

Aperçu des Tracking Error (ex ante)

Groupes de placements	Indices de référence	Tracking Error (ex-ante)*			
		31.03.23	30.06.23	30.09.23	31.12.23
IST					
MARCHE MONETAIRE CHF	FTSE CHF 3M Eurodeposit	0.15	0.15	0.15	0.15
OBLIGATIONS SUISSES INDEX	SBI Dom. AAA-BBB	0.16	0.31	0.19	0.19
OBLIGATIONS ETRANGERES CHF	SBI Foreign AAA-BBB TR	0.24	0.26	0.12	0.15
GOVERNO BOND	JPM Customised ¹	0.55	0.25	0.21	0.51
GOVERNO BOND HEDGED CHF	JPM Customised Hdg ²	0.55	0.25	0.21	0.51
OBLIGATIONS ETRANGERES	Bloomberg Global Agg. Bond Index ³	0.97	0.79	0.62	0.73
OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF	Bloomberg Global Aggregate Bond Index ⁴	0.97	0.79	0.62	0.73
OBLIGATIONS EMERGING MARKETS	JPM GBI EM Glb Div	2.12	1.45	1.70	1.88
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF	BB Global Agg – Corp. TR Hdg	0.63	0.63	0.71	0.48
EMPRUNTS CONVERTIBLES GLOBAL HEDGED CHF	Refinitiv Global Conv. Comp. Hdg CHF ⁵	1.70	1.94	2.10	1.12
ACTIONS SUISSES INDEX SMI	SMI TR (SMIC)	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	1.74	1.36	1.05	1.23
ACTIONS SUISSES VALEURS COMPLEMENTAIRES	SPI EXTRA	1.53	1.46	1.44	1.45
ACTIONS GLOBAL LOW VOL	MSCI World ex CH NDR	8.82	8.82	9.22	9.19
GLOBE INDEX	MSCI World ex CH NDR	0.07	0.06	0.06	0.05
GLOBE INDEX SRI	MSCI World ex CH SRI	0.02	0.03	0.03	0.02
GLOBE INDEX HEDGED CHF	MSCI World ex CH NDR Hdg	0.08	0.06	0.06	0.09
EUROPE INDEX SRI	MSCI Europe ex CH SRI	0.02	0.01	0.01	0.01
AMERICA SMALL MID CAPS	Bloomberg US 2500 TR	3.96	3.80	3.38	3.32
EUROPE SMALL MID CAPS	MSCI Europe Small	6.37	5.73	5.57	5.16
GLOBAL SMALL MID CAPS	MSCI ACWI Small NDR	4.45 ⁺	2.24 ⁺	2.26 ⁺	2.47 ⁺
ACTIONS EMERGING MARKETS LOW VOL	MSCI EM Net TR	7.25	6.08	5.50	5.66
IMMO OPTIMA SUISSE	SXI Real Estate Funds TR	0.79	0.70	0.62	0.74
IMMO INVEST SUISSE	KGAST Gemischt	0.84	0.83	0.81	0.65
IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE	KGAST Wohnen	0.73	0.79	0.80	1.65
IMMOBILIER SUISSE FOCUS	KGAST Wohnen	2.01	2.01	2.01	1.44
GLOBAL REIT	GPR 250 World Net CHF	2.77	3.23	3.23	3.14
IMMOBILIER GLOBAL USD		n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD	Zielrendite: 4-8 % in USD	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRAT. HEDGED CHF	Zielrendite: 2-5 % in CHF	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 15	MO15 Customised ⁶	1.02 ⁺	1.19 ⁺	1.15 ⁺	0.84 ⁺
MIXTA OPTIMA 25	MO25 Customised ⁷	1.05 ⁺	1.18 ⁺	1.13 ⁺	0.85 ⁺
MIXTA OPTIMA 35	MO35 Customised ⁸	1.11 ⁺	1.23 ⁺	1.19 ⁺	0.85 ⁺
MIXTA OPTIMA 75	MO75 Customised ⁹	1.72 ⁺	1.34 ⁺	1.46 ⁺	1.00 ⁺
IST2					
ACTIONS SUISSES SPI PLUS	SPI	1.74	1.36	1.05	1.23
ACTIONS SUISSES MINIMUM VARIANCE	SPI	4.06	4.50	4.50	4.00
MIXTA OPTIMA 30	MO30 Customised ¹⁰	1.95 ⁺	1.88 ⁺	1.43 ⁺	1.43 ⁺

+ Tracking Error (ex-post)

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
¹ Composition de l'indice de référence:	55.0% JPM GBI Europe 35.0% JPM GBI US 10.0% JPM GBI Japan	JNXCEURO JNXCUS JNXCJP
² Composition de l'indice de référence:	55.0% JPM GBI Europe Hdg 35.0% JPM GBI US Hdg 10.0% JPM GBI Japan Hdg	JHESCWFR JHSCUS JHSCJP
³ Composition de l'indice de référence:	65.0% Bloomberg Pan-European Aggregate ex-CHF Index 25.0% Bloomberg Global Aggregate USD+CAD Index 5.0% Bloomberg Global Aggregate JPY Index 3.0% Bloomberg Global Aggregate AUD Index 2.0% Bloomberg Global Aggregate NZD Index	
⁴ Composition de l'indice de référence:	65.0% Bloomberg Pan-European Aggregate ex-CHF Hdg CHF Index 25.0% Bloomberg Global Aggregate USD+CAD Hdg CHF Index 5.0% Bloomberg Global Aggregate JPY Hdg CHF Index 3.0% Bloomberg Global Aggregate AUD Hdg CHF Index 2.0% Bloomberg Global Aggregate NZD Hdg CHF Index	
⁵ Composition de l'indice de référence:	67.0% Refinitiv Global Focus Hdg 33.0% Refinitiv Global Focus IG Hdg	
⁶ Composition de l'indice de référence:	50.0% SBI AAA-BBB TR 10.0% JPM (Customised) 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 8.0% SPI 7.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 20.0% KGAST Immo	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM
⁷ Composition de l'indice de référence:	37.5% SBI AAA-BBB TR 7.5% JPM (Customised) 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 15.0% SPI 10.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 22.5% KGAST Immo 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM GPROGNCH
⁸ Composition de l'indice de référence:	32.5% SBI AAA-BBB TR 7.5% JPM (Customised) 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 20.0% SPI 15.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 17.5% KGAST Immo 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM GPROGNCH

Indications sur les notes de bas de page:		Bloomberg
⁹ Composition de l'indice de référence:	12.5% SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	45.0% SPI	SPI
	30.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF	M1XCXSAQ
	10.0% KGAST Immo	
	2.5% GPR250 World Net CHF	WUPIIMM
¹⁰ Composition de l'indice de référence:	35.0% SBI AAA-BBB TR	SBR14T
	7.5% FTSE World Gov. Bonds CHF 1+	SBWGNSZU
	5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg	
	18.0% SPI	SPI
	12.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF	M1XCXSAQ
	18.5% SXI Real Estate Funds TR	SWIIT
	4.0% GPR250 World Net CHF	GPROGNCH

* Définition :

La Tracking Error ou l'erreur de répliation est une mesure de risque utilisée en gestion d'actifs dans les portefeuilles indiciels ou se comparant à un indice de référence. Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Source :

IST Fondation d'investissement ; données au 31.12.2023 ; le calcul de la Tracking Error (ex ante) est effectué par le gérant de chaque groupe de placements. Pour ce faire, il peut se baser sur des modèles de calcul propriétaires. Vous trouverez davantage d'information sur chaque groupe de placements et son gérant sur les rapports mensuels publiés sur notre site internet istfunds.ch

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

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