KGAST

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 reconnaissions 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 pourrons 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

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 site internet www.svkv-asir.ch

IST Investmentstiftung
IST2 Investmentstiftung
Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
Tél. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
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