



## 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
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)	33
AMERICA INDEX (AI)	35
EUROPE INDEX (EI)	37
PACIFIC INDEX (PI)	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
IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF)	57
IMMO OPTIMA EUROPA (IOE)	59
MIXTA OPTIMA 15 (MO15)	61
MIXTA OPTIMA 25 (MO25)	63
MIXTA OPTIMA 35 (MO35)	65
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)	67
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)	69

## Anlagegruppen der IST2 Investmentstiftung

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)	71
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)	73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB)	75



## GELDMARKT CHF (GM)

### Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Citi CHF Eurodep 3 m
Fondsvermögen	CHF 144.32 Mio.
Anzahl Positionen	80
Kursquelle	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 113.35
NAV Kategorie III	CHF 113.47

### Fondsmanager

Fondsmanager	Bank Syz
Fondsmanager seit	August 2008

### Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

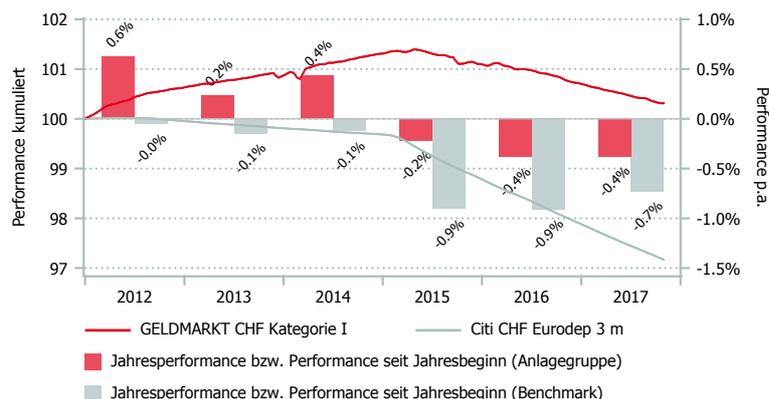
### Kennzahlen

Average Rating	A1
Rendite auf Verfall	-0.36 %
Durchschnittliche Laufzeit	171 Tage

### 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.

### Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GM Kat. I	-0.02	-0.10	-0.23	-0.46	-0.31	-0.05	0.20
GM Kat. III	-0.02	-0.10	-0.22	-0.44	-0.29	-0.03	0.20
BM	-0.07	-0.22	-0.43	-0.88	-0.86	-0.57	0.07

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GM Kat. I	0.44	0.63	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.38
GM Kat. III	0.44	0.65	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.37
BM	0.20	-0.05	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.73



# GELDMARKT CHF (GM)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

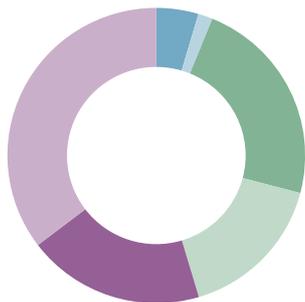
	GM
Land Niederoesterreich	3.8
Credit Suisse New York	3.7
Fondo Mivienda SA	3.6
Canton of Geneva	3.6
Swisscom AG	3.5
Ind & Comm BK China Sydn - Cd/ecp	3.3
Deutsche Bank Ag - Cd/ecp	3.2
Aduno Holding AG	3.1
Lafargeholcim Ltd	3.1
Cembra Money Bank AG	2.9

### Anlagekategorien (in %)

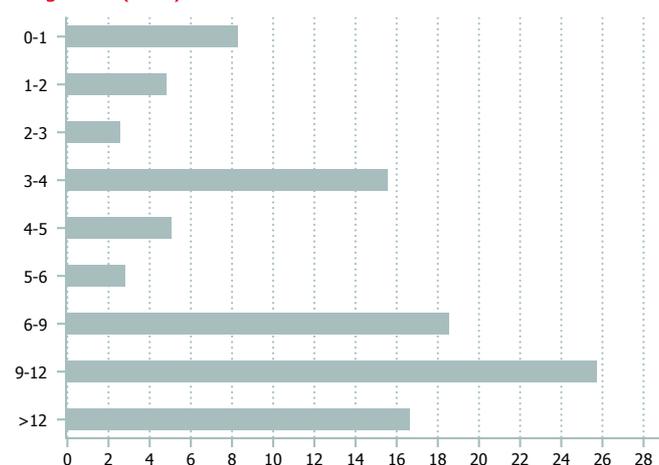
	GM
Obligationen CHF	56.5
ECP	23.6
Floating Rate Notes (PP)	14.2
Obligationen CHF (PP)	2.0
Floating Rate Notes	2.0
Liquidität	1.6

### Rating (in %)

	GM
AAA	4.6
AA	1.6
A	22.9
BBB	16.3
P-1	19.2
P-2	35.4



### 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 30.09.2017	0.13	0.11
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# OBLIGATIONEN SCHWEIZ (OS)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI Dom. AAA-BBB
Fondsvermögen	CHF 208.90 Mio.
Basisportfolio	CHF 289.98 Mio.
Anzahl Positionen	285
Kursquelle	Bloomberg ISTOBSL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'500.40
NAV Kategorie II	CHF 1'514.75
NAV Kategorie III	CHF 1'517.85

## Fondsmanager

Fondsmanager	Bank Syz
Fondsmanager seit	September 2009

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

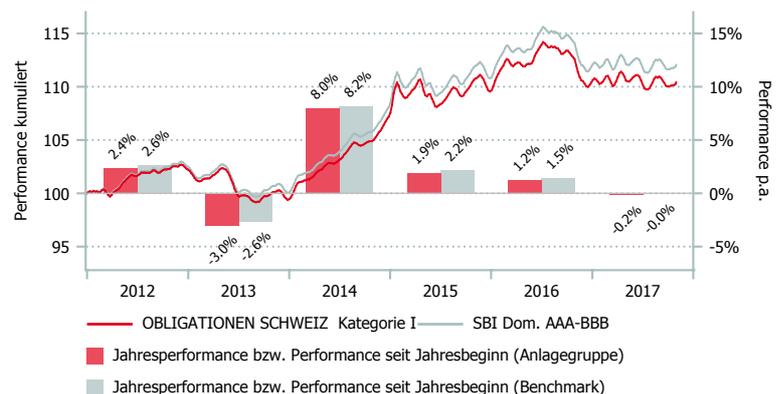
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.08 %
Modified Duration	8.61 Jahre
Tracking Error ex-post	0.06 %
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, aus-genommen für Anleihen der Eidgenossenschaft und der schweizerischen Pfand-briefinstitute. Alle Anlagen müssen mindestens Investment-Grade aufweisen. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens AA-.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OS Kat. I	0.42	0.71	-0.33	-1.90	1.71	1.51	3.54
OS Kat. II	0.42	0.73	-0.29	-1.82	1.79	1.60	3.54
OS Kat. III	0.43	0.74	-0.27	-1.78	1.83	1.64	3.54
BM	0.44	0.76	-0.26	-1.75	1.93	1.78	3.54

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OS Kat. I	6.52	2.37	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.17
OS Kat. II	6.61	2.46	-2.93	8.08	1.98	1.31	-0.10
OS Kat. III	6.61	2.47	-2.89	8.12	2.02	1.35	-0.07
BM	6.90	2.65	-2.64	8.20	2.17	1.46	-0.03



# OBLIGATIONEN SCHWEIZ (OS)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

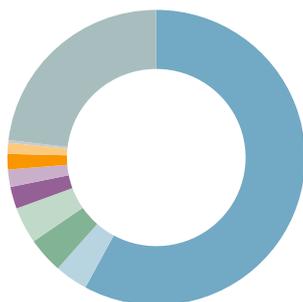
	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	2.9	2.5
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.7	1.8
2 1/4 Confederation Jul20 06.07.2020	1.8	1.6
2% Confederation May22 25.05.2022	1.7	1.3
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.7
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.6	1.5
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.5	1.5
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.5	1.5
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.4	1.3
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.2	1.2

### Schuldner (in %)

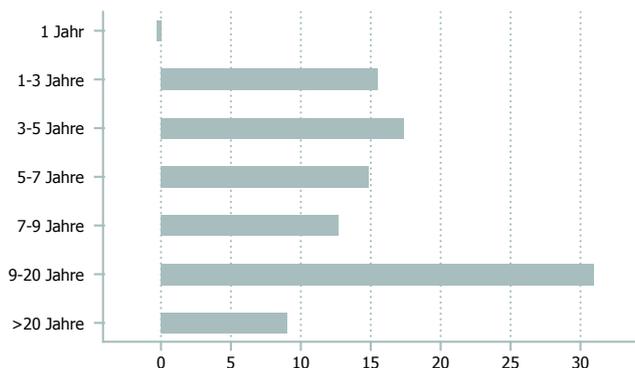
	OS
Pfandbriefanleihen	32.5
Bund	24.1
Banken	12.3
Industrie	8.5
Kantone	6.8
Finanzgesellschaften	6.4
Städte /Gemeinden	5.1
Energie	2.0
Übrige	2.7
Liquiditäten	-0.3

### Rating (in %)

	OS
AAA	57.9
AA+	3.6
AA	3.9
AA-	4.0
A+	2.4
A	1.9
A-	1.7
BBB+	1.2
BBB	0.0
BBB-	0.3
ohne Rating	23.1



### 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 30.09.2017	0.28	0.20	0.16
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.10	0.10	0.10
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange



# OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 1981
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI For. AAA-BBB
Fondsvermögen	CHF 60.60 Mio.
Basisportfolio	CHF 149.01 Mio.
Anzahl Positionen	400
Kursquelle	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'493.70
NAV Kategorie II	CHF 1'498.95
NAV Kategorie III	CHF 1'502.01

## Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2004

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

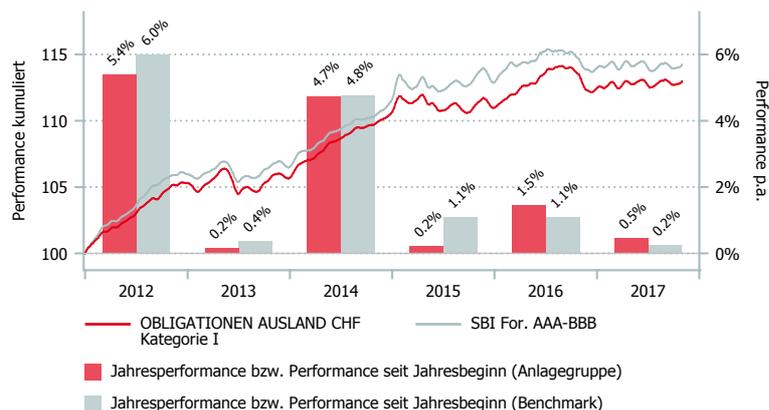
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.59 %
Modified Duration	5.22 Jahre
Tracking Error ex-post	0.70 %
Average Rating	A

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anleihen in Schweizer Franken und/oder Fremdwährungen von ausländischen Schuldnern, 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OAF Kat. I	0.27	0.35	0.14	-0.36	0.97	1.48	1.63
OAF Kat. II	0.27	0.37	0.18	-0.29	1.04	1.55	1.63
OAF Kat. III	0.28	0.38	0.20	-0.25	1.08	1.59	1.63
BM	0.27	0.43	0.02	-0.34	1.16	1.54	1.82

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OAF Kat. I	2.95	5.41	0.17	4.74	0.22	1.47	0.45
OAF Kat. II	2.95	5.42	0.24	4.82	0.29	1.54	0.51
OAF Kat. III	2.95	5.43	0.28	4.86	0.33	1.58	0.55
BM	2.73	6.01	0.38	4.78	1.10	1.09	0.24



# OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

	OAF	BM
2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024	0.8	0.7
2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025	0.8	1.0
2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020	0.7	1.1
1 3/8 Municip Fin Jun27 08.06.2027	0.6	0.1
3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019	0.6	0.5
3 1/8 Rabobank 06/26 15.09.2026	0.5	0.5
3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019	0.5	0.3
1% Coca-Cola Oct28 02.10.2028	0.5	0.5
3 1/4 Ico Jun24 Emtn 28.06.2024	0.5	0.2
3/8 Apple Nov24 25.11.2024	0.5	0.7

### Branchen (in %)

	OAF
Industrie	42.0
Finanz	31.4
Agencies	7.2
Supranationale	6.7
Versorger	5.3
Covered	4.9
Lokale Behörden	2.3
Staatsanleihen	0.0
Treasuries	-3.8
Übrige	4.0

### Länder (in %)

	OAF
USA	22.3
Niederlande	10.1
Grossbritannien	9.8
Frankreich	9.2
Australien	5.9
Schweden	3.7
Luxemburg	3.7
Österreich	2.7
Chile	2.5
Übrige	30.0

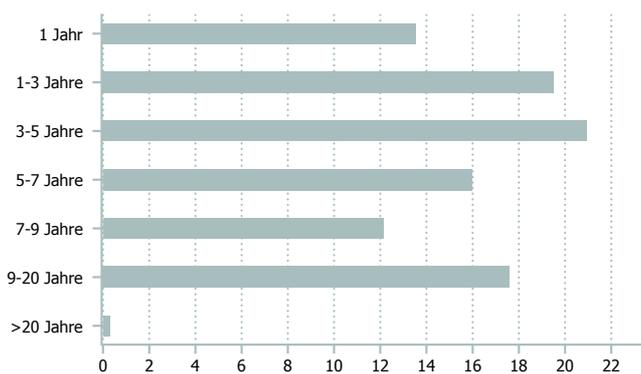


### Rating (in %)

	OAF
AAA	2.8
AA+	4.7
AA	5.6
AA-	18.3
A+	13.0
A	12.2
A-	7.8
BBB+	12.4
BBB	15.7
BBB-	6.2
BB+	0.0
ohne Rating	1.3



### 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 30.09.2017	0.33	0.26	0.22
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange



# GOVERNO BOND (GB)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	JPM Customised
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 76.78 Mio.
Basisportfolio	CHF 125.68 Mio.
Anzahl Positionen	290
Kursquelle	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'224.41
NAV Kategorie II	CHF 1'242.82
NAV Kategorie III	CHF 1'250.87

## Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2004

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

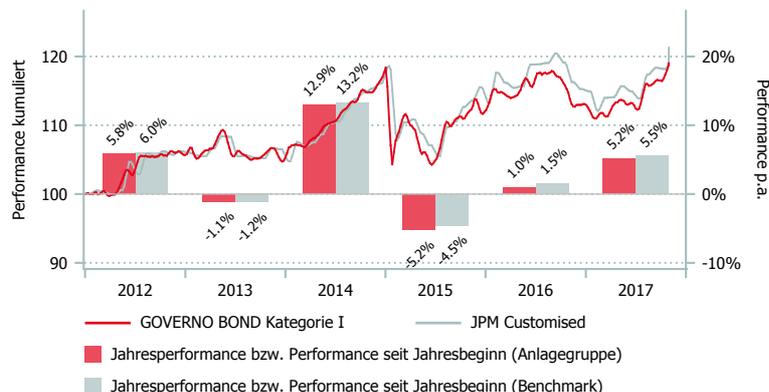
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.07 %
Modified Duration	7.76 Jahre
Tracking Error ex-post	0.42 %
Average Rating	AA-

## 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 65% für Governo EURO Plus, 28% 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.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GB Kat. I	2.58	3.18	4.66	3.90	1.12	2.43	8.19
GB Kat. II	2.59	3.21	4.73	4.02	1.24	2.55	8.19
GB Kat. III	2.60	3.22	4.76	4.08	1.30	2.61	8.19
BM 1	2.62	3.34	4.85	4.30	1.70	2.79	8.08
BM 2	2.57	2.85	2.65	0.82	2.29	1.16	7.41

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GB Kat. I	4.21	5.81	-1.06	12.94	-5.21	0.97	5.17
GB Kat. II	4.38	5.97	-0.93	13.08	-5.10	1.09	5.27
GB Kat. III	4.45	6.03	-0.89	13.15	-5.04	1.15	5.33
BM 1	5.27	6.01	-1.17	13.21	-4.54	1.52	5.52
BM 2	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	3.29



# GOVERNO BOND (GB)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

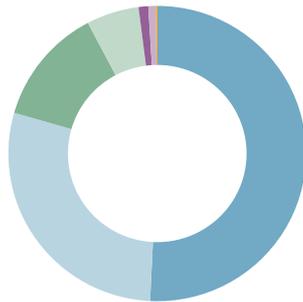
	GB
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	5.1
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.3
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	4.1
3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019	2.7
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.5
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.2
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.7
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.2
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.2
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.2

### Branchen (in %)

	GB
Treasuries	94.5
Agencies	2.6
Supranationale	2.5
Lokale Behörden	0.4
Nicht klassifizierbare Anlagefonds	0.0

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

	GB	Mod. Dur.
EUR	50.8	7.81
USD	28.7	6.12
GBP	12.8	11.56
JPY	5.7	8.82
DKK	1.1	7.91
SEK	0.8	6.10
CHF	0.1	-
NOK	0.0	-



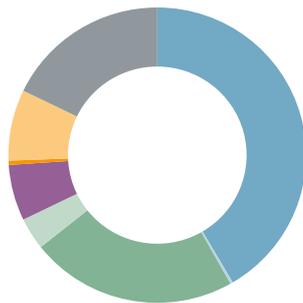
### Länder (in %)

	GB
USA	29.1
Italien	16.0
Frankreich	11.9
Grossbritannien	10.6
Spanien	9.3
Japan	5.9
Deutschland	5.5
Belgien	3.5
Niederlande	2.9
Übrige	5.2

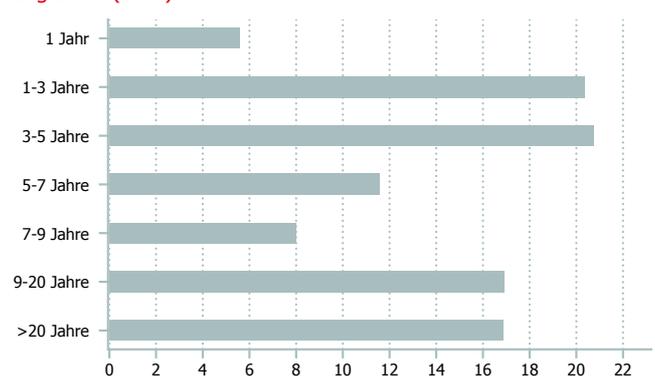


### Rating (in %)

	GB
AAA	41.5
AA+	0.3
AA	22.5
AA-	3.5
A+	6.1
A	0.0
A-	0.5
BBB+	7.8
BBB	17.8
ohne Rating	0.0



### 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 30.09.2017	0.39	0.27	0.21
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 2010
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	JPM Customised Hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 21.31 Mio.
Basisportfolio	CHF 125.68 Mio.
Anzahl Positionen	290
NAV Kategorie II	CHF 1'380.62
NAV Kategorie III	CHF 1'384.74

## Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2010

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

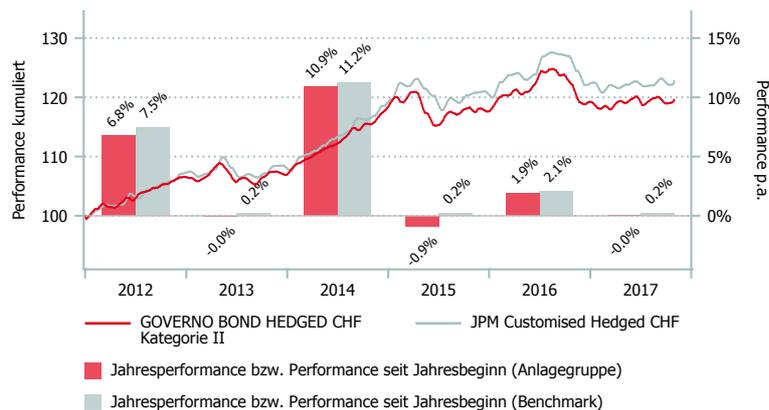
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.11 %
Modified Duration	7.94 Jahre
Tracking Error ex-post	0.48 %
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 65% für Governo EURO Plus, 28% 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GBH Kat. II	0.48	0.39	0.27	-1.75	1.13	2.54	4.21
GBH Kat. III	0.49	0.40	0.30	-1.69	1.19	2.60	4.21
BM	0.53	0.61	0.51	-1.38	1.65	2.99	4.04

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GBH Kat. II	4.01	6.77	-0.02	10.86	-0.86	1.92	-0.00
GBH Kat. III	4.01	6.80	0.02	10.93	-0.80	1.98	0.05
BM	4.17	7.46	0.17	11.21	0.22	2.09	0.23



# GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

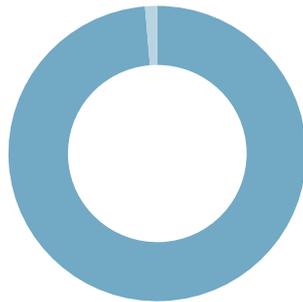
	GBH
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	5.4
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	4.5
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	4.3
3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019	2.8
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	2.7
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.3
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	1.7
4 1/2 US Treas Note Aug39 15.08.2039	1.3
2% US Treas Note Feb25 15.02.2025	1.3
4 1/4 UK Treas Stk Dec46 07.12.2046	1.2

### Branchen (in %)

	GBH
Treasuries	94.5
Agencies	2.6
Supranationale	2.5
Lokale Behörden	0.4
Nicht klassifizierbare Anlagefonds	0.0

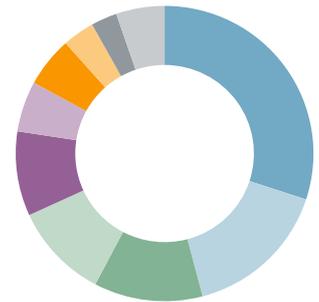
### Währungen (in %)

	GBH
CHF	99.8
EUR	1.3
NOK	0.0
NZD	0.0
GBP	-0.1
USD	-0.2
SEK	-0.2
DKK	-0.3
JPY	-0.4



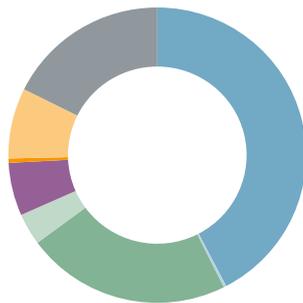
### Länder (in %)

	GBH
USA	30.0
Italien	15.9
Frankreich	11.8
Grossbritannien	10.5
Spanien	9.2
Japan	5.5
Deutschland	5.5
Belgien	3.5
Niederlande	2.8
Übrige	5.3

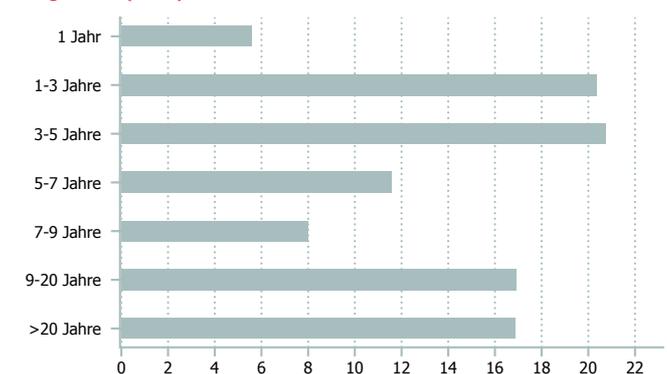


### Rating (in %)

	GBH
AAA	42.3
AA+	0.3
AA	22.3
AA-	3.5
A+	5.8
A	0.0
A-	0.5
BBB+	7.7
BBB	17.6
ohne Rating	0.0



### 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 30.09.2017	0.39	0.27	0.21
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv



# GOVERNO WELT FUNDAMENTAL (GWF)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2011
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	Citi WGBI ex CH
Benchmark 2	IST customised GWF
Fondsvermögen	CHF 14.35 Mio.
Basisportfolio	CHF 62.49 Mio.
Anzahl Positionen	445
Kursquelle	Bloomberg ISTGWF1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'106.39
NAV Kategorie III	CHF 1'114.88

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Dezember 2011

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

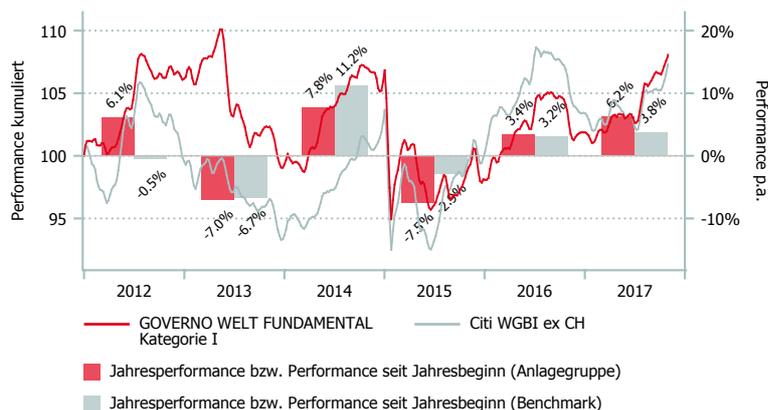
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.83 %
Modified Duration	6.55 Jahre
Benchmark 1 Duration	7.70 Jahre
Tracking Error ex-post	3.51 %
Average Rating	AA-
Anzahl Länder	39

## 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 Nettoauslandsverschuldung. 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.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GWF Kat. I	1.96	2.58	4.61	4.33	0.17	0.36	7.20
GWF Kat. III	1.97	2.62	4.69	4.49	0.32	0.51	7.20
BM 1	2.47	2.72	3.01	1.03	1.97	0.96	7.42
BM 2	1.99	2.79	5.00	5.01	0.84	1.00	7.29

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GWF Kat. I	-	6.14	-7.03	7.79	-7.50	3.40	6.22
GWF Kat. III	-	6.18	-6.88	7.95	-7.36	3.55	6.35
BM 1	-	-0.51	-6.74	11.22	-2.88	3.17	3.78
BM 2	-	6.79	-6.32	8.45	-6.80	3.84	6.86



# GOVERNO WELT FUNDAMENTAL (GWF)

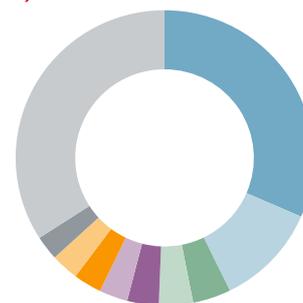
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

	GWF
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
3 1/4 China May19 22.05.2019	0.8
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022	0.6
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
5/8 Luxembourg Feb27 01.02.2027	0.6
4 1/2 Norway May19 22.05.2019	0.5

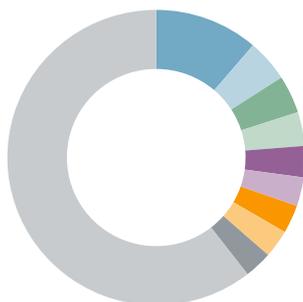
### Währungen (in %) und Duration (in J.)

	GWF	BM 1	Mod. Dur.
EUR	31.5	32.9	7.55
USD	11.3	34.9	6.34
CNH	4.1	0.0	3.12
JPY	3.7	19.8	10.04
RUB	3.4	0.0	4.62
KRW	3.1	0.0	9.40
IDR	3.1	0.0	5.97
GBP	3.0	5.6	11.96
MXN	2.7	0.7	5.03
Übrige	34.1	6.1	-



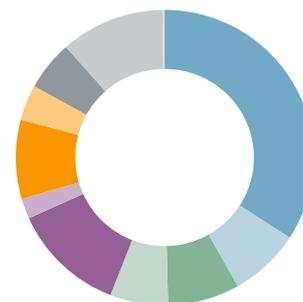
### Länder (in %)

	GWF	BM 1
USA	11.3	34.9
Deutschland	4.6	5.8
China	4.1	0.0
Japan	3.7	19.8
Russland	3.4	0.0
Frankreich	3.1	8.2
Südkorea	3.1	0.0
Indonesien	3.1	0.0
Grossbritannien	3.0	5.6
Übrige	60.5	25.7

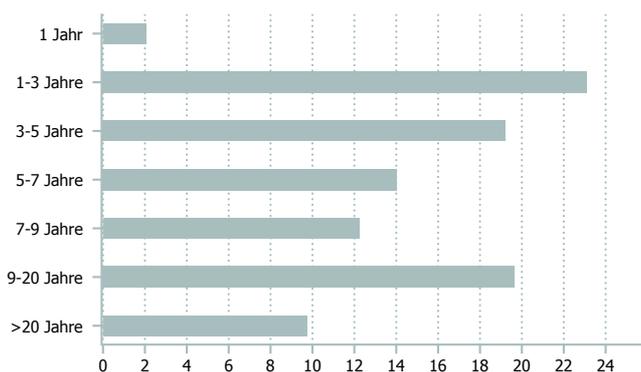


### Rating (in %)

	GWF
AAA	34.1
AA+	7.7
AA	7.8
AA-	6.3
A+	12.3
A	2.2
A-	8.7
BBB+	3.9
BBB	5.5
BBB-	11.2
BB+	0.1
BB	0.0
ohne Rating	0.2



### 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 30.09.17	0.47	-	0.32	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.23	-	0.23	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.  
<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe  
 \* zur Zeit nicht aktiv

Datenquelle Benchmark: Citigroup



# GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2011
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	Citi WGBI ex CH Hdg
Benchmark 2	IST customised GWFH
Fondsvermögen	CHF 38.32 Mio.
Basisportfolio	CHF 62.49 Mio.
Anzahl Positionen	445
Kursquelle	Bloomberg ISTGWFH istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 1'068.25
NAV Kategorie III	CHF 1'071.05

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Dezember 2011

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

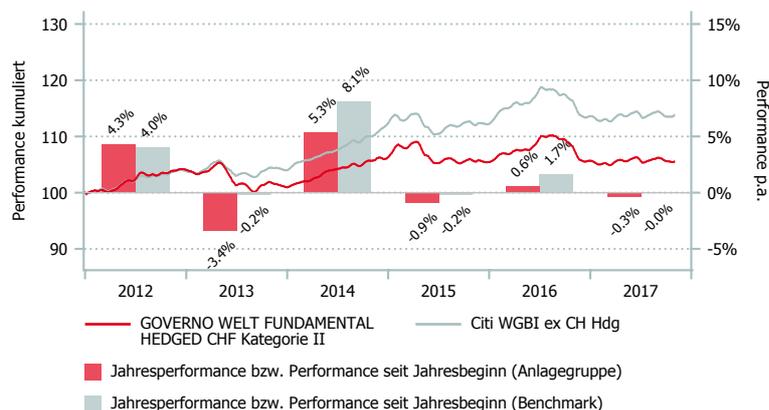
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.83 %
Modified Duration	6.55 Jahre
Benchmark 1 Duration	7.70 Jahre
Tracking Error ex-post	1.22 %
Average Rating	AA-
Anzahl Länder	39

## 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 Nettoauslandsverschuldung. 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.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GWFH Kat. II	-0.08	0.01	-0.23	-2.31	-0.08	0.37	3.16
GWFH Kat. III	-0.08	0.02	-0.20	-2.26	-0.03	0.43	3.16
BM 1	0.26	0.23	-0.00	-1.94	1.13	1.94	3.30
BM 2	-0.02	0.20	0.33	-1.34	0.44	0.92	2.99

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GWFH Kat. II	-	4.34	-3.37	5.35	-0.90	0.61	-0.35
GWFH Kat. III	-	4.36	-3.32	5.40	-0.85	0.66	-0.31
BM 1	-	4.03	-0.19	8.09	-0.20	1.65	-0.02
BM 2	-	5.38	-2.77	5.93	-0.77	1.03	0.60



# GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

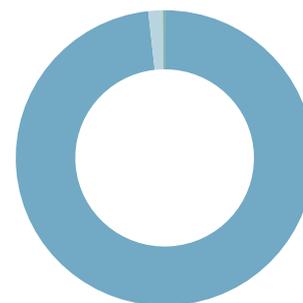
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

	GWFH
3% China Nov19 21.11.2019	1.3
3 1/4 China May19 22.05.2019	0.9
4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039	0.7
8.15% Russian Feb27 S26207 03.02.2027	0.7
2 1/8 Luxembourg Jul23 10.07.2023	0.6
2% Treas Note Feb22 B 15.02.2022	0.6
3 3/8 Luxembourg May20 18.05.2020	0.6
2 3/8 Us Treas Note May27 15.05.2027	0.6
5/8 Luxembourg Feb27 01.02.2027	0.6
4 1/2 Norway May19 22.05.2019	0.6

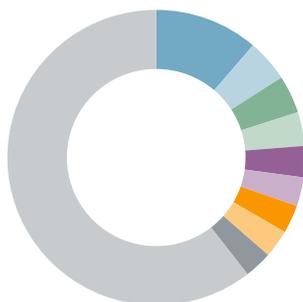
### Währungen (in %)

	GWFH
CHF	99.7
USD	1.6
THB	0.2
NZD	0.0
CNY	0.0
TRY	0.0
BRL	0.0
AUD	0.0
SGD	0.0
Übrige	-1.5



### Länder (in %)

	GWFH	BM 1
USA	11.3	34.9
Deutschland	4.6	5.8
China	4.1	0.0
Japan	3.7	19.8
Russland	3.4	0.0
Frankreich	3.1	8.2
Südkorea	3.1	0.0
Indonesien	3.1	0.0
Grossbritannien	3.0	5.6
Übrige	60.5	25.7

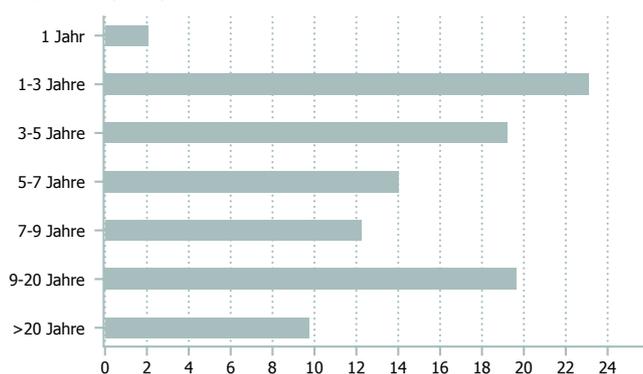


### Rating (in %)

	GWFH
AAA	34.1
AA+	7.7
AA	7.8
AA-	6.3
A+	12.3
A	2.2
A-	8.7
BBB+	3.9
BBB	5.5
BBB-	11.2
BB+	0.1
BB	0.0
ohne Rating	0.2



### 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 30.09.17	-	0.37	0.32	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	-	0.23	0.23	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv

Datenquelle Benchmark: Citigroup



# OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	BofA/ML customised
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 179.02 Mio.
Basisportfolio	CHF 410.34 Mio.
Anzahl Positionen	357
Kursquelle	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'071.01
NAV Kategorie II	CHF 1'088.66
NAV Kategorie III	CHF 1'098.47

## Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2004

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

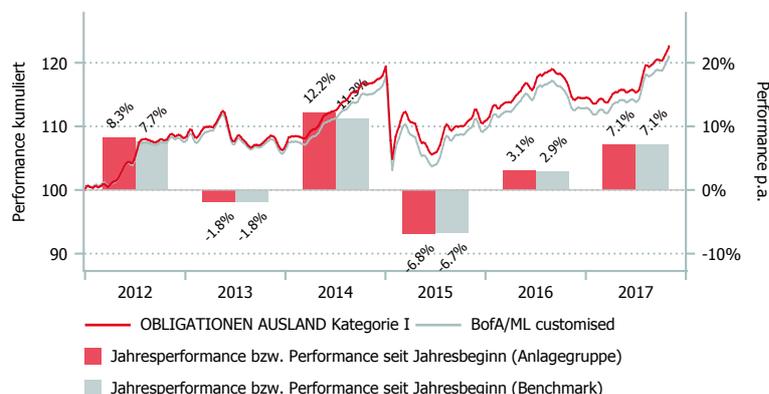
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.41 %
Modified Duration	6.73 Jahre
Tracking Error ex-post	0.56 %
Average Rating	A+

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. 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.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OA Kat. I	2.36	2.99	6.03	5.43	1.57	2.58	7.80
OA Kat. II	2.37	3.03	6.11	5.58	1.72	2.73	7.80
OA Kat. III	2.38	3.05	6.14	5.65	1.79	2.79	7.80
BM 1	2.39	2.93	6.10	5.87	1.63	2.40	8.00
BM 2	2.57	2.85	2.65	0.82	2.29	1.16	7.41

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OA Kat. I	5.09	8.26	-1.83	12.20	-6.82	3.08	7.06
OA Kat. II	5.26	8.43	-1.68	12.36	-6.68	3.23	7.19
OA Kat. III	5.40	8.56	-1.62	12.43	-6.62	3.29	7.25
BM 1	4.42	7.67	-1.84	11.29	-6.67	2.92	7.12
BM 2	7.57	-0.84	-7.21	12.47	-1.89	3.12	3.29



# OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

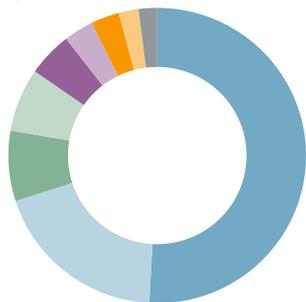
	OA
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.4
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.9
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.8
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.7
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.7
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.6
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.6
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.5
2 1/4 Sweden Jun32 S1056 01.06.2032	1.4
1/2 Cwth Bk Aust Jul26 27.07.2026	1.4

### Branchen (in %)

	OA
Treasuries	50.4
Industrie	28.5
Finanz	12.2
Supranationale	2.2
Covered	2.0
Versorger	1.8
Agencies	1.7
Lokale Behörden	0.9
ABS	0.0
Nicht klassifizierbare Anlagefonds	0.4

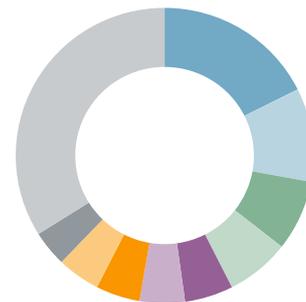
### Währungen (in %) und Duration (in J.)

	OA	Mod. Dur.
EUR	50.9	6.51
USD	19.2	6.23
GBP	7.7	8.29
CAD	6.9	6.58
AUD	4.9	5.84
JPY	3.2	8.82
SEK	3.1	9.48
DKK	2.1	9.80
NZD	2.0	3.94
Übrige	0.0	-



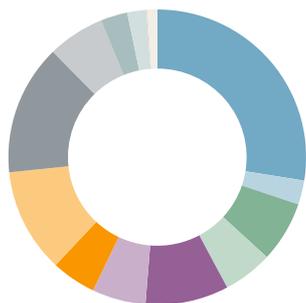
### Länder (in %)

	OA
USA	17.6
Grossbritannien	10.3
Spanien	7.7
Kanada	6.9
Australien	5.3
Italien	4.9
Deutschland	4.8
Schweden	4.7
Niederlande	3.9
Übrige	33.9

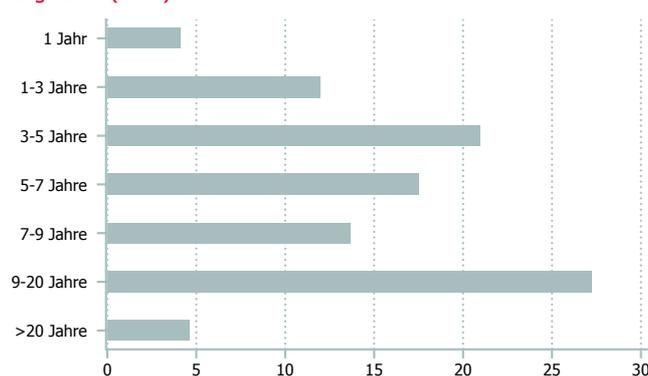


### Rating (in %)

	OA
AAA	27.5
AA+	2.6
AA	6.6
AA-	5.4
A+	9.1
A	5.8
A-	4.9
BBB+	11.4
BBB	14.3
BBB-	6.2
BB+	2.9
BB	2.1
BB-	0.1
ohne Rating	1.1



### 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 30.09.2017	0.42	0.27	0.21
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 2010
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	BofA/ML customised hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 193.05 Mio.
Basisportfolio	CHF 410.34 Mio.
Anzahl Positionen	357
Kursquelle	Bloomberg ISOAHC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'164.71
NAV Kategorie II	CHF 1'173.62
NAV Kategorie III	CHF 1'177.19

## Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2010

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

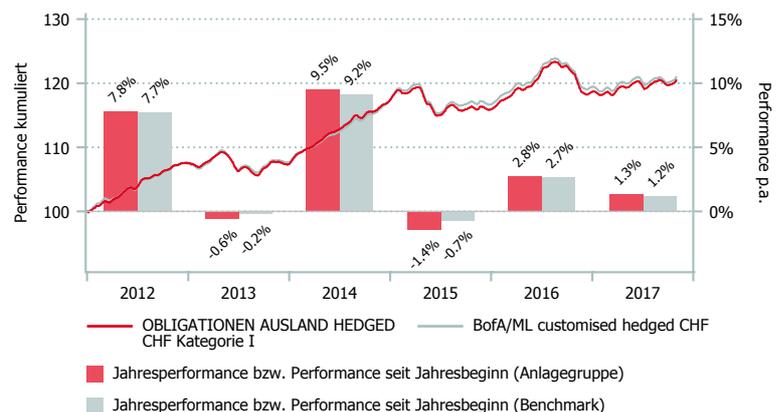
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.42 %
Modified Duration	6.81 Jahre
Tracking Error ex-post	0.50 %
Average Rating	A+

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. 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.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OAH Kat. I	0.64	0.77	0.86	-0.53	1.37	2.43	3.33
OAH Kat. II	0.65	0.81	0.94	-0.38	1.52	2.59	3.33
OAH Kat. III	0.66	0.82	0.97	-0.32	1.58	2.65	3.33
BM	0.74	0.74	0.70	-0.44	1.62	2.54	3.31

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OAH Kat. I	4.13	7.81	-0.61	9.52	-1.42	2.77	1.32
OAH Kat. II	4.13	7.85	-0.46	9.68	-1.27	2.93	1.44
OAH Kat. III	4.13	7.87	-0.40	9.75	-1.21	2.99	1.49
BM	4.33	7.74	-0.23	9.16	-0.73	2.66	1.16



# OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

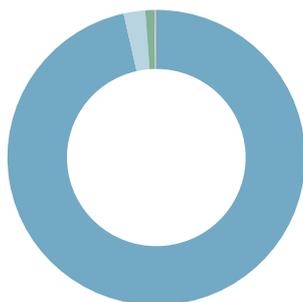
	OAH
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	2.4
4 1/2 Us Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.9
5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024	1.8
5 3/4 Canada Jun33 01.06.2033	1.7
2 1/2 Sweden May25 12.05.2025	1.7
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.6
5.15% Spain Oct28 31.10.2028	1.6
5.4% Spain Jan23 31.01.2023	1.5
2 1/4 Sweden Jun32 S1056 01.06.2032	1.4
1/2 Cwth Bk Aust Jul26 27.07.2026	1.4

### Branchen (in %)

	OAH
Treasuries	50.4
Industrie	28.4
Finanz	12.2
Supranationale	2.2
Covered	2.0
Versorger	1.8
Agencies	1.7
Lokale Behörden	0.9
ABS	0.0
Nicht klassifizierbare Anlagefonds	0.4

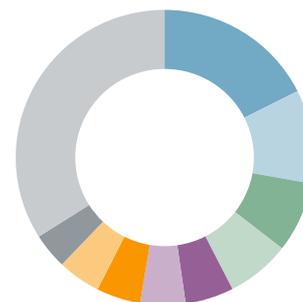
### Währungen (in %)

	OAH
CHF	98.9
EUR	2.4
AUD	1.0
CAD	0.1
GBP	0.1
SEK	0.0
DKK	0.0
PLN	0.0
NOK	0.0
Übrige	-2.6



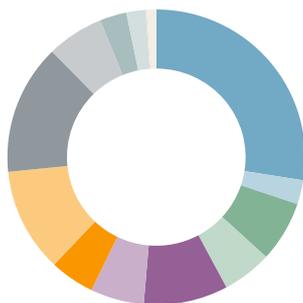
### Länder (in %)

	OAH
USA	17.6
Grossbritannien	10.2
Spanien	7.7
Kanada	6.9
Australien	5.3
Italien	4.9
Deutschland	4.8
Schweden	4.7
Niederlande	3.9
Übrige	34.0

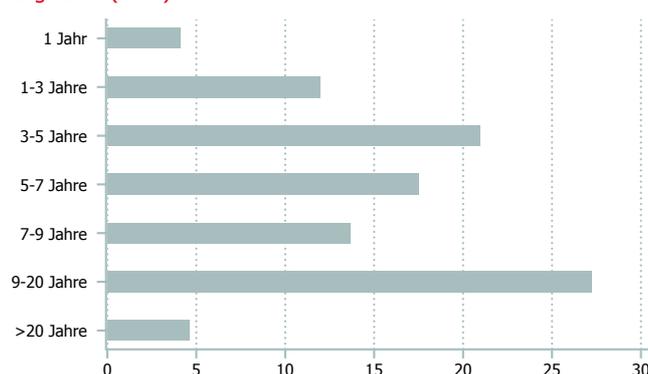


### Rating (in %)

	OAH
AAA	27.5
AA+	2.6
AA	6.6
AA-	5.4
A+	9.2
A	5.8
A-	4.9
BBB+	11.4
BBB	14.3
BBB-	6.2
BB+	2.9
BB	2.1
BB-	0.1
ohne Rating	1.0



### 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 30.09.2017	0.42	0.27	0.21
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2011
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fondsvermögen	CHF 121.52 Mio.
Anzahl Positionen	164
Kursquelle	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 105.18
NAV Kategorie II	CHF 105.62
NAV Kategorie III	CHF 105.83

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Juli 2016

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 5 Tage
Valuta Rücknahme	T + 5 Tage

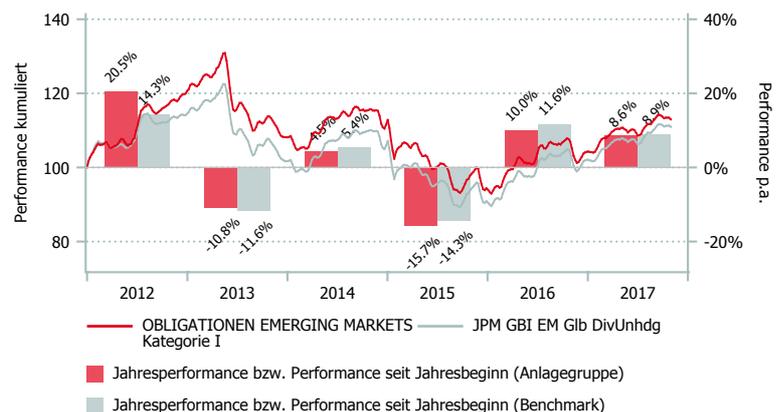
## Kennzahlen

Rendite auf Verfall	7.14 %
Modified Duration	5.13 Jahre
Benchmark Duration	5.07 Jahre
Tracking Error ex-post	1.46 %
Average Rating	BBB

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OEM Kat. I	-0.15	1.40	2.31	5.56	-1.09	-0.65	10.01
OEM Kat. II	-0.14	1.42	2.35	5.65	-1.01	-0.56	10.01
OEM Kat. III	-0.14	1.43	2.37	5.69	-0.97	-0.52	10.01
BM	0.12	1.85	3.21	6.02	-0.04	-0.23	9.58

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
OEM Kat. I	-6.89	20.50	-10.80	4.47	-15.74	9.99	8.56
OEM Kat. II	-6.89	20.52	-10.72	4.54	-15.68	10.08	8.64
OEM Kat. III	-6.89	20.53	-10.68	4.58	-15.63	10.12	8.67
BM	-0.95	14.29	-11.59	5.36	-14.28	11.63	8.92



# OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Länder (in %)

	OEM
Brasilien	19.8
Mexiko	9.8
Russland	8.9
Südafrika	8.4
Indonesien	8.2
Polen	6.9
Kolumbien	6.8
Türkei	6.7
Thailand	6.5
Übrige	18.0



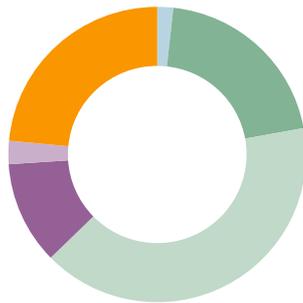
### Währungen (in %)

	OEM
IDR	12.1
PLN	11.5
BRL	11.0
MXN	10.9
TRY	8.3
ZAR	7.9
RUB	7.7
COP	6.9
THB	6.9
Übrige	16.8



### Rating (in %)

	OEM
AAA	-21.6
AA	2.1
A	24.8
BBB	49.3
BB	13.7
B	3.1
Sonstige (inkl. Liq.)	28.6



## 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 30.09.2017	0.79	0.68	0.66
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.58	0.55	0.57
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2008
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 168.38 Mio.
Basisportfolio	CHF 214.26 Mio.
Anzahl Positionen	178
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 156.78
NAV Kategorie II	CHF 157.89
NAV Kategorie III	CHF 158.56

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

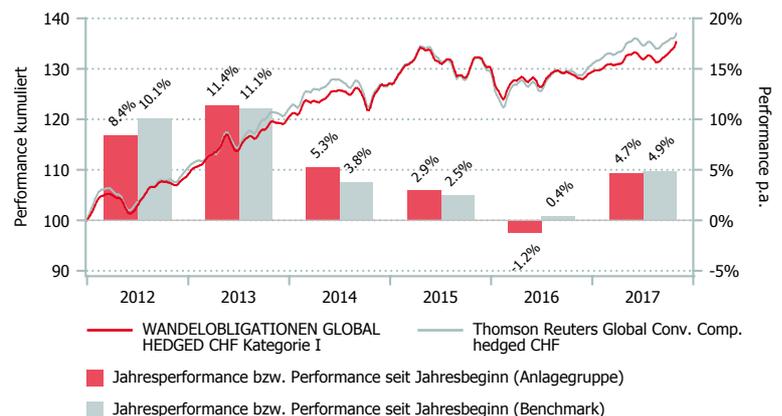
## Kennzahlen

Current Yield	0.63 %
Modified Duration	3.28 Jahre
Benchmark Duration	3.46 Jahre
Tracking Error ex-post	1.07 %
Average Rating	BBB-
Delta	54.00

## 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 Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Thomson Reuters Global Focus Hedged und 1/3 Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	1.98	2.26	2.39	5.15	2.69	4.77	4.81
WOB Kat. II	2.01	2.30	2.47	5.32	2.85	4.91	4.81
WOB Kat. III	2.01	2.32	2.52	5.42	2.95	5.00	4.81
BM	1.28	1.38	1.71	5.91	2.88	4.88	5.16

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
WOB Kat. I	-4.44	8.42	11.41	5.28	2.93	-1.25	4.69
WOB Kat. II	-4.44	8.45	11.52	5.44	3.08	-1.10	4.83
WOB Kat. III	-4.44	8.46	11.58	5.52	3.18	-1.00	4.91
BM	-3.96	10.11	11.11	3.75	2.48	0.39	4.89



# WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

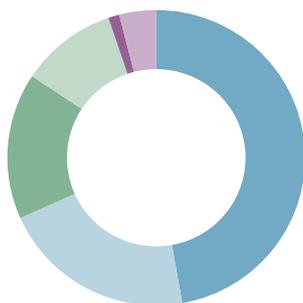
	WOB
Lof Conv Bd Asia Sa Chf	5.4
0% America Mov Cv May20 28.05.2020	2.9
0.9% Priceline CV Sep21 15.09.2021	2.5
1.65% Siemens Fin Cv Aug19 16.08.2019	2.2
1/2 Citrix Cv Apr19 15.04.2019	2.0
0.1875% Cofinimmo CV 21 15.09.2021	1.7
1/4 Sps Cv Jun23 Reg/s 16.06.2023	1.6
1 5/8 Microchip CV27 144A 15.02.2027	1.6
1/2 Total CV Dec22 02.12.2022	1.4
2 3/8 Dish Net Cv 24 144 A 15.03.2024	1.3

### Branchen (in %)

	WOB	BM
Technologie	13.3	14.2
Immobilien	12.7	9.3
Zyklische Konsumgüter	12.5	15.7
Industrie	11.6	12.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.0	6.6
Finanzwesen	6.8	5.8
Kommunikation	6.6	8.9
Pharmazeutische Produkte	6.2	8.2
Nicht-Zyklische Konsumgüter	5.6	5.5
Versorger	4.3	7.6
Energie	3.5	5.6
Sonstige (inkl. Liq.)	9.8	0.0

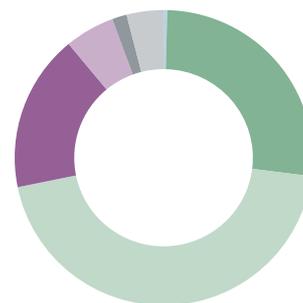
### Länder (in %)

	WOB	BM
Europe	47.2	49.0
Amerika	21.1	24.3
Asia Pacific	16.0	11.2
Japan	10.5	13.2
Übrige	1.2	2.3
kurzfristige Mittel	4.0	0.0



### Rating (in %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.4	0.8
A	26.6	28.8
BBB	44.8	43.3
BB	17.2	12.1
B	5.4	12.0
CCC	0.0	1.2
CC	0.0	0.0
ohne Rating	1.6	1.8
Sonstige (inkl. Liq.)	4.0	0.0



## 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 30.09.2017	0.83	0.68	0.58
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.50	0.50	0.50
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SMIC
Fondsvermögen	CHF 491.02 Mio.
Anzahl Positionen	21
Kursquelle	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'866.49
NAV Kategorie II	CHF 2'929.17
NAV Kategorie III	CHF 2'952.47
NAV Kategorie G	CHF 2'965.17

## Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Januar 2011

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

## Kennzahlen

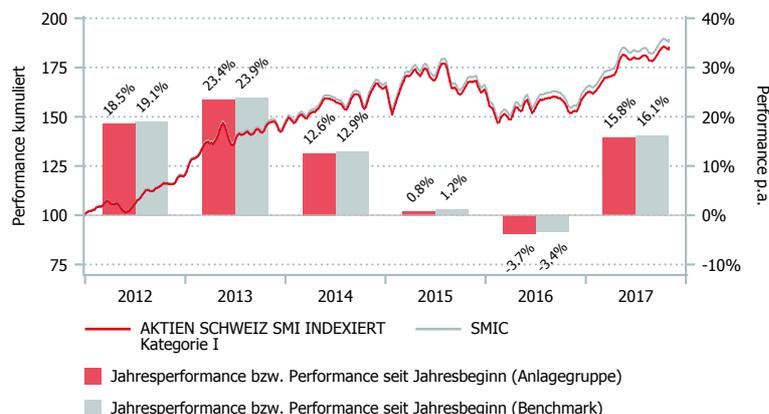
Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASI Kat. I	0.90	2.07	5.25	21.52	4.54	10.06	12.52
ASI Kat. II	0.91	2.11	5.33	21.70	4.69	10.23	12.53
ASI Kat. III	0.92	2.13	5.37	21.79	4.77	10.31	12.53
ASI Kat. G	0.92	2.15	5.41	21.88	4.85	10.39	12.53
BM	0.93	2.16	5.45	21.96	4.89	10.44	12.53

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASI Kat. I	-5.13	18.50	23.44	12.56	0.83	-3.71	15.79
ASI Kat. II	-4.89	18.75	23.63	12.73	0.99	-3.56	15.94
ASI Kat. III	-4.82	18.84	23.72	12.81	1.06	-3.49	16.01
ASI Kat. G	-4.79	18.93	23.81	12.87	1.13	-3.42	16.08
BM	-4.63	19.06	23.90	12.94	1.15	-3.38	16.15

## AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

	ASI	BM
Nestlé (N)	21.3	21.3
Novartis (N)	17.6	17.6
Roche (GS)	16.2	16.2
UBS Group (N)	6.5	6.5
Cie Fin. Richemont (N)	4.8	4.8
ABB Ltd (N)	4.7	4.7
Zurich Insurance Grp (N)	4.6	4.6
CS Group (N)	3.8	3.8
Swiss Re AG (N)	3.0	3.0
Lafargeholcim (N)	2.7	2.7

#### Branchen (in %)

	ASI	BM
Gesundheitswesen	35.6	35.8
Basiskonsumgüter	21.2	21.3
Finanzwesen	20.3	20.4
Industrie	9.0	9.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.0	6.1
Nicht-Basiskonsumgüter	6.0	6.0
Telekomdienstleistungen	1.3	1.3
Versorger	0.6	0.0

### 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 30.09.17	0.34	0.19	0.12	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>2</sup>	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> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

# AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2007
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 91.82 Mio.
Basisportfolio	CHF 175.09 Mio.
Anzahl Positionen	63
Kursquelle	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'500.16
NAV Kategorie II	CHF 1'501.25
NAV Kategorie III	CHF 1'536.73

## Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Rock AM
Fondsmanager seit	März 2013

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

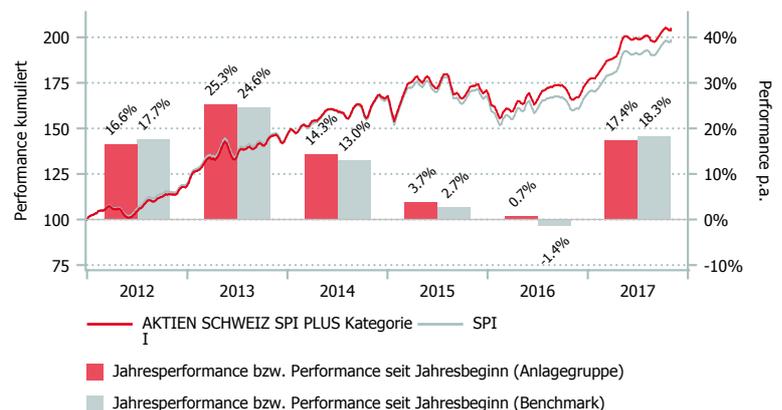
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	1.28 %
Beta	0.95

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASPI Kat. I	1.01	1.80	4.94	23.00	7.80	12.64	11.76
ASPI Kat. II	1.02	1.82	4.98	23.09	7.82	12.67	11.76
ASPI Kat. III	1.02	1.83	5.01	23.15	7.93	12.78	11.76
BM	1.50	2.85	6.30	23.61	6.85	11.74	12.25

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASPI Kat. I	-8.74	16.56	25.30	14.29	3.75	0.68	17.42
ASPI Kat. II	-8.52	16.78	25.34	14.29	3.75	0.69	17.50
ASPI Kat. III	-8.46	16.83	25.45	14.43	3.87	0.80	17.54
BM	-7.72	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	18.28

## Aufteilung des Portfolios (in %)

## Top 10 (in %)

	ASPI	BM
Nestlé (N)	20.3	19.6
Novartis (N)	15.8	15.2
Roche (GS)	11.9	12.1
UBS Group (N)	4.7	4.9
ABB Ltd (N)	3.3	3.5
Cie Fin. Richemont (N)	3.2	3.6
Zurich Insurance Grp (N)	2.7	3.5
CS Group (N)	2.7	2.9
Sika (I)	1.9	1.2
Partners Group Hldg (N)	1.9	1.1

## Branchen (in %)

	ASPI	BM
Gesundheitswesen	29.9	31.4
Basiskonsumgüter	20.7	21.3
Finanzwesen	19.6	19.3
Industrie	15.3	12.0
Nicht-Basiskonsumgüter	5.1	5.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.0	5.5
Telekomdienstleistungen	1.7	1.2
IT-Dienstleistungen	1.5	2.1
Immobilien	0.7	1.2
Versorger	0.6	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 30.09.2017	0.36	0.28	0.24
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1984
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI EXTRA
Fondsvermögen	CHF 905.49 Mio.
Basisportfolio	CHF 960.33 Mio.
Anzahl Positionen	49
Kursquelle	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 17'298.27
NAV Kategorie II	CHF 17'623.95
NAV Kategorie III	CHF 17'979.97

## Fondsmanager

Fondsmanager	Vontobel Asset Management
Fondsmanager seit	März 2016

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.48 %
Beta	1.08

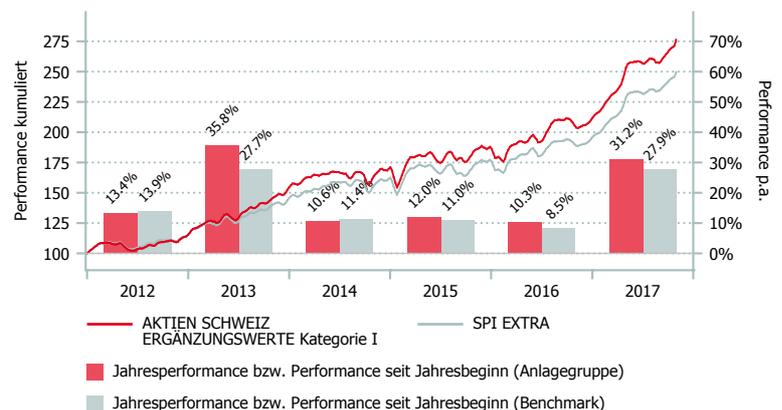
## Anlagepolitik

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.

Seit 1. März 2016 wird das Portfolio von Vontobel Asset Management verwaltet.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASE Kat. I	4.33	5.91	9.84	34.01	18.84	20.21	13.31
ASE Kat. II	4.34	5.94	9.91	34.18	19.00	20.38	13.31
ASE Kat. III	4.35	5.99	10.00	34.41	19.20	20.58	13.31
BM	3.67	5.85	10.04	30.87	16.73	17.70	12.12

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASE Kat. I	-15.27	13.42	35.83	10.61	12.05	10.31	31.21
ASE Kat. II	-15.09	13.66	36.07	10.76	12.19	10.46	31.35
ASE Kat. III	-14.93	13.87	36.29	10.95	12.38	10.64	31.53
BM	-19.12	13.89	27.66	11.37	11.01	8.50	27.94

## AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

	ASE	BM
Partners Group Hldg (N)	5.2	5.8
Kuehne & Nagel Int (N)	4.9	3.8
Sonova Holding (N)	4.4	3.8
Schindler (PS)	4.1	3.5
Ams	4.1	2.3
Lindt & Spruengli (PS)	3.9	2.3
Clariant (N)	3.7	2.4
Vifor Pharma Ag	3.5	2.0
Logitech Intl (N)	3.5	2.2
Baloise Holding (N)	3.4	3.0

#### Branchen (in %)

	ASE	BM
Industrie	35.3	26.8
Finanzwesen	14.2	20.4
Gesundheitswesen	12.8	13.6
IT-Dienstleistungen	11.8	11.0
Basiskonsumgüter	8.6	9.1
Nicht-Basiskonsumgüter	8.2	6.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.9	4.9
Telekomdienstleistungen	2.2	1.1
Versorger	0.9	0.6
Immobilien	0.0	6.3

### Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	287.594	2.903.072	2.903.074
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.57	0.44	0.27
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.10	0.10	0.10
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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 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> zu Gunsten der Anlagegruppe

**Eckdaten**

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	September 1993
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI World ex-CH ndr
Fondsvermögen	CHF 1.15 Mrd
Basisportfolio	CHF 2.18 Mrd
Anzahl Positionen	1'629
Kursquelle	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'826.39
NAV Kategorie II	CHF 2'861.61
NAV Kategorie III	CHF 2'874.54
NAV Kategorie G	CHF 2'893.80

**Fondsmanager**

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	September 1993

**Zeichnung / Rücknahme**

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

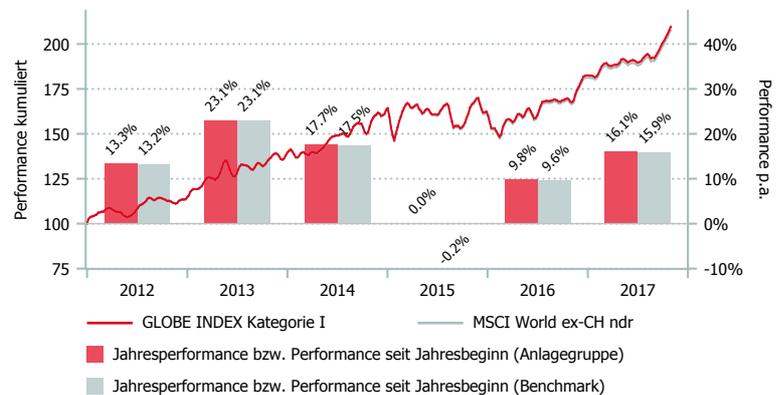
**Kennzahlen**

Tracking Error ex-post	0.05 %
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 CHF (in %, netto nach Kosten)**



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GI Kat. I	5.09	7.98	9.90	24.09	9.79	13.38	13.29
GI Kat. II	5.09	8.00	9.94	24.17	9.86	13.46	13.29
GI Kat. III	5.10	8.01	9.97	24.24	9.92	13.52	13.29
GI Kat. G	5.10	8.02	9.99	24.29	9.97	13.57	13.29
BM	5.08	7.94	9.77	23.83	9.56	13.20	13.30

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GI Kat. I	-5.14	13.33	23.08	17.65	0.04	9.85	16.12
GI Kat. II	-4.99	13.48	23.21	17.75	0.10	9.91	16.18
GI Kat. III	-4.97	13.54	23.27	17.81	0.15	9.98	16.24
GI Kat. G	-4.92	13.56	23.33	17.86	0.20	10.02	16.27
BM	-5.18	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	15.92



## GLOBE INDEX (GI)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

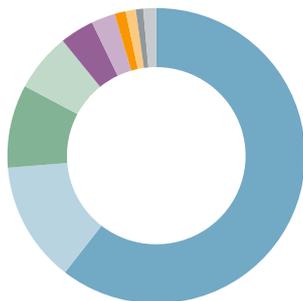
	GI	BM
Apple	2.3	2.3
Microsoft	1.6	1.6
Amazon com	1.2	1.2
Facebook A	1.1	1.1
Johnson & Johnson	1.0	1.0
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
Alphabet C	0.8	0.8
Alphabet A	0.8	0.8
Bank Of America	0.7	0.7

#### Branchen (in %)

	GI	BM
Finanzwesen	17.9	18.1
IT-Dienstleistungen	17.4	17.6
Nicht-Basiskonsumgüter	12.1	12.3
Industrie	11.4	11.5
Gesundheitswesen	11.2	11.3
Basiskonsumgüter	8.3	8.4
Energie	6.3	6.4
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.1	5.2
Versorger	3.2	3.3
Immobilien	3.1	3.1
Telekomdienstleistungen	2.8	2.8
Sonstige (inkl. Liq.)	1.1	0.0

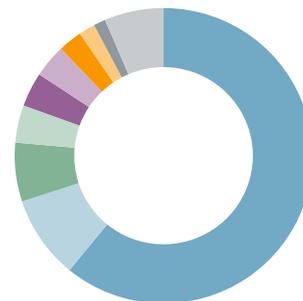
#### Währungen (in %)

	GI	BM
USD	60.5	60.5
EUR	13.2	13.2
JPY	9.1	9.2
GBP	6.4	6.4
CAD	3.7	3.7
AUD	2.6	2.6
HKD	1.2	1.2
SEK	1.1	1.1
SGD	0.8	0.9
Übrige	1.4	1.2



#### Länder (in %)

	GI	BM
USA	60.9	60.9
Japan	9.1	9.2
Grossbritannien	6.4	6.4
Frankreich	4.1	4.2
Deutschland	3.7	3.8
Kanada	3.6	3.6
Australien	2.6	2.6
Niederlande	1.8	1.8
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 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI

# GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Juni 2015
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fondsvermögen	CHF 651.41 Mio.
Basisportfolio	CHF 2.18 Mrd
Anzahl Positionen	1'629
Kursquelle	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'155.91
NAV Kategorie II	CHF 1'156.49
NAV Kategorie G	CHF 1'158.62

## Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 2015

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

## Kennzahlen

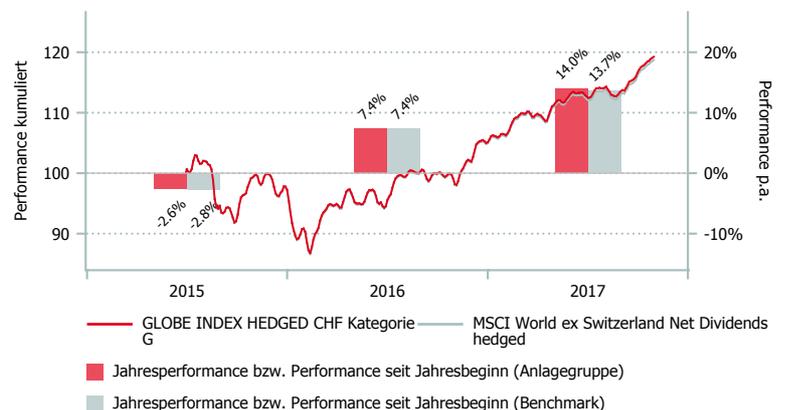
Tracking Error ex-post	n/a*
Beta	n/a*

\*mind. 36 Monate für Berechnung notwendig

## Anlagepolitik

GLOBE INDEX HEDGED CHF ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI World ex Switzerland Index repliziert und das Währungsrisiko zu mindestens 95% systematisch absichert. Das Ziel ist, den Index mit minimalem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error vor Währungsabsicherung soll 0.15% nicht übersteigen. GLOBE INDEX HEDGED CHF weist eine kostengünstige Fund-of-Fund-Struktur auf, bestehend aus den Regionenvermögen 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. Die Währungsabsicherungen erfolgen auf monatlicher Basis.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GIH Kat. I	2.49	4.77	7.43	19.81	-	-	-
GIH Kat. II	2.49	4.79	7.46	19.87	-	-	-
GIH Kat. G	2.50	4.81	7.52	20.00	-	-	-
BM	2.51	4.76	7.32	19.63	-	-	-

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GIH Kat. I	-	-	-	-	-	7.31	13.86
GIH Kat. II	-	-	-	-	-	7.31	13.92
GIH Kat. G	-	-	-	-	-	7.41	14.02
BM	-	-	-	-	-	7.40	13.69



# GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

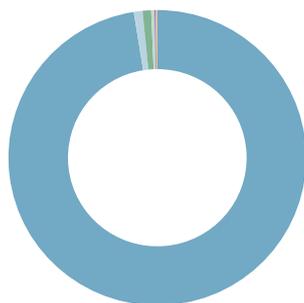
	GIH	BM
Apple	2.4	2.3
Microsoft	1.6	1.6
Amazon com	1.2	1.2
Facebook A	1.1	1.1
Johnson & Johnson	1.0	1.0
JP Morgan Chase	1.0	0.9
Exxon Mobil Corp	0.9	0.9
Alphabet C	0.8	0.8
Alphabet A	0.8	0.8
Bank Of America	0.7	0.7

### Branchen (in %)

	GIH	BM
Finanzwesen	18.3	18.1
IT-Dienstleistungen	17.9	17.6
Nicht-Basiskonsumgüter	12.4	12.3
Industrie	11.7	11.5
Gesundheitswesen	11.4	11.3
Basiskonsumgüter	8.5	8.4
Energie	6.5	6.4
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.2	5.2
Versorger	3.3	3.3
Immobilien	3.1	3.1
Telekomdienstleistungen	2.8	2.8
Sonstige (inkl. Liq.)	-1.2	0.0

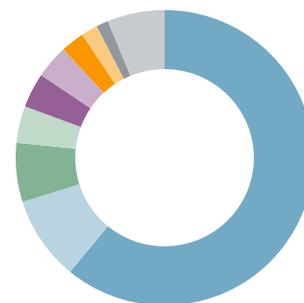
### Währungen (in %)

	GIH
CHF	97.6
EUR	0.9
USD	0.9
SGD	0.4
CAD	0.1
JPY	0.1
AUD	0.0
SEK	0.0
DKK	0.0
Übrige	-0.2



### Länder (in %)

	GIH	BM
USA	60.9	60.9
Japan	9.2	9.2
Grossbritannien	6.5	6.4
Frankreich	4.0	4.2
Deutschland	3.8	3.8
Kanada	3.7	3.6
Australien	2.6	2.6
Niederlande	1.8	1.8
Spanien	1.3	1.3
Übrige	6.2	6.2



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III *	Kategorie G
Valor	28.241.795	28.243.176	28.243.180	28.243.326
ISIN	CH0282417952	CH0282431763	CH0282431805	CH0282433264
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.25	0.19	-	0.09
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.08	0.08	-	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	0.24	0.24	0.24	0.24

<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> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv

**Eckdaten**

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Juni 1996
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI North America ndr
Fondsvermögen	CHF 115.16 Mio.
Basisportfolio	CHF 1.29 Mrd
Anzahl Positionen	726
Kursquelle	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'794.84
NAV Kategorie II	CHF 1'817.61
NAV Kategorie III	CHF 1'837.06
NAV Kategorie G	CHF 1'839.65

**Fondsmanager**

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 1996

**Zeichnung / Rücknahme**

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

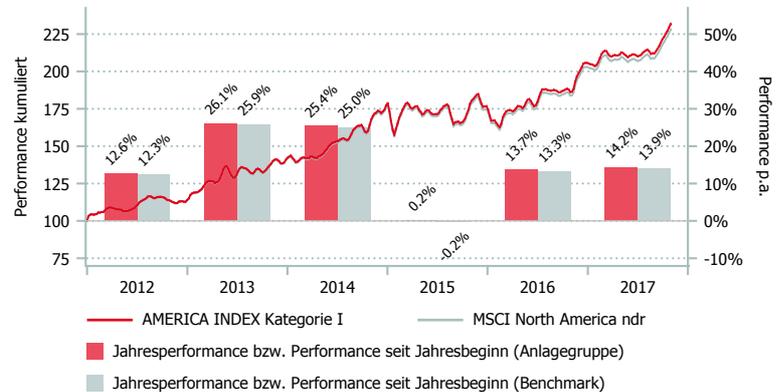
**Kennzahlen**

Tracking Error ex-post	0.06 %
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 CHF (in %, netto nach Kosten)**



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
AI Kat. I	5.21	8.06	9.12	23.76	11.07	15.46	13.75
AI Kat. II	5.21	8.08	9.15	23.84	11.14	15.55	13.75
AI Kat. III	5.22	8.09	9.18	23.91	11.20	15.63	13.75
AI Kat. G	5.22	8.10	9.20	23.95	11.24	15.66	13.75
BM	5.20	7.97	8.92	23.35	10.68	15.12	13.75

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
AI Kat. I	0.40	12.58	26.07	25.37	0.20	13.67	14.24
AI Kat. II	0.56	12.74	26.20	25.47	0.26	13.74	14.29
AI Kat. III	0.66	12.83	26.33	25.56	0.32	13.81	14.34
AI Kat. G	0.66	12.83	26.33	25.59	0.36	13.85	14.38
BM	0.25	12.34	25.86	25.04	-0.16	13.28	13.93

## Aufteilung des Portfolios (in %)

## Top 10 (in %)

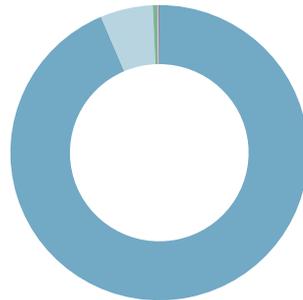
	AI	BM
Apple	3.6	3.6
Microsoft	2.5	2.5
Amazon com	1.8	1.8
Facebook A	1.7	1.7
Johnson & Johnson	1.5	1.5
JP Morgan Chase	1.4	1.5
Exxon Mobil Corp	1.4	1.4
Alphabet C	1.3	1.3
Alphabet A	1.2	1.3
Bank Of America	1.1	1.1

## Branchen (in %)

	AI	BM
IT-Dienstleistungen	23.2	23.4
Finanzwesen	16.0	16.2
Gesundheitswesen	12.9	13.0
Nicht-Basiskonsumgüter	11.9	12.0
Industrie	9.6	9.6
Basiskonsumgüter	7.5	7.5
Energie	6.8	6.8
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.5	3.5
Versorger	3.0	3.1
Immobilien	2.8	2.9
Telekomdienstleistungen	2.0	2.0
Sonstige (inkl. Liq.)	0.9	0.0

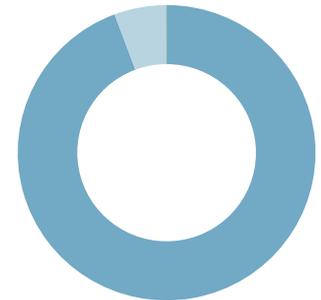
## Währungen (in %)

	AI	BM
USD	93.6	93.7
CAD	5.7	5.7
SGD	0.5	0.5
EUR	0.1	0.1
CHF	0.1	0.0



## Länder (in %)

	AI	BM
USA	94.3	94.3
Kanada	5.6	5.7
Schweiz	0.1	0.0



## 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 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI

**Eckdaten**

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Juni 1996
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI Europe ex CH ndr
Fondsvermögen	CHF 160.15 Mio.
Basisportfolio	CHF 562.93 Mio.
Anzahl Positionen	418
Kursquelle	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 687.18
NAV Kategorie II	CHF 695.69
NAV Kategorie III	CHF 702.92
NAV Kategorie G	CHF 703.90

**Fondsmanager**

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 1996

**Zeichnung / Rücknahme**

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

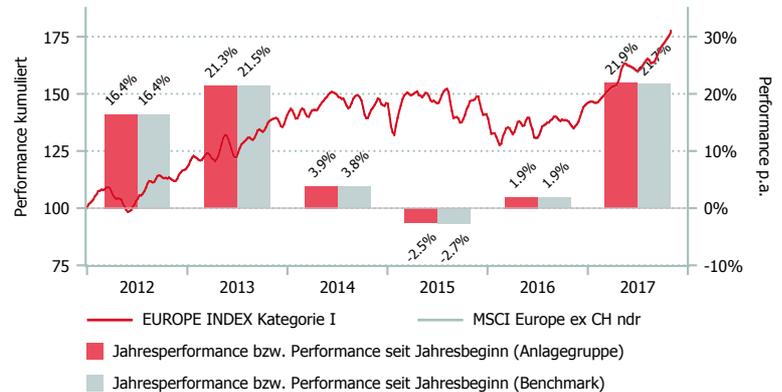
**Kennzahlen**

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

**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.

**Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)**



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EI Kat. I	3.83	7.94	11.95	29.16	7.07	9.60	14.48
EI Kat. II	3.83	7.95	11.99	29.24	7.14	9.68	14.48
EI Kat. III	3.83	7.97	12.02	29.31	7.20	9.75	14.48
EI Kat. G	3.84	7.98	12.04	29.36	7.24	9.78	14.48
BM	3.83	7.97	11.85	29.05	6.97	9.56	14.50

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
EI Kat. I	-11.38	16.42	21.33	3.85	-2.54	1.93	21.88
EI Kat. II	-11.24	16.57	21.46	3.93	-2.48	1.99	21.94
EI Kat. III	-11.16	16.67	21.58	4.00	-2.42	2.05	21.99
EI Kat. G	-11.16	16.67	21.58	4.03	-2.38	2.09	22.04
BM	-11.38	16.42	21.46	3.78	-2.66	1.90	21.72

## Aufteilung des Portfolios (in %)

## Top 10 (in %)

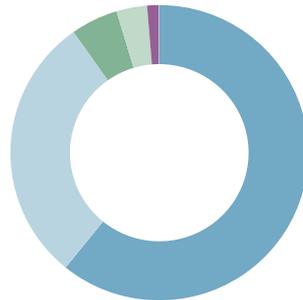
	EI	BM
HSBC Holdings	2.4	2.4
British American Tobacco	1.8	1.8
Royal Dutch Shell A	1.7	1.7
BP	1.6	1.6
Total	1.6	1.6
Royal Dutch Shell B	1.4	1.5
Sap Se	1.4	1.4
Siemens (N)	1.3	1.3
Banco Santander SA	1.3	1.3
Bayer	1.3	1.3

## Branchen (in %)

	EI	BM
Finanzwesen	21.1	21.3
Industrie	13.6	13.8
Basiskonsumgüter	12.2	12.3
Nicht-Basiskonsumgüter	11.1	11.2
Gesundheitswesen	9.2	9.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.4	8.5
Energie	8.2	8.3
IT-Dienstleistungen	5.6	5.6
Versorger	4.2	4.2
Telekomdienstleistungen	4.1	4.1
Immobilien	1.3	1.3
Sonstige (inkl. Liq.)	1.1	0.0

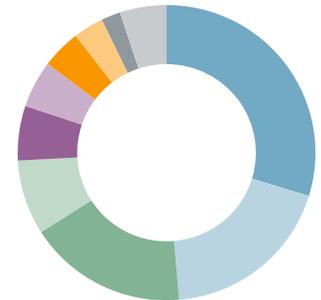
## Währungen (in %)

	EI	BM
EUR	60.8	60.8
GBP	29.4	29.4
SEK	5.1	5.1
DKK	3.3	3.3
NOK	1.2	1.2
CHF	0.1	0.1
USD	0.0	0.0



## Länder (in %)

	EI	BM
Grossbritannien	29.7	29.7
Frankreich	18.9	19.2
Deutschland	17.3	17.4
Niederlande	8.2	8.3
Spanien	6.0	6.1
Schweden	5.1	5.1
Italien	4.3	4.3
Dänemark	3.3	3.3
Belgien	2.1	2.1
Übrige	5.1	4.5



## 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 30.09.17	0.24	0.18	0.12	0.08
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.08	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI

**Eckdaten**

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Juni 1996
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI Pacific Free ndr
Fondsvermögen	CHF 72.31 Mio.
Basisportfolio	CHF 321.68 Mio.
Anzahl Positionen	473
Kursquelle	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 358.00
NAV Kategorie II	CHF 362.31
NAV Kategorie G	CHF 366.55

**Fondsmanager**

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 1996

**Zeichnung / Rücknahme**

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

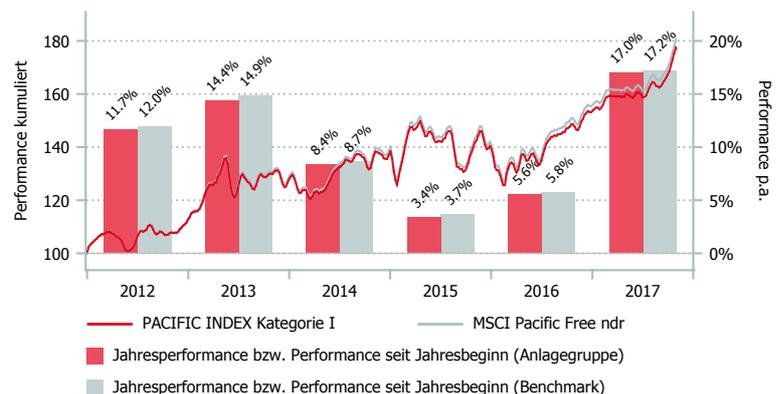
**Kennzahlen**

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 CHF (in %, netto nach Kosten)**



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
PI Kat. I	6.64	8.02	10.86	18.82	8.54	10.58	13.44
PI Kat. II	6.65	8.04	10.89	18.89	8.61	10.66	13.44
PI Kat. G	6.66	8.06	10.94	19.00	8.71	10.77	13.44
BM	6.66	8.08	10.96	19.01	8.80	10.90	13.47

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
PI Kat. I	-13.76	11.69	14.39	8.41	3.44	5.55	17.00
PI Kat. II	-13.63	11.83	14.50	8.49	3.50	5.62	17.06
PI Kat. G	-13.53	11.92	14.63	8.59	3.61	5.71	17.15
BM	-13.46	12.01	14.88	8.73	3.73	5.78	17.19



## PACIFIC INDEX (PI)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

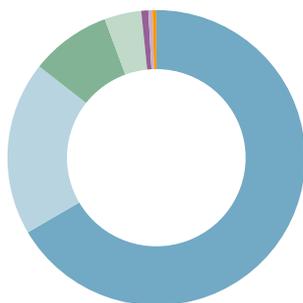
	PI	BM
Toyota Motor	3.0	3.1
Commonwealth Bk Australia	1.9	2.0
AIA Group	1.7	1.8
Westpac Banking	1.6	1.6
Mitsubishi UFI Fin Group	1.5	1.6
Softbank Group	1.4	1.4
ANZ Banking	1.3	1.3
Natl Australia Bank	1.3	1.3
BHP Billiton Ltd	1.2	1.3
Keyence	1.0	1.0

#### Branchen (in %)

	PI	BM
Finanzwesen	21.7	21.6
Industrie	17.2	17.1
Nicht-Basiskonsumgüter	15.3	15.3
IT-Dienstleistungen	9.0	8.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.9	7.8
Basiskonsumgüter	6.7	6.7
Immobilien	6.4	7.5
Gesundheitswesen	6.2	6.2
Telekomdienstleistungen	4.5	4.5
Versorger	2.8	2.8
Energie	1.6	1.6
Sonstige (inkl. Liq.)	0.6	0.0

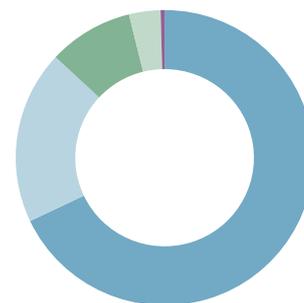
#### Währungen (in %)

	PI
JPY	66.6
AUD	19.0
HKD	8.8
SGD	4.0
USD	0.8
CHF	0.5
NZD	0.4



#### Länder (in %)

	PI	BM
Japan	68.0	67.1
Australien	19.0	19.2
Hongkong	9.2	9.6
Singapur	3.4	3.7
Neuseeland	0.4	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 30.09.17	0.24	0.18	-	0.08
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.08	0.08	-	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv

Datenquelle Benchmark: MSCI

# AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI World ex-CH ndr
Benchmark 2	S&P Dev. High Income NTR
Fondsvermögen	CHF 41.87 Mio.
Basisportfolio	CHF 78.30 Mio.
Anzahl Positionen	189
Kursquelle	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'671.48
NAV Kategorie II	CHF 1'680.02
NAV Kategorie III	CHF 1'684.39

## Fondsmanager

Fondsmanager	Robeco Institutional Asset Management
Fondsmanager seit	September 2015

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

## Kennzahlen

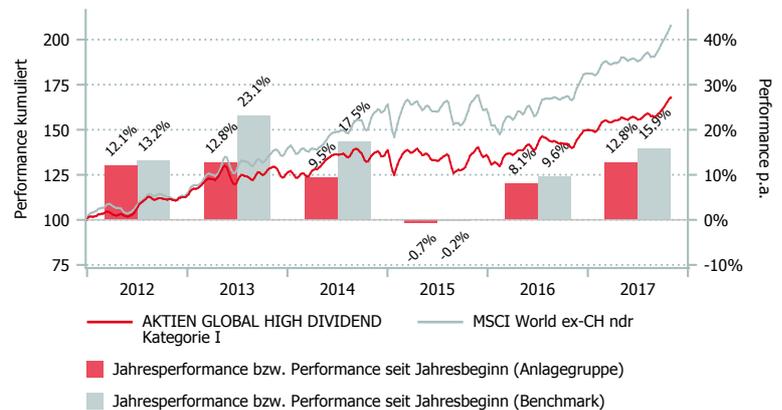
Tracking Error ex-post	4.68 %
Beta	0.78
Dividendenrendite	3.08 %

## Anlagepolitik

IST AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche weltweit in defensive Aktien mit stabiler Dividendenrendite investiert. Die zugrunde liegende Strategie fokussiert einerseits auf Titel mit tiefer Volatilität und Korrelation zum Index, andererseits aber auch auf gesunde, attraktiv bewertete Unternehmen, die ihre Aktionäre über Dividendenausschüttungen daran beteiligen.

Die Auswahl der Titel basiert auf einem quantitativen Anlageansatz, der auf tiefes absolutes und geringes Ausfallrisiko fokussiert. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige, attraktiv bewertete Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindex MSCI Welt ex Switzerland über einen Investitionszyklus hinweg bei geringerer Volatilität zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem Tracking Error von rund 3–6%. Die Dividendenrendite liegt anlageansatzbedingt deutlich über derjenigen der Benchmark während das Beta unterhalb von 1 liegt.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
AGHD Kat. I	4.48	5.67	7.31	18.34	7.10	8.61	11.07
AGHD Kat. II	4.49	5.70	7.36	18.46	7.21	8.71	11.07
AGHD Kat. III	4.49	5.71	7.39	18.52	7.26	8.77	11.07
BM 1	5.08	7.94	9.77	23.83	9.56	13.20	13.30
BM 2	2.71	5.65	7.25	19.77	7.47	10.86	12.47

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
AGHD Kat. I	-	12.15	12.81	9.47	-0.75	8.13	12.78
AGHD Kat. II	-	12.18	12.92	9.58	-0.65	8.24	12.88
AGHD Kat. III	-	12.19	12.98	9.64	-0.60	8.29	12.93
BM 1	-	13.22	23.08	17.46	-0.18	9.63	15.92
BM 2	-	12.21	19.80	12.12	-3.27	14.82	10.54



# AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

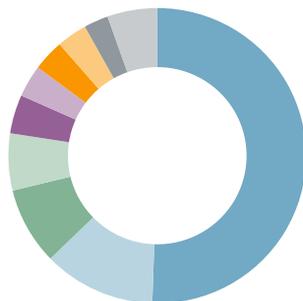
	AGHD	BM 1
Unitedhealth Group	1.2	0.5
Intel Corp	1.1	0.6
Procter & Gamble	1.1	0.6
Home Depot	1.1	0.5
Pfizer	1.1	0.6
Mc Donald's	1.0	0.4
3M	1.0	0.4
Johnson & Johnson	1.0	1.0
Toronto Dominion Bank	0.9	0.3
AT&T Inc	0.9	0.6

### Branchen (in %)

	AGHD	BM 1
Finanzwesen	24.2	18.1
Industrie	13.7	11.5
Gesundheitswesen	9.7	11.3
Basiskonsumgüter	9.4	8.4
IT-Dienstleistungen	9.4	17.6
Versorger	9.3	3.3
Telekomdienstleistungen	8.6	2.8
Nicht-Basiskonsumgüter	7.9	12.3
Immobilien	3.9	3.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.5	5.2
Energie	0.6	6.4
Sonstige (inkl. Liq.)	0.8	0.0

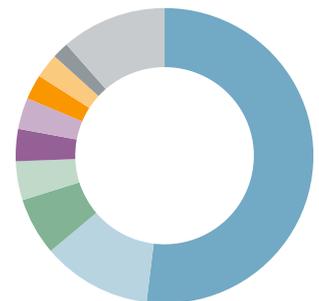
### Währungen (in %)

	AGHD	BM 1
USD	50.5	60.5
CAD	12.2	3.7
EUR	8.5	13.2
JPY	6.2	9.2
AUD	4.2	2.6
GBP	3.5	6.4
HKD	3.4	1.2
SGD	3.3	0.9
SEK	2.7	1.1
Übrige	5.4	1.2



### Länder (in %)

	AGHD	BM 1
USA	51.9	60.9
Kanada	11.9	3.6
Japan	6.3	9.2
Australien	4.3	2.6
Grossbritannien	3.5	6.4
Hongkong	3.4	1.3
Singapur	2.7	0.5
Schweden	2.7	1.1
Belgien	1.8	0.5
Übrige	11.4	13.9



## 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 30.09.2017	0.72	0.63	0.58
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.51	0.51	0.51
ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.69	0.59	0.54
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>4</sup>	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.

<sup>3</sup> Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

<sup>4</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI

# GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI AC World SC ndr
Fondsvermögen	CHF 26.70 Mio.
Basisportfolio	CHF 447.00 Mio.
Anzahl Positionen	256
Kursquelle	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'967.40
NAV Kategorie II	CHF 1'968.53
NAV Kategorie III	CHF 1'981.45

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Dezember 2012

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

## Kennzahlen

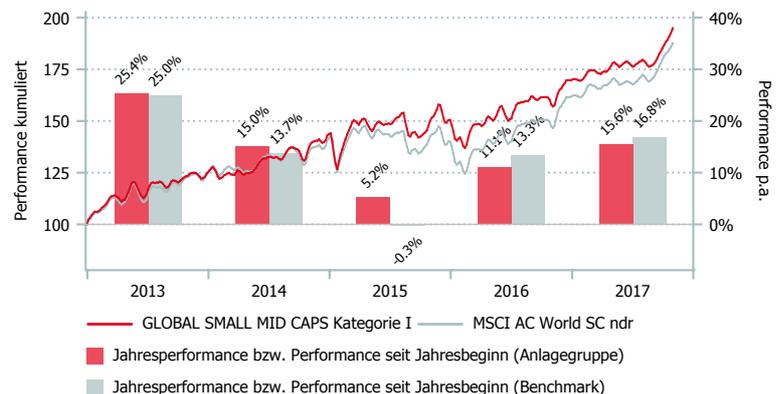
Tracking Error ex-post	2.98 %
Beta	0.95

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GSMC Kat. I	5.90	8.74	10.01	22.43	11.87	-	13.07
GSMC Kat. II	5.91	8.77	10.06	22.50	11.90	-	13.07
GSMC Kat. III	5.91	8.79	10.10	22.62	12.05	-	13.07
BM	4.75	8.90	10.39	26.55	11.03	-	13.40

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
GSMC Kat. I	-	-	25.39	15.04	5.22	11.14	15.56
GSMC Kat. II	-	-	25.39	15.04	5.22	11.14	15.63
GSMC Kat. III	-	-	25.52	15.23	5.39	11.32	15.72
BM	-	-	24.97	13.74	-0.30	13.30	16.84

## GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

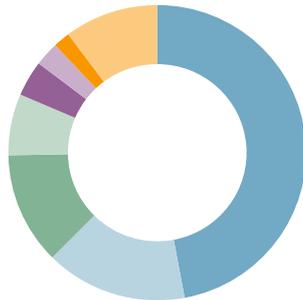
	GSMC
West Pharmaceutical Serv	1.4
Wintrust Financial	1.2
Alleghany	1.2
Sei Investments	1.1
Steris	1.1
Woodward	1.1
Simpson Manufacturing	1.1
Broadridge Fin Solutions	1.1
Silicon Laboratories	1.1
Wex	1.1

#### Branchen (in %)

	GSMC	BM
Industrie	21.9	17.8
IT-Dienstleistungen	14.6	14.9
Gesundheitswesen	12.8	9.4
Finanzwesen	12.2	13.1
Nicht-Basiskonsumgüter	11.5	13.8
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.5	8.6
Basiskonsumgüter	6.3	4.9
Immobilien	3.3	10.1
Versorger	2.0	3.2
Telekomdienstleistungen	1.5	0.8
Energie	1.2	3.4
Sonstige (inkl. Liq.)	3.2	0.0

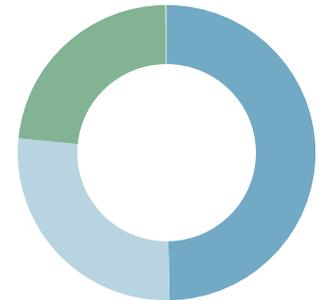
#### Währungen (in %)

	GSMC	BM
USD	47.0	49.8
EUR	15.4	9.4
JPY	12.3	10.9
HKD	6.7	2.8
GBP	3.9	6.6
CAD	2.6	3.4
TWD	1.8	2.0
Übrige	10.2	15.1



#### Länder (in %)

	GSMC	BM
Amerika	49.7	53.0
Asien	26.9	24.0
Europa	23.3	21.6
Übrige	0.1	1.3



### 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 30.09.2017	0.96	0.86	0.80
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.70	0.70	0.70
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Russell 2500 TR
Fondsvermögen	CHF 313.00 Mio.
Basisportfolio	CHF 331.44 Mio.
Anzahl Positionen	58
Kursquelle	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 2'050.93
NAV Kategorie G	CHF 2'061.65

## Fondsmanager

Fondsmanager	Hermes Fund Managers
Fondsmanager seit	November 2012

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

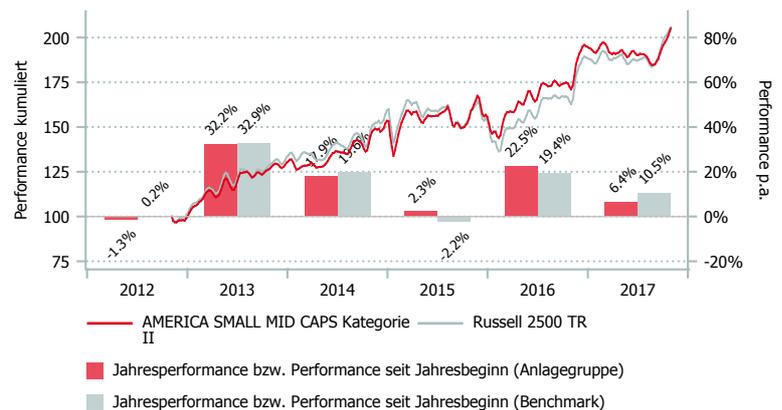
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	3.92 %
Beta	0.97

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASMC Kat. II	5.85	7.94	6.73	19.03	11.67	-	15.89
ASMC Kat. G	5.86	7.97	6.79	19.16	11.79	-	15.89
BM	4.62	8.76	7.95	25.67	10.87	-	15.96

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASMC Kat. II	-	-	32.23	17.94	2.25	22.48	6.43
ASMC Kat. G	-	-	32.37	18.07	2.36	22.61	6.53
BM	-	-	32.88	19.65	-2.18	19.39	10.55

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

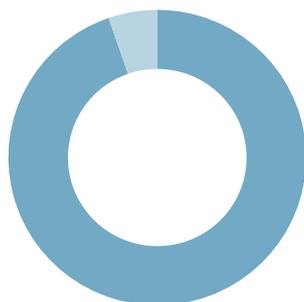
	ASMC	BM
West Pharmaceutical Serv	2.7	0.2
Wintrust Financial	2.4	0.1
Alleghany	2.3	0.2
Sei Investments	2.3	0.2
Steris	2.2	0.2
Woodward	2.2	0.1
Broadridge Fin Solutions	2.2	0.2
Silicon Laboratories	2.1	0.1
Wex	2.1	0.1
Simpson Manufacturing	2.1	0.1

#### Branchen (in %)

	ASMC	BM
Finanzwesen	19.8	27.3
Industrie	18.5	15.4
IT-Dienstleistungen	17.4	13.1
Gesundheitswesen	15.0	11.2
Nicht-Basiskonsumgüter	8.6	13.5
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.6	8.0
Immobilien	4.6	0.0
Versorger	3.6	4.5
Basiskonsumgüter	2.0	2.6
Energie	1.9	4.4

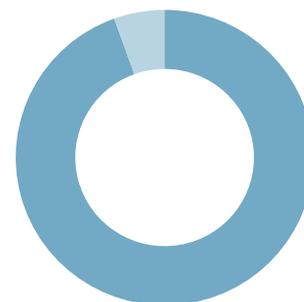
#### Währungen (in %)

	ASMC	BM
USD	94.7	100.0
CAD	5.3	-



#### Länder (in %)

	ASMC	BM
USA	94.5	100.0
Kanada	5.5	-



### 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 30.09.17	-	0.65	-	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	-	0.51	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI Europe Small (UK half weighted)
Fondsvermögen	CHF 86.22 Mio.
Basisportfolio	CHF 105.05 Mio.
Anzahl Positionen	85
Kursquelle	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 5'064.26
NAV Kategorie II	CHF 5'143.75
NAV Kategorie III	CHF 5'170.00

### Fondsmanager

Fondsmanager	Columbia Threadneedle
Fondsmanager seit	Januar 2008

### Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

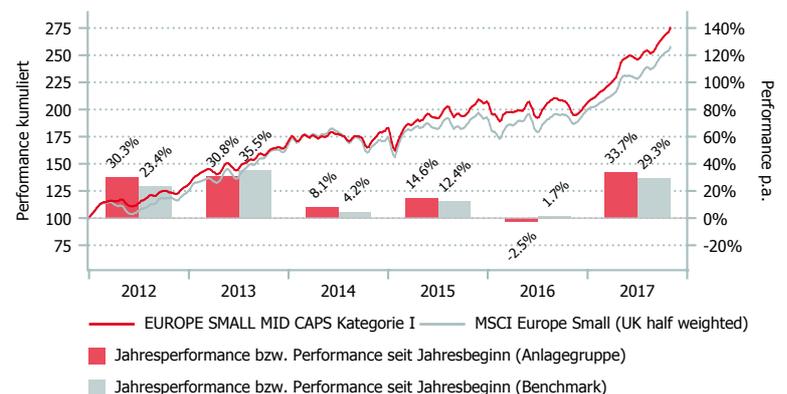
### Kennzahlen

Tracking Error ex-post	3.89 %
Beta	0.97

### 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.

### Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ESM Kat. I	4.51	8.17	13.82	37.18	17.03	17.48	14.69
ESM Kat. II	4.52	8.20	13.88	37.31	17.14	17.60	14.69
ESM Kat. III	4.53	8.23	13.94	37.45	17.26	17.72	14.69
BM	3.35	8.02	13.83	34.95	15.40	16.94	14.63

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ESM Kat. I	-17.51	30.33	30.78	8.08	14.61	-2.45	33.66
ESM Kat. II	-17.39	30.52	30.91	8.18	14.73	-2.35	33.77
ESM Kat. III	-17.39	30.55	31.04	8.29	14.84	-2.26	33.88
BM	-21.22	23.43	35.51	4.24	12.40	1.70	29.31

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

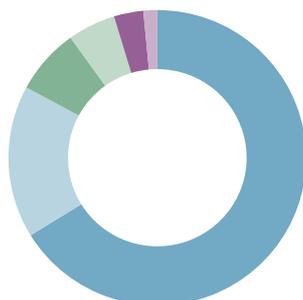
	ESM
Elis	2.6
Kingspan Group	2.3
Norma Group	2.3
Diasorin	2.3
Edenred	2.1
Applus Services	2.0
Imcd B.v.	1.9
Finacobank	1.7
CTS Eventim	1.7
Sika (I)	1.7

#### Branchen (in %)

	ESM	BM
Industrie	27.7	23.6
Nicht-Basiskonsumgüter	15.8	13.1
Gesundheitswesen	14.5	7.7
IT-Dienstleistungen	13.3	11.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.7	8.2
Finanzwesen	6.6	13.3
Basiskonsumgüter	5.7	5.5
Telekomdienstleistungen	4.5	2.0
Immobilien	3.0	9.4
Energie	1.1	2.7
Versorger	0.0	2.9
Sonstige (inkl. Liq.)	0.0	0.0

#### Währungen (in %)

	ESM
EUR	66.2
GBP	16.7
SEK	7.2
CHF	5.2
DKK	3.2
NOK	1.5



#### Länder (in %)

	ESM	BM
Grossbritannien	17.1	15.6
Frankreich	13.2	9.7
Deutschland	11.9	14.8
Italien	10.6	8.8
Schweden	7.4	11.1
Finnland	7.0	3.2
Irland	6.5	2.4
Belgien	5.9	4.0
Niederlande	5.0	5.0
Übrige	15.4	25.4



### 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 30.09.2017	0.87	0.77	0.67
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.58	0.58	0.58
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe



# AKTIEN EMERGING MARKETS (EMMA)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Benchmark 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fondsvermögen	CHF 201.56 Mio.
Anzahl Positionen	299
Kursquelle	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'048.92
NAV Kategorie II	CHF 1'063.28
NAV Kategorie III	CHF 1'065.24

## Fondsmanager

Fondsmanager	Quoniam AM
Fondsmanager seit	August 2012

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 4 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

## Kennzahlen

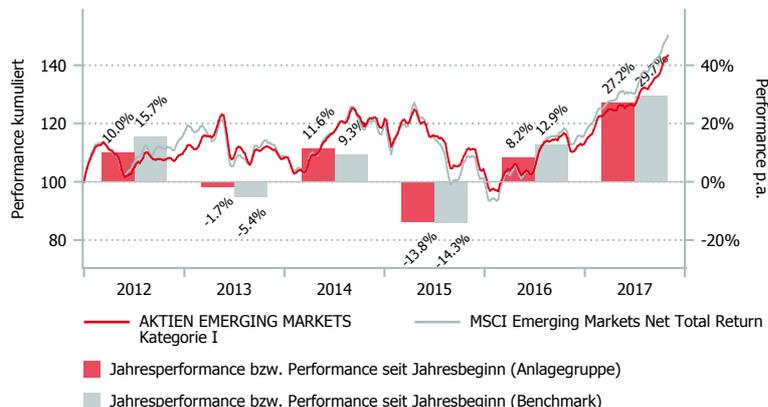
Tracking Error ex-post	5.50 %
Beta	0.90

## 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.

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

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EMMA Kat. I	5.91	8.36	14.45	24.07	5.48	6.01	13.69
EMMA Kat. II	5.91	8.38	14.49	24.16	5.56	6.08	13.68
EMMA Kat. III	5.92	8.39	14.51	24.21	5.60	6.12	13.69
BM 1	6.64	8.88	16.29	27.46	6.94	6.27	14.09
BM 2	5.14	6.77	9.98	15.34	3.05	4.59	11.14

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
EMMA Kat. I	-21.57	10.01	-1.67	11.57	-13.76	8.25	27.20
EMMA Kat. II	-21.47	10.16	-1.60	11.65	-13.69	8.33	27.27
EMMA Kat. III	-21.47	10.17	-1.56	11.69	-13.67	8.37	27.31
BM 1	-18.16	15.73	-5.39	9.30	-14.28	12.89	29.72
BM 2	-5.87	19.66	-2.91	12.98	-11.39	5.50	18.68

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

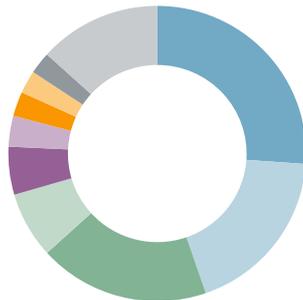
	EMMA	BM 1
Samsung Electronics Co Ltd	3.5	4.5
Taiwan Semiconductor Manufac	2.1	3.8
Alibaba Group Holding-Sp Adr	2.0	4.0
Samsung Electronics-Pref	1.9	0.7
China Construction Bank-H	1.6	1.4
China Mobile Ltd	1.6	1.2
Otp bank	1.6	0.2
Sk Hyninx Inc	1.5	0.8
Itausa-Investmentos Itau-Pr	1.3	0.2
Netease Inc-Adr	1.3	0.4

### Branchen (in %)

	EMMA	BM 1
IT-Dienstleistungen	30.6	28.2
Nicht-Basiskonsumgüter	14.6	10.2
Finanzwesen	14.4	23.1
Energie	9.9	6.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.5	7.2
Telekomdienstleistungen	7.0	4.9
Basiskonsumgüter	3.5	6.2
Industrie	3.4	5.4
Gesundheitswesen	3.2	2.3
Sonstige (inkl. Liq.)	5.8	5.4

### Länder (in %)

	EMMA	BM 1
China	26.1	29.6
Südkorea	18.6	15.4
Taiwan	18.6	11.8
Indien	7.2	8.7
Brasilien	5.2	7.2
Indonesien	3.4	2.2
Ungarn	2.7	0.3
Thailand	2.5	2.2
Südafrika	2.4	6.5
Übrige	13.3	16.0



## 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 30.09.2017	0.79	0.72	0.68
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.59	0.59	0.59
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

Datenquelle Benchmark: MSCI

# IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2003
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SXI Real Estate Funds TR
Fondsvermögen	CHF 181.35 Mio.
Anzahl Positionen	24
Kursquelle	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'046.00
NAV Kategorie II	CHF 1'056.66
NAV Kategorie III	CHF 1'067.97

## Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	Januar 2003

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

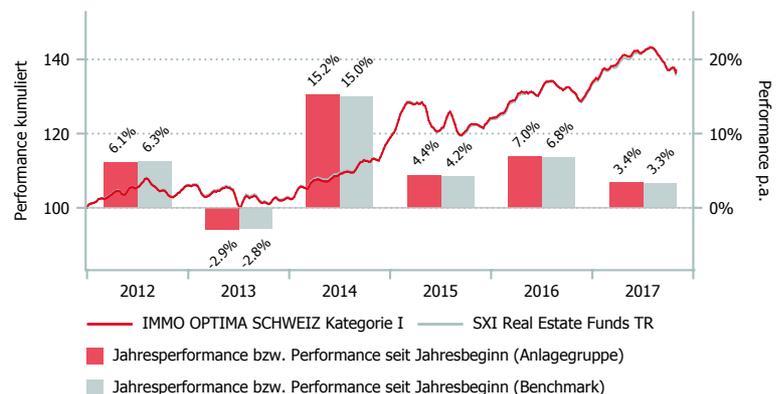
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.67 %
Beta	0.99
Agio	28.20 %

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IOS Kat. I	-0.51	-4.77	-2.84	4.39	6.62	6.13	7.73
IOS Kat. II	-0.51	-4.75	-2.80	4.48	6.71	6.22	7.73
IOS Kat. III	-0.50	-4.73	-2.75	4.58	6.81	6.33	7.73
BM	-0.85	-4.96	-2.77	4.22	6.45	6.00	7.77

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IOS Kat. I	6.82	6.12	-2.88	15.21	4.42	6.96	3.41
IOS Kat. II	6.94	6.24	-2.79	15.30	4.50	7.04	3.48
IOS Kat. III	7.06	6.37	-2.69	15.42	4.61	7.16	3.56
BM	6.83	6.27	-2.76	14.99	4.17	6.85	3.28

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

	IOS	BM
Ubs Swiss Mixed Sima	19.4	18.1
Cs Real Estate Fund Siat	6.7	7.3
Schroder Immoplus	6.5	3.0
La Fonciere	6.5	3.3
Immo Helvetic	6.3	2.4
Swissinvest R/estate Inv	5.7	2.1
Procimmo Swiss Commercial	5.5	2.0
Ubs Swiss Resident Anfos	4.9	5.5
Ubs Swiss Comm Swissreal	4.5	3.8
Cs Real Estate Livingplus	4.3	7.0

### Sektoren (in %)

	IOS	BM
Wohnobjekte	58.4	59.0
Kommerziell genutzte Objekte	38.2	36.9
Übrige	3.4	4.2

## 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 30.09.2017	1.31	1.23	1.13
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.91	0.91	0.91
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Juni 2003
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Anlagerichtlinien
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	KGAST-Index
Fondsvermögen	CHF 534.44 Mio.
Anzahl Positionen	24
Kursquelle	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 203.26
NAV Kategorie II	CHF 204.33
NAV Kategorie III	CHF 207.54
NAV Kategorie G	CHF 208.04

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Juli 2013

## Zeichnung / Rücknahme

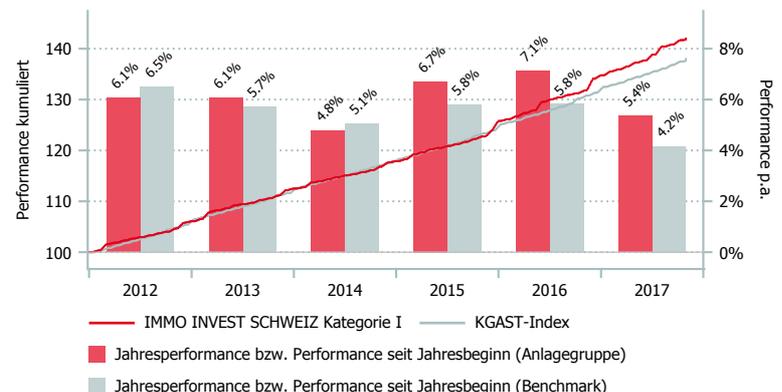
Valuta Zeichnung	siehe Anlagerichtlinien
Valuta Rücknahme	siehe Anlagerichtlinien

## Anlagepolitik

IMMO INVEST SCHWEIZ investiert indirekt in Liegenschaften in der Schweiz. Das Ziel ist die Erwirtschaftung eines marktgerechten 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IIS Kat. I	0.23	1.12	3.47	7.75	6.73	6.30	1.28
IIS Kat. II	0.24	1.14	3.53	7.87	6.84	6.41	1.28
IIS Kat. III	0.25	1.17	3.58	7.97	6.95	6.51	1.28
IIS Kat. G	0.26	1.20	3.65	8.11	7.03	6.56	1.28
BM	0.40	1.39	2.65	5.53	5.62	5.64	0.56

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IIS Kat. I	5.76	6.07	6.07	4.78	6.71	7.13	5.37
IIS Kat. II	5.76	6.09	6.17	4.91	6.82	7.24	5.46
IIS Kat. III	5.94	6.29	6.28	5.01	6.92	7.35	5.55
IIS Kat. G	5.94	6.29	6.28	5.01	6.92	7.49	5.66
BM	6.89	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	4.17

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

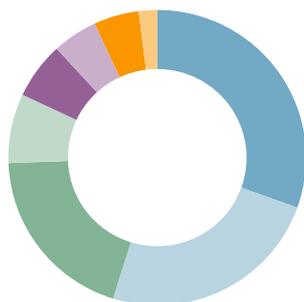
	IIS
Pensimo Casareal Ast	16.3
Ist Immo Schweiz Fokus	14.6
Ecoreal Suissecore PI Ast	8.6
Avadis Immo Suisse Ast	8.0
Swisslife Immo Suisse Ast	6.4
Ecoreal Suisseselect Ast	4.9
Ubs Immo Ch Comm Ast	4.5
Swisslife Im Ch Comm Ast	4.5
Realstone Development Fd	4.4
Helvetia Immobilien Schw	3.6
Mobifonds Swiss Property	3.1

### Sektoren (in %)

	IIS
Wohnen	65.4
Kommerziell	22.7
Gemischt	10.3
Landreserven	1.6

### Regionen (in %)

	IIS
Region Zürich	30.5
Genfersee	24.3
Nordwestschweiz	19.6
Ostschweiz	7.6
Region Bern	6.2
Zentralschweiz	4.9
Westschweiz	4.9
Südschweiz	2.0



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III	Kategorie G
Valor	2.903.122	2.903.120	2.733.869	3.024.288
ISIN	CH0029031223	CH0029031207	CH0027338695	CH0302428815
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.17	1.07	0.97	0.87	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.17	0.64	0.64	0.64	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	<5.00/1.00	<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 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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe



# IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2014
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	KGAST-Index
Fondsvermögen Gesamt	CHF 213.43 Mio.
Fondsvermögen Netto	CHF 150.35 Mio.
Anzahl Objekte	15
Kursquelle	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 112.47

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Oktober 2014

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

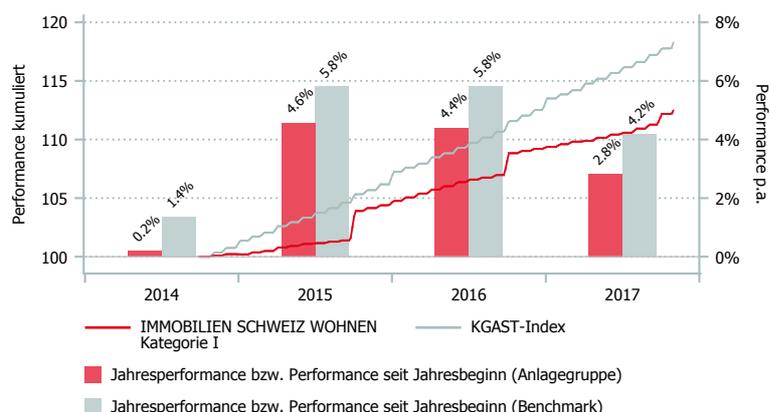
## Kennzahlen

Mietzinsausfallquote	6.13 %
Fremdfinanzierungsquote	29.44 %
Betriebsgewinnmarge	70.11 %
Eigenkapitalrendite ROE	2.72 %
Rendite des inv. Kapitals ROIC	2.90 %
Ausschüttungsrendite	0.00 %
Ausschüttungsquote	0.00 %
Anlagerendite	3.09 %

## 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 Direkteigentum 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ISW Kat. I	0.25	1.39	2.11	3.16	3.96	-	1.62
BM	0.40	1.39	2.65	5.53	5.62	-	0.56

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ISW Kat. I	-	-	-	-	4.55	4.40	2.83
BM	-	-	-	-	5.80	5.83	4.17



# IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

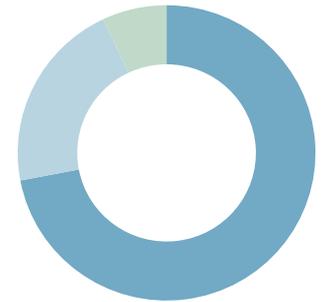
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Sektoren (in %)

	ISW
Wohnobjekte	93.0
Kommerziell genutzte Objekte	0.0
Gemischt genutzte Objekte	7.0
Landreserven	0.0

### Regionen (in %)

	ISW
Zürich	72.0
Ostschweiz	21.0
Zentralschweiz	0.0
Nordwestschweiz	7.0
Region Bern	0.0
Südschweiz	0.0
Genfersee	0.0
Westschweiz	0.0



### Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

	ISW
2010 bis heute	80.5
2000-2009	8.0
1990-1999	7.1
1980-1989	4.4
1970-1979	0.0
vor 1970	0.0

## Kategorienübersicht

	Kategorie I
Valor	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER ISA <sup>1</sup> GAV in % p.a. per 30.09.2017	0.67
TER ISA <sup>1</sup> NAV in % p.a. per 30.09.2017	1.04
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>2</sup>	nach effektiv anfallenden Kosten

<sup>1</sup> Die Betriebsaufwandquote TER ISA deckt sämtliche Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab, welche dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet wurden.

<sup>2</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe



# IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 1996
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	KGAST-Index
Fondsvermögen Gesamt	CHF 361.64 Mio.
Fondsvermögen Netto	CHF 258.33 Mio.
Anzahl Objekte	33
Kursquelle	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 256'030.82

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Juli 2017

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

## Kennzahlen

Mietzinsausfallquote	1.59 %
Fremdfinanzierungsquote	21.62 %
Betriebsgewinnmarge	74.85 %
Eigenkapitalrendite ROE	6.25 %
Rendite des inv. Kapitals ROIC	5.02 %
Ausschüttungsrendite	0.00 %
Ausschüttungsquote	0.00 %
Anlagerendite	6.46 %

## Anlagepolitik

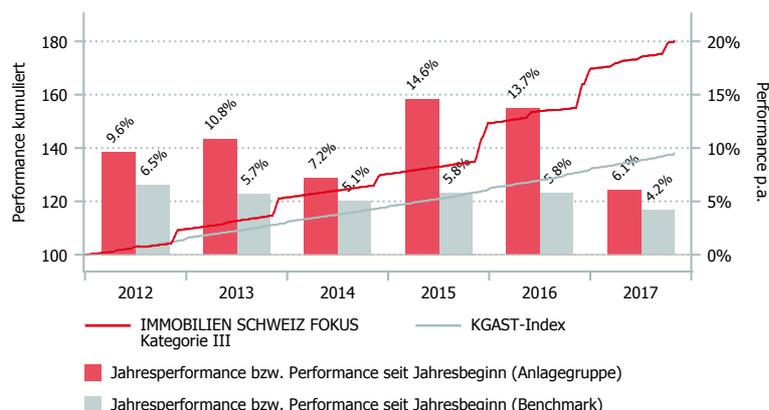
IST Immobilien Schweiz Fokus (ISF) ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche direkt in Schweizer Immobilien investiert.

Das Anlageziel besteht darin, mittels Immobilieninvestitionen ein risikogerechtes und langfristiges Kapital- und Ertragswachstum zu erzielen. Dies schliesst die aktive Bewirtschaftung, Sanierung, Repositionierung und gegebenenfalls den Weiterverkauf von Immobilien ein.

Der Schwerpunkt liegt auf Immobilienanlagen mit Wohnnutzung, wobei der geografische Fokus in der Léman-Region, in der restlichen Westschweiz, im Grossraum Zürich sowie in der Nordwestschweiz und im Mittelland liegt. Die Anlagegruppe verfolgt hauptsächlich einen core / core-plus Ansatz, kann ergänzend aber auch value-added Strategien einsetzen.

Das Portfolio wird nicht gegen eine Benchmark verwaltet. Der KGAST-Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ISF Kat. III	0.27	3.07	4.24	16.22	12.68	11.57	5.52
BM	0.40	1.39	2.65	5.53	5.62	5.64	0.56

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ISF Kat. III	8.25	9.63	10.83	7.22	14.60	13.72	6.08
BM	6.89	6.52	5.73	5.06	5.80	5.83	4.17

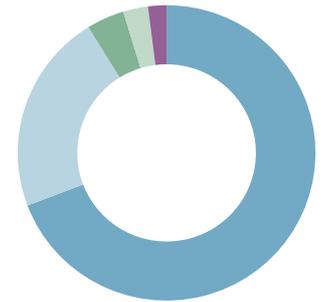
## Aufteilung des Portfolios (in %)

## Sektoren (in %)

	ISF
Wohnobjekte	98.4
Gemischt genutzte Objekte	1.6
Kommerziell genutzte Objekte	0.0
Landreserven	0.0

## Regionen (in %)

	ISF
Genfersee	69.2
Zürich	22.0
Südschweiz	4.1
Ostschweiz	2.7
Nordwestschweiz	2.0



## Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

	ISF
vor 1970	0.0
1970-1979	10.3
1980-1989	5.6
1990-1999	15.7
2000-2009	33.6
2010 bis heute	34.8

## Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	259.857
ISIN	CH0002598578
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER ISA <sup>1</sup> GAV in % p.a. per 30.09.2017	0.42
TER ISA <sup>1</sup> NAV in % p.a. per 30.09.2017	0.60
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>2</sup>	nach effektiv anfallenden Kosten

<sup>1</sup> Die Betriebsaufwandquote TER ISA deckt sämtliche Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen Steuerlichen Abgaben ab, welche dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet wurden.

<sup>2</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# IMMO OPTIMA EUROPA (IOE)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 2005
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	GPR Europe (UK 20% Capped) NR
Fondsvermögen	CHF 26.44 Mio.
Basisportfolio	CHF 65.53 Mio.
Anzahl Positionen	27
Kursquelle	Bloomberg ISTIMOE istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'460.13
NAV Kategorie II	CHF 1'484.04
NAV Kategorie III	CHF 1'496.52

## Fondsmanager

Fondsmanager	Kempen Capital Mgmt.
Fondsmanager seit	Februar 2005

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

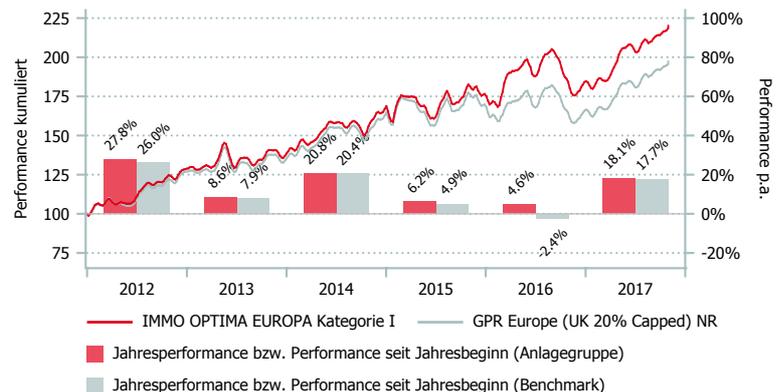
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	3.29 %
Beta	0.95

## Anlagepolitik

IMMO OPTIMA EUROPA ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe, die in börsennotierte Immobilien-Beteiligungsgesellschaften in Europa investiert. Als Referenzindex wird der GPR Europe (UK 20% Capped) NR 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IOE Kat. I	2.56	4.87	10.95	19.91	11.30	11.97	14.12
IOE Kat. II	2.57	4.90	11.00	20.02	11.40	12.07	14.12
IOE Kat. III	2.58	4.92	11.05	20.14	11.51	12.18	14.12
BM	2.73	5.36	11.42	20.20	8.22	10.02	14.50

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
IOE Kat. I	-15.47	27.78	8.58	20.85	6.21	4.63	18.12
IOE Kat. II	-15.29	28.01	8.70	20.95	6.32	4.72	18.21
IOE Kat. III	-15.24	28.11	8.80	21.08	6.43	4.82	18.31
BM	-14.76	26.00	7.89	20.44	4.93	-2.45	17.71



## IMMO OPTIMA EUROPA (IOE)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

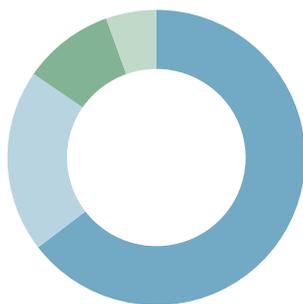
	IOE
Unibail-Rodamco	13.9
Gecina (N)	7.6
Leg Immobilien	7.2
Buwog	6.2
Derwent London	6.0
Psp Swiss Property (nom)	5.4
Faberge	5.3
Vonovia	4.8
Hispania Activos Immobili	4.0
Land Securities Reit	4.0

#### Sektoren (in %)

	IOE	BM
Retail	23.4	28.7
Büro	31.5	26.2
Wohnobjekte	33.7	29.7
Gewerbe	8.4	8.9
Übrige	3.0	6.5

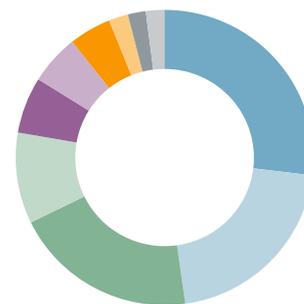
#### Währungen (in %)

	IOE
EUR	64.6
GBP	20.0
SEK	10.0
CHF	5.5



#### Länder (in %)

	IOE
Frankreich	26.9
Deutschland	20.9
Grossbritannien	20.0
Schweden	10.0
Österreich	6.2
Schweiz	5.5
Spanien	4.6
Irland	2.1
Niederlande	1.9
Übrige	2.0



### 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 30.09.2017	0.64	0.55	0.45
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.35	0.35	0.35
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2005
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MO15 Customised
Fondsvermögen	CHF 59.81 Mio.
Anzahl Positionen	26
Kursquelle	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'450.45
NAV Kategorie II	CHF 1'461.46

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Januar 2005

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

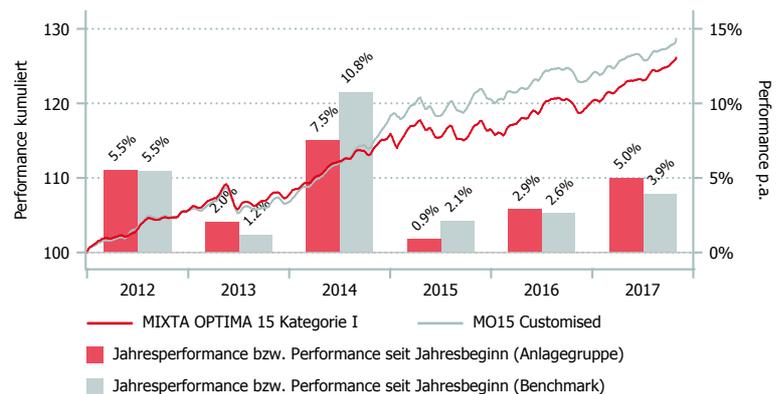
## Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	5.49 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.11 Jahre
Gewichtete Duration	5.63 Jahre

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 15 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 15% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 17.5% 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO15 Kat. I	1.15	1.54	2.75	5.42	3.38	3.85	2.74
MO15 Kat. II	1.17	1.57	2.83	5.57	3.54	4.00	2.74
BM	1.04	1.76	2.00	4.00	3.81	4.27	2.93

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO15 Kat. I	3.08	5.51	2.04	7.50	0.88	2.88	5.00
MO15 Kat. II	3.08	5.55	2.20	7.65	1.03	3.04	5.13
BM	4.83	5.45	1.18	10.75	2.11	2.61	3.91



# MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

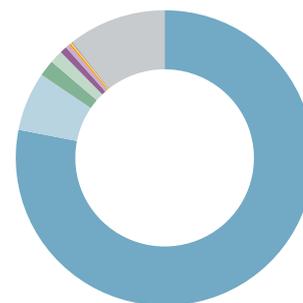
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

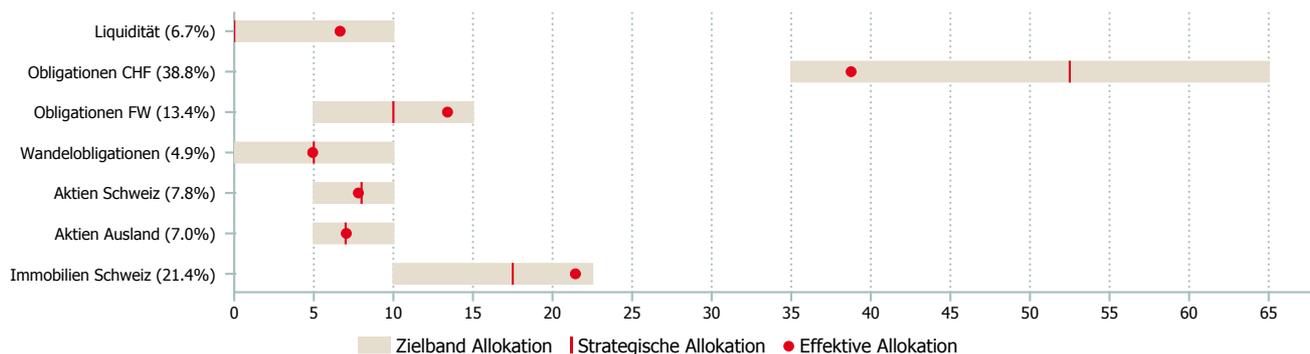
	MO15
IST Immo Invest CH G	20.3
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	4.2
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	3.6
Syz AM Liquid I3 CHF	3.2
NB EM Debt Corp I CHF H	2.4
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.1
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.0
Nestlé (N)	1.7
Fullerton SH/TERM INT B	1.4
Novartis (N)	1.3

### Währungen (in %)

	MO15
CHF	78.1
USD	6.5
EUR	1.8
SGD	1.4
GBP	0.8
CAD	0.5
JPY	0.2
AUD	0.1
SEK	0.1
Übrige	10.6



### 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 30.09.2017	0.66	0.51	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.38	0.38	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv

# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MO25 Customised
Benchmark 2	BVG 25 (2000)
Fondsvermögen	CHF 640.27 Mio.
Anzahl Positionen	37
Kursquelle	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'513.83
NAV Kategorie II	CHF 2'552.88
NAV Kategorie III	CHF 2'571.92

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	April 1990

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

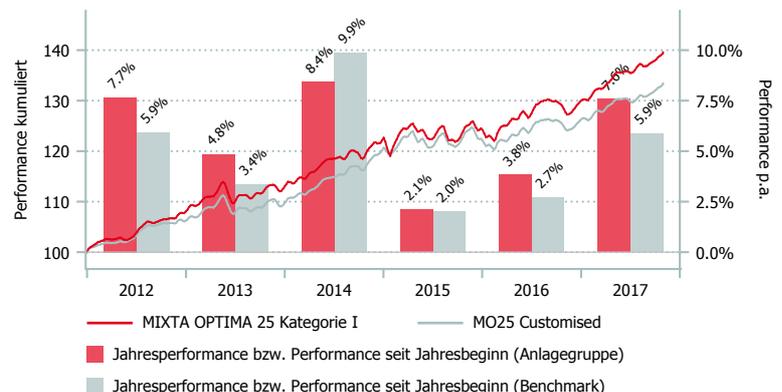
## Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	4.82 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	5.29 Jahre
Gewichtete Duration	4.94 Jahre

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 25 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 25% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 20% in 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 für MIXTA OPTIMA 25 ist customised und orientiert sich an Standardindizes pro Anlagekategorie.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO25 Kat. I	1.40	1.82	3.58	8.69	5.03	5.59	4.14
MO25 Kat. II	1.41	1.86	3.65	8.84	5.17	5.73	4.14
MO25 Kat. III	1.42	1.87	3.68	8.89	5.22	5.78	4.14
BM 1	1.28	2.15	2.86	6.81	4.27	4.81	3.72
BM 2	1.55	2.39	3.11	5.72	3.53	4.62	3.96

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO25 Kat. I	1.49	7.66	4.84	8.42	2.12	3.82	7.59
MO25 Kat. II	1.66	7.83	4.98	8.57	2.26	3.95	7.70
MO25 Kat. III	1.77	7.93	5.03	8.62	2.31	4.00	7.75
BM 1	3.22	5.93	3.37	9.86	2.01	2.70	5.87
BM 2	1.61	7.58	4.43	9.45	0.50	2.64	5.49



# MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

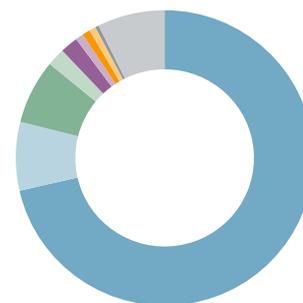
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

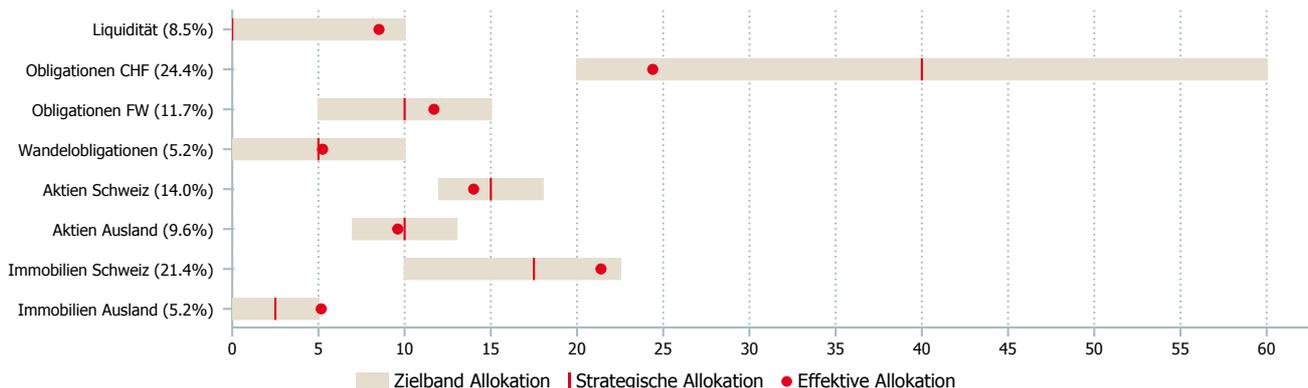
	MO25
IST Immo Invest CH G	16.9
Syz AM Liquid I3 CHF	5.0
IST2 Akt CH Min Var III	4.2
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.3
Nestlé (N)	2.1
NB EM Debt Corp I CHF H	2.1
Lazard LC Debt I USD A	1.9
Fullerton SH/TERM INT B	1.8
IF IST2 Gov. Welt Fundamental	1.7
Novartis (N)	1.6

### Währungen (in %)

	MO25
CHF	71.4
USD	7.5
EUR	7.0
GBP	2.0
SGD	1.9
SEK	0.9
CAD	0.8
JPY	0.7
AUD	0.4
Übrige	7.3



### 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 30.09.2017	0.73	0.60	0.55
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.44	0.44	0.44
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2005
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MO35 Customised
Fondsvermögen	CHF 116.85 Mio.
Anzahl Positionen	35
Kursquelle	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'616.37
NAV Kategorie II	CHF 1'630.63
NAV Kategorie III	CHF 1'634.64

## Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Januar 2005

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

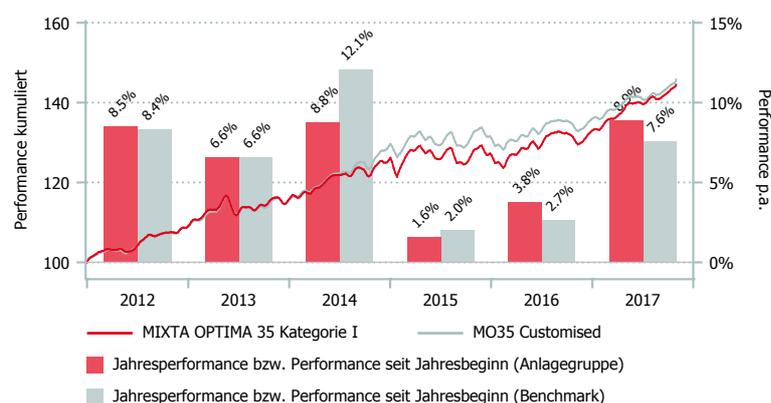
## Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	4.39 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	4.79 Jahre
Gewichtete Duration	4.48 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 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO35 Kat. I	1.64	2.19	4.11	10.51	5.23	6.15	5.11
MO35 Kat. II	1.65	2.22	4.18	10.65	5.37	6.29	5.11
MO35 Kat. III	1.66	2.24	4.21	10.71	5.42	6.34	5.11
BM	1.61	2.69	3.75	9.13	5.01	6.39	5.07

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MO35 Kat. I	0.01	8.55	6.58	8.79	1.57	3.76	8.91
MO35 Kat. II	0.12	8.71	6.72	8.94	1.71	3.90	9.03
MO35 Kat. III	0.12	8.72	6.77	8.99	1.76	3.95	9.07
BM	1.57	8.36	6.59	12.06	2.01	2.66	7.56



# MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

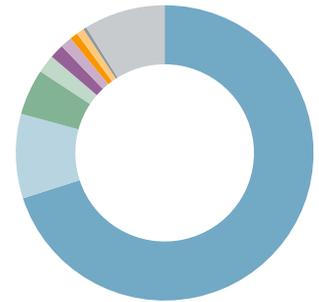
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

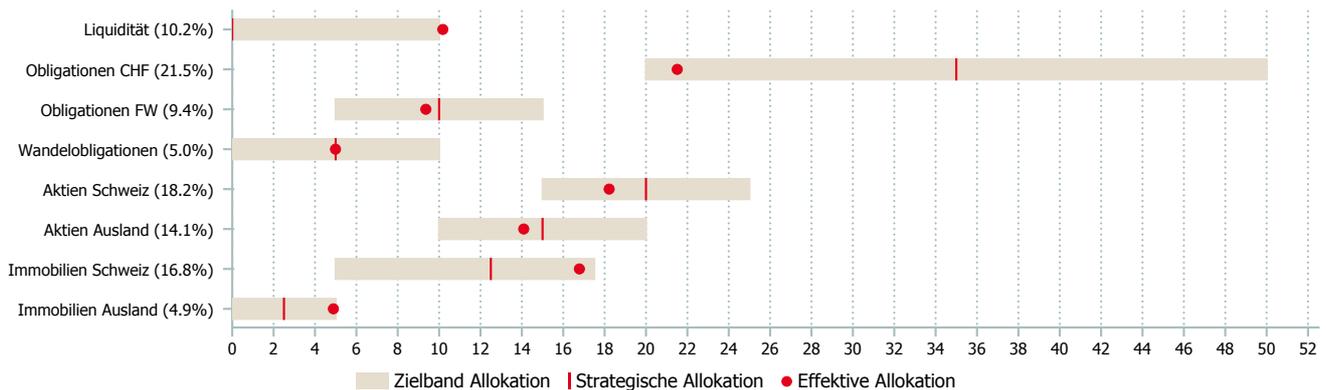
	MO35
IST Immo Invest CH G	13.4
Syz AM Liquid I3 CHF	4.8
IST2 Akt CH Min Var III	4.6
Unigestion Swiss Equities	3.8
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	3.5
NB EM Debt Corp I CHF H	2.9
Federated H/Inc Adv I USD	2.3
Lazard LC Debt I USD A	2.2
Nestlé (N)	2.1
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	2.1

### Währungen (in %)

	MO35
CHF	70.0
USD	9.2
EUR	5.0
GBP	2.0
SGD	1.6
JPY	1.3
SEK	0.8
CAD	0.8
AUD	0.3
Übrige	8.8



### 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 30.09.2017	0.75	0.62	0.57
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.45	0.45	0.45
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2015
Währung	USD
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	USD 250.54 Mio.
Basisportfolio	USD 291.28 Mio.
Anzahl Positionen	96
Anzahl Gegenparteien	67
Kursquelle	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	USD 106.38
NAV Kategorie III	USD 106.45

## Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	Dezember 2015

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

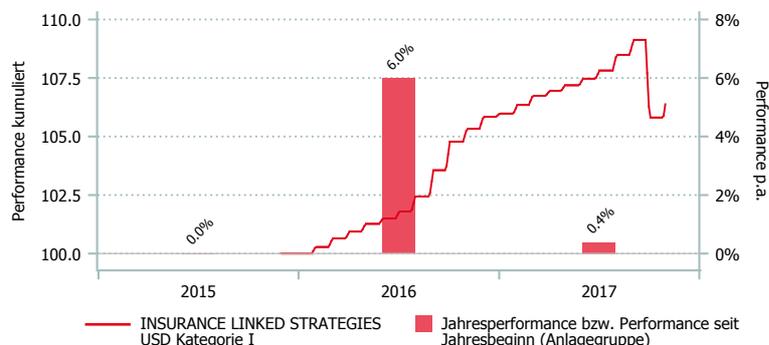
## Kennzahlen

Value at-risk 99%	-22.68 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-22.01 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-28.63 %
Erwarteter Portfolioverlust	-4.27 %
Erwarteter Ertrag	4.06 %

## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES USD investiert weltweit in verbrieft (Insurance Linked Securities, wie Cat Bonds) und nicht verbrieft (Derivate, OTC-Verträge) Versicherungsinstrumente, deren Werte und Erträge vom Eintreten von Versicherungsereignissen abhängen. Die Anlagegruppe ILS USD weist im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko auf, weshalb vom Anleger eine erhöhte Risikobereitschaft vorausgesetzt wird. Das Anlageuniversum umfasst neben der Liquiditätshaltung ausschliesslich Anlagen in Versicherungsinstrumente in den Bereichen Naturkatastrophen (Limite: 45%-100% des Anlagevermögens), durch den Menschen verursachte Katastrophen (0%-25%) und Leben (0%-30%). Dabei wird grosser Wert auf eine breite Diversifikation von voneinander unabhängigen Versicherungsrisiken gelegt. Die Anlagen werden nicht direkt, sondern indirekt über den Zielfonds „Securis II – SPC – Segregated Portfolio Eleven – IST-ILS“ der Fondsgesellschaft „Securis II Fund – SPC“, Cayman Islands, getätigt.

## Performance in USD (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILS Kat. I	0.54	-1.94	-0.76	1.00	-	-	-
ILS Kat. III	0.55	-1.90	-0.69	1.06	-	-	-

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ILS Kat. I	-	-	-	-	-	5.98	0.38
ILS Kat. III	-	-	-	-	-	5.98	0.44



# INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

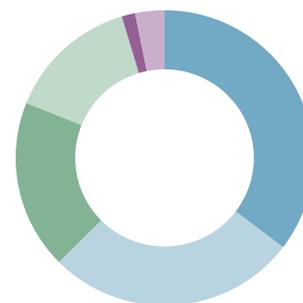
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

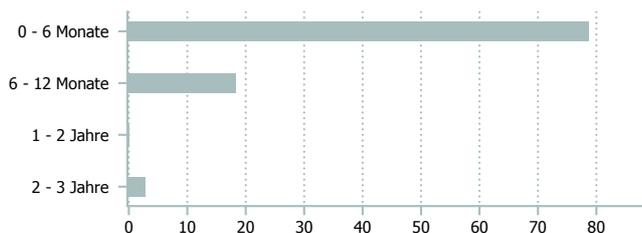
	ILS
Proportional Facility Multi-Class WW	2.9
Proportional Facility All Perils WW	2.6
Occurrence Excess of loss All Perils Flo	2.5
Life Bond	2.5
Quota Share All Perils WW	2.3
Occurrence Excess of loss All Perils WW	2.1
Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, Eur	2.0
Specialty All Perils WW	2.0
Public Bond Earthquake California	1.9
Public Bond Nat. Perils US, Ca, Eur, Aus	1.8

### Instrumente (in %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	35.4
Direct traditional RE contracts	27.2
Retro (QS, XS)	18.5
Life Bonds	14.3
ILW, CWIL	1.5
Cash	3.2

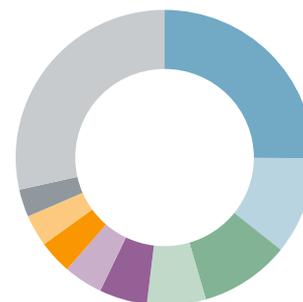


### Portfolioliquidität (in %)



### Versicherungsrisiken (in %)

	ILS
Life	25.1
Florida WS	10.7
US EQ	9.8
Gulf WS	6.4
Aviation-Marine	5.2
LLOYDS - PROPERTY FIRE	4.2
LLOYDS - MOTOR	3.7
North East WS	3.5
LLOYDS - CASUALTY	3.0
Übrige	28.5



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II *	Kategorie III
Valor	29.905.488	29.906.090	29.908.189
ISIN	CH0299054889	CH0299060902	CH0299081890
Investitionsgrösse in USD	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2017	1.32	-	1.11
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.89	-	0.89
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

<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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv



# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 2016
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 40.74 Mio.
Basisportfolio	CHF 290.36 Mio.
Anzahl Positionen	96
Anzahl Gegenparteien	67
Kursquelle	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 101.53
NAV Kategorie II	CHF 101.67
NAV Kategorie III	CHF 101.76

## Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	März 2016

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

## Kennzahlen

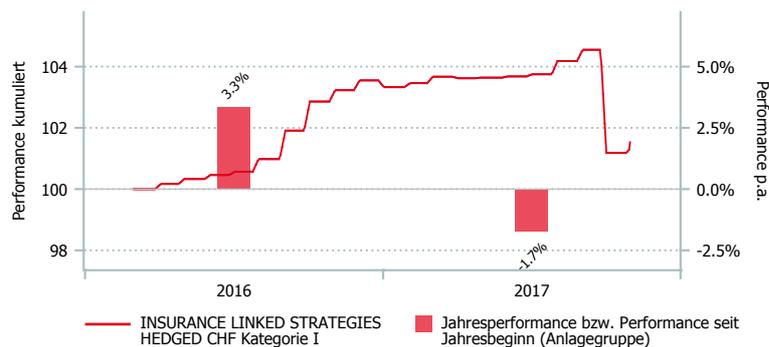
Value at-risk 99%	-22.68 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-22.01 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-28.63 %
Erwarteter Portfolioverlust	-4.27 %
Erwarteter Ertrag	4.06 %

## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF investiert weltweit in verbriefte (Insurance Linked Securities, wie Cat Bonds) und nicht verbriefte (Derivate, OTC-Verträge) Versicherungsinstrumente, deren Werte und Erträge vom Eintreten von Versicherungsereignissen abhängen. Die Anlagegruppe ILS HEDGED CHF weist im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko auf, weshalb vom Anleger eine erhöhte Risikobereitschaft vorausgesetzt wird.

Das Anlageuniversum umfasst neben der Liquiditätshaltung ausschliesslich Anlagen in Versicherungsinstrumente in den Bereichen Naturkatastrophen (Limite: 45%-100% des Anlagevermögens), durch den Menschen verursachte Katastrophen (0%-25%) und Leben (0%-30%). Dabei wird grosser Wert auf eine breite Diversifikation von voneinander unabhängigen Versicherungsrisiken gelegt. Die Anlagen werden nicht direkt, sondern indirekt über den Zielfonds „Securis II – SPC – Segregated Portfolio Eleven – IST-ILS“ der Fondsgesellschaft „Securis II Fund – SPC“, Cayman Islands, getätigt.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILH Kat. I	0.35	-2.54	-2.04	-1.65	-	-	-
ILH Kat. II	0.36	-2.50	-1.97	-1.51	-	-	-
ILH Kat. III	0.36	-2.48	-1.93	-1.45	-	-	-

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ILH Kat. I	-	-	-	-	-	-	-1.74
ILH Kat. II	-	-	-	-	-	-	-1.62
ILH Kat. III	-	-	-	-	-	-	-1.57



# INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

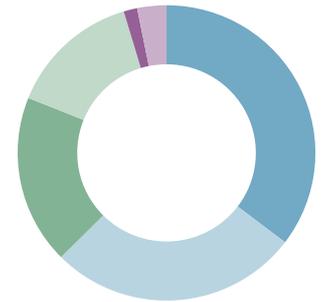
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

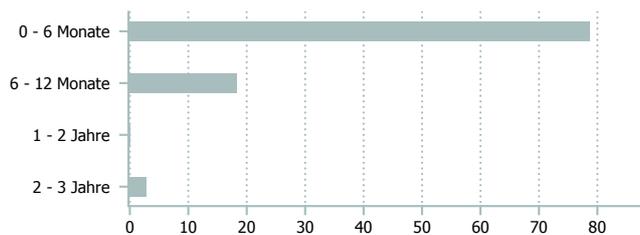
	ILH
Proportional Facility Multi-Class WW	2.9
Proportional Facility All Perils WW	2.6
Occurrence Excess of loss All Perils Flo	2.5
Life Bond	2.5
Quota Share All Perils WW	2.3
Occurrence Excess of loss All Perils WW	2.1
Aggr. Excess of Loss Nat. Perils US, Eur	2.0
Specialty All Perils WW	2.0
Public Bond Earthquake California	1.9
Public Bond Nat. Perils US, Ca, Eur, Aus	1.8

### Instrumente (in %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	35.4
Direct traditional RE contracts	27.2
Retro (QS, XS)	18.5
Life Bonds	14.3
ILW, CWIL	1.5
Cash	3.2

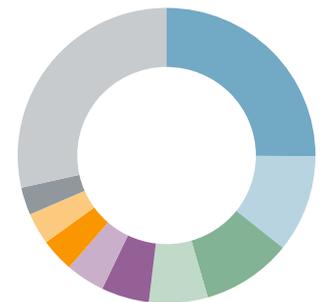


### Portfolioliquidität (in %)



### Versicherungsrisiken (in %)

	ILH
Life	25.1
Florida WS	10.7
US EQ	9.8
Gulf WS	6.4
Aviation-Marine	5.2
LLOYDS - PROPERTY FIRE	4.2
LLOYDS - MOTOR	3.7
North East WS	3.5
LLOYDS - CASUALTY	3.0
Übrige	28.5



## Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investitionsgrösse in CHF	0.5 - 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2017	1.33	1.16	1.11
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.89	0.89	0.89
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

# AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	September 2007
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 3.86 Mio.
Basisportfolio	CHF 175.09 Mio.
Anzahl Positionen	63
Kursquelle	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'493.54

## Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Rock AM
Fondsmanager seit	März 2013

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

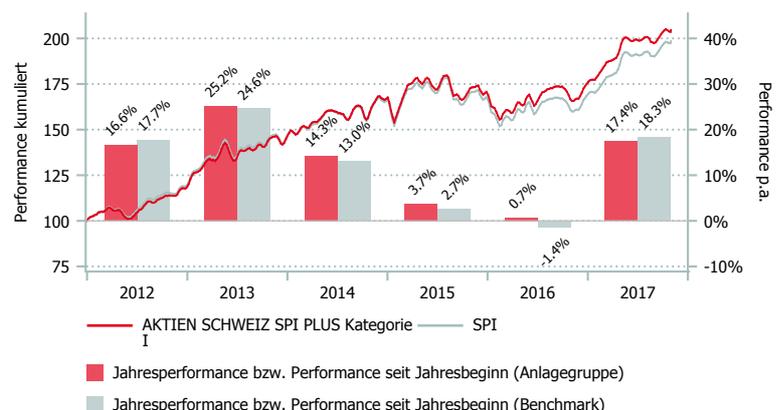
## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	1.28 %
Beta	0.95

## 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASPI Kat. I	1.01	1.79	4.93	22.99	7.79	12.62	11.75
BM	1.50	2.85	6.30	23.61	6.85	11.74	12.25

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASPI Kat. I	-8.70	16.59	25.21	14.28	3.74	0.68	17.41
BM	-7.72	17.72	24.60	13.00	2.68	-1.41	18.28

## Aufteilung des Portfolios (in %)

## Top 10 (in %)

	ASPI	BM
Nestlé (N)	20.2	19.6
Novartis (N)	15.7	15.2
Roche (GS)	11.9	12.1
UBS Group (N)	4.7	4.9
ABB Ltd (N)	3.3	3.5
Cie Fin. Richemont (N)	3.2	3.6
Zurich Insurance Grp (N)	2.7	3.5
CS Group (N)	2.7	2.9
Sika (I)	1.9	1.2
Partners Group Hldg (N)	1.9	1.1

## Branchen (in %)

	ASPI	BM
Gesundheitswesen	29.9	31.4
Basiskonsumgüter	20.7	21.3
Finanzwesen	19.6	19.3
Industrie	15.3	12.0
Nicht-Basiskonsumgüter	5.1	5.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.0	5.5
Telekomdienstleistungen	1.7	1.2
IT-Dienstleistungen	1.5	2.1
Immobilien	0.7	1.2
Versorger	0.6	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 30.09.2017	0.36	-	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.15	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv

# AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

## Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2013
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 122.63 Mio.
Anzahl Positionen	59
NAV Kategorie II	CHF 1'550.47
NAV Kategorie III	CHF 1'551.20

## Fondsmanager

Fondsmanager	Unigestion
Fondsmanager seit	Oktober 2013

## Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

## Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.57 %
Beta	0.91

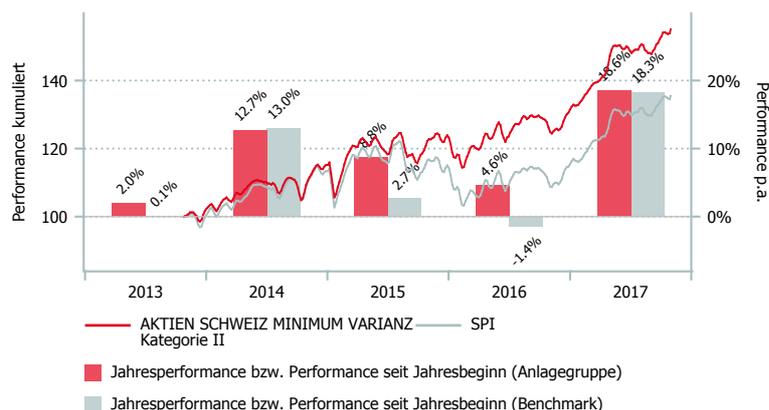
## Anlagepolitik

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 und Titel mit instabilen Risikoprofil 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASMV Kat. II	1.75	3.24	5.92	23.48	11.73	-	11.37
ASMV Kat. III	1.76	3.25	5.95	23.54	11.75	-	11.37
BM	1.50	2.85	6.30	23.61	6.85	-	12.25

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
ASMV Kat. II	-	-	-	12.72	8.77	4.56	18.58
ASMV Kat. III	-	-	-	12.72	8.77	4.57	18.63
BM	-	-	-	13.00	2.68	-1.41	18.28

## AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

### Aufteilung des Portfolios (in %)

#### Top 10 (in %)

	ASMV	BM
Novartis (N)	9.0	15.2
Nestlé (N)	9.0	19.6
Roche (GS)	8.4	12.1
Zurich Insurance Grp (N)	4.9	3.5
ABB Ltd (N)	4.3	3.5
Swiss Life Holding (N)	4.1	0.8
Barry Callebaut (N)	3.0	0.3
Lindt & Spruengli (PS)	3.0	0.5
Pargesa Hldg (Port)	3.0	0.2
Helvetia Holding (N)	2.6	0.2

#### Branchen (in %)

	ASMV	BM
Finanzwesen	27.4	19.3
Industrie	21.8	12.0
Gesundheitswesen	21.5	31.4
Basiskonsumgüter	15.2	21.3
Nicht-Basiskonsumgüter	5.2	5.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.1	5.5
Immobilien	3.0	1.2
IT-Dienstleistungen	1.7	2.1
Telekomdienstleistungen	1.1	1.2
Versorger	0.0	0.1

### Kategorienübersicht

	Kategorie II	Kategorie III
Valor	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investitionsgrösse in CHF	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.54	0.49
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.39	0.39
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe



## MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

### Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	September 2007
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MOB Customised
Fondsvermögen	CHF 39.50 Mio.
Anzahl Positionen	36
Kursquelle	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'460.62

### Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	September 2007

### Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

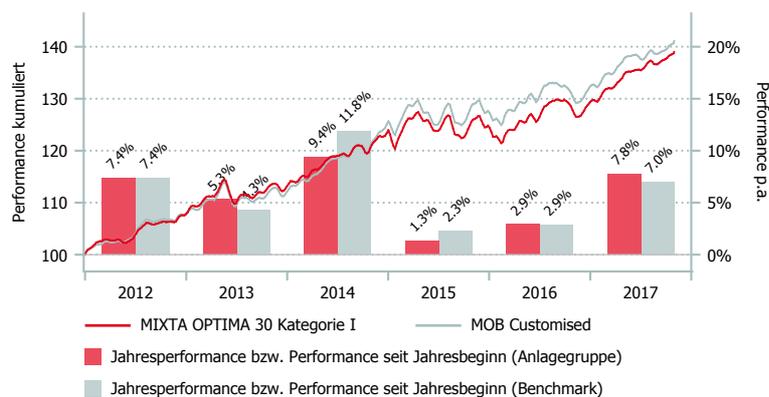
### Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	5.13 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	5.33 Jahre
Gewichtete Duration	5.17 Jahre

### Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 30 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 30% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 20% in 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 Drittenbiestern 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MOB Kat. I	1.16	1.32	3.44	8.71	4.60	5.58	4.77
BM	1.37	1.60	2.74	8.14	5.00	5.82	4.76

\*annualisiert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	YTD
MOB Kat. I	1.07	7.37	5.33	9.37	1.32	2.93	7.75
BM	2.18	7.37	4.34	11.84	2.30	2.88	7.01



# MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

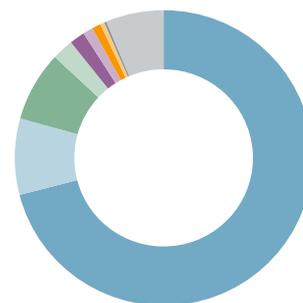
## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

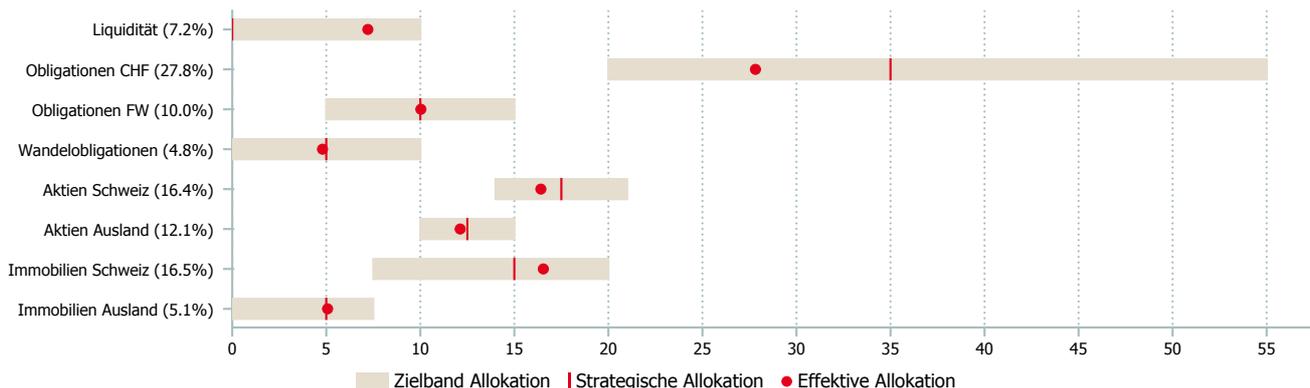
	MOB
Robeco US Prem Eq I Cap	4.9
Realstone Development Fd	3.5
Syz AM Liquid I3 CHF	3.2
Nestlé (N)	3.0
Unigestion Swiss Equities	2.6
Interswiss	2.4
Quoniam-EM MKT EQ MINRISK	2.4
Novartis (N)	2.4
NB EM Debt Corp I CHF H	2.1
Schroder ImmoPlus	2.1

### Währungen (in %)

	MOB
CHF	71.0
EUR	8.3
USD	7.7
GBP	2.4
SGD	1.7
JPY	1.1
SEK	0.9
AUD	0.5
DKK	0.3
Übrige	6.3



### 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 30.09.2017	0.74	-	-
davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2017	0.45	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>3</sup>	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.

<sup>3</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe

\* zur Zeit nicht aktiv