



Rapport mensuel



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 INDEX SMI (ASI)	23
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	25
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)	27
GLOBE INDEX (GI)	29
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)	31
GLOBE INDEX SRI (GISRI)	33
EUROPE INDEX SRI (EISRI)	35
ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)	37
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)	39
AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)	41
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)	43
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)	45
IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)	47
IMMO INVEST SUISSE (IIS)	49
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)	51
IMMOBILIER SUISSE FOCUS (ISF)	53
GLOBAL REIT (GR)	55
IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)	57
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)	59
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	61
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	63
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	65
MIXTA OPTIMA 75 (MO75)	67
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)	69
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)	71
ILS SIDE POCKET (ILSSP)	73
ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)	75
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)	77
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	79
PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS SUISSES (WHS)	81
GLOSSAIRE	83



MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	FTSE CHF Eurodep 3m
Fortune totale	CHF 57.44 mn
Nombre de positions	98
Source	Bloomberg ISTOSC3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 110.42

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

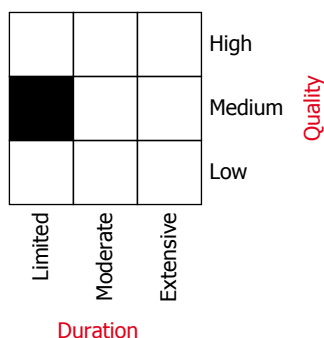
Chiffres clés

Rating moyen	A2
Rendement à l'échéance	-0.02%
Durée moyenne	164 jours

Politique d'investissement

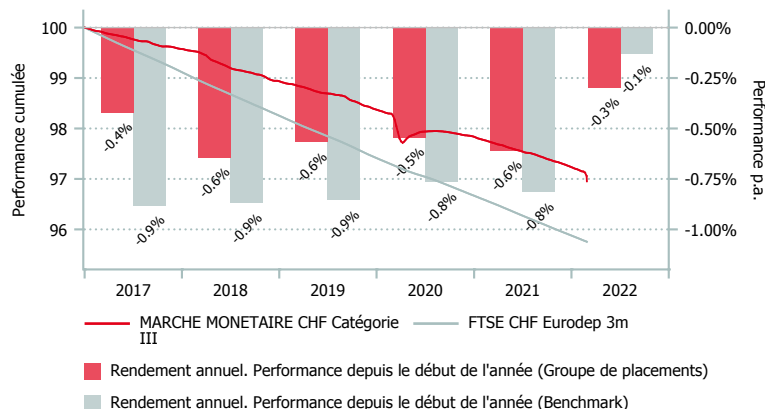
MARCHE MONETAIRE CHF est un groupe de placements principalement investi dans des placements à terme fixe libellés en CHF ainsi que dans des placements à court terme d'émetteurs du monde entier. Le portefeuille est largement diversifié du point de vue des débiteurs et des échéances. La durée résiduelle maximale des placements est de 2 ans. L'échéance moyenne du portefeuille ne dépasse pas 9 mois. L'indice de référence est le FTSE CHF Eurodep 3m Index.

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GM cat. III	-0.23	-0.36	-0.52	-0.80	-0.65	-0.60	0.38
BM	-0.06	-0.20	-0.40	-0.82	-0.81	-0.83	0.02
*annualisée							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
GM cat. III	-0.35	-0.42	-0.64	-0.57	-0.54	-0.61	-0.30
BM	-0.91	-0.88	-0.87	-0.86	-0.77	-0.82	-0.13

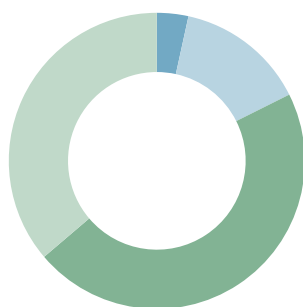
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	GM
Custodian	5.0
Wells Fargo & Company	4.0
Danske Bank A/S	3.7
Axpo Holding AG	3.6
Allreal Holding AG	3.6
Holcim Helvetia	3.4
Thurgauer Kantonalbank	3.2
Valiant Bank	3.0
Holcim LTD	2.9
Obwaldner Kantonalbank	2.9

Rating (en %)

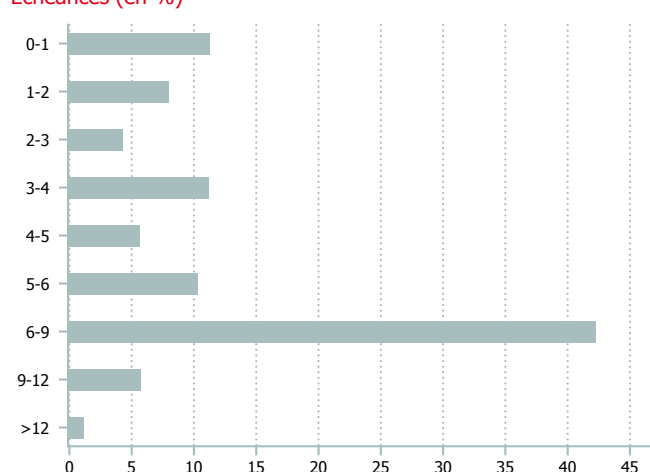
	GM
AAA	3.4
AA	14.2
A	46.2
BBB	36.2



Actifs (en %)

	GM
Obligations CHF	91.9
Obligations CHF (PP)	3.0
ECP	0.0
Floating Rate Notes	0.0
Floating Rate Notes (PP)	0.0
Liquidité	5.1

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 30.09.2021	0.13	0.11
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.08	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	CHF 50	CHF 50

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI Dom. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 152.40 mn
Portefeuille de base	CHF 1.81 md
Nombre de positions	841
Source	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'476.74
VNI Catégorie II	CHF 1'495.27
VNI Catégorie III	CHF 1'500.92

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	0.41%
Duration modifiée	8.07 années
Tracking Error ex-post	0.16%
Rating moyen	AA+

Politique d'investissement

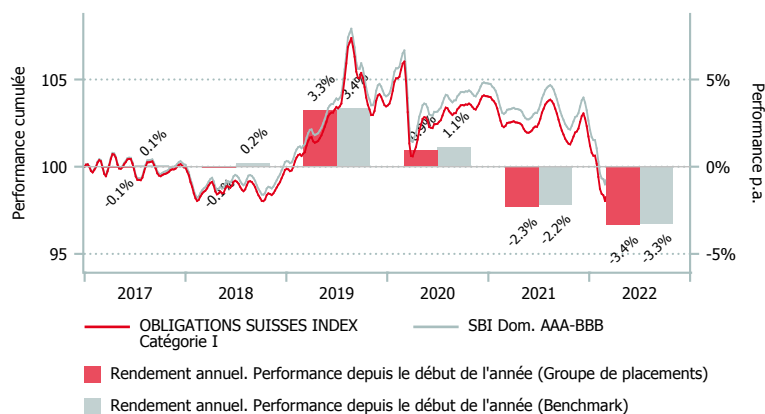
OBLIGATIONS SUISSES INDEX est un groupe de placements investi dans des emprunts libellés en CHF, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse et dans la Principauté du Liechtenstein. Il est géré passivement selon la méthode « stratified sampling », l'objectif étant de s'écarter le moins possible de l'indice de référence (Swiss Bond Domestic Total Return Index AAA-BBB). La marge d'erreur maximale ex- ante est de 0.25%. Les créances par débiteur ne doivent pas représenter plus de 10% du patrimoine de la fortune ; cette limite ne s'applique pas aux emprunts de la Confédération et aux titres émis par des institutions de lettres de gage suisses. Tous les placements doivent présenter une notation « investment grade ». Le rating moyen du portefeuille est d'au minimum AA-.

Morningstar Style-Box™, 1

		High	Quality
		Medium	
		Low	
Limited	Moderate	Extensive	Duration

Source: Morningstar

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	-1.86	-4.20	-4.91	-3.58	-0.74	-0.55	5.09
OSI cat. II	-1.86	-4.19	-4.89	-3.54	-0.68	-0.48	5.09
OSI cat. III	-1.86	-4.18	-4.87	-3.51	-0.64	-0.44	5.09
BM	-1.77	-4.10	-4.74	-3.36	-0.56	-0.36	5.00

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OSI cat. I	1.23	-0.07	-0.07	3.25	0.95	-2.32	-3.36
OSI cat. II	1.31	0.01	0.01	3.34	1.02	-2.28	-3.35
OSI cat. III	1.35	0.05	0.05	3.38	1.06	-2.24	-3.34
BM	1.46	0.10	0.20	3.37	1.11	-2.16	-3.26

OBLIGATIONS SUISSES INDEX (OSI)

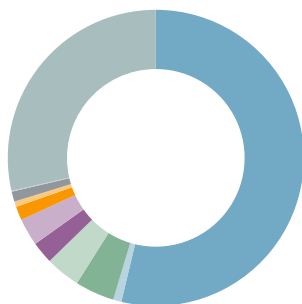
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	OSI	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	1.5	1.9
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.3	1.4
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.2	1.4
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.1	1.2
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.1	1.1
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.0	1.3
2% Confederation Jun64 25.06.2064	0.9	1.1
0% Confederation 39 Regs 24.07.2039	0.7	0.6
0% Pzent Feb29 S529 05.02.2029	0.6	0.2
2 1/4 Confederation Jun31 22.06.2031	0.6	0.9

Rating (en %)

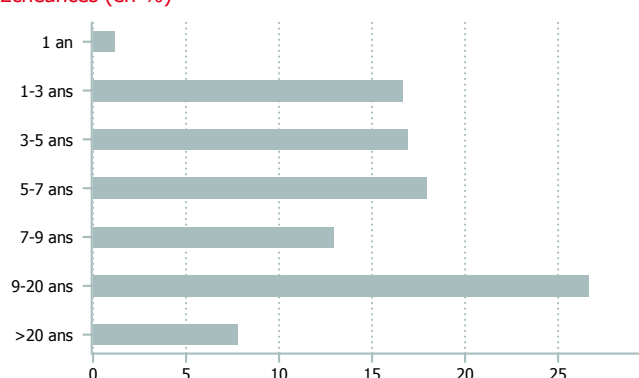
	OSI
AAA	53.8
AA+	0.9
AA	4.3
AA-	3.8
A+	2.4
A	3.0
A-	1.5
BBB+	0.6
BBB	1.1
BBB-	0.1
sans rating	28.6



Débiteurs (en %)

	OSI
Lettres de gage	39.1
Autorités locales	21.2
Treasuries	13.3
Industrie	10.6
Institutions financières	9.3
Services publics	2.9
Agences gouvernementales	2.4
Supranational	0.4
ABS	0.3
Autres (liq. comp.)	0.6

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 30.09.2021	0.24	0.19	0.15
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.10	0.10	0.10
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.12.2021	0.16	0.12	0.08
Frais achat / vente en % ⁵	0.45/0.00	0.45/0.00	0.45/0.00

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 1981
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SBI For. AAA-BBB
Fortune totale	CHF 33.69 mn
Nombre de positions	124
Source	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'437.73
VNI Catégorie II	CHF 1'446.94
VNI Catégorie III	CHF 1'452.41

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

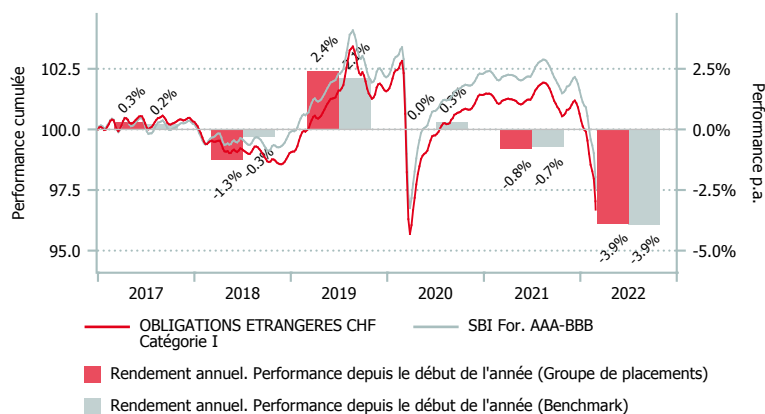
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.04%
Duration modifiée	4.81 années
Duration benchmark	4.60 années
Tracking Error ex-post	0.38%
Rating moyen	A

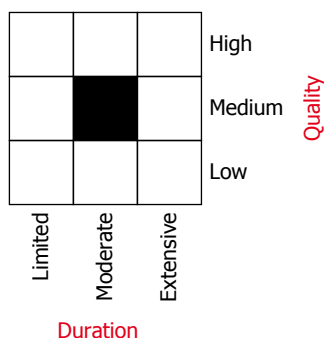
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAF cat. I	-2.82	-4.28	-5.02	-4.14	-1.06	-0.80	4.72
OAF cat. II	-2.81	-4.26	-4.99	-4.08	-0.99	-0.73	4.72
OAF cat. III	-2.81	-4.25	-4.97	-4.04	-0.95	-0.69	4.72
BM	-2.94	-4.33	-5.01	-4.18	-0.98	-0.63	4.48

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OAF cat. I	1.47	0.31	-1.25	2.39	0.02	-0.82	-3.88
OAF cat. II	1.54	0.38	-1.18	2.46	0.08	-0.76	-3.88
OAF cat. III	1.58	0.42	-1.14	2.50	0.12	-0.72	-3.87
BM	1.09	0.21	-0.33	2.13	0.30	-0.72	-3.93

OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	OAF
Banque de lettres de gage	4.5
Münchener Hypothekenbank	3.9
Credit Agricole Group	3.3
Centrale de lettres de gage	2.9
Bank Of Nova Scotia	2.4
Canadian Imperial Bank of Commerce	2.2
Commonwealth Bk Australia	2.1
Wells Fargo	2.0
BNP Paribas	1.9
Banco Santander SA	1.8

Secteurs (en %)

	OAF	BM
Institutions financières	51.4	47.2
Lettres de gage	13.2	9.0
Supranational	7.3	0.0
Energie	5.0	4.7
Biens de consom. de base	4.2	5.6
Industrie	3.6	5.6
Agences gouvernementales	3.0	18.0
Communications	2.7	3.3
Services publics	2.3	2.4
Autres (liq. comp.)	7.3	4.1

Répartition géographique (en %)

	OAF	BM
Etats-Unis	17.5	15.9
France	14.2	14.1
Suisse	10.9	1.0
Allemagne	8.4	11.1
Europe	7.5	18.9
Canada	7.3	8.0
Australie	7.2	7.0
Amérique latine	7.0	5.2
Schwellenländer im mittleren Osten	4.4	2.2
Divers	15.7	16.6

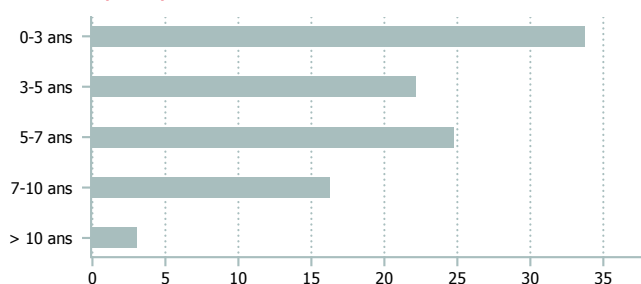


Rating (en %)

	OAF
AAA	17.1
AA	17.7
A	35.0
BBB	30.1
<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 30.09.2021	0.29	0.23	0.19
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	0.07	0.07	0.07

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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



GOVERNO BOND (GB)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	JPM Customised
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 63.25 mn
Portefeuille de base	CHF 109.29 mn
Nombre de positions	121
Source	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'169.78
VNI Catégorie II	CHF 1'192.17
VNI Catégorie III	CHF 1'202.66

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

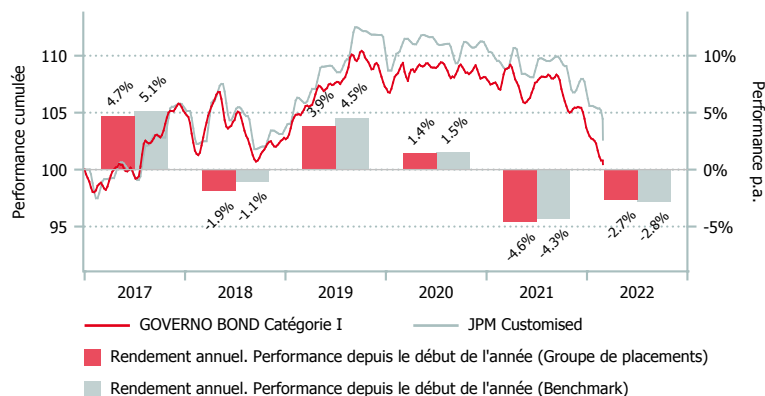
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.17%
Duration modifiée	8.24 années
Tracking Error ex-post	0.40%
Rating moyen	AA

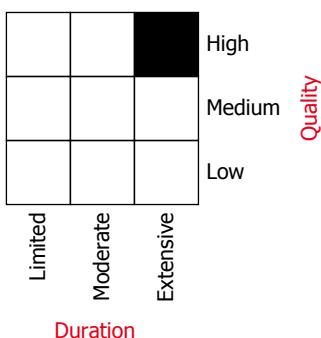
Politique d'investissement

GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. Au maximum 25% du groupe de placements peuvent être investis dans des emprunts d'Etat fédérés ou des obligations assorties d'une garantie étatique pour autant que leur notation soit bonne. Ces emprunts peuvent substituer des emprunts d'Etat. Les investissements hors monnaies comprises dans l'indice de référence sont limités à 10% des avoirs du groupe de placements. Le rating moyen du portefeuille doit être au minimum de A+. Une position doit être vendue dans un délai de 12 mois si sa notation tombe en dessous de BBB- (Investment Grade). L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond. L'allocation stratégique a été modifiée le 14 mars 2019. Le poids du bloc Europe a été réduit de 65% à 55%. L'allocation au bloc dollar est passée de 28% à 35%, respectivement de 7% à 10% pour le JPY. A cette même date, le groupe de placements a fusionné avec GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GB cat. I	-2.47	-4.86	-6.90	-6.12	-1.28	0.29	4.58
GB cat. II	-2.46	-4.85	-6.87	-6.06	-1.20	0.39	4.58
GB cat. III	-2.46	-4.84	-6.86	-6.03	-1.15	0.45	4.58
BM 1	-2.60	-4.94	-6.63	-5.71	-1.03	0.69	4.51
BM 2	-2.32	-4.34	-5.61	-4.41	-1.06	0.26	4.91

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
GB cat. I	0.97	4.74	-1.88	3.85	1.41	-4.61	-2.68
GB cat. II	1.09	4.86	-1.76	3.98	1.49	-4.55	-2.67
GB cat. III	1.15	4.92	-1.70	4.04	1.54	-4.51	-2.66
BM 1	1.52	5.14	-1.07	4.50	1.50	-4.29	-2.81
BM 2	3.12	2.43	0.49	4.14	0.12	-3.62	-2.20

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

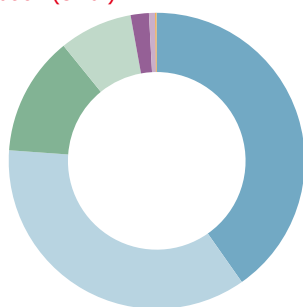
	GB
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	4.5
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.0
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.9
0% Treas French Feb27 25.02.2027	2.8
1 5/8 US Treas Note May26 15.05.2026	2.5
3/8 US Treas Apr25 Y2025 30.04.2025	2.4
0% Germany Oct25 10.10.2025	2.4
1 1/2 Deutschland May23 15.05.2023	2.4
1 3/4 Uk Treas Stk Sep37 07.09.2037	1.9
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.7

Secteurs (en %)

	GB
Treasuries	82.5
Agences gouvernementales	9.3
Supranational	3.6
Fonds non classés	3.2
Autorités locales	1.4

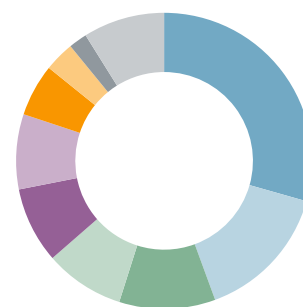
Répartition monétaire (en %) et durée (en a.)

	GB	Dur. mod.
EUR	40.5	8.0
USD	36.1	6.7
GBP	13.1	14.4
JPY	8.1	11.9
CAD	2.0	-
DKK	0.7	8.2
CHF	0.1	-
AUD	0.0	-
NOK	0.0	-
Divers	-0.6	-



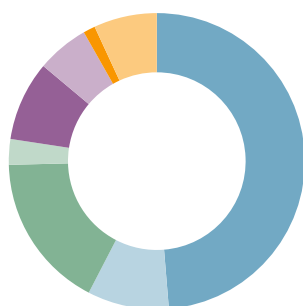
Répartition géographique (en %)

	GB
Etats-Unis	29.4
Allemagne	15.0
France	10.5
Japon	8.7
Royaume-Uni	8.3
Italie	8.2
Espagne	5.7
Pays-Bas	3.3
Canada	2.0
Divers	8.9

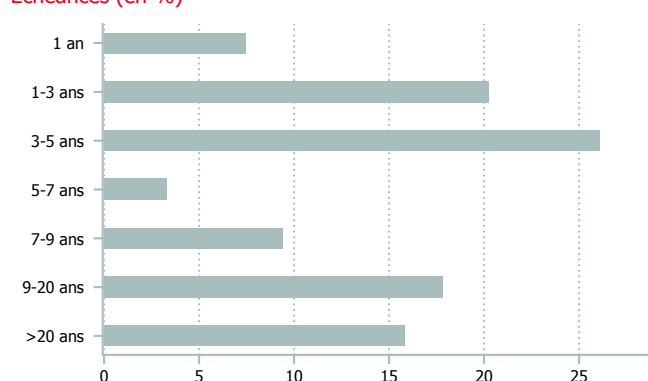


Rating (en %)

	GB
AAA	48.7
AA+	8.9
AA	17.0
AA-	2.8
A+	8.7
A-	5.7
BBB	1.3
BBB-	6.9
sans rating	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.252	2.902.911	2.902.918
ISIN	CH0002772520	CH0029029110	CH0029029185
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2021	0.32	0.26	0.22
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.17	0.17	0.17
Frais achat / vente en % ⁴	0.05	0.05	0.05

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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



GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 2010
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM Customised Hedged CHF
Fortune totale	CHF 37.56 mn
Portefeuille de base	CHF 109.29 mn
Nombre de positions	121
VNI Catégorie II	CHF 1'391.11
VNI Catégorie III	CHF 1'398.03

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

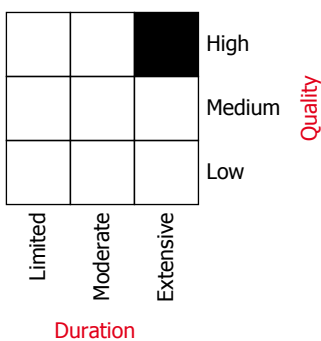
Rendement à l'échéance	1.17%
Duration modifiée	8.24 années
Tracking Error ex-post	0.41%
Rating moyen	AA

Politique d'investissement

GOVERNO BOND est un groupe de placements géré activement, investi en emprunts libellés en monnaies étrangères émis par des Etats étrangers, des Etats fédérés ou encore des débiteurs assortis d'une garantie d'Etat. Les limites par débiteur peuvent être dépassées selon l'art. 54 OPP 2. La pondération neutre est de 55% pour l'Europe, 35% pour le dollar et 10% pour le JPY. 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+. Une position doit être vendue dans un délai de 12 mois si sa notation tombe en dessous de BBB- (Investment Grade). L'indice de référence est customisé et composé des indices régionaux et par pays de l'univers J.P. Morgan World Government Bond couverts contre CHF.

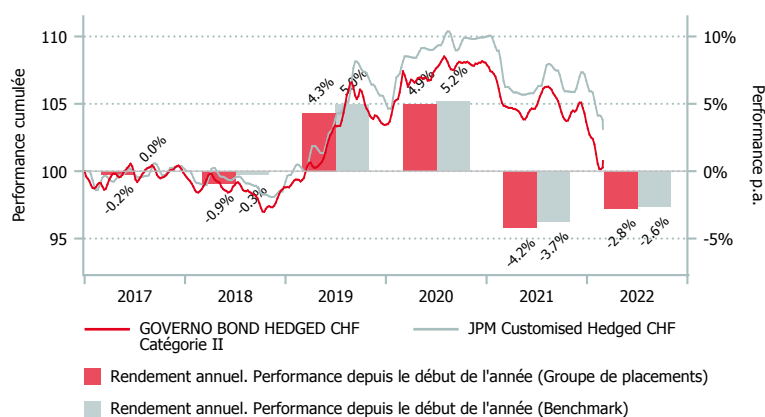
L'allocation stratégique a été modifiée le 14 mars 2019. Le poids du bloc Europe a été réduit de 65% à 55%. L'allocation au bloc dollar est passée de 28% à 35%, respectivement de 7% à 10% pour le JPY. A cette même date, le groupe de placements a fusionné avec GOVERNO MONDE FUNDAMENTAL HEDGED CHF.

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GBH cat. II	-1.14	-4.14	-4.64	-3.75	0.60	0.23	4.09
GBH cat. III	-1.14	-4.13	-4.62	-3.71	0.65	0.28	4.09
BM	-0.96	-3.91	-4.03	-2.93	1.03	0.69	4.11

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
GBH cat. II	1.92	-0.23	-0.91	4.31	4.93	-4.22	-2.78
GBH cat. III	1.98	-0.17	-0.87	4.36	4.99	-4.18	-2.78
BM	2.11	0.00	-0.29	4.95	5.16	-3.75	-2.64

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

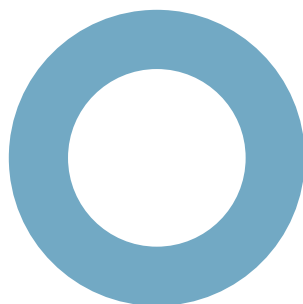
	GBH
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	4.4
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.0
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.9
0% Treas French Feb27 25.02.2027	2.8
1 5/8 US Treas Note May26 15.05.2026	2.5
3/8 US Treas Apr25 Y2025 30.04.2025	2.4
0% Germany Oct25 10.10.2025	2.4
1 1/2 Deutschland May23 15.05.2023	2.3
1 3/4 Uk Treas Stk Sep37 07.09.2037	1.9
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.7

Secteurs (en %)

	GBH
Treasuries	82.5
Agences gouvernementales	9.3
Supranational	3.6
Fonds non classés	3.2
Autorités locales	1.4

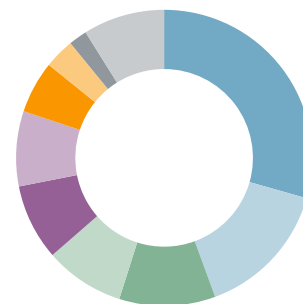
Répartition monétaire (en %)

	GBH
CHF	101.1
Divers	-1.1



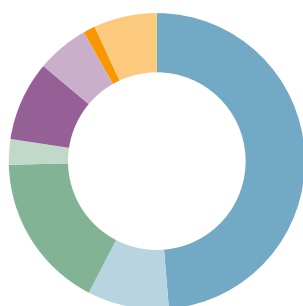
Répartition géographique (en %)

	GBH
Etats-Unis	29.4
Allemagne	15.0
France	10.5
Japon	8.7
Royaume-Uni	8.3
Italie	8.2
Espagne	5.7
Pays-Bas	3.3
Canada	2.0
Divers	8.9

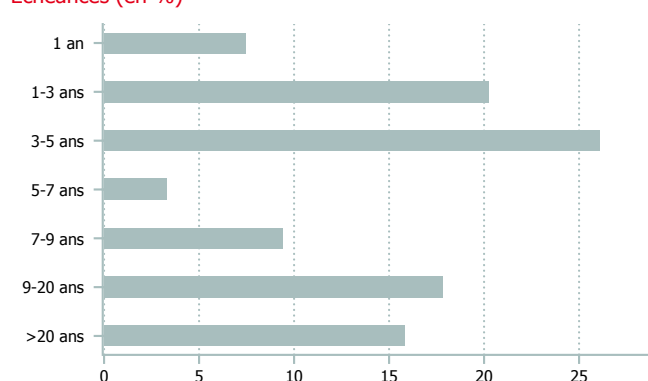


Rating (en %)

	GBH
AAA	48.7
AA+	8.9
AA	17.0
AA-	2.8
A+	8.7
A-	5.7
BBB	1.3
BBB-	6.9
sans rating	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.561	19.376.713	10.964.589
ISIN	CH0109645611	CH0193767131	CH0109645892
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2021	-	0.27	0.23
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	-	0.17	0.17
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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



OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Février 1967
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	ICE BofA Customized
Indice de référence 2	JPM GBI
Fortune totale	CHF 225.71 mn
Portefeuille de base	CHF 455.24 mn
Nombre de positions	218
Source	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'018.15
VNI Catégorie II	CHF 1'039.74
VNI Catégorie III	CHF 1'051.52

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

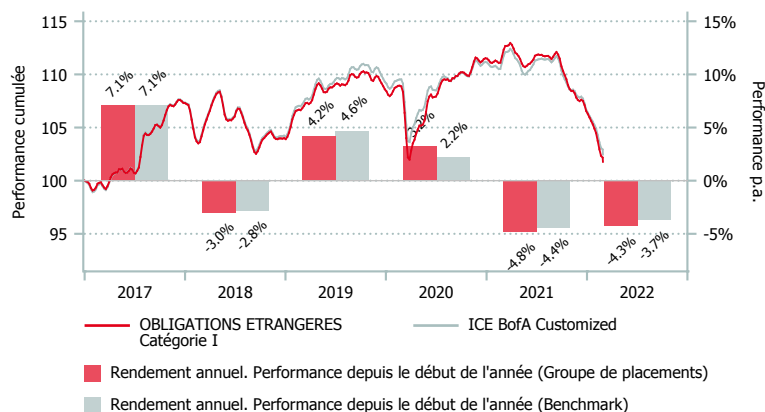
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.14%
Duration modifiée	6.78 années
Tracking Error ex-post	0.87%
Rating moyen	A

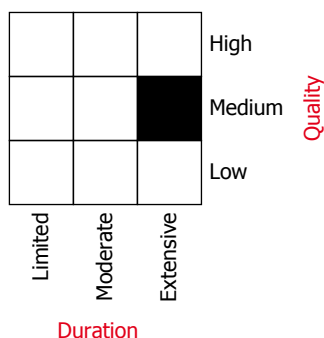
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OA cat. I	-3.35	-5.20	-8.80	-8.35	-1.47	0.34	5.20
OA cat. II	-3.34	-5.18	-8.77	-8.29	-1.38	0.46	5.20
OA cat. III	-3.34	-5.17	-8.75	-8.25	-1.33	0.51	5.20
BM 1	-2.98	-4.91	-7.90	-7.24	-1.36	0.50	4.69
BM 2	-2.32	-4.34	-5.61	-4.41	-1.06	0.26	4.91

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OA cat. I	3.08	7.06	-2.99	4.20	3.23	-4.85	-4.26
OA cat. II	3.23	7.22	-2.84	4.35	3.30	-4.79	-4.25
OA cat. III	3.29	7.28	-2.78	4.42	3.36	-4.75	-4.25
BM 1	2.92	7.11	-2.81	4.64	2.19	-4.39	-3.72
BM 2	3.12	2.43	0.49	4.14	0.12	-3.62	-2.20

OBLIGATIONS ETRANGERES (OA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

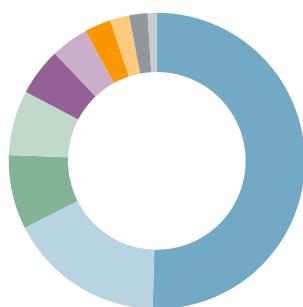
	OA
0% Spain Jan25 31.01.2025	5.7
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	3.7
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	3.1
1.85% Bot Italy Jul25 01.07.2025	3.0
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	2.8
1/8 US Treas Note Jul30 15.07.2030	2.5
1 1/4 Spain Oct30 144a 31.10.2030	1.9
1 1/4 Soc Gen Feb24 15.02.2024	1.8
3/4 BTF May52 25.05.2052	1.7
7/8 Uk Treas Gilt Jul33 31.07.2033	1.6

Secteurs (en %) - pondérés par la durée

	OA	BM 1
Agences gouvernementales	56.9	68.2
Crédit Investment Grade	24.6	30.2
Covered et lettres de gage	8.5	0.1
Crédit High Yield	5.1	0.0
Indexés sur l'inflation	3.1	0.0
EM en monnaie forte	1.8	1.0
Obligations sécurisées	0.0	0.5
Court terme et devises	0.1	0.0

Répartition monétaire (en %)

	OA	BM 1
EUR	50.5	52.0
USD	17.1	17.0
GBP	8.1	8.0
CAD	7.1	7.1
AUD	5.2	5.1
JPY	4.1	4.0
SEK	2.9	3.0
NZD	2.1	2.0
DKK	2.0	2.0
CHF	1.0	0.0



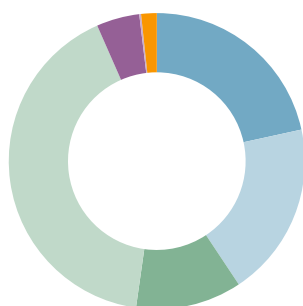
Répartition géographique (en %)

	OA	BM 1
Etats-Unis	18.8	19.6
France	16.7	12.3
Royaume-Uni	14.1	11.0
Italie	10.4	7.0
Canada	9.4	6.6
Espagne	8.7	4.9
Danemark	8.5	2.9
Supranational(e)	7.6	0.0
Australie	4.8	5.0
Divers	1.0	30.8

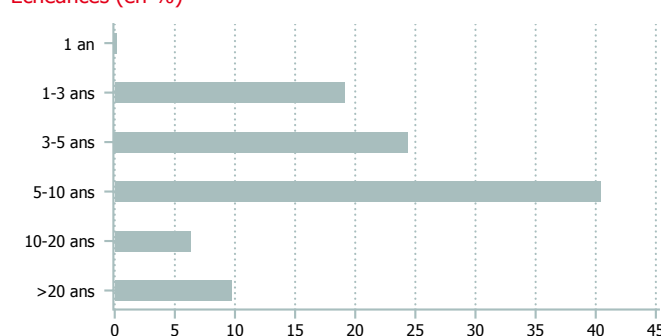


Rating (en %)

	OA	BM 1
AAA	21.6	33.8
AA	19.1	16.7
A	11.6	23.7
BBB	41.2	25.8
BB	4.7	0.0
B	0.2	0.0
Divers	1.7	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 30.09.2021	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.19	0.19	0.19
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.01.2021	0.32	0.26	0.22
Frais achat / vente en % ⁵	0.15	0.15	0.15

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ 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	ICE BofA Customized Hedged CHF
Fortune totale	CHF 213.74 mn
Portefeuille de base	CHF 455.24 mn
Nombre de positions	218
Source	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'178.82
VNI Catégorie II	CHF 1'193.34
VNI Catégorie III	CHF 1'199.72

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

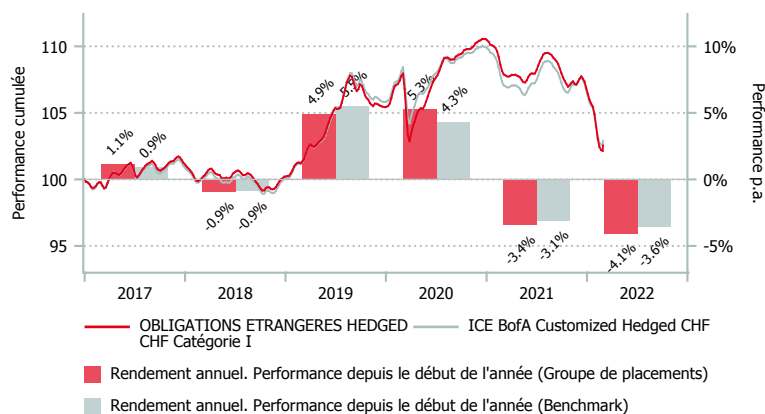
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.14%
Duration modifiée	6.78 années
Tracking Error ex-post	0.86%
Rating moyen	A

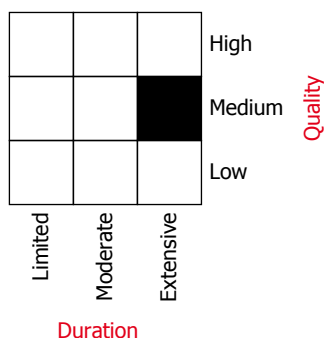
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OAH cat. I	-2.26	-4.49	-5.98	-4.82	0.49	0.46	4.53
OAH cat. II	-2.25	-4.48	-5.95	-4.76	0.58	0.57	4.53
OAH cat. III	-2.25	-4.47	-5.93	-4.72	0.63	0.62	4.53
BM	-1.85	-4.22	-5.08	-3.76	0.61	0.52	4.17

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OAH cat. I	2.77	1.14	-0.90	4.91	5.27	-3.43	-4.07
OAH cat. II	2.93	1.29	-0.75	5.06	5.35	-3.37	-4.06
OAH cat. III	2.99	1.35	-0.69	5.13	5.40	-3.34	-4.05
BM	2.66	0.91	-0.86	5.48	4.34	-3.10	-3.55

OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

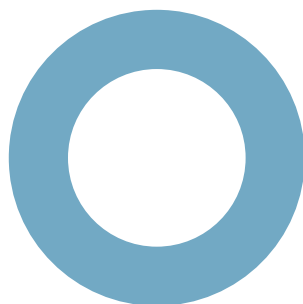
	OAH
0% Spain Jan25 31.01.2025	5.6
1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026	3.7
2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024	3.1
1.85% Bot Italy Jul25 01.07.2025	2.9
1 3/8 Eib May28 12.05.2028	2.8
1/8 US Treas Note Jul30 15.07.2030	2.5
1 1/4 Spain Oct30 144a 31.10.2030	1.8
1 1/4 Soc Gen Feb24 15.02.2024	1.8
3/4 BTF May52 25.05.2052	1.7
7/8 Uk Treas Gilt Jul33 31.07.2033	1.6

Secteurs (en %) - pondérés par la durée

	OAH	BM
Agences gouvernementales	56.9	68.2
Crédit Investment Grade	24.6	30.2
Covered et lettres de gage	8.5	0.1
Crédit High Yield	5.1	0.0
Indexés sur l'inflation	3.1	0.0
EM en monnaie forte	1.8	1.0
Obligations sécurisées	0.0	0.5
Court terme et devises	0.1	0.0

Répartition monétaire (en %)

	OAH	BM
CHF	100.9	100.0
Divers	-0.9	-



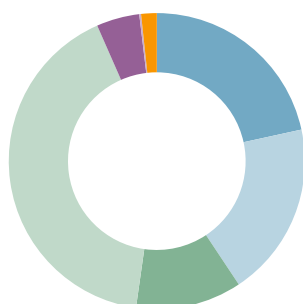
Répartition géographique (en %)

	OAH	BM
Etats-Unis	18.8	19.6
France	16.7	12.3
Royaume-Uni	14.1	11.0
Italie	10.4	7.0
Canada	9.4	6.6
Espagne	8.7	4.9
Danemark	8.5	2.9
Supranational(e)	7.6	0.0
Australie	4.8	5.0
Divers	1.0	30.8

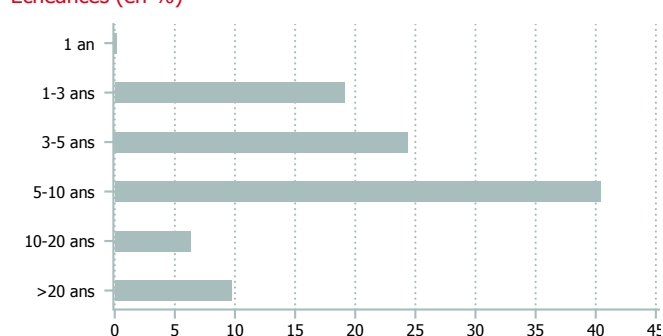


Rating (en %)

	OAH	BM
AAA	21.6	33.8
AA	19.1	16.7
A	11.6	23.7
BBB	41.2	25.8
BB	4.7	0.0
B	0.2	0.0
Divers	1.7	0.0



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	10.964.492	19.376.482	10.964.552
ISIN	CH0109644929	CH0193764823	CH0109645520
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2021	0.34	0.28	0.24
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.19	0.19	0.19
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.01.2021	0.32	0.26	0.22
Frais achat / vente en % ⁵	0.20	0.20	0.20

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: ICE/JPM



GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Août 2020
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged
Fortune totale	CHF 23.09 mn
Portefeuille de base	USD 343.00 mn
Nombre de positions	601
Source	Bloomberg ISTGIG3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 950.29

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

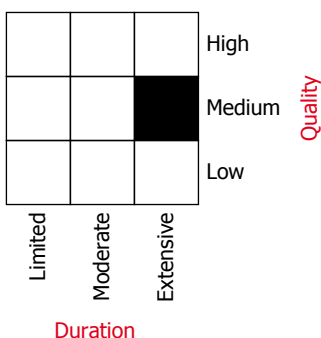
Valeur souscription	T + 4 jours
Valeur remboursement	T + 4 jours

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	2.76%
Duration modifiée	7.01 années
Duration benchmark 1	6.99 années
Tracking Error ex-post	n/a*
Rating moyen	A

*une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Politique d'investissement

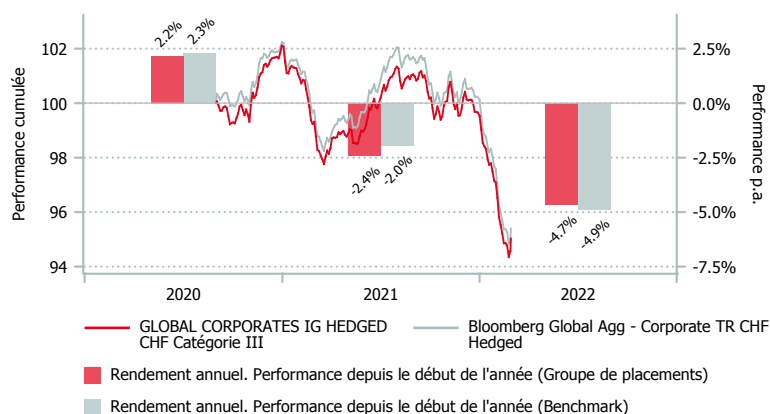
Le groupe de placements offre aux investisseurs la possibilité de prendre une position sur l'attrayant marché des obligations d'entreprises. Grâce à sa liquidité et au large éventail de possibilités en termes de débiteurs, de secteurs économiques et de pays, ce segment complète idéalement chaque portefeuille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

L'analyse « bottom-up » aboutit à la construction d'un portefeuille largement diversifié composé des idées d'investissement les plus convaincantes. Les critères ESG sont partie intégrante du processus d'investissement. Les emprunts d'Etat peuvent représenter au maximum 10% du portefeuille et les placements hors univers de référence 20%. La notation minimale est toujours « investment grade ». Le risque de change est systématiquement couvert contre le franc suisse.

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

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	-2.05	-4.93	-5.83	-4.40	-	-	-
BM	-2.16	-5.08	-6.11	-4.41	-	-	-

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021	YTD
GCH cat. III	-	-	-	-	2.16	-2.42	-4.67
BM	-	-	-	-	2.30	-1.95	-4.88

*depuis lancement

GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

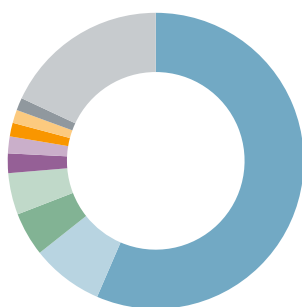
	GCH
Goldman Sachs	2.3
Edison	1.8
Pacific Gas and Electric	1.8
Boeing	1.7
Netflix	1.4
Verizon	1.4
AT&T	1.4
Pemex	1.4
Deutsche Bank	1.2
Broadcom	1.2

Secteurs (en %)

	GCH	BM
Industrie	49.5	53.6
Finance	28.6	38.0
Services publics	9.4	8.3
Government-related	4.9	0.0
Treasuries	1.3	0.0
Autres (liq. comp.)	6.3	0.1

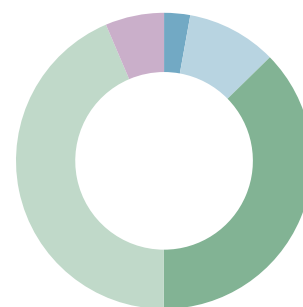
Répartition géographique (en %)

	GCH	BM
Etats-Unis	56.5	54.7
Royaume-Uni	7.9	8.0
France	4.8	6.6
Allemagne	4.6	4.1
Canada	2.1	4.9
Hong Kong	1.8	0.7
Japon	1.5	3.2
Italie	1.4	1.3
Mexique	1.4	0.5
Divers	18.1	16.0



Rating (en %)

	GCH	BM
AAA	2.8	2.0
AA	9.8	12.7
A	37.4	43.2
BBB	43.6	41.3
BB	0.0	0.0
Autres (liq. comp.)	6.4	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 30.09.2021	-	-	0.34
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	-	-	0.27
ex-ante TER ⁴ en % p.a.	0.45	0.39	-
Frais achat / vente en % ⁵	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2011
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fortune totale	CHF 91.68 mn
Nombre de positions	134
Source	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 94.13
VNI Catégorie II	CHF 94.82
VNI Catégorie III	CHF 95.18

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

Valeur souscription	T + 5 jours
Valeur remboursement	T + 5 jours

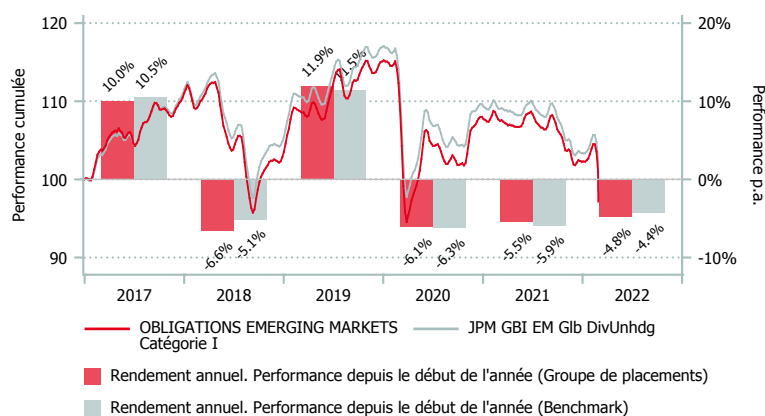
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	6.27%
Duration modifiée	5.01 années
Duration benchmark	5.12 années
Tracking Error ex-post	1.23%
Rating moyen	BBB

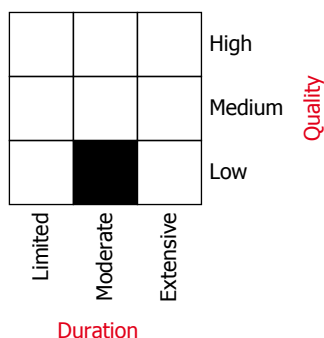
Politique d'investissement

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
OEM cat. I	-6.66	-4.48	-10.51	-8.89	-3.67	-1.17	10.92
OEM cat. II	-6.66	-4.47	-10.49	-8.84	-3.60	-1.10	10.92
OEM cat. III	-6.66	-4.47	-10.47	-8.81	-3.56	-1.06	10.92
BM	-6.39	-4.36	-10.45	-8.75	-3.74	-0.80	10.16

*annualisée

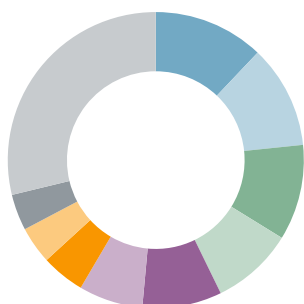
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OEM cat. I	9.99	10.02	-6.60	11.91	-6.10	-5.47	-4.82
OEM cat. II	10.08	10.11	-6.52	12.00	-6.03	-5.41	-4.82
OEM cat. III	10.12	10.16	-6.49	12.05	-6.00	-5.38	-4.81
BM	11.63	10.46	-5.12	11.47	-6.26	-5.94	-4.35

OBLIGATIONS EMERGING MARKETS (OEM)

Répartition du portefeuille (en %)

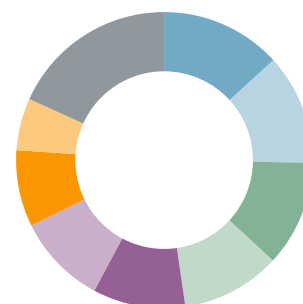
Répartition géographique (en %)

	OEM
China	12.1
Afrique du sud	11.3
Brésil	10.4
Indonésie	9.0
Malaisie	8.7
Mexique	7.0
Colombie	4.7
Thaïlande	4.1
Pérou	4.0
Divers	28.8



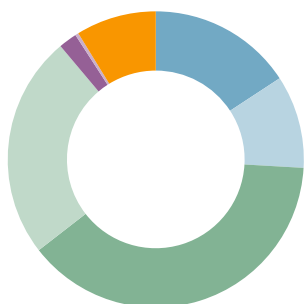
Répartition monétaire (en %)

	OEM
MYR	12.0
IDR	10.9
CNY	10.5
THB	9.8
BRL	9.2
ZAR	8.9
PLN	7.6
CZK	5.2
Divers	16.5



Rating (en %)

	OEM
AA	15.8
A	10.1
BBB	38.6
BB	24.4
B	2.0
CCC	0.4
Autres (liq. comp.)	8.8



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 30.09.2021	0.66	0.60	0.56
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.48	0.48	0.48
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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 146.00 mn
Portefeuille de base	CHF 188.22 mn
Nombre de positions	113
Source	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 164.44
VNI Catégorie II	CHF 166.30
VNI Catégorie III	CHF 167.46

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

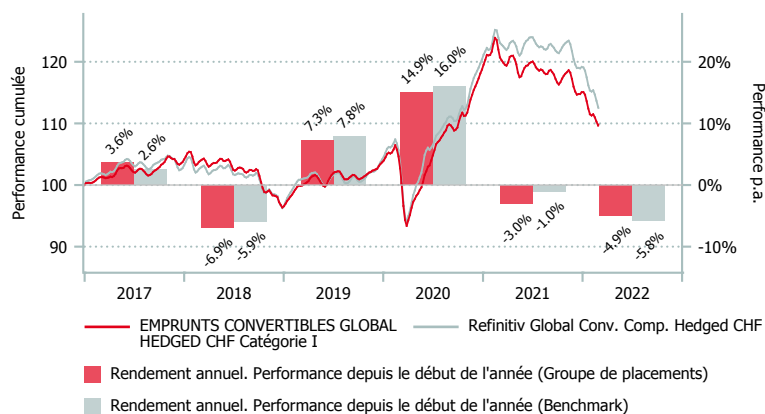
Chiffres clés

Rendement à l'échéance	-1.26%
Rendement courant	0.44%
Duration modifiée	2.87 années
Duration benchmark	3.25 années
Tracking Error ex-post	2.03%
Rating moyen	BBB-
Delta	44.00

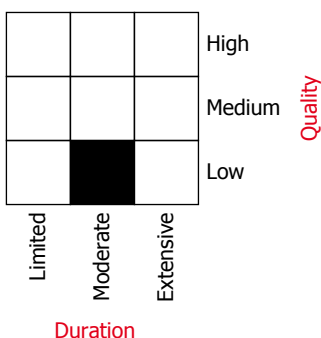
Politique d'investissement

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. Les titres doivent être notés au minimum B pour pouvoir être intégrés dans le portefeuille. Le risque de change est systématiquement couvert à hauteur de 90% contre CHF. L'indice de référence est le Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF, composé par 2/3 de l'indice Thomson Reuters Global Focus Hedged et 1/3 de l'indice Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
WOB cat. I	-1.59	-4.66	-7.45	-9.59	3.20	1.65	8.40
WOB cat. II	-1.59	-4.64	-7.43	-9.54	3.28	1.75	8.41
WOB cat. III	-1.59	-4.64	-7.41	-9.50	3.33	1.82	8.40
BM	-2.57	-6.15	-8.44	-8.93	3.66	2.04	9.00

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
WOB cat. I	-1.25	3.59	-6.87	7.29	14.95	-2.96	-4.89
WOB cat. II	-1.10	3.74	-6.73	7.42	15.02	-2.90	-4.89
WOB cat. III	-1.00	3.85	-6.65	7.49	15.07	-2.86	-4.88
BM	0.39	2.55	-5.90	7.80	16.02	-1.04	-5.81

EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

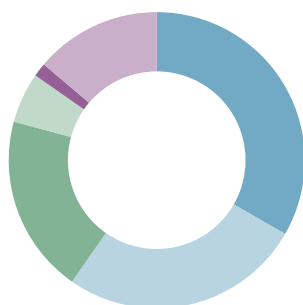
	WOB
LOF Conv BD Asia SA CHF	6.8
0% Amer Mov CV Mar24 Regs 02.03.2024	2.9
0% Edf CV Sep24 Regs 14.09.2024	2.1
0% Stmicroelec CV 27Regs 04.08.2027	1.9
1 1/8 Telecom Italia CV22 26.03.2022	1.6
7/8 Safran CV May27 Regs 15.05.2027	1.4
2 3/4 CATHAY PAC CV 26REGS 05.02.2026	1.5
0% NEXI CV FEB28 24.02.2028	1.4
1/2 Cellnex CV Jul28 05.07.2028	1.3
0% Schneider El Jun26 Regs 15.06.2020	1.3

Secteurs (en %)

	WOB	BM
Technologie	19.4	20.0
Communications	12.1	11.5
Industrie	11.4	11.2
Consommation cyclique	11.4	16.7
Finance	8.1	6.0
Pharmaceutiques	4.6	7.3
Services publics	4.4	6.7
Matériaux	2.9	10.1
Immobiliers	2.7	4.3
Energie	1.4	2.6
Cons. non-cyclique	0.9	3.5
Autres (liq. comp.)	20.7	0.0

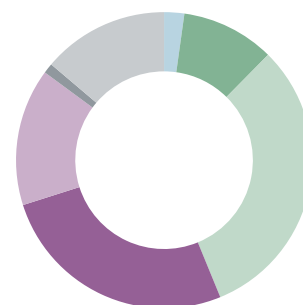
Répartition géographique (en %)

	WOB	BM
Europe	33.3	40.9
Americas	26.4	33.1
Asia Pacific	19.5	17.2
Japan	5.5	7.2
Divers	1.5	1.7
Actifs liquides	13.8	0.0



Rating (en %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	2.2	0.8
A	10.2	16.1
BBB	31.4	40.8
BB	26.3	15.2
B	15.0	22.5
CCC	0.0	4.6
CC	0.0	0.0
sans rating	1.1	0.0
Autres (liq. comp.)	13.8	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 30.09.2021	0.55	0.49	0.45
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.40	0.40	0.40
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10	0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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: Thomson Reuters



ACTIONS SUISSES INDEX SMI (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 475.85 mn
Nombre de positions	20
Source	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'186.21
VNI Catégorie II	CHF 4'290.63
VNI Catégorie III	CHF 4'336.77
VNI Catégorie G	CHF 4'368.07

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Lombard Odier AM
Gérant du fonds dès	Janvier 2011
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.02%
Beta	1.00

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Politique d'investissement

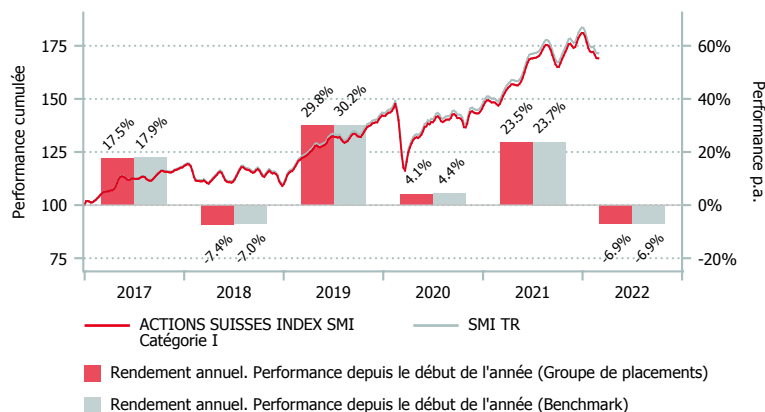
ACTIONS SUISSES INDEX SMI est un groupe de placements géré selon une stratégie passive, investi en actions de l'univers du Swiss Market Index (SMI). L'objectif est de reproduire le SMI avec une marge d'erreur la plus faible possible. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%.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

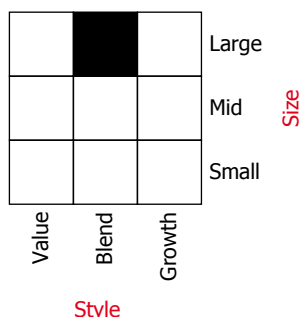
Les droits de vote des actionnaires sont exercés activement sur la base de recommandations effectuées par des spécialistes en gouvernance d'entreprise.

Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASI cat. I	-1.97	-1.47	-3.41	16.97	11.75	10.23	12.58
ASI cat. II	-1.97	-1.46	-3.39	17.01	11.80	10.32	12.58
ASI cat. III	-1.97	-1.45	-3.37	17.07	11.87	10.39	12.58
ASI cat. G	-1.96	-1.44	-3.35	17.12	11.94	10.47	12.59
BM	-1.96	-1.42	-3.32	17.18	12.00	10.53	12.58

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ASI cat. I	-3.71	17.47	-7.36	29.84	4.11	23.51	-6.93
ASI cat. II	-3.56	17.64	-7.24	29.91	4.16	23.56	-6.92
ASI cat. III	-3.49	17.73	-7.17	30.00	4.23	23.62	-6.92
ASI cat. G	-3.42	17.82	-7.10	30.10	4.30	23.68	-6.91
BM	-3.38	17.90	-7.04	30.16	4.35	23.74	-6.90

ACTIONS SUISSES INDEX SMI (ASI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASI	BM
Nestlé (nom)	18.2	18.2
Roche (nom)	17.7	17.7
Novartis (nom)	16.3	16.3
Cie Fin. Richemont (nom)	5.4	5.4
Zurich Insurance Grp (nom)	5.3	5.3
UBS Group (nom)	4.8	4.8
ABB Ltd (nom)	4.2	4.2
Lonza Group (nom)	3.9	4.0
Sika Ltd	3.6	3.6
Alcon Inc	3.0	3.0

Secteurs (en %)

	ASI	BM
Santé	40.9	40.9
Biens de consom. de base	18.2	18.2
Finance	17.6	17.6
Matériaux	8.3	8.3
Industrie	7.3	7.3
Consomm. non essentielle	5.4	5.4
Services télécom	1.2	1.2
Services informatiques	1.0	1.0
Autres (liq. comp.)	0.0	0.0

Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	287.596	2.903.068	2.903.071	13.456.022
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH0134560223
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.21	0.18	0.14	0.09	-
ex-ante TER ³ en % p.a. au 31.07.21	0.17	0.13	-	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10	0.10	0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 66.15 mn
Portefeuille de base	CHF 166.04 mn
Nombre de positions	71
Source	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'096.54
VNI Catégorie II	CHF 2'104.48
VNI Catégorie III	CHF 2'158.12

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	1.08%
Beta	0.98

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Source: Morningstar

Politique d'investissement

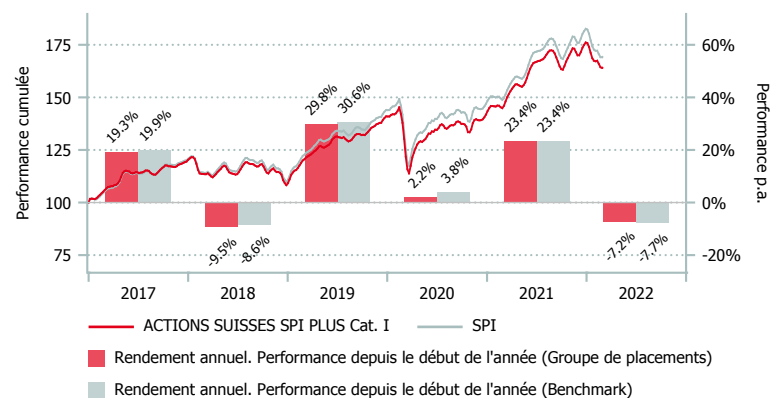
ACTIONS SUISSES SPI PLUS est un groupe de placements géré activement selon une approche quantitative. L'univers de placement se compose des titres du Swiss Performance Index (SPI). Le modèle de sélection des titres utilisé se focalise pour une moitié sur des critères fondamentaux (P/B, P/EBITDA, P/CF) 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. I	-2.10	-2.28	-4.72	15.10	10.98	9.35	12.39
ASPI cat. II	-2.09	-2.27	-4.69	15.17	11.05	9.43	12.39
ASPI cat. III	-2.09	-2.26	-4.67	15.22	11.10	9.47	12.39
BM	-2.20	-2.33	-4.87	15.51	11.43	10.12	12.56

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ASPI cat. I	0.68	19.35	-9.45	29.77	2.19	23.44	-7.23
ASPI cat. II	0.69	19.44	-9.38	29.87	2.25	23.51	-7.22
ASPI cat. III	0.80	19.49	-9.34	29.92	2.30	23.56	-7.22
BM	-1.41	19.92	-8.57	30.59	3.82	23.38	-7.74

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	19.0	20.0
Roche (bon)	14.6	14.6
Novartis (nom)	10.6	11.6
Cie Fin. Richemont (nom)	4.5	3.9
Zurich Insurance Grp (nom)	4.4	3.8
UBS Group (nom)	3.9	3.4
ABB Ltd (nom)	2.6	3.0
Partners Group Hldg (nom)	2.4	1.7
Lonza Group (nom)	2.1	2.8
Sika SA	1.9	2.6

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	31.5	35.4
Biens de consom. de base	20.7	22.1
Finance	16.2	15.3
Industrie	12.2	10.6
Consomm. non essentielle	8.4	5.0
Matériaux	3.7	7.1
Services informatiques	3.0	2.1
Services télécom	1.5	0.9
Services publics	0.6	0.2
Immobiliers	0.0	1.4
Autres (liq. comp.)	2.3	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 30.09.2021	0.31	0.25	0.20
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.15	0.15	0.15
Frais achat / vente en % ⁴	0.06	0.06	0.06

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

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 1.02 md
Portefeuille de base	CHF 1.04 md
Nombre de positions	56
Source	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 22'977.71
VNI Catégorie II	CHF 23'514.50
VNI Catégorie III	CHF 24'137.06

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	2.61%
Beta	0.96

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Source: Morningstar

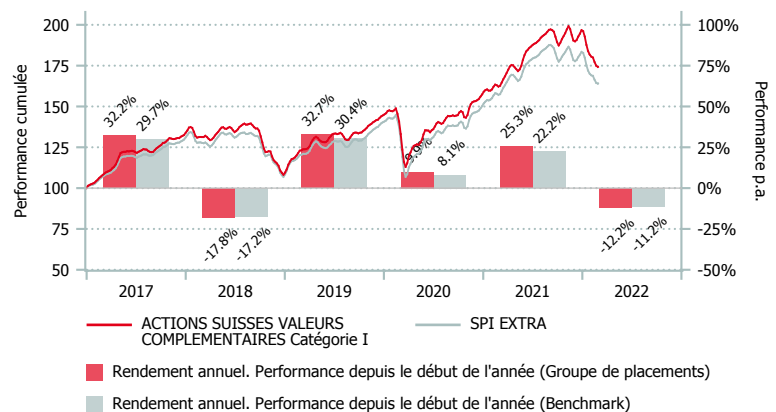
Politique d'investissement

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	-4.69	-6.86	-11.14	9.06	12.37	10.13	15.69
ASE cat. II	-4.69	-6.84	-11.11	9.14	12.47	10.25	15.70
ASE cat. III	-4.68	-6.82	-11.07	9.25	12.62	10.41	15.70
BM	-4.01	-6.51	-12.29	5.97	10.99	8.98	16.08

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ASE cat. I	10.31	32.18	-17.83	32.73	9.90	25.33	-12.23
ASE cat. II	10.46	32.35	-17.72	32.90	9.99	25.42	-12.22
ASE cat. III	10.64	32.57	-17.58	33.12	10.13	25.55	-12.21
BM	8.50	29.73	-17.23	30.42	8.07	22.19	-11.21

ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES (ASE)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli	7.8	3.1
Sonova Holding (nom)	6.8	5.7
Straumann Hldg (nom)	5.7	5.0
Kuehne & Nagel Int (nom)	5.2	4.3
Julius Baer Grp N	4.6	3.6
Vat Group (nom)	3.6	2.8
Belimo Holding	3.3	1.5
Schindler (bon)	3.0	2.6
EMS Chemie Hldg (nom)	3.0	1.9
Barry Callebaut (nom)	2.7	2.3

Secteurs (en %)

	ASE	BM
Industrie	35.7	27.4
Santé	20.0	21.5
Biens de consom. de base	13.9	10.6
Finance	8.9	14.0
Matériaux	7.3	5.7
Consomm. non essentielle	6.4	5.8
Services informatiques	5.1	6.9
Services publics	1.7	0.8
Immobiliers	0.9	6.9
Services télécom	0.0	0.3
Autres (liq. comp.)	0.1	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 30.09.2021	0.42	0.34	0.23
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.10	0.10	0.10
Frais achat / vente en % ⁴	0.11	0.11	0.11

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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	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 851.72 mn
Portefeuille de base	CHF 1.82 md
Nombre de positions	1'500
Source	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 4'126.59
VNI Catégorie II	CHF 4'187.64
VNI Catégorie III	CHF 4'217.75
VNI Catégorie G	CHF 4'251.74

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.09%
Beta	1.00

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Source: Morningstar

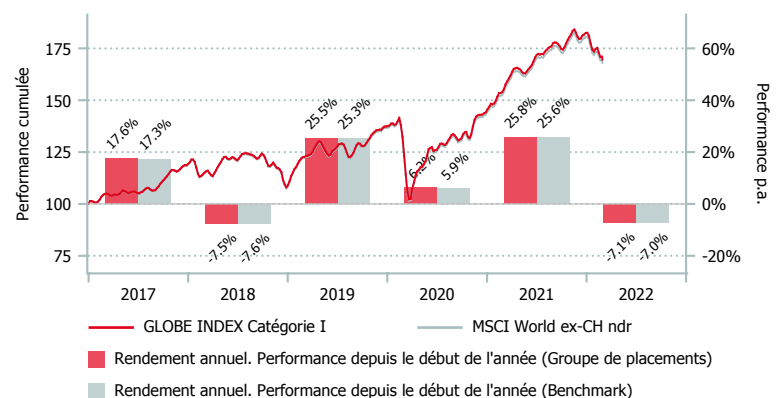
Politique d'investissement

GLOBE INDEX est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI 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 un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés selon la méthode de la « réplification quasi parfaite », selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché.

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

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

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	-4.05	-4.70	-4.53	12.16	11.56	10.32	16.89
GI cat. II	-4.04	-4.69	-4.51	12.20	11.62	10.38	16.89
GI cat. III	-4.04	-4.67	-4.47	12.28	11.69	10.45	16.89
GI cat. G	-4.04	-4.66	-4.46	12.31	11.72	10.48	16.89
BM	-4.01	-4.64	-4.51	12.12	11.37	10.13	16.89

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
GI cat. I	9.85	17.58	-7.46	25.46	6.24	25.83	-7.09
GI cat. II	9.91	17.65	-7.41	25.53	6.29	25.88	-7.09
GI cat. III	9.98	17.72	-7.35	25.60	6.36	25.97	-7.07
GI cat. G	10.02	17.76	-7.32	25.65	6.39	26.00	-7.07
BM	9.63	17.34	-7.64	25.27	5.92	25.65	-7.03

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

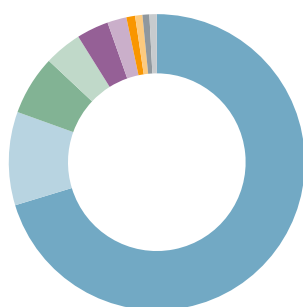
	GI	BM
Apple	4.8	4.9
Microsoft	3.8	3.8
Amazon com	2.5	2.5
Alphabet A	1.5	1.5
Alphabet C	1.4	1.4
Tesla	1.3	1.3
Nvidia Corp	1.1	1.1
Meta Platforms A	0.9	0.9
Unitedhealth Group	0.8	0.8
Johnson & Johnson	0.8	0.8

Secteurs (en %)

	GI	BM
Services informatiques	22.8	23.0
Finance	13.8	14.0
Consomm. non essentielle	11.9	11.9
Santé	11.8	11.9
Industrie	10.0	10.2
Services télécom	8.1	8.1
Biens de consom. de base	6.7	6.7
Matériaux	4.3	4.3
Energie	4.2	4.2
Services publics	2.9	2.9
Immobiliers	2.8	2.8
Autres (liq. comp.)	0.9	0.0

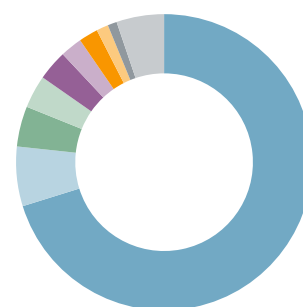
Répartition monétaire (en %)

	GI	BM
USD	70.3	70.2
EUR	10.2	10.2
JPY	6.5	6.5
GBP	4.1	4.1
CAD	3.5	3.5
AUD	2.1	2.1
SEK	1.0	1.0
HKD	0.8	0.8
DKK	0.8	0.8
Divers	0.8	0.8



Répartition géographique (en %)

	GI	BM
Etats-Unis	70.2	70.3
Japon	6.5	6.5
Royaume-Uni	4.4	4.5
Canada	3.6	3.6
France	3.3	3.3
Allemagne	2.4	2.5
Australie	2.1	2.1
Pays-Bas	1.3	1.3
Suède	1.0	1.0
Divers	5.2	4.9



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 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.21	0.21	0.17	0.10	0.08
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.21	0.08	0.08	0.08	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	0.13/0.11	0.13/0.11	0.13/0.11	0.13/0.11

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

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 960.11 mn
Portefeuille de base	CHF 1.82 md
Nombre de positions	1'500
Source	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'694.70
VNI Catégorie G	CHF 1'705.31

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.15%
Beta	1.00

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Source: Morningstar

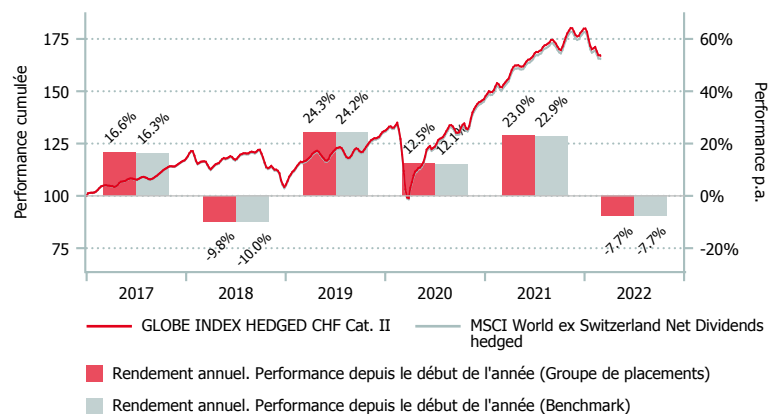
Politique d'investissement

GLOBE INDEX HEDGED CHF est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI 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 avant couverture des risques de change ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX HEDGED CHF est un fonds de fonds composé de parts des groupes de placements régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et ISRAEL INDEX. Les pondérations sont ajustées en fonction des modifications survenues dans l'univers de l'indice. Les divers groupes de placements sont gérés 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 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.

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.
GIH cat. II	-2.77	-4.17	-4.36	11.41	12.85	9.89	16.76
GIH cat. G	-2.77	-4.15	-4.31	11.52	12.96	10.00	16.76
BM	-2.72	-4.17	-4.32	11.44	12.68	9.70	16.75

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
GIH cat. II	7.31	16.63	-9.82	24.34	12.46	23.03	-7.73
GIH cat. G	7.41	16.75	-9.73	24.47	12.57	23.15	-7.72
BM	7.40	16.31	-9.97	24.20	12.13	22.89	-7.66

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

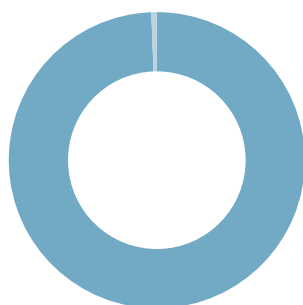
	GIH	BM
Apple	4.8	4.9
Microsoft	3.7	3.8
Amazon com	2.5	2.5
Alphabet A	1.4	1.5
Alphabet C	1.4	1.4
Tesla	1.3	1.3
Nvidia Corp	1.1	1.1
Meta Platforms A	0.9	0.9
Unitedhealth Group	0.8	0.8
Johnson & Johnson	0.8	0.8

Secteurs (en %)

	GIH	BM
Services informatiques	22.5	23.0
Finance	13.7	14.0
Consomm. non essentielle	11.7	11.9
Santé	11.6	11.9
Industrie	9.9	10.2
Services télécom	8.0	8.1
Biens de consom. de base	6.6	6.7
Matériaux	4.2	4.3
Energie	4.1	4.2
Services publics	2.9	2.9
Immobiliers	2.7	2.8
Autres (liq. comp.)	2.2	0.0

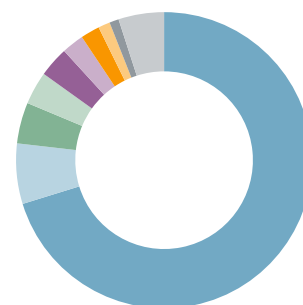
Répartition monétaire (en %)

	GIH
CHF	99.4
Divers	0.6



Répartition géographique (en %)

	GIH	BM
Etats-Unis	70.2	70.3
Japon	6.6	6.5
Royaume-Uni	4.5	4.5
Canada	3.6	3.6
France	3.3	3.3
Allemagne	2.4	2.5
Australie	2.1	2.1
Pays-Bas	1.3	1.3
Suède	1.0	1.0
Divers	5.0	4.9



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 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.21	-	0.19	-	0.09
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.21	-	0.08	-	0.08
Frais achat / vente en % ⁴	0.18/0.16	0.18/0.16	0.18/0.16	0.18/0.16

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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



GLOBE INDEX SRI (GISRI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2020
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI World ex Switzerland SRI
Fortune totale	CHF 47.73 mn
Portefeuille de base	CHF 47.72 mn
Nombre de positions	362
Source	Bloomberg ISTGSR3 SW istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'240.51

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

*une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

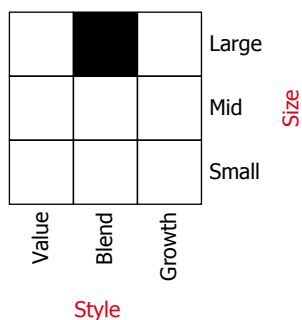
Politique d'investissement

GLOBE INDEX SRI est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice mondial MSCI SRI sans la Suisse. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. GLOBE INDEX SRI est géré selon la méthode de la « réplification quasi parfaite » selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence.

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

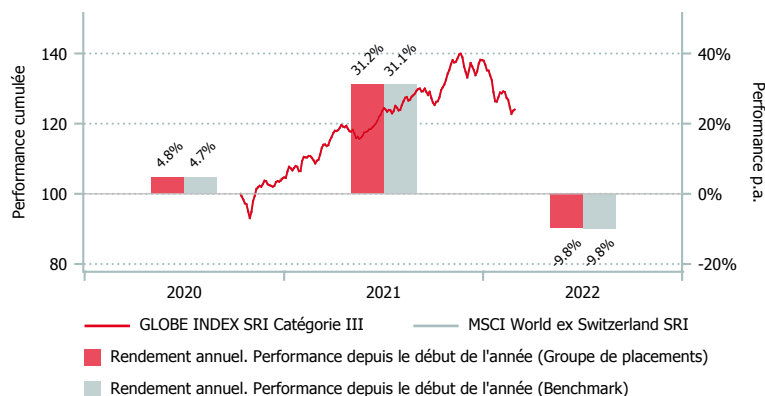
Les droits de vote sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GISRI cat. III	-4.54	-7.74	-3.89	15.06	-	-	-
BM	-4.56	-7.79	-3.97	14.99	-	-	-

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021	YTD
GISRI cat. III	-	-	-	-	4.76	31.22	-9.76
BM	-	-	-	-	4.75	31.10	-9.79

*depuis lancement

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

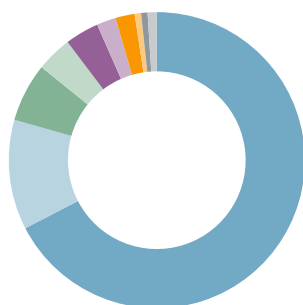
	GISRI	BM
Microsoft	14.8	14.9
Tesla	5.2	5.1
Nvidia Corp	4.2	4.3
Home Depot	2.3	2.3
Asml Holding	1.9	1.9
Walt Disney	1.9	1.9
Coca-Cola Co.	1.8	1.8
Cisco Systems	1.6	1.6
Pepsico	1.6	1.6
Novo Nordisk B	1.2	1.2

Secteurs (en %)

	GISRI	BM
Services informatiques	26.9	27.1
Finance	14.5	14.5
Consomm. non essentielle	13.8	13.9
Santé	11.3	11.4
Industrie	9.7	10.1
Biens de consom. de base	8.4	8.5
Matériaux	4.3	4.2
Services télécom	4.0	4.0
Immobiliers	3.0	3.0
Services publics	2.3	2.1
Energie	1.4	1.3
Autres (liq. comp.)	0.3	0.0

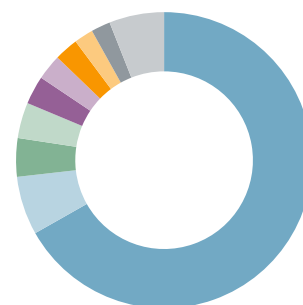
Répartition monétaire (en %)

	GISRI	BM
USD	67.4	67.6
EUR	12.0	12.0
JPY	6.4	6.4
GBP	3.9	3.9
CAD	3.7	3.5
DKK	2.1	2.1
AUD	2.1	1.9
HKD	0.7	0.7
SGD	0.7	0.7
Divers	1.0	1.2



Répartition géographique (en %)

	GISRI	BM
Etats-Unis	66.8	67.0
Japon	6.4	6.4
Canada	4.2	4.1
Royaume-Uni	3.9	3.9
Allemagne	3.1	3.1
France	2.8	2.9
Pays-Bas	2.6	2.7
Australie	2.1	2.0
Danemark	2.1	2.1
Divers	6.0	5.8



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	56.541.680	56.541.681	56.541.683	56.541.684
ISIN	CH0565416804	CH0565416812	CH0565416838	CH0565416846
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.21	-	-	0.14	-
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.21	-	-	0.11	-
ex-ante TER ⁴ en % p.a.	0.21	0.17	0.11	0.09
Frais achat / vente en % ⁵	0.13/0.11	0.13/0.11	0.13/0.11	0.13/0.11

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte



EUROPE INDEX SRI (EISRI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2020
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe ex Switzerland SRI
Fortune totale	CHF 44.52 mn
Portefeuille de base	CHF 51.26 mn
Nombre de positions	105
Source	Bloomberg ISTESR3 SW istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'165.51

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

*une période minimale de 36 mois est requise pour effectuer un calcul

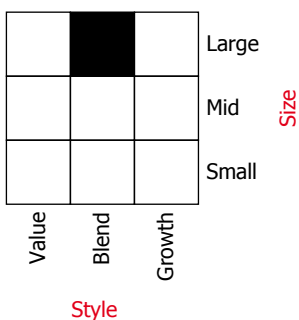
Politique d'investissement

EUROPE INDEX SRI est un groupe de placements géré passivement qui réplique l'indice MSCI Europe sans la Suisse. L'objectif est de reproduire cet indice avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur annuelle moyenne ex-ante ne doit pas dépasser 0.15%. EUROPE INDEX SRI est géré selon la méthode de la « réplification quasi parfaite » selon laquelle toutes les composantes de l'indice sont reproduites le plus fidèlement possible compte tenu des frais de transaction et de la liquidité du marché. Les ajustements de pondérations sont effectués de manière analogue à ceux de l'indice de référence.

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

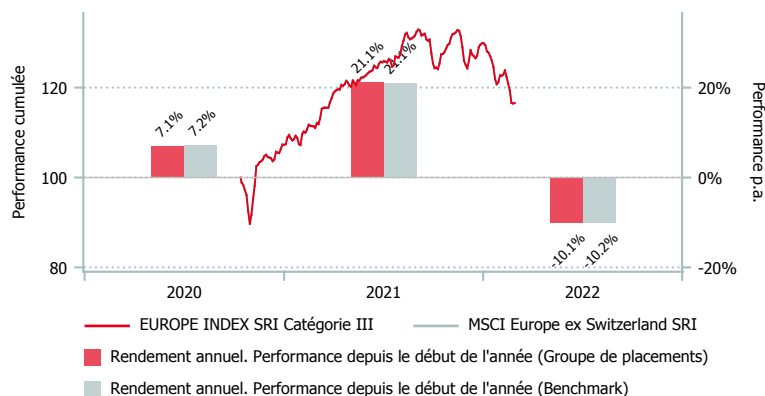
Les droits de vote sont activement exercés par le gestionnaire sur la base des recommandations de spécialistes de la gouvernance d'entreprise. Pour plus d'informations, voir la fiche ESG sous www.istfunds.ch/produits-cours.

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
EISRI cat. III	-4.99	-5.94	-11.49	5.90	-	-	-
BM	-4.99	-5.93	-11.58	5.83	-	-	-

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021	YTD
EISRI cat. III	-	-	-	-	7.08	21.14	-10.15
BM	-	-	-	-	7.16	21.11	-10.16

*depuis lancement

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

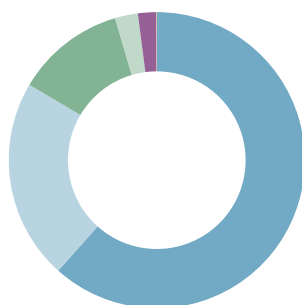
	EISRI	BM
Asml Holding	10.9	10.9
Novo Nordisk B	6.8	6.8
Unilever Plc	5.1	5.1
Sap Se	4.7	4.7
L'oreal	3.9	3.9
Allianz (nom)	3.6	3.7
Schneider Electric	3.3	3.3
Relx Plc	2.3	2.3
National Grid Rg	2.2	2.2
Axa	2.1	2.1

Secteurs (en %)

	EISRI	BM
Biens de consom. de base	16.2	16.2
Services informatiques	15.6	15.6
Finance	15.0	15.0
Industrie	14.1	14.1
Consomm. non essentielle	11.2	11.2
Santé	10.2	10.2
Matériaux	7.0	7.0
Services publics	5.2	5.2
Services télécom	3.2	3.2
Energie	0.7	1.7
Immobiliers	1.7	0.7
Autres (liq. comp.)	0.2	0.0

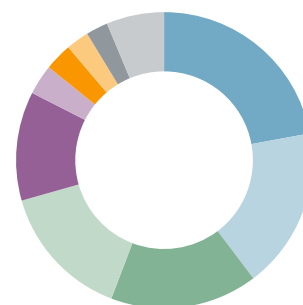
Répartition monétaire (en %)

	EISRI	BM
EUR	61.6	61.7
GBP	21.9	21.9
DKK	12.0	12.0
SEK	2.5	2.5
NOK	2.0	2.0
CHF	0.1	0.0
USD	0.0	0.0



Répartition géographique (en %)

	EISRI	BM
Royaume-Uni	22.1	22.2
Allemagne	17.6	17.7
France	16.1	16.1
Pays-Bas	14.8	14.9
Danemark	11.9	12.0
Italie	3.3	3.4
Espagne	3.0	3.0
Suède	2.5	2.5
Finlande	2.4	2.4
Divers	6.3	5.9



Points de repère

	Catégorie I *	Catégorie II *	Catégorie III	Catégorie G *
Numéro de valeur	56.541.494	56.541.548	56.541.550	56.541.551
ISIN	CH0565414940	CH0565415483	CH0565415509	CH0565415517
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.21	-	-	0.17	-
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.21	-	-	0.14	-
ex-ante TER ⁴ en % p.a.	0.24	0.20	0.14	0.12
Frais achat / vente en % ⁵	0.30/0.14	0.30/0.14	0.30/0.14	0.30/0.14

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte



ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI World ex-CH ndr
Indice de référence 2	MSCI
Fortune totale	CHF 26.09 mn
Portefeuille de base	CHF 63.45 mn
Nombre de positions	131
Source	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'034.42
VNI Catégorie II	CHF 2'052.06
VNI Catégorie III	CHF 2'061.58

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	6.25%
Beta	0.85
Rendement de dividende	2.87%

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

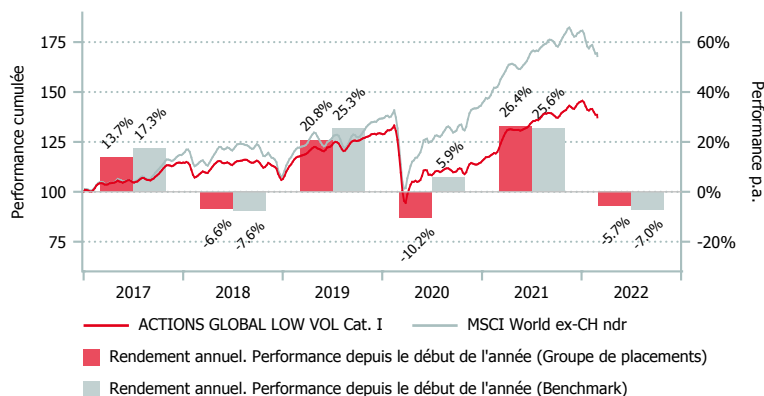
Politique d'investissement

IST ACTIONS GLOBAL LOW VOL est un groupe de placements géré activement investi dans des actions étrangères sur la base d'un processus quantitatif. La stratégie repose sur un modèle de sélection propriétaire mettant l'accent sur la minimisation du risque, le momentum et des rendements au dividende supérieurs à la moyenne. Les placements effectués avec un horizon à moyen et long terme se concentrent sur des sociétés de qualité avantagement valorisées. L'objectif consiste à réaliser, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de l'indice mondial MSCI ex Suisse avec une volatilité plus faible. L'approche active conduit à une marge d'erreur comprise entre 3% et 6%. Le rendement au dividende du portefeuille est supérieur à celui de l'indice alors que le bêta est inférieur à 1.

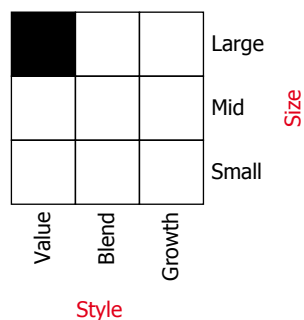
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du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

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
AGHD cat. I	-3.63	-1.40	-1.49	16.68	5.38	5.82	15.39
AGHD cat. II	-3.63	-1.38	-1.46	16.75	5.45	5.91	15.39
AGHD cat. III	-3.63	-1.37	-1.44	16.80	5.50	5.96	15.39
BM 1	-4.01	-4.64	-4.51	12.12	11.37	10.13	16.89
BM 2	-3.20	-2.64	-5.14	11.40	4.44	6.06	12.45

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
AGHD cat. I	8.13	13.71	-6.60	20.80	-10.23	26.44	-5.75
AGHD cat. II	8.24	13.83	-6.50	20.92	-10.16	26.52	-5.74
AGHD cat. III	8.29	13.88	-6.46	20.98	-10.12	26.57	-5.73
BM 1	9.63	17.34	-7.64	25.27	5.92	25.65	-7.03
BM 2	9.12	12.49	-0.89	20.99	-6.33	17.78	-6.55

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

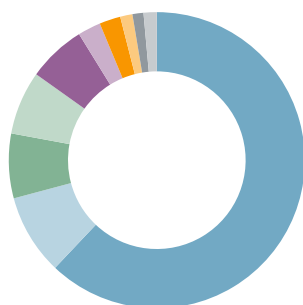
	AGHD	BM 1
Microsoft	3.0	3.8
Apple	2.9	4.9
Verizon Communications	2.1	0.4
Procter & Gamble	2.0	0.7
Johnson & Johnson	2.0	0.8
Cisco Systems	1.9	0.4
Pfizer	1.8	0.5
Accenture a	1.8	0.4
Target Corp	1.8	0.2
Alphabet A	1.7	1.5

Secteurs (en %)

	AGHD	BM 1
Finance	18.2	14.0
Services informatiques	16.9	23.0
Biens de consom. de base	12.4	6.7
Consomm. non essentielle	11.3	11.9
Services télécom	10.4	8.1
Santé	9.9	11.9
Industrie	8.9	10.2
Immobiliers	5.2	2.8
Services publics	2.9	2.9
Matériaux	2.4	4.3
Energie	0.0	4.2
Autres (liq. comp.)	1.4	0.0

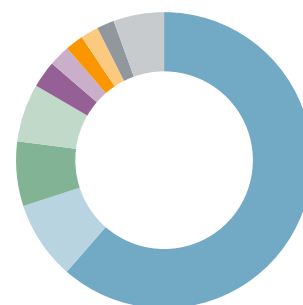
Répartition monétaire (en %)

	AGHD	BM 1
USD	62.1	70.2
CAD	8.8	3.5
JPY	7.1	6.5
EUR	7.0	10.2
AUD	6.4	2.1
GBP	2.5	4.1
NOK	2.3	0.2
HKD	1.3	0.8
SEK	1.2	1.0
Divers	1.4	1.4



Répartition géographique (en %)

	AGHD	BM 1
Etats-Unis	61.4	70.3
Canada	8.6	3.6
Japon	7.1	6.5
Australie	6.4	2.1
Royaume-Uni	2.9	4.5
Norvège	2.3	0.2
Pays-Bas	2.0	1.3
Italie	2.0	0.7
Suède	1.9	1.0
Divers	5.5	9.8



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 30.09.2021	0.63	0.57	0.53
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.47	0.47	0.47
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.01.2021	0.61	0.55	0.51
Frais achat / vente en % ⁵	0.10	0.10	0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

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



GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

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 29.52 mn
Portefeuille de base	CHF 587.00 mn
Nombre de positions	309
Source	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'563.35
VNI Catégorie II	CHF 2'571.84
VNI Catégorie III	CHF 2'593.67

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	5.35%
Beta	0.84

ESG

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

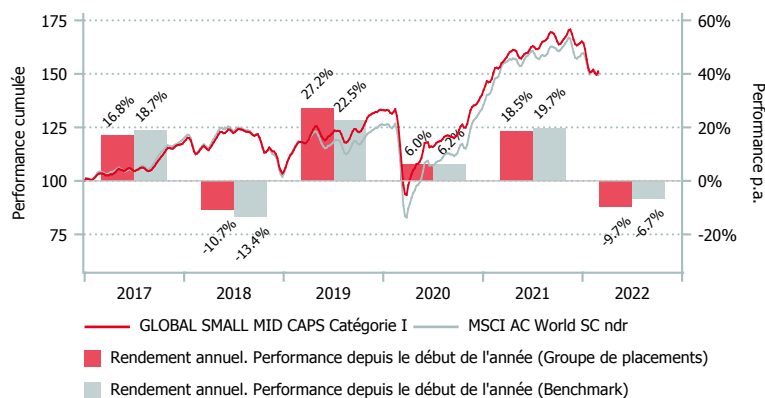
Politique d'investissement

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.

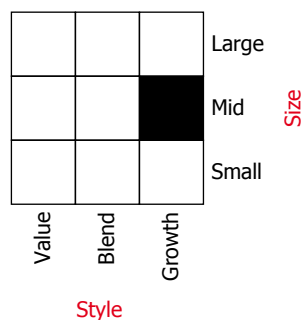
Les critères ESG de l'association suisse pour des investissements responsables (SVVK-ASIR) sont appliqués. Le portefeuille ne comprend pas les titres exclus par l'ASIR. Les entreprises (sociétés minières ou producteurs d'électricité), qui réalisent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires à partir du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



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GSMC cat. I	-1.15	-7.48	-10.91	0.26	8.55	7.96	18.02
GSMC cat. II	-1.14	-7.47	-10.88	0.32	8.61	8.03	18.02
GSMC cat. III	-1.14	-7.46	-10.86	0.36	8.65	8.09	18.02
BM	-1.57	-4.64	-8.01	1.91	8.14	7.60	20.78

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
GSMC cat. I	11.14	16.83	-10.71	27.19	5.99	18.54	-9.67
GSMC cat. II	11.14	16.92	-10.63	27.25	6.04	18.61	-9.66
GSMC cat. III	11.32	17.01	-10.58	27.30	6.08	18.66	-9.65
BM	13.30	18.70	-13.40	22.45	6.18	19.67	-6.65

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

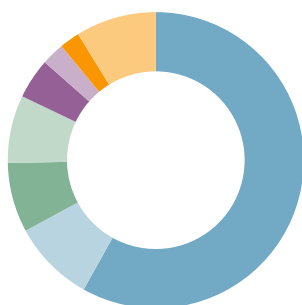
	GSMC
Cargurus A	1.9
Amn Healthcare Services	1.9
Wintrust Financial	1.8
Chart Industries	1.8
Woodward	1.7
Webster Financial	1.7
Perkinelmer Inc	1.7
Wex	1.6
Brunswick Corp	1.5
Brown & Brown	1.5

Secteurs (en %)

	GSMC	BM
Services informatiques	21.3	12.6
Industrie	21.0	18.3
Santé	13.3	9.4
Consomm. non essentielle	12.8	12.8
Finance	12.8	13.7
Matériaux	8.5	8.3
Services télécom	4.6	3.3
Biens de consom. de base	2.2	4.6
Immobiliers	0.9	9.9
Services publics	0.0	2.9
Energie	0.0	4.2
Autres (liq. comp.)	2.6	0.0

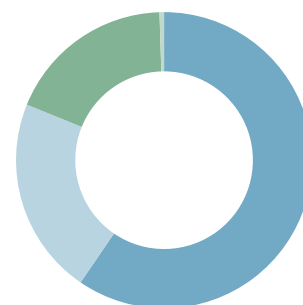
Répartition monétaire (en %)

	GSMC	BM
USD	58.1	53.0
JPY	9.0	9.1
EUR	7.6	6.9
GBP	7.4	5.6
HKD	4.4	1.5
TWD	2.5	2.7
SEK	2.2	2.0
Divers	8.8	19.2



Répartition géographique (en %)

	GSMC	BM
Americas	59.6	56.6
Asien	21.6	22.9
Europe	18.4	18.2
Divers	0.5	2.2



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 30.09.2021	0.72	0.66	0.62
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.55	0.55	0.55
Frais achat / vente en % ⁴	0.30	0.30	0.30

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Novembre 2012
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	Russell 2500 TR
Fortune totale	CHF 458.86 mn
Portefeuille de base	CHF 482.87 mn
Nombre de positions	53
VNI Catégorie III	CHF 2'888.18
VNI Catégorie G	CHF 2'912.31

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Hermes Fund Managers
Gérant du fonds dès	Novembre 2012
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	5.71%
Beta	0.87

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Source: Morningstar

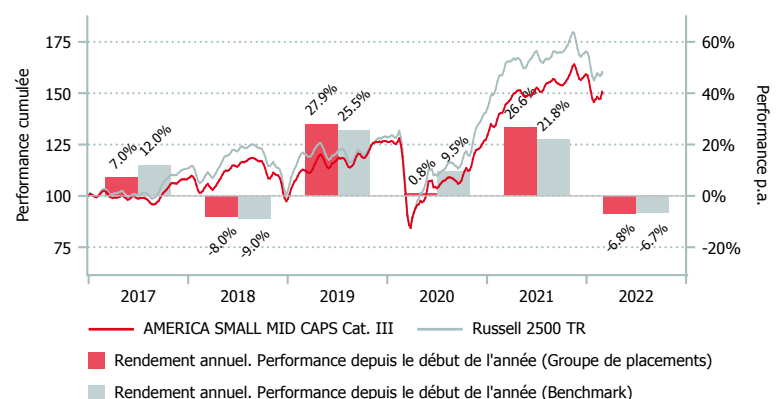
Politique d'investissement

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 de titres repose sur une analyse fondamentale. Les investissements sont réalisés sur un horizon à moyen-long terme dans des sociétés de qualité présentant un discount par rapport à leur valeur intrinsèque. Le turnover est relativement faible (environ 25% p.a.). L'objectif est de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle du Russel 2500 Total Return Index. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%. Un Beta inférieur à 1 doit permettre de générer une performance relative positive dans des marchés difficiles. Le portefeuille comprend entre 60 et 90 positions. Le gérant s'engage pour une gestion responsable (UN PRI) ainsi que pour la prise en considération de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

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

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMC cat. III	0.83	-3.69	-4.74	8.19	10.16	8.15	19.88
ASMC cat. G	0.83	-3.68	-4.74	8.21	10.23	8.24	19.88
BM	-0.35	-5.08	-6.63	1.75	9.82	9.27	22.07

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ASMC cat. III	22.48	7.05	-8.03	27.94	0.84	26.56	-6.76
ASMC cat. G	22.61	7.16	-7.93	28.07	0.90	26.59	-6.76
BM	19.39	12.00	-8.96	25.51	9.53	21.82	-6.65

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

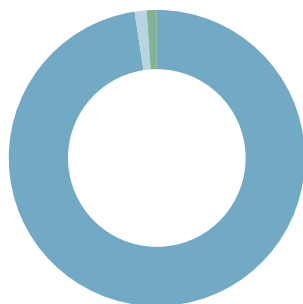
	ASMC	BM
Cargurus A	3.3	0.1
Amn Healthcare Services	3.2	0.1
Wintrust Financial	3.1	0.1
Chart Industries	3.0	0.1
Woodward	2.8	0.0
Webster Financial	2.8	0.2
Perkinelmer Inc	2.8	0.4
Wex	2.7	0.1
Brunswick Corp	2.5	0.1
Brown & Brown	2.4	0.3

Secteurs (en %)

	ASMC	BM
Services informatiques	23.5	16.0
Industrie	18.7	16.2
Finance	16.1	15.4
Santé	16.0	12.7
Consomm. non essentielle	13.5	11.6
Matériaux	8.9	6.0
Services télécom	3.3	2.7
Services publics	0.0	2.7
Immobiliers	0.0	8.6
Energie	0.0	5.0
Biens de consom. de base	0.0	3.2

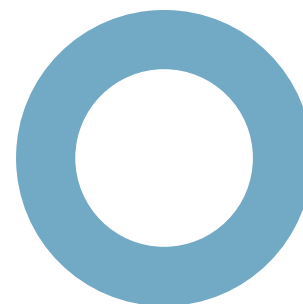
Répartition monétaire (en %)

	ASMC	BM
USD	97.6	100.0
GBP	1.3	0.0
EUR	1.1	0.0



Répartition géographique (en %)

	ASMC	BM
Etats-Unis	100.0	100.0
Canada	0.0	0.0
Royaume-Uni	0.0	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 30.09.21	-	-	0.46	0.42
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.21	-	-	0.40	0.40
Frais achat / vente en % ⁴	0.25	0.25	0.25	0.25

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fortune totale	CHF 83.92 mn
Portefeuille de base	CHF 94.45 mn
Nombre de positions	90
Source	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 6'384.39
VNI Catégorie II	CHF 6'502.31
VNI Catégorie III	CHF 6'551.68

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Columbia Threadneedle
Gérant du fonds dès	Janvier 2008
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

Chiffres clés

Tracking Error ex-post	7.49%
Beta	0.94

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1

			Large
			Mid
			Small
Value	Blend	Growth	Size
			Style

Source: Morningstar

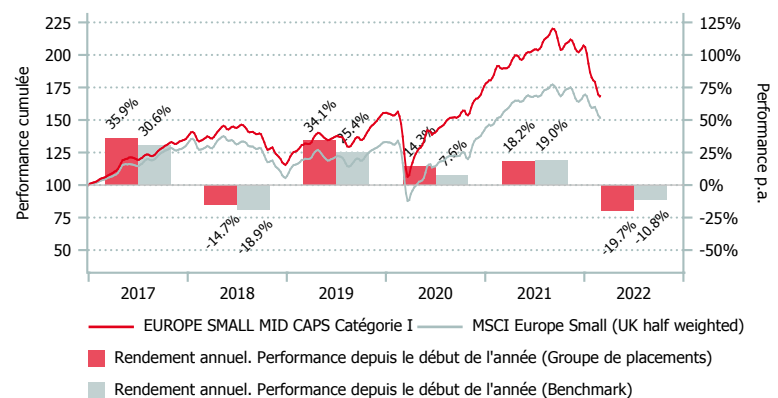
Politique d'investissement

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 Index (UK pondéré à 50%). 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. I	-7.85	-16.70	-22.76	-10.53	8.87	9.90	21.86
ESM cat. II	-7.84	-16.69	-22.74	-10.48	8.92	9.97	21.87
ESM cat. III	-7.84	-16.68	-22.72	-10.44	8.97	10.04	21.87
BM	-5.12	-7.70	-14.23	0.52	8.32	7.93	21.91

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ESM cat. I	-2.45	35.86	-14.69	34.06	14.27	18.15	-19.68
ESM cat. II	-2.35	36.00	-14.61	34.12	14.33	18.22	-19.68
ESM cat. III	-2.26	36.14	-14.54	34.19	14.38	18.27	-19.67
BM	1.70	30.64	-18.93	25.36	7.59	18.98	-10.81

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

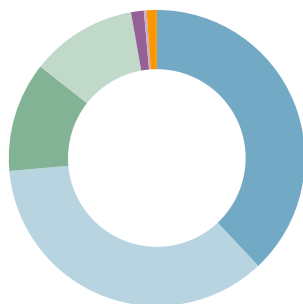
	ESM
CTS Eventim	2.8
Watches Of Switzerland	2.7
Howden Joinery Group	2.5
Fluidra	2.4
Sig Combibloc Services AG	2.3
Cancom	2.2
Jtc Plc	2.1
Cvs Group	2.1
Big Yellow Group	2.1
Lectra	2.1

Secteurs (en %)

	ESM	BM
Industrie	26.0	26.3
Services informatiques	17.0	9.7
Santé	13.4	7.5
Consomm. non essentielle	12.4	9.6
Services télécom	9.3	4.8
Financ	8.7	13.9
Matériaux	7.7	7.6
Immobiliers	2.9	10.3
Biens de consom. de base	2.7	4.7
Energie	0.0	2.3
Services publics	0.0	3.4

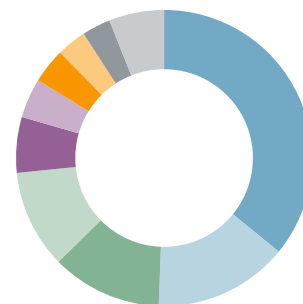
Répartition monétaire (en %)

	ESM
EUR	38.0
GBP	35.6
SEK	12.0
CHF	11.6
DKK	1.4
NOK	0.3
Divers	1.1



Répartition géographique (en %)

	ESM	BM
Royaume-Uni	35.9	16.1
Allemagne	14.7	11.9
Suède	12.1	14.4
Suisse	10.8	11.4
France	6.1	8.1
Italie	4.3	6.7
Belgique	3.8	4.2
Finlande	3.2	3.7
Espagne	3.1	4.5
Divers	6.0	19.1



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 30.09.2021	0.74	0.68	0.64
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.58	0.58	0.58
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.01.2021	0.73	0.67	0.63
Frais achat / vente en % ⁵	0.40	0.40	0.40

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: MSCI



ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2006
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Indice de référence 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fortune totale	CHF 81.27 mn
Nombre de positions	155
Source	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'064.28
VNI Catégorie II	CHF 1'081.97
VNI Catégorie III	CHF 1'085.84

Gérant du fonds

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

Souscription / Rachat

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

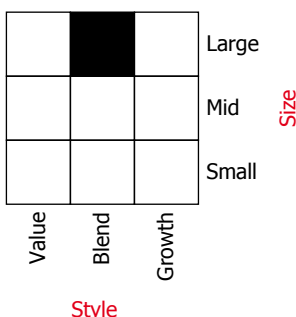
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	6.78%
Beta	0.93

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morning Style-Box™, 1



Source: Morningstar

Politique d'investissement

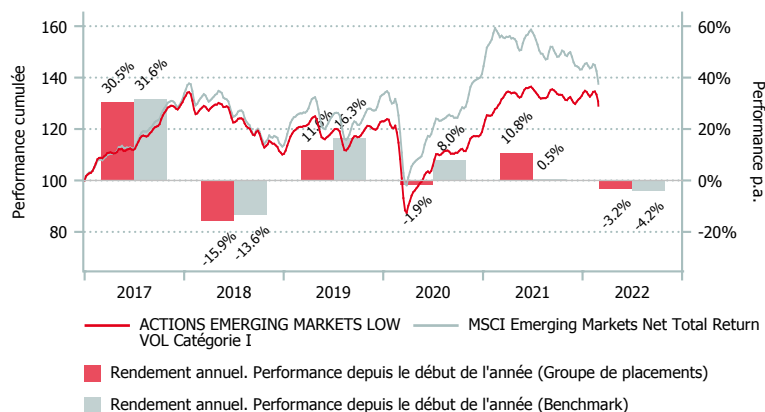
La stratégie d'investissement a pour objectifs d'investir dans les marchés émergents sans la contrainte d'un indice de référence tout en réduisant le risque global et de générer une performance supérieure au marché sur un cycle de marché. La gestion est effectuée selon une méthode visant à constituer 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	-3.14	1.77	-4.41	1.42	2.38	3.62	16.95
EMMA cat. II	-3.14	1.79	-4.38	1.48	2.44	3.69	16.95
EMMA cat. III	-3.13	1.80	-4.36	1.52	2.48	3.73	16.95
BM 1	-4.41	-3.88	-9.67	-9.49	3.16	5.13	16.83
BM 2	-1.04	0.85	-1.63	3.34	1.80	4.71	13.01

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
EMMA cat. I	8.25	30.47	-15.88	11.65	-1.88	10.84	-3.15
EMMA cat. II	8.33	30.56	-15.82	11.73	-1.82	10.91	-3.14
EMMA cat. III	8.37	30.60	-15.79	11.77	-1.78	10.95	-3.13
BM 1	12.89	31.62	-13.59	16.34	7.99	0.46	-4.17
BM 2	5.50	21.50	-4.68	6.57	-1.60	8.80	-0.89

ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

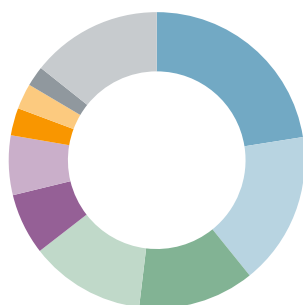
	EMMA	BM 1
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.3	0.3
Advanced Info Service Public Co., Ltd.	2.1	0.0
Cathay Financial Holdings	1.9	0.2
Saudi Basic Industries Corp.	1.9	0.4
Bank of China Limited Class H	1.9	0.4
Infosys Limited	1.9	1.0
Samsung Electronics	1.9	3.8
Taiwan Semiconductor	1.8	7.1
Aldar Properties - P J S C	1.8	0.1
Chinese Universe Publishing	1.8	0.0

Secteurs (en %)

	EMMA	BM 1
Services informatiques	19.2	21.8
Finance	18.9	21.0
Services télécom	16.6	10.5
Consomm. non essentielle	9.9	12.5
Biens de consom. de base	9.6	5.9
Matériaux	5.9	9.3
Industrie	5.8	5.3
Santé	4.5	3.9
Energie	3.7	5.2
Immobiliers	3.1	2.1
Services publics	1.8	2.4
Autres (liq. comp.)	1.0	0.0

Répartition géographique (en %)

	EMMA	BM 1
China	22.5	31.8
Taiwan	16.7	16.1
Corée du sud	12.7	12.3
Inde	12.6	12.4
Mexique	6.7	2.1
Thaïlande	6.5	1.9
Émirats arabes unis	3.0	1.3
Malaisie	2.8	1.5
Arabie saoudite	2.2	3.9
Divers	14.3	16.8



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 30.09.2021	0.52	0.46	0.42
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.34	0.34	0.34
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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



IMMO OPTIMA SUISSE (IOS)

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 179.22 mn
Nombre de positions	33
Source	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'397.76
VNI Catégorie II	CHF 1'416.36
VNI Catégorie III	CHF 1'435.74

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

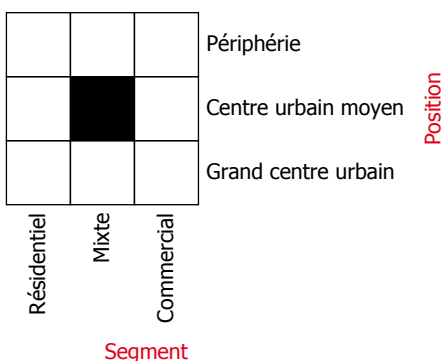
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	0.70%
Beta	1.00
Agio	34.30%

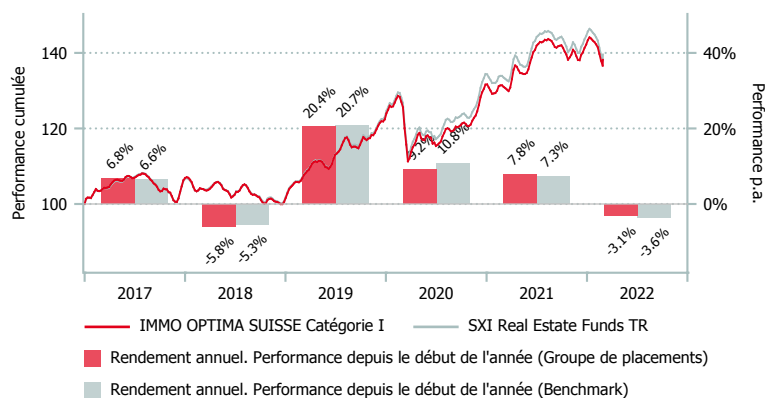
Politique d'investissement

IMMO OPTIMA SUISSE est un groupe de placements structuré comme un fonds de fonds immobiliers suisses cotés. Le groupe de placements est géré activement. Les investissements sont effectués à l'aide d'un modèle d'évaluation et de sélection élaboré par le gérant du portefeuille. L'indice de référence est le SXI Real Estate Funds Total Return Index.

Style-Box



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	-3.15	0.47	-2.55	6.58	8.97	5.98	9.41
IOS cat. II	-3.14	0.48	-2.52	6.64	9.04	6.05	9.41
IOS cat. III	-3.14	0.49	-2.50	6.69	9.10	6.13	9.41
BM	-3.45	0.10	-3.10	5.49	9.30	6.17	9.42

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
IOS cat. I	6.96	6.82	-5.84	20.42	9.24	7.83	-3.14
IOS cat. II	7.04	6.91	-5.77	20.52	9.31	7.89	-3.13
IOS cat. III	7.16	7.01	-5.68	20.61	9.37	7.93	-3.12
BM	6.85	6.60	-5.32	20.67	10.81	7.32	-3.63

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

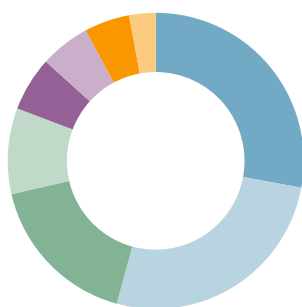
	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	16.7	16.6
CS Real Estate Fund Siat	8.7	6.3
Immo Helvetic	5.0	2.0
UBS Leman Residential F	5.0	3.3
Schroder Immo Plus	4.9	2.7
UBS Swiss Resident Anfos	4.9	5.1
Immofonds	4.8	3.5
Edm Roth R/e Swiss A CHF	4.0	3.6
Fonds Immobilier Romand	3.8	2.8
UBS Swiss Comm Swissreal	3.6	2.6

Secteurs (en %)

	IOS	BM
Résidentiel	52.2	55.4
Bureaux	13.9	13.0
Commercial	11.6	9.4
Logistique, industrie	10.1	9.1
Parkings, autres	6.1	6.2
Industrie hôtelière	3.7	4.3
Terrains, développement	2.6	2.7

Régions (en %)

	IOS	BM
Arc lémanique	27.9	28.1
Région Zurich	26.3	26.8
Suisse du Nord-ouest	17.1	17.6
Région Berne	9.4	8.1
Suisse occidentale	5.9	5.5
Suisse orientale	5.5	5.2
Suisse centrale	5.0	5.5
Suisse méridionale	2.9	3.3



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 ¹ en % p.a. au 30.09.2021	1.11	1.05	1.00
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.80	0.80	0.80
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: SIX Swiss Exchange



IMMO INVEST SUISSE (IIS)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Jun 2003
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	KGAST-Index
Fortune totale	CHF 764.52 mn
Nombre de positions	29
Source	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 254.44
VNI Catégorie II	CHF 256.89
VNI Catégorie III	CHF 262.03
VNI Catégorie G	CHF 263.92

Gérant du fonds

Gérant du fonds	IST
Gérant du fonds dès	Juillet 2013

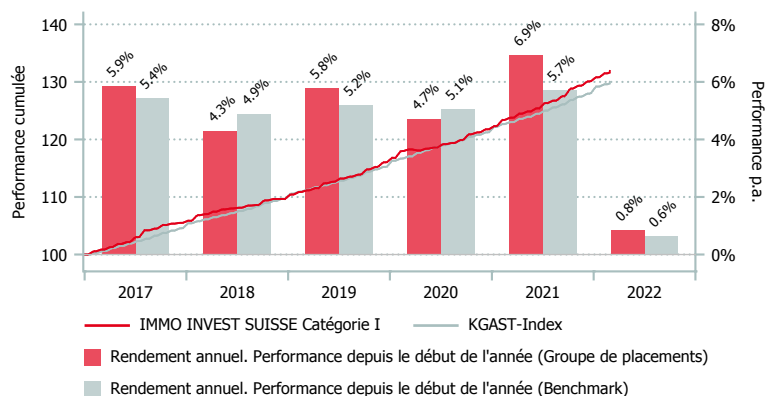
Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

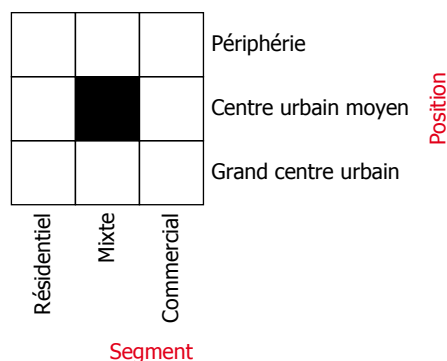
Politique d'investissement

IMMO INVEST SUISSE est un groupe de placements investi indirectement dans des objets immobiliers en Suisse avec pour objectifs de générer un rendement en ligne avec celui du marché ainsi qu'une appréciation en capital sur le long terme. Les investissements sont opérés dans des véhicules collectifs domestiques. La priorité est donnée aux fondations d'investissement axées principalement sur le secteur résidentiel. Le segment peut également investir dans des fonds immobiliers cotés. Les fonds immobiliers non cotés ainsi que les sociétés de participations immobilières cotées en bourse ne peuvent pas représenter plus de 20% de la fortune. Les critères de sélection déterminants sont : rendement, structure du portefeuille, diversification, qualité du management, stratégie de placement et coûts. Le groupe de placements est valorisé sur base mensuelle. Le segment n'est pas géré contre l'indice de référence.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



Style-Box



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
IIS cat. I	0.32	1.40	3.44	6.56	5.87	5.51	0.87
IIS cat. II	0.33	1.43	3.50	6.67	5.98	5.62	0.87
IIS cat. III	0.34	1.45	3.54	6.76	6.08	5.72	0.87
IIS cat. G	0.35	1.48	3.60	6.88	6.20	5.84	0.87
BM	0.34	1.61	3.11	5.70	5.33	5.26	0.56

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
IIS cat. I	7.13	5.87	4.30	5.78	4.71	6.94	0.84
IIS cat. II	7.24	5.98	4.41	5.89	4.81	7.04	0.86
IIS cat. III	7.35	6.08	4.52	5.99	4.92	7.14	0.88
IIS cat. G	7.49	6.22	4.63	6.11	5.03	7.26	0.89
BM	5.83	5.42	4.88	5.18	5.06	5.73	0.64

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

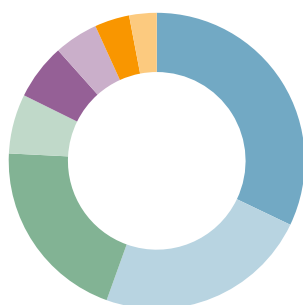
	IIS
Pensimo Casareal AST	15.1
IST Immo Schweiz Fokus	11.9
Ecoreal Suissecore PI AST	7.2
Avadis Immo Suisse AST	6.4
Swiss Life Immo Suisse AST	5.9
Akara Swiss Diversity Pro	4.5
Ecoreal Suisseselect AST	4.2
Swisslife Im CH Comm AST	4.2
Mobifonds Swiss Property	3.6
UBS Immo CH Comm AST	3.5

Secteurs (en %)

	IIS
Résidentiel	65.2
Commercial	23.5
Mixte	9.6
Terrains	1.7

Régions (en %)

	IIS
Région Zurich	32.1
Arc lémanique	23.4
Suisse du Nord-ouest	20.3
Région Berne	6.5
Suisse orientale	6.1
Suisse centrale	4.8
Suisse occidentale	3.8
Suisse méridionale	3.0



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III	Catégorie G
Numéro de valeur	2.903.122	2.903.120	2.733.869	3.024.288
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695	CH0302428815
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.21	1.01	0.91	0.82	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.21	0.61	0.61	0.61	0.61
Frais achat / vente en % ³	<5.00	<5.00	<5.00	<5.00

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: 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 363.39 mn
Fortune nette du fonds	CHF 286.08 mn
Nombre d'objets	25
Source	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 131.55

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 30.09.2021

Taux de perte sur loyer	4.43%
Coefficient d'endettement	19.72%
Marge de bénéfice d'exploitation	77.47%
Rendement des fonds propres (ROE)	4.21%
Rendement du capital investi (ROIC)	3.95%
Rendement sur distribution	0.00%
Coefficient de distribution	0.00%
Rendement des placements	4.21%

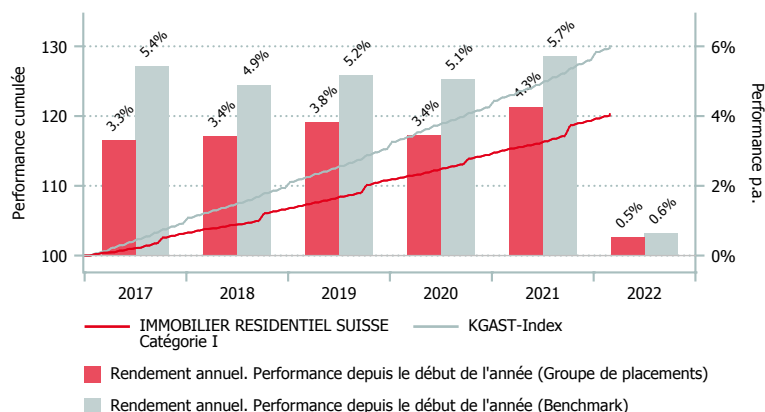
Style-Box

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

Politique d'investissement

IST Immobilier Résidentiel Suisse est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique qui a pour objectif de réaliser un rendement en ligne avec celui du marché par le biais d'une gestion active. Le secteur résidentiel constitue au minimum 70% du portefeuille et l'accent géographique est placé sur la Suisse alémanique. Le groupe de placements poursuit principalement une stratégie de type « Core/Core Plus », il peut également faire recours aux stratégies « Value added » et « Opportunistic » afin d'assurer les objectifs de rendement à long terme. Moyennant une politique d'investissement sélective et un positionnement clair, les investissements portent sur des immeubles à loyers abordables répondant aux besoins actuels et futurs du marché. Le portefeuille n'est pas géré versus un indice de référence. L'indice KGAST est indiqué purement à titre informatif.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ISW cat. I	0.26	0.84	2.70	4.28	3.86	3.68	0.83
BM	0.34	1.61	3.11	5.70	5.33	5.26	0.56
*annualisée							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ISW cat. I	4.40	3.30	3.43	3.84	3.44	4.25	0.53
BM	5.83	5.42	4.88	5.18	5.06	5.73	0.64

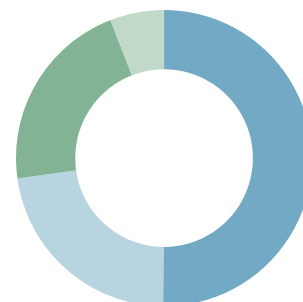
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISW
Résidentiel	89.0
Mixte	11.0
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISW
Région Zurich	50.1
Suisse du Nord-ouest	22.7
Suisse orientale	21.3
Suisse centrale	5.9
Région Berne	0.0
Suisse méridionale	0.0
Arc lémanique	0.0
Suisse occidentale	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISW
Après 2020	10.7
2010-2019	48.0
2000-2009	11.6
1990-1999	13.5
1980-1989	16.2
1970-1979	0.0

Points de repère

	Catégorie I
Numéro de valeur	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA ¹ GAV en % p.a. au 30.09.2021	0.43
TER ISA ¹ NAV en % p.a. au 30.09.2021	0.54
Frais achat / vente en % ²	2.50

¹ 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).

² 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 391.78 mn
Fortune nette du fonds	CHF 302.24 mn
Nombre d'objets	31
Source	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 299'543.68

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 30.09.2021

Taux de perte sur loyer	1.90%
Coefficient d'endettement	17.86%
Marge de bénéfice d'exploitation	79.98%
Rendement des fonds propres (ROE)	6.47%
Rendement du capital investi (ROIC)	5.17%
Rendement sur distribution	2.12%
Coefficient de distribution	56.46%
Rendement des placements	6.47%

Style-Box

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

Politique d'investissement

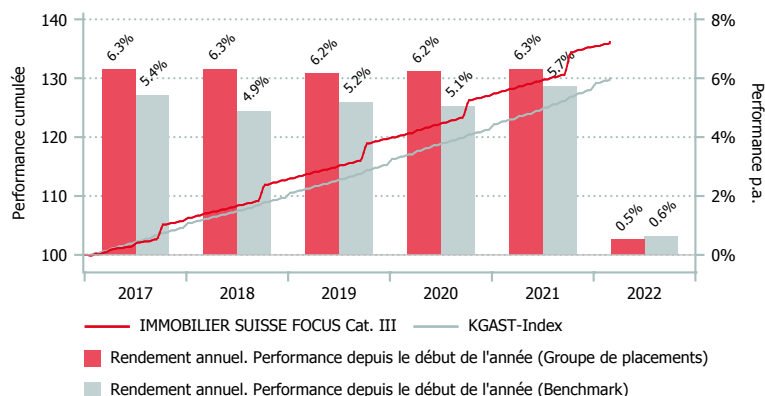
IST Immobilier Suisse Focus est un groupe de placements investi en direct dans l'immobilier domestique.

L'objectif est de réaliser sur le long terme une appréciation du capital et des rendements appropriée aux risques par le biais d'une gestion active, incluant l'assainissement, le repositionnement ainsi qu'éventuellement la vente de biens immobiliers.

Le secteur résidentiel constitue la plus grande partie du portefeuille. L'exposition régionale se concentre principalement sur le bassin lémanique, sur l'agglomération zurichoise, sur le Nord Est de la Suisse ainsi que sur le plateau. Le groupe de placements poursuit plus particulièrement une stratégie de type « Core/Core Plus ». En complément, il peut également investir dans la catégorie « Value Added ».

Le portefeuille n'est pas géré vers 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	0.26	0.69	4.28	6.22	6.18	6.28	2.27
BM	0.34	1.61	3.11	5.70	5.33	5.26	0.56

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ISF cat. III	14.24	6.30	6.31	6.15	6.23	6.30	0.52
BM	5.83	5.42	4.88	5.18	5.06	5.73	0.64

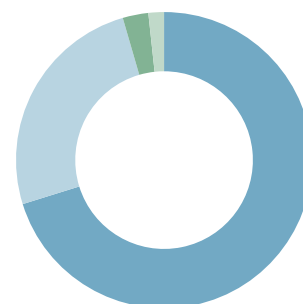
Répartition du portefeuille (en %)

Secteurs (en %)

	ISF
Résidentiel	91.9
Mixte	8.1
Commercial	0.0
Terrains	0.0

Régions (en %)

	ISF
Arc lémanique	70.2
Région Zurich	25.3
Suisse orientale	2.8
Suisse du Nord-ouest	1.7
Suisse occidentale	0.0
Région Berne	0.0
Suisse centrale	0.0
Suisse méridionale	0.0



Année de construction des immeubles (en %)

	ISF
Après 2020	0.0
2010-2019	35.5
2000-2009	29.6
1990-1999	18.6
1980-1989	5.6
1970-1979	10.8

Points de repère

	Cat. III
Numéro de valeur	259.857
ISIN	CH0002598578
Investissement minimum en CHF	>1 Mio.
TER ISA ¹ GAV en % p.a. au 30.09.2021	0.34
TER ISA ¹ NAV en % p.a. au 30.09.2021	0.45
Frais achat / vente en % ²	coûts effectifs

¹ 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).

² en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: KGAST



GLOBAL REIT (GR)

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 26.13 mn
Portefeuille de base	CHF 63.93 mn
Nombre de positions	60
Source	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'725.71
VNI Catégorie II	CHF 1'759.30
VNI Catégorie III	CHF 1'779.54

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Kempen Capital Mgmt.
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	2.67%
Beta	0.95

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

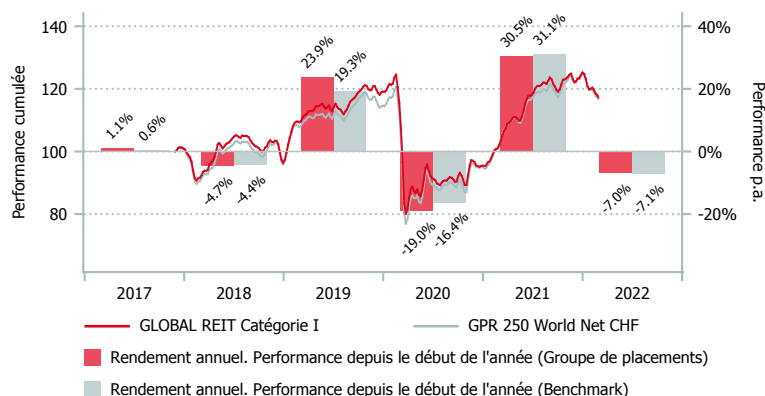
Politique d'investissement

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.

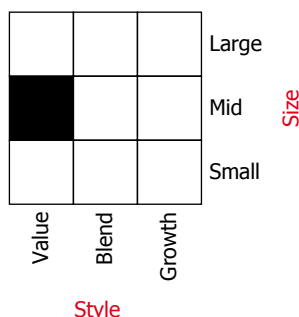
Le groupe de placements investit dans des sociétés immobilières cotées figurant dans l'indice GPR250. Ce dernier se compose des 250 sociétés immobilières les plus liquides au monde et couvre 12 pays. Au maximum, 10% de la fortune du groupe de placements peuvent être investis hors de cet univers. Le gérant 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)



Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
GR cat. I	-3.93	-2.34	-4.70	17.01	2.56	-	18.09
GR cat. II	-3.93	-2.32	-4.67	17.08	2.63	-	18.09
GR cat. III	-3.92	-2.31	-4.65	17.13	2.69	-	18.09
BM	-4.01	-2.80	-3.65	16.19	2.91	-	18.85

*annualisée

	2016	2017*	2018	2019	2020	2021	YTD
GR cat. I	-	1.07	-4.70	23.86	-19.02	30.46	-6.98
GR cat. II	-	1.08	-4.63	23.96	-18.97	30.54	-6.97
GR cat. III	-	1.08	-4.53	24.08	-18.93	30.59	-6.97
BM	-	0.57	-4.38	19.25	-16.38	31.12	-7.15

*depuis lancement

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

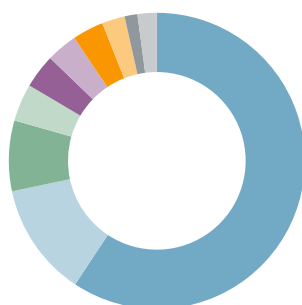
	GR
Avalonbay Communities	4.1
Mitsui Fudosan	4.0
Prologis	3.9
Invitation Homes	3.6
Sun Communities	3.6
W.p. Carey	3.4
Vonovia	3.3
Rexford Ind Realty	3.2
Alexandria Real Estate	3.2
Cubesmart	3.1

Secteurs (en %)

	GR	BM
Industrie	23.2	25.2
Bureau	21.8	18.1
Résidentiel	21.6	21.3
Retail	16.7	19.8
Divers	16.7	15.6

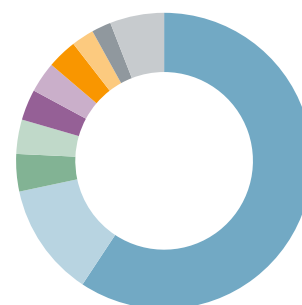
Répartition monétaire (en %)

	GR
USD	59.3
JPY	12.4
EUR	7.7
GBP	4.1
HKD	3.7
AUD	3.4
CAD	3.4
SGD	2.5
SEK	1.4
Divers	2.1



Répartition géographique (en %)

	GR
Etats-Unis	59.3
Japon	12.4
Royaume-Uni	4.1
Hong Kong	3.8
Australie	3.4
Canada	3.4
Allemagne	3.3
Singapour	2.5
Espagne	2.1
Divers	5.9



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	37.905.098	37.905.101	37.905.102
ISIN	CH0379050989	CH0379051011	CH0379051029
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ² en % p.a. au 30.09.2021	0.54	0.48	0.44
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.38	0.38	0.38
Frais achat / vente en % ⁴	0.25	0.25	0.25

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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: GPR

IMMOBILIER GLOBAL USD (REG)

Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2016
Monnaie	USD
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 168.22 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
VNI Catégorie III	USD 1'413.05
VNI Catégorie G	USD 1'413.50
Promesses restantes	USD 4.24 mn

Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2016

Politique d'investissement

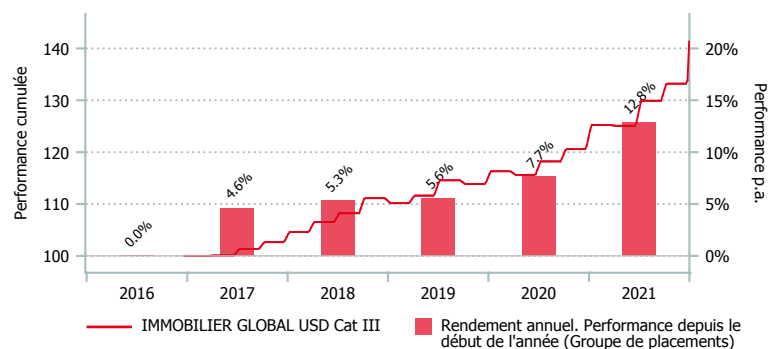
IMMOBILIER GLOBAL USD investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est restreinte. 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.

Morningstar Style-Box™, 1

			Global
			Régional
			Pays
Résidentiel	Mixte	Commercial	Position
			Segment

Source: Morningstar

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	6.08	8.78	12.98	12.84	8.65	7.16	5.19
REG cat. G	6.12	8.81	13.01	12.88	8.66	7.17	5.20

*annualisée

	2015	2016*	2017	2018	2019	2020	YTD
REG cat. III	-	0.00	4.60	5.33	5.58	7.65	12.84
REG cat. G	-	0.00	4.60	5.33	5.58	7.65	12.88

*depuis lancement

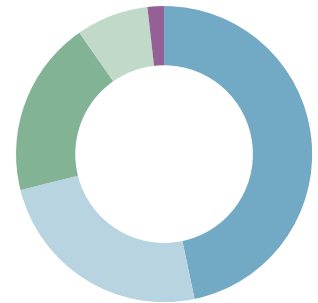
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REG
99 Sandstone Place Brisbane	12.7
Stratford London	4.8
Urban Core Portf. Randstad Region +	4.7
Beagle Eskilstuna	4.3
Fairway Dublin	3.5
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.2
Riverfront Office Park Cambridge, MA	2.9
11 Sunview Way Singapore	2.5
29 Tuas Bay Drive Singapore	1.9
Duke Milan	1.8

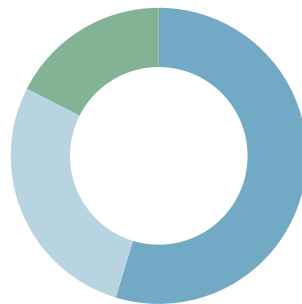
Secteurs (en %)

	REG
Industrie/logistique	46.7
Résidentiel	24.4
Bureaux	19.2
Commerce de détail	7.9
Hôtels	1.8



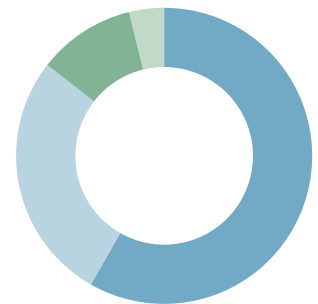
Régions (en %)

	REG
Etats-Unis	54.7
Europe	27.8
Asie/Pacifique	17.5



Répartition monétaire (en %)

	REG
USD	58.3
EUR	27.3
AUD	10.7
SGD	3.8



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 30.09.2021	1.40	-
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	1.23	-
ex-ante TER ⁴ en % p.a.	-	1.36
Frais achat / vente en % ⁵	0.20/0.05	0.20/0.05

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

Aperçu du fonds

Dépositaire	IST Fondation d'investissement
Banque correspondante	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Décembre 2017
Monnaie	CHF
Capital calls / remboursements	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 39.37 mn
Nombre de positions	1
Source	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'249.36
Promesses restantes	CHF 6.10 mn

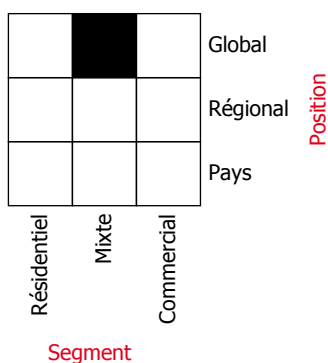
Gérant du fonds

Gérant du fonds	DWS
Gérant du fonds dès	Décembre 2017

Politique d'investissement

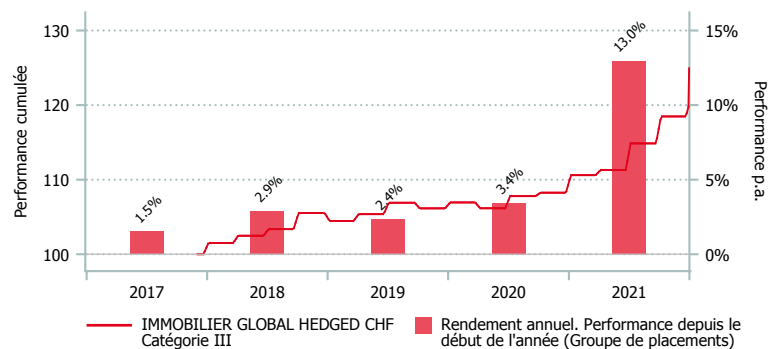
IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF investit de manière indirecte dans l'immobilier à travers le monde. Il se compose d'investissements dans des placements collectifs régionaux (USA, Europe, Asie) détenus à travers une SICAV SIF luxembourgeoise (« IST Global Real Estate Programme ») et dont la liquidité est 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.

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

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	5.45	8.77	12.25	12.95	6.14	-	4.25

*annualisée

	2015	2016	2017*	2018	2019	2020	YTD
REH cat. III	-	-	1.52	2.91	2.37	3.42	12.95

*depuis lancement

IMMOBILIER GLOBAL HEDGED CHF (REH)

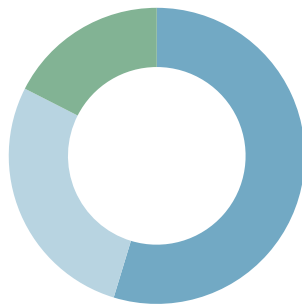
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 Look-through (en %)

	REH
99 Sandstone Place Brisbane	12.7
Stratford London	4.8
Urban Core Portf. Randstad Region +	4.7
Beagle Eskilstuna	4.3
Fairway Dublin	3.5
Project Heights Portf. Paris + SW France	3.2
Riverfront Office Park Cambridge, MA	2.9
11 Sunview Way Singapore	2.5
29 Tuas Bay Drive Singapore	1.9
Duke Milan	1.8

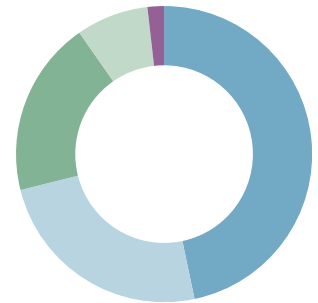
Régions (en %)

	REH
Etats-Unis	54.7
Europe	27.8
Asie/Pacifique	17.5



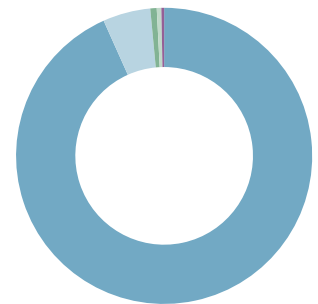
Secteurs (en %)

	REH
Industrie/logistique	46.7
Résidentiel	24.4
Bureaux	19.2
Commerce de détail	7.9
Hôtels	1.8



Répartition monétaire (en %)

	REH
CHF	93.3
USD	5.2
AUD	0.7
EUR	0.5
SGD	0.3



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 30.09.2021	1.50
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	1.31
Frais achat / vente en % ⁴	0.25/0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO15 Customised
Fortune totale	CHF 46.34 mn
Nombre de positions	32
Source	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
VNI Catégorie II	CHF 1'586.46

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

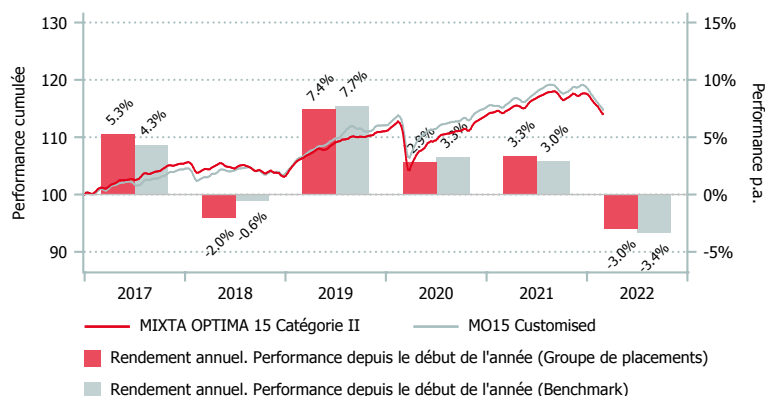
Chiffres clés

Duration obligations CHF	5.76 années
Duration obligations ME	5.93 années
Duration pondérée	5.78 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 17.5% 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	-1.67	-2.40	-3.32	0.34	2.44	2.42	4.22
BM	-1.86	-3.20	-3.75	0.10	2.56	2.53	4.26

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
MO15 cat. II	3.04	5.26	-2.04	7.41	2.85	3.33	-3.04
BM	2.61	4.32	-0.61	7.72	3.25	2.96	-3.37

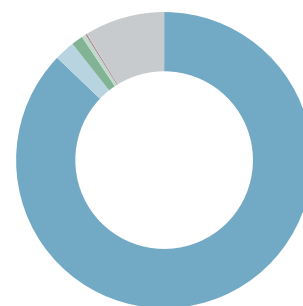
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

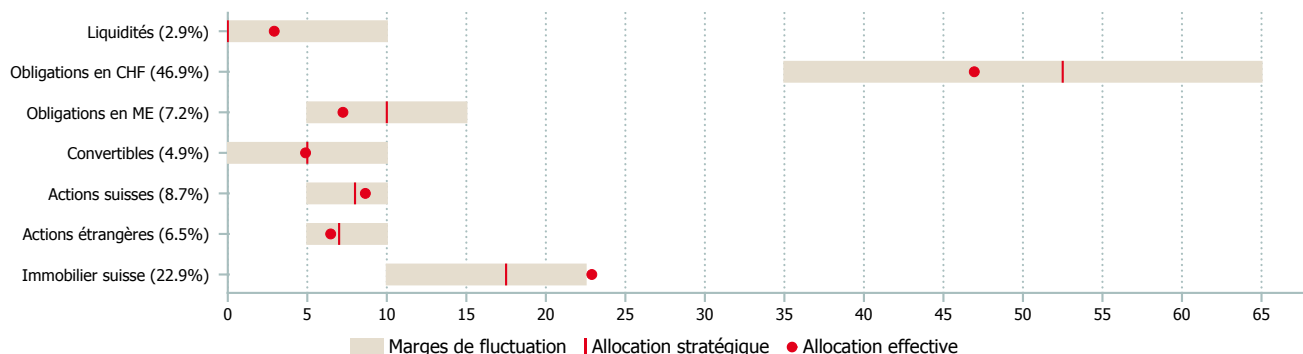
	MO15
IST Immo Invest Suisse G	19.0
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	10.2
Avadis F OB CH INLD IST	10.1
IST Governo Bond HDG CHF III	7.8
IST Obligations Etrangères HDG CHF III	6.2
IF IST Actions Suisses SPI Plus	5.8
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.9
IST Immo Optima CH III	3.9
Capital Global Corporate Bond A11H CHF	3.1
NB EM Debt Corporate CHF HDG	2.9

Répartition monétaire (en %)

	MO15
CHF	87.2
USD	2.2
SGD	1.3
CNY	0.5
GBP	0.1
NOK	0.1
HKD	0.0
PLN	0.0
DKK	0.0
Divers	8.7



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 30.09.2021	0.60	0.51	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.35	0.35	-
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.10.2021	0.56	0.50	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.10/0.20	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 Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Avril 1990
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence 1	MO25 Customised
Indice de référence 2	LPP 25 (2000)
Fortune totale	CHF 667.49 mn
Nombre de positions	37
Source	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'843.61
VNI Catégorie II	CHF 2'900.88
VNI Catégorie III	CHF 2'928.86

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

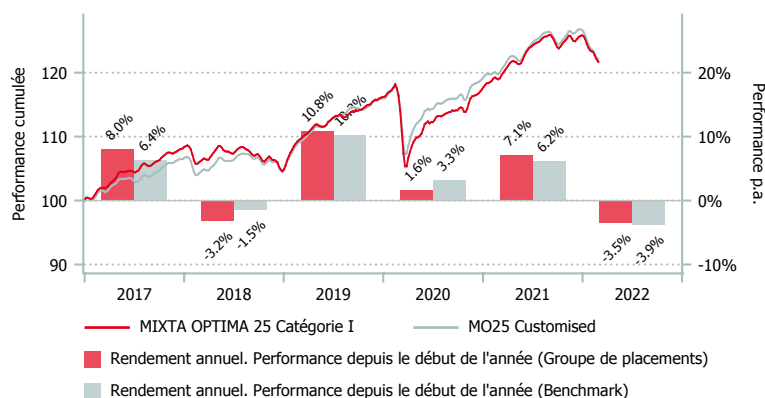
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.99 années
Duration obligations ME	5.54 années
Duration pondérée	5.10 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 20.0% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. MIXTA OPTIMA 25 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO25 cat. I	-1.70	-2.11	-3.38	2.89	3.60	3.61	5.58
MO25 cat. II	-1.69	-2.10	-3.35	2.97	3.70	3.73	5.58
MO25 cat. III	-1.69	-2.08	-3.33	3.02	3.75	3.78	5.58
BM 1	-1.98	-3.03	-3.69	2.36	3.81	3.70	5.28
BM 2	-2.51	-4.11	-5.25	-0.46	2.20	2.42	5.64

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
MO25 cat. I	3.82	8.05	-3.23	10.82	1.62	7.09	-3.49
MO25 cat. II	3.95	8.19	-3.10	10.96	1.70	7.17	-3.48
MO25 cat. III	4.00	8.24	-3.05	11.02	1.75	7.22	-3.47
BM 1	2.70	6.39	-1.50	10.27	3.28	6.22	-3.88
BM 2	2.64	5.90	-2.22	8.84	2.57	3.47	-4.33

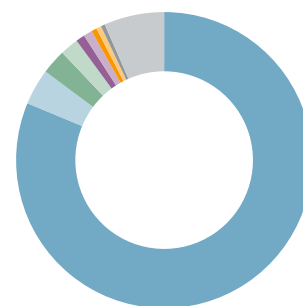
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

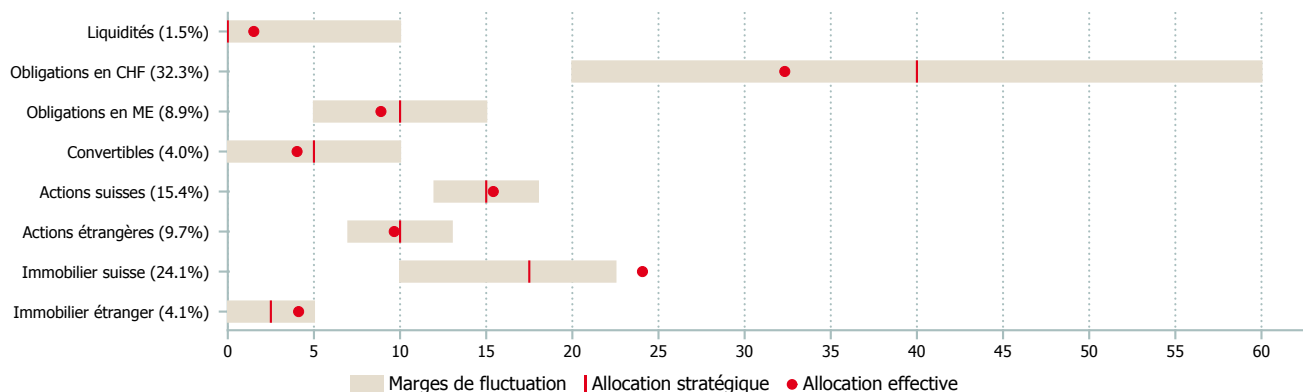
	MO25
IST Immo Invest Suisse G	20.4
IF IST Actions Suisses SPI Plus	9.4
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	8.4
Avadis F OB CH INLD IST	8.1
IF IST Global REIT	4.1
LOF (CH) Ultra Low CHF SD	4.1
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.0
IF IST Actions Global Low Vol	4.0
IST2 Actions Suisses Min Var III	3.6
IST Immo Optima Suisse III	3.0

Répartition monétaire (en %)

	MO25
CHF	81.3
USD	3.9
EUR	2.7
SGD	2.0
JPY	1.0
GBP	1.0
CAD	0.6
CNY	0.6
AUD	0.4
Divers	6.6



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II	Catégorie III
Numéro de valeur	277.251	2.903.137	2.903.143
ISIN	CH0002772512	CH0029031371	CH0029031439
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2021	0.62	0.54	0.49
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.37	0.37	0.37
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.10.2021	0.58	0.52	0.47
Frais achat / vente en % ⁴	0.10/0.20	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 Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁴ en faveur du groupe de placements

Source de données pour le benchmark: Diverse/Bloomberg

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2005
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	MO35 Customised
Fortune totale	CHF 235.94 mn
Nombre de positions	39
Source	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 1'857.80
VNI Catégorie II	CHF 1'882.73
VNI Catégorie III	CHF 1'891.46

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

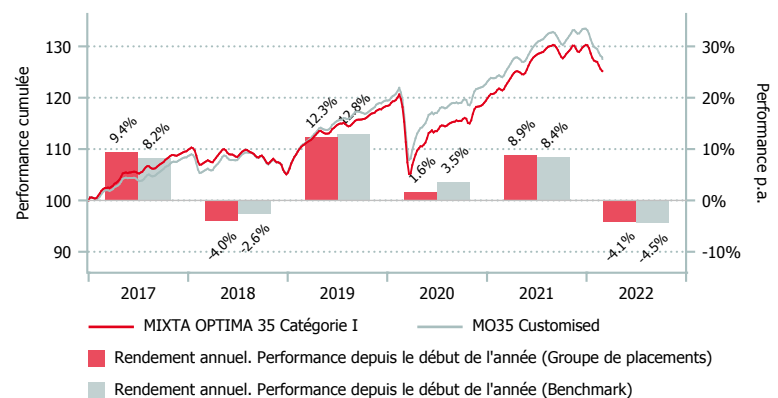
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.93 années
Duration obligations ME	4.97 années
Duration pondérée	4.94 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 15.0% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. MIXTA OPTIMA 35 satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP 2). L'indice de référence est synthétique et composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO35 cat. I	-1.91	-2.30	-3.94	3.86	4.18	4.13	6.66
MO35 cat. II	-1.90	-2.28	-3.91	3.94	4.28	4.24	6.66
MO35 cat. III	-1.90	-2.27	-3.89	3.99	4.33	4.30	6.66
BM	-2.20	-3.24	-4.05	3.62	4.81	4.59	6.44

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
MO35 cat. I	3.76	9.45	-4.02	12.35	1.61	8.90	-4.14
MO35 cat. II	3.90	9.59	-3.89	12.49	1.70	8.98	-4.13
MO35 cat. III	3.95	9.65	-3.85	12.55	1.75	9.04	-4.13
BM	2.66	8.21	-2.58	12.84	3.54	8.41	-4.48

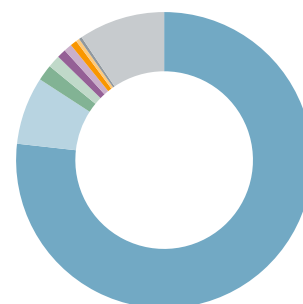
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

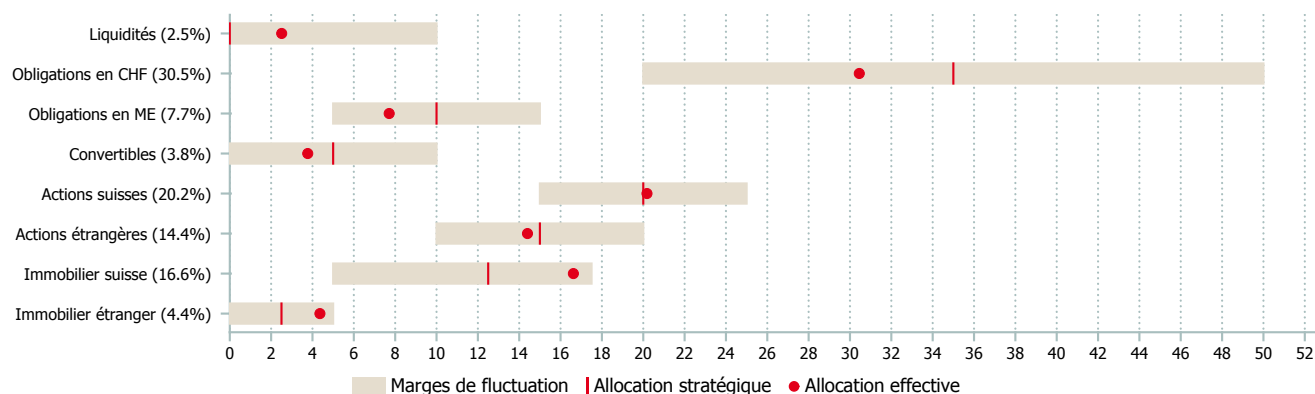
	MO35
IST Immo Invest Suisse G	11.7
Avadis F OB CH INLD IST	6.9
IF IST Actions Suisses SPI Plus	6.4
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	6.1
IST Actions Suisses SMI Index III	5.5
IF IST Global REIT	4.4
IF IST Actions Global Low Vol	4.2
IST Immo Optima Suisse III	4.1
IST Obligations Etrangères HDG CHF III	4.1
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	3.8

Répartition monétaire (en %)

	MO35
CHF	76.8
USD	7.4
SGD	1.8
EUR	1.4
JPY	1.0
GBP	0.9
CNY	0.7
CAD	0.4
AUD	0.3
Divers	9.4



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 30.09.2021	0.54	0.46	0.41
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.29	0.29	0.29
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.10.2021	0.50	0.44	0.39
Frais achat / vente en % ⁴	0.10/0.20	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 Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁴ 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 11.57 mn
Nombre de positions	30
Source	Bloomberg ISTM753 istfunds.ch
VNI Catégorie III	CHF 1'153.57

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

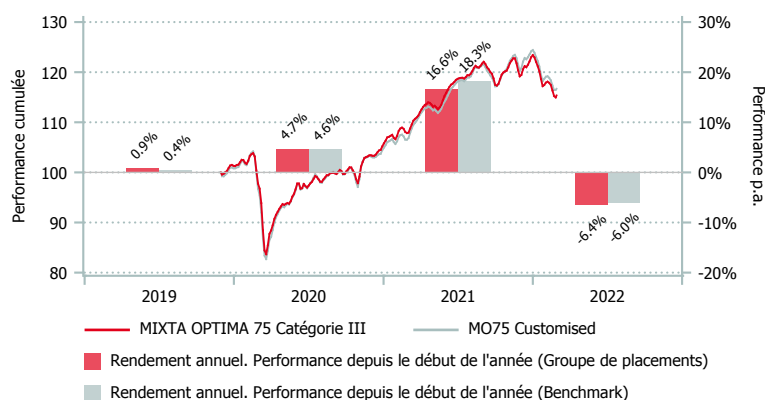
Duration obligations CHF	3.68 années
Duration obligations ME	6.93 années
Duration pondérée	4.16 années

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 10% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans toute la mesure du possible de droits des groupes de placements ou parts des fonds institutionnels de l'univers IST. Des fonds tiers peuvent être utilisés pour couvrir les stratégies non disponibles sur la plateforme, ils sont soigneusement sélectionnés selon le principe « best in class ». Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect des pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Des véhicules collectifs tiers sont utilisés dans les autres cas. L'indice de référence est synthétique et composé des indices standards pour chaque classe d'actifs.

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MO75 cat. III	-2.44	-2.97	-5.15	7.92	-	-	-
BM	-2.47	-2.86	-3.88	10.65	-	-	-

*annualisée

	2016	2017	2018	2019*	2020	2021	YTD
MO75 cat. III	-	-	-	0.95	4.74	16.57	-6.41
BM	-	-	-	0.44	4.56	18.25	-6.05

*depuis lancement

MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

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

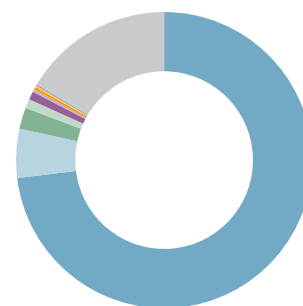
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

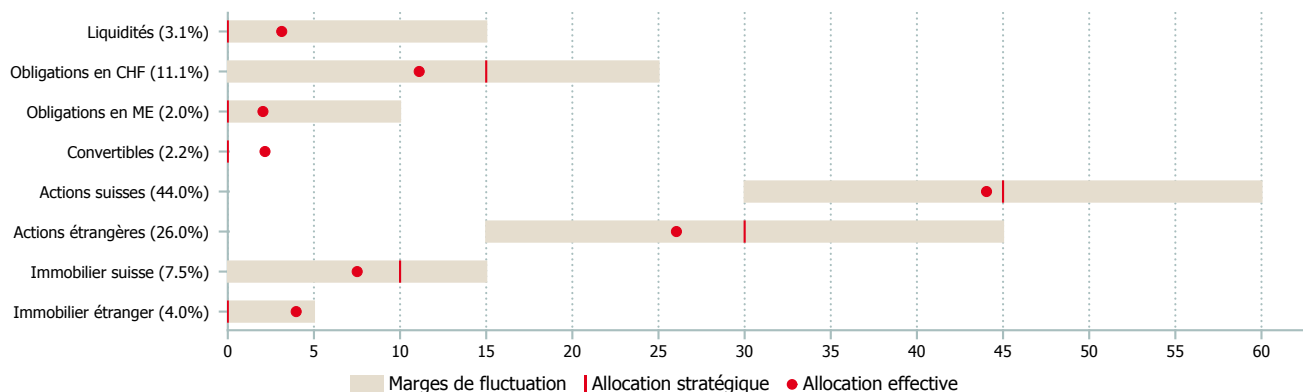
	MO75
IF IST Actions Suisses SPI Plus	21.9
IF IST Actions Suisses Valeurs Complément.	9.3
IST Actions Suisses SMI Index III	5.6
IST Globe Index	5.1
IST Globe Index HDG CHF G	4.6
IST Immo Optima Suisse III	4.4
Kempen (L) Global Property I	4.0
IST Actions EM Low Vol III	3.8
IF IST Actions Monde	3.6
IST Immo Invest Suisse G	3.2

Répartition monétaire (en %)

	MO75
CHF	73.1
USD	5.4
EUR	2.3
GBP	1.0
CNY	0.9
JPY	0.3
SEK	0.3
HKD	0.2
AUD	0.1
Divers	16.5



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 30.09.2021	-	-	0.40
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	-	-	0.29
ex-ante TER ³ en % p.a. au 31.10.2021	0.51	0.45	0.39
Frais achat / vente en % ⁴	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 Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

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 541.60 mn
Portefeuille de base	USD 600.77 mn
Nombre de positions	130
Nombre de contreparties	61
Source	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	USD 115.78
VNI Catégorie III	USD 116.68
VNI Catégorie G	USD 116.73
Blended VNI* Cat.I	USD 114.45
Blended VNI* Cat.III	USD 115.33
Blended VNI* Cat.G	USD 115.38

* 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

Value-at-Risk 99%	-31.96%
VaR 99% per Single Peak Peril	-21.38%
Tail-Value-at-Risk 99%	-38.83%
Adjusted expected loss*	-2.93%
Perte attendue	-3.08%
Rendement attendu	6.17%

* Perte attendue ajustée sans les contrats «life» et méthodologie ajustée pour les investissements de type «quota share».

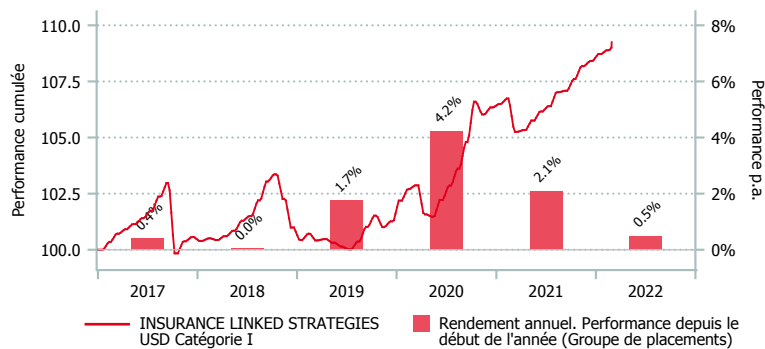
Politique d'investissement

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 les secteurs vie (0-30% du portefeuille), catastrophes naturelles (45-100%) et dommages causés par l'humain (0-25%). L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

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

Performance en USD (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILS cat. I	0.33	0.77	2.02	3.79	2.85	1.64	1.98
ILS cat. III	0.34	0.80	2.08	3.92	3.00	1.80	1.98
ILS cat. G	0.34	0.81	2.11	3.96	3.02	1.81	1.98
ILS Blended cat. I	0.36	-0.24	1.11	2.69	2.45	1.40	2.08
ILS Blended cat. III	0.37	-0.20	1.18	2.81	2.60	1.56	2.07
ILS Blended cat. G	0.37	-0.19	1.20	2.86	2.62	1.57	2.08

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ILS cat. I	5.98	0.40	0.04	1.75	4.21	2.09	0.49
ILS cat. III	5.98	0.50	0.23	1.95	4.35	2.22	0.51
ILS cat. G	5.98	0.50	0.23	1.95	4.35	2.25	0.52
ILS Blended cat. I	5.98	0.40	0.04	1.75	4.21	1.88	-0.46
ILS Blended cat. III	5.98	0.50	0.23	1.95	4.35	1.99	-0.43
ILS Blended cat. G	5.98	0.50	0.23	1.95	4.35	2.03	-0.42

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

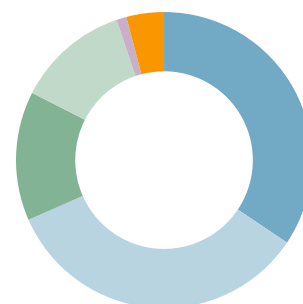
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

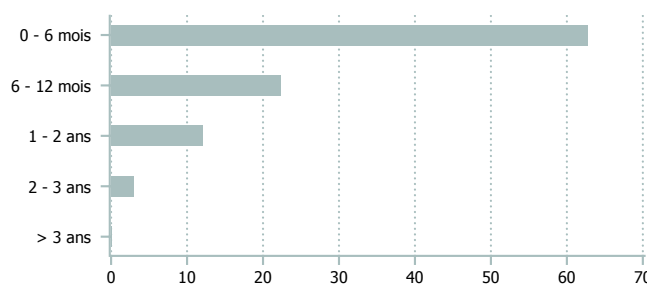
	ILS
Fronted Facility All Perils WW A	13.0
Fronted Facility All Perils WW B	8.8
Life Bond A	4.0
Occurr. Excess of loss All Perils WW A	3.3
IP Insurance	2.6
Life Bond B	2.1
Occurr. Excess of loss All Perils WW B	1.8
Occurr. Excess of loss All Perils WW C	1.7
Occurr. Excess of loss TC & EQ WW	1.7
Life Bond C	1.5

Instruments (en %)

	ILS
Direct traditional RE contracts	34.4
ILS (Cat Bonds)	34.0
Life Bonds	14.1
Retro (QS, XS)	12.3
ILW, CWIL	0.0
Off Risk	1.1
Autres (liq. comp.)	4.1



Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILS
Life	23.0
Florida WS	15.0
US EQ	14.8
North East WS	8.4
Gulf WS	7.5
Atlantic WS	6.7
Japan	6.6
EU WS	4.5
NA Tornado	1.6
Divers	11.9



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 30.09.21	1.23	-	1.11	1.07
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.21	0.89	-	0.89	-
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

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Mars 2016
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	voir prospectus
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	CHF 32.70 mn
Portefeuille de base	CHF 551.17 mn
Nombre de positions	130
Nombre de contreparties	61
Source	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 99.43
VNI Catégorie II	CHF 100.07
VNI Catégorie III	CHF 100.35
Blended VNI* Cat.I	CHF 98.91
Blended VNI* Cat.II	CHF 99.54
Blended VNI* Cat.III	CHF 99.82

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

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Mars 2016
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

Valeur souscription	voir prospectus
Valeur remboursement	voir prospectus

Chiffres clés

Value-at-Risk 99%	-31.96%
VaR 99% per Single Peak Peril	-21.38%
Tail-Value-at-Risk 99%	-38.83%
Adjusted expected loss*	-2.93%
Perte attendue	-3.08%
Rendement attendu	6.17%

* Perte attendue ajustée sans les contrats «life» et méthodologie ajustée pour les investissements de type «quota share».

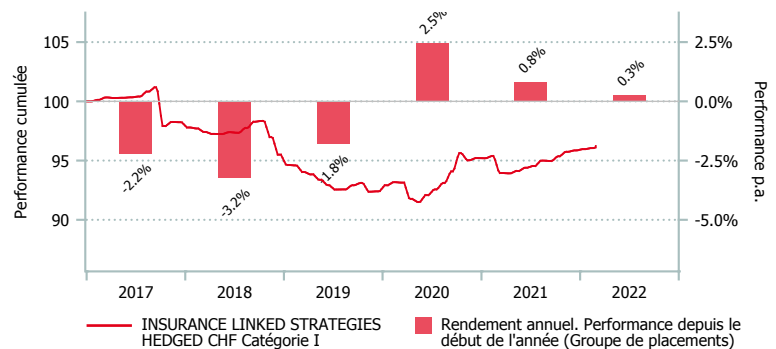
Politique d'investissement

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 les secteurs vie (0-30% du portefeuille), catastrophes naturelles (45-100%) et dommages causés par l'humain (0-25%). L'accent est placé sur une large diversification de risques d'assurance indépendants les uns des autres.

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILH cat. I	0.18	0.38	1.32	2.42	0.77	-0.83	2.05
ILH cat. II	0.19	0.40	1.36	2.51	0.87	-0.71	2.05
ILH cat. III	0.19	0.41	1.37	2.53	0.91	-0.67	2.05
ILH Blended cat. I	0.15	-0.68	0.50	1.67	0.59	-0.94	2.07
ILH Blended cat. II	0.16	-0.66	0.53	1.75	0.69	-0.82	2.07
ILH Blended cat. III	0.16	-0.65	0.54	1.78	0.74	-0.77	2.07

*annualisée

	2016*	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ILH cat. I	3.33	-2.21	-3.24	-1.81	2.46	0.80	0.27
ILH cat. II	3.34	-2.05	-3.10	-1.66	2.54	0.90	0.28
ILH cat. III	3.38	-2.00	-3.05	-1.61	2.59	0.94	0.28
ILH Blended cat. I	3.33	-2.21	-3.24	-1.81	2.46	1.18	-0.62
ILH Blended cat. II	3.34	-2.05	-3.10	-1.66	2.54	1.26	-0.61
ILH Blended cat. III	3.38	-2.00	-3.05	-1.61	2.59	1.30	-0.61

*depuis lancement

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

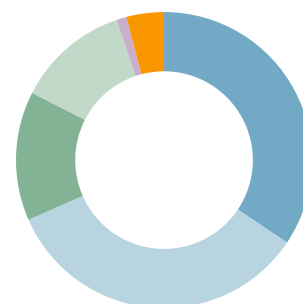
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

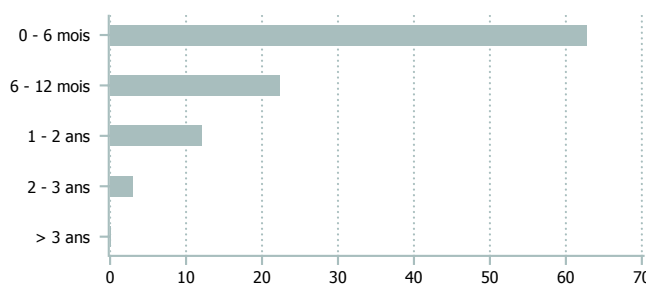
	ILH
Fronted Facility All Perils WW A	13.0
Fronted Facility All Perils WW B	8.8
Life Bond A	4.0
Occurr. Excess of loss All Perils WW A	3.3
IP Insurance	2.6
Life Bond B	2.1
Occurr. Excess of loss All Perils WW B	1.8
Occurr. Excess of loss All Perils WW C	1.7
Occurr. Excess of loss TC & EQ WW	1.7
Life Bond C	1.5

Instruments (en %)

	ILH
Direct traditional RE contracts	34.4
ILS (Cat Bonds)	34.0
Life Bonds	14.1
Retro (QS, XS)	12.3
ILW, CWIL	0.0
Off Risk	1.1
Autres (liq. comp.)	4.1



Liquidité des placements (en %)



Catégories de risques (en %)

	ILH
Life	23.0
Florida WS	15.0
US EQ	14.8
North East WS	8.4
Gulf WS	7.5
Atlantic WS	6.7
Japan	6.6
EU WS	4.5
NA Tornado	1.6
Divers	11.9



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 30.09.2021	1.21	1.14	1.08
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.87	0.87	0.87
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

ILS SIDE POCKET (ILSSP)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Janvier 2021
Monnaie	USD/CHF
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Fortune totale	USD 24.33 mn
Source	Bloomberg ISSPUUA SW istfunds.ch
VNI Catégorie I USD	USD 87.74
VNI Catégorie II CHF	CHF 91.05

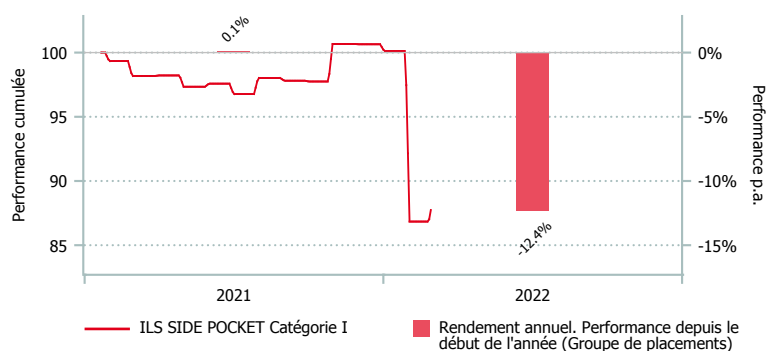
Gérant du fonds

Gérant du fonds	Securis Investment Partners LLP
Gérant du fonds dès	Janvier 2021
Signataire UNPRI	oui

Politique d'investissement

ILS SIDE POCKET 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 ILSSP. 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 ILSSP n'est pas couvert contre le franc suisse.

Performance en USD (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ILSSP cat. I USD	1.04	-12.83	-10.30	-10.63	-	-	-
ILSSP cat. II CHF	-0.45	-13.57	-10.16	-9.43	-	-	-

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021*	YTD
ILSSP cat. I USD	-	-	-	-	-	0.12	-12.37
ILSSP cat. II CHF	-	-	-	-	-	3.18	-11.76

*depuis lancement

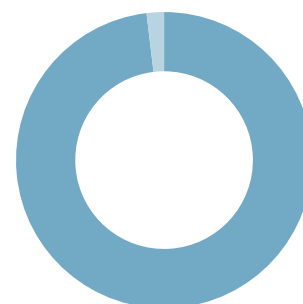
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

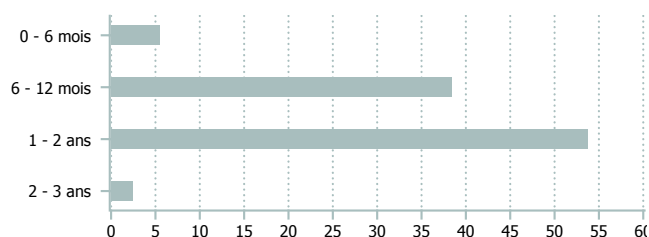
	ILSSP
Fronted Facility All Perils WW A	32.7
Occurr. Excess of loss All Perils USA A	12.3
Quota Share All Perils WW A	11.0
Aggregate Excess of Loss All Perils WW	6.2
Occurr. Excess of loss All Perils USA B	6.1
Specialty All Perils WW	6.1
Fronted Facility All Perils WW B	3.4
Quota Share Marine WW	2.8
Quota Share All Perils WW B	2.8
Quota Share All Perils WW C	2.7

Instruments (en %)

	ILSSP
Off Risk	98.1
Autres (liq. comp.)	1.9



Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II
Numéro de valeur	58.879.336	58.879.356
ISIN	CH0588793361	CH0588793569
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2021	1.06	1.09
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.89	0.89

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.



ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Septembre 2007
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 7.71 mn
Portefeuille de base	CHF 166.04 mn
Nombre de positions	71
Source	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'087.27

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

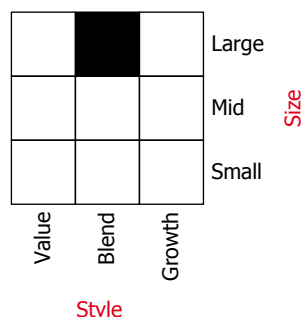
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	1.08%
Beta	0.98

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

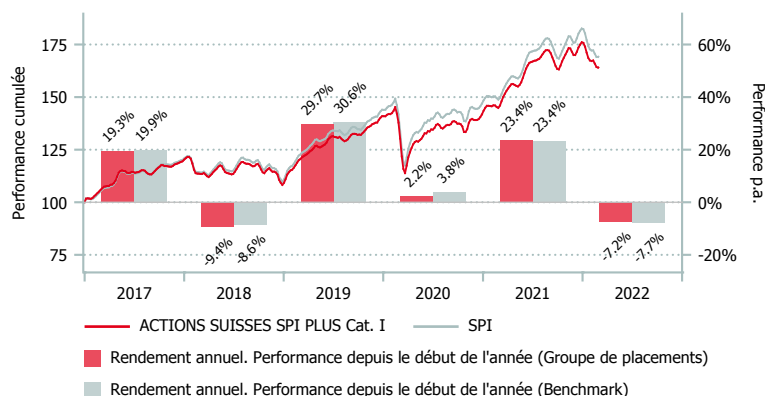
Politique d'investissement

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	-2.10	-2.28	-4.72	15.10	10.98	9.34	12.38
BM	-2.20	-2.33	-4.87	15.51	11.43	10.12	12.56

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ASPI cat. I	0.68	19.33	-9.44	29.74	2.20	23.44	-7.23
BM	-1.41	19.92	-8.57	30.59	3.82	23.38	-7.74

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASPI	BM
Nestlé (nom)	19.0	20.0
Roche (bon)	14.6	14.6
Novartis (nom)	10.6	11.6
Cie Fin. Richemont (nom)	4.5	3.9
Zurich Insurance Grp (nom)	4.4	3.8
UBS Group (nom)	3.9	3.4
ABB Ltd (nom)	2.6	3.0
Partners Group Hldg (nom)	2.4	1.7
Lonza Group (nom)	2.1	2.8
Sika SA	1.9	2.6

Secteurs (en %)

	ASPI	BM
Santé	31.5	35.4
Biens de consom. de base	20.7	22.1
Finance	16.2	15.3
Industrie	12.2	10.6
Consomm. non essentielle	8.4	5.0
Matériaux	3.7	7.1
Services informatiques	3.0	2.1
Services télécom	1.5	0.9
Services publics	0.6	0.2
Immobiliers	0.0	1.4
Autres (liq. comp.)	2.3	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 30.09.2021	0.31	-	-
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.15	-	-
ex-ante TER ⁴ en % p.a. au 31.01.2021	0.30	-	-
Frais achat / vente en % ⁵	0.06	0.06	0.06

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

⁵ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

Source de données pour le benchmark: SIX Swiss Exchange



ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Aperçu du fonds

Banque dépositaire	Banque Lombard Odier & Cie SA
Année de lancement	Octobre 2013
Monnaie	CHF
Souscription/Rachat	quotidien jusqu'à 14 h (T)
Clôture de l'exercice	30 septembre
Distribution	aucune, capitalisation
Indice de référence	SPI
Fortune totale	CHF 88.56 mn
Nombre de positions	37
VNI Catégorie II	CHF 2'111.74
VNI Catégorie III	CHF 2'116.99

Gérant du fonds

Gérant du fonds	Unigestion
Gérant du fonds dès	Octobre 2013
Signataire UNPRI	oui

Souscription / Rachat

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

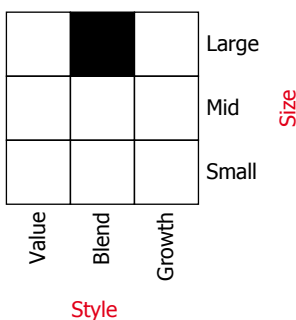
Chiffres clés

Tracking Error ex-post	2.35%
Beta	0.95

ESG

Exercice des droits de vote	Oui
Liste d'exclusion	Oui

Morningstar Style-Box™, 1



Source: Morningstar

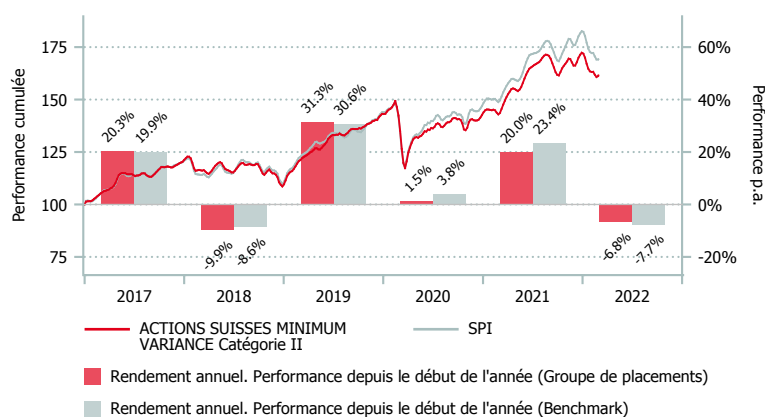
Politique d'investissement

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE est un groupe de placements géré activement, investi dans des sociétés du Swiss Performance Index (SPI). En sont exclus les titres au profil de risque instable et dont la liquidité est insuffisante. Dans un deuxième temps et sur la base d'un modèle propriétaire quantitatif, un portefeuille est construit avec pour objectif la minimisation du risque absolu. La dernière étape est basée sur la recherche fondamentale et consiste à détecter et éviter les risques cachés. Le portefeuille comprend en règle générale entre 35 et 50 sociétés. La position par entreprise ne doit pas dépasser de plus de 5 points de pourcentage son poids dans le Swiss Performance Index (SPI). L'objectif de placement est de dégager à moyen long terme une performance supérieure à celle de l'indice de référence avec une volatilité réduite.

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

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

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
ASMV cat. II	-1.59	-1.44	-5.39	14.88	10.13	9.06	12.13
ASMV cat. III	-1.58	-1.43	-5.37	14.93	10.18	9.11	12.13
BM	-2.20	-2.33	-4.87	15.51	11.43	10.12	12.56

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
ASMV cat. II	4.56	20.31	-9.90	31.26	1.49	19.98	-6.78
ASMV cat. III	4.57	20.37	-9.86	31.32	1.54	20.03	-6.77
BM	-1.41	19.92	-8.57	30.59	3.82	23.38	-7.74

ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE (ASMV)

Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

	ASMV	BM
Nestlé (nom)	19.3	20.0
Roche (bon)	14.1	14.6
Novartis (nom)	11.3	11.6
Zurich Insurance Grp (nom)	4.8	3.8
Cie Fin. Richemont (nom)	4.7	3.9
Swisscom (nom)	3.8	0.8
SGS (nom)	3.8	1.0
UBS Group (nom)	2.7	3.4
Logitech Intl (nom)	2.6	0.7
Sonova Holding (nom)	2.6	1.1

Secteurs (en %)

	ASMV	BM
Santé	32.3	35.4
Biens de consom. de base	21.5	22.1
Industrie	13.4	10.6
Finance	12.6	15.3
Consomm. non essentielle	6.1	5.0
Services informatiques	5.9	2.1
Services télécom	3.8	0.9
Immobiliers	2.6	1.4
Matériaux	0.0	7.1
Services publics	0.0	0.2
Autres (liq. comp.)	1.6	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 30.09.2021	0.50	0.46
dont TER fonds cibles ³ en % p.a. au 30.09.2021	0.38	0.38
Frais achat / vente en % ⁴	0.10	0.10

¹ La Morningstar Style Box™ décrit graphiquement la stratégie d'investissement dominante d'un fonds. Informations sur www.morningstar.com.

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

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

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 43.09 mn
Nombre de positions	34
Source	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
VNI Catégorie I	CHF 2'775.37

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

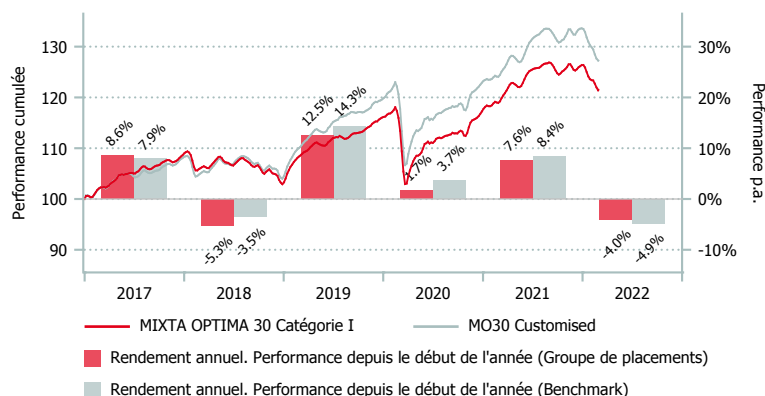
Chiffres clés

Duration obligations CHF	4.46 années
Duration obligations ME	4.93 années
Duration pondérée	4.56 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 20% de placements immobiliers suisses et étrangers. Le groupe de placements est structuré comme un fonds de fonds, composé dans la mesure du possible de parts des fonds institutionnels d'IST, exception faite des placements immobiliers. Des placements collectifs de tiers sont utilisés dans les autres cas. Des fourchettes de fluctuation sont fixées pour toutes les classes d'actifs admises. Le respect pondérations conduit à un comportement de placement anticyclique, qui devrait se traduire à long terme par un rendement plus élevé que celui obtenu avec un modèle de placement cyclique. Ce groupe de placements mixte satisfait aux prescriptions de la LPP (OPP2). L'indice de référence est synthétique.

Performance en CHF (en %, nette de frais)



	1 m.	3 m.	6 m.	1 a.	3 a.*	5 a.*	Vol. 3 a.
MOB cat. I	-1.75	-2.64	-4.22	2.91	3.89	3.53	6.71
BM	-2.70	-3.29	-4.68	3.52	5.01	4.48	7.18

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
MOB cat. I	2.93	8.62	-5.31	12.51	1.73	7.60	-4.05
BM	2.88	7.92	-3.52	14.32	3.68	8.39	-4.87

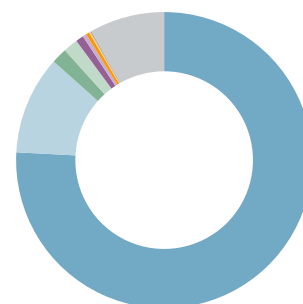
Répartition du portefeuille (en %)

Top 10 (en %)

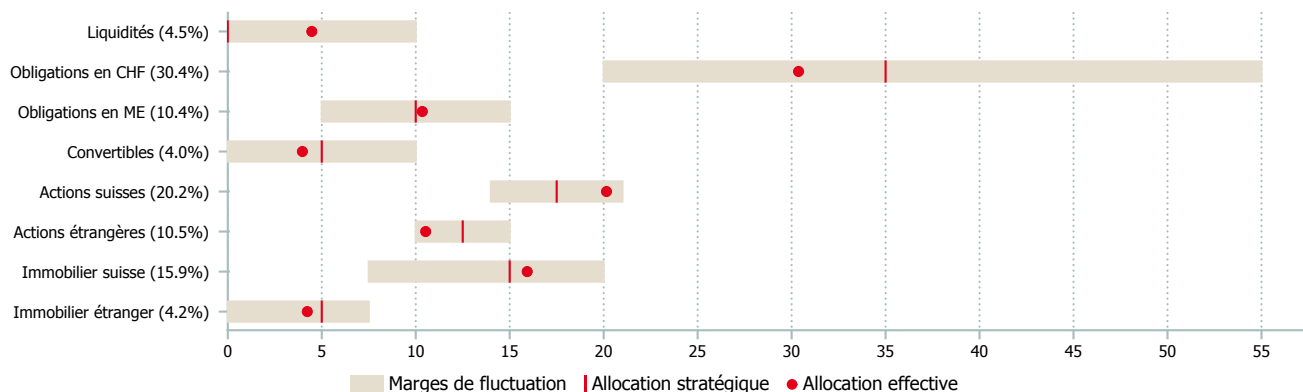
	MOB
IF IST Actions Suisses SPI Plus	20.2
Avadis F OB CH INLD IST	9.3
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	9.0
Pictet (Lux) USA Index I	5.6
LOF (CH) Ultra Low CHF SD	4.5
Kempen (L) Global Property I	4.2
IF IST Emprunts Conv. Global HDG CHF	4.0
SYZ AM Liquid I3 CHF	2.6
Swisslife Immo Suisse AST	2.4
Swiss Prime Anlagestiftung	2.4

Répartition monétaire (en %)

	MOB
CHF	75.8
USD	10.8
EUR	1.7
SGD	1.6
JPY	0.9
CNY	0.4
GBP	0.4
CAD	0.2
AUD	0.1
Divers	8.2



Allocation d'actifs (en %)



Points de repère

	Catégorie I	Catégorie II *	Catégorie III *
Numéro de valeur	3.237.560	3.237.571	3.237.582
ISIN	CH0032375609	CH0032375716	CH0032375823
Investissement minimum en CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2021	0.62	-	-
dont TER fonds cibles ² en % p.a. au 30.09.2021	0.37	-	-
ex-ante TER ³ en % p.a. au 01.10.2021	0.58	-	-
Frais achat / vente en % ⁴	0.10/0.20	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 Le ratio des charges d'exploitation TER ex ante inclut tous les coûts qui seront imputés au groupe de placements dans les 12 prochains mois et à situation inchangée.

⁴ en faveur du groupe de placements

* cat. non encore ouverte

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 9.03 mn
VNI Catégorie III	CHF 943.20

Gérant du fonds

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

Chiffres clés

Rendement à l'échéance	1.39%
Duration modifiée	10.17 années
Durée moyenne des hypothèques	11.57 années
Taux moyen d'endettement	54.65%
Nombre d'hypothèques	22

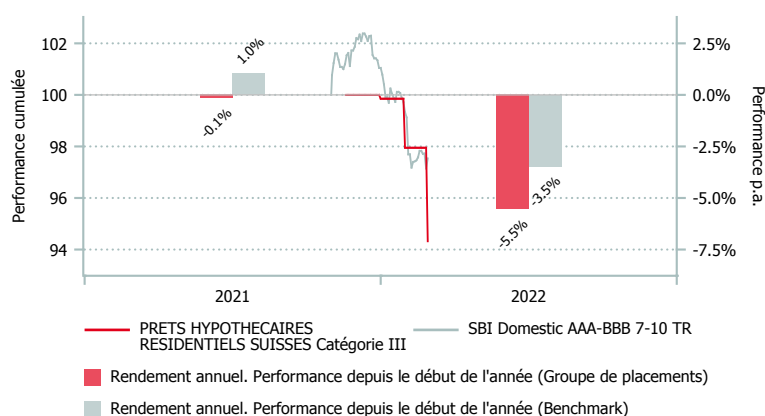
Politique d'investissement

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	-3.70	-5.68	-	-	-	-	-
BM	-1.81	-4.25	-	-	-	-	-

*annualisée

	2016	2017	2018	2019	2020	2021*	YTD
WHS cat. III	-	-	-	-	-	-0.15	-5.54
BM	-	-	-	-	-	1.05	-3.47

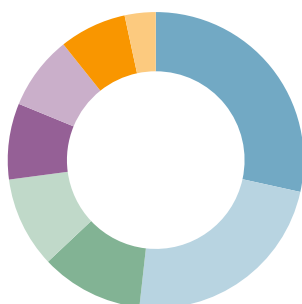
*depuis lancement

PRETS HYPOTHECAIRES RESIDENTIELS
SUISSES (WHS)

Répartition du portefeuille (en %)

Régions (en %)

	WHS
Région Zurich	28.5
Arc lémanique	23.3
Région Berne	11.2
Suisse centrale	9.9
Suisse du Nord-ouest	8.3
Suisse occidentale	8.1
Suisse méridionale	7.3
Suisse orientale	3.4



Types d'utilisation (en %)

	WHS
Propriété à usage personnel	100.0

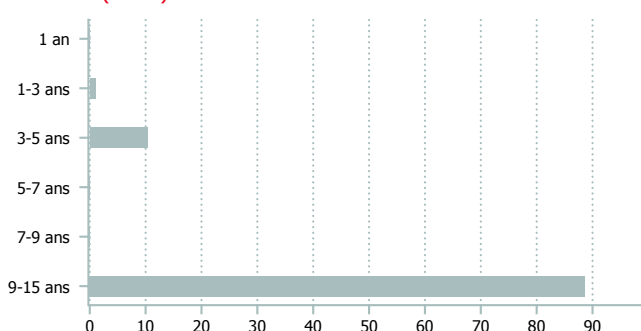
Structure des actifs (en %)

	WHS
Immobilier	69.6
Liquidités	30.4

Types d'hypothèques (en %)

	WHS
Hypothèques à taux fixes	100.0

Echéances (en %)



Points de repère

	Catégorie III
Numéro de valeur	113.343.073
ISIN	CH1133430731
TER KGAST/CAFP ¹ en % p.a. au 30.09.2021	0.00
ex-ante TER ² en % p.a. au 31.10.2021	0.26
Coûts supplémentaires pour le sourcing en % au 31.12.2021	0.11
Frais achat / vente en CHF ³	162.00

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

³ en faveur du groupe de placements

A PROPOS DE L'INITIATIVE PRI ET DES SIX PRINCIPES

L'initiative PRI coopère avec un réseau international de signataires dans le but d'appliquer les six Principes pour l'investissement responsable. Elle vise à déterminer les liens entre les investissements et les questions environnementales, sociales et de gouvernance, et à aider les signataires à incorporer ces questions à leurs décisions relatives à l'investissement et à l'actionnariat. Les six Principes ont été conçus par des investisseurs et sont parrainés par l'ONU. Ils ont reçu plus de 1 400 signatures issues de plus de 50 pays, qui représentent 59 billions de dollars d'actifs.

LA MISSION DE L'INITIATIVE PRI : NOS CONVICTIONS, NOS AMBITIONS

Nous estimons que la création de valeur à long terme passe par un système financier mondial pérenne et efficace du point de vue économique. Ce système doit récompenser les investissements responsables à long terme et profiter à l'environnement comme à la société toute entière. L'initiative PRI oeuvrera à la concrétisation de ce système financier mondial pérenne en promouvant l'adoption des Principes et la coopération en vue de leur mise en oeuvre, en encourageant la bonne gouvernance, l'intégrité et la responsabilisation, et en surmontant les obstacles se dressant devant un système financier durable reliant les pratiques de marché aux structures et aux réglementations.

LES SIX PRINCIPES : L'ENGAGEMENT DES SIGNATAIRES

Il est de notre devoir, en tant qu'investisseurs institutionnels, d'agir dans l'intérêt à long terme de nos bénéficiaires. C'est en cette qualité de fiduciaire que nous estimons que les questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG) peuvent nuire à la performance des portefeuilles d'investissement (à divers degrés selon les entreprises, les secteurs, les régions, les catégories d'actifs et au fil du temps). Nous reconnaissons également que l'application de ces Principes est susceptible de mieux aligner les intérêts des investisseurs sur les objectifs généraux de la société. Par conséquent, nous prenons les engagements suivants dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires :

1. Nous intégrerons les questions ESG à nos processus décisionnels et d'analyse des investissements.
2. Nous serons des actionnaires actifs et intégrerons les questions ESG à nos politiques et procédures en matière d'actionnariat.
3. Nous demanderons, autant que faire se peut, aux entités dans lesquelles nous investissons de faire preuve de transparence concernant les questions ESG.
4. Nous encouragerons l'adoption et la mise en oeuvre des Principes dans le secteur des investissements.
5. Nous coopérerons pour améliorer l'efficacité de notre mise en oeuvre des Principes.
6. Nous rendrons chacun compte de nos activités et des progrès accomplis concernant la mise en oeuvre des Principes.

Les Principes pour l'investissement responsable ont été mis au point par un groupe international d'investisseurs institutionnels, en écho à l'importance croissante des questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise pour les pratiques d'investissement. Le processus a été organisé par le Secrétaire général des Nations Unies. En signant les Principes, nous, en tant qu'investisseurs, nous engageons publiquement à les adopter et à les mettre en oeuvre, dès lors qu'ils sont en phase avec nos responsabilités fiduciaires. Nous nous engageons également à évaluer l'efficacité et à améliorer le contenu des Principes au fil du temps. Nous estimons que nous pourrions ainsi mieux honorer nos engagements vis-à-vis des bénéficiaires, et mieux aligner nos activités d'investissement sur l'intérêt général de la société.

Source : www.unpri.org

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.svkk-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