



## Anlagegruppen der IST Investmentstiftung

|  |    |
|--|----|
| GELDMARKT CHF (GM)                         | 3  |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ (OS)                  | 5  |
| OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)             | 7  |
| GOVERNO BOND (GB)                          | 9  |
| GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)              | 11 |
| GOVERNO WELT FUNDAMENTAL (GWF)             | 13 |
| GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH) | 15 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)                  | 17 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)      | 19 |
| OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)        | 21 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB) | 23 |
| AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)         | 25 |
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)             | 27 |
| AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)       | 29 |
| GLOBE INDEX (GI)                           | 31 |
| AMERICA INDEX (AI)                         | 33 |
| EUROPE INDEX (EI)                          | 35 |
| PACIFIC INDEX (PI)                         | 37 |
| AKTIEN WELT SRI (ASRI)                     | 39 |
| AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)         | 41 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)               | 43 |
| AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)              | 45 |
| EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)                | 47 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS (EMMA)             | 49 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)                  | 51 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)                  | 53 |
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)            | 55 |
| IMMO OPTIMA EUROPA (IOE)                   | 57 |
| MIXTA OPTIMA 15 (MO15)                     | 59 |
| MIXTA OPTIMA 25 (MO25)                     | 61 |
| MIXTA OPTIMA 35 (MO35)                     | 63 |

## Anlagegruppen der IST2 Investmentstiftung

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)        | 65 |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV) | 67 |
| MIXTA OPTIMA BALANCED (MOB)           | 69 |

### Eckdaten

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| Fondsmanager        | Bank Syz                        |
| Fondsmanager seit   | August 2008                     |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG      |
| Lancierung          | Dezember 2006                   |
| Währung             | CHF                             |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)          |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                      |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                      |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                   |
| Ausschüttung        | thesaurierend                   |
| Benchmark           | Citi CHF Eurodep 3 m            |
| Fondsvermögen       | CHF 197.23 Mio.                 |
| Anzahl Titel        | 107                             |
| Kursquelle          | Bloomberg LOFIMM<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 114.52                      |
| NAV Kategorie III   | CHF 114.59                      |

### Anlagepolitik

GELDMARKT CHF investiert hauptsächlich in auf CHF lautende Forderungspapiere und -wertrechte sowie kurzfristige liquide Anlagen von Emittenten weltweit. Die Anlagen erfolgen breit diversifiziert in Bezug auf Schuldner und Laufzeiten. Die maximale Restlaufzeit beträgt 2 Jahre. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios darf 9 Monate nicht übersteigen. Als Referenzindex gelangt der Citigroup CHF Eurodeposit Index (3 Monate) zur Anwendung.

### Kennzahlen

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| Average Rating             | A1       |
| Rendite auf Verfall        | 0.16 %   |
| Durchschnittliche Laufzeit | 114 Tage |

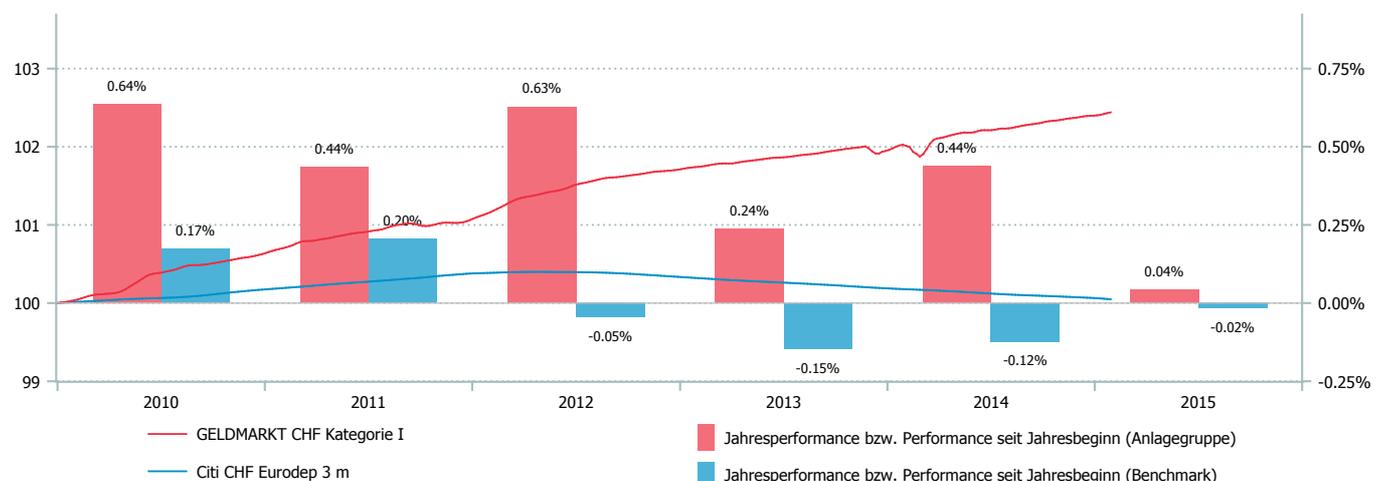
### Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GM Kat. I   | 0.04  | 0.10  | 0.21  | 0.39  | 0.42  | 0.48  | 0.18      |
| GM Kat. III | 0.05  | 0.11  | 0.23  | 0.43  | 0.44  | 0.49  | 0.17      |
| BM          | -0.02 | -0.04 | -0.06 | -0.13 | -0.11 | 0.01  | 0.02      |

\*annualisiert

|             | 2009 | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|-------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| GM Kat. I   | 1.53 | 0.64 | 0.44 | 0.63  | 0.24  | 0.44  | 0.04  |
| GM Kat. III | 1.53 | 0.64 | 0.44 | 0.65  | 0.26  | 0.46  | 0.05  |
| BM          | 0.50 | 0.17 | 0.20 | -0.05 | -0.15 | -0.12 | -0.02 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

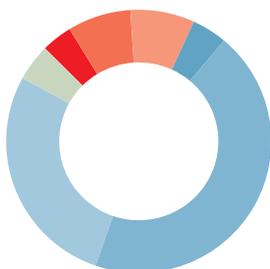
|                                    | GM  |
|------------------------------------|-----|
| Italy Gov't Int Bond               | 4.5 |
| First Gulf Bank                    | 4.2 |
| Banco Santander Bras CI            | 4.0 |
| Hyundai Capital Services           | 4.0 |
| Abu Dhabi Commercial Bank - CD/ECP | 3.4 |
| Korea Land & Housing COR           | 3.2 |
| Custodian                          | 3.1 |
| Citi Cred CRD Issnce TST           | 3.0 |
| Emirates NBD PJSC                  | 2.8 |
| Credit Suisse                      | 2.8 |

## Anlagekategorien (in %)

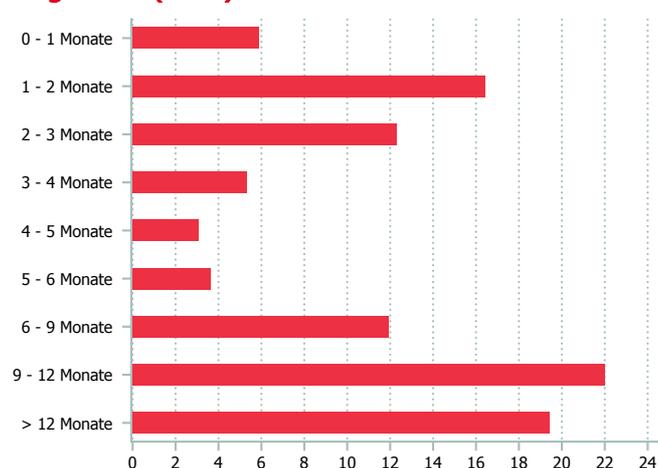
|                    | GM   |
|--------------------|------|
| Obligationen CHF   | 37.7 |
| ECP                | 20.3 |
| Floating Rate Note | 40.9 |
| Liquidität         | 1.2  |

## Rating (in %)

|     | GM   |
|-----|------|
| AAA | 3.8  |
| AA  | 7.7  |
| A   | 7.8  |
| BBB | 4.3  |
| P-1 | 44.2 |
| P-2 | 27.7 |
| P-3 | 4.5  |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie III |
|--|--------------|---------------|
| Valor  | 3.025.231    | 2.733.870     |
| ISIN   | CH0030252313 | CH0027338703  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 5 Mio.     | > 5 Mio.      |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.12         | 0.10          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.07         | 0.07          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | CHF 50       | CHF 50        |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Bank Syz                         |
| Fondsmanager seit   | September 2009                   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SBI Dom. AAA-BBB                 |
| Fondsvermögen       | CHF 246.56 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 348.38 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 214                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTOBSL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'491.30                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'502.25                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'503.67                     |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.14 %     |
| Modified Duration      | 7.79 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.16 %     |
| Average Rating         | AA+        |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN SCHWEIZ investiert in CHF-Anleihen von Emittenten mit Domizil in der Schweiz und dem Fürstentum Liechtenstein. Die Anlagegruppe wird mittels Stratified-Sampling-Methode passiv verwaltet, mit dem Ziel einer möglichst geringen Abweichung zur Benchmark (Swiss Bond Domestic Total Return Index AAA-BBB). Der maximal zugelassene ex-ante Tracking Error beträgt 0.25%. Die Forderungen gegenüber einem einzelnen Schuldner sind auf maximal 10% begrenzt, ausgenommen für Anleihen der Eidgenossenschaft und der schweizerischen Pfandbriefinstitute. Alle Anlagen müssen mindestens Investment-Grade aufweisen. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens AA-.

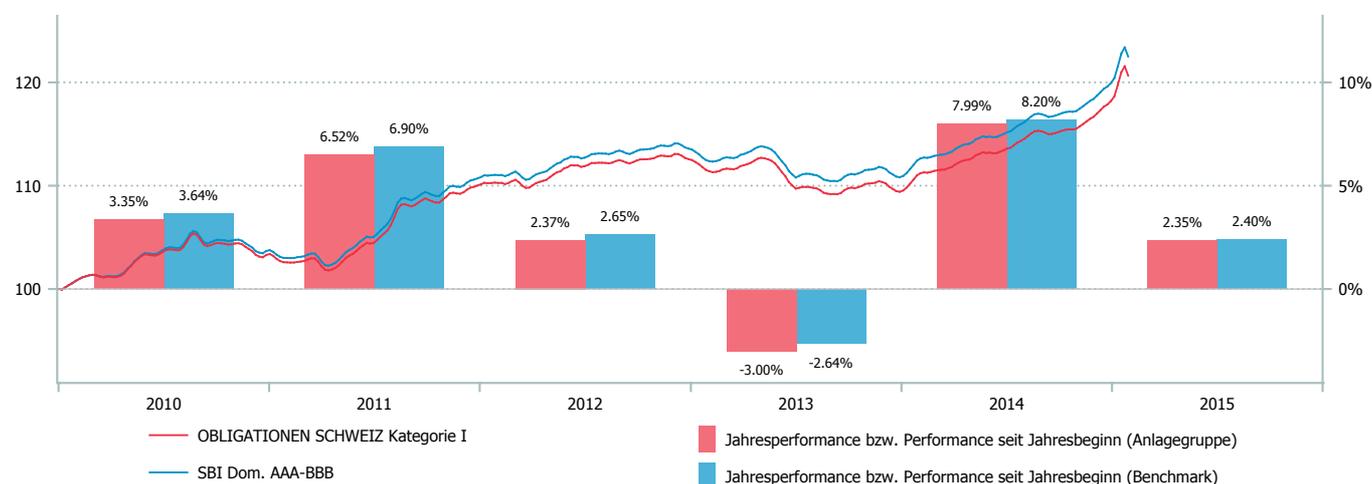
## Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OS Kat. I   | 2.35  | 4.58  | 5.74  | 8.38 | 3.01  | 3.71  | 2.92      |
| OS Kat. II  | 2.36  | 4.60  | 5.78  | 8.46 | 3.09  | 3.80  | 2.92      |
| OS Kat. III | 2.36  | 4.61  | 5.80  | 8.51 | 3.13  | 3.82  | 2.92      |
| BM          | 2.40  | 4.63  | 5.86  | 8.65 | 3.29  | 4.04  | 2.96      |

\*annualisiert

|             | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | YTD  |
|-------------|------|------|------|------|-------|------|------|
| OS Kat. I   | 4.91 | 3.35 | 6.52 | 2.37 | -3.00 | 7.99 | 2.35 |
| OS Kat. II  | 5.02 | 3.46 | 6.61 | 2.46 | -2.93 | 8.08 | 2.36 |
| OS Kat. III | 5.02 | 3.46 | 6.61 | 2.47 | -2.89 | 8.12 | 2.36 |
| BM          | 4.69 | 3.64 | 6.90 | 2.65 | -2.64 | 8.20 | 2.40 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

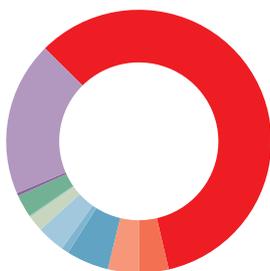
|                                  | OS  | BM  |
|----------------------------------|-----|-----|
| 4 Confederation 11.02.2023       | 3.1 | 2.2 |
| 4 Confederation 08.04.2028       | 2.8 | 2.8 |
| 3 Confederation 08.01.2018       | 2.8 | 2.8 |
| 3 Confederation 12.05.2019       | 2.7 | 2.4 |
| 2 Confederation 28.04.2021       | 2.0 | 1.7 |
| 3 1/2 Confederation 08.04.2033   | 1.9 | 1.8 |
| 2 1/2 Confederation 08.03.2036   | 1.8 | 1.5 |
| 2 1/4 Confederation 06.07.2020   | 1.8 | 1.9 |
| 4 1/4 Confederation 05.06.2017   | 1.8 | 2.3 |
| 3 PFB CH Hypo 17 S403 27.06.2017 | 1.6 | 0.4 |

## Schuldner (in %)

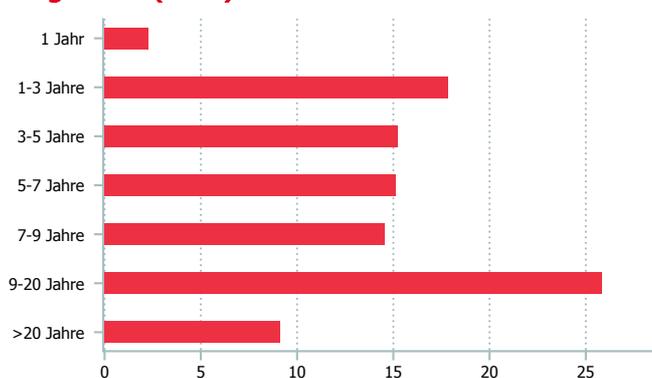
|                      | OS   |
|----------------------|------|
| Bund                 | 29.2 |
| Pfandbriefan.        | 27.7 |
| Banken               | 11.4 |
| Industrien           | 10.4 |
| Finanzgesellschaften | 6.6  |
| Kantone              | 5.1  |
| Städte / Gemeinden   | 4.5  |
| Energie              | 2.6  |
| Übrige               | 1.5  |
| Liquidität           | 1.0  |

## Rating (in %)

|             | OS   |
|-------------|------|
| AAA         | 58.9 |
| AA+         | 3.6  |
| AA          | 3.8  |
| AA-         | 5.2  |
| A+          | 0.9  |
| A           | 3.4  |
| A-          | 1.9  |
| BBB+        | 0.2  |
| BBB         | 2.8  |
| BBB-        | 0.4  |
| ohne Rating | 18.9 |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 287.597      | 2.902.859    | 2.902.867     |
| ISIN   | CH0002875976 | CH0029028591 | CH0029028674  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.31         | 0.23         | 0.19          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.11         | 0.11         | 0.11          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | April 2004                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | November 1981                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SBI For. AAA-BBB                 |
| Fondsvermögen       | CHF 52.18 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 125.31 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 358                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTOBAC<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'477.08                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'479.42                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'480.81                     |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.63 %     |
| Modified Duration      | 4.19 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.53 %     |
| Average Rating         | A+         |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anleihen in Schweizer Franken und/oder Fremdwährungen von ausländischen Schuldern, wobei Fremdwährungsanlagen systematisch gegen den CHF abgesichert werden. Die maximal zugelassene Quote für Fremdwährungsanlagen beträgt 40%. Die Forderungen pro Schuldner dürfen höchstens 5% der Anlagegruppe betragen, für supranationale oder staatliche Emittenten höchstens 10%. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe muss mindestens A- betragen. Alle Anlagen müssen beim Erwerb mindestens Investment-Grade aufweisen. Als Benchmark wird der Swiss Bond Index Foreign Total Return AAA-BBB angewendet.

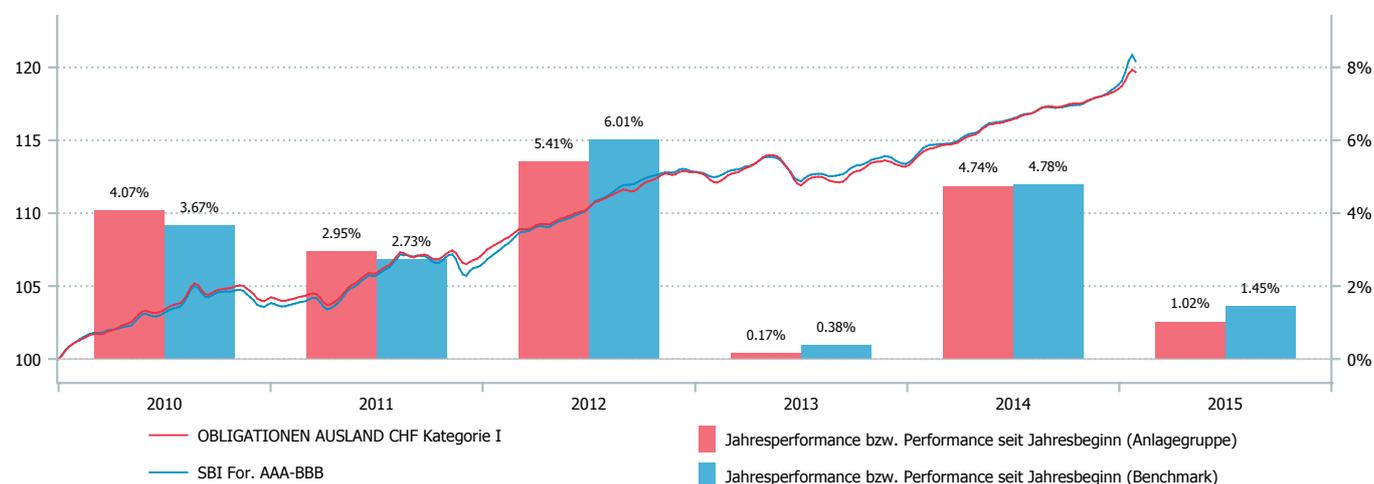
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OAF Kat. I   | 1.02  | 1.80  | 2.56  | 4.62 | 3.47  | 3.43  | 1.78      |
| OAF Kat. II  | 1.03  | 1.82  | 2.60  | 4.69 | 3.52  | 3.47  | 1.78      |
| OAF Kat. III | 1.03  | 1.83  | 2.62  | 4.73 | 3.56  | 3.49  | 1.78      |
| BM           | 1.45  | 2.50  | 3.22  | 5.02 | 3.83  | 3.57  | 1.76      |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| OAF Kat. I   | 9.92 | 4.07 | 2.95 | 5.41 | 0.17 | 4.74 | 1.02 |
| OAF Kat. II  | 9.92 | 4.07 | 2.95 | 5.42 | 0.24 | 4.82 | 1.03 |
| OAF Kat. III | 9.92 | 4.07 | 2.95 | 5.43 | 0.28 | 4.86 | 1.03 |
| BM           | 7.88 | 3.67 | 2.73 | 6.01 | 0.38 | 4.78 | 1.45 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

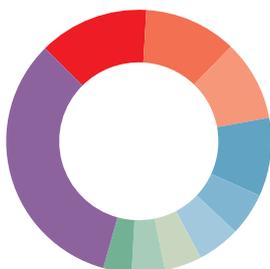
|                                     | OAF | BM  |
|-------------------------------------|-----|-----|
| Conf Future Mar15                   | 2.0 | 0.0 |
| 2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025          | 1.0 | 0.7 |
| 2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024          | 1.0 | 0.4 |
| 3 1/2 Danske BK 02.07.2015          | 1.0 | 0.0 |
| 2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020          | 0.9 | 0.9 |
| 2 3/8 SNCF Jul19 24.07.2019         | 0.9 | 0.2 |
| 2 3/4 Hypobk Frank Feb20 07.02.2020 | 0.9 | 0.2 |
| 3 1/2 Achmea Bank Aug17 22.08.2017  | 0.9 | 0.1 |
| 2 7/8 Gecc 07/17 27.02.2017         | 0.9 | 0.2 |
| 2 5/8 BNG 07/17 09.02.2017          | 0.9 | 0.2 |

## Branchen (in %)

|                 | OAF  |
|-----------------|------|
| Finanz          | 33.6 |
| Industrie       | 29.0 |
| Covered         | 11.4 |
| Agencies        | 7.6  |
| Versorger       | 6.0  |
| Supranationale  | 4.6  |
| Treasuries      | 4.3  |
| Lokale Behörden | 1.6  |
| Staatsanleihen  | 0.6  |
| Übrige          | 1.3  |

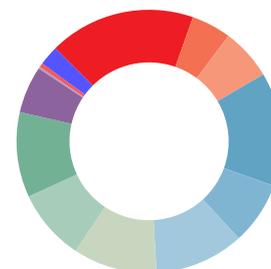
## Länder (in %)

|                 | OAF  |
|-----------------|------|
| Niederlande     | 13.4 |
| USA             | 11.3 |
| Grossbritannien | 9.9  |
| Frankreich      | 9.6  |
| Schweden        | 5.3  |
| Luxemburg       | 5.2  |
| Österreich      | 4.6  |
| Australien      | 4.0  |
| Südkorea        | 3.4  |
| Übrige          | 33.2 |



## Rating (in %)

|             | OAF  |
|-------------|------|
| AAA         | 17.9 |
| AA+         | 4.8  |
| AA          | 6.3  |
| AA-         | 14.0 |
| A+          | 7.7  |
| A           | 10.9 |
| A-          | 10.2 |
| BBB+        | 8.8  |
| BBB         | 10.5 |
| BBB-        | 5.8  |
| BB+         | 0.2  |
| B+          | 0.5  |
| ohne Rating | 2.4  |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 287.595      | 2.902.885    | 2.902.904     |
| ISIN   | CH0002875950 | CH0029028856 | CH0029029045  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.37         | 0.30         | 0.26          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.18         | 0.18         | 0.18          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | April 2004                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | März 1990                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | JPM Customised                   |
| Benchmark 2         | JPM GBI                          |
| Fondsvermögen       | CHF 93.50 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 257                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGOVB<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'104.79                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'117.71                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'123.09                     |

### Anlagepolitik

GOVERNO BOND ist eine kostengünstige Fund of Fund Struktur, die ausschliesslich in Ansprüche der regional ausgerichteten institutionellen Fonds Governo USD Plus, Governo EURO Plus und Governo YEN investiert. Die Anlagen erfolgen in Anleihen, die von Staaten oder Gliedstaaten ausgegeben sind, oder Anleihen, die von Regierungen garantiert werden. Das Vermögen wird aktiv verwaltet. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 75% für Governo EURO Plus, 18% für Governo USD Plus und 7% für Governo YEN. Die Begrenzungen pro Schuldner betragen 15% oder maximal 120% der Benchmarkgewichtung. Es gilt der höhere der beiden Werte. Das Durchschnittsrating des Portfolios soll mindestens A+ betragen. Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den einzelnen Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.90 %     |
| Modified Duration      | 7.84 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.41 %     |
| Average Rating         | AA-        |

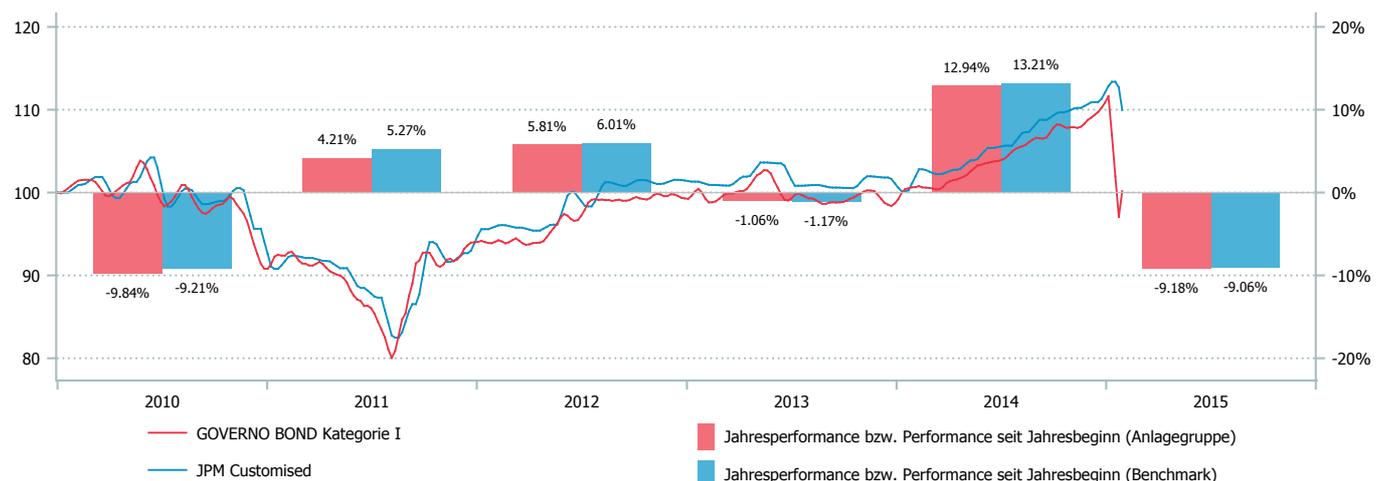
### Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GB Kat. I   | -9.18 | -6.71 | -4.29 | -0.06 | 2.29  | 0.02  | 7.08      |
| GB Kat. II  | -9.17 | -6.68 | -4.24 | 0.06  | 2.43  | 0.16  | 7.08      |
| GB Kat. III | -9.17 | -6.67 | -4.21 | 0.12  | 2.48  | 0.22  | 7.08      |
| BM 1        | -9.06 | -6.46 | -3.90 | 0.28  | 2.38  | 0.42  | 7.12      |
| BM 2        | -7.10 | -4.87 | -1.90 | 0.94  | -1.17 | -0.64 | 8.40      |

\*annualisiert

|             | 2009  | 2010  | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|-------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| GB Kat. I   | 1.90  | -9.84 | 4.21 | 5.81  | -1.06 | 12.94 | -9.18 |
| GB Kat. II  | 2.06  | -9.70 | 4.38 | 5.97  | -0.93 | 13.08 | -9.17 |
| GB Kat. III | 2.13  | -9.64 | 4.45 | 6.03  | -0.89 | 13.15 | -9.17 |
| BM 1        | 2.29  | -9.21 | 5.27 | 6.01  | -1.17 | 13.21 | -9.06 |
| BM 2        | -1.03 | -4.04 | 7.57 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -7.10 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

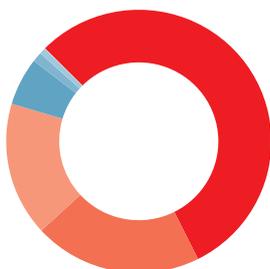
|                                      | GB  |
|--------------------------------------|-----|
| 3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019 | 3.3 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016    | 2.7 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 2.5 |
| 2 % US Treas Note Jan16 T 31.01.2016 | 2.0 |
| 1% US Tres Note Oct16 31.10.2016     | 1.5 |
| 4 1/4 UK Treas Stk Dec55 07.12.2055  | 1.4 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.3 |
| 4 1/4 UK Treas Stk Dec46.07.2046     | 1.3 |
| 6 % EIB 98/28 07.12.2028             | 1.0 |
| 4 3/4 UK Treas Stk Dec38 07.12.2038  | 1.0 |

Branchen (in %)

|                                    | GB   |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 89.9 |
| Supranationale                     | 4.2  |
| Agencies                           | 2.5  |
| Lokale Behörden                    | 1.8  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 1.6  |

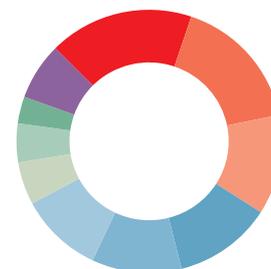
Währungen (in %) und Duration (in J.)

|     | GB   | Mod. Dur. |
|-----|------|-----------|
| EUR | 55.2 | 7.68      |
| USD | 20.5 | 5.49      |
| GBP | 16.5 | 11.05     |
| JPY | 5.8  | 7.99      |
| DKK | 1.2  | 9.39      |
| SEK | 0.8  | 6.16      |
| NZD | 0.1  | 0.13      |
| NOK | 0.0  | -         |
| CHF | -0.0 | -         |



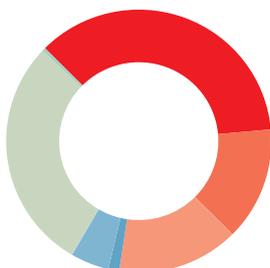
Länder (in %)

|                 | GB   |
|-----------------|------|
| Italien         | 17.6 |
| USA             | 16.6 |
| Grossbritannien | 12.3 |
| Frankreich      | 12.0 |
| Spanien         | 11.0 |
| Deutschland     | 10.2 |
| Japan           | 5.2  |
| Luxemburg       | 4.8  |
| Belgien         | 3.3  |
| Übrige          | 7.0  |

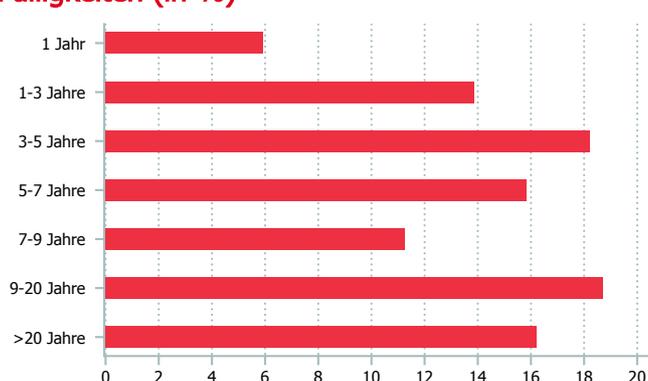


Rating (in %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| AAA         | 36.1 |
| AA+         | 13.9 |
| AA          | 14.8 |
| AA-         | 1.3  |
| A+          | 4.7  |
| BBB+        | 0.1  |
| BBB         | 28.6 |
| ohne Rating | 0.4  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 277.252      | 2.902.911    | 2.902.918     |
| ISIN   | CH0002772520 | CH0029029110 | CH0029029185  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.42         | 0.30         | 0.24          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.19         | 0.19         | 0.19          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.05         | 0.05         | 0.05          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | April 2010                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | April 2010                       |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | JPM Customised Hedged CHF        |
| Fondsvermögen       | CHF 34.96 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 257                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGVHI<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'391.24                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'395.02                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'396.88                     |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.81 %     |
| Modified Duration      | 7.02 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.34 %     |
| Average Rating         | AA-        |

## Anlagepolitik

GOVERNO BOND HEDGED CHF ist eine Fund-of-Fund-Struktur, die ausschliesslich in Ansprüche der regional ausgerichteten institutionellen Fonds Governo USD Plus, Governo EURO Plus und Governo YEN investiert. Das Währungsrisiko ist systematisch gegen den CHF abgesichert. Die Anlagen erfolgen in Anleihen, die von Staaten oder Gliedstaaten ausgegeben sind, oder Anleihen, die von Regierungen garantiert werden. Das Vermögen wird aktiv verwaltet. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 75% für Governo EURO Plus, 18% für Governo USD Plus und 7% für Governo YEN. Die Begrenzungen pro Schuldner betragen 15% oder maximal 120% der Benchmarkgewichtung. Es gilt der höhere der beiden Werte. Das Durchschnittsrating des Portfolios soll mindestens A+ betragen. Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den einzelnen Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum, hedged in CHF.

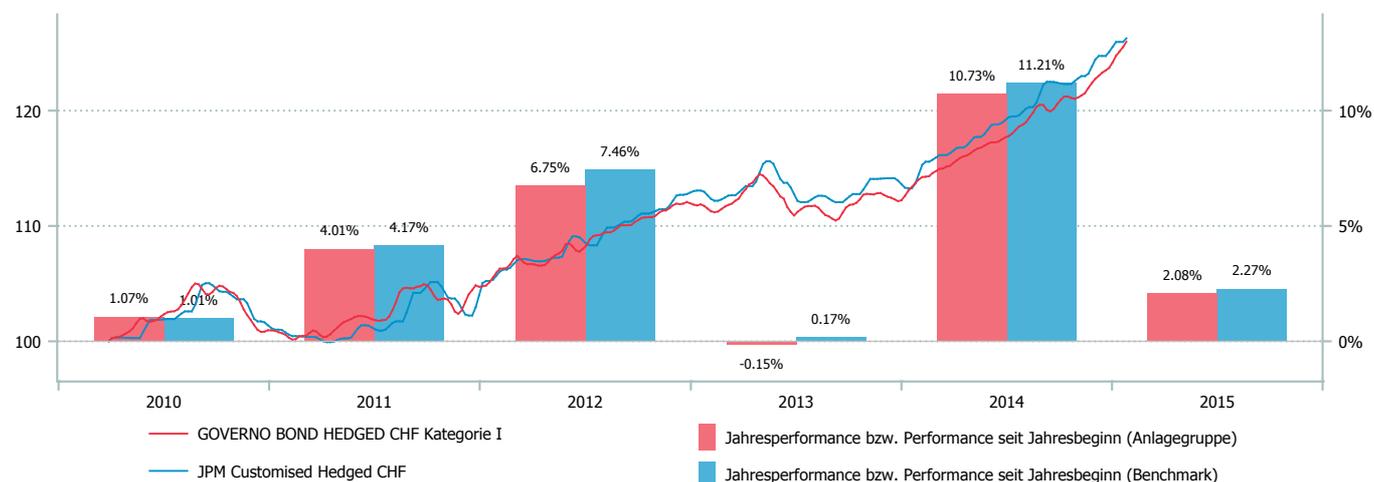
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GBH Kat. I   | 2.08  | 4.46  | 6.68  | 10.80 | 6.00  | -     | 3.13      |
| GBH Kat. II  | 2.09  | 4.50  | 6.74  | 10.93 | 6.10  | -     | 3.13      |
| GBH Kat. III | 2.09  | 4.51  | 6.77  | 11.00 | 6.14  | -     | 3.13      |
| BM           | 2.27  | 4.74  | 7.08  | 11.46 | 6.64  | -     | 3.16      |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|------|
| GBH Kat. I   | -    | -    | 4.01 | 6.75 | -0.15 | 10.73 | 2.08 |
| GBH Kat. II  | -    | -    | 4.01 | 6.77 | -0.02 | 10.86 | 2.09 |
| GBH Kat. III | -    | -    | 4.01 | 6.80 | 0.02  | 10.93 | 2.09 |
| BM           | -    | -    | 4.17 | 7.46 | 0.17  | 11.21 | 2.27 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

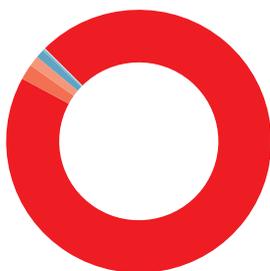
|                                      | GBH |
|--------------------------------------|-----|
| 3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019 | 2.9 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016    | 2.4 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 2.2 |
| 2 % US Treas Note Jan16 T 31.01.2016 | 1.8 |
| 1% US Tres Note Oct16 31.10.2016     | 1.3 |
| 4 1/4 UK Treas Stk Dec55 07.12.2055  | 1.2 |
| 4 1/4 Uk Treas Stk Dec46 07.12.2046  | 1.1 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.1 |
| 6 % EIB 98/28 07.12.2028             | 0.9 |
| 4 3/4 UK Treas Stk Dec38 07.12.2038  | 0.9 |

Branchen (in %)

|                                    | GBH  |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 90.0 |
| Supranationale                     | 4.2  |
| Agencies                           | 2.4  |
| Lokale Behörden                    | 1.8  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 1.6  |

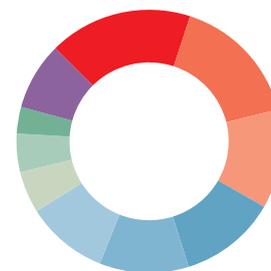
Währungen (in %)

|     | GBH  |
|-----|------|
| CHF | 95.7 |
| EUR | 1.9  |
| GBP | 1.3  |
| USD | 1.0  |
| DKK | 0.2  |
| JPY | 0.1  |
| SEK | 0.1  |
| NOK | 0.0  |
| NZD | -0.3 |



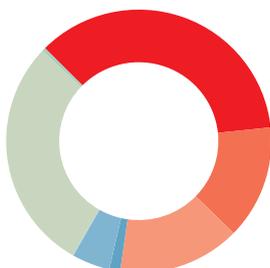
Länder (in %)

|                 | GBH  |
|-----------------|------|
| Italien         | 17.8 |
| USA             | 16.3 |
| Grossbritannien | 12.3 |
| Frankreich      | 12.0 |
| Spanien         | 11.0 |
| Deutschland     | 10.2 |
| Japan           | 5.2  |
| Luxemburg       | 4.8  |
| Belgien         | 3.3  |
| Übrige          | 8.4  |

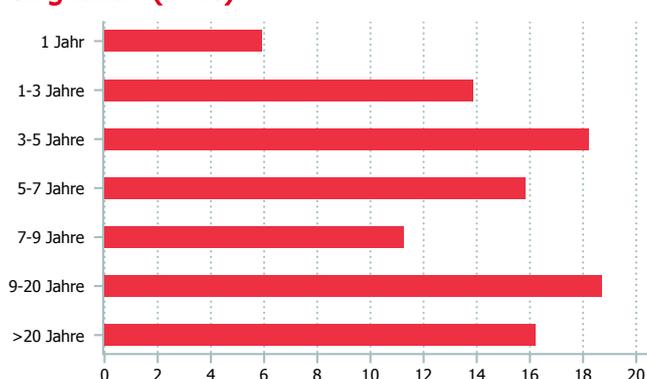


Rating (in %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| AAA         | 35.8 |
| AA+         | 14.0 |
| AA          | 14.9 |
| AA-         | 1.3  |
| A+          | 4.6  |
| BBB+        | 0.1  |
| BBB         | 28.8 |
| ohne Rating | 0.4  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 10.964.561   | 19.376.713   | 10.964.589    |
| ISIN   | CH0109645611 | CH0193767131 | CH0109645892  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.42         | 0.30         | 0.24          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.19         | 0.19         | 0.19          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.05         | 0.05         | 0.05          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | Dezember 2011                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Dezember 2011                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | Citi WGBI ex CH                  |
| Benchmark 2         | IST customised GWF               |
| Fondsvermögen       | CHF 18.67 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 99.68 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 424                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGWF1<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 995.58                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 999.09                       |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'004.41                     |

## Anlagepolitik

GOVERNO WELT FUNDAMENTAL ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die in Staatsanleihen, Anleihen von Gliedstaaten und Anleihen mit Staatsgarantie investiert. Das Anlageuniversum umfasst alle OECD-Länder plus Entwicklungsländer mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB-). Im Gegensatz zu marktkapitalisierungsgewichteten Indizes liegt der Fokus auf Staaten mit ökonomisch und finanziell gesunden Strukturen. Für die Gewichtung der einzelnen Länder in der customised Benchmark werden folgende fundamentale Faktoren beigezogen: BIP kaufkraftbezogen, öffentliche Schulden im Verhältnis zum BIP, private Schulden im Verhältnis zum BIP, Leistungs- und Haushaltsbilanz sowie Nettoauslandverschuldung. Die Abbildung der einzelnen Länder im Portfolio erfolgt nach dem Stratified-Sampling-Ansatz mit dem Ziel einer möglichst geringen Durationsabweichung im Vergleich zur Benchmark. Es findet ein halbjährliches Rebalancing der Benchmark statt. Die Strategie resultiert in einem breiter diversifizierten Portfolio, das für die grössten Schuldner deutlich geringere Gewichtungen aufweist, als dies in Standardindizes (Citigroup, J.P. Morgan) der Fall ist.

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 2.08 %     |
| Modified Duration      | 6.94 Jahre |
| Benchmark 1 Duration   | 7.35 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 4.41 %     |
| Average Rating         | AA-        |
| Anzahl Länder          | 31         |

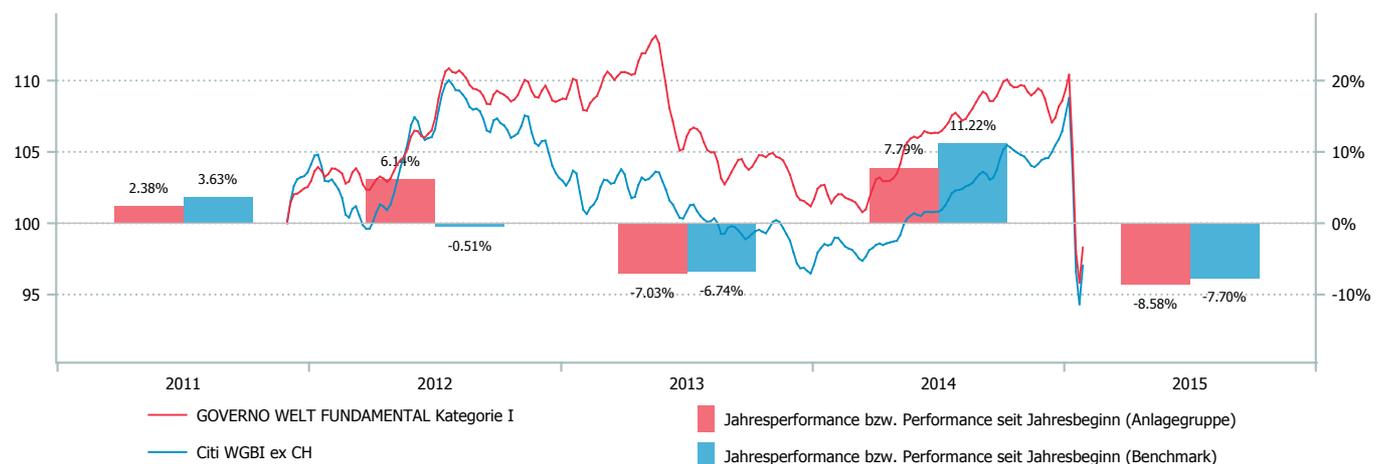
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GWF Kat. I   | -8.58 | -9.56 | -7.26 | -2.17 | -1.35 | -     | 7.29      |
| GWF Kat. III | -8.57 | -9.53 | -7.20 | -2.03 | -1.23 | -     | 7.29      |
| GWF Kat. G   | -8.55 | -9.48 | -7.10 | -1.84 | -1.05 | -     | 7.28      |
| BM 1         | -7.70 | -5.89 | -3.48 | -0.50 | -1.54 | -     | 8.17      |
| BM 2         | -8.81 | -9.81 | -7.37 | -2.11 | -0.83 | -     | 7.38      |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|--------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| GWF Kat. I   | -    | -    | -    | 6.14  | -7.03 | 7.79  | -8.58 |
| GWF Kat. III | -    | -    | -    | 6.18  | -6.88 | 7.95  | -8.57 |
| GWF Kat. G   | -    | -    | -    | 6.33  | -6.71 | 8.15  | -8.55 |
| BM 1         | -    | -    | -    | -0.51 | -6.74 | 11.22 | -7.70 |
| BM 2         | -    | -    | -    | 6.79  | -6.32 | 8.17  | -8.81 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

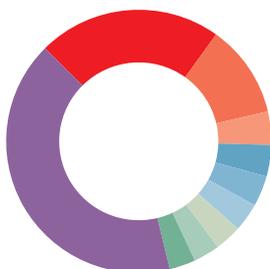


Top 10 (in %)

|                                       | GWF |
|---------------------------------------|-----|
| 10 1/4 Brazil Jan28 10.01.2028        | 2.0 |
| 3.16% China Jun23 27.06.2023          | 1.4 |
| 2.56% China Jun17 29.06.2017          | 1.4 |
| 6 % New Zealand May21 S521 15.05.2021 | 1.4 |
| 3 3/4 Norway May21 25.05.2021         | 1.3 |
| 5 3/4 Australia 07/21 S124 15.05.2021 | 1.2 |
| 2.6% China Nov16 22.11.2016           | 1.2 |
| 8.5% Brazil Jan24 05.01.2024          | 1.2 |
| 7.1% Turkey Mar23 08.03.2023          | 1.2 |
| 3 7/8 Thailand Min Jun19 13.06.2019   | 1.1 |

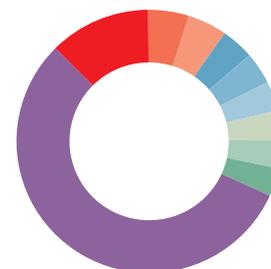
Währungen (in %) und Duration (in J.)

|        | GWF  | BM 1 | Mod. Dur. |
|--------|------|------|-----------|
| EUR    | 22.4 | 31.8 | 7.85      |
| USD    | 11.4 | 32.0 | 6.46      |
| BRL    | 4.1  | 0.0  | 6.01      |
| MXN    | 3.9  | 0.8  | 6.14      |
| JPY    | 3.8  | 23.2 | 8.67      |
| NOK    | 3.5  | 0.2  | 5.17      |
| TRY    | 3.3  | 0.0  | 3.91      |
| SGD    | 3.2  | 0.3  | 6.61      |
| KRW    | 3.2  | 0.0  | 8.61      |
| Übrige | 41.3 | 11.8 | -         |



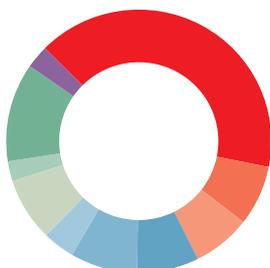
Länder (in %)

|             | GWF  | BM 1 |
|-------------|------|------|
| USA         | 12.4 | 32.0 |
| China       | 5.0  | 0.0  |
| Deutschland | 4.8  | 6.1  |
| Mexiko      | 4.0  | 0.8  |
| Brasilien   | 4.0  | 0.0  |
| Japan       | 3.6  | 23.2 |
| Norwegen    | 3.6  | 0.2  |
| Frankreich  | 3.5  | 7.6  |
| Türkei      | 3.4  | 0.0  |
| Übrige      | 55.7 | 30.1 |



Rating (in %)

|             | GWF  |
|-------------|------|
| AAA         | 40.6 |
| AA+         | 7.4  |
| AA          | 7.1  |
| AA-         | 7.5  |
| A+          | 8.2  |
| A           | 3.9  |
| A-          | 7.8  |
| BBB+        | 2.4  |
| BBB         | 12.1 |
| ohne Rating | 2.8  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III | Kategorie G  |
|---|--------------|----------------|---------------|--------------|
| Valor   | 14.285.272   | 14.285.273     | 14.285.274    | 14.285.275   |
| ISIN  | CH0142852729 | CH0142852737   | CH0142852745  | CH0142852752 |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |              |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14             | 0.50         | -              | 0.35          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14   | 0.25         | 0.25           | 0.25          | -            |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.05         | 0.05           | 0.05          | 0.05         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | Dezember 2011                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | November 2011                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | Citi WGBI ex CH Hdg              |
| Benchmark 2         | IST customised GWFH              |
| Fondsvermögen       | CHF 78.23 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 99.68 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 424                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGWFH<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'101.64                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'103.01                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'110.69                     |

### Anlagepolitik

GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die in Staatsanleihen, Anleihen von Gliedstaaten und Anleihen mit Staatsgarantie investiert. Das Anlageuniversum umfasst alle OECD-Länder plus Entwicklungsländer mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB-). Im Gegensatz zu marktkapitalisierungsgewichteten Indizes liegt der Fokus auf Staaten mit ökonomisch und finanziell gesunden Strukturen. Für die Gewichtung der einzelnen Länder in der customised Benchmark werden folgende fundamentale Faktoren beigezogen: BIP kaufkraftbezogen, öffentliche Schulden im Verhältnis zum BIP, private Schulden im Verhältnis zum BIP, Leistungs- und Haushaltsbilanz sowie Nettoauslandverschuldung. Die Abbildung der einzelnen Länder im Portfolio erfolgt nach dem Stratified-Sampling-Ansatz mit dem Ziel einer möglichst geringen Durationsabweichung im Vergleich zur Benchmark. Es findet ein halbjährliches Rebalancing der Benchmark statt. Die Strategie resultiert in einem breiter diversifizierten Portfolio, das für die grössten Schuldner deutlich geringere Gewichtungen aufweist, als dies in Standardindizes (Citigroup, J.P. Morgan) der Fall ist. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 2.08 %     |
| Modified Duration      | 6.94 Jahre |
| Benchmark 1 Duration   | 7.35 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 1.37 %     |
| Average Rating         | AA-        |
| Anzahl Länder          | 31         |

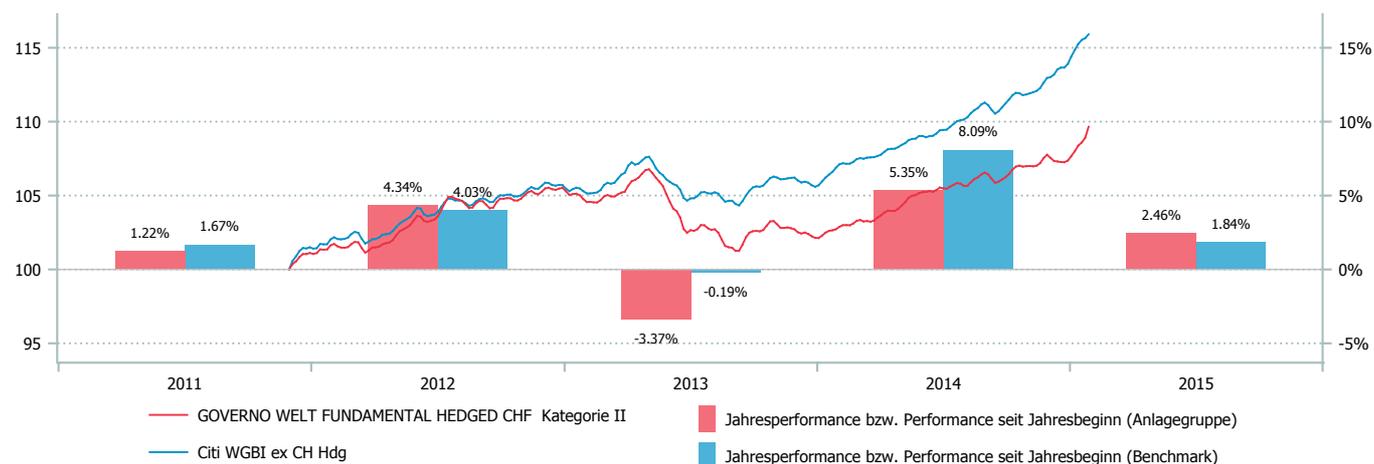
### Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GWFH Kat. II  | 2.46  | 2.89  | 4.35  | 7.12 | 2.65  | -     | 3.14      |
| GWFH Kat. III | 2.47  | 2.90  | 4.38  | 7.17 | 2.69  | -     | 3.14      |
| GWFH Kat. G   | 2.48  | 2.95  | 4.48  | 7.38 | 2.91  | -     | 3.15      |
| BM 1          | 1.84  | 3.84  | 5.63  | 8.45 | 4.33  | -     | 2.48      |
| BM 2          | 1.96  | 2.40  | 4.04  | 7.08 | 3.20  | -     | 3.05      |

\*annualisiert

|               | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | YTD  |
|---------------|------|------|------|------|-------|------|------|
| GWFH Kat. II  | -    | -    | -    | 4.34 | -3.37 | 5.35 | 2.46 |
| GWFH Kat. III | -    | -    | -    | 4.36 | -3.32 | 5.40 | 2.47 |
| GWFH Kat. G   | -    | -    | -    | 4.65 | -3.14 | 5.60 | 2.48 |
| BM 1          | -    | -    | -    | 4.03 | -0.19 | 8.09 | 1.84 |
| BM 2          | -    | -    | -    | 5.38 | -2.77 | 5.89 | 1.96 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

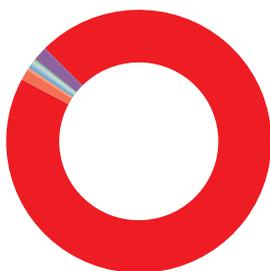


Top 10 (in %)

|                                       | GWFH |
|---------------------------------------|------|
| 10 1/4 Brazil Jan28 10.01.2028        | 1.8  |
| 3.16% China Jun23 27.06.2023          | 1.3  |
| 2.56% China Jun17 29.06.2017          | 1.3  |
| 6 % New Zealand May21 S521 15.05.2021 | 1.2  |
| 3 3/4 Norway May21 25.05.2021         | 1.2  |
| 5 3/4 Australia 07/21 S124 15.05.2021 | 1.1  |
| 2.6% China Nov16 22.11.2016           | 1.1  |
| 8.5% Brazil Jan24 05.01.2024          | 1.1  |
| 7.1% Turkey Mar23 08.03.2023          | 1.1  |
| 3 7/8 Thailand Min Jun19 13.06.2019   | 1.0  |

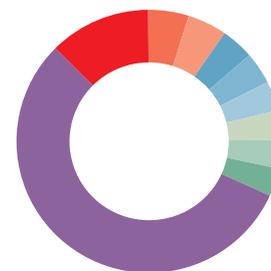
Währungen (in %)

|        | GWFH |
|--------|------|
| CHF    | 95.3 |
| EUR    | 1.3  |
| USD    | 0.3  |
| ILS    | 0.3  |
| BRL    | 0.2  |
| CZK    | 0.2  |
| HKD    | 0.2  |
| SEK    | 0.2  |
| CAD    | 0.2  |
| Übrige | 1.8  |



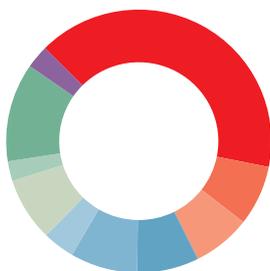
Länder (in %)

|             | GWFH | BM 1 |
|-------------|------|------|
| USA         | 12.4 | 32.0 |
| China       | 5.0  | 0.0  |
| Deutschland | 4.8  | 6.1  |
| Mexiko      | 4.0  | 0.8  |
| Brasilien   | 4.0  | 0.0  |
| Japan       | 3.6  | 23.2 |
| Norwegen    | 3.6  | 0.2  |
| Frankreich  | 3.5  | 7.6  |
| Türkei      | 3.4  | 0.0  |
| Übrige      | 55.7 | 30.1 |



Rating (in %)

|             | GWFH |
|-------------|------|
| AAA         | 40.6 |
| AA+         | 7.4  |
| AA          | 7.1  |
| AA-         | 7.5  |
| A+          | 8.2  |
| A           | 3.9  |
| A-          | 7.8  |
| BBB+        | 2.4  |
| BBB         | 12.1 |
| ohne Rating | 2.8  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 14.285.276    | 14.285.277   | 14.285.278    | 14.285.279   |
| ISIN   | CH0142852760  | CH0142852778 | CH0142852786  | CH0142852794 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |              |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | -             | 0.41         | 0.36          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.26          | 0.26         | 0.26          | -            |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.05          | 0.05         | 0.05          | 0.05         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | April 2004                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | BofA/ML customised               |
| Benchmark 2         | JPM GBI                          |
| Fondsvermögen       | CHF 143.23 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 311.55 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 312                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAUSL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 941.28                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 952.86                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 959.86                       |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Anlagen erfolgen mehrheitlich in Unternehmensanleihen. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bank of America / Merrill Lynch-Indexuniversum.

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 1.47 %     |
| Modified Duration      | 6.52 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.60 %     |
| Average Rating         | A+         |

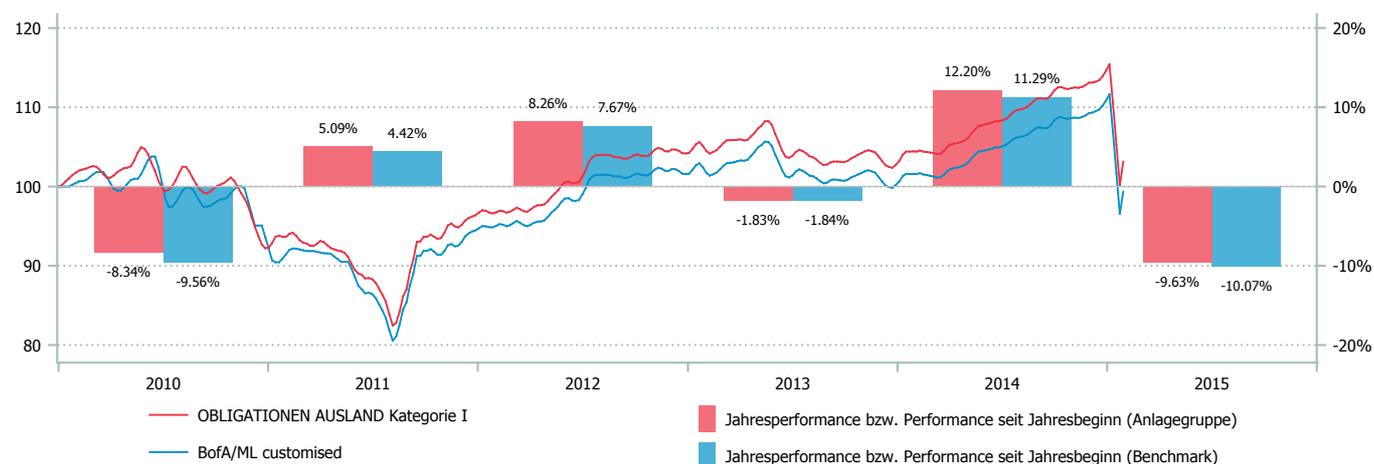
## Performance (in %)

|             | 1 Mt.  | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OA Kat. I   | -9.63  | -7.90 | -5.39 | -0.76 | 2.31  | 0.44  | 7.32      |
| OA Kat. II  | -9.62  | -7.87 | -5.32 | -0.61 | 2.47  | 0.60  | 7.33      |
| OA Kat. III | -9.61  | -7.85 | -5.29 | -0.55 | 2.54  | 0.69  | 7.33      |
| BM 1        | -10.07 | -8.24 | -5.95 | -1.80 | 1.64  | -0.16 | 7.45      |
| BM 2        | -7.10  | -4.87 | -1.90 | 0.94  | -1.17 | -0.64 | 8.40      |

\*annualisiert

|             | 2009  | 2010  | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | YTD    |
|-------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|--------|
| OA Kat. I   | 6.61  | -8.34 | 5.09 | 8.26  | -1.83 | 12.20 | -9.63  |
| OA Kat. II  | 6.78  | -8.20 | 5.26 | 8.43  | -1.68 | 12.36 | -9.62  |
| OA Kat. III | 6.88  | -8.09 | 5.40 | 8.56  | -1.62 | 12.43 | -9.61  |
| BM 1        | 2.71  | -9.56 | 4.42 | 7.67  | -1.84 | 11.29 | -10.07 |
| BM 2        | -1.03 | -4.04 | 7.57 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -7.10  |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Top 10 (in %)

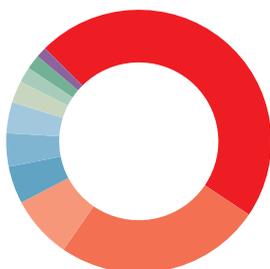
|                                       | OA  |
|---------------------------------------|-----|
| 5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024          | 2.2 |
| 1 1/8 US Treas Note Apr20 30.04.2020  | 2.1 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016     | 1.9 |
| 1% US Treas Note Nov19 30.11.2019     | 1.7 |
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037      | 1.7 |
| 5 1/2 Netherlands Jan28eur 15.01.2028 | 1.6 |
| 4 1/2 EIB Oct25 EMTN 15.10.2025       | 1.4 |
| 5.15 Spain Oct28 31.10.2028           | 1.4 |
| 6 1/2 Deutschland 97/27 04.07.2027    | 1.2 |
| 5 3/4 Canada Jun29 01.06.2029         | 1.2 |

Branchen (in %)

|                                    | OA   |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 52.8 |
| Industrie                          | 24.6 |
| Finanz                             | 13.2 |
| Supranationale                     | 3.1  |
| Covered                            | 2.4  |
| Agencies                           | 1.8  |
| Versorger                          | 1.6  |
| Lokale Behörden                    | 0.6  |
| ABS                                | 0.0  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 0.0  |

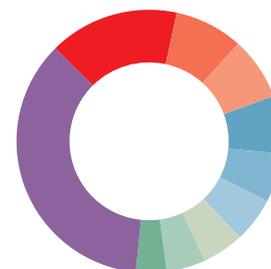
Währungen (in %) und Duration (in J.)

|        | OA   | Mod. Dur. |
|--------|------|-----------|
| EUR    | 46.9 | 6.27      |
| USD    | 25.2 | 4.54      |
| GBP    | 7.7  | 7.05      |
| CAD    | 4.6  | 6.24      |
| AUD    | 4.1  | 5.19      |
| JPY    | 3.8  | 7.99      |
| SEK    | 2.7  | 5.79      |
| DKK    | 1.9  | 7.41      |
| NOK    | 1.8  | 5.75      |
| Übrige | 1.3  | 0.00      |



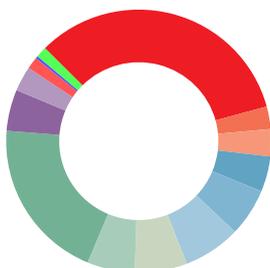
Länder (in %)

|                 | OA   |
|-----------------|------|
| USA             | 15.8 |
| Grossbritannien | 8.4  |
| Italien         | 7.7  |
| Deutschland     | 7.1  |
| Niederlande     | 6.0  |
| Spanien         | 5.5  |
| Kanada          | 5.1  |
| Schweden        | 4.8  |
| Frankreich      | 3.8  |
| Übrige          | 35.9 |

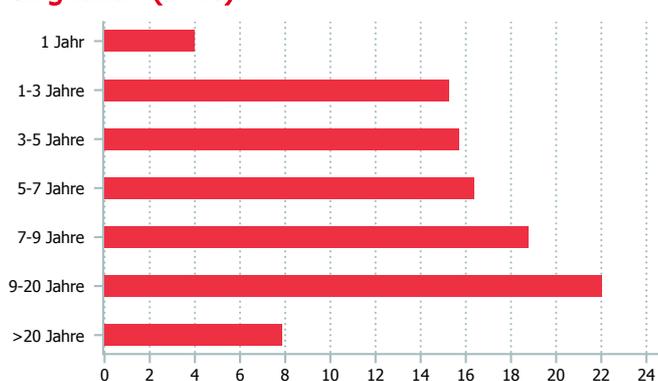


Rating (in %)

|             | OA   |
|-------------|------|
| AAA         | 33.3 |
| AA+         | 2.8  |
| AA          | 3.4  |
| AA-         | 4.4  |
| A+          | 5.9  |
| A           | 7.0  |
| A-          | 6.4  |
| BBB+        | 5.8  |
| BBB         | 20.0 |
| BBB-        | 5.1  |
| BB+         | 3.1  |
| BB          | 1.5  |
| BB-         | 0.3  |
| ohne Rating | 1.3  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 287.599      | 2.903.043    | 2.903.045     |
| ISIN   | CH0002875992 | CH0029030431 | CH0029030456  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.46         | 0.31         | 0.25          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.19         | 0.19         | 0.19          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | April 2010                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | April 2010                       |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | BofA/ML customised hedged CHF    |
| Fondsvermögen       | CHF 151.83 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 311.55 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 312                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISOAHCI<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'155.02                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'159.04                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'160.66                     |

### Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Anlagen erfolgen mehrheitlich in Unternehmensanleihen. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bank of America / Merrill Lynch-Indexuniversum. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 1.30 %     |
| Modified Duration      | 5.79 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.58 %     |
| Average Rating         | A+         |

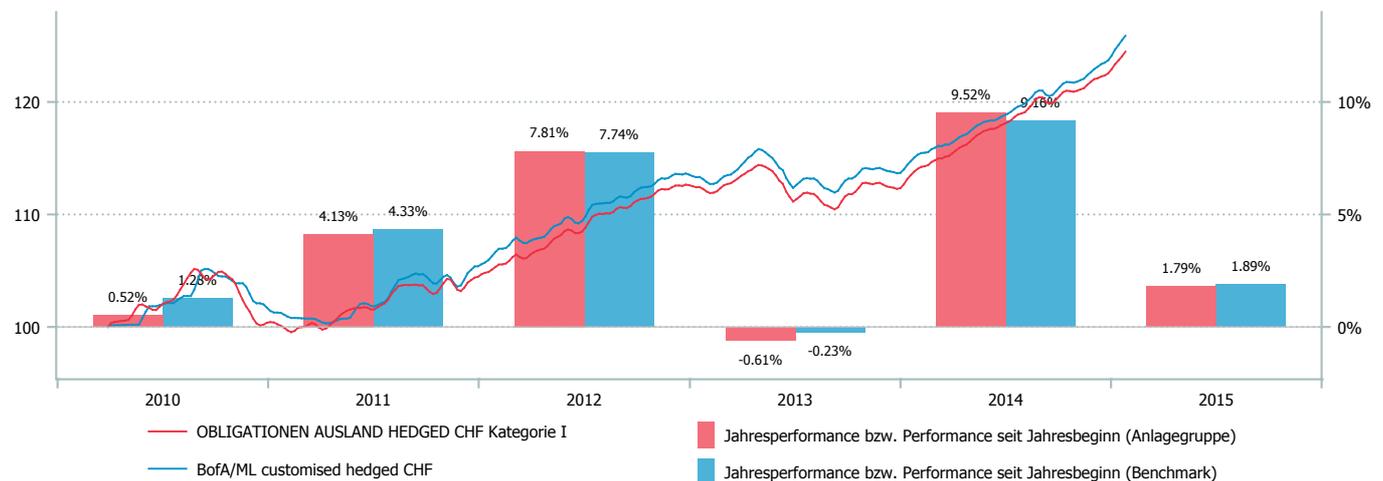
### Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OAH Kat. I   | 1.79  | 3.30  | 5.18  | 9.43 | 5.74  | -     | 2.89      |
| OAH Kat. II  | 1.81  | 3.34  | 5.26  | 9.59 | 5.87  | -     | 2.88      |
| OAH Kat. III | 1.81  | 3.36  | 5.29  | 9.66 | 5.91  | -     | 2.88      |
| BM           | 1.89  | 3.71  | 5.68  | 9.36 | 5.68  | -     | 2.91      |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|-------|------|------|
| OAH Kat. I   | -    | -    | 4.13 | 7.81 | -0.61 | 9.52 | 1.79 |
| OAH Kat. II  | -    | -    | 4.13 | 7.85 | -0.46 | 9.68 | 1.81 |
| OAH Kat. III | -    | -    | 4.13 | 7.87 | -0.40 | 9.75 | 1.81 |
| BM           | -    | -    | 4.33 | 7.74 | -0.23 | 9.16 | 1.89 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

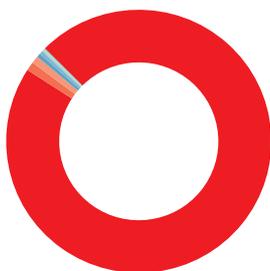
|                                       | OAH |
|---------------------------------------|-----|
| 5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024          | 2.0 |
| 1 1/8 US Treas Note Apr20 30.04.2020  | 1.9 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016     | 1.7 |
| 1% US Treas Note Nov19 30.11.2019     | 1.5 |
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037      | 1.5 |
| 5 1/2 Netherlands Jan28eur 15.01.2028 | 1.5 |
| 4 1/2 EIB Oct25 EMTN 15.10.2025       | 1.3 |
| 5.15 Spain Oct28 31.10.2028           | 1.3 |
| 6 1/2 Deutschland 97/27 04.07.2027    | 1.1 |
| 5 3/4 Canada Jun29 01.06.2029         | 1.0 |

Branchen (in %)

|                                    | OAH  |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 52.6 |
| Industrie                          | 24.6 |
| Finanz                             | 13.3 |
| Supranationale                     | 3.1  |
| Covered                            | 2.4  |
| Agencies                           | 1.8  |
| Versorger                          | 1.6  |
| Lokale Behörden                    | 0.6  |
| ABS                                | 0.0  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 0.0  |

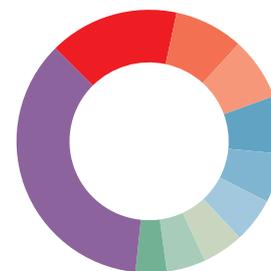
Währungen (in %)

|        | OAH  |
|--------|------|
| CHF    | 97.4 |
| EUR    | 1.1  |
| AUD    | 0.9  |
| USD    | 0.5  |
| GBP    | 0.4  |
| CAD    | 0.2  |
| DKK    | 0.1  |
| SEK    | 0.1  |
| NOK    | 0.1  |
| Übrige | -0.8 |



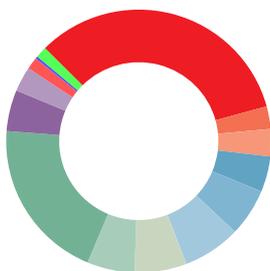
Länder (in %)

|                 | OAH  |
|-----------------|------|
| USA             | 15.8 |
| Grossbritannien | 8.4  |
| Italien         | 7.7  |
| Deutschland     | 7.1  |
| Niederlande     | 6.1  |
| Spanien         | 5.5  |
| Kanada          | 5.0  |
| Schweden        | 4.8  |
| Frankreich      | 3.8  |
| Übrige          | 35.8 |

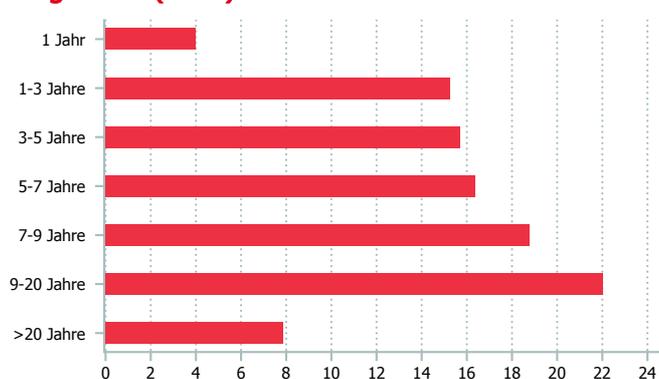


Rating (in %)

|             | OAH  |
|-------------|------|
| AAA         | 33.2 |
| AA+         | 2.8  |
| AA          | 3.4  |
| AA-         | 4.4  |
| A+          | 5.9  |
| A           | 7.0  |
| A-          | 6.4  |
| BBB+        | 5.8  |
| BBB         | 19.9 |
| BBB-        | 5.1  |
| BB+         | 3.1  |
| BB          | 1.5  |
| BB-         | 0.3  |
| ohne Rating | 1.4  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 10.964.492   | 19.376.482   | 10.964.552    |
| ISIN   | CH0109644929 | CH0193764823 | CH0109645520  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.46         | 0.31         | 0.25          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.19         | 0.19         | 0.19          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Wellington                       |
| Fondsmanager seit   | Januar 2011                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2011                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | JPM GBI EM Glb Div Unhdg USD     |
| Fondsvermögen       | CHF 103.17 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 208                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTOELC<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 97.35                        |
| NAV Kategorie II    | CHF 97.54                        |
| NAV Kategorie III   | CHF 97.63                        |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 6.24 %     |
| Modified Duration      | 4.63 Jahre |
| Benchmark Duration     | 5.07 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 3.22 %     |
| Average Rating         | Baa1       |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Anleihen der Emerging Markets in Lokalwährungen investiert. Die Anlagen bestehen vorwiegend aus Staatsanleihen. Unternehmensanleihen dürfen maximal 25% der Anlagegruppe ausmachen. Die Begrenzung für ein einzelnes Land respektive eine Währung liegt bei maximal 25%. Die 5 grössten Länder dürfen 75% des Werts der Anlagegruppe nicht übersteigen. Das Durchschnittsrating des Portfolios beträgt mindestens BBB-. Die Umsetzung der Strategie erfolgt auf zwei voneinander unabhängigen Ebenen: ein Entscheid betrifft die Positionierung auf der Währungsebene, der andere die Positionierung auf der Zinsseite. Die Duration des Portfolios soll in normalen Zeiten 8 Jahre nicht überschreiten. Als Benchmark wird der J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified verwendet.

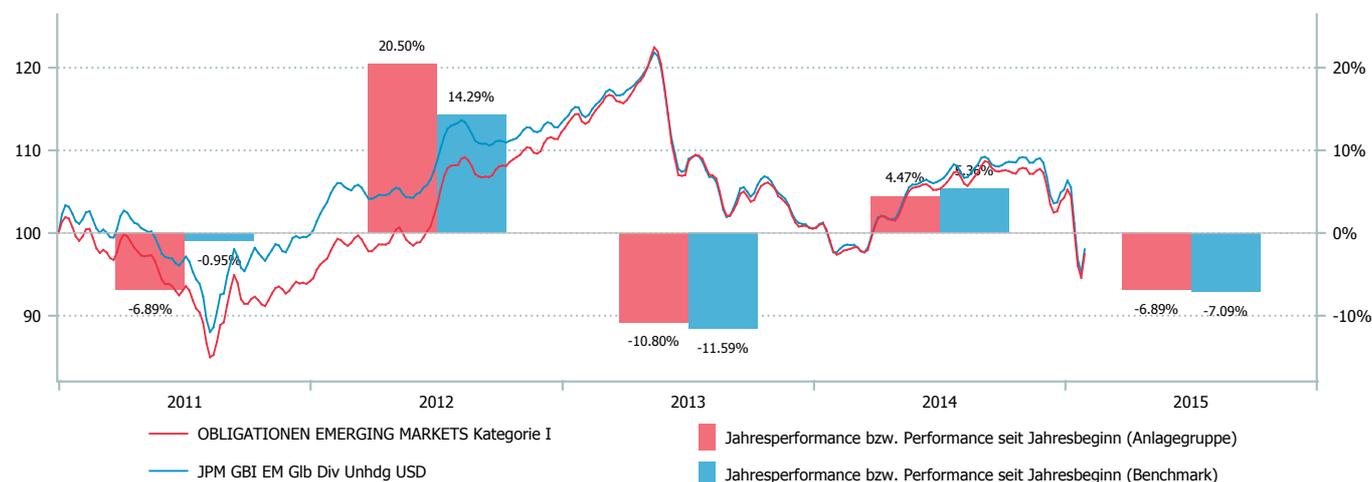
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt.  | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OEM Kat. I   | -6.89 | -10.44 | -9.20 | -0.12 | 0.01  | -     | 10.50     |
| OEM Kat. II  | -6.87 | -10.42 | -9.16 | -0.03 | 0.07  | -     | 10.50     |
| OEM Kat. III | -6.87 | -10.41 | -9.14 | 0.00  | 0.10  | -     | 10.50     |
| BM           | -7.09 | -10.95 | -8.73 | 0.80  | -2.17 | -     | 9.28      |

\*annualisiert

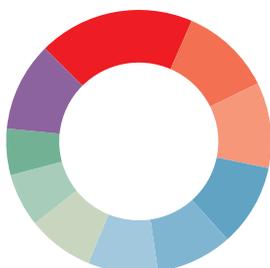
|              | 2009 | 2010 | 2011  | 2012  | 2013   | 2014 | YTD   |
|--------------|------|------|-------|-------|--------|------|-------|
| OEM Kat. I   | -    | -    | -6.89 | 20.50 | -10.80 | 4.47 | -6.89 |
| OEM Kat. II  | -    | -    | -6.89 | 20.52 | -10.72 | 4.54 | -6.87 |
| OEM Kat. III | -    | -    | -6.89 | 20.53 | -10.68 | 4.58 | -6.87 |
| BM           | -    | -    | -0.95 | 14.29 | -11.59 | 5.36 | -7.09 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Länder (in %)

|            | OEM  |
|------------|------|
| Brasilien  | 19.0 |
| Südafrika  | 11.2 |
| Indonesien | 10.5 |
| Türkei     | 10.1 |
| Kolumbien  | 9.3  |
| Malaysia   | 8.5  |
| Polen      | 8.1  |
| Mexiko     | 6.6  |
| Rumänien   | 5.7  |
| Übrige     | 10.9 |



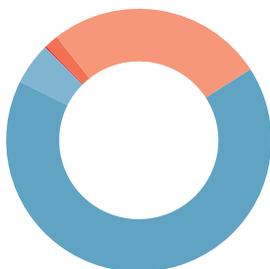
## Währungen (in %)

|        | OEM  |
|--------|------|
| BRL    | 14.3 |
| COP    | 10.6 |
| IDR    | 10.5 |
| TRY    | 10.1 |
| ZAR    | 9.8  |
| MYR    | 8.5  |
| USD    | 7.1  |
| PLN    | 6.4  |
| MXN    | 6.0  |
| Übrige | 16.6 |



## Rating (in %)

|                       | OEM  |
|-----------------------|------|
| AAA                   | 0.2  |
| AA                    | 1.7  |
| A                     | 26.6 |
| BBB                   | 66.4 |
| Sonstige (inkl. Liq.) | 5.2  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 12.063.397   | 19.372.050   | 19.372.410    |
| ISIN   | CH0120633976 | CH0193720502 | CH0193724108  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.90         | 0.82         | 0.78          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.68         | 0.68         | 0.68          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.25/0.10    | 0.25/0.10    | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

### Eckdaten

|                     |                                   |
|---------------------|-----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                  |
| Fondsmanager seit   | Oktober 2008                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG        |
| Lancierung          | Oktober 2008                      |
| Währung             | CHF                               |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)            |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                        |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                        |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                     |
| Ausschüttung        | thesaurierend                     |
| Benchmark           | UBS Global Conv. Comp. hedged CHF |
| Fondsvermögen       | CHF 178.72 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 207.55 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 135                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTWAN1<br>istfunds.ch  |
| NAV Kategorie I     | CHF 148.76                        |
| NAV Kategorie II    | CHF 149.19                        |
| NAV Kategorie III   | CHF 149.42                        |

### Anlagepolitik

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in defensiver Art global in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der Fokus des Portfolios liegt auf Anleihen mit asymmetrischem Risiko-/ Ertragsprofil, d.h. auf Anleihen mit einem relativ hohen Bond-Floor, der das Rückschlagsrisiko reduziert, und einer eingebetteten Option, die überdurchschnittliches Aufwärtspotenzial bei steigenden Aktienkursen bietet. Das Portfolio soll aber keinen Aktiencharakter erhalten. Maximal 25% des Vermögens kann in massgeschneiderten Strukturen (synthetische Equity-Linked-Bonds) angelegt werden. Die Forderungen pro Emittent betragen höchstens 10% des Vermögens. Für die Aufnahme ins Portfolio ist ein Mindestrating von B vorausgesetzt. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der UBS Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Current Yield          | 0.92 %     |
| Modified Duration      | 3.78 Jahre |
| Benchmark Duration     | 3.98 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 1.91 %     |
| Average Rating         | BBB-       |
| Delta                  | 48.29      |

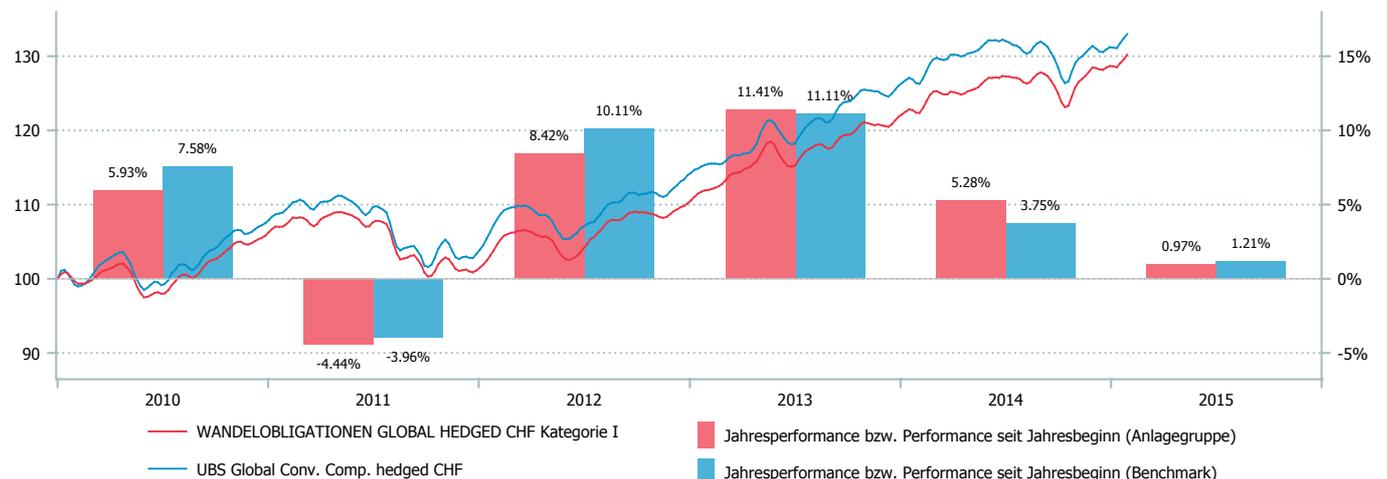
### Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| WOB Kat. I   | 0.97  | 2.76  | 2.72  | 6.30 | 7.74  | 5.51  | 4.43      |
| WOB Kat. II  | 0.98  | 2.80  | 2.80  | 6.45 | 7.85  | 5.57  | 4.43      |
| WOB Kat. III | 0.99  | 2.82  | 2.85  | 6.55 | 7.90  | 5.60  | 4.43      |
| BM           | 1.21  | 2.12  | 1.42  | 5.23 | 7.40  | 6.07  | 4.59      |

\*annualisiert

|              | 2009  | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014 | YTD  |
|--------------|-------|------|-------|-------|-------|------|------|
| WOB Kat. I   | 18.44 | 5.93 | -4.44 | 8.42  | 11.41 | 5.28 | 0.97 |
| WOB Kat. II  | 18.44 | 5.93 | -4.44 | 8.45  | 11.52 | 5.44 | 0.98 |
| WOB Kat. III | 18.44 | 5.93 | -4.44 | 8.46  | 11.58 | 5.52 | 0.99 |
| BM           | 20.99 | 7.58 | -3.96 | 10.11 | 11.11 | 3.75 | 1.21 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

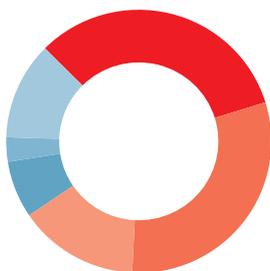
|                                       | WOB |
|---------------------------------------|-----|
| LOF Conv Bd Asia IA CHF               | 4.8 |
| Siemens 1.65% CV WTS AUG 19           | 2.2 |
| Citrix 1/2 CV Apr 19 144A             | 2.4 |
| Siemens 1.05% CV WTS Aug 2017         | 2.1 |
| Priceline 0.35% CV 20 144A 15.06.2020 | 2.2 |
| Intel CV 3 1/4 Aug 39                 | 2.1 |
| Aabar/Daimler Chrysler 4% 2016        | 2.0 |
| GBL-GDF Suez 1 1/4 CV 17              | 1.7 |
| Unibail-Rodamco 0.75% 2018            | 1.6 |
| Nvidia 1% CV DEC18                    | 1.2 |

## Branchen (in %)

|                               | WOB  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Technologie                   | 16.2 | 22.3 |
| Zyklische Konsumgüter         | 14.3 | 14.1 |
| Immobilien                    | 12.3 | 11.8 |
| Pharmazeutische Produkte      | 9.4  | 8.1  |
| Finanzwesen                   | 8.2  | 7.8  |
| Industrie                     | 8.2  | 14.2 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3.4  | 2.9  |
| Versorger                     | 4.1  | 5.2  |
| Nicht-Zyklische Konsumgüter   | 3.5  | 4.3  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 20.4 | 9.3  |

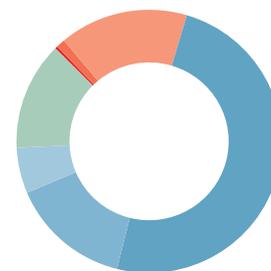
## Länder (in %)

|                     | WOB  | BM   |
|---------------------|------|------|
| Americas            | 32.7 | 33.8 |
| Europa              | 30.6 | 43.2 |
| Asien               | 14.7 | 12.1 |
| Japan               | 7.0  | 7.3  |
| Übrige              | 3.0  | 3.7  |
| kurzfristige Mittel | 12.0 | 0.0  |



## Rating (in %)

|                       | WOB  | BM   |
|-----------------------|------|------|
| AAA                   | 0.3  | 0.4  |
| AA                    | 1.1  | 2.0  |
| A                     | 15.7 | 22.0 |
| BBB                   | 49.3 | 43.5 |
| BB                    | 14.7 | 18.3 |
| B                     | 5.6  | 8.2  |
| CCC                   | 0.0  | 0.8  |
| Sonstige (inkl. Liq.) | 13.3 | 4.8  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 4.493.575    | 19.506.361   | 4.493.674     |
| ISIN   | CH0044935754 | CH0195063612 | CH0044936745  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.83         | 0.69         | 0.62          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.54         | 0.54         | 0.54          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | Januar 2011                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SMIC                             |
| Fondsvermögen       | CHF 521.75 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 21                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAKSC<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'379.23                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 2'421.20                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 2'435.44                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 2'441.10                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.05 % |
| Beta                   | 1.00   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT investiert passiv in die Titel des Swiss Market Index (SMI). Ziel der Anlagegruppe ist die Abbildung des SMI mit möglichst geringem Abweichungsfehler. Der mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. Sämtliche Titel des SMI bilden nach der Vollreplikationsmethode das Portfolio. Als Benchmark gilt der Swiss Market Index reinvestiert (SMIC).

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

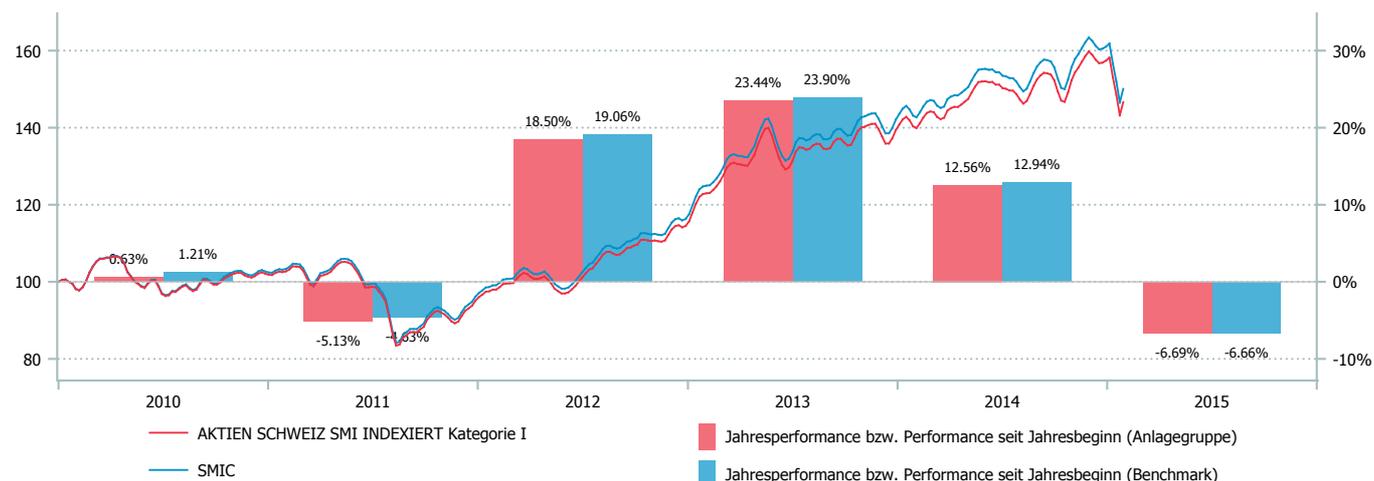
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASI Kat. I   | -6.69 | -5.18 | -0.35 | 5.21 | 15.18 | 8.32  | 9.79      |
| ASI Kat. II  | -6.68 | -5.15 | -0.28 | 5.37 | 15.38 | 8.54  | 9.79      |
| ASI Kat. III | -6.67 | -5.13 | -0.24 | 5.45 | 15.46 | 8.62  | 9.79      |
| ASI Kat. G   | -6.66 | -5.12 | -0.22 | 5.50 | 15.54 | 8.67  | 9.79      |
| BM           | -6.66 | -5.10 | -0.19 | 5.57 | 15.64 | 8.81  | 9.80      |

\*annualisiert

|              | 2009  | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|--------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASI Kat. I   | 21.36 | 0.63 | -5.13 | 18.50 | 23.44 | 12.56 | -6.69 |
| ASI Kat. II  | 21.67 | 0.89 | -4.89 | 18.75 | 23.63 | 12.73 | -6.68 |
| ASI Kat. III | 21.76 | 0.97 | -4.82 | 18.84 | 23.72 | 12.81 | -6.67 |
| ASI Kat. G   | 21.76 | 0.97 | -4.79 | 18.93 | 23.81 | 12.87 | -6.66 |
| BM           | 22.09 | 1.21 | -4.63 | 19.06 | 23.90 | 12.94 | -6.66 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASI  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Novartis (N)             | 22.9 | 21.8 |
| Nestlé (N)               | 22.4 | 22.4 |
| Roche (GS)               | 17.3 | 17.2 |
| UBS Group (N)            | 5.3  | 5.2  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 4.5  | 4.5  |
| ABB Ltd (N)              | 4.1  | 4.0  |
| Cie Fin. Richemont (N)   | 3.9  | 3.9  |
| CS Group (N)             | 2.9  | 2.8  |
| Swiss Re AG (N)          | 2.8  | 2.8  |
| Syngenta (N)             | 2.7  | 2.7  |

## Branchen (in %)

|                               | ASI  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 41.3 | 41.2 |
| Basiskonsumgüter              | 22.4 | 22.4 |
| Finanzwesen                   | 16.4 | 16.2 |
| Industrie                     | 7.4  | 7.4  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5.6  | 5.6  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 5.1  | 5.4  |
| Telekomdienstleistungen       | 1.3  | 1.3  |
| Energie                       | 0.5  | 0.5  |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 287.596      | 2.903.068    | 2.903.071     | 13.456.022   |
| ISIN   | CH0002875968 | CH0029030688 | CH0029030712  | CH0134560223 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | 0.34         | 0.19         | 0.11          | -            |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          | 0.10         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

## AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss Rock AM                    |
| Fondsmanager seit   | März 2013                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2007                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SPI                              |
| Fondsvermögen       | CHF 46.14 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 103.15 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 59                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTASPL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'146.07                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'170.15                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.93 % |
| Beta                   | 0.98   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS ist eine aktiv, nach einem quantitativen Modellansatz bewirtschaftete Anlagegruppe. Die Titel des Swiss Performance Indexes (SPI) bilden das Universum. Der Fokus des eingesetzten Titelselektionsmodells liegt auf den Aspekten Profitabilität (z.B. ROE, Cashflow), Momentum (z.B. Revision von Gewinnschätzungen, Sentiment) und Bewertung (z.B. Dividendenrendite, EBITDA/EV). Das Portfolio weist typischerweise ca. 60 Positionen auf, deren Gewichtung maximal 2% von der Gewichtung des Titels im SPI abweichen darf. Der angestrebte ex-ante Tracking Error beträgt max. 1.5%.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

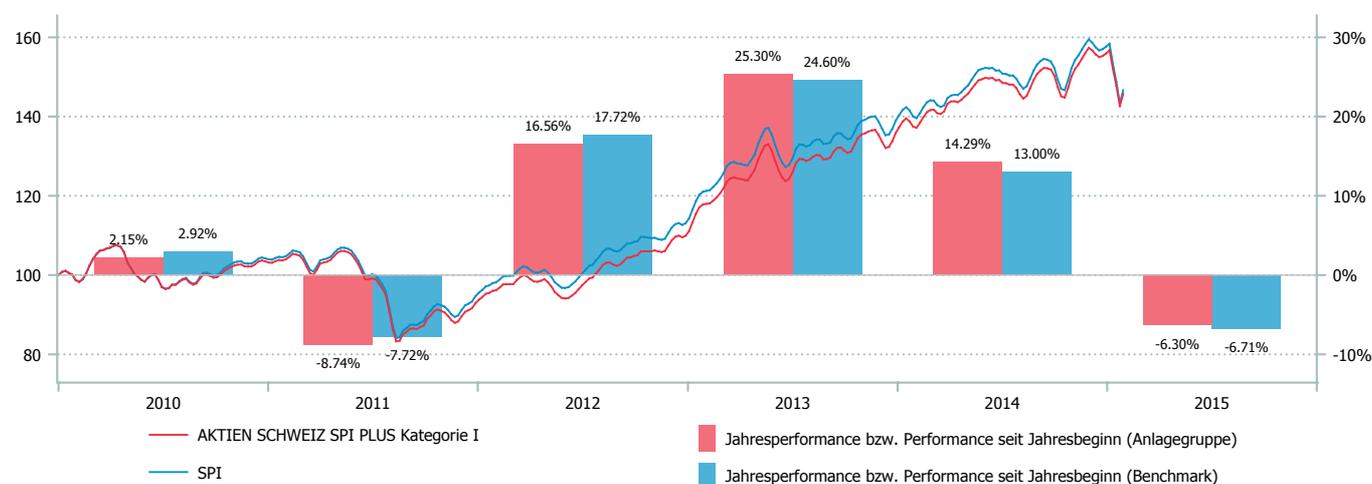
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASPI Kat. I   | -6.30 | -4.31 | 0.09  | 6.57 | 15.67 | 8.06  | 9.27      |
| ASPI Kat. III | -6.29 | -4.28 | 0.15  | 6.70 | 15.84 | 8.29  | 9.27      |
| BM            | -6.71 | -4.94 | -0.81 | 5.52 | 15.14 | 8.21  | 9.44      |

\*annualisiert

|               | 2009  | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|---------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASPI Kat. I   | 22.56 | 2.15 | -8.74 | 16.56 | 25.30 | 14.29 | -6.30 |
| ASPI Kat. III | 22.99 | 2.49 | -8.46 | 16.83 | 25.45 | 14.43 | -6.29 |
| BM            | 23.18 | 2.92 | -7.72 | 17.72 | 24.60 | 13.00 | -6.71 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Nestlé (N)               | 19.7 | 19.1 |
| Novartis (N)             | 19.0 | 19.4 |
| Roche (GS)               | 13.8 | 14.6 |
| UBS Group (N)            | 4.2  | 4.5  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 4.2  | 3.8  |
| Swiss Re AG (N)          | 3.1  | 2.4  |
| ABB Ltd (N)              | 2.7  | 3.4  |
| Cie Fin. Richemont (N)   | 2.6  | 3.4  |
| CS Group (N)             | 2.3  | 2.5  |
| Swisscom (N)             | 1.9  | 1.1  |

## Branchen (in %)

|                               | ASPI | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 33.8 | 37.0 |
| Basiskonsumgüter              | 20.8 | 20.8 |
| Finanzwesen                   | 18.0 | 18.4 |
| Industrie                     | 11.5 | 9.9  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 6.1  | 5.4  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4.9  | 6.0  |
| Telekomdienstleistungen       | 1.9  | 1.1  |
| IT-Dienstleistungen           | 1.2  | 0.8  |
| Energie                       | 0.8  | 0.4  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.0  | 0.1  |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III |
|--|--------------|----------------|---------------|
| Valor  | 2.733.872    | 2.903.078      | 2.903.079     |
| ISIN   | CH0027338729 | CH0029030787   | CH0029030795  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.39         | -              | 0.27          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.18         | 0.18           | 0.18          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.06         | 0.06           | 0.06          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

**Eckdaten**

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | März 2007                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1984                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SPI EXTRA                        |
| Fondsvermögen       | CHF 528.40 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 534.78 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 52                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 9'791.19                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 9'939.96                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 10'093.51                    |
| NAV Kategorie G     | CHF 10'107.16                    |

**Kennzahlen**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 2.55 % |
| Beta                   | 1.08   |

**Anlagepolitik**

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe im Bereich der Small und Mid Caps Schweiz und Fürstentum Liechtenstein. Das Ziel besteht in der Erwirtschaftung eines Wertzuwachses, der aufgrund des Wachstums, der Dynamik und der Flexibilität der kleineren und mittleren Unternehmen längerfristig über demjenigen der Blue Chips liegen sollte. Das Portfolio ist fokussiert auf qualitatives Wachstum zu einem angemessenen Preis (GARP). Die Titelselektion erfolgt bottom-up nach fundamentalem Research. Die Anlagegruppe ist gut diversifiziert und weist in der Regel ca. 50 Positionen auf. Die Beteiligung pro Unternehmen darf 10% nicht überschreiten. Als Benchmark wird der SPI EXTRA verwendet. Es gibt keine explizite Tracking-Error-Zielsetzung im Vergleich zur Benchmark.

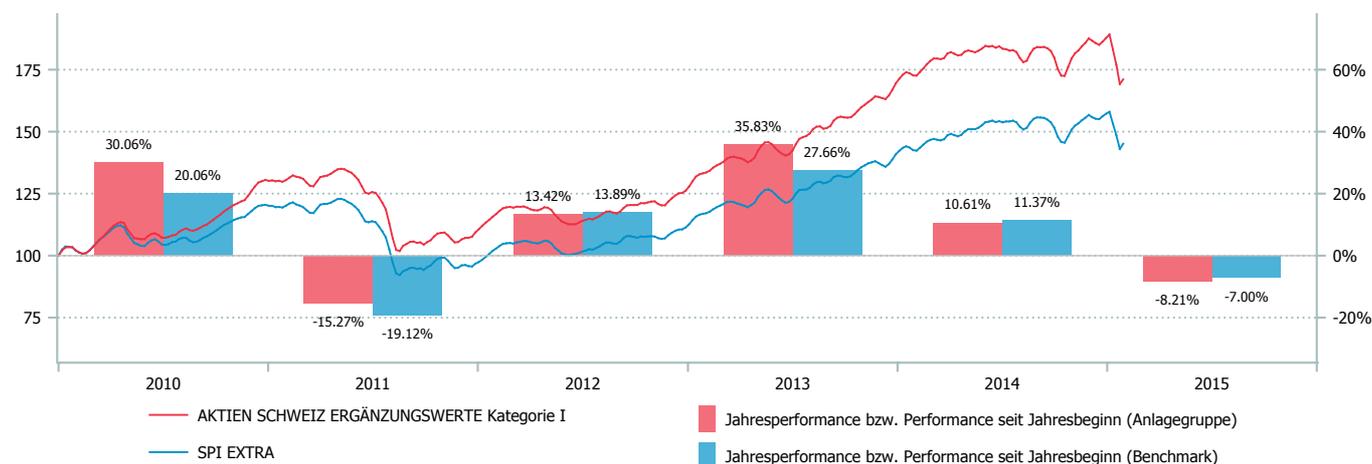
Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

**Performance (in %)**

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASE Kat. I   | -8.21 | -4.99 | -4.74 | -0.34 | 14.56 | 10.88 | 9.70      |
| ASE Kat. II  | -8.20 | -4.96 | -4.68 | -0.21 | 14.76 | 11.09 | 9.70      |
| ASE Kat. III | -8.18 | -4.92 | -4.60 | -0.04 | 14.95 | 11.29 | 9.70      |
| ASE Kat. G   | -8.17 | -4.89 | -4.54 | 0.09  | 15.00 | 11.32 | 9.70      |
| BM           | -7.00 | -4.01 | -4.14 | 2.68  | 13.12 | 7.35  | 8.71      |

\*annualisiert

|              | 2009  | 2010  | 2011   | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| ASE Kat. I   | 35.60 | 30.06 | -15.27 | 13.42 | 35.83 | 10.61 | -8.21 |
| ASE Kat. II  | 35.88 | 30.33 | -15.09 | 13.66 | 36.07 | 10.76 | -8.20 |
| ASE Kat. III | 36.19 | 30.60 | -14.93 | 13.87 | 36.29 | 10.95 | -8.18 |
| ASE Kat. G   | 36.19 | 30.60 | -14.93 | 13.87 | 36.29 | 11.08 | -8.17 |
| BM           | 29.65 | 20.06 | -19.12 | 13.89 | 27.66 | 11.37 | -7.00 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

|                        | ASE | BM  |
|------------------------|-----|-----|
| Lindt & Spruengli (PS) | 4.9 | 2.5 |
| Sika (I)               | 4.7 | 3.8 |
| Logitech Intl (N)      | 4.3 | 1.2 |
| Sonova Holding (N)     | 4.0 | 3.8 |
| Emmi (N)               | 3.9 | 0.3 |
| Swiss Life Holding (N) | 3.8 | 3.7 |
| Baloise Holding (N)    | 3.6 | 3.3 |
| Belimo Holding (N)     | 3.6 | 0.6 |
| Leonteq AG             | 3.4 | 0.5 |
| EMS Chemie Hldg (N)    | 3.3 | 1.4 |

## Branchen (in %)

|                               | ASE  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Industrie                     | 28.3 | 24.2 |
| Finanzwesen                   | 17.9 | 29.6 |
| IT-Dienstleistungen           | 12.6 | 5.4  |
| Gesundheitswesen              | 12.5 | 13.1 |
| Basiskonsumgüter              | 11.9 | 11.6 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 9.0  | 8.2  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 6.6  | 7.4  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.2  | 0.6  |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 287.594      | 2.903.072    | 2.903.074     | 23535808     |
| ISIN   | CH0002875943 | CH0029030720 | CH0029030746  | CH0235358089 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | 0.64         | 0.50         | 0.33          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.18         | 0.18         | 0.18          | -            |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.11         | 0.11         | 0.11          | 0.11         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

**Eckdaten**

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | September 1993                   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | September 1993                   |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI World ex-CH ndr             |
| Fondsvermögen       | CHF 1.27 Mrd                     |
| Anzahl Titel        | 1'610                            |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGLIX<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'012.17                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 2'033.89                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 2'039.94                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 2'051.35                     |

**Kennzahlen**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.07 % |
| Beta                   | 1.00   |

**Anlagepolitik**

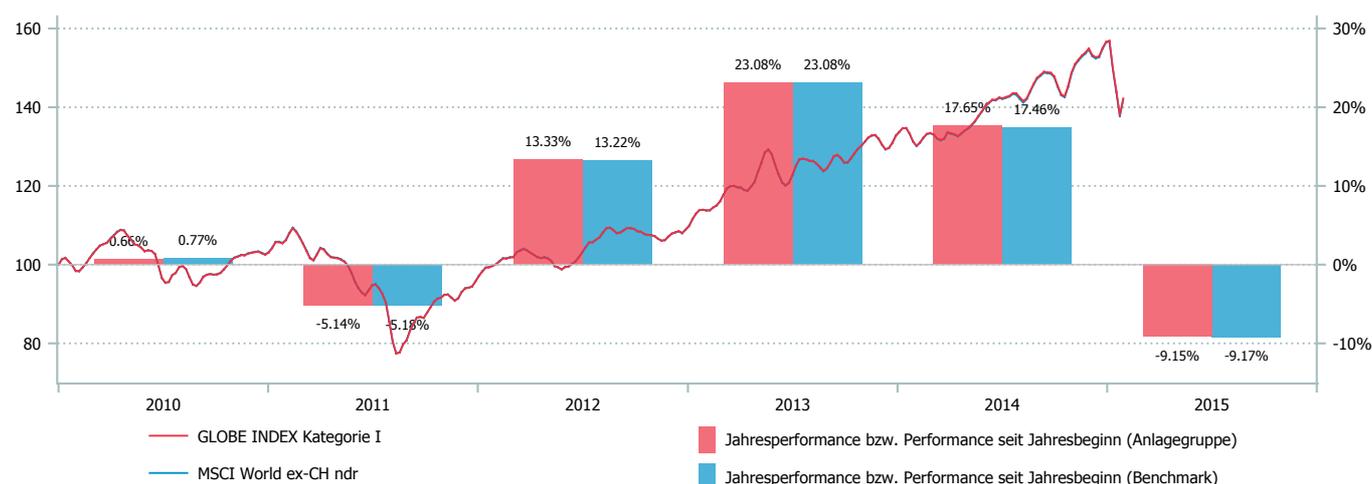
GLOBE INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI World ex Switzerland Index repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. GLOBE INDEX weist eine kostengünstige Fund-of-Fund-Struktur auf, bestehend aus den Subvermögen AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX und ISRAEL INDEX. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum. Die einzelnen Subvermögen werden nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten eines Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet.

**Performance (in %)**

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GI Kat. I   | -9.15 | -5.78 | -0.11 | 9.08 | 12.99 | 7.81  | 9.05      |
| GI Kat. II  | -9.15 | -5.76 | -0.08 | 9.16 | 13.10 | 7.95  | 9.05      |
| GI Kat. III | -9.15 | -5.75 | -0.05 | 9.22 | 13.16 | 7.99  | 9.05      |
| GI Kat. G   | -9.14 | -5.74 | -0.03 | 9.26 | 13.20 | 8.04  | 9.05      |
| BM          | -9.17 | -5.82 | -0.20 | 8.87 | 12.88 | 7.77  | 9.08      |

\*annualisiert

|             | 2009  | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|-------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GI Kat. I   | 26.32 | 0.66 | -5.14 | 13.33 | 23.08 | 17.65 | -9.15 |
| GI Kat. II  | 26.52 | 0.82 | -4.99 | 13.48 | 23.21 | 17.75 | -9.15 |
| GI Kat. III | 26.56 | 0.85 | -4.97 | 13.54 | 23.27 | 17.81 | -9.15 |
| GI Kat. G   | 26.63 | 0.90 | -4.92 | 13.56 | 23.33 | 17.86 | -9.14 |
| BM          | 26.44 | 0.77 | -5.18 | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -9.17 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

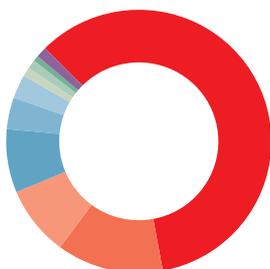
|                     | GI  | BM  |
|---------------------|-----|-----|
| Apple               | 2.2 | 2.2 |
| Exxon Mobil Corp    | 1.2 | 1.2 |
| Microsoft           | 1.0 | 1.0 |
| Johnson & Johnson   | 0.9 | 0.9 |
| Wells Fargo         | 0.8 | 0.8 |
| General Electric Co | 0.8 | 0.8 |
| Procter & Gamble    | 0.7 | 0.7 |
| JP Morgan Chase     | 0.7 | 0.6 |
| Pfizer              | 0.6 | 0.6 |
| Chevron             | 0.6 | 0.6 |

## Branchen (in %)

|                               | GI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 20.0 | 20.3 |
| IT-Dienstleistungen           | 13.8 | 13.8 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 12.7 | 12.8 |
| Gesundheitswesen              | 12.2 | 12.3 |
| Industrie                     | 10.9 | 11.0 |
| Basiskonsumgüter              | 9.7  | 9.7  |
| Energie                       | 7.9  | 7.9  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5.1  | 5.2  |
| Versorger                     | 3.6  | 3.6  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 4.1  | 3.5  |

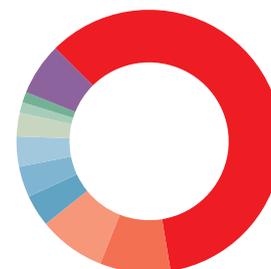
## Währungen (in %)

|        | GI   | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 59.6 | 59.5 |
| EUR    | 13.0 | 13.0 |
| JPY    | 8.6  | 8.6  |
| GBP    | 7.8  | 7.9  |
| CAD    | 3.9  | 3.8  |
| AUD    | 2.9  | 2.9  |
| SEK    | 1.1  | 1.1  |
| HKD    | 1.1  | 1.1  |
| SGD    | 0.7  | 0.7  |
| Übrige | 1.3  | 1.3  |



## Länder (in %)

|                 | GI   | BM   |
|-----------------|------|------|
| USA             | 59.9 | 59.9 |
| Japan           | 8.6  | 8.6  |
| Grossbritannien | 8.2  | 8.3  |
| Frankreich      | 3.9  | 3.9  |
| Kanada          | 3.8  | 3.8  |
| Deutschland     | 3.7  | 3.7  |
| Australien      | 2.9  | 2.9  |
| Spanien         | 1.3  | 1.3  |
| Hongkong        | 1.3  | 1.3  |
| Übrige          | 6.4  | 6.2  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 96.700       | 2.903.088    | 2.903.090     | 2.256.493    |
| ISIN   | CH0000967007 | CH0029030886 | CH0029030902  | CH0022564931 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | 0.33         | 0.24         | 0.18          | 0.15         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.12         | 0.12         | 0.12          | 0.08         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a. per 30.06.14              | 0.25         | 0.19         | 0.125         | 0.085        |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.19         | 0.19         | 0.19          | 0.19         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen ex-ante (TERISA ex-ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet werden (Betriebsaufwand)

**Eckdaten**

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | Juni 1996                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Juni 1996                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI North America ndr           |
| Fondsvermögen       | CHF 208.88 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 1.03 Mrd                     |
| Anzahl Titel        | 726                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAMIN<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'236.73                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'250.35                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'261.80                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'262.18                     |

**Kennzahlen**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.07 % |
| Beta                   | 1.00   |

**Anlagepolitik**

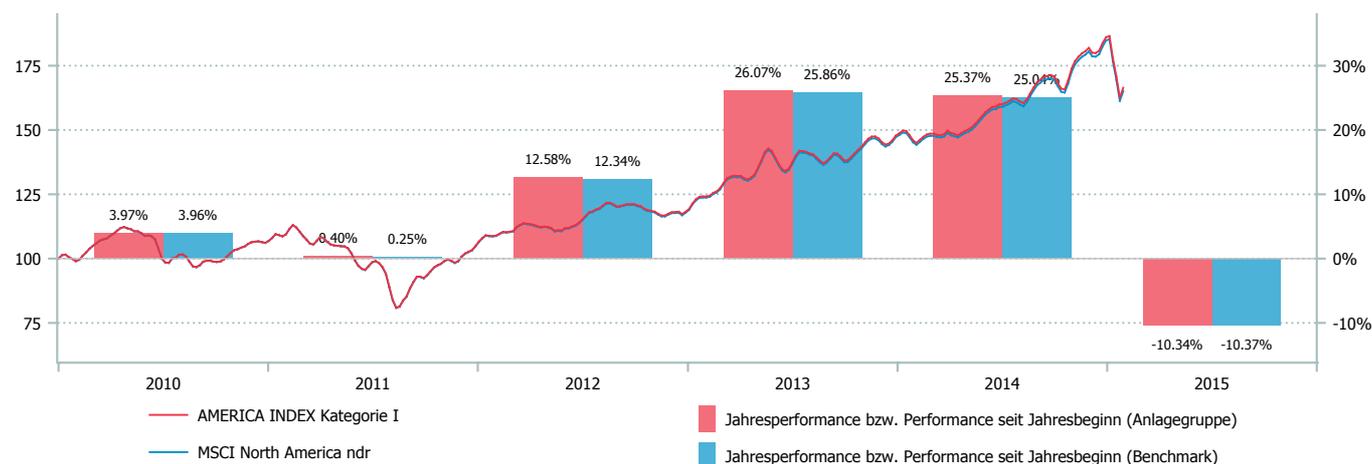
AMERICA INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Nordamerika repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. AMERICA INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten des Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum.

**Performance (in %)**

|             | 1 Mt.  | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| AI Kat. I   | -10.34 | -5.58 | 3.84  | 14.35 | 15.69 | 11.19 | 10.17     |
| AI Kat. II  | -10.34 | -5.57 | 3.87  | 14.44 | 15.81 | 11.33 | 10.18     |
| AI Kat. III | -10.34 | -5.56 | 3.90  | 14.51 | 15.90 | 11.43 | 10.18     |
| AI Kat. G   | -10.33 | -5.54 | 3.93  | 14.55 | 15.92 | 11.43 | 10.18     |
| BM          | -10.37 | -5.68 | 3.66  | 14.03 | 15.42 | 11.00 | 10.19     |

\*annualisiert

|             | 2009  | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | YTD    |
|-------------|-------|------|------|-------|-------|-------|--------|
| AI Kat. I   | 24.85 | 3.97 | 0.40 | 12.58 | 26.07 | 25.37 | -10.34 |
| AI Kat. II  | 25.06 | 4.14 | 0.56 | 12.74 | 26.20 | 25.47 | -10.34 |
| AI Kat. III | 25.17 | 4.23 | 0.66 | 12.83 | 26.33 | 25.56 | -10.34 |
| AI Kat. G   | 25.17 | 4.23 | 0.66 | 12.83 | 26.33 | 25.59 | -10.33 |
| BM          | 24.74 | 3.96 | 0.25 | 12.34 | 25.86 | 25.04 | -10.37 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

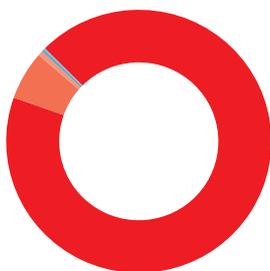
|                     | AI  | BM  |
|---------------------|-----|-----|
| Apple               | 3.5 | 3.5 |
| Exxon Mobil Corp    | 1.9 | 1.9 |
| Microsoft           | 1.6 | 1.6 |
| Johnson & Johnson   | 1.4 | 1.4 |
| Wells Fargo         | 1.3 | 1.3 |
| General Electric Co | 1.2 | 1.2 |
| Procter & Gamble    | 1.1 | 1.1 |
| JP Morgan Chase     | 1.0 | 1.0 |
| Pfizer              | 1.0 | 1.0 |
| Chevron             | 1.0 | 1.0 |

## Branchen (in %)

|                               | AI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| IT-Dienstleistungen           | 18.5 | 18.6 |
| Finanzwesen                   | 17.0 | 17.1 |
| Gesundheitswesen              | 14.3 | 14.3 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 12.4 | 12.4 |
| Industrie                     | 9.9  | 9.9  |
| Basiskonsumgüter              | 9.3  | 9.3  |
| Energie                       | 9.1  | 9.1  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3.8  | 3.8  |
| Versorger                     | 3.2  | 3.2  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 2.5  | 2.3  |

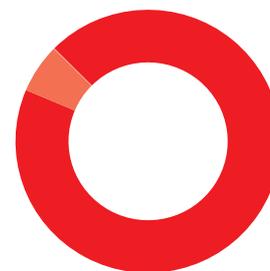
## Währungen (in %)

|     | AI   | BM   |
|-----|------|------|
| USD | 92.9 | 93.0 |
| CAD | 6.0  | 6.0  |
| EUR | 0.6  | 0.6  |
| CHF | 0.3  | 0.2  |
| SGD | 0.2  | 0.2  |



## Länder (in %)

|         | AI   | BM   |
|---------|------|------|
| USA     | 93.9 | 94.0 |
| Kanada  | 6.0  | 6.0  |
| Schweiz | 0.1  | -    |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 456.992      | 2.903.095    | 2.903.097     | 2.256.502    |
| ISIN   | CH0004569924 | CH0029030951 | CH0029030977  | CH0022565029 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | 0.33         | 0.24         | 0.17          | 0.15         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.12         | 0.12         | 0.12          | 0.08         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a. per 30.06.14              | 0.25         | 0.19         | 0.125         | 0.085        |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.12         | 0.12         | 0.12          | 0.12         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen ex-ante (TERISA ex-ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet werden (Betriebsaufwand)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | Juni 1996                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Juni 1996                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI Europe ex CH ndr            |
| Fondsvermögen       | CHF 130.23 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 420.71 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 412                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTEUIN<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 524.97                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 530.59                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 535.29                       |
| NAV Kategorie G     | CHF 535.44                       |

### Anlagepolitik

EUROPE INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Europe ex CH repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. EUROPE INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten des Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum.

### Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.16 % |
| Beta                   | 0.99   |

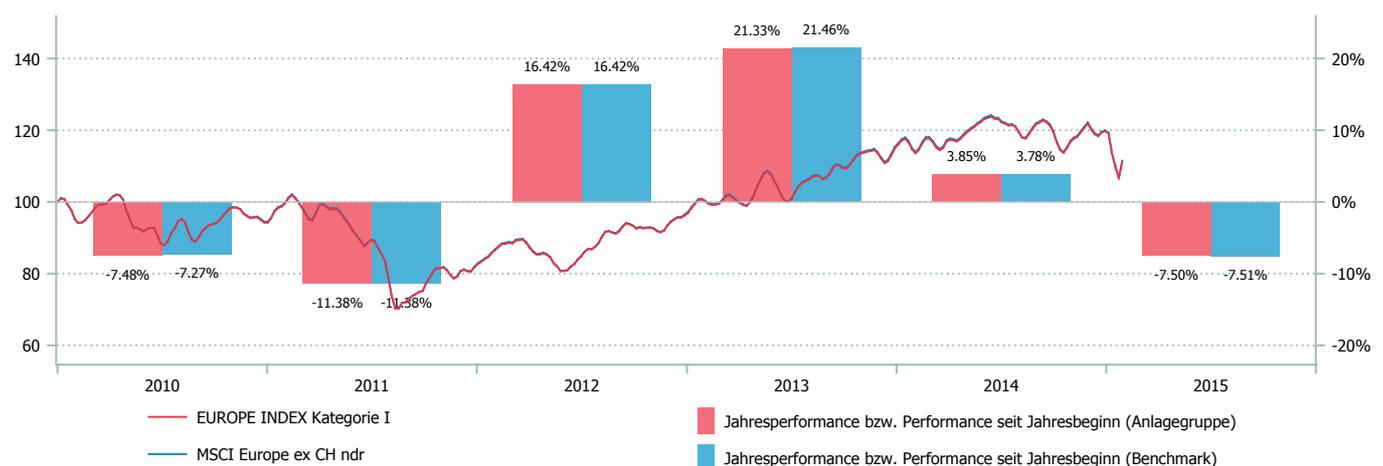
### Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| EI Kat. I   | -7.50 | -6.22 | -7.36 | -1.57 | 9.52  | 3.07  | 11.30     |
| EI Kat. II  | -7.50 | -6.21 | -7.34 | -1.50 | 9.63  | 3.20  | 11.30     |
| EI Kat. III | -7.49 | -6.20 | -7.31 | -1.43 | 9.73  | 3.29  | 11.30     |
| EI Kat. G   | -7.49 | -6.19 | -7.29 | -1.40 | 9.74  | 3.30  | 11.30     |
| BM          | -7.51 | -6.24 | -7.34 | -1.66 | 9.53  | 3.13  | 11.38     |

\*annualisiert

|             | 2009  | 2010  | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | YTD   |
|-------------|-------|-------|--------|-------|-------|------|-------|
| EI Kat. I   | 32.96 | -7.48 | -11.38 | 16.42 | 21.33 | 3.85 | -7.50 |
| EI Kat. II  | 33.17 | -7.33 | -11.24 | 16.57 | 21.46 | 3.93 | -7.50 |
| EI Kat. III | 33.30 | -7.24 | -11.16 | 16.67 | 21.58 | 4.00 | -7.49 |
| EI Kat. G   | 33.30 | -7.24 | -11.16 | 16.67 | 21.58 | 4.03 | -7.49 |
| BM          | 33.42 | -7.27 | -11.38 | 16.42 | 21.46 | 3.78 | -7.51 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

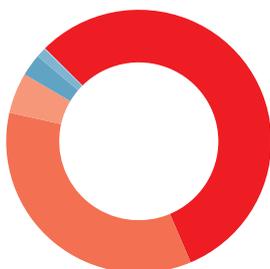
|                          | EI  | BM  |
|--------------------------|-----|-----|
| HSBC Holdings            | 2.5 | 2.5 |
| Royal Dutch Shell A      | 1.7 | 1.7 |
| Bayer                    | 1.7 | 1.7 |
| BP                       | 1.7 | 1.7 |
| Sanofi                   | 1.6 | 1.6 |
| Total                    | 1.6 | 1.6 |
| Glaxosmithkline          | 1.5 | 1.5 |
| British American Tobacco | 1.5 | 1.5 |
| Anheuser-Busch Inbev     | 1.4 | 1.4 |
| Vodafone Group           | 1.3 | 1.3 |

## Branchen (in %)

|                               | EI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 22.7 | 22.7 |
| Basiskonsumgüter              | 12.9 | 12.9 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 11.9 | 11.9 |
| Industrie                     | 11.5 | 11.5 |
| Gesundheitswesen              | 9.8  | 9.9  |
| Energie                       | 8.5  | 8.5  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7.7  | 7.7  |
| Telekomdienstleistungen       | 6.0  | 6.0  |
| Versorger                     | 4.8  | 4.8  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 4.2  | 4.0  |

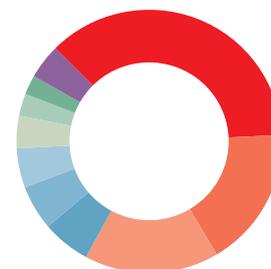
## Währungen (in %)

|     | EI   | BM   |
|-----|------|------|
| EUR | 56.1 | 56.1 |
| GBP | 34.9 | 34.9 |
| SEK | 5.0  | 5.0  |
| DKK | 2.7  | 2.7  |
| NOK | 1.2  | 1.2  |
| CHF | 0.1  | 0.0  |



## Länder (in %)

|                 | EI   | BM   |
|-----------------|------|------|
| Grossbritannien | 36.7 | 36.9 |
| Frankreich      | 17.2 | 17.3 |
| Deutschland     | 16.4 | 16.5 |
| Spanien         | 5.9  | 6.0  |
| Schweden        | 5.5  | 5.6  |
| Niederlande     | 4.8  | 4.8  |
| Italien         | 4.0  | 4.0  |
| Dänemark        | 2.7  | 2.7  |
| Belgien         | 2.4  | 2.4  |
| Übrige          | 4.2  | 3.9  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor   | 456.993      | 2.903.099    | 2.903.101     | 2.256.507    |
| ISIN  | CH0004569932 | CH0029030993 | CH0029031017  | CH0022565078 |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14             | 0.33         | 0.24         | 0.17          | 0.15         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14   | 0.12         | 0.12         | 0.12          | 0.08         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a. per 30.06.14           | 0.25         | 0.19         | 0.125         | 0.085        |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.39         | 0.39         | 0.39          | 0.39         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen ex-ante (TERISA ex-ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet werden (Betriebsaufwand)

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | Juni 1996                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Juni 1996                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 4 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI Pacific Free ndr            |
| Fondsvermögen       | CHF 76.32 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 248.74 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 463                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTPAIN<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 263.26                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 266.00                       |
| NAV Kategorie G     | CHF 268.40                       |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.11 % |
| Beta                   | 1.00   |

## Anlagepolitik

PACIFIC INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Pacific repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. PACIFIC INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten des Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum.

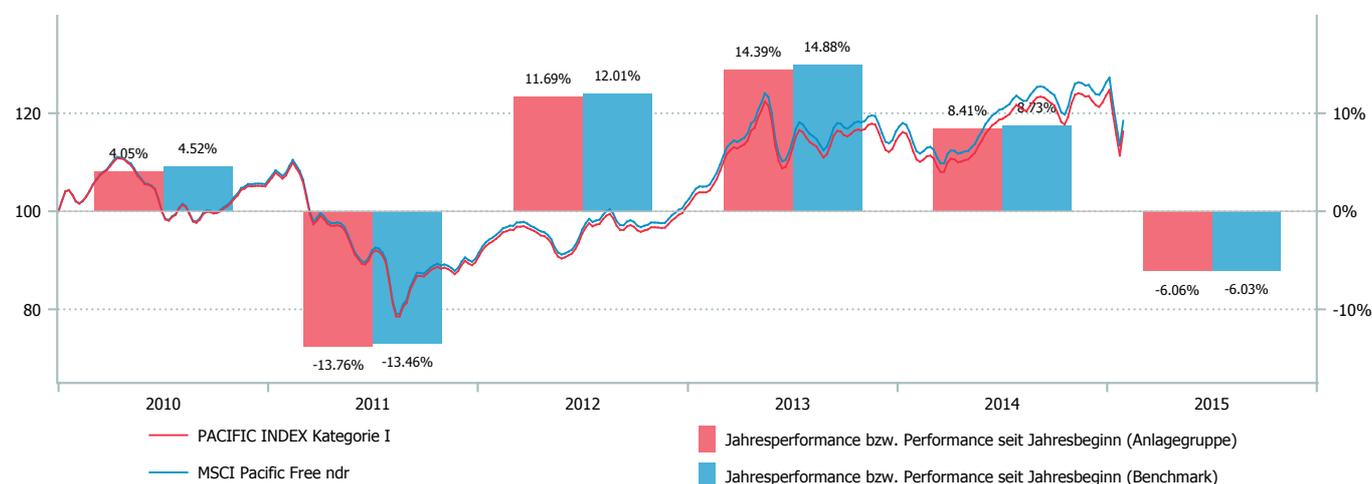
## Performance (in %)

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| PI Kat. I  | -6.06 | -5.96 | -4.91 | 4.70 | 7.52  | 3.03  | 9.78      |
| PI Kat. II | -6.05 | -5.94 | -4.88 | 4.78 | 7.63  | 3.16  | 9.78      |
| PI Kat. G  | -6.05 | -5.92 | -4.83 | 4.88 | 7.73  | 3.26  | 9.78      |
| BM         | -6.03 | -5.88 | -4.78 | 5.03 | 7.88  | 3.40  | 9.83      |

\*annualisiert

|            | 2009  | 2010 | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | YTD   |
|------------|-------|------|--------|-------|-------|------|-------|
| PI Kat. I  | 19.85 | 4.05 | -13.76 | 11.69 | 14.39 | 8.41 | -6.06 |
| PI Kat. II | 20.04 | 4.23 | -13.63 | 11.83 | 14.50 | 8.49 | -6.05 |
| PI Kat. G  | 20.15 | 4.32 | -13.53 | 11.92 | 14.63 | 8.59 | -6.05 |
| BM         | 20.60 | 4.52 | -13.46 | 12.01 | 14.88 | 8.73 | -6.03 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

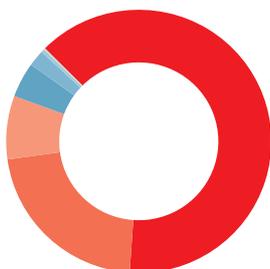
|                           | PI  | BM  |
|---------------------------|-----|-----|
| Toyota Motor              | 4.2 | 4.2 |
| Commonwealth Bk Australia | 2.6 | 2.7 |
| Westpac Banking           | 2.0 | 2.0 |
| BHP Billiton Ltd          | 1.7 | 1.7 |
| ANZ Banking               | 1.7 | 1.7 |
| AIA Group                 | 1.7 | 1.7 |
| Mitsubishi UFI Fin Group  | 1.6 | 1.6 |
| Natl Australia Bank       | 1.5 | 1.6 |
| Softbank Corp             | 1.3 | 1.3 |
| Honda Motor               | 1.2 | 1.2 |

## Branchen (in %)

|                               | PI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 31.6 | 31.8 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 16.2 | 16.1 |
| Industrie                     | 15.3 | 15.7 |
| IT-Dienstleistungen           | 7.7  | 7.3  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7.4  | 7.4  |
| Basiskonsumgüter              | 6.4  | 6.4  |
| Gesundheitswesen              | 5.6  | 5.6  |
| Telekomdienstleistungen       | 4.9  | 4.9  |
| Versorger                     | 3.4  | 3.3  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.5  | 1.5  |

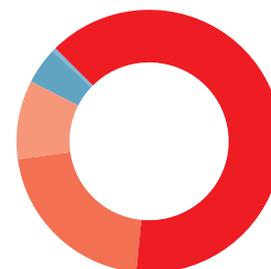
## Währungen (in %)

|     | PI   |
|-----|------|
| JPY | 63.6 |
| AUD | 21.7 |
| HKD | 7.8  |
| SGD | 4.3  |
| USD | 2.0  |
| NZD | 0.4  |
| CHF | 0.2  |



## Länder (in %)

|            | PI   | BM   |
|------------|------|------|
| Japan      | 64.1 | 63.8 |
| Australien | 21.3 | 21.6 |
| Hongkong   | 9.7  | 9.7  |
| Singapur   | 4.5  | 4.5  |
| Neuseeland | 0.5  | 0.4  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III * | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| Valor  | 456.994      | 2.903.107    | 2.903.108       | 2.256.511    |
| ISIN   | CH0004569940 | CH0029031074 | CH0029031082    | CH0022565110 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio.   | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | 0.33         | 0.23         | 0.17            | 0.15         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.12         | 0.12         | 0.12            | 0.08         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a. per 30.06.14              | 0.25         | 0.19         | 0.125           | 0.085        |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.18         | 0.18         | 0.18            | 0.18         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen ex-ante (TERISA ex-ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet werden (Betriebsaufwand)

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | August 2010                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | August 2010                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | MSCI World ex-CH ndr             |
| Benchmark 2         | DJ Sust. World TR                |
| Fondsvermögen       | CHF 59.90 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 59.62 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 171                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAWII<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'310.82                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'312.05                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'341.10                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 1.56 % |
| Beta                   | 0.98   |

## Anlagepolitik

AKTIEN WELT SRI ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe, die weltweit in Aktien nachhaltig geführter Unternehmen investiert. Die Anlagen erfolgen nach sozial verträglichen Kriterien und in Zusammenarbeit mit einem spezialisierten Berater. Die Titelselektion erfolgt mittels eines Screening-Prozesses aufgrund fundamentaler Bewertungskriterien. Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Kriegsmaterial, Alkohol, Tabak oder Glücksspiel erzielen, sind vom investierbaren Universum ausgeschlossen. Das so definierte investierbare Universum und die Zusammensetzung des Portfolios können stark vom Referenzindex (MSCI World ex Switzerland) abweichen. Die Anzahl Positionen im Portfolio soll zwischen 50-250 liegen. Normalerweise hat das Portfolio rund 150 Titel.

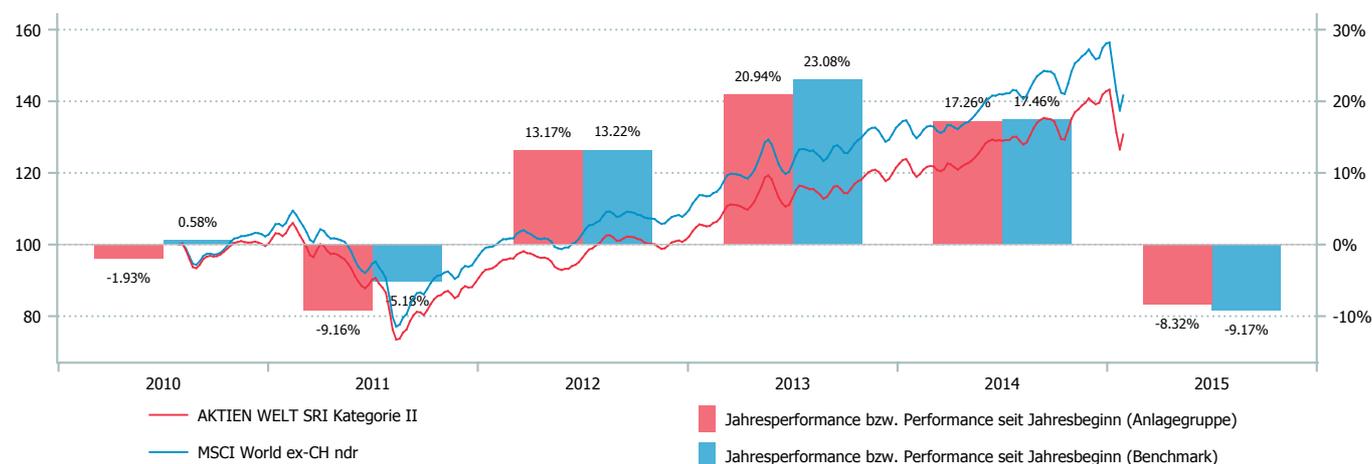
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASRI Kat. II  | -8.32 | -4.29 | 1.64  | 9.75  | 12.22 | -     | 9.02      |
| ASRI Kat. III | -8.31 | -4.28 | 1.66  | 9.80  | 12.25 | -     | 9.02      |
| ASRI Kat. G   | -8.28 | -4.17 | 1.89  | 10.28 | 12.77 | -     | 9.02      |
| BM 1          | -9.17 | -5.82 | -0.20 | 8.87  | 12.88 | -     | 9.08      |
| BM 2          | -9.27 | -7.62 | -4.72 | 4.87  | 9.82  | -     | 9.67      |

\*annualisiert

|               | 2009 | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|---------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASRI Kat. II  | -    | -    | -9.16 | 13.17 | 20.94 | 17.26 | -8.32 |
| ASRI Kat. III | -    | -    | -9.16 | 13.18 | 20.99 | 17.31 | -8.31 |
| ASRI Kat. G   | -    | -    | -8.67 | 13.75 | 21.52 | 17.82 | -8.28 |
| BM 1          | -    | -    | -5.18 | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -9.17 |
| BM 2          | -    | -    | -7.59 | 13.06 | 18.76 | 12.97 | -9.27 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

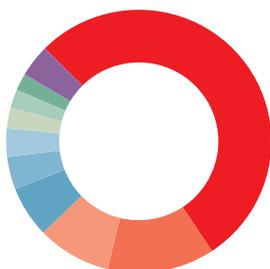
|                    | ASRI | BM 1 |
|--------------------|------|------|
| Apple              | 2.8  | 2.2  |
| Gilead Sciences    | 2.0  | 0.5  |
| Vodafone Group     | 1.8  | 0.3  |
| Sanofi             | 1.7  | 0.4  |
| Wells Fargo        | 1.4  | 0.8  |
| Pfizer             | 1.4  | 0.6  |
| Microsoft          | 1.3  | 1.0  |
| Johnson & Johnson  | 1.2  | 0.9  |
| Google A           | 1.2  | 0.5  |
| Banco Santander SA | 1.1  | 0.3  |

## Branchen (in %)

|                               | ASRI | BM 1 |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 21.8 | 20.3 |
| Gesundheitswesen              | 18.2 | 12.3 |
| IT-Dienstleistungen           | 15.1 | 13.8 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 11.6 | 12.8 |
| Industrie                     | 9.9  | 11.0 |
| Basiskonsumgüter              | 7.4  | 9.7  |
| Energie                       | 5.4  | 7.9  |
| Telekomdienstleistungen       | 4.9  | 3.5  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3.2  | 5.2  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 2.6  | 3.6  |

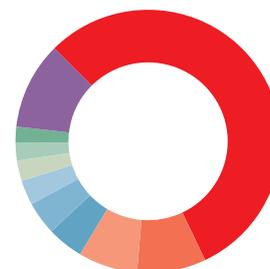
## Währungen (in %)

|        | ASRI | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 53.2 | 59.5 |
| EUR    | 13.1 | 13.0 |
| JPY    | 9.0  | 8.6  |
| GBP    | 6.3  | 7.9  |
| CAD    | 4.0  | 3.8  |
| AUD    | 3.5  | 2.9  |
| HKD    | 2.5  | 1.1  |
| SGD    | 2.3  | 0.7  |
| SEK    | 2.1  | 1.1  |
| Übrige | 4.0  | 1.3  |



## Länder (in %)

|                 | ASRI | BM 1 |
|-----------------|------|------|
| USA             | 55.4 | 59.9 |
| Japan           | 8.4  | 8.6  |
| Grossbritannien | 7.2  | 8.3  |
| Frankreich      | 4.4  | 3.9  |
| Kanada          | 4.1  | 3.8  |
| Australien      | 3.0  | 2.9  |
| Hongkong        | 2.5  | 1.3  |
| Schweden        | 2.2  | 1.2  |
| Israel          | 2.0  | 0.2  |
| Übrige          | 10.7 | 9.7  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 11.257.236    | 11.556.767   | 19.376.777    | 11.257.239   |
| ISIN   | CH0112572364  | CH0115567676 | CH0193767776  | CH0112572398 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | -             | 0.58         | 0.54          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.47          | 0.47         | 0.47          | -            |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10          | 0.10         | 0.10          | 0.10         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Kempen Capital Mgmt.             |
| Fondsmanager seit   | Januar 2012                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2012                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | MSCI World ex-CH ndr             |
| Benchmark 2         | S&P Dev. High Income NTR         |
| Fondsvermögen       | CHF 46.71 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 70.33 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 97                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAGHD<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'265.58                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'268.56                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'270.14                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 3.92 % |
| Beta                   | 0.87   |
| Dividendenrendite      | 4.70 % |

## Anlagepolitik

AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND investiert global und aktiv in Aktien mit nachhaltig attraktiver Dividendenrendite. Das Ziel der Anlagegruppe ist, gegenüber dem Referenzindex (MSCI World ex Switzerland) über einen Investitionszyklus eine Outperformance bei geringerer Volatilität zu erzielen. Für die Vorselektion wird eine minimale Dividendenrendite von 3% verlangt. Die Titel werden anschliessend fundamental analysiert. Im Portfolio finden ca. 100 Aktien Aufnahme, alle mit jeweils rund 1% gewichtet. Für die Regionen gelten folgende Maximallimiten: Nordamerika 60%, Europa ex Grossbritannien 40%, Grossbritannien 20%, Asien ex Japan 25%, Japan 20% und Emerging Markets 20%. Auf eine einzige Industrie dürfen maximal 20% entfallen.

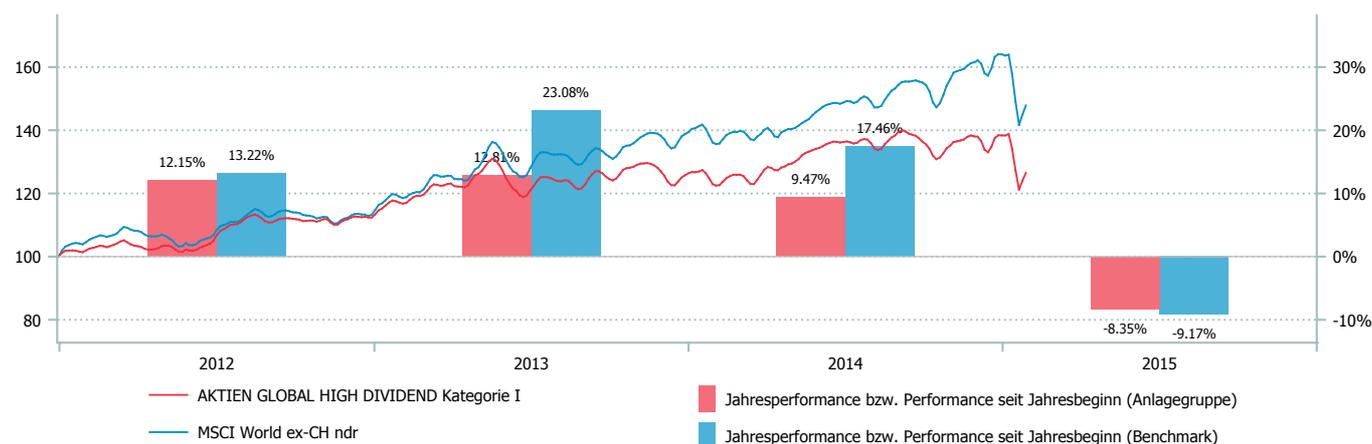
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| AGHD Kat. I   | -8.35 | -6.99 | -6.44 | 3.21 | 7.84  | -     | 8.78      |
| AGHD Kat. II  | -8.35 | -6.96 | -6.39 | 3.31 | 7.92  | -     | 8.78      |
| AGHD Kat. III | -8.34 | -6.95 | -6.37 | 3.37 | 7.97  | -     | 8.78      |
| BM 1          | -9.17 | -5.82 | -0.20 | 8.87 | 12.88 | -     | 9.08      |
| BM 2          | -8.95 | -7.93 | -5.47 | 4.32 | 10.86 | -     | 9.11      |

\*annualisiert

|               | 2009 | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|---------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| AGHD Kat. I   | -    | -    | -    | 12.15 | 12.81 | 9.47  | -8.35 |
| AGHD Kat. II  | -    | -    | -    | 12.18 | 12.92 | 9.58  | -8.35 |
| AGHD Kat. III | -    | -    | -    | 12.19 | 12.98 | 9.64  | -8.34 |
| BM 1          | -    | -    | -    | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -9.17 |
| BM 2          | -    | -    | -    | 12.21 | 19.80 | 12.12 | -8.95 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

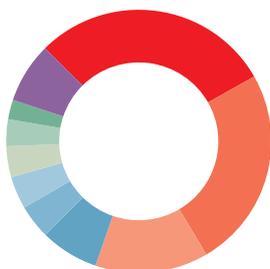
|                           | AGHD | BM 1 |
|---------------------------|------|------|
| Nordea Bank               | 1.5  | 0.1  |
| Unilever Nv (cert)        | 1.4  | 0.2  |
| Maxim Integrated Products | 1.4  | 0.0  |
| BASF (N)                  | 1.4  | 0.3  |
| Axa S.a.                  | 1.4  | 0.1  |
| AGL Energy                | 1.3  | 0.0  |
| Mc Donald's               | 1.3  | 0.3  |
| Vodafone Group            | 1.3  | 0.3  |
| Sanofi                    | 1.3  | 0.4  |
| Allianz (N)               | 1.3  | 0.2  |

## Branchen (in %)

|                               | AGHD | BM 1 |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 26.9 | 20.3 |
| Telekomdienstleistungen       | 13.9 | 3.5  |
| Industrie                     | 12.1 | 11.0 |
| Versorger                     | 11.9 | 3.6  |
| Energie                       | 8.4  | 7.9  |
| Basiskonsumgüter              | 6.6  | 9.7  |
| IT-Dienstleistungen           | 6.3  | 13.8 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5.0  | 5.2  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 5.0  | 12.8 |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 3.9  | 12.3 |

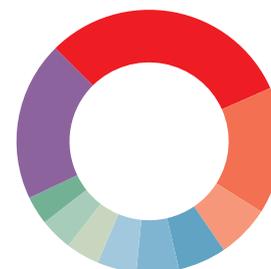
## Währungen (in %)

|        | AGHD | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 29.3 | 59.5 |
| EUR    | 24.7 | 13.0 |
| GBP    | 13.8 | 7.9  |
| CAD    | 7.1  | 3.8  |
| NOK    | 4.2  | 0.3  |
| HKD    | 4.0  | 1.1  |
| AUD    | 3.8  | 2.9  |
| JPY    | 3.3  | 8.6  |
| SEK    | 2.4  | 1.1  |
| Übrige | 7.4  | 1.7  |



## Länder (in %)

|                 | AGHD | BM 1 |
|-----------------|------|------|
| USA             | 30.9 | 59.9 |
| Grossbritannien | 15.6 | 8.3  |
| Deutschland     | 6.5  | 3.7  |
| Kanada          | 5.9  | 3.8  |
| Frankreich      | 5.2  | 3.9  |
| Norwegen        | 4.8  | 0.3  |
| Schweden        | 4.1  | 1.2  |
| Australien      | 4.0  | 2.9  |
| Japan           | 3.5  | 8.6  |
| Übrige          | 19.6 | 7.3  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 14.316.840   | 14.316.842   | 14.316.843    |
| ISIN  | CH0143168406 | CH0143168422 | CH0143168430  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014           | 0.79         | 0.69         | 0.64          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014 | 0.57         | 0.57         | 0.57          |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | Dezember 2012                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Dezember 2012                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI AC World SC ndr             |
| Fondsvermögen       | CHF 6.91 Mio.                    |
| Anzahl Titel        | 285                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGSM3<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'329.34                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'332.99                     |

## Kennzahlen

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

\*mind. 36 Monate für Berechnung notwendig

## Anlagepolitik

GLOBAL SMALL MID CAPS ist eine Fund-of-Fund-Struktur, die ausschliesslich in Ansprüche der regional ausgerichteten institutionellen Fonds AMERICA SMALL MID CAPS, EUROPE SMALL MID CAPS sowie auf die asiatisch-pazifische Region ausgerichtete Small- und Mid Caps Fonds investiert. Der Fokus dieser Subvermögen liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften weltweit. Die zu Grunde liegenden Fonds sind aktiv bewirtschaftet.

Die Allokation in die unterliegenden Fonds wird von der IST vorgenommen und orientiert sich an den Regionengewichtungen im MSCI AC World Small Cap Index. Die Abbildung erfolgt benchmarkorientiert mit einer maximal zugelassenen Abweichung pro Region von +/- 5%. Ziel ist, die Performance des Referenzindex langfristig zu übertreffen.

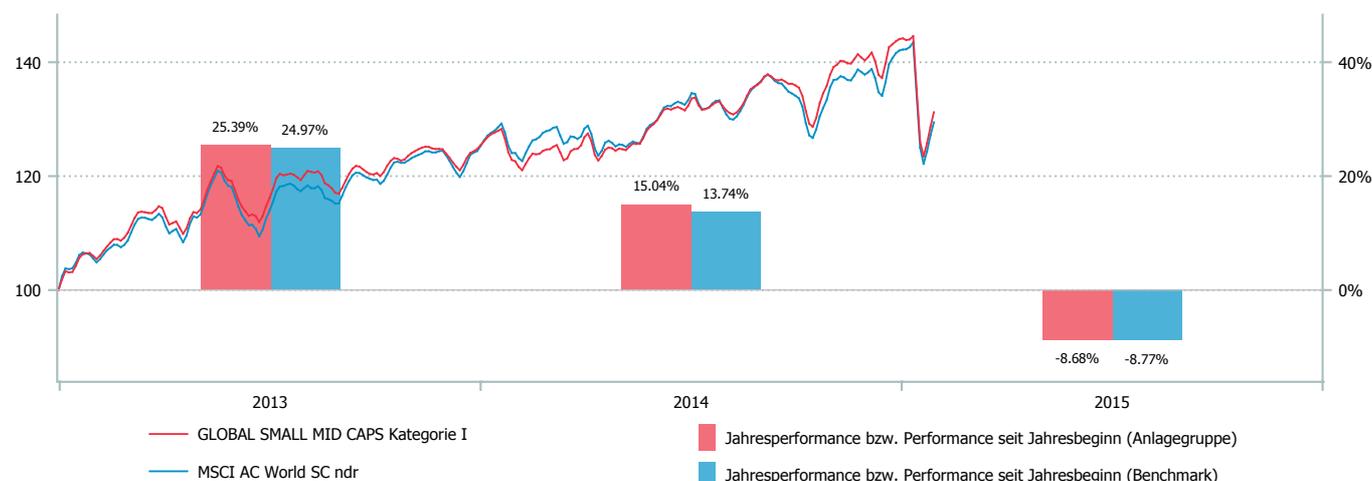
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GSMC Kat. I   | -8.68 | -5.39 | 0.28  | 6.96 | -     | -     | -         |
| GSMC Kat. III | -8.67 | -5.35 | 0.36  | 7.13 | -     | -     | -         |
| BM            | -8.77 | -5.40 | -1.21 | 3.92 | -     | -     | -         |

\*annualisiert

|               | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | YTD   |
|---------------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| GSMC Kat. I   | -    | -    | -    | -    | 25.39 | 15.04 | -8.68 |
| GSMC Kat. III | -    | -    | -    | -    | 25.52 | 15.23 | -8.67 |
| BM            | -    | -    | -    | -    | 24.97 | 13.74 | -8.77 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

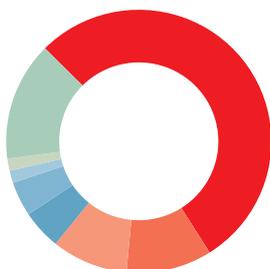
|                           | GSMC |
|---------------------------|------|
| Gildan Activewear A       | 1.6  |
| Aliment Couche Tard B     | 1.5  |
| East-West Bancorp         | 1.4  |
| RPM International         | 1.3  |
| Jarden                    | 1.3  |
| Reinsurance Group America | 1.3  |
| Markel Corp               | 1.3  |
| Omnicare                  | 1.2  |
| John Wiley & Sons         | 1.2  |
| Alleghany                 | 1.2  |

## Branchen (in %)

|                               | GSMC | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Industrie                     | 19.4 | 17.3 |
| Finanzwesen                   | 17.0 | 23.3 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 16.1 | 15.6 |
| IT-Dienstleistungen           | 14.2 | 13.6 |
| Gesundheitswesen              | 12.0 | 9.9  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 8.2  | 8.0  |
| Basiskonsumgüter              | 5.8  | 4.6  |
| Energie                       | 2.9  | 3.7  |
| Versorger                     | 1.4  | 3.3  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 3.0  | 0.7  |

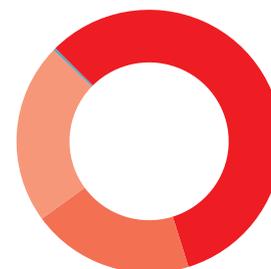
## Währungen (in %)

|        | GSMC | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 53.5 | 54.0 |
| EUR    | 10.5 | 7.4  |
| JPY    | 9.3  | 9.6  |
| GBP    | 4.8  | 7.1  |
| CAD    | 4.3  | 3.5  |
| CHF    | 1.5  | 1.4  |
| SEK    | 1.5  | 1.3  |
| Übrige | 14.6 | 15.7 |



## Länder (in %)

|          | GSMC | BM   |
|----------|------|------|
| Americas | 57.7 | 57.8 |
| Europa   | 19.8 | 18.9 |
| Asien    | 22.2 | 21.4 |
| Übrige   | 0.3  | 1.9  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III |
|--|--------------|----------------|---------------|
| Valor  | 20.068.511   | 20.068.518     | 20.068.521    |
| ISIN   | CH0200685110 | CH0200685185   | CH0200685219  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.92         | -              | 0.76          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.65         | 0.65           | 0.65          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.30         | 0.30           | 0.30          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

**Eckdaten**

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Hermes Fund Managers             |
| Fondsmanager seit   | November 2012                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | November 2012                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | Russell 2500 TR                  |
| Fondsvermögen       | CHF 175.33 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 183.02 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 61                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAMSM<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'375.24                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'378.45                     |

**Kennzahlen**

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

\*mind. 36 Monate für Berechnung notwendig

**Anlagepolitik**

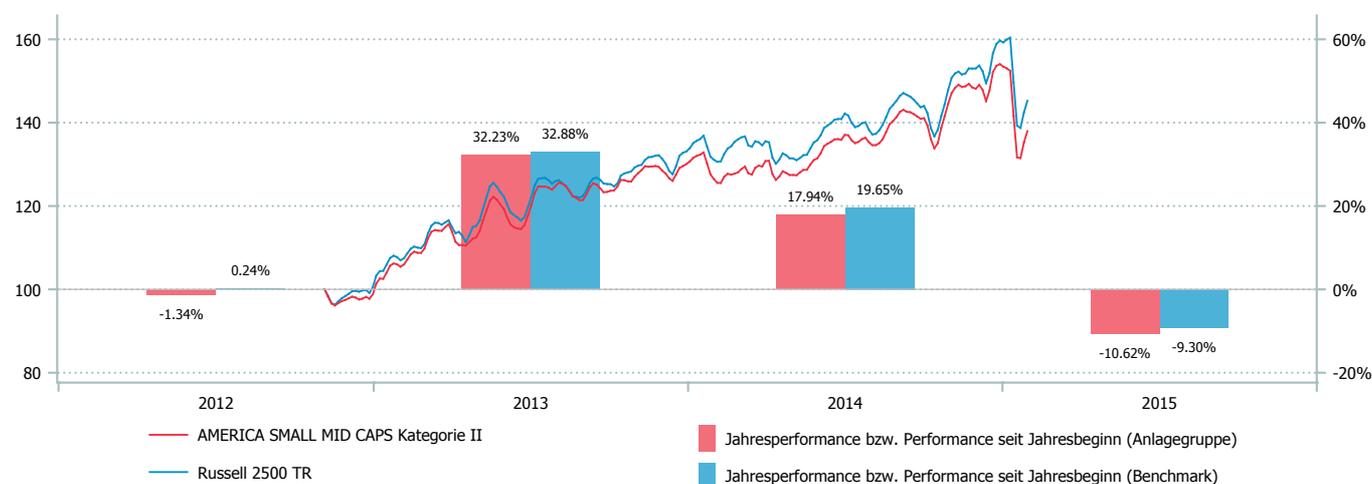
AMERICA SMALL MID CAPS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Nordamerikas. Die Auswahl der Titel basiert auf Fundamentalanalysen. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige Unternehmen, die mit einem Abschlag zum inneren Wert gehandelt werden. Der Turnover ist entsprechend tief (ca. 25% p.a.). Ziel ist, die Performance des Referenzindex Russell 2500 Total Return langfristig zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3-6% liegt. Das Beta von <1 soll insbesondere in schwierigen Börsenzeiten zu einer Outperformance führen. Das Portfolio ist auf 60-90 Positionen konzentriert. Der Fondsmanager bekennt sich zu verantwortungsbewusstem Investieren (UN PRI) und der Beachtung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (ESG).

**Performance (in %)**

|              | 1 Mt.  | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|--------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASMC Kat. II | -10.62 | -6.61 | 2.57  | 7.82 | -     | -     | -         |
| ASMC Kat. G  | -10.61 | -6.59 | 2.62  | 7.93 | -     | -     | -         |
| BM           | -9.30  | -4.27 | 5.34  | 9.06 | -     | -     | -         |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | YTD    |
|--------------|------|------|------|------|-------|-------|--------|
| ASMC Kat. II | -    | -    | -    | -    | 32.23 | 17.94 | -10.62 |
| ASMC Kat. G  | -    | -    | -    | -    | 32.37 | 18.07 | -10.61 |
| BM           | -    | -    | -    | -    | 32.88 | 19.65 | -9.30  |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

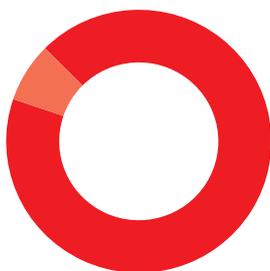
|                           | ASMC | BM  |
|---------------------------|------|-----|
| Gildan Activewear A       | 2.7  | 0.0 |
| Aliment Couche Tard B     | 2.6  | 0.0 |
| East-West Bancorp         | 2.5  | 0.1 |
| RPM International         | 2.3  | 0.2 |
| Jarden                    | 2.2  | 0.2 |
| Reinsurance Group America | 2.2  | 0.1 |
| Markel Corp               | 2.2  | 0.2 |
| Omnicare                  | 2.1  | 0.2 |
| John Wiley & Sons         | 2.1  | 0.1 |
| Alleghany                 | 2.1  | 0.2 |

## Branchen (in %)

|                               | ASMC | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 23.0 | 25.6 |
| Industrie                     | 18.3 | 14.0 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 14.5 | 16.1 |
| IT-Dienstleistungen           | 14.1 | 11.9 |
| Gesundheitswesen              | 13.1 | 12.9 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 9.2  | 7.8  |
| Energie                       | 3.8  | 3.3  |
| Basiskonsumgüter              | 2.6  | 2.6  |
| Versorger                     | 1.5  | 5.8  |

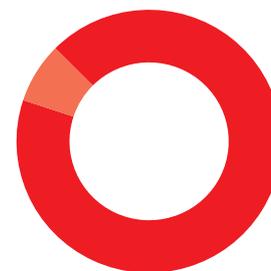
## Währungen (in %)

|     | ASMC | BM    |
|-----|------|-------|
| USD | 92.7 | 100.0 |
| CAD | 7.3  | -     |
| CHF | 0.0  | -     |



## Länder (in %)

|        | ASMC | BM    |
|--------|------|-------|
| USA    | 92.6 | 100.0 |
| Kanada | 7.4  | -     |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III * | Kategorie G  |
|--|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| Valor  | 4.493.560     | 4.493.567    | 4.493.571       | 19.655.212   |
| ISIN   | CH0044935606  | CH0044935671 | CH0044935713    | CH0196552126 |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.       | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.14                | -             | 0.69         | -               | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.14      | 0.54          | 0.54         | 0.54            | -            |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.25          | 0.25         | 0.25            | 0.25         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

**Eckdaten**

|                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| Fondsmanager        | Kempen / Threadneedle                |
| Fondsmanager seit   | Januar 2008                          |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG           |
| Lancierung          | April 1990                           |
| Währung             | CHF                                  |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)               |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                           |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                           |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                        |
| Ausschüttung        | thesaurierend                        |
| Benchmark           | MSCI Europe Small (UK half weighted) |
| Fondsvermögen       | CHF 47.15 Mio.                       |
| Basisportfolio      | CHF 57.18 Mio.                       |
| Anzahl Titel        | 125                                  |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTEUSP<br>istfunds.ch     |
| NAV Kategorie I     | CHF 3'071.74                         |
| NAV Kategorie II    | CHF 3'111.39                         |
| NAV Kategorie III   | CHF 3'118.69                         |

**Kennzahlen**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 4.29 % |
| Beta                   | 0.87   |

**Anlagepolitik**

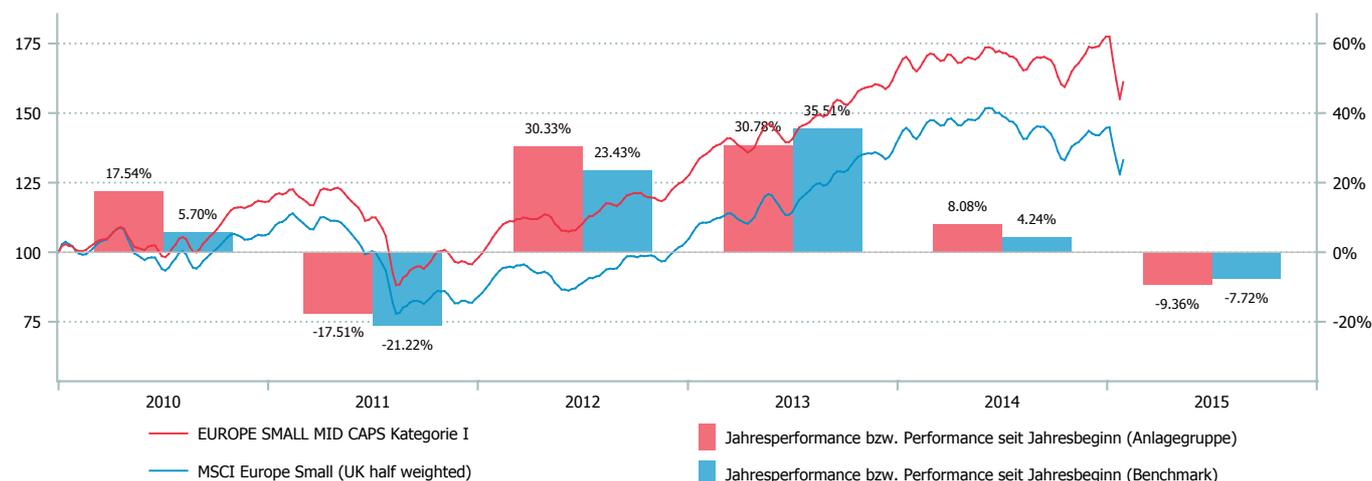
EUROPE SMALL MID CAPS ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Europas. Die Auswahl und Anlage der einzelnen Titel erfolgt aufgrund von Fundamentalanalysen mit Fokus auf wachstumsstarken Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindex MSCI Europe Small Cap Index (UK half weighted) zu übertreffen. Der aktive Managementansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3-8% liegt. Mit dem Management sind zwei Vermögensverwalter mit einem ausgezeichneten Track Record betraut.

**Performance (in %)**

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ESM Kat. I   | -9.36 | -2.79 | -3.58 | -1.54 | 15.62 | 9.79  | 11.39     |
| ESM Kat. II  | -9.35 | -2.77 | -3.53 | -1.44 | 15.75 | 9.94  | 11.39     |
| ESM Kat. III | -9.34 | -2.74 | -3.48 | -1.34 | 15.84 | 9.99  | 11.39     |
| BM           | -7.72 | -4.06 | -7.19 | -4.50 | 14.31 | 5.82  | 12.27     |

\*annualisiert

|              | 2009  | 2010  | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|-------|-------|------|-------|
| ESM Kat. I   | 46.04 | 17.54 | -17.51 | 30.33 | 30.78 | 8.08 | -9.36 |
| ESM Kat. II  | 46.32 | 17.74 | -17.39 | 30.52 | 30.91 | 8.18 | -9.35 |
| ESM Kat. III | 46.32 | 17.74 | -17.39 | 30.55 | 31.04 | 8.29 | -9.34 |
| BM           | 58.22 | 5.70  | -21.22 | 23.43 | 35.51 | 4.24 | -7.72 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

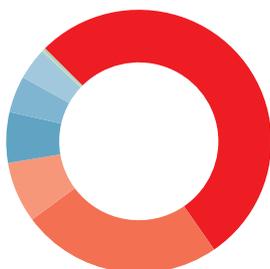
|                       | ESM |
|-----------------------|-----|
| Opera Software        | 3.4 |
| Wirecard              | 2.8 |
| Dignity               | 2.6 |
| Dunelm Group          | 2.5 |
| Ingenico              | 2.2 |
| Betfair Group         | 1.6 |
| Huhtamaeki Oyj        | 1.5 |
| Hill & Smith Holdings | 1.5 |
| Implenla (N)          | 1.4 |
| Akka Technologies     | 1.3 |

## Branchen (in %)

|                               | ESM  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Industrie                     | 23.8 | 23.1 |
| IT-Dienstleistungen           | 20.6 | 9.3  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 18.6 | 15.5 |
| Gesundheitswesen              | 13.4 | 8.7  |
| Finanzwesen                   | 8.9  | 22.4 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7.4  | 8.4  |
| Basiskonsumgüter              | 5.7  | 5.6  |
| Energie                       | 1.1  | 3.4  |
| Telekomdienstleistungen       | 0.5  | 0.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.0  | 3.5  |

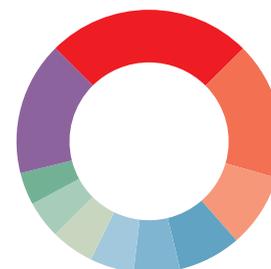
## Währungen (in %)

|        | ESM  |
|--------|------|
| EUR    | 52.9 |
| GBP    | 24.5 |
| SEK    | 7.5  |
| CHF    | 6.2  |
| NOK    | 4.5  |
| DKK    | 3.9  |
| CAD    | 0.2  |
| Übrige | 0.3  |



## Länder (in %)

|                 | ESM  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Grossbritannien | 25.0 | 19.5 |
| Deutschland     | 17.0 | 13.3 |
| Frankreich      | 9.1  | 9.7  |
| Schweden        | 7.7  | 9.5  |
| Italien         | 5.6  | 8.0  |
| Schweiz         | 5.4  | 10.1 |
| Finnland        | 5.3  | 0.0  |
| Norwegen        | 4.6  | 4.3  |
| Dänemark        | 4.0  | 4.0  |
| Übrige          | 16.4 | 21.6 |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 277.250      | 2.903.109    | 2.903.112     |
| ISIN   | CH0002772504 | CH0029031090 | CH0029031124  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.90         | 0.80         | 0.70          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.60         | 0.60         | 0.60          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.40         | 0.40         | 0.40          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |  |
|---------------------|--|
| Fondsmanager        | Quoniam AM                             |
| Fondsmanager seit   | August 2012                            |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG             |
| Lancierung          | Januar 2006                            |
| Währung             | CHF                                    |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)                 |
| Valuta Zeichnung    | T + 4 Tage                             |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                             |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                          |
| Ausschüttung        | thesaurierend                          |
| Benchmark           | MSCI Emerging Markets Net Total Return |
| Fondsvermögen       | CHF 110.98 Mio.                        |
| Anzahl Titel        | 249                                    |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAEMM<br>istfunds.ch       |
| NAV Kategorie I     | CHF 840.65                             |
| NAV Kategorie II    | CHF 850.39                             |
| NAV Kategorie III   | CHF 851.18                             |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 6.46 % |
| Beta                   | 0.84   |

## Anlagepolitik

Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein benchmark-unabhängiges Investment in Emerging Markets Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen Marktzyklus eine höhere Rendite als die Benchmark zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Varianz-Prinzip. Im Ergebnis entsteht ein im Vergleich zur Benchmark defensiv ausgerichtetes Portfolio. Das Portfolio ist sehr breit diversifiziert und führt 150-250 Titel im Bestand.

Das Management der Anlagegruppe wird seit August 2012 durch Quoniam Asset Management (Minimum-Varianz-Ansatz) wahrgenommen.

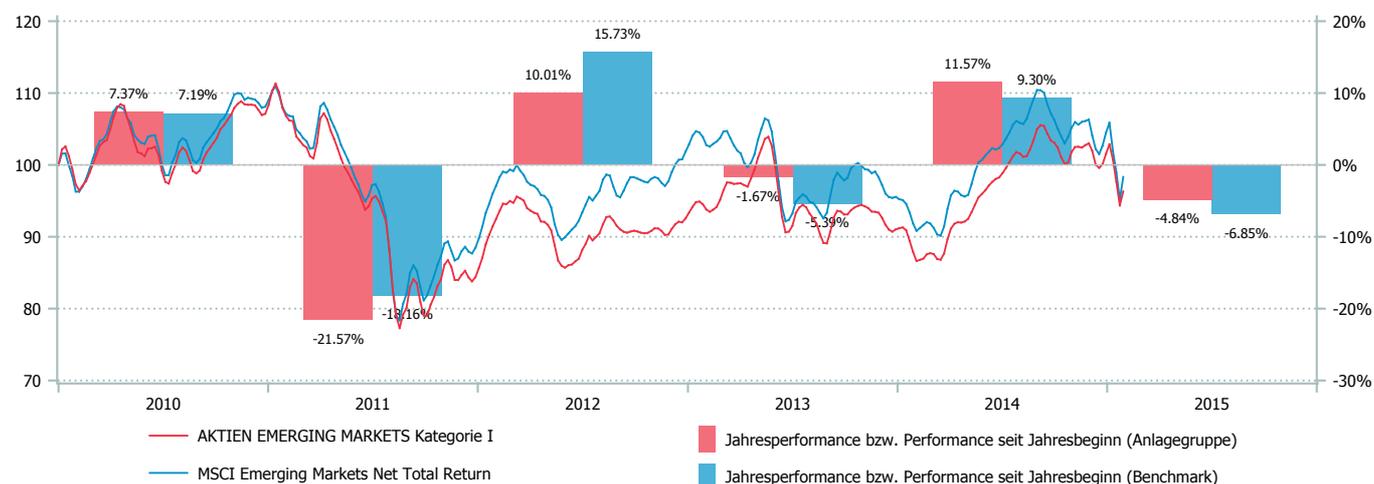
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| EMMA Kat. I   | -4.84 | -5.93 | -5.57 | 11.54 | 2.26  | -0.01 | 11.57     |
| EMMA Kat. II  | -4.83 | -5.91 | -5.54 | 11.62 | 2.35  | 0.10  | 11.57     |
| EMMA Kat. III | -4.83 | -5.91 | -5.52 | 11.66 | 2.38  | 0.12  | 11.57     |
| BM            | -6.85 | -9.24 | -7.97 | 6.94  | 0.60  | 0.31  | 11.59     |

\*annualisiert

|               | 2009  | 2010 | 2011   | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|---------------|-------|------|--------|-------|-------|-------|-------|
| EMMA Kat. I   | 55.47 | 7.37 | -21.57 | 10.01 | -1.67 | 11.57 | -4.84 |
| EMMA Kat. II  | 55.81 | 7.52 | -21.47 | 10.16 | -1.60 | 11.65 | -4.83 |
| EMMA Kat. III | 55.81 | 7.52 | -21.47 | 10.17 | -1.56 | 11.69 | -4.83 |
| BM            | 73.36 | 7.19 | -18.16 | 15.73 | -5.39 | 9.30  | -6.85 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

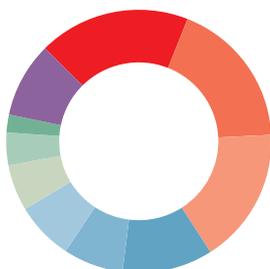
|                              | EMMA | BM  |
|------------------------------|------|-----|
| Bank Rakyat Indonesia B      | 2.2  | 0.3 |
| Steinhoff Intl Holdings      | 2.0  | 0.3 |
| Huaneng Power Intl H         | 2.0  | 0.1 |
| China Mobile Ltd             | 2.0  | 2.1 |
| Bank of China LTD-H          | 1.8  | 1.2 |
| Telefonica Bra(sadr)(pfd)    | 1.8  | 0.1 |
| SK Telecom                   | 1.8  | 0.1 |
| China Petroleum & Chemical-H | 1.7  | 0.5 |
| Taiwan Mobile                | 1.7  | 0.1 |
| Huadian Power Intl Corp-H    | 1.7  | 0.0 |

## Branchen (in %)

|                               | EMMA | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| IT-Dienstleistungen           | 20.1 | 18.8 |
| Finanzwesen                   | 18.9 | 28.6 |
| Versorger                     | 12.4 | 3.3  |
| Telekomdienstleistungen       | 12.3 | 7.6  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 11.8 | 9.3  |
| Industrie                     | 7.0  | 6.7  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6.2  | 7.2  |
| Energie                       | 5.3  | 7.8  |
| Übrige                        | 6.1  | 10.6 |

## Länder (in %)

|            | EMMA | BM   |
|------------|------|------|
| Taiwan     | 18.5 | 12.7 |
| China      | 18.2 | 22.2 |
| Südkorea   | 16.7 | 14.9 |
| Indien     | 11.0 | 7.7  |
| Brasilien  | 7.3  | 8.2  |
| Südafrika  | 7.1  | 8.2  |
| Malaysia   | 5.7  | 3.5  |
| Mexiko     | 4.0  | 4.1  |
| Indonesien | 2.2  | 2.7  |
| Übrige     | 9.2  | 15.8 |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 2.353.012    | 2.903.169    | 2.903.174     |
| ISIN   | CH0023530121 | CH0029031694 | CH0029031744  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.91         | 0.84         | 0.80          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.71         | 0.71         | 0.71          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.25/0.45    | 0.25/0.45    | 0.25/0.45     |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

**Eckdaten**

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss & Global AM                |
| Fondsmanager seit   | Januar 2003                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2003                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SXI Real Estate Funds TR         |
| Fondsvermögen       | CHF 207.99 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 24                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTIMMO<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 947.98                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 955.54                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 963.08                       |

**Kennzahlen**

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Tracking Error ex-post | 0.37 %  |
| Beta                   | 0.99    |
| Agio                   | 31.64 % |

**Anlagepolitik**

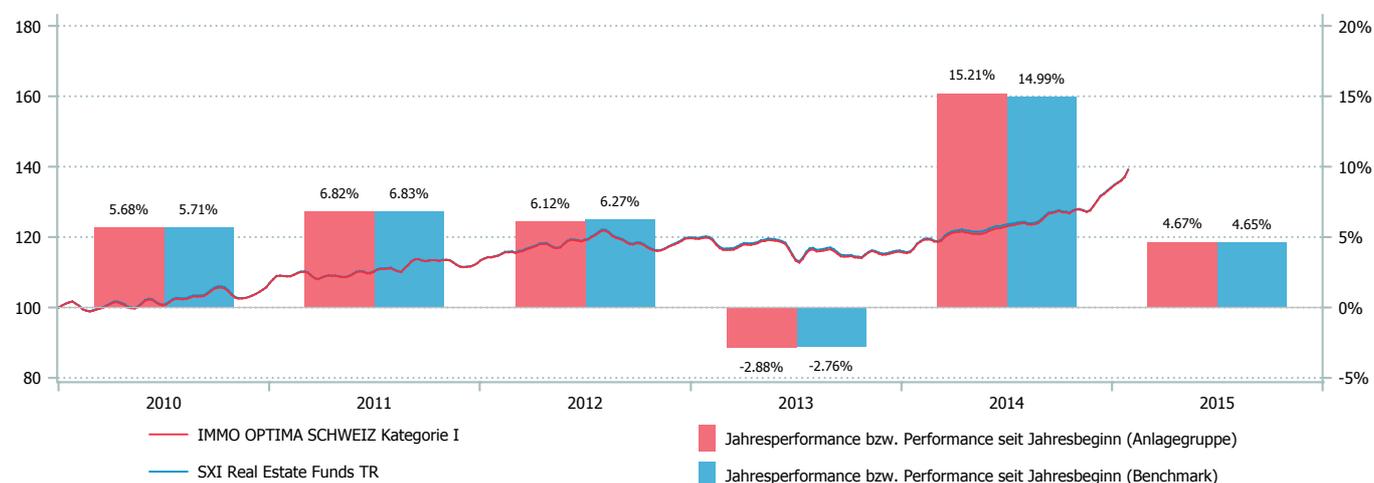
IMMO OPTIMA SCHWEIZ ist eine Anlagegruppe, die in einer Fund-of-Fund-Struktur in regelmässig gehandelte Schweizer Immobilienfonds investiert. Die Ausrichtung des Portfolios ist benchmarkorientiert mit einem relativ tiefen Tracking Error. Die Investitionen erfolgen auf der Grundlage eines vom Portfoliomanager erarbeiteten Bewertungs- und Selektionsmodells. Als Benchmark wird der SXI Real Estate Funds Total Return Index verwendet.

**Performance (in %)**

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| IOS Kat. I   | 4.67  | 9.85  | 13.10 | 18.24 | 7.08  | 6.58  | 6.66      |
| IOS Kat. II  | 4.68  | 9.87  | 13.14 | 18.34 | 7.18  | 6.69  | 6.66      |
| IOS Kat. III | 4.69  | 9.90  | 13.20 | 18.46 | 7.30  | 6.80  | 6.66      |
| BM           | 4.65  | 9.80  | 12.87 | 18.14 | 7.07  | 6.58  | 6.71      |

\*annualisiert

|              | 2009  | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | YTD  |
|--------------|-------|------|------|------|-------|-------|------|
| IOS Kat. I   | 19.08 | 5.68 | 6.82 | 6.12 | -2.88 | 15.21 | 4.67 |
| IOS Kat. II  | 19.21 | 5.80 | 6.94 | 6.24 | -2.79 | 15.30 | 4.68 |
| IOS Kat. III | 19.32 | 5.91 | 7.06 | 6.37 | -2.69 | 15.42 | 4.69 |
| BM           | 19.61 | 5.71 | 6.83 | 6.27 | -2.76 | 14.99 | 4.65 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

|                           | IOS  | BM   |
|---------------------------|------|------|
| UBS Swiss Mixed SIMA      | 20.3 | 20.8 |
| CS Real Estate Fund SIAT  | 6.9  | 7.0  |
| UBS Swiss Resident Anfos  | 6.9  | 6.9  |
| Schroder Immoplus         | 5.2  | 3.3  |
| CS Real Estate Livingplus | 5.1  | 7.9  |
| Interswiss                | 5.1  | 4.7  |
| Procimmo Swiss Commercial | 5.1  | 2.1  |
| La Foncière               | 4.9  | 3.6  |
| UBS Swiss Comm Swissreal  | 4.2  | 4.0  |
| Immo Helvetic             | 4.1  | 2.3  |

## Sektoren (in %)

|             | IOS  | BM   |
|-------------|------|------|
| Wohnen      | 55.7 | 58.4 |
| Kommerziell | 41.1 | 37.6 |
| Übrige      | 3.2  | 4.0  |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 1.478.761    | 2.903.115    | 2.903.116     |
| ISIN   | CH0014787615 | CH0029031157 | CH0029031165  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 1.28         | 1.20         | 1.10          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.85         | 0.85         | 0.85          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

**Eckdaten**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Fondsmanager        | IST   |
| Fondsmanager seit   | Juli 2013   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG  |
| Lancierung          | März 2003   |
| Währung             | CHF   |
| Zeichnung/Rücknahme | Quartalsweise bis 14.00 (letzter Bankarbeitstag jedes Kalenderquartals) |
| Valuta Zeichnung    | spätestens 2 Monate vor Kalenderquartal                                 |
| Valuta Rücknahme    | spätestens 2 Monate vor Kalenderquartal                                 |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September   |
| Ausschüttung        | thesaurierend   |
| Benchmark           | KGAST-Index   |
| Fondsvermögen       | CHF 337.08 Mio.   |
| Anzahl Titel        | 19  |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTIIS3<br>istfunds.ch  |
| NAV Kategorie I     | CHF 169.29  |
| NAV Kategorie II    | CHF 169.71  |
| NAV Kategorie III   | CHF 171.92  |

**Anlagepolitik**

IMMO INVEST SCHWEIZ investiert indirekt in Liegenschaften in der Schweiz. Das Ziel ist die Erwirtschaftung eines markgerechten Ertrages sowie ein langfristiger stetiger Vermögenszuwachs. Die Investitionen erfolgen in schweizerische kollektive Anlageinstrumente. Primär liegt der Fokus auf Anlagestiftungen, die hauptsächlich in Wohnbauten investieren. Anlagen in börsenkotierten Immobilien-Anlagefonds sind ebenfalls zugelassen. Maximal 20% der Anlagegruppe dürfen in schweizerische börsenkotierte Immobilien-Beteiligungsgesellschaften und/oder nicht kotierte Immobilien-Anlagefonds investiert werden. Rendite, Portfoliostruktur, Diversifikation, Qualität des Managements, Kosten und Anlagestrategie bilden die Hauptkriterien für die Selektion der Anlagegefässe. Die Anlagegruppe wird monatlich bewertet. Das Portfolio wird nicht gegen die Benchmark verwaltet.

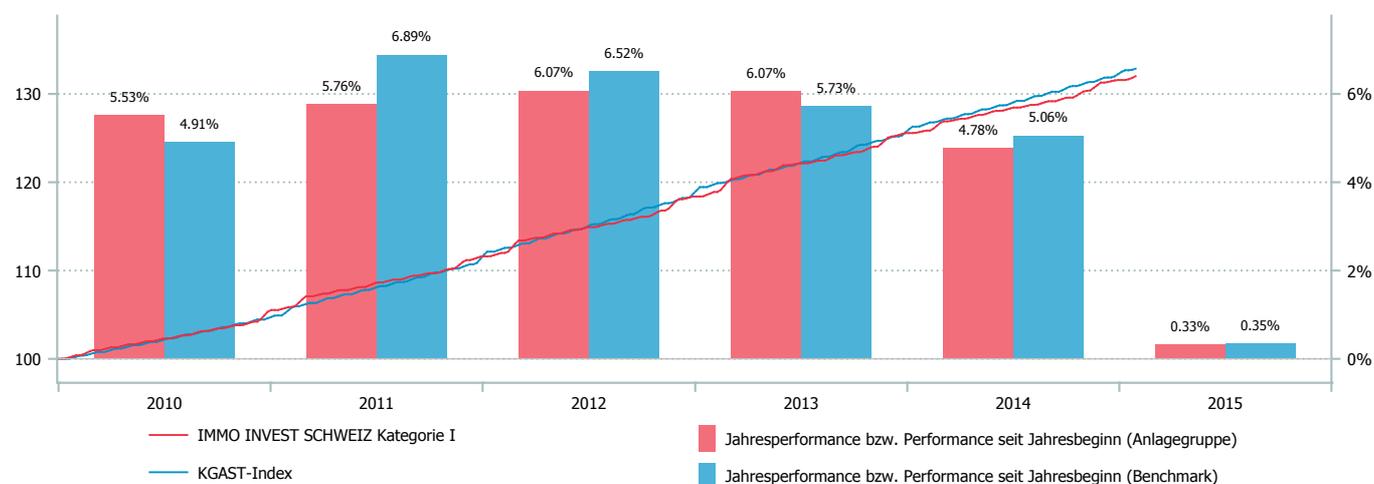
Seit 1. Juli 2013 wird die Verwaltung der Anlagegruppe Immo Invest Schweiz von der IST wahrgenommen (zuvor Lombard Odier & Cie).

**Performance (in %)**

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| IIS Kat. I   | 0.33  | 1.27  | 2.53  | 4.89 | 5.63  | 5.63  | 0.98      |
| IIS Kat. II  | 0.34  | 1.30  | 2.59  | 5.02 | 5.72  | 5.68  | 0.98      |
| IIS Kat. III | 0.36  | 1.33  | 2.64  | 5.12 | 5.86  | 5.84  | 0.98      |
| BM           | 0.35  | 1.36  | 2.60  | 5.02 | 5.75  | 5.81  | 0.51      |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| IIS Kat. I   | 4.25 | 5.53 | 5.76 | 6.07 | 6.07 | 4.78 | 0.33 |
| IIS Kat. II  | 4.25 | 5.53 | 5.76 | 6.09 | 6.17 | 4.91 | 0.34 |
| IIS Kat. III | 4.47 | 5.74 | 5.94 | 6.29 | 6.28 | 5.01 | 0.36 |
| BM           | 5.11 | 4.91 | 6.89 | 6.52 | 5.73 | 5.06 | 0.35 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

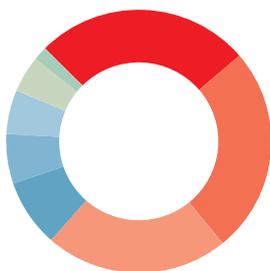
|                                  | IIS  |
|----------------------------------|------|
| Pensimo Casareal AST             | 20.2 |
| FIDIP                            | 13.0 |
| Avadis Immobilien CH Wohnen      | 10.7 |
| Realstone Development            | 7.6  |
| Ecoreal Swisscore Plus           | 6.6  |
| UBS Immo CH Geschäft             | 6.4  |
| Swiss Life Immobilien CH         | 6.3  |
| Helvetia Immobilien CH           | 4.4  |
| Avadis Immobilien CH Geschäft    | 4.2  |
| Swiss Life Geschäftsimmobilen CH | 4.0  |

## Sektoren (in %)

|              | IIS  |
|--------------|------|
| Wohnen       | 66.0 |
| Kommerziell  | 19.9 |
| Gemischt     | 10.3 |
| Landreserven | 3.8  |

## Regionen (in %)

|                 | IIS  |
|-----------------|------|
| Region Zürich   | 26.2 |
| Genfersee       | 25.4 |
| Nordwestschweiz | 22.4 |
| Ostschweiz      | 8.3  |
| Westschweiz     | 6.1  |
| Region Bern     | 5.4  |
| Zentralschweiz  | 4.5  |
| Südschweiz      | 1.7  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 2.903.122    | 2.903.120    | 2.733.869     |
| ISIN   | CH0029031223 | CH0029031207 | CH0027338695  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 1.03         | 0.94         | 0.84          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.60         | 0.60         | 0.60          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | <5.00/1.00   | <5.00/1.00   | <5.00/1.00    |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

**Eckdaten**

|                      |  |
|----------------------|--|
| Fondsmanager         | Fundamenta Real Estate Asset Management AG |
| Fondsmanager seit    | Oktober 2014                               |
| Depotbank            | Bank Lombard Odier & Co AG                 |
| Lancierung           | Oktober 2014                               |
| Währung              | CHF  |
| Zeichnung/Rücknahme  | siehe Prospekt                             |
| Valuta Zeichnung     | siehe Prospekt                             |
| Valuta Rücknahme     | siehe Prospekt                             |
| Ende Geschäftsjahr   | 30. September                              |
| Ausschüttung         | thesaurierend                              |
| Benchmark            | KGAST-Index                                |
| Fondsvermögen Gesamt | CHF 137.97 Mio.                            |
| Fondsvermögen Netto  | CHF 82.18 Mio.                             |
| Anzahl Objekte       | 7  |
| Kursquelle           | Bloomberg ISTISW1                          |
|                      | istfunds.ch                                |
| NAV Kategorie I      | CHF 100.37                                 |

**Anlagepolitik**

IST Immobilien Schweiz Wohnen ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche direkt in Schweizer Immobilien investiert. Das Anlageziel besteht darin, mittels Kaufen, Halten und aktivem Bewirtschaften von Liegenschaften im Direktbesitz in der Schweiz einen marktgerechten Ertrag zu erreichen. Es wird zu mindestens 70% in Wohnliegenschaften investiert, wobei der Fokus auf Objekten in der Deutschschweiz liegt. Die Anlagegruppe verfolgt hauptsächlich einen Core / Core plus-Ansatz. Ergänzend werden Value-added- und opportunistische Strategien zur langfristigen Ertragssicherung eingesetzt. Durch eine klare Positionierung und eine selektive Investitionspolitik soll ein nachhaltiges Immobilien-Portfolio mit Fokus auf „bezahlbaren Wohnraum“ aufgebaut werden. Das Portfolio wird nicht gegen eine Benchmark verwaltet. Der KGAST-Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

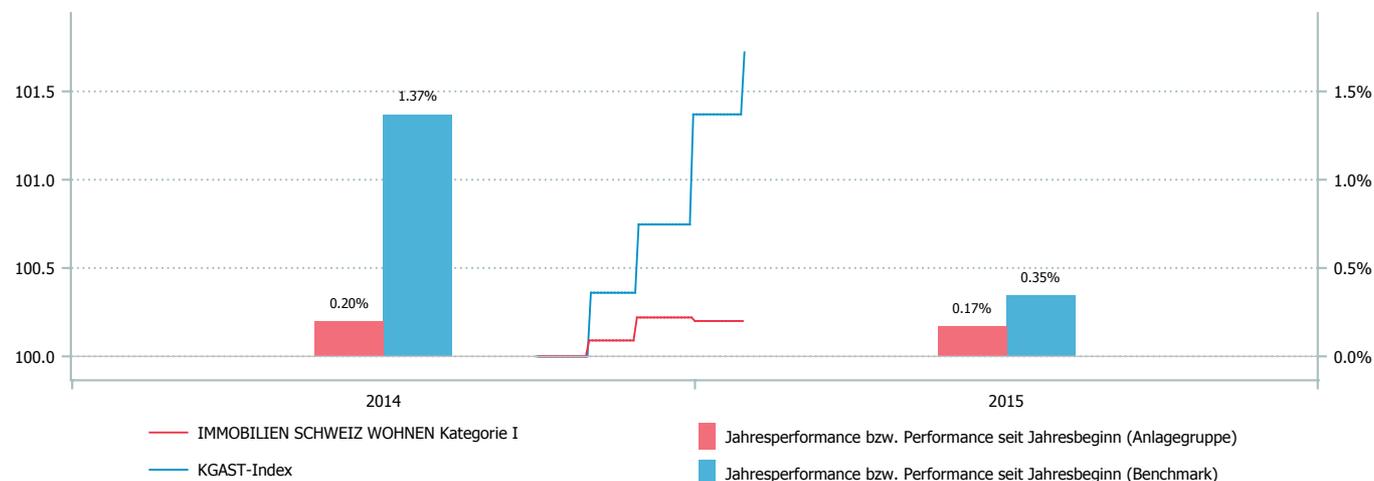
**Performance (in %)**

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ISW Kat. I | 0.17  | 0.28  | -     | -    | -     | -     | -         |
| BM         | 0.35  | 1.36  | -     | -    | -     | -     | -         |

\*annualisiert

|            | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | YTD  |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ISW Kat. I | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.17 |
| BM         | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.35 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

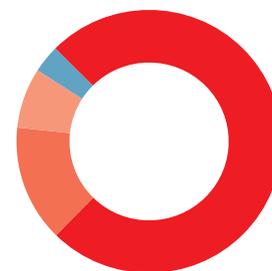


## Sektoren (in %)

|              | ISW  |
|--------------|------|
| Wohnen       | 93.7 |
| Kommerziell  | 0.0  |
| Gemischt     | 6.3  |
| Landreserven | 0.0  |

## Regionen (in %)

|                 | ISW  |
|-----------------|------|
| Zürich          | 74.8 |
| Ostschweiz      | 14.3 |
| Zentralschweiz  | 7.4  |
| Nordwestschweiz | 3.4  |
| Region Bern     | 0.0  |
| Südschweiz      | 0.0  |
| Genfersee       | 0.0  |
| Westschweiz     | 0.0  |



## Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

|           | ISW   |
|-----------|-------|
| nach 2010 | 100.0 |
| 2000-2009 | 0.0   |
| 1990-1999 | 0.0   |
| 1980-1989 | 0.0   |
| 1970-1979 | 0.0   |
| vor 1970  | 0.0   |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I                      |
|--|----------------------------------|
| Valor  | 24522912                         |
| ISIN   | CH0245229122                     |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | >1 Mio.                          |
| ex-ante TER <sup>1</sup> in % p.a. per 01.10.2014            | 0.61                             |
| ex-ante TER ISA <sup>1</sup> GAV in % p.a. per 30.09.2014    | 0.45                             |
| ex-ante TER ISA <sup>1</sup> NAV in % p.a. per 30.09.2014    | 0.61                             |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | nach effektiv anfallenden Kosten |

<sup>1</sup>Die Total Expense Ratio Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen ex-ante (TERISA ex-ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet werden (Betriebsaufwand)

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Kempen Capital Mgmt.             |
| Fondsmanager seit   | Februar 2005                     |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 2005                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | GPR 250 Europe (UK 20%)          |
| Fondsvermögen       | CHF 56.60 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 28                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTIMOE<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'084.63                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'099.55                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'105.77                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 1.71 % |
| Beta                   | 0.98   |

## Anlagepolitik

IMMO OPTIMA EUROPA ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe, die in börsenkotierte Immobilien-Beteiligungsgesellschaften in Europa investiert. Als Referenzindex wird der GPR250 Europe Index (UK 20%) verwendet, bereinigt um Quellensteuern (double net). Der ex-ante Tracking Error des Portfolios soll 4% nicht übersteigen. Geschäfts- und Retailliegenschaften stellen die primären Anlageobjekte dar. Die Anlagegruppe ist breit diversifiziert. Die Investitionen erfolgen aufgrund eines vom Portfoliomanager erarbeiteten Bewertungs- und Selektionsmodells, welches der Diversifikation nach Objektarten und Regionen sowie der strukturellen Entwicklung des Immobilienmarktes und der Liquidität der Titel besondere Beachtung schenkt. Für Gesellschaften mit einer angemessenen Diversifikation gilt eine Maximallimite von 15%, andernfalls 10%. Unternehmen, die im Index eine höhere Gewichtung aufweisen, dürfen bis maximal 120% ihrer Indexgewichtung im Portfolio vertreten sein.

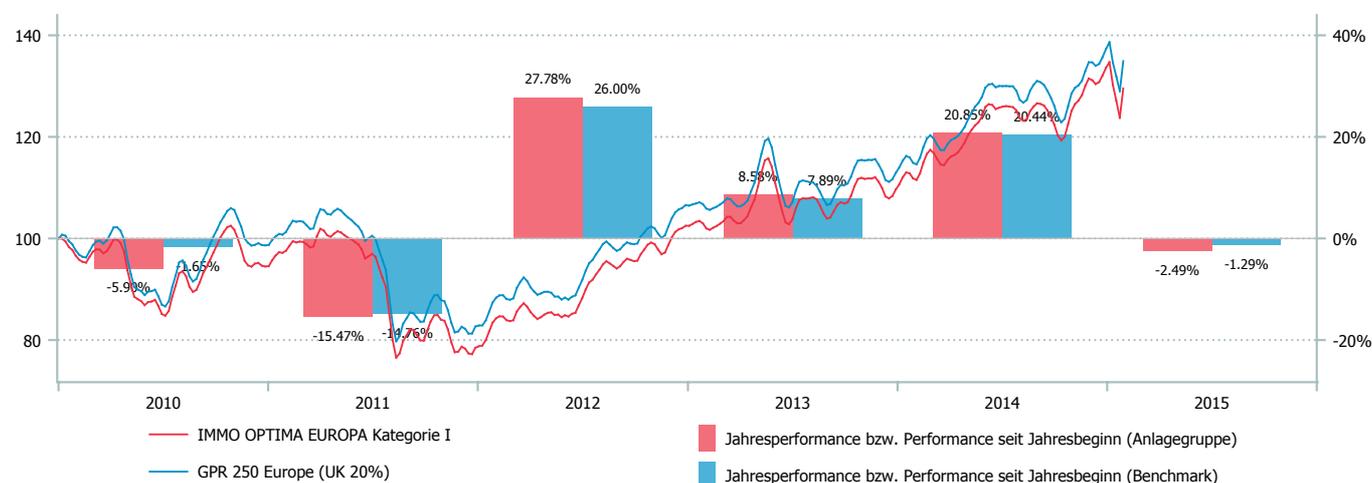
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| IOE Kat. I   | -2.49 | 2.41  | 4.57  | 17.57 | 16.26 | 6.14  | 10.67     |
| IOE Kat. II  | -2.49 | 2.43  | 4.61  | 17.67 | 16.40 | 6.30  | 10.67     |
| IOE Kat. III | -2.48 | 2.45  | 4.67  | 17.79 | 16.51 | 6.39  | 10.67     |
| BM           | -1.29 | 3.84  | 5.50  | 19.15 | 16.00 | 6.76  | 10.80     |

\*annualisiert

|              | 2009  | 2010  | 2011   | 2012  | 2013 | 2014  | YTD   |
|--------------|-------|-------|--------|-------|------|-------|-------|
| IOE Kat. I   | 48.72 | -5.90 | -15.47 | 27.78 | 8.58 | 20.85 | -2.49 |
| IOE Kat. II  | 49.04 | -5.70 | -15.29 | 28.01 | 8.70 | 20.95 | -2.49 |
| IOE Kat. III | 49.13 | -5.64 | -15.24 | 28.11 | 8.80 | 21.08 | -2.48 |
| BM           | 44.57 | -1.65 | -14.76 | 26.00 | 7.89 | 20.44 | -1.29 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

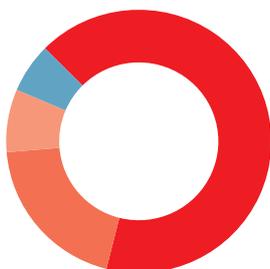
|                           | IOE  |
|---------------------------|------|
| Unibail-Rodamco           | 19.7 |
| Deutsche Wohnen           | 10.2 |
| Land Securities           | 8.8  |
| PSP Swiss Property (N)    | 7.7  |
| Gecina (N)                | 7.2  |
| Deutsche Euroshop         | 5.5  |
| Derwent London            | 5.3  |
| Deutsche Annington Immo   | 5.0  |
| LEG Immobilien            | 4.5  |
| Eurocommercial Properties | 3.6  |

## Sektoren (in %)

|         | IOE  | BM   |
|---------|------|------|
| Retail  | 38.8 | 39.3 |
| Büro    | 25.6 | 26.2 |
| Wohnen  | 22.6 | 21.9 |
| Gewerbe | 1.3  | 2.5  |
| Übrige  | 11.7 | 10.1 |

## Währungen (in %)

|     | IOE  |
|-----|------|
| EUR | 66.4 |
| GBP | 19.8 |
| CHF | 7.7  |
| SEK | 6.1  |



## Länder (in %)

|                     | IOE  |
|---------------------|------|
| Frankreich          | 32.3 |
| Deutschland         | 26.8 |
| Grossbritannien     | 19.8 |
| Schweiz             | 7.7  |
| Schweden            | 6.1  |
| Niederlande         | 3.6  |
| Österreich          | 2.1  |
| Spanien             | 2.1  |
| kurzfristige Mittel | -0.3 |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 1.952.317    | 2.903.123    | 2.903.125     |
| ISIN   | CH0019523171 | CH0029031231 | CH0029031256  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.61         | 0.53         | 0.42          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.40         | 0.40         | 0.40          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | Januar 2005                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2005                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MO15 Customised                  |
| Fondsvermögen       | CHF 11.42 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 24                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMX15<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'316.96                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'321.50                     |

## Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.36 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 5.50 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.38 Jahre |

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 15 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 15% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 15% in inländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei, mit Ausnahme der Immobilien, nur Anlagen in die von der IST emittierten Anlagegruppen oder institutionellen Fonds erfolgen. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

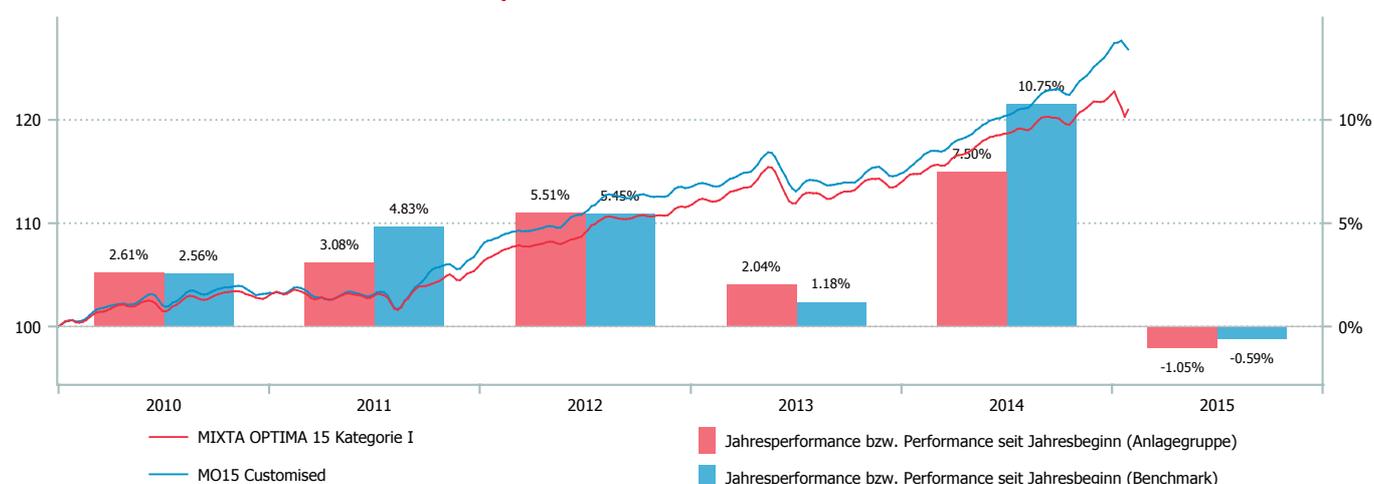
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MO15 Kat. I  | -1.05 | 0.33  | 1.77  | 5.43 | 4.25  | 3.82  | 2.46      |
| MO15 Kat. II | -1.04 | 0.36  | 1.84  | 5.58 | 4.37  | 3.89  | 2.46      |
| BM           | -0.59 | 2.14  | 4.35  | 8.39 | 5.21  | 4.66  | 2.78      |

\*annualisiert

|              | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | YTD   |
|--------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| MO15 Kat. I  | 9.89 | 2.61 | 3.08 | 5.51 | 2.04 | 7.50  | -1.05 |
| MO15 Kat. II | 9.89 | 2.61 | 3.08 | 5.55 | 2.20 | 7.65  | -1.04 |
| BM           | 9.36 | 2.56 | 4.83 | 5.45 | 1.18 | 10.75 | -0.59 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

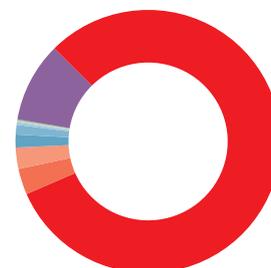


Top 10 (in %)

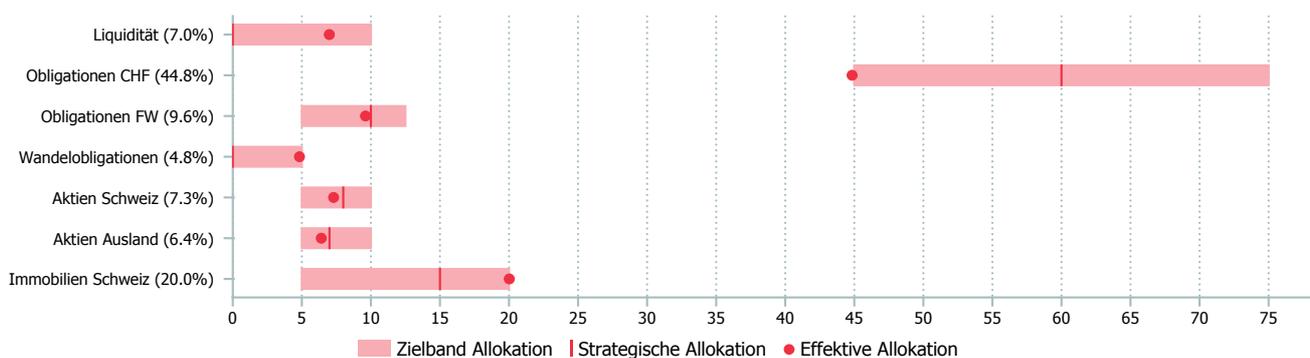
|                                  | MO15 |
|----------------------------------|------|
| Syz AM Liquid I3 CHF             | 6.7  |
| Pensimo Casareal AST             | 3.7  |
| IF IST2 Obl. Select ex-CHF       | 3.0  |
| Fullerton RMB A CHF HDG          | 2.6  |
| FIDIP                            | 2.4  |
| IF IST2 Governo Welt Fundamental | 2.3  |
| Avadis Immobilien CH Geschäft    | 2.0  |
| Fullerton SH/TERM INT B          | 1.6  |
| Nestlé (N)                       | 1.4  |
| Wellington EM L DB S USD         | 1.4  |
| Realstone Development            | 1.4  |

Währungen (in %)

|        | MO15 |
|--------|------|
| CHF    | 81.0 |
| EUR    | 3.2  |
| USD    | 2.6  |
| SGD    | 1.6  |
| GBP    | 1.2  |
| CAD    | 0.3  |
| SEK    | 0.2  |
| AUD    | 0.1  |
| DKK    | 0.1  |
| Übrige | 9.8  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III * |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| Valor   | 1.952.316    | 2.903.129    | 2.903.135       |
| ISIN  | CH0019523163 | CH0029031298 | CH0029031355    |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.       |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014           | 0.63         | 0.48         | -               |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014 | 0.34         | 0.34         | 0.34            |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10            |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | April 1990                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | April 1990                       |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | Pictet BVG 93                    |
| Benchmark 2         | BVG 25 (2000)                    |
| Fondsvermögen       | CHF 504.76 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 41                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMIXO<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'161.59                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 2'187.31                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 2'200.60                     |

### Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 4.99 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 5.10 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.01 Jahre |

### Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 25 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 25% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 15% in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei, mit Ausnahme der Immobilien, nur Anlagen in die von der IST emittierten Anlagegruppen oder institutionellen Fonds erfolgen. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Als Benchmark wird der Pictet BVG93 Index verwendet.

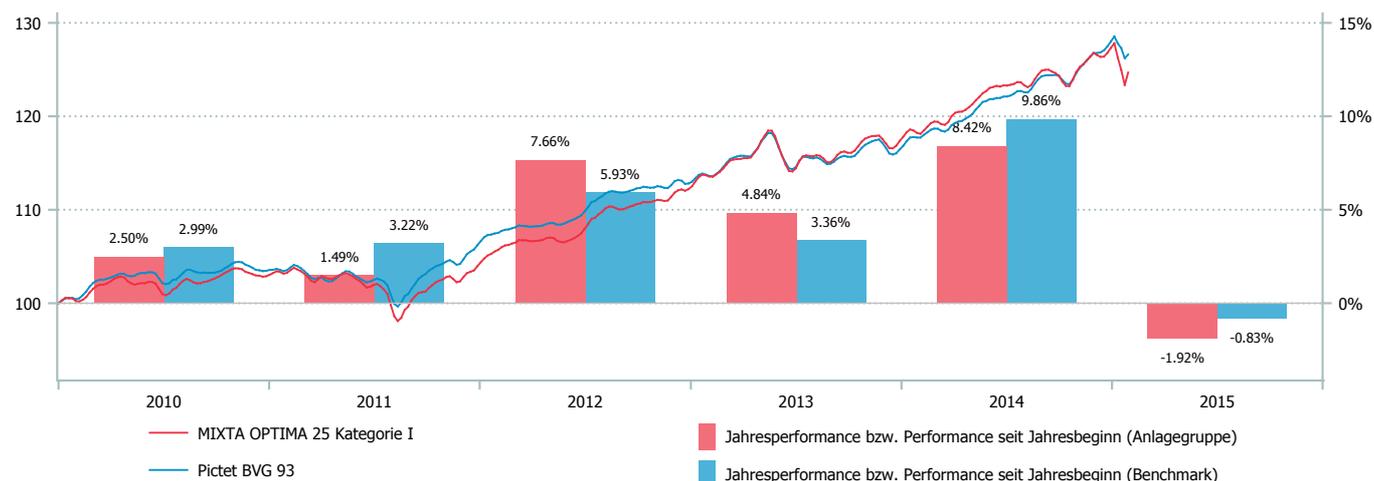
### Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MO25 Kat. I   | -1.92 | -0.37 | 1.23  | 5.67 | 5.84  | 4.50  | 3.11      |
| MO25 Kat. II  | -1.91 | -0.34 | 1.29  | 5.81 | 5.99  | 4.65  | 3.11      |
| MO25 Kat. III | -1.91 | -0.33 | 1.32  | 5.86 | 6.06  | 4.74  | 3.11      |
| BM 1          | -0.83 | 1.37  | 3.62  | 7.55 | 5.74  | 4.81  | 2.78      |
| BM 2          | -2.37 | -0.45 | 1.69  | 5.86 | 5.82  | 4.29  | 3.09      |

\*annualisiert

|               | 2009  | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | YTD   |
|---------------|-------|------|------|------|------|------|-------|
| MO25 Kat. I   | 11.73 | 2.50 | 1.49 | 7.66 | 4.84 | 8.42 | -1.92 |
| MO25 Kat. II  | 11.91 | 2.66 | 1.66 | 7.83 | 4.98 | 8.57 | -1.91 |
| MO25 Kat. III | 12.00 | 2.76 | 1.77 | 7.93 | 5.03 | 8.62 | -1.91 |
| BM 1          | 9.61  | 2.99 | 3.22 | 5.93 | 3.36 | 9.86 | -0.83 |
| BM 2          | 11.74 | 1.31 | 1.61 | 7.58 | 4.43 | 9.45 | -2.37 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

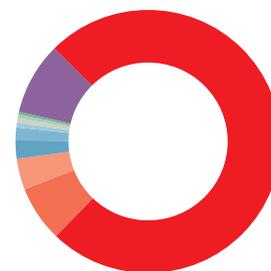


Top 10 (in %)

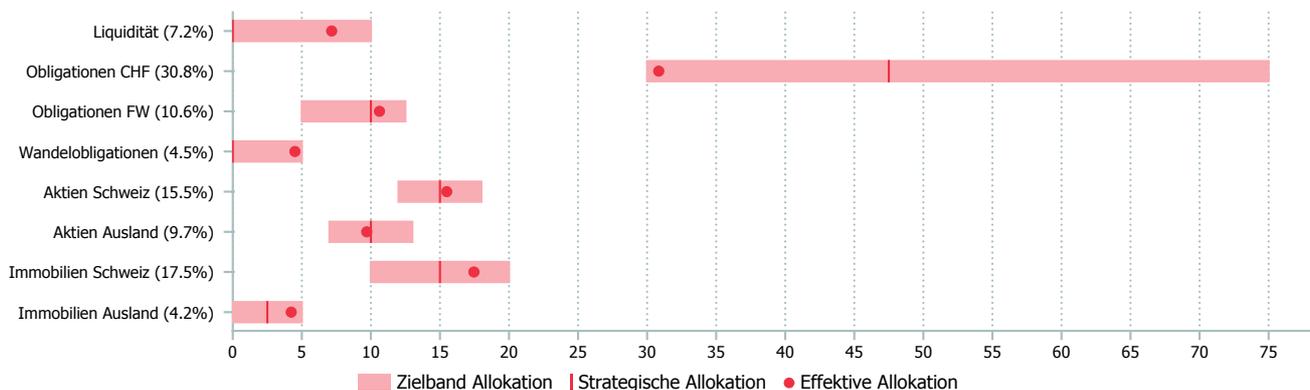
|                               | MO25 |
|-------------------------------|------|
| Syz AM Liquid I3 CHF          | 6.2  |
| IST2 Aktien CH Min Var.       | 3.6  |
| Nestlé (N)                    | 2.4  |
| Novartis (N)                  | 2.4  |
| Assetimmo Immobilien G        | 2.3  |
| FIDIP                         | 2.2  |
| Wellington EM L DB S USD      | 1.9  |
| IF IST2 Gov. Welt Fundamental | 1.9  |
| Assetimmo Immobilien W        | 1.9  |
| Roche (GS)                    | 1.8  |

Währungen (in %)

|        | MO25 |
|--------|------|
| CHF    | 74.7 |
| EUR    | 6.9  |
| USD    | 3.8  |
| GBP    | 2.2  |
| SGD    | 1.6  |
| SEK    | 0.6  |
| CAD    | 0.6  |
| JPY    | 0.4  |
| AUD    | 0.3  |
| Übrige | 8.8  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 277.251      | 2.903.137    | 2.903.143     |
| ISIN  | CH0002772512 | CH0029031371 | CH0029031439  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014           | 0.66         | 0.53         | 0.48          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014 | 0.36         | 0.36         | 0.36          |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | Januar 2005                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2005                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MO35 Customised                  |
| Fondsvermögen       | CHF 101.50 Mio.                  |
| Anzahl Titel        | 37                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMX35<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'370.46                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'377.62                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'379.12                     |

### Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.02 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 4.93 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.00 Jahre |

### Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 35 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 35% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 15% in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei, mit Ausnahme der Immobilien, nur Anlagen in die von der IST emittierten Anlagegruppen oder institutionellen Fonds erfolgen. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

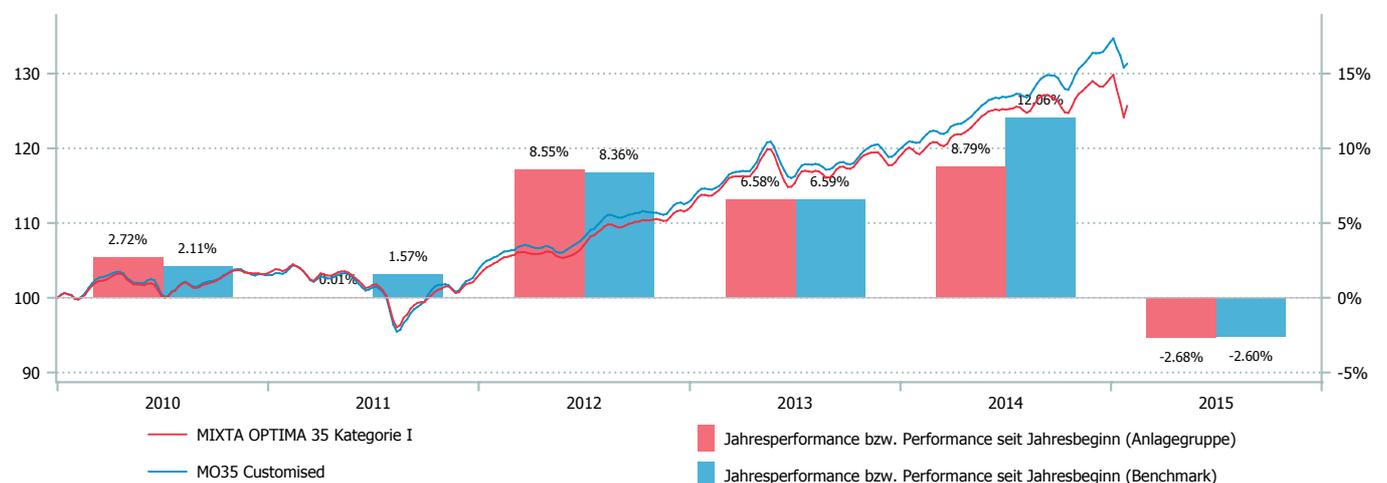
### Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MO35 Kat. I   | -2.68 | -1.20 | 0.57  | 5.54 | 6.47  | 4.75  | 3.77      |
| MO35 Kat. II  | -2.67 | -1.17 | 0.64  | 5.68 | 6.62  | 4.86  | 3.77      |
| MO35 Kat. III | -2.66 | -1.16 | 0.66  | 5.73 | 6.66  | 4.88  | 3.77      |
| BM            | -2.60 | 0.11  | 2.97  | 8.11 | 7.60  | 5.52  | 3.76      |

\*annualisiert

|               | 2009  | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | YTD   |
|---------------|-------|------|------|------|------|-------|-------|
| MO35 Kat. I   | 13.25 | 2.72 | 0.01 | 8.55 | 6.58 | 8.79  | -2.68 |
| MO35 Kat. II  | 13.43 | 2.29 | 0.12 | 8.71 | 6.72 | 8.94  | -2.67 |
| MO35 Kat. III | 13.43 | 2.29 | 0.12 | 8.72 | 6.77 | 8.99  | -2.66 |
| BM            | 13.05 | 2.11 | 1.57 | 8.36 | 6.59 | 12.06 | -2.60 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

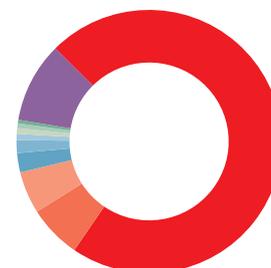


Top 10 (in %)

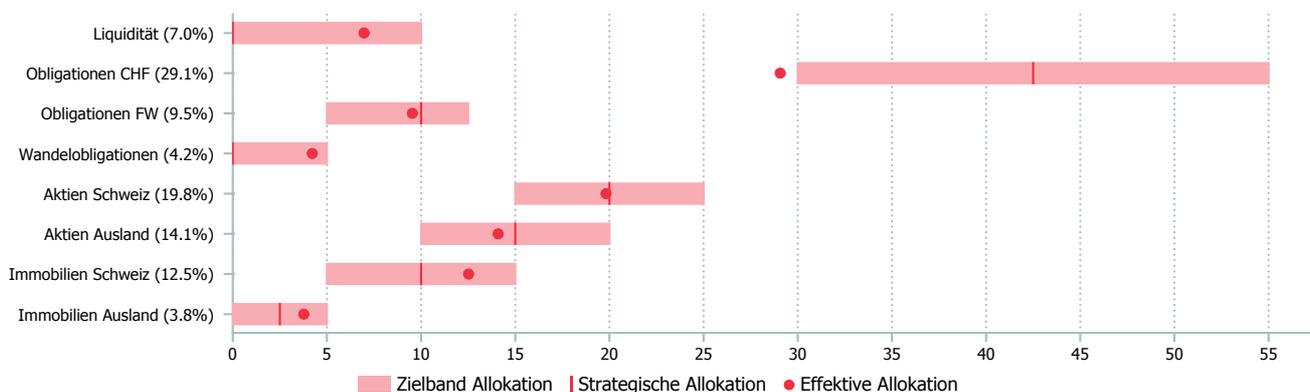
|                           | MO35 |
|---------------------------|------|
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 7.1  |
| IST2 Aktien CH Min Var.   | 3.3  |
| Nestlé (N)                | 2.9  |
| Novartis (N)              | 2.9  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK | 2.6  |
| Roche (GS)                | 2.2  |
| Wellington EM L DB S USD  | 1.9  |
| Fullerton SH/TERM INT B   | 1.4  |
| Pensimo Casareal AST      | 1.3  |
| Federated H/Inc Adv I USD | 1.1  |

Währungen (in %)

|        | MO35 |
|--------|------|
| CHF    | 72.0 |
| EUR    | 6.5  |
| USD    | 5.2  |
| GBP    | 2.4  |
| SGD    | 1.6  |
| JPY    | 0.8  |
| CAD    | 0.7  |
| SEK    | 0.6  |
| AUD    | 0.4  |
| Übrige | 9.9  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 1.952.320    | 2.903.147    | 2.903.150     |
| ISIN  | CH0019523205 | CH0029031470 | CH0029031504  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014           | 0.64         | 0.51         | 0.46          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014 | 0.34         | 0.34         | 0.34          |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss Rock AM                    |
| Fondsmanager seit   | März 2013                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | September 2007                   |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SPI                              |
| Fondsvermögen       | CHF 2.83 Mio.                    |
| Anzahl Titel        | 59                               |
| Kursquelle          | Bloomberg IST2ASP<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'141.15                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.93 % |
| Beta                   | 0.98   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS ist eine aktiv, nach einem quantitativen Modellansatz bewirtschaftete Anlagegruppe. Die Titel des Swiss Performance Indexes (SPI) bilden das Universum. Der Fokus des eingesetzten Titelselektionsmodells liegt auf den Aspekten Profitabilität (z.B. ROE, Cashflow), Momentum (z.B. Revision von Gewinnschätzungen, Sentiment) und Bewertung (z.B. Dividendenrendite, EBITDA/EV). Das Portfolio weist typischerweise ca. 60 Positionen auf, deren Gewichtung maximal 2% von der Gewichtung des Titels im SPI abweichen darf. Der angestrebte ex-ante Tracking Error beträgt max. 1.5%.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

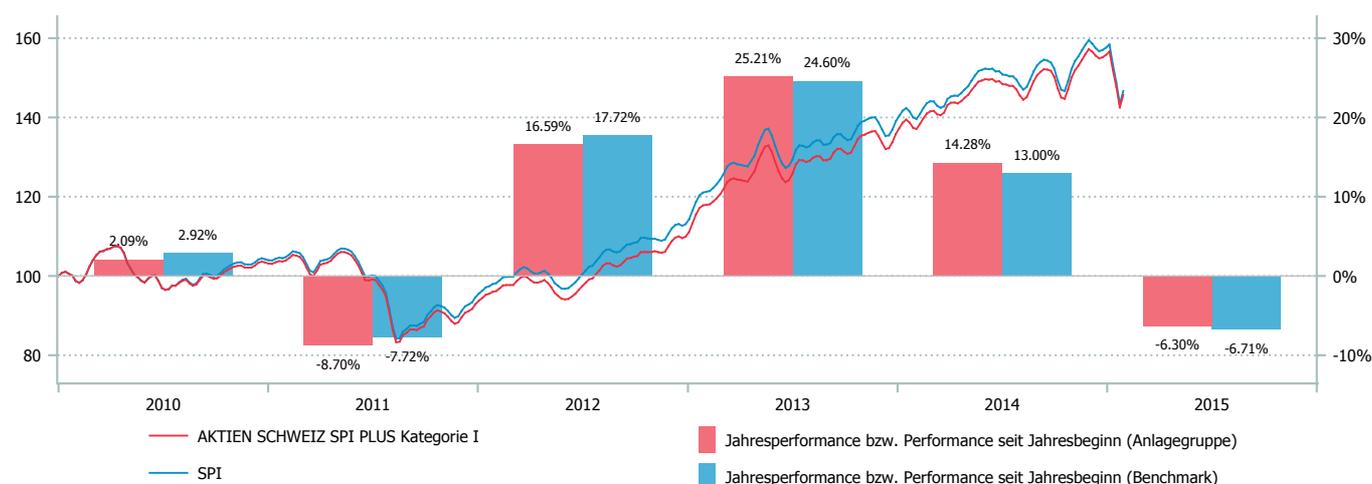
## Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASPI Kat. I | -6.30 | -4.31 | 0.09  | 6.56 | 15.64 | 8.04  | 9.26      |
| BM          | -6.71 | -4.94 | -0.81 | 5.52 | 15.14 | 8.21  | 9.44      |

\*annualisiert

|             | 2009  | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | YTD   |
|-------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASPI Kat. I | 22.51 | 2.09 | -8.70 | 16.59 | 25.21 | 14.28 | -6.30 |
| BM          | 23.18 | 2.92 | -7.72 | 17.72 | 24.60 | 13.00 | -6.71 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Nestlé (N)               | 19.7 | 19.1 |
| Novartis (N)             | 19.0 | 19.4 |
| Roche (GS)               | 13.8 | 14.6 |
| UBS Group (N)            | 4.2  | 4.5  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 4.2  | 3.8  |
| Swiss Re AG (N)          | 3.1  | 2.4  |
| ABB Ltd (N)              | 2.7  | 3.4  |
| Cie Fin. Richemont (N)   | 2.6  | 3.4  |
| CS Group (N)             | 2.3  | 2.5  |
| Swisscom (N)             | 1.9  | 1.1  |

## Branchen (in %)

|                               | ASPI | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 33.8 | 37.0 |
| Basiskonsumgüter              | 20.8 | 20.8 |
| Finanzwesen                   | 18.0 | 18.4 |
| Industrie                     | 11.5 | 9.9  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 6.1  | 5.4  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4.9  | 6.0  |
| Telekomdienstleistungen       | 1.9  | 1.1  |
| IT-Dienstleistungen           | 1.2  | 0.8  |
| Energie                       | 0.8  | 0.4  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.0  | 0.1  |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III * |
|--|--------------|----------------|-----------------|
| Valor  | 3.237.591    | 3.237.598      | 3.237.610       |
| ISIN   | CH0032375914 | CH0032375989   | CH0032376102    |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.       |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.39         | -              | -               |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.18         | 0.18           | 0.18            |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.06         | 0.06           | 0.06            |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| Fondsmanager        | Unigestion                          |
| Fondsmanager seit   | Oktober 2013                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG          |
| Lancierung          | Oktober 2013                        |
| Währung             | CHF                                 |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)              |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                          |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                          |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                       |
| Ausschüttung        | thesaurierend                       |
| Benchmark           | SPI                                 |
| Fondsvermögen       | CHF 53.99 Mio.                      |
| Anzahl Titel        | 41                                  |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTSMV3 SW<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'077.83                        |

## Kennzahlen

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

\*mind. 36 Monate für Berechnung notwendig

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe für Schweizer Aktien. Als Basis dienen die Titel des Swiss Performance Indexes, wobei in einem ersten Schritt illiquide, instabile Titel ausgesondert werden. Unter Verwendung eines proprietären Quant Modells wird im zweiten Schritt das Portfolio mit dem Ziel des minimalen Risikos konstruiert. Eine auf fundamentalem Research basierende Prüfung bildet den dritten Schritt in der Portfoliokonstruktion. Das Portfolio besteht in der Regel aus 40 – 50 Positionen. Die maximale Positionsgrösse beträgt 9%, das maximale Übergewicht im Vergleich zur SMI-Gewichtung eines Titels liegt bei 3%. Die Branchenallokation ist auf 20% limitiert.

Ziel der Anlagegruppe ist, im mittel- bis längerfristigen Horizont die Indexperformance bei vergleichsweise tieferer Volatilität des Portfolios zu übertreffen.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

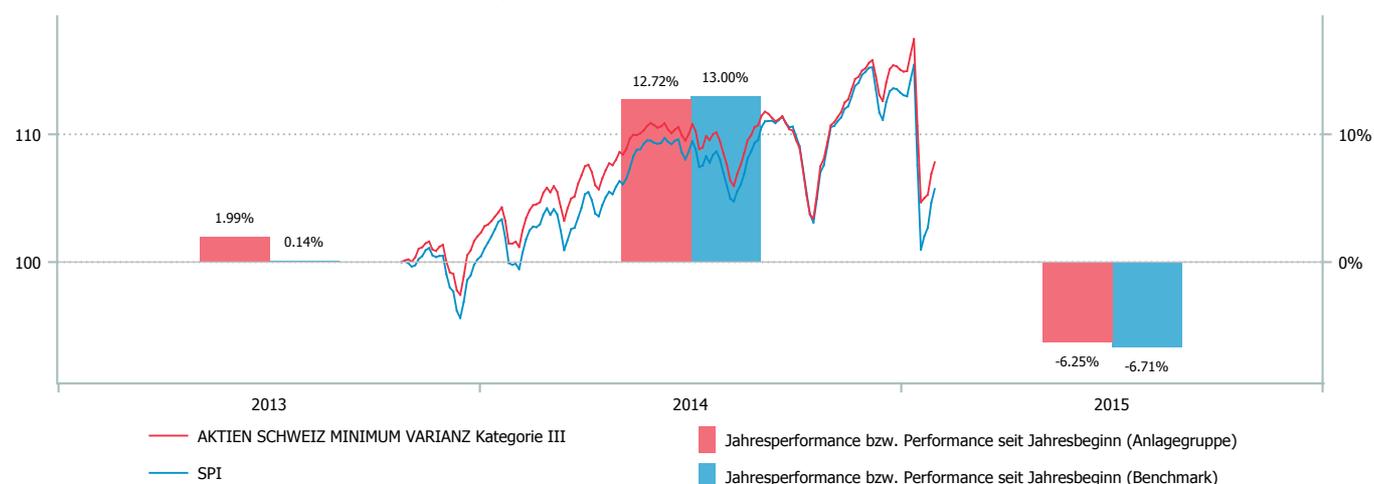
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASMV Kat. III | -6.25 | -3.03 | -0.28 | 5.89 | -     | -     | -         |
| BM            | -6.71 | -4.94 | -0.81 | 5.52 | -     | -     | -         |

\*annualisiert

|               | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | YTD   |
|---------------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| ASMV Kat. III | -    | -    | -    | -    | -    | 12.72 | -6.25 |
| BM            | -    | -    | -    | -    | -    | 13.00 | -6.71 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASMV | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Novartis (N)             | 9.3  | 19.4 |
| Nestlé (N)               | 9.2  | 19.1 |
| Roche (GS)               | 8.5  | 14.6 |
| Swiss Re AG (N)          | 6.0  | 2.4  |
| Syngenta (N)             | 5.1  | 2.4  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 4.0  | 3.8  |
| ABB Ltd (N)              | 3.6  | 3.4  |
| UBS Group (N)            | 3.6  | 4.5  |
| Flughafen Zuerich (N)    | 3.3  | 0.2  |
| Kaba holding (N) Chf10   | 3.2  | 0.2  |

## Branchen (in %)

|                               | ASMV | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 25.4 | 37.0 |
| Finanzwesen                   | 21.4 | 18.4 |
| Basiskonsumgüter              | 18.6 | 20.8 |
| Industrie                     | 16.0 | 9.9  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 10.7 | 6.0  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 3.2  | 5.4  |
| Telekomdienstleistungen       | 2.8  | 1.1  |
| IT-Dienstleistungen           | 1.2  | 0.8  |
| Energie                       | 0.0  | 0.4  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.8  | 0.1  |

## Kategorienübersicht

|  | Kategorie III |
|--|---------------|
| Valor  | 22.431.333    |
| ISIN   | CH0224313335  |
| Investitionsgrösse in CHF                                    | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014              | 0.59          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014    | 0.48          |
| Spesen Kauf / Verkauf in %<br>verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | September 2007                   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | September 2007                   |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MOB Customised                   |
| Fondsvermögen       | CHF 26.87 Mio.                   |
| Anzahl Titel        | 29                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMIBA<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'149.46                     |

## Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.27 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 4.83 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.19 Jahre |

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA BALANCED ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 27.5% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 15% in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei die Anlagen soweit wie möglich in die von der IST emittierten institutionellen Fonds erfolgen. In den übrigen Fällen werden Kollektivgefässe von Drittanbietern eingesetzt. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

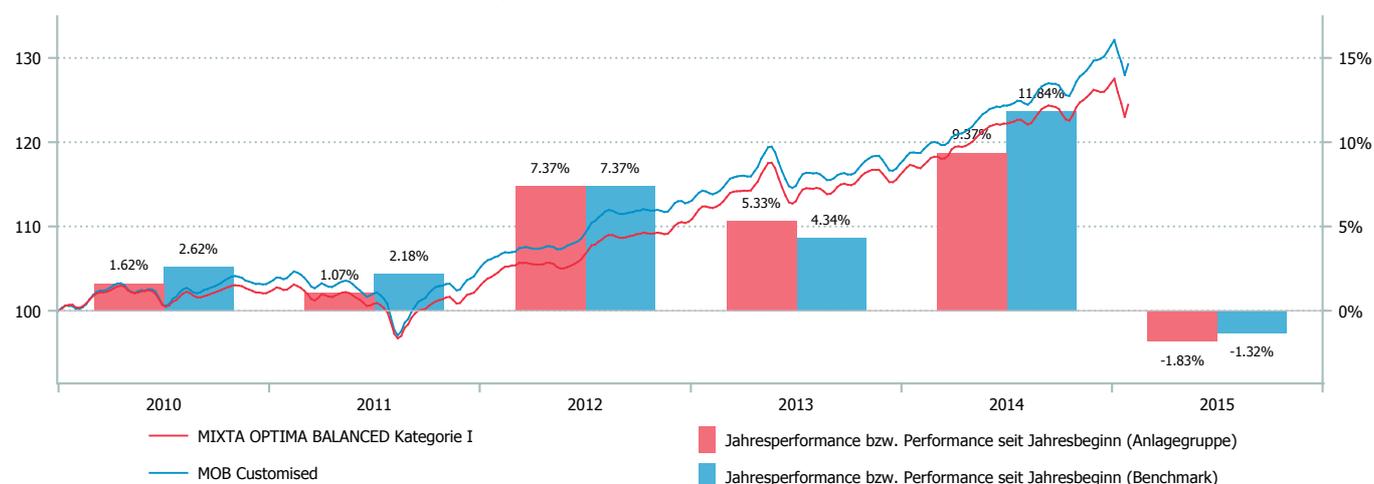
## Performance (in %)

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MOB Kat. I | -1.83 | -0.01 | 1.81  | 6.56 | 6.24  | 4.42  | 3.39      |
| BM         | -1.32 | 1.45  | 4.09  | 9.10 | 6.94  | 5.29  | 3.32      |

\*annualisiert

|            | 2009  | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | YTD   |
|------------|-------|------|------|------|------|-------|-------|
| MOB Kat. I | 12.43 | 1.62 | 1.07 | 7.37 | 5.33 | 9.37  | -1.83 |
| BM         | 13.09 | 2.62 | 2.18 | 7.37 | 4.34 | 11.84 | -1.32 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

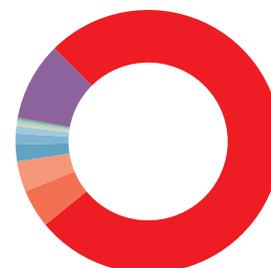


Top 10 (in %)

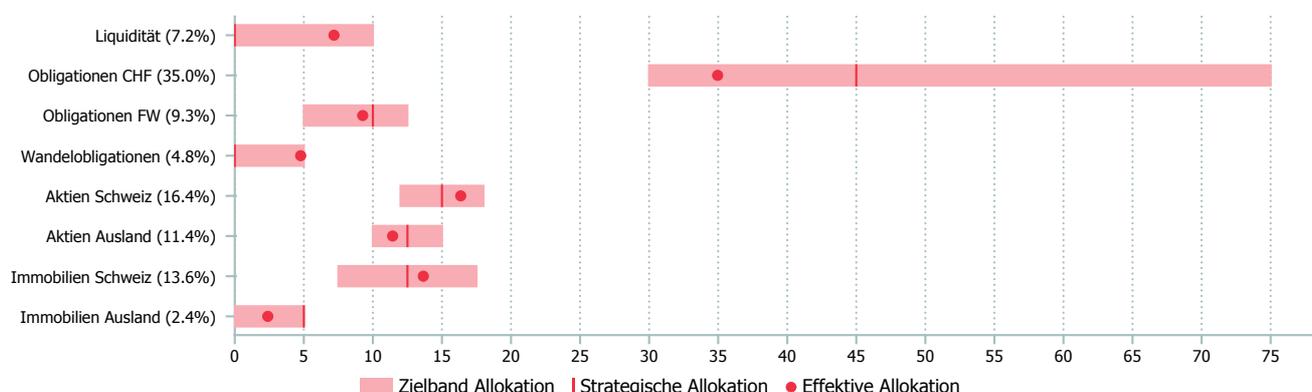
|                           | MOB |
|---------------------------|-----|
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 6.2 |
| Robeco US Prem Eq I Cap   | 3.8 |
| Nestlé (N)                | 2.9 |
| Schroder Immoplus         | 2.8 |
| Novartis (N)              | 2.8 |
| Interswiss                | 2.7 |
| CS Real Estate Livingplus | 2.6 |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK | 2.1 |
| Roche (GS)                | 2.0 |

Währungen (in %)

|        | MOB  |
|--------|------|
| CHF    | 76.6 |
| USD    | 4.7  |
| EUR    | 3.7  |
| SGD    | 2.1  |
| GBP    | 1.4  |
| JPY    | 0.9  |
| AUD    | 0.4  |
| SEK    | 0.4  |
| NOK    | 0.3  |
| Übrige | 9.6  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III * |
|---|--------------|----------------|-----------------|
| Valor   | 3.237.560    | 3.237.571      | 3.237.582       |
| ISIN  | CH0032375609 | CH0032375716   | CH0032375823    |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.       |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2014           | 0.65         | -              | -               |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2014 | 0.36         | 0.36           | 0.36            |
| Spesen Kauf / Verkauf in % verbleiben in der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10           | 0.10            |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv