August 2019

Monatsbericht

Inhaltsverzeichnis

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
OBLIGATIONEN AUSLAND (OA) 13
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH) 15
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM) 17
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB) 19
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI) 21
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI) 23
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE) 25
GLOBE INDEX (GI) 27
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH) 29
AMERICA INDEX (AI) 31
EUROPE INDEX (EI) 33
PACIFIC INDEX (PI) 35
AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD) 37
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC) 39
AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC) 41
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM) 43
AKTIEN EMERGING MARKETS (EMMA) 45
IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS) 47
IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS) 49
IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW) 51
IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF) 53
GLOBAL REIT (GR) 55
IMMOBILIEN GLOBAL USD (REG) 57
IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH) 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

GLOSSAR 77

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	FTSE CHF Eurodep 3m
Fondsvermögen	CHF 95.52 Mio.
Anzahl Positionen	70
Kursquelle	Bloomberg LOFIMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 112.19
NAV Kategorie III	CHF 112.35

Fondsmanager

Fondsmanager	Bank Syz
Fondsmanager seit	August 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

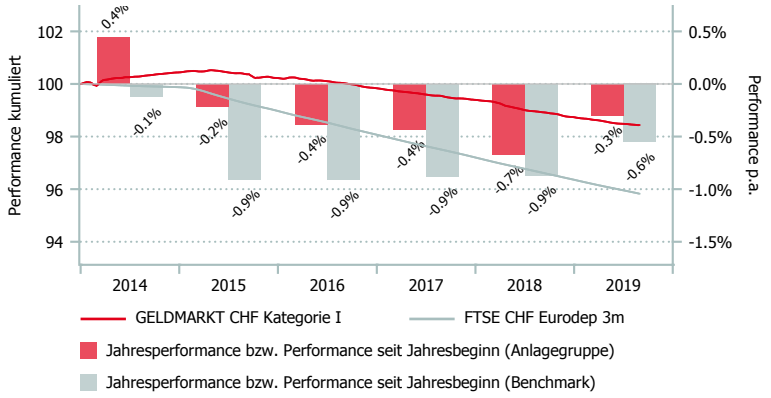
Kennzahlen

Average Rating	A2
Rendite auf Verfall	-0.66 %
Durchschnittliche Laufzeit	114 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 FTSE CHF Eurodep 3m zur Anwendung.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

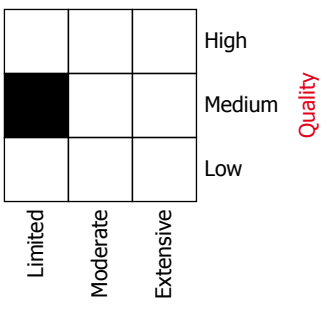


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GM Kat. I	-0.02	-0.07	-0.22	-0.50	-0.53	-0.38	0.07
GM Kat. III	-0.02	-0.07	-0.21	-0.48	-0.51	-0.36	0.07
BM	-0.07	-0.20	-0.41	-0.84	-0.87	-0.83	0.01

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
GM Kat. I	0.24	0.44	-0.22	-0.39	-0.43	-0.67	-0.30
GM Kat. III	0.26	0.46	-0.21	-0.35	-0.42	-0.64	-0.29
BM	-0.15	-0.12	-0.90	-0.91	-0.88	-0.87	-0.55

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

GELDMARKT CHF (GM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

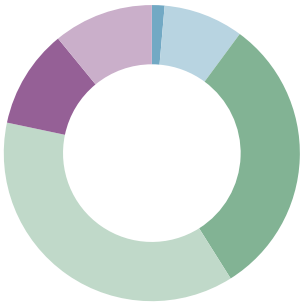
	GM
Glarner Kantonalbank	3.8
Axpo Holding AG	3.8
Sika AG	3.7
General Electric Co	3.1
Custodian	3.1
Givaudan SA	3.1
Raiffeisen Schweiz	3.0
BP Capital Markets PLC - Mtn (PP)/CD/ECP	2.7
Credit Suisse (London) - Mtn (PP)/CD/ECP	2.7
City of Geneva	2.7

Anlagekategorien (in %)

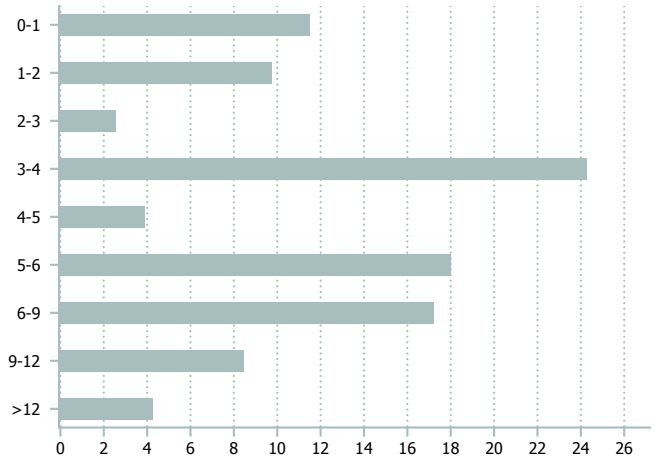
	GM
Obligationen CHF	51.5
Floating Rate Notes (PP)	22.4
ECP	15.8
Obligationen CHF (PP)	3.6
Floating Rate Notes	3.6
Liquidität	3.1

Rating (in %)

	GM
AAA	1.4
AA	8.7
A	30.9
BBB	37.2
P-1	10.8
P-2	10.9



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.12	0.10
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.07	0.07
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	CHF 50	CHF 50

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: FTSE

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 188.09 Mio.
Basisportfolio	CHF 283.57 Mio.
Anzahl Positionen	350
Kursquelle	Bloomberg ISTOBLS istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'613.29
NAV Kategorie II	CHF 1'631.10
NAV Kategorie III	CHF 1'635.63

Fondsmanager

Fondsmanager	Bank Syz
Fondsmanager seit	September 2009
Unterzeichnung UNPRI	ja

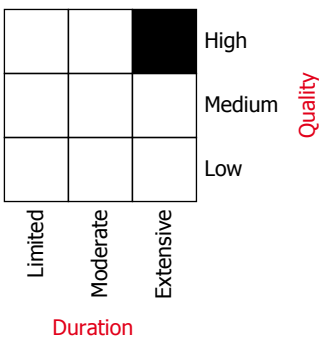
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-0.58 %
Modified Duration	8.85 Jahre
Tracking Error ex-post	0.06 %
Average Rating	AA+

Morningstar Style-Box™

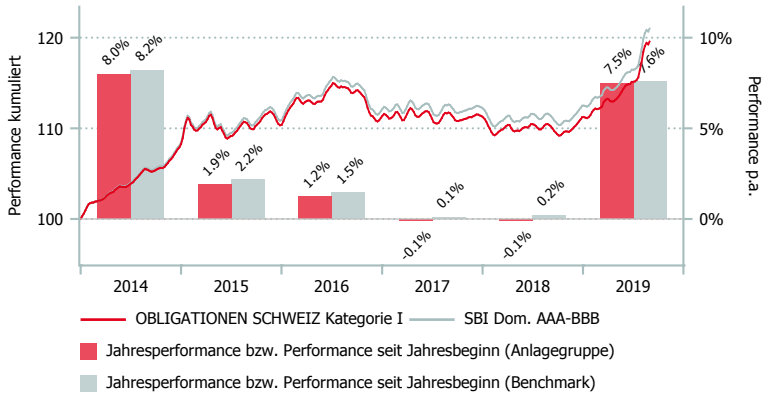


Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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	2.36	4.30	6.85	8.21	1.50	2.49	3.12
OS Kat. II	2.36	4.32	6.89	8.29	1.58	2.57	3.12
OS Kat. III	2.37	4.33	6.91	8.34	1.62	2.61	3.12
BM	2.37	4.34	6.92	8.37	1.69	2.70	3.13

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
OS Kat. I	-3.00	7.99	1.89	1.23	-0.07	-0.07	7.49
OS Kat. II	-2.93	8.08	1.98	1.31	0.01	0.01	7.55
OS Kat. III	-2.89	8.12	2.02	1.35	0.05	0.05	7.58
BM	-2.64	8.20	2.17	1.46	0.10	0.20	7.56

OBLIGATIONEN SCHWEIZ (OS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

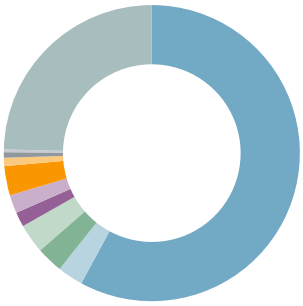
	OS	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	2.8	2.2
4 % Confederation Feb23 11.02.2023	2.2	1.5
3 1/2 Confederation Apr33 08.04.2033	1.7	1.6
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.6	1.6
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.5	1.6
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.5	1.5
2% Confederation May22 25.05.2022	1.4	1.1
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.4	1.4
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.3	1.3
5/8 Pfb CH Hyp Mar25 S603 19.03.2025	1.1	0.3

Schuldner (in %)

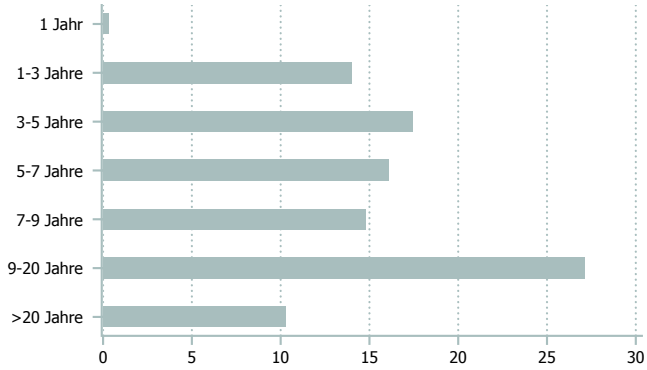
	OS
Pfandbriefanleihen	33.7
Bund	22.4
Banken	13.4
Industrie	10.4
Kantone	6.0
Finanzgesellschaften	4.9
Städte /Gemeinden	3.5
Energie	2.6
Übrige	3.0
Liquiditäten	0.1

Rating (in %)

	OS
AAA	57.9
AA+	2.8
AA	2.9
AA-	3.2
A+	1.6
A	2.0
A-	3.2
BBB+	0.9
BBB	0.6
BBB-	0.3
ohne Rating	24.6



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.28	0.20	0.16
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.10	0.10	0.10
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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 53.26 Mio.
Anzahl Positionen	166
Kursquelle	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'538.42
NAV Kategorie II	CHF 1'545.81
NAV Kategorie III	CHF 1'550.09

Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Life AM
Fondsmanager seit	März 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

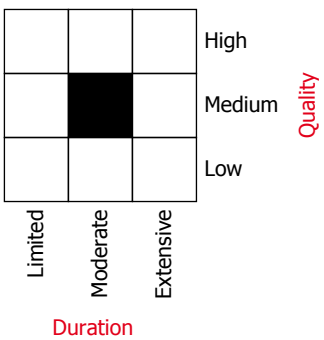
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-0.40 %
Modified Duration	5.05 Jahre
Tracking Error ex-post	0.38 %
Average Rating	A

Morningstar Style-Box™

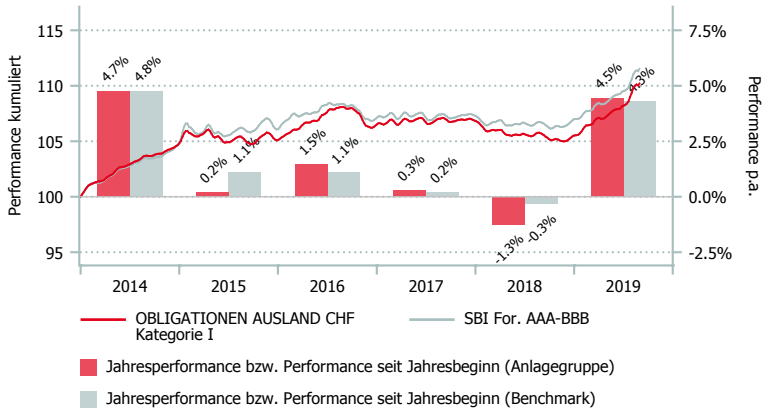


Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anleihen von ausländischen Schuldnern in Schweizer Franken. Sofern besondere Marktverhältnisse dies erfordern, dürfen bis zu 20% des Vermögens in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schweizer Schuldnern angelegt werden. Die Forderungen pro Schuldner dürfen höchstens 10% der Anlagegruppe betragen. Das Portfolio ist breit diversifiziert. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe muss mindestens A- betragen. Die Duration der Anlagegruppe darf maximal 30% von derjenigen der Benchmark abweichen. 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	0.96	2.15	3.65	4.21	0.63	1.21	1.57
OAF Kat. II	0.96	2.16	3.68	4.28	0.71	1.28	1.57
OAF Kat. III	0.96	2.17	3.71	4.32	0.75	1.32	1.57
BM	1.04	2.15	3.63	4.47	0.95	1.49	1.54

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
OAF Kat. I	0.17	4.74	0.22	1.47	0.31	-1.25	4.45
OAF Kat. II	0.24	4.82	0.29	1.54	0.38	-1.18	4.50
OAF Kat. III	0.28	4.86	0.33	1.58	0.42	-1.14	4.53
BM	0.38	4.78	1.10	1.09	0.21	-0.33	4.28

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

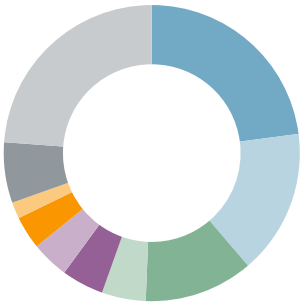
	OAF
Pfandbriefbank Hypothekarinstitute	4.7
Pfandbriefzentrale Kantonalbank	4.5
Gazprom	2.4
Credit Suisse	2.0
Credit Agricole	1.9
Rabobank	1.8
Credit Agricole Home Loan	1.8
Andina	1.8
Total	1.5
Münchener Hypothekenbank	1.5

Branchen (in %)

	OAF	BM
Banken, Finanzgesellschaften	56.4	43.1
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	26.1	17.9
Agencies	8.7	25.1
Staaten, Provinzen	4.5	5.0
Supranationale	4.0	8.9
Liquide Mittel, Absicherung	0.3	0.0

Länder (in %)

	OAF	BM
USA/Kanada	22.9	19.1
Schweiz	15.8	2.9
Frankreich	11.9	14.4
Grossbritannien	4.8	3.4
Deutschland	4.6	8.2
Niederlande	4.1	9.7
PIIGS	3.6	1.9
Polen	1.8	1.1
Übriges Europa	6.6	13.5
Übrige	23.8	25.6



Rating (in %)

	OAF
AAA	16.3
AA+	4.1
AA	4.3
AA-	10.0
A+	18.1
A	7.6
A-	10.9
BBB+	12.2
BBB	10.1
BBB-	6.1
Sonstige (inkl. Liq.)	0.3

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.32	0.25	0.21
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.14	0.14	0.14
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.07	0.07	0.07

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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 76.79 Mio.
Basisportfolio	CHF 136.02 Mio.
Anzahl Positionen	94
Kursquelle	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'289.24
NAV Kategorie II	CHF 1'311.51
NAV Kategorie III	CHF 1'321.45

Fondsmanager

Fondsmanager	ZKB
Fondsmanager seit	August 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

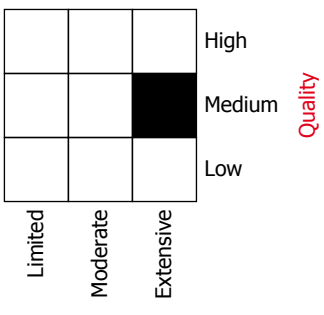
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.59 %
Modified Duration	9.27 Jahre
Tracking Error ex-post	0.32 %
Average Rating	AA

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Anlagepolitik

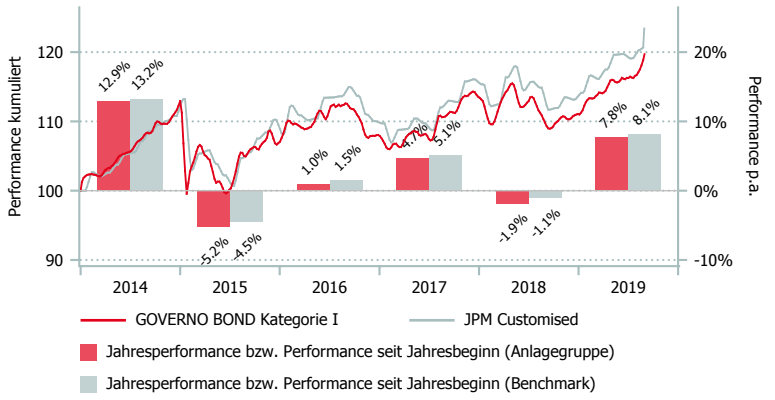
GOVERNO BOND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Fremdwährungsanleihen ausländischer Staaten, Gliedstaaten und Schuldnern mit Staatsgarantie investiert. Die Anlagegruppe darf die Schuldnerbegrenzung gemäss Art. 54 BVV 2 überschreiten. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 55% für Europa, 35% für Dollar und 10% für den Yen. Maximal 25% der Anlagegruppe können in Anleihen von Gliedstaaten oder Anleihen mit Staatsgarantie angelegt werden, sofern diese von hoher Bonität sind. Diese Anleihen werden als Substitute für Staatsanleihen verwendet. Zur Wahrnehmung von Opportunitäten dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausserhalb der Benchmarkwährungen angelegt werden. Das Durchschnittsrating des Portfolios muss mindestens A+ betragen. Fällt das Rating einer Anleihe unter Investment Grade, muss die Position innerhalb eines Jahres veräussert werden.

Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den Regionen- respektive Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum.

Per 14. März 2019 wurde die strategische Ausrichtung geändert. Die Blockgewichtung für Europa wurde von 65% auf 55% reduziert. Dagegen wurden die Gewichtungen für den Dollar von 28% auf 35% und für den Yen von 7% auf 10% erhöht. Gleichzeitig erfolgte die Fusion mit der Anlagegruppe GOVERNO WELT FUNDAMENTAL.

Seit August 2019 verwaltet die Zürcher Kantonalbank das Portfolio. Strategie und Benchmark bleiben unverändert.

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	2.44	2.97	6.03	9.81	1.90	1.98	5.69
GB Kat. II	2.45	3.00	6.10	9.94	2.02	2.10	5.69
GB Kat. III	2.46	3.01	6.13	10.01	2.09	2.16	5.69
BM 1	2.56	3.09	6.26	10.50	2.40	2.59	5.73
BM 2	2.89	2.99	6.82	11.46	2.10	3.31	5.48

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
GB Kat. I	-1.06	12.94	-5.21	0.97	4.74	-1.88	7.76
GB Kat. II	-0.93	13.08	-5.10	1.09	4.86	-1.76	7.84
GB Kat. III	-0.89	13.15	-5.04	1.15	4.92	-1.70	7.89
BM 1	-1.17	13.21	-4.54	1.52	5.14	-1.07	8.14
BM 2	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.49	8.41

GOVERNO BOND (GB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

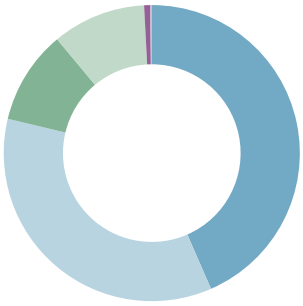
	GB
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	3.8
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	3.7
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.6
2 3/4 US Treas Note Feb24 15.02.2024	3.1
1 1/4 Bot Italy Dec26 01.12.2026	2.9
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	2.9
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.6
2 1/4 US Treas Note Aug46 15.08.2046	2.3
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	2.1
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	1.9

Branchen (in %)

	GB
Treasuries	97.3
Lokale Behörden	1.3
Finanz	0.7
Agencies	0.7

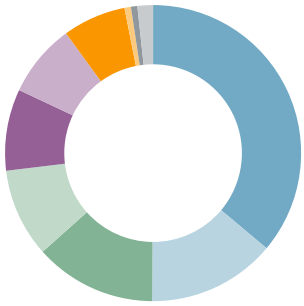
Währungen (in %) und Duration (in J.)

	GB	Mod. Dur.
EUR	43.6	9.90
USD	35.4	7.60
GBP	10.3	13.80
JPY	10.2	11.50
DKK	0.7	9.80
CHF	0.1	-
NOK	0.0	-
SEK	-0.2	8.10



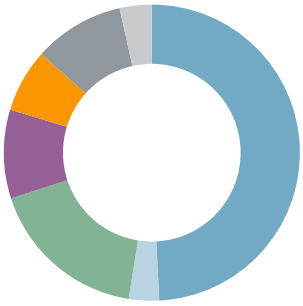
Länder (in %)

	GB
USA	36.1
Deutschland	14.0
Italien	13.3
Japan	9.7
Grossbritannien	8.9
Frankreich	8.0
Spanien	6.9
Niederlande	0.7
Dänemark	0.7
Übrige	1.7

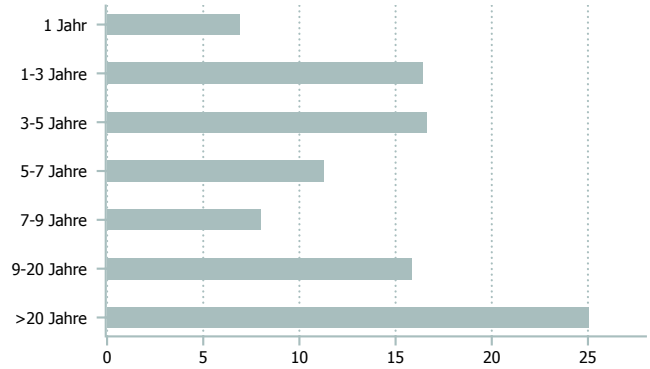


Rating (in %)

	GB
AAA	49.2
AA+	3.3
AA	17.5
AA-	0.0
A+	9.7
A	0.0
A-	6.9
BBB+	0.0
BBB	9.9
BBB-	3.5
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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.38	0.26	0.20
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.05	0.05	0.05

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: JPM

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 33.76 Mio.
Basisportfolio	CHF 136.02 Mio.
Anzahl Positionen	94
NAV Kategorie II	CHF 1'476.08
NAV Kategorie III	CHF 1'481.64

Fondsmanager

Fondsmanager	ZKB
Fondsmanager seit	August 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

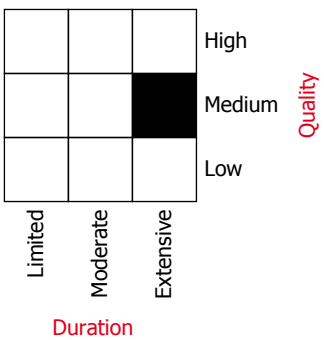
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.59 %
Modified Duration	9.21 Jahre
Tracking Error ex-post	0.37 %
Average Rating	AA

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

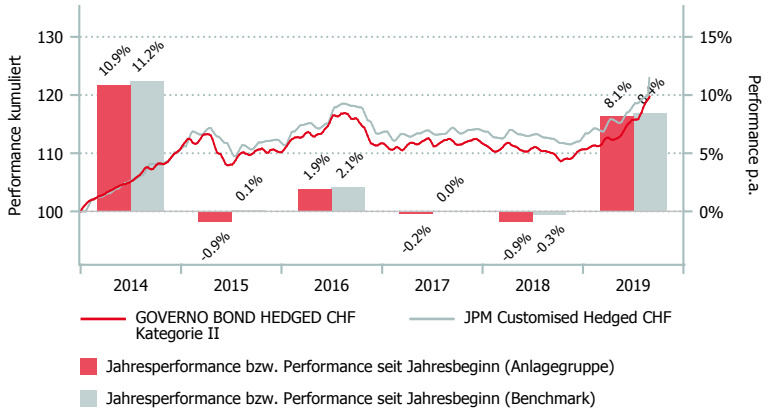
Anlagepolitik

GOVERNO BOND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Fremdwährungsanleihen ausländischer Staaten, Gliedstaaten und Schuldnern mit Staatsgarantie investiert. Die Anlagegruppe darf die Schuldnerbegrenzung gemäss Art. 54 BVV 2 überschreiten. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 55% für Europa, 35% für Dollar und 10% für den Yen. Das Währungsrisiko ist systematisch gegen den CHF abgesichert. Maximal 25% der Anlagegruppe können in Anleihen von Gliedstaaten oder Anleihen mit Staatsgarantie angelegt werden, sofern diese von hoher Bonität sind. Diese Anleihen werden als Substitute für Staatsanleihen verwendet. Zur Wahrnehmung von Opportunitäten dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausserhalb der Benchmarkwährungen angelegt werden. Das Durchschnittsrating des Portfolios muss mindestens A+ betragen. Fällt das Rating einer Anleihe unter Investment Grade, muss die Position innerhalb eines Jahres veräussert werden.
Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den Regionen-respektive Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum, hedged in CHF.

Per 14. März 2019 wurde die strategische Ausrichtung geändert. Die Blockgewichtung für Europa wurde von 65% auf 55% reduziert. Dagegen wurden die Gewichtungen für den Dollar von 28% auf 35% und für den Yen von 7% auf 10% erhöht. Gleichzeitig erfolgte die Fusion mit der Anlagegruppe GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF.

Seit August 2019 verwaltet die Zürcher Kantonalbank das Portfolio. Strategie und Benchmark bleiben unverändert.

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	2.70	4.88	8.04	8.90	0.85	2.10	3.50
GBH Kat. III	2.71	4.89	8.07	8.93	0.90	2.16	3.50
BM	2.81	5.04	8.10	9.32	1.34	2.60	3.51

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
GBH Kat. II	-0.02	10.86	-0.86	1.92	-0.23	-0.91	8.15
GBH Kat. III	0.02	10.93	-0.80	1.98	-0.17	-0.87	8.18
BM	0.17	11.21	0.14	2.11	0.00	-0.29	8.44

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

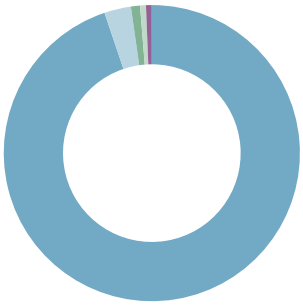
	GBH
2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023	3.8
2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021	3.7
1 1/2 US Treas Note Jan22 31.01.2022	3.6
2 3/4 US Treas Note Feb24 15.02.2024	3.1
1 1/4 Bot Italy Dec26 01.12.2026	2.9
1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020	2.9
3% US Treas Bond May42 15.05.2042	2.6
2 1/4 US Treas Note Aug46 15.08.2046	2.3
4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040	2.1
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	1.9

Branchen (in %)

	GBH
Treasuries	97.3
Lokale Behörden	1.3
Finanz	0.7
Agencies	0.7

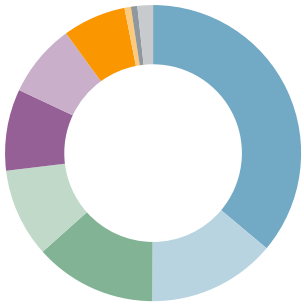
Währungen (in %)

	GBH
CHF	96.0
EUR	3.0
USD	1.0
JPY	0.7
GBP	0.6
DKK	0.0
NOK	-0.5
SEK	-0.8



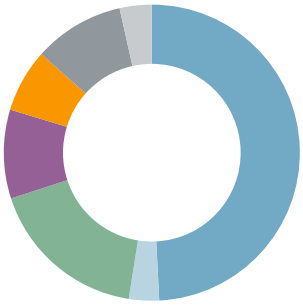
Länder (in %)

	GBH
USA	36.1
Deutschland	14.0
Italien	13.3
Japan	9.7
Grossbritannien	8.9
Frankreich	8.0
Spanien	6.9
Niederlande	0.7
Dänemark	0.7
Übrige	1.7

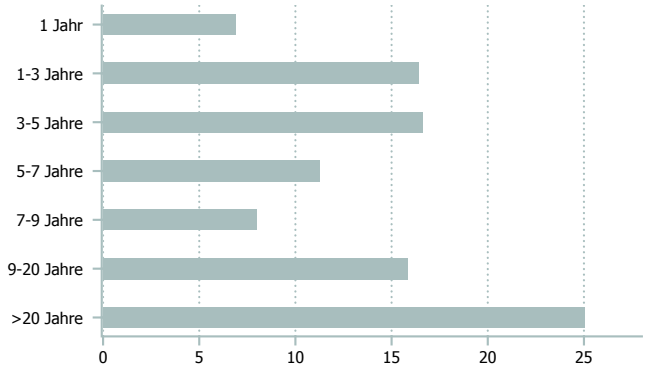


Rating (in %)

	GBH
AAA	49.2
AA+	3.3
AA	17.5
AA-	0.0
A+	9.7
A	0.0
A-	6.9
BBB+	0.0
BBB	9.9
BBB-	3.5
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[1] in % p.a. per 30.09.2018	-	-	0.19
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	-	-	0.14
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: JPM

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	ICE BofA/ML customised
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 247.38 Mio.
Basisportfolio	CHF 525.09 Mio.
Anzahl Positionen	413
Kursquelle	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'104.93
NAV Kategorie II	CHF 1'126.23
NAV Kategorie III	CHF 1'137.63

Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2004
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

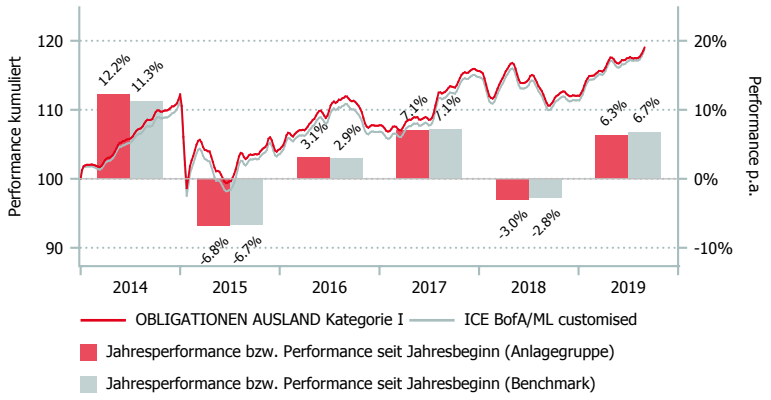
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.56 %
Modified Duration	7.28 Jahre
Tracking Error ex-post	0.39 %
Average Rating	A+

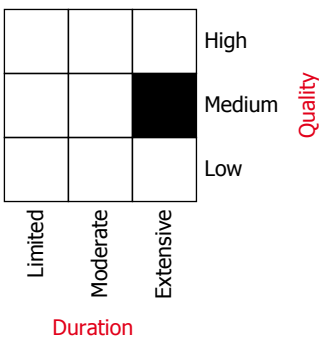
Anlagepolitik

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)



Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OA Kat. I	0.99	1.70	3.81	7.33	1.96	1.86	5.09
OA Kat. II	1.00	1.74	3.89	7.49	2.11	2.01	5.09
OA Kat. III	1.01	1.75	3.92	7.56	2.17	2.07	5.09
BM 1	1.08	2.04	4.07	7.84	2.20	1.97	5.13
BM 2	2.89	2.99	6.82	11.46	2.10	3.31	5.48

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
OA Kat. I	-1.83	12.20	-6.82	3.08	7.06	-2.99	6.34
OA Kat. II	-1.68	12.36	-6.68	3.23	7.22	-2.84	6.45
OA Kat. III	-1.62	12.43	-6.62	3.29	7.28	-2.78	6.49
BM 1	-1.84	11.29	-6.67	2.92	7.11	-2.81	6.74
BM 2	-7.21	12.47	-1.89	3.12	2.43	0.49	8.41

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

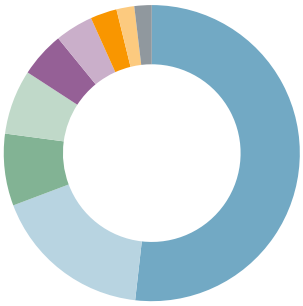
	OA
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.7
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.5
2.7% Spain Oct48 31.10.2048	1.5
4 1/2 US Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.3
1/2 Bft 250529 25.05.2029	1.3
1% BTF 250527 25.05.2027	1.2
0.75% Treas BD Nov28 25.11.2028	1.2
0 1/2 OAT May26 25.05.2026	1.1
2 3/4 US Treas Bds Nov47 15.11.2047	1.1
4 3/4 OAT Apr35 25.04.2035	1.1

Branchen (in %)

	OA
Treasuries	63.6
Industrie	19.6
Finanz	12.6
Versorger	3.9
Lokale Behörden	0.2
Agencies	0.1

Währungen (in %) und Duration (in J.)

	OA	Mod. Dur.
EUR	51.8	6.60
USD	17.5	7.20
GBP	7.8	10.70
CAD	7.1	7.10
AUD	4.9	7.10
JPY	4.2	10.30
SEK	2.9	6.60
DKK	1.9	9.40
NZD	1.9	5.90



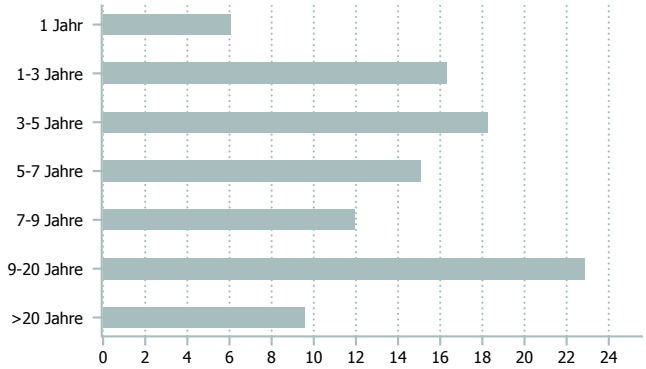
Länder (in %)

	OA
USA	18.4
Frankreich	9.3
Italien	9.2
Grossbritannien	8.4
Kanada	7.9
Spanien	7.2
Australien	5.8
Niederlande	5.5
Deutschland	4.8
Übrige	23.5

Rating (in %)

	OA
AAA	27.2
AA+	3.0
AA	12.1
AA-	5.8
A+	9.6
A	5.0
A-	11.0
BBB+	8.6
BBB	10.6
BBB-	6.9
ohne Rating	0.2

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.41	0.26	0.20
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.05	0.05	0.05

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: ICE/JPM

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	ICE BofA/ML customised hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 241.69 Mio.
Basisportfolio	CHF 525.09 Mio.
Anzahl Positionen	413
Kursquelle	Bloomberg ISOAHCI istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'240.99
NAV Kategorie II	CHF 1'253.92
NAV Kategorie III	CHF 1'259.11

Fondsmanager

Fondsmanager	GAM IM
Fondsmanager seit	April 2010
Unterzeichnung UNPRI	ja

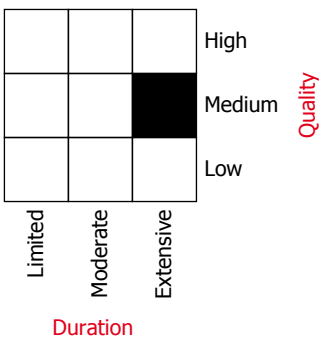
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.56 %
Modified Duration	7.33 Jahre
Tracking Error ex-post	0.43 %
Average Rating	A+

Morningstar Style-Box™

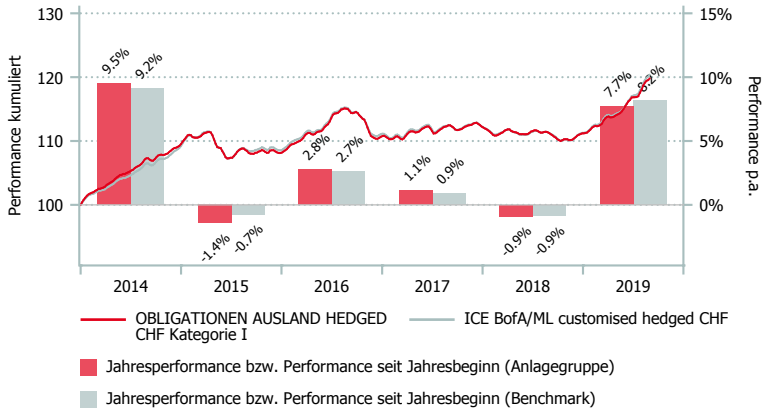


Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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	1.72	3.88	6.84	7.66	1.36	2.17	2.85
OAH Kat. II	1.73	3.92	6.92	7.82	1.51	2.32	2.85
OAH Kat. III	1.73	3.94	6.95	7.89	1.57	2.38	2.85
BM	1.90	4.35	7.12	8.20	1.46	2.42	2.85

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
OAH Kat. I	-0.61	9.52	-1.42	2.77	1.14	-0.90	7.71
OAH Kat. II	-0.46	9.68	-1.27	2.93	1.29	-0.75	7.81
OAH Kat. III	-0.40	9.75	-1.21	2.99	1.35	-0.69	7.85
BM	-0.23	9.16	-0.73	2.66	0.91	-0.86	8.17

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

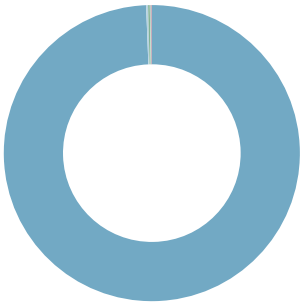
	OAH
2.9% Spain Oct46 31.10.2046	1.7
4 % Deutschland Jan37 04.01.2037	1.5
2.7% Spain Oct48 31.10.2048	1.5
4 1/2 US Treas Bond Feb36 15.02.2036	1.3
1/2 Bft 250529 25.05.2029	1.3
1% BTF 250527 25.05.2027	1.2
0.75% Treas BD Nov28 25.11.2028	1.2
0 1/2 OAT May26 25.05.2026	1.2
2 3/4 US Treas Bds Nov47 15.11.2047	1.1
4 3/4 OAT Apr35 25.04.2035	1.1

Branchen (in %)

	OAH
Treasuries	63.6
Industrie	19.6
Finanz	12.6
Versorger	3.9
Lokale Behörden	0.2
Agencies	0.1

Währungen (in %)

	OAH
CHF	99.5
GBP	0.2
EUR	0.2
CAD	0.1
AUD	0.1
JPY	0.0
NZD	0.0
Übrige	-0.1



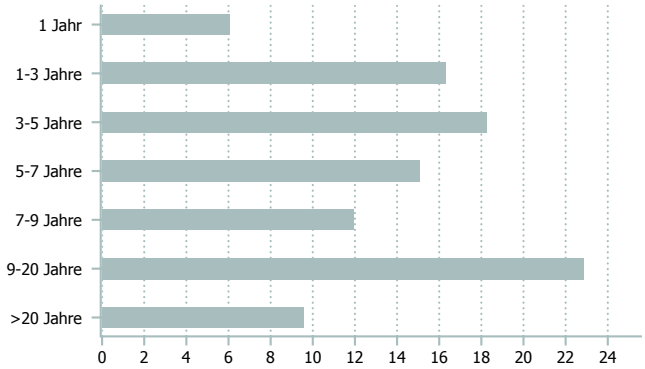
Länder (in %)

	OAH
USA	18.4
Frankreich	9.3
Italien	9.2
Grossbritannien	8.4
Kanada	7.9
Spanien	7.2
Australien	5.8
Niederlande	5.5
Deutschland	4.8
Übrige	23.5

Rating (in %)

	OAH
AAA	27.2
AA+	3.0
AA	12.1
AA-	5.8
A+	9.6
A	5.0
A-	11.0
BBB+	8.6
BBB	10.6
BBB-	6.9
ohne Rating	0.2

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.41	0.26	0.20
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.14	0.14	0.14
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: ICE/JPM

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 104.41 Mio.
Anzahl Positionen	149
Kursquelle	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 107.16
NAV Kategorie II	CHF 107.77
NAV Kategorie III	CHF 108.06

Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Juli 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

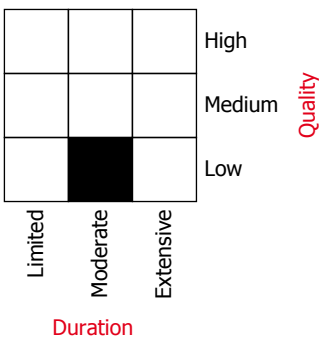
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	5.37 %
Modified Duration	5.84 Jahre
Benchmark Duration	5.49 Jahre
Tracking Error ex-post	0.87 %
Average Rating	BBB+

Morningstar Style-Box™

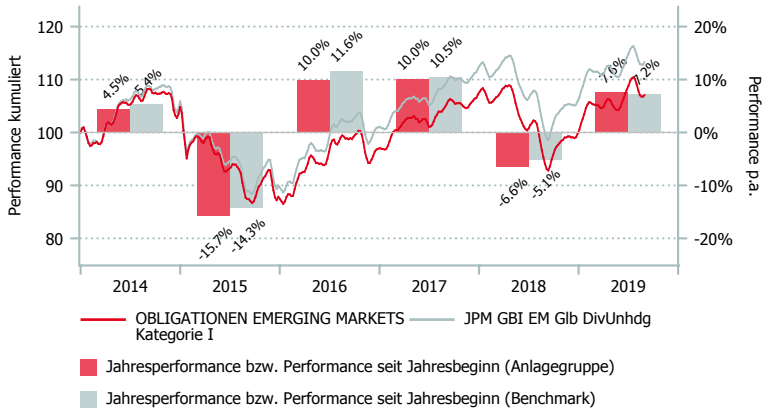


Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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	-3.10	2.12	1.77	14.86	2.74	-0.04	9.73
OEM Kat. II	-3.09	2.14	1.81	14.95	2.83	0.04	9.74
OEM Kat. III	-3.09	2.15	1.82	14.98	2.87	0.08	9.73
BM	-2.69	1.99	1.73	14.50	3.66	0.86	9.13

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
OEM Kat. I	-10.80	4.47	-15.74	9.99	10.02	-6.60	7.63
OEM Kat. II	-10.72	4.54	-15.68	10.08	10.11	-6.52	7.69
OEM Kat. III	-10.68	4.58	-15.63	10.12	10.16	-6.49	7.72
BM	-11.59	5.36	-14.28	11.63	10.46	-5.12	7.23

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Länder (in %)

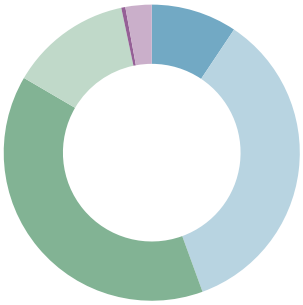
	OEM
Indonesien	13.6
Mexiko	10.1
Brasilien	9.7
Südafrika	9.1
Malaysia	8.7
Thailand	8.6
Russland	7.3
Kolumbien	6.2
Peru	5.4
Übrige	21.3

Währungen (in %)

	OEM
INR	10.0
MXN	10.0
BRL	10.0
PLN	8.9
THB	8.9
ZAR	8.5
RUB	8.0
COP	6.5
MYR	6.0
Übrige	23.2

Rating (in %)

	OEM
AA	9.4
A	35.0
BBB	39.0
BB	13.3
B	0.4
Sonstige (inkl. Liq.)	2.9



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.76	0.68	0.64
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.55	0.55	0.55
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: JPM

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 149.01 Mio.
Basisportfolio	CHF 207.95 Mio.
Anzahl Positionen	143
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 151.58
NAV Kategorie II	CHF 153.04
NAV Kategorie III	CHF 153.93

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

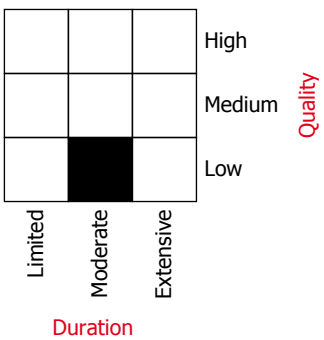
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Current Yield	0.56 %
Modified Duration	3.21 Jahre
Benchmark Duration	3.19 Jahre
Tracking Error ex-post	1.21 %
Average Rating	BBB-
Delta	41.00

Morningstar Style-Box™

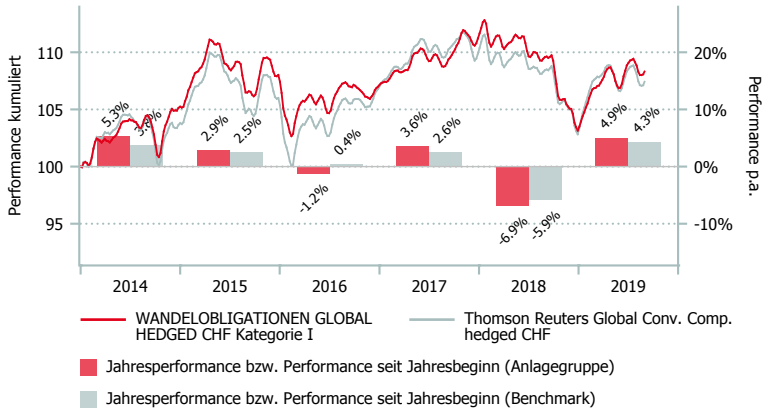


Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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	-1.04	1.78	1.31	-1.65	0.34	0.72	4.38
WOB Kat. II	-1.03	1.81	1.38	-1.52	0.48	0.87	4.38
WOB Kat. III	-1.02	1.83	1.42	-1.45	0.57	0.97	4.38
BM	-1.27	1.25	-0.36	-1.41	0.51	0.59	4.51

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
WOB Kat. I	11.41	5.28	2.93	-1.25	3.59	-6.87	4.91
WOB Kat. II	11.52	5.44	3.08	-1.10	3.74	-6.73	5.00
WOB Kat. III	11.58	5.52	3.18	-1.00	3.85	-6.65	5.05
BM	11.11	3.75	2.48	0.39	2.55	-5.90	4.29

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

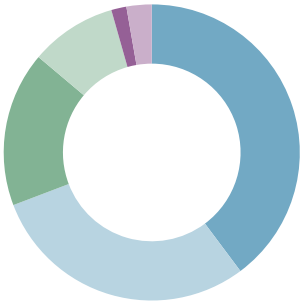
	WOB
LOF Conv BD Asia SA CHF	6.7
0% America Mov CV May20 28.05.2020	4.0
1 1/8 Telecom Italia CV22 26.03.2022	2.1
0% Sony Corp CV Sep22 30.09.2022	2.0
0.1875% Confinimmo CV 21 15.09.2021	1.7
0.6% Deutsche Woh CV 26 05.01.2026	1.7
1/8 Amakai Tec CV May25 01.05.2025	1.7
0% Jpmorg Chase 20 H Regs 30.12.2020	1.6
0.15% Sika CV Jun25 Regs 05.06.2025	1.6
3/8% Vinci CV Feb22 16.02.2022	1.5

Branchen (in %)

	WOB	BM
Technologie	17.0	15.3
Kommunikation	16.2	14.4
Immobilien	14.6	8.8
Industrie	12.9	13.3
Finanzwesen	9.3	5.2
Zyklische Konsumgüter	7.9	12.0
Pharmazeutische Produkte	7.2	7.7
Versorger	6.3	6.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.0	9.6
Nicht-Zyklische Konsumgüter	1.0	2.0
Energie	0.6	4.6
Sonstige (inkl. Liq.)	2.9	0.0

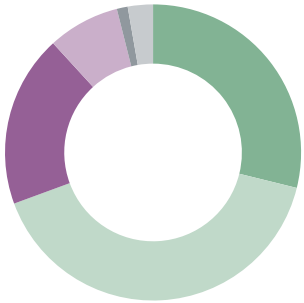
Länder (in %)

	WOB	BM
Europe	39.8	38.3
Amerika	29.4	32.7
Asia Pacific	16.9	15.2
Japan	9.5	11.7
Übrige	1.6	2.1
kurzfristige Mittel	2.8	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
AAA	0.0	0.0
AA	0.0	0.0
A	28.9	31.2
BBB	40.5	34.3
BB	18.8	14.9
B	7.9	12.2
CCC	0.0	2.9
CC	0.0	0.0
ohne Rating	1.2	4.5
Sonstige (inkl. Liq.)	2.8	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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.80	0.65	0.55
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.47	0.47	0.47
ex-ante TER[3] in % p.a. per 30.09.2018	0.72	0.58	0.52
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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).*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Thomson Reuters

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 443.10 Mio.
Anzahl Positionen	21
Kursquelle	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 3'259.46
NAV Kategorie II	CHF 3'336.81
NAV Kategorie III	CHF 3'367.98
NAV Kategorie G	CHF 3'387.09

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Januar 2011
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

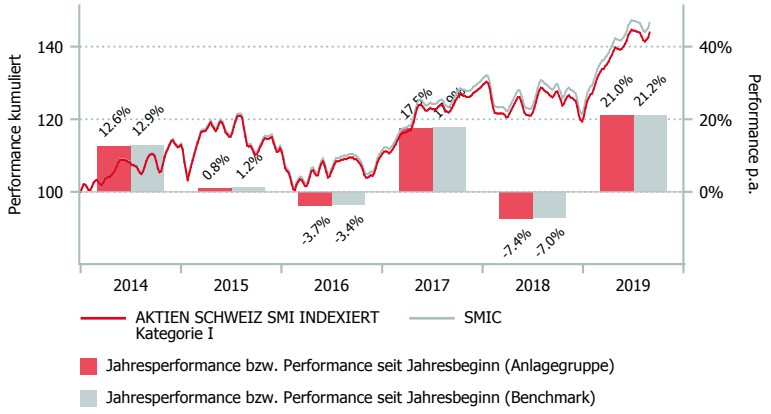
Tracking Error ex-post	0.02 %
Beta	1.00

Anlagepolitik

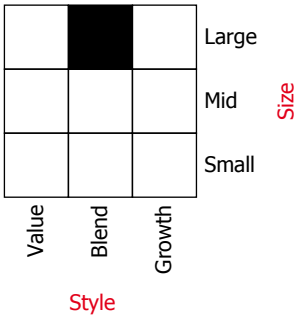
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT investiert passiv in die Titel des Swiss Market Index (SMI). Ziel der Anlagegruppe ist die Abbildung des SMI mit möglichst geringem Abweichungsfehler. Der mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. Sämtliche Titel des SMI bilden nach der Vollreplikationsmethode das Portfolio. Als Benchmark gilt der Swiss Market Index reinvestiert (SMIC).
Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASI Kat. I	-0.26	3.84	8.66	13.65	9.67	5.81	10.38
ASI Kat. II	-0.25	3.86	8.69	13.72	9.80	5.95	10.38
ASI Kat. III	-0.25	3.87	8.73	13.80	9.89	6.02	10.38
ASI Kat. G	-0.24	3.89	8.77	13.89	9.97	6.10	10.38
BM	-0.24	3.90	8.80	13.95	10.03	6.15	10.38

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ASI Kat. I	23.44	12.56	0.83	-3.71	17.47	-7.36	20.98
ASI Kat. II	23.63	12.73	0.99	-3.56	17.64	-7.24	21.02
ASI Kat. III	23.72	12.81	1.06	-3.49	17.73	-7.17	21.08
ASI Kat. G	23.81	12.87	1.13	-3.42	17.82	-7.10	21.14
BM	23.90	12.94	1.15	-3.38	17.90	-7.04	21.18

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASI	BM
Nestlé (N)	19.7	19.7
Novartis (N)	17.9	17.9
Roche (GS)	17.5	17.6
Zurich Insurance Grp (N)	5.7	5.7
UBS Group (N)	4.3	4.3
Cie Fin. Richemont (N)	4.3	4.3
ABB Ltd (N)	3.7	3.7
Alcon Inc	3.2	3.2
Swiss Re AG (N)	3.1	3.1
CS Group (N)	3.0	3.0

Branchen (in %)

	ASI	BM
Gesundheitswesen	41.1	41.5
Basiskonsumgüter	19.5	19.7
Finanzwesen	17.8	17.9
Industrie	7.7	7.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.6	6.6
Nicht-Basiskonsumgüter	5.2	5.2
Telekomdienstleistungen	1.3	1.3
Versorger	0.9	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[1] in % p.a. per 30.09.18	0.34	0.19	0.12	-
ex-ante TER[2] in % p.a. per 30.09.18	0.24	-	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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).*

[3] *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 103.42 Mio.
Basisportfolio	CHF 204.37 Mio.
Anzahl Positionen	64
Kursquelle	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'677.78
NAV Kategorie II	CHF 1'681.47
NAV Kategorie III	CHF 1'722.46

Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Rock AM
Fondsmanager seit	März 2013

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

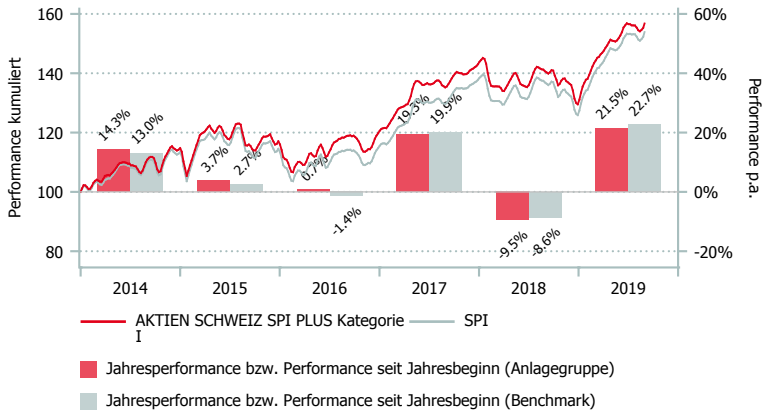
Tracking Error ex-post	0.93 %
Beta	0.98

Anlagepolitik

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

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

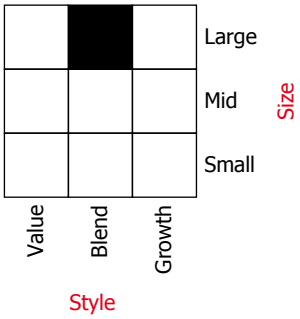


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASPI Kat. I	-0.07	4.01	9.38	11.36	9.81	7.33	9.83
ASPI Kat. II	-0.06	4.03	9.43	11.45	9.89	7.37	9.83
ASPI Kat. III	-0.06	4.04	9.45	11.50	9.94	7.45	9.83
BM	-0.03	4.47	10.00	12.30	10.60	7.08	10.04

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ASPI Kat. I	25.30	14.29	3.75	0.68	19.35	-9.45	21.52
ASPI Kat. II	25.34	14.29	3.75	0.69	19.44	-9.38	21.59
ASPI Kat. III	25.45	14.43	3.87	0.80	19.49	-9.34	21.62
BM	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57	22.69

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASPI	BM
Nestlé (N)	24.3	23.6
Novartis (N)	15.8	15.6
Roche (GS)	13.9	13.2
Zurich Insurance Grp (N)	4.4	3.7
UBS Group (N)	2.6	2.8
Cie Fin. Richemont (N)	2.1	2.8
Partners Group Hldg (N)	2.0	1.3
Swiss Life Holding (N)	1.8	1.1
Geberit (N)	1.8	1.1
CS Group (N)	1.7	1.9

Branchen (in %)

	ASPI	BM
Gesundheitswesen	34.9	35.7
Basiskonsumgüter	25.5	25.4
Finanzwesen	18.0	16.0
Industrie	10.0	9.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.5	5.1
Nicht-Basiskonsumgüter	4.1	4.1
Telekomdienstleistungen	1.7	1.1
IT-Dienstleistungen	1.2	1.9
Versorger	0.1	0.1
Immobilien	0.0	1.5

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.35	0.27	0.23
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.06	0.06	0.06

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

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 850.30 Mio.
Basisportfolio	CHF 855.27 Mio.
Anzahl Positionen	51
Kursquelle	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 17'305.41
NAV Kategorie II	CHF 17'673.32
NAV Kategorie III	CHF 18'086.51

Fondsmanager

Fondsmanager	Vontobel Asset Management
Fondsmanager seit	März 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

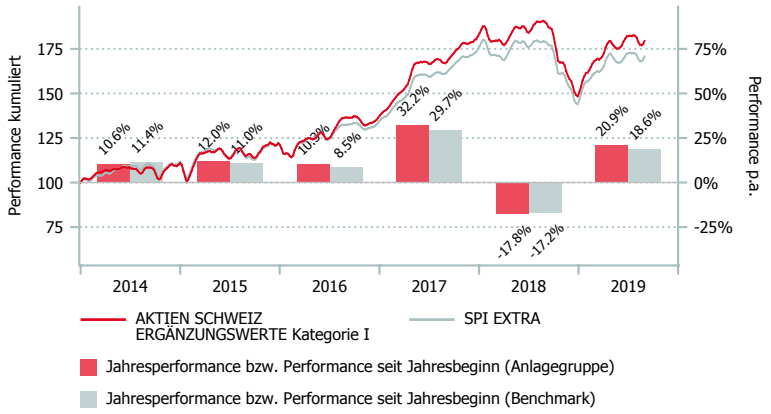
Tracking Error ex-post	2.28 %
Beta	1.07

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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

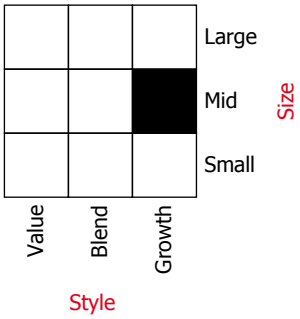


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASE Kat. I	-2.22	3.37	6.87	-6.56	9.75	10.60	13.10
ASE Kat. II	-2.21	3.41	6.94	-6.44	9.89	10.74	13.10
ASE Kat. III	-2.19	3.45	7.03	-6.28	10.08	10.93	13.10
BM	-1.62	2.98	6.03	-5.43	9.01	9.14	12.11

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ASE Kat. I	35.83	10.61	12.05	10.31	32.18	-17.83	20.86
ASE Kat. II	36.07	10.76	12.19	10.46	32.35	-17.72	20.96
ASE Kat. III	36.29	10.95	12.38	10.64	32.57	-17.58	21.10
BM	27.66	11.37	11.01	8.50	29.73	-17.23	18.58

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASE	BM
Lindt & Spruengli (PS)	8.3	2.9
Partners Group Hldg (N)	6.0	6.7
Schindler (PS)	5.7	3.4
Straumann Hldg (nom)	4.6	3.2
Sonova Holding (N)	4.6	4.7
Temenos N (nom)	4.2	4.0
Baloise Holding (N)	4.1	3.0
Logitech Intl (N)	3.7	2.6
Vifor Pharma AG	3.6	2.2
Kuehne & Nagel Int (N)	3.4	3.0

Branchen (in %)

	ASE	BM
Industrie	27.1	21.9
Finanzwesen	18.9	23.7
Gesundheitswesen	15.5	16.6
Basiskonsumgüter	13.3	9.8
IT-Dienstleistungen	10.1	10.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.2	4.4
Nicht-Basiskonsumgüter	4.5	3.9
Immobilien	2.2	7.8
Versorger	1.9	0.6
Telekomdienstleistungen	1.3	1.1

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.57	0.44	0.27
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.10	0.10	0.10
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.11	0.11	0.11

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

GLOBE INDEX (GI)

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 1.13 Mrd
Basisportfolio	CHF 2.15 Mrd
Anzahl Positionen	1'617
Kursquelle	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 3'056.55
NAV Kategorie II	CHF 3'098.04
NAV Kategorie III	CHF 3'115.17
NAV Kategorie G	CHF 3'138.23

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	September 1993
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

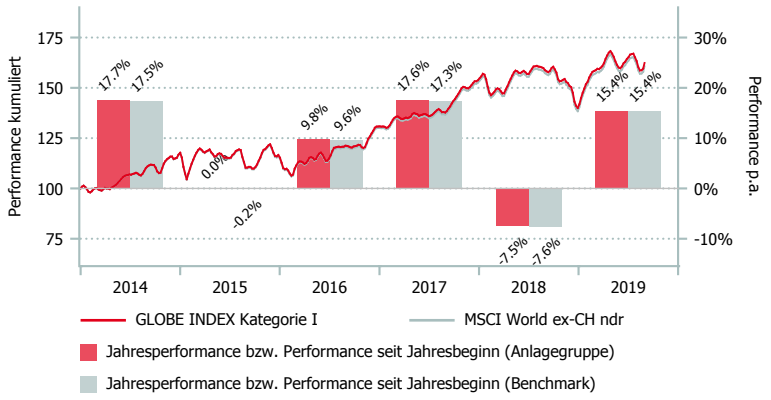
Tracking Error ex-post	0.08 %
Beta	1.00

Anlagepolitik

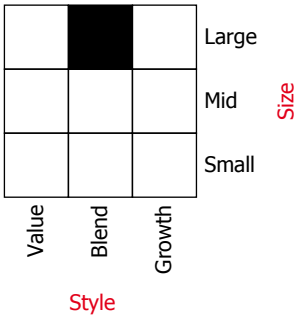
GLOBE INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI World ex Switzerland Index repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. GLOBE INDEX weist eine kostengünstige 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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GI Kat. I	-2.19	3.17	2.85	2.36	10.06	8.07	11.77
GI Kat. II	-2.18	3.19	2.88	2.42	10.13	8.13	11.77
GI Kat. III	-2.18	3.20	2.91	2.48	10.19	8.19	11.77
GI Kat. G	-2.18	3.21	2.93	2.52	10.23	8.23	11.77
BM	-2.17	3.16	2.82	2.24	9.88	7.87	11.77

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
GI Kat. I	23.08	17.65	0.04	9.85	17.58	-7.46	15.41
GI Kat. II	23.21	17.75	0.10	9.91	17.65	-7.41	15.46
GI Kat. III	23.27	17.81	0.15	9.98	17.72	-7.35	15.50
GI Kat. G	23.33	17.86	0.20	10.02	17.76	-7.32	15.53
BM	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	-7.64	15.36

GLOBE INDEX (GI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

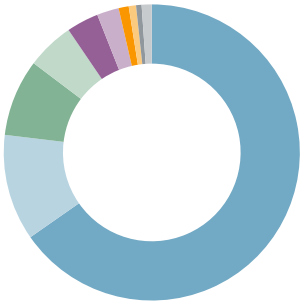
	GI	BM
Microsoft	2.5	2.6
Apple	2.4	2.5
Amazon com	1.9	1.9
Facebook A	1.1	1.1
Alphabet C	0.9	0.9
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Alphabet A	0.9	0.9
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Visa A	0.8	0.8
Procter & Gamble	0.8	0.8

Branchen (in %)

	GI	BM
IT-Dienstleistungen	16.9	17.1
Finanzwesen	15.2	15.3
Gesundheitswesen	11.8	11.9
Industrie	11.1	11.2
Nicht-Basiskonsumgüter	10.6	10.7
Telekomdienstleistungen	8.7	8.8
Basiskonsumgüter	8.2	8.3
Energie	5.2	5.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.3	4.3
Versorger	3.6	3.7
Immobilien	3.4	3.5
Sonstige (inkl. Liq.)	0.8	0.0

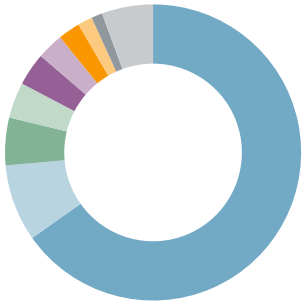
Währungen (in %)

	GI	BM
USD	65.3	65.2
EUR	11.6	11.6
JPY	8.4	8.4
GBP	5.2	5.2
CAD	3.5	3.5
AUD	2.4	2.4
HKD	1.1	1.1
SEK	0.8	0.8
DKK	0.6	0.6
Übrige	1.1	1.1



Länder (in %)

	GI	BM
USA	65.2	65.2
Japan	8.4	8.4
Grossbritannien	5.2	5.2
Frankreich	3.9	3.9
Kanada	3.6	3.6
Deutschland	2.9	3.0
Australien	2.4	2.4
Niederlande	1.6	1.6
Hongkong	1.2	1.3
Übrige	5.6	5.5



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[1] in % p.a. per 30.09.18	0.23	0.17	0.12	0.08
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	0.08	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.19	0.19	0.19	0.19

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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 667.27 Mio.
Basisportfolio	CHF 2.15 Mrd
Anzahl Positionen	1'617
Kursquelle	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 1'214.37
NAV Kategorie G	CHF 1'218.88

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 2015
Unterzeichnung UNPRI	ja

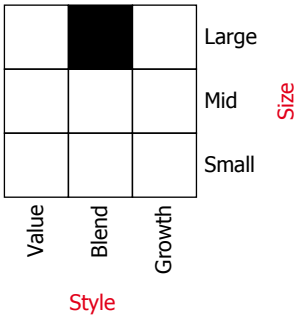
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

Morningstar Style-Box™



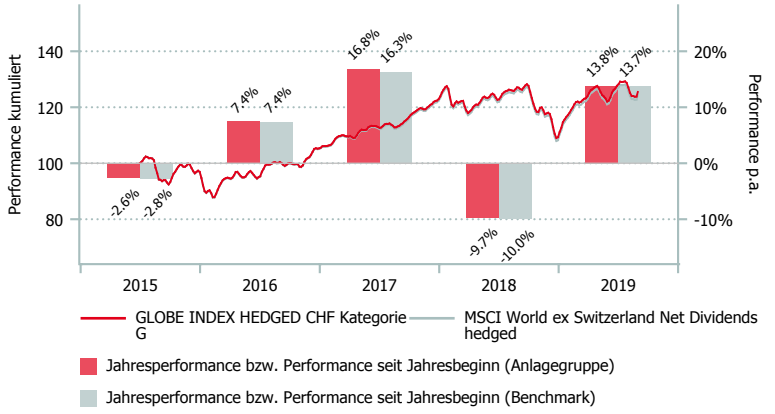
Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GIH Kat. II	-2.29	4.26	2.98	-1.66	7.73	-	10.85
GIH Kat. G	-2.28	4.28	3.03	-1.56	7.84	-	10.86
BM	-2.24	4.26	2.98	-1.70	7.57	-	10.86

annualisiert

	2013	2014	2015*	2016	2017	2018	YTD
GIH Kat. II	-	-	-2.63	7.31	16.63	-9.82	13.74
GIH Kat. G	-	-	-2.63	7.41	16.75	-9.73	13.81
BM	-	-	-2.76	7.40	16.31	-9.97	13.74

seit Lancierung

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

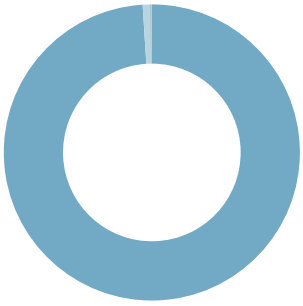
	GIH	BM
Microsoft	2.5	2.6
Apple	2.4	2.5
Amazon com	1.9	1.9
Facebook A	1.1	1.1
Alphabet C	0.9	1.0
JP Morgan Chase	0.9	0.9
Alphabet A	0.9	0.9
Johnson & Johnson	0.9	0.9
Visa A	0.8	0.8
Procter & Gamble	0.8	0.8

Branchen (in %)

	GIH	BM
IT-Dienstleistungen	16.9	17.1
Finanzwesen	15.2	15.3
Gesundheitswesen	11.8	11.9
Industrie	11.1	11.2
Nicht-Basiskonsumgüter	10.6	10.7
Telekomdienstleistungen	8.8	8.8
Basiskonsumgüter	8.2	8.3
Energie	5.2	5.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.3	4.3
Versorger	3.6	3.7
Immobilien	3.4	3.5
Sonstige (inkl. Liq.)	0.8	0.0

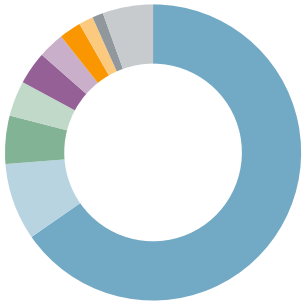
Währungen (in %)

	GIH
CHF	100.0
EUR	0.8
JPY	0.1
SGD	0.1
CAD	0.0
AUD	0.0
NZD	0.0
NOK	0.0
DKK	0.0
Übrige	-0.9



Länder (in %)

	GIH	BM
USA	65.3	65.2
Japan	8.4	8.4
Grossbritannien	5.3	5.2
Frankreich	3.9	3.9
Kanada	3.6	3.6
Deutschland	2.9	3.0
Australien	2.4	2.4
Niederlande	1.6	1.6
Hongkong	1.2	1.3
Übrige	5.5	5.5



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[1] in % p.a. per 30.09.18	0.25	0.19	-	0.09
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	0.08	0.08	-	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.24	0.24	0.24	0.24

[1] Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

[2] 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.

[3] zu Gunsten der Anlagegruppe

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: MSCI

AMERICA INDEX (AI)

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 114.01 Mio.
Basisportfolio	CHF 1.37 Mrd
Anzahl Positionen	725
Kursquelle	Bloomberg ISTAMIN istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'073.39
NAV Kategorie II	CHF 2'102.01
NAV Kategorie III	CHF 2'126.64
NAV Kategorie G	CHF 2'131.12

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 1996
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

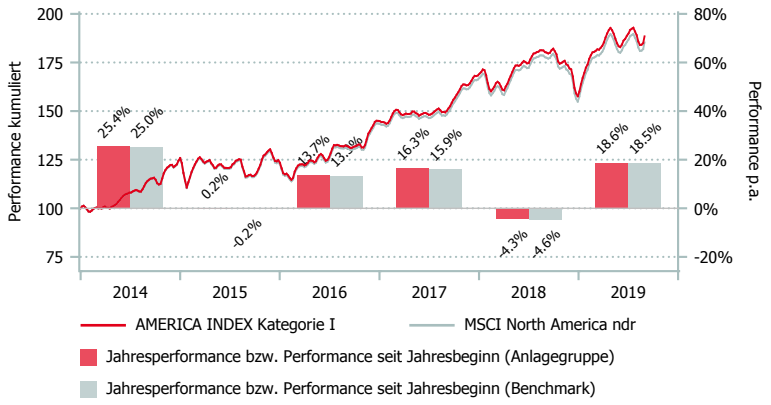
Tracking Error ex-post	0.08 %
Beta	1.00

Anlagepolitik

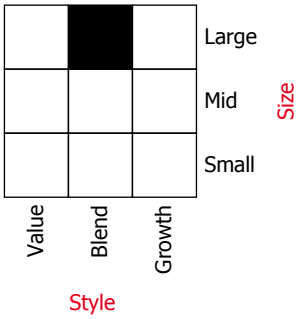
AMERICA INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Nordamerika repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. AMERICA INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication"-Methode 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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
AI Kat. I	-1.84	4.79	4.81	4.66	12.25	10.73	12.70
AI Kat. II	-1.84	4.81	4.84	4.72	12.32	10.79	12.70
AI Kat. III	-1.83	4.83	4.87	4.78	12.38	10.85	12.70
AI Kat. G	-1.83	4.84	4.89	4.82	12.42	10.90	12.70
BM	-1.83	4.77	4.77	4.46	11.94	10.39	12.70

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
AI Kat. I	26.07	25.37	0.20	13.67	16.29	-4.33	18.62
AI Kat. II	26.20	25.47	0.26	13.74	16.36	-4.28	18.67
AI Kat. III	26.33	25.56	0.32	13.81	16.42	-4.22	18.71
AI Kat. G	26.33	25.59	0.36	13.85	16.47	-4.19	18.74
BM	25.86	25.04	-0.16	13.28	15.91	-4.64	18.54

AMERICA INDEX (AI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

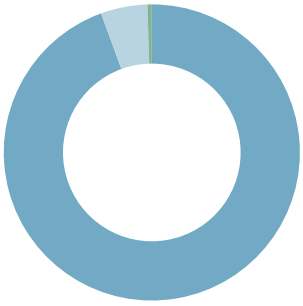
	AI	BM
Microsoft	3.7	3.7
Apple	3.5	3.6
Amazon com	2.7	2.8
Facebook A	1.6	1.7
Alphabet C	1.4	1.4
JP Morgan Chase	1.3	1.3
Alphabet A	1.3	1.3
Johnson & Johnson	1.2	1.3
Visa A	1.2	1.2
Procter & Gamble	1.1	1.1

Branchen (in %)

	AI	BM
IT-Dienstleistungen	21.2	21.4
Finanzwesen	13.7	13.8
Gesundheitswesen	13.0	13.1
Nicht-Basiskonsumgüter	10.1	10.2
Telekomdienstleistungen	10.0	10.1
Industrie	9.2	9.2
Basiskonsumgüter	7.2	7.2
Energie	5.0	5.1
Versorger	3.4	3.4
Immobilien	3.3	3.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.0	3.1
Sonstige (inkl. Liq.)	0.9	0.0

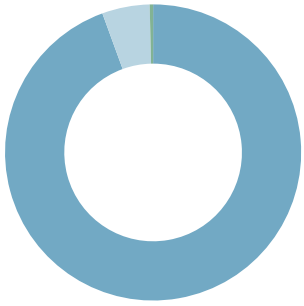
Währungen (in %)

	AI	BM
USD	94.4	94.3
CAD	5.1	5.1
EUR	0.5	0.5



Länder (in %)

	AI	BM
USA	94.4	94.4
Kanada	5.2	5.2
Irland	0.4	0.4



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[1] in % p.a. per 30.09.18	0.23	0.17	0.12	0.08
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	0.08	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.12	0.12	0.12	0.12

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

EUROPE INDEX (EI)

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 147.22 Mio.
Basisportfolio	CHF 484.41 Mio.
Anzahl Positionen	409
Kursquelle	Bloomberg ISTEUIN istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 636.29
NAV Kategorie II	CHF 644.87
NAV Kategorie III	CHF 652.24
NAV Kategorie G	CHF 653.60

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 1996
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

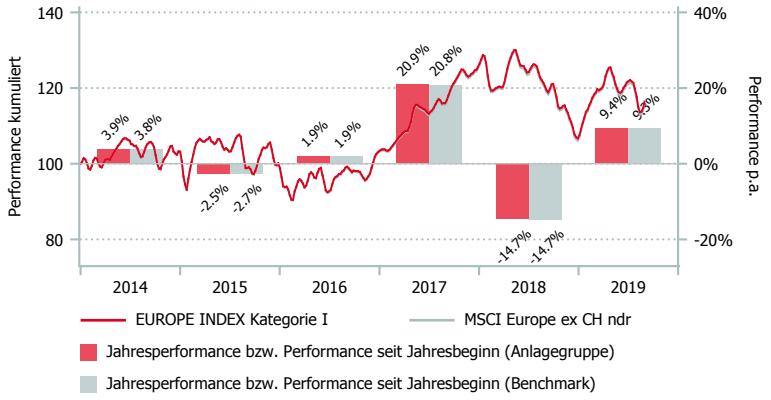
Tracking Error ex-post	0.11 %
Beta	1.00

Anlagepolitik

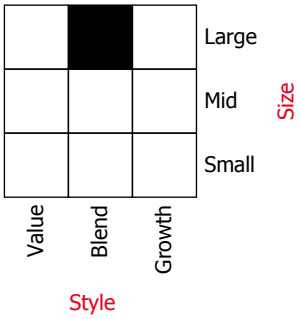
EUROPE INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Europe ex CH repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. EUROPE INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication"-Methode 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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EI Kat. I	-3.05	-0.42	-1.64	-2.96	5.64	2.17	12.84
EI Kat. II	-3.05	-0.40	-1.61	-2.90	5.70	2.23	12.84
EI Kat. III	-3.04	-0.39	-1.58	-2.85	5.76	2.29	12.84
EI Kat. G	-3.04	-0.38	-1.56	-2.81	5.80	2.33	12.84
BM	-3.06	-0.42	-1.79	-3.04	5.55	2.08	12.88

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
EI Kat. I	21.33	3.85	-2.54	1.93	20.88	-14.65	9.39
EI Kat. II	21.46	3.93	-2.48	1.99	20.95	-14.60	9.43
EI Kat. III	21.58	4.00	-2.42	2.05	21.02	-14.55	9.47
EI Kat. G	21.58	4.03	-2.38	2.09	21.06	-14.52	9.50
BM	21.46	3.78	-2.66	1.90	20.75	-14.75	9.27

EUROPE INDEX (EI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

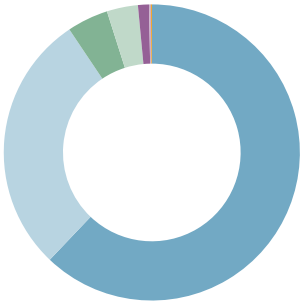
	EI	BM
HSBC Holdings	2.0	2.0
BP	1.7	1.7
Royal Dutch Shell A	1.7	1.7
Total	1.7	1.7
Sap Se	1.6	1.7
Astrazeneca	1.6	1.6
Lvmh	1.5	1.6
Glaxosmithkline	1.5	1.5
Royal Dutch Shell B	1.4	1.5
Diageo	1.4	1.4

Branchen (in %)

	EI	BM
Finanzwesen	17.3	17.2
Industrie	14.6	14.7
Basiskonsumgüter	13.2	13.3
Nicht-Basiskonsumgüter	10.3	10.4
Gesundheitswesen	9.8	9.8
Energie	8.3	8.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.4	7.5
IT-Dienstleistungen	6.7	6.7
Versorger	5.3	5.4
Telekomdienstleistungen	5.3	5.3
Immobilien	1.4	1.4
Sonstige (inkl. Liq.)	0.4	0.0

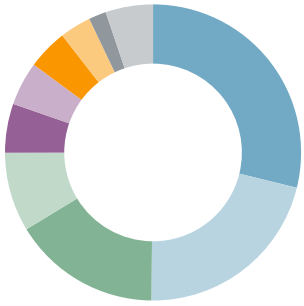
Währungen (in %)

	EI	BM
EUR	62.1	62.2
GBP	28.5	28.5
SEK	4.5	4.5
DKK	3.4	3.4
NOK	1.2	1.2
USD	0.2	0.0
CHF	0.1	0.1



Länder (in %)

	EI	BM
Grossbritannien	28.8	28.8
Frankreich	21.4	21.5
Deutschland	16.1	16.2
Niederlande	8.7	8.7
Spanien	5.3	5.4
Schweden	4.8	4.7
Italien	4.4	4.4
Dänemark	3.4	3.4
Belgien	1.9	1.9
Übrige	5.2	4.9



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III	Kategorie G
Valor	456.993	2.903.099	2.903.101	2.256.507
ISIN	CH0004569932	CH0029030993	CH0029031017	CH0022565078
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 50 Mio.	50 - 100 Mio.	> 100 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.18	0.23	0.17	0.12	0.08
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	0.08	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.39	0.39	0.39	0.39

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

PACIFIC INDEX (PI)

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 71.06 Mio.
Basisportfolio	CHF 298.93 Mio.
Anzahl Positionen	472
Kursquelle	Bloomberg ISTPAIN istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 350.69
NAV Kategorie II	CHF 355.31
NAV Kategorie G	CHF 360.08

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 1996
Unterzeichnung UNPRI	ja

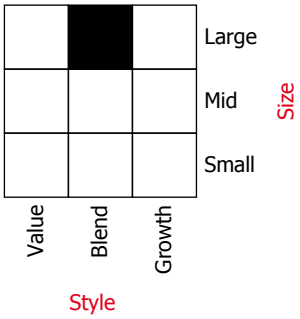
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.39 %
Beta	1.01

Morningstar Style-Box™



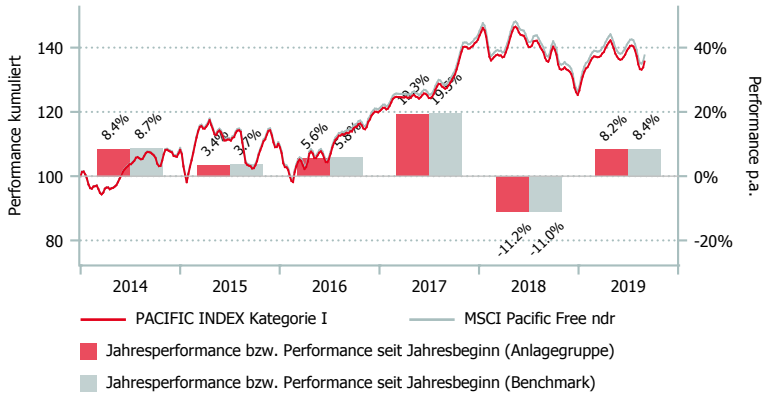
Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

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	-2.76	-0.03	-0.61	-1.45	6.14	4.95	10.20
PI Kat. II	-2.75	-0.02	-0.58	-1.39	6.20	5.01	10.20
PI Kat. G	-2.74	0.01	-0.53	-1.30	6.30	5.11	10.20
BM	-2.71	0.03	-0.45	-1.19	6.38	5.21	10.09

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
PI Kat. I	14.39	8.41	3.44	5.55	19.28	-11.19	8.20
PI Kat. II	14.50	8.49	3.50	5.62	19.35	-11.14	8.24
PI Kat. G	14.63	8.59	3.61	5.71	19.46	-11.05	8.31
BM	14.88	8.73	3.73	5.78	19.50	-11.00	8.44

PACIFIC INDEX (PI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

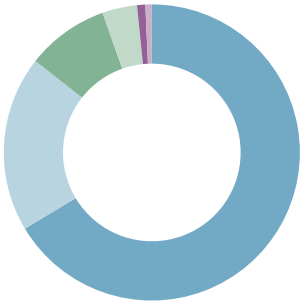
	PI	BM
Toyota Motor	3.0	3.0
AIA Group	2.4	2.4
Commonwealth Bk Australia	1.9	1.9
Softbank Group	1.5	1.5
CSL	1.5	1.5
Sony Corp	1.5	1.5
Bhp Group Ltd	1.4	1.5
Westpac Banking	1.3	1.3
Mitsubishi UFI Fin Group	1.2	1.2
Keyence	1.1	1.1

Branchen (in %)

	PI	BM
Finanzwesen	19.9	19.8
Industrie	16.9	16.8
Nicht-Basiskonsumgüter	14.5	14.4
Gesundheitswesen	8.5	8.5
IT-Dienstleistungen	7.8	7.7
Basiskonsumgüter	7.2	7.2
Telekomdienstleistungen	7.1	7.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.8	6.7
Immobilien	6.2	7.5
Versorger	2.8	2.8
Energie	1.6	1.6
Sonstige (inkl. Liq.)	0.6	0.0

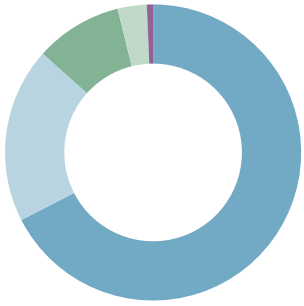
Währungen (in %)

	PI
JPY	66.4
AUD	19.2
HKD	9.0
SGD	3.8
USD	0.9
NZD	0.7



Länder (in %)

	PI	BM
Japan	67.5	66.5
Australien	19.2	19.3
Hongkong	9.5	10.0
Singapur	3.2	3.5
Neuseeland	0.7	0.7



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[1] in % p.a. per 30.09.18	0.23	0.17	-	0.08
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	0.08	0.08	-	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.18	0.18	0.18	0.18

[1] Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

[2] 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.

[3] 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 46.09 Mio.
Basisportfolio	CHF 89.85 Mio.
Anzahl Positionen	195
Kursquelle	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'833.48
NAV Kategorie II	CHF 1'846.23
NAV Kategorie III	CHF 1'852.72

Fondsmanager

Fondsmanager	Robeco Institutional Asset Management
Fondsmanager seit	September 2015
Unterzeichnung UNPRI	ja

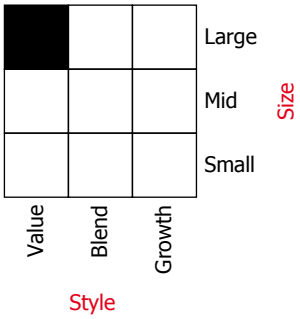
Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	4.48 %
Beta	0.72
Dividendenrendite	3.23 %

Morningstar Style-Box™



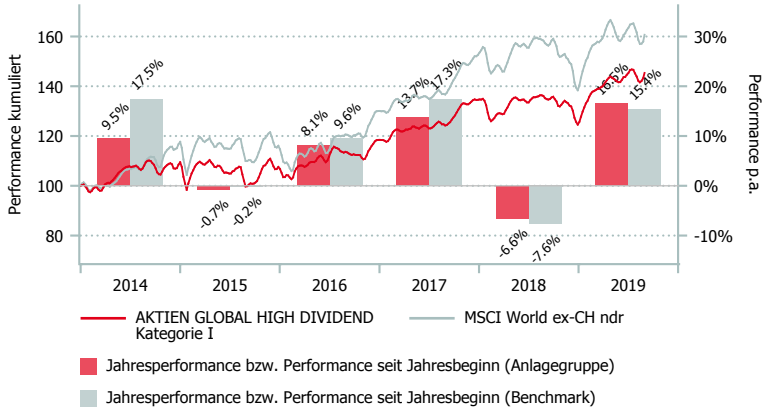
Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

Anlagepolitik

IST AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche mit einem quant-basierten Anlageansatz weltweit in Aktien investiert. Die zu Grunde liegende Strategie basiert auf einem robusten, proprietären Titelselektionsmodell des Portfolio Managers mit Fokus auf tiefem Risiko, Momentum und überdurchschnittlicher Dividendenrendite. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige, attraktiv bewertete Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindexes 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 unter 1 liegt.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

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	0.15	3.98	5.46	8.13	8.45	5.83	8.98
AGHD Kat. II	0.16	4.00	5.51	8.24	8.55	5.94	8.98
AGHD Kat. III	0.17	4.01	5.53	8.29	8.61	5.99	8.98
BM 1	-2.17	3.16	2.82	2.24	9.88	7.87	11.77
BM 2	-3.09	-0.47	-2.51	-1.39	4.79	3.76	11.16

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
AGHD Kat. I	12.81	9.47	-0.75	8.13	13.71	-6.60	16.48
AGHD Kat. II	12.92	9.58	-0.65	8.24	13.83	-6.50	16.56
AGHD Kat. III	12.98	9.64	-0.60	8.29	13.88	-6.46	16.60
BM 1	23.08	17.46	-0.18	9.63	17.34	-7.64	15.36
BM 2	19.80	12.12	-3.27	14.82	12.07	-11.49	7.30

AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

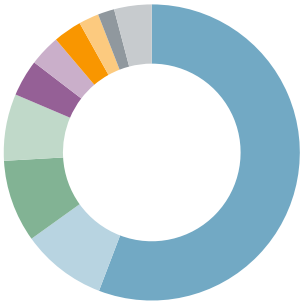
	AGHD	BM 1
Procter & Gamble	1.4	0.8
Home Depot	1.3	0.6
Verizon Communications	1.2	0.6
Intel Corp	1.2	0.5
Unitedhealth Group	1.1	0.6
Mc Donald's	1.1	0.4
Merck & Co	1.1	0.6
Cisco Systems	1.1	0.5
Coca-Cola Co.	1.1	0.6
Pepsico	1.1	0.5

Branchen (in %)

	AGHD	BM 1
Finanzwesen	18.1	15.3
Versorger	12.8	3.7
Nicht-Basiskonsumgüter	12.0	10.7
Industrie	11.5	11.2
Basiskonsumgüter	9.8	8.3
Telekomdienstleistungen	8.5	8.8
Immobilien	8.2	3.5
IT-Dienstleistungen	8.2	17.1
Gesundheitswesen	7.0	11.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.0	4.3
Energie	0.5	5.2
Sonstige (inkl. Liq.)	0.4	0.0

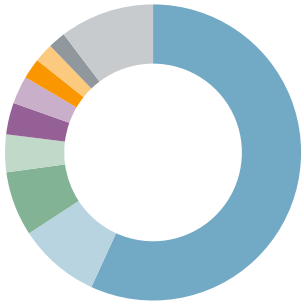
Währungen (in %)

	AGHD	BM 1
USD	55.8	65.2
CAD	9.3	3.5
EUR	9.0	11.6
AUD	7.3	2.4
JPY	4.0	8.4
GBP	3.4	5.2
HKD	3.1	1.1
NOK	2.2	0.2
SGD	1.8	0.5
Übrige	4.1	1.8



Länder (in %)

	AGHD	BM 1
USA	56.8	65.2
Kanada	9.0	3.6
Australien	7.0	2.4
Japan	4.1	8.4
Grossbritannien	3.5	5.2
Hongkong	3.0	1.3
Norwegen	2.2	0.2
Italien	2.1	0.8
Schweden	1.9	0.9
Übrige	10.3	12.0



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.67	0.57	0.52
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.45	0.45	0.45
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI/S&P

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 25.92 Mio.
Basisportfolio	CHF 474.00 Mio.
Anzahl Positionen	263
Kursquelle	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'050.63
NAV Kategorie II	CHF 2'054.64
NAV Kategorie III	CHF 2'070.01

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Dezember 2012

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

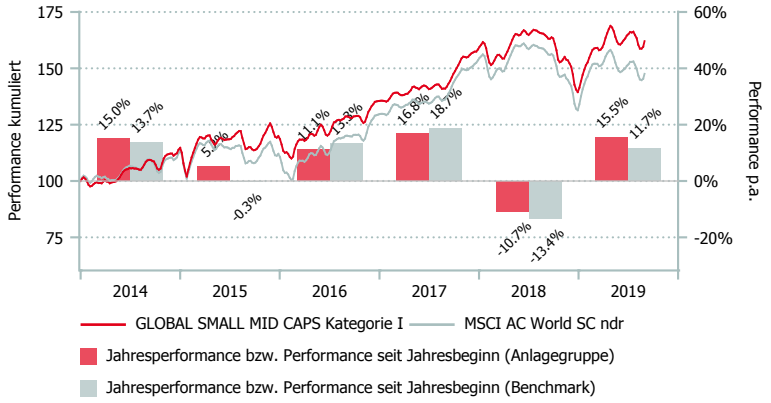
Tracking Error ex-post	3.24 %
Beta	0.90

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 Referenzindexes langfristig zu übertreffen.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

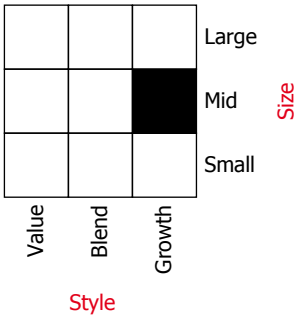


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GSMC Kat. I	-2.70	2.11	2.32	-1.79	7.84	8.36	12.41
GSMC Kat. II	-2.69	2.12	2.35	-1.74	7.91	8.40	12.41
GSMC Kat. III	-2.69	2.13	2.37	-1.70	7.99	8.52	12.41
BM	-3.62	0.55	-2.72	-6.73	7.05	6.25	13.32

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
GSMC Kat. I	25.39	15.04	5.22	11.14	16.83	-10.71	15.47
GSMC Kat. II	25.39	15.04	5.22	11.14	16.92	-10.63	15.51
GSMC Kat. III	25.52	15.23	5.39	11.32	17.01	-10.58	15.54
BM	24.97	13.74	-0.30	13.30	18.70	-13.40	11.72

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

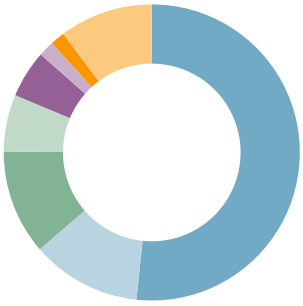
	GSMC
Alleghany	1.7
Reinsurance Group America	1.4
Community Bank System	1.3
Wintrust Financial	1.3
West Pharmaceutical Serv	1.3
Aptargroup	1.2
Brown & Brown	1.2
Teradyne	1.2
Bio-Rad Laboratories A	1.2
Steris Plc	1.2

Branchen (in %)

	GSMC	BM
Industrie	21.3	16.6
IT-Dienstleistungen	15.9	13.7
Gesundheitswesen	14.6	10.7
Finanzwesen	14.0	13.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.7	7.5
Basiskonsumgüter	6.9	11.8
Nicht-Basiskonsumgüter	4.9	4.6
Telekomdienstleistungen	3.6	3.8
Immobilien	2.9	11.9
Versorger	2.7	3.4
Energie	1.3	3.0
Sonstige (inkl. Liq.)	3.2	0.0

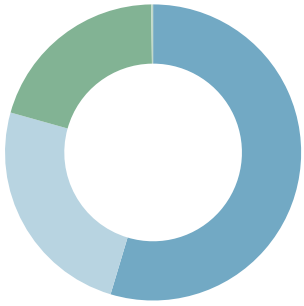
Währungen (in %)

	GSMC	BM
USD	51.7	52.4
JPY	12.0	10.8
EUR	11.4	7.9
GBP	6.2	6.0
HKD	5.2	1.6
SEK	1.7	2.0
CAD	1.6	3.5
Übrige	10.2	15.9



Länder (in %)

	GSMC	BM
Amerika	54.6	56.2
Asien	24.7	22.3
Europa	20.4	19.6
Übrige	0.2	1.9



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	20.068.511	20.068.518	20.068.521
ISIN	CH0200685110	CH0200685185	CH0200685219
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.86	0.76	0.70
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.59	0.59	0.59
ex-ante TER[3] in % p.a. per 30.09.2018	0.79	0.74	0.70
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.30	0.30	0.30

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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).*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

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 343.37 Mio.
Basisportfolio	CHF 363.80 Mio.
Anzahl Positionen	59
Kursquelle	Bloomberg ISTAMSM istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 2'245.95
NAV Kategorie G	CHF 2'261.82

Fondsmanager

Fondsmanager	Hermes Fund Managers
Fondsmanager seit	November 2012
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

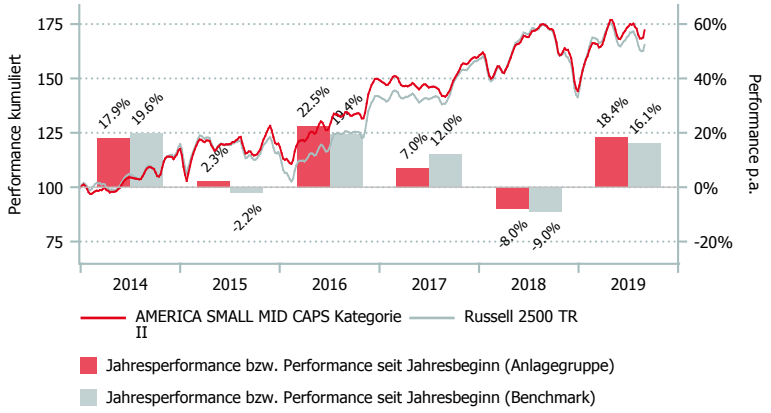
Tracking Error ex-post	3.79 %
Beta	0.91

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 Referenzindexes 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).

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

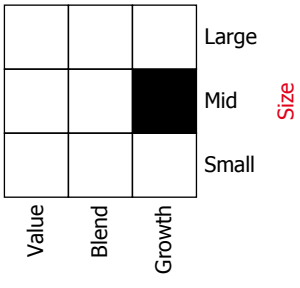


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASMC Kat. II	-2.15	4.53	3.97	-1.05	8.28	9.77	15.45
ASMC Kat. G	-2.15	4.55	4.02	-0.96	8.39	9.88	15.45
BM	-4.05	2.19	-1.62	-5.00	9.30	8.72	16.45

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ASMC Kat. II	32.23	17.94	2.25	22.48	7.05	-8.03	18.39
ASMC Kat. G	32.37	18.07	2.36	22.61	7.16	-7.93	18.46
BM	32.88	19.65	-2.18	19.39	12.00	-8.96	16.10

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

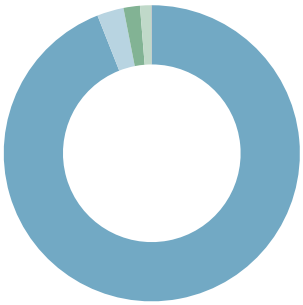
	ASMC	BM
Alleghany	3.0	0.2
Reinsurance Group America	2.6	0.2
Community Bank System	2.4	0.1
Wintrust Financial	2.3	0.1
West Pharmaceutical Serv	2.3	0.2
Aptargroup	2.3	0.2
Brown & Brown	2.2	0.2
Teradyne	2.2	0.2
Bio-Rad Laboratories A	2.2	0.2
Steris Plc	2.1	0.3

Branchen (in %)

	ASMC	BM
Finanzwesen	21.7	28.0
Industrie	18.6	14.2
Gesundheitswesen	17.8	12.8
IT-Dienstleistungen	15.9	13.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.5	7.0
Versorger	4.2	4.6
Basiskonsumgüter	3.2	2.6
Nicht-Basiskonsumgüter	3.1	14.7
Immobilien	3.0	0.0
Energie	2.2	2.9
Telekomdienstleistungen	1.8	0.0

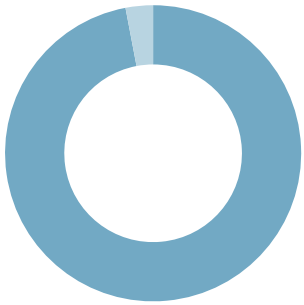
Währungen (in %)

	ASMC	BM
USD	94.0	100.0
CAD	2.9	-
GBP	1.8	-
EUR	1.3	-
CHF	0.0	-



Länder (in %)

	ASMC	BM
USA	97.0	99.9
Kanada	3.0	0.1



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[1] in % p.a. per 30.09.18	-	0.61	-	-
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	-	0.46	-	-
ex-ante TER[3] in % p.a. per 30.09.18	-	0.58	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25	0.25	0.25	0.25

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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).*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: Russell

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 83.33 Mio.
Basisportfolio	CHF 101.73 Mio.
Anzahl Positionen	84
Kursquelle	Bloomberg ISTEUSP istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 4'994.23
NAV Kategorie II	CHF 5'079.57
NAV Kategorie III	CHF 5'112.50

Fondsmanager

Fondsmanager	Columbia Threadneedle
Fondsmanager seit	Januar 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

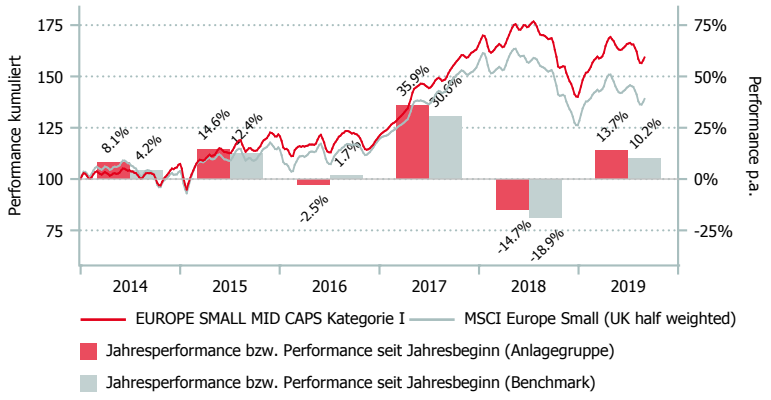
Tracking Error ex-post	3.92 %
Beta	0.94

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 Referenzindexes 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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

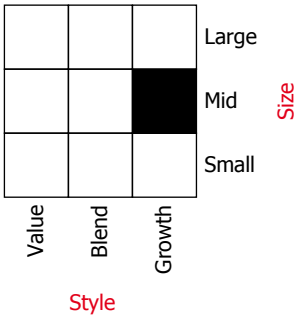


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ESM Kat. I	-3.47	-1.55	0.93	-6.53	9.07	9.21	13.32
ESM Kat. II	-3.47	-1.54	0.96	-6.48	9.16	9.31	13.33
ESM Kat. III	-3.47	-1.53	0.98	-6.43	9.25	9.41	13.33
BM	-2.85	-0.98	-2.17	-9.66	6.20	6.00	13.61

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ESM Kat. I	30.78	8.08	14.61	-2.45	35.86	-14.69	13.72
ESM Kat. II	30.91	8.18	14.73	-2.35	36.00	-14.61	13.76
ESM Kat. III	31.04	8.29	14.84	-2.26	36.14	-14.54	13.79
BM	35.51	4.24	12.40	1.70	30.64	-18.93	10.18

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

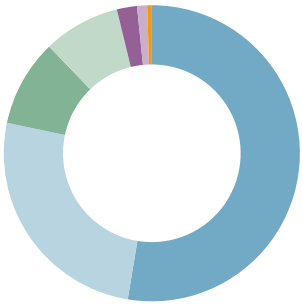
	ESM
Diasorin	3.0
Takeaway Holding	2.6
Infrastrutture Wireles It	2.5
CTS Eventim	2.3
Simcorp	2.2
Imcd B.v.	2.1
Johnson Service Group	2.1
Elis	2.1
Finecobank	2.1
Genus Plc	2.0

Branchen (in %)

	ESM	BM
Industrie	28.9	21.9
Gesundheitswesen	14.2	10.2
IT-Dienstleistungen	12.4	9.2
Telekomdienstleistungen	10.7	6.0
Nicht-Basiskonsumgüter	10.0	9.4
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.2	6.5
Finanzwesen	7.3	12.9
Immobilien	3.6	12.2
Basiskonsumgüter	2.9	5.2
Energie	0.7	3.2
Versorger	0.0	3.2

Währungen (in %)

	ESM
EUR	52.6
GBP	25.7
CHF	9.5
SEK	8.4
DKK	2.2
USD	1.1
Übrige	0.5



Länder (in %)

	ESM	BM
Grossbritannien	25.4	15.6
Deutschland	11.7	13.4
Italien	11.4	7.8
Schweiz	8.6	10.6
Schweden	8.4	13.0
Frankreich	8.0	7.8
Niederlande	7.1	6.2
Finnland	6.1	2.8
Spanien	3.6	4.8
Übrige	9.8	17.9

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.86	0.76	0.66
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.57	0.57	0.57
ex-ante TER[3] in % p.a. per 30.09.2018	0.76	0.71	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.40	0.40	0.40

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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).*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

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 159.70 Mio.
Anzahl Positionen	310
Kursquelle	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 942.26
NAV Kategorie II	CHF 956.39
NAV Kategorie III	CHF 958.85

Fondsmanager

Fondsmanager	Quoniam AM
Fondsmanager seit	August 2012
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

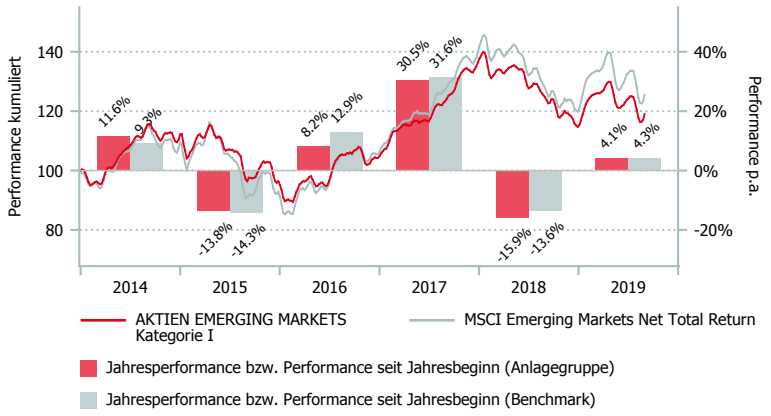
Tracking Error ex-post	3.40 %
Beta	0.84

Anlagepolitik

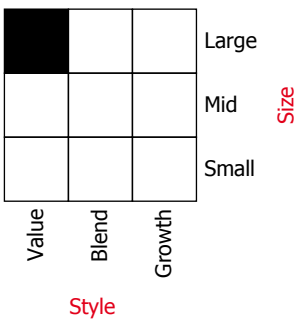
Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein benchmark-unabhängiges Investment in Emerging Markets Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen Marktzyklus eine höhere Rendite als die Benchmark zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Varianz-Prinzip. Im Ergebnis entsteht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

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morning Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EMMA Kat. I	-3.83	-2.23	-5.00	-4.91	3.88	0.82	11.31
EMMA Kat. II	-3.82	-2.21	-4.97	-4.84	3.95	0.89	11.31
EMMA Kat. III	-3.82	-2.20	-4.95	-4.81	3.99	0.93	11.31
BM 1	-4.93	-1.80	-5.32	-2.15	6.01	1.95	13.09
BM 2	-2.75	-0.97	-3.29	1.03	5.18	2.41	9.46

*annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
EMMA Kat. I	-1.67	11.57	-13.76	8.25	30.47	-15.88	4.11
EMMA Kat. II	-1.60	11.65	-13.69	8.33	30.56	-15.82	4.16
EMMA Kat. III	-1.56	11.69	-13.67	8.37	30.60	-15.79	4.19
BM 1	-5.39	9.30	-14.28	12.89	31.62	-13.59	4.30
BM 2	-2.91	12.98	-11.39	5.50	21.50	-4.68	3.65

AKTIEN EMERGING MARKETS (EMMA)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

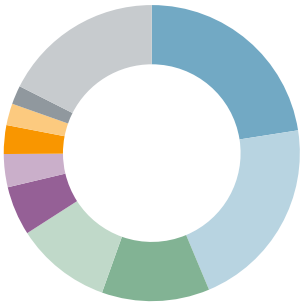
	EMMA	BM 1
Taiwan Semiconductor Manufac	3.7	3.8
Samsung Electronics Co Ltd	3.0	3.3
Alibaba Group Holding-Sp Adr	2.5	4.7
China Mobile Ltd	2.0	1.0
Ishares Msci Saudi Capd Usda	1.6	0.0
Mega Financial Holding Co Lt	1.4	0.2
Engie Brasil Energia SA	1.3	0.0
Otp Bank Plc	1.2	0.2
China Construction Bank H	1.2	0.3
China Telecom Corp Ltd-H	1.2	0.1

Branchen (in %)

	EMMA	BM 1
Finanzwesen	19.6	24.6
IT-Dienstleistungen	19.0	14.4
Nicht-Basiskonsumgüter	11.9	13.9
Basiskonsumgüter	9.9	6.9
Industrie	8.1	5.3
Energie	7.7	7.4
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.8	7.3
Gesundheitswesen	3.7	2.7
Sonstige (inkl. Liq.)	16.3	17.4

Länder (in %)

	EMMA	BM 1
China	22.5	32.3
Taiwan	21.1	11.2
Indien	11.8	8.7
Südkorea	10.5	11.5
Brasilien	5.4	7.5
Indonesien	3.6	2.2
Thailand	3.1	3.0
Ungarn	2.4	0.3
Südafrika	2.0	5.4
Übrige	17.6	18.1



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.80	0.73	0.69
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.60	0.60	0.60
ex-ante TER[3] in % p.a. per 01.05.2019	0.60	0.53	0.49
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.45	0.25/0.45	0.25/0.45

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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).*

[4] *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 164.80 Mio.
Anzahl Positionen	25
Kursquelle	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'159.10
NAV Kategorie II	CHF 1'172.62
NAV Kategorie III	CHF 1'187.13

Fondsmanager

Fondsmanager	SFP
Fondsmanager seit	Oktober 2018

Zeichnung / Rücknahme

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

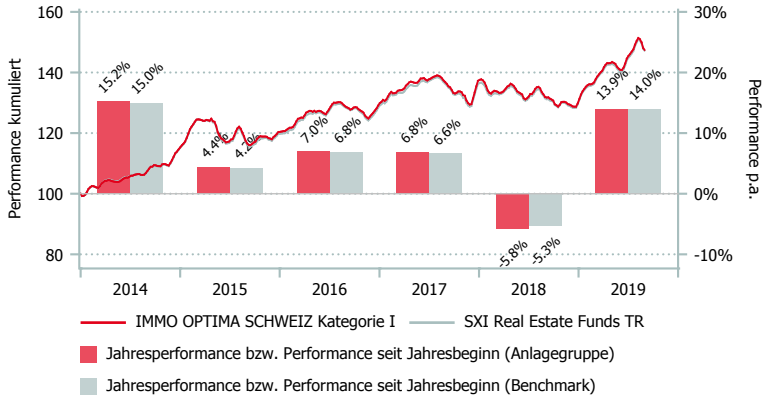
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.72 %
Beta	1.02
Agio	27.50 %

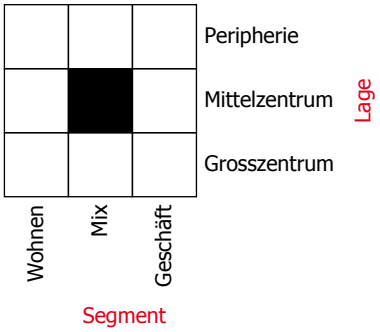
Anlagepolitik

IMMO OPTIMA SCHWEIZ ist eine Anlagegruppe, die in einer Fund-of-Fund-Struktur in regelmässig gehandelte Schweizer Immobilienfonds investiert. Das Portfolio wird aktiv verwaltet. 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)



Style-Box



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IOS Kat. I	-1.54	5.20	7.30	11.33	4.67	6.77	6.93
IOS Kat. II	-1.53	5.23	7.34	11.42	4.75	6.85	6.93
IOS Kat. III	-1.52	5.25	7.39	11.51	4.85	6.95	6.93
BM	-1.29	5.38	7.59	11.40	4.71	6.72	6.77

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
IOS Kat. I	-2.88	15.21	4.42	6.96	6.82	-5.84	13.93
IOS Kat. II	-2.79	15.30	4.50	7.04	6.91	-5.77	13.99
IOS Kat. III	-2.69	15.42	4.61	7.16	7.01	-5.68	14.05
BM	-2.76	14.99	4.17	6.85	6.60	-5.32	13.96

IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	16.6	12.7
CS Real Estate Fund Siat	7.7	4.6
Schroder Immo Plus	6.3	2.2
Immo Helvetic	5.7	1.4
UBS Leman Residential F	4.9	2.1
CS Real Estate Green Prop	4.9	3.9
UBS Swiss Comm Swissreal	4.5	2.5
Interswiss	4.3	2.6
UBS Swiss Resident Anfos	4.0	3.9
Fonds Immobilier Romand	3.9	2.2

Sektoren (in %)

	IOS	BM
Wohnbauten	49.7	54.5
Büroliegenschaften	14.7	13.4
Verkauf	13.2	10.7
Logistik, Gewerbe	9.5	8.1
Parking, Übrige	5.2	5.3
Hospitality, Gastronomie	4.1	4.6
Bauland, Entwicklung	3.6	3.5

Regionen (in %)

	IOS	BM
Genfersee	27.8	26.5
Zürich	25.4	26.2
Nordwestschweiz	16.0	17.2
Bern	9.8	8.4
Westschweiz	6.9	6.5
Ostschweiz	5.5	5.5
Innerschweiz	5.1	5.2
Südschweiz	3.5	4.5

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	1.18	1.10	1.00
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.78	0.78	0.78
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)

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 620.98 Mio.
Anzahl Positionen	29
Kursquelle	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 219.69
NAV Kategorie II	CHF 221.25
NAV Kategorie III	CHF 225.14
NAV Kategorie G	CHF 226.14

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Juli 2013

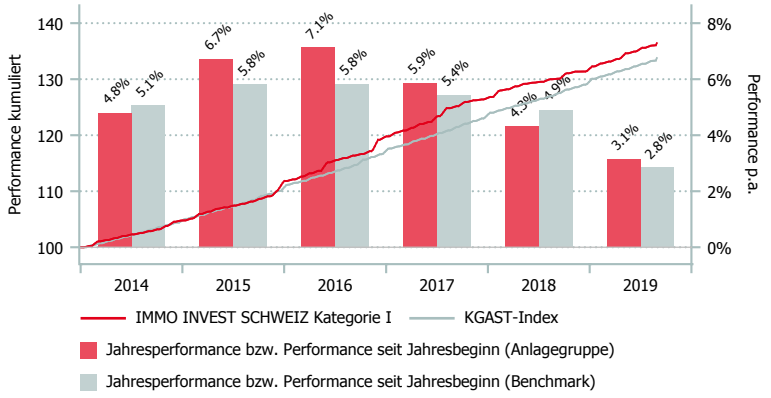
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Anlagerichtlinien
Valuta Rücknahme	siehe Anlagerichtlinien

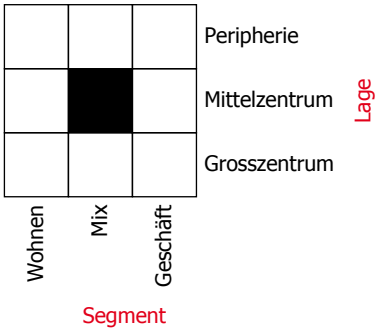
Anlagepolitik

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

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style-Box



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IIS Kat. I	0.31	1.10	2.46	4.87	5.45	5.81	1.16
IIS Kat. II	0.32	1.12	2.51	4.98	5.55	5.92	1.16
IIS Kat. III	0.33	1.15	2.56	5.08	5.66	6.02	1.16
IIS Kat. G	0.34	1.18	2.62	5.20	5.78	6.12	1.16
BM	0.38	1.12	2.22	4.91	5.26	5.34	0.54

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
IIS Kat. I	6.07	4.78	6.71	7.13	5.87	4.30	3.14
IIS Kat. II	6.17	4.91	6.82	7.24	5.98	4.41	3.20
IIS Kat. III	6.28	5.01	6.92	7.35	6.08	4.52	3.27
IIS Kat. G	6.28	5.01	6.92	7.49	6.22	4.63	3.35
BM	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88	2.84

IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

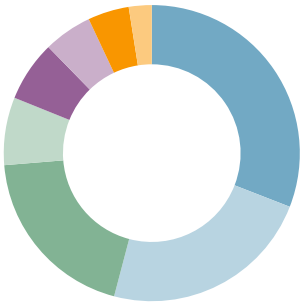
	IIS
Pensimo Casareal AST	16.2
IST Immo Schweiz Fokus	13.0
Ecoreal Suissecore Pl AST	7.8
Avadis Immo Suisse AST	7.3
Swisslife Immo Suisse AST	5.8
Akara Swiss Diversity Pro	5.0
Ecoreal Suisseselect AST	4.5
UBS Immo CH Comm AST	4.1
Swisslife Im CH Comm AST	4.1
Swiss Prime Anlagestift	3.9

Sektoren (in %)

	IIS
Wohnen	65.5
Kommerziell	23.3
Gemischt	10.0
Landreserven	1.2

Regionen (in %)

	IIS
Region Zürich	30.9
Genfersee	23.2
Nordwestschweiz	19.6
Region Bern	7.4
Ostschweiz	6.6
Westschweiz	5.3
Zentralschweiz	4.5
Südschweiz	2.5



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[1] in % p.a. per 30.09.18	0.95	0.85	0.75	0.64
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.18	0.53	0.53	0.53	0.53
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00	<5.00/1.00

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: KGAST

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 269.12 Mio.
Fondsvermögen Netto	CHF 206.93 Mio.
Anzahl Objekte	19
Kursquelle	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 119.16

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Oktober 2014

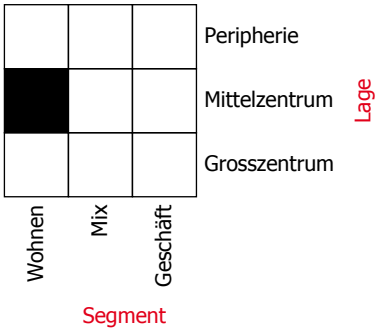
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen per 30.09.2018

Mietzinsausfallquote	9.76 %
Fremdfinanzierungsquote	23.53 %
Betriebsgewinnmarge	70.50 %
Eigenkapitalrendite ROE	3.06 %
Rendite des inv. Kapitals ROIC	3.22 %
Ausschüttungsrendite	0.00 %
Ausschüttungsquote	0.00 %
Anlagerendite	3.41 %

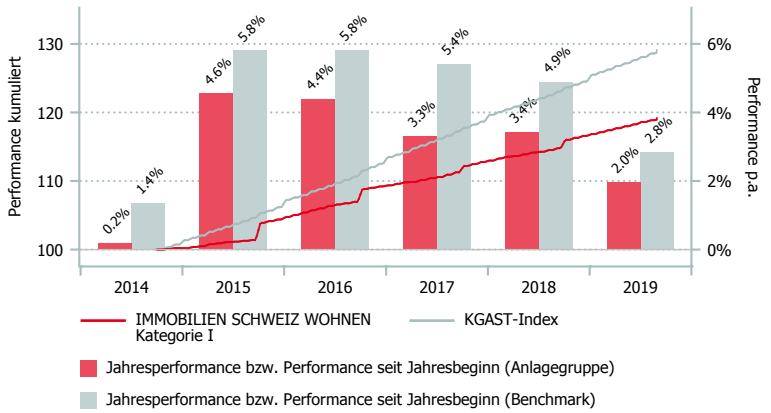
Style-Box



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	0.75	1.49	3.81	3.66	-	1.06
BM	0.38	1.12	2.22	4.91	5.26	-	0.54

annualisiert

	2013	2014*	2015	2016	2017	2018	YTD
ISW Kat. I	-	0.20	4.55	4.40	3.30	3.43	1.98
BM	-	1.37	5.80	5.83	5.42	4.88	2.84

seit Lancierung

IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

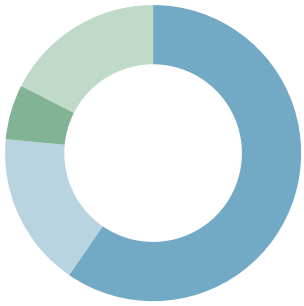
Aufteilung des Portfolios (in %)

Sektoren (in %)

	ISW
Wohnobjekte	88.8
Gemischt genutzte Objekte	11.2
Kommerziell genutzte Objekte	0.0
Landreserven	0.0

Regionen (in %)

	ISW
Zürich	59.6
Ostschweiz	16.9
Zentralschweiz	6.0
Nordwestschweiz	17.5
Region Bern	0.0
Südschweiz	0.0
Genfersee	0.0
Westschweiz	0.0



Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

	ISW
2010 bis heute	79.3
2000-2009	6.4
1990-1999	5.4
1980-1989	8.9
1970-1979	0.0
vor 1970	0.0

Kategorienübersicht

	Kategorie I
Valor	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER ISA[1] GAV in % p.a. per 01.01.2019	0.51
TER ISA[1] NAV in % p.a. per 01.01.2019	0.68
Gebühren Kauf / Verkauf in %[2]	2.50/<2.50

[1] *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.*

[2] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: KGAST

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 368.54 Mio.
Fondsvermögen Netto	CHF 267.75 Mio.
Anzahl Objekte	31
Kursquelle	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 265'359.24

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Juli 2017

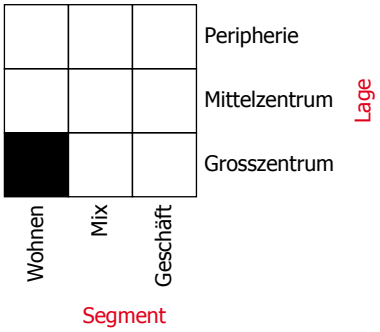
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen per 30.09.2018

Mietzinsausfallquote	1.49 %
Fremdfinanzierungsquote	21.27 %
Betriebsgewinnmarge	72.80 %
Eigenkapitalrendite ROE	6.42 %
Rendite des inv. Kapitals ROIC	5.01 %
Ausschüttungsrendite	0.00 %
Ausschüttungsquote	0.00 %
Anlagerendite	6.42 %

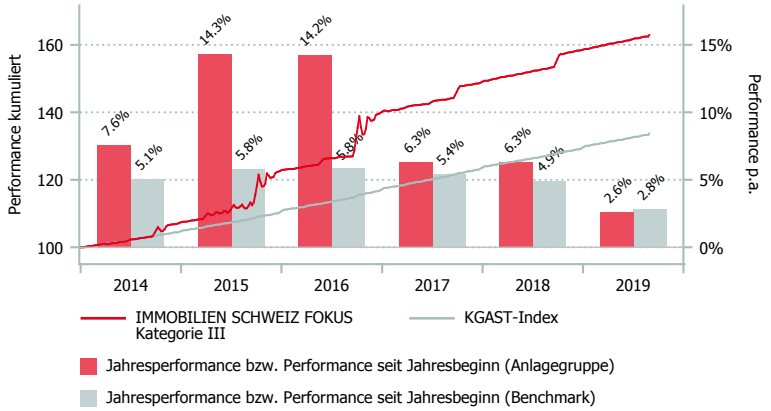
Style-Box



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	0.32	1.03	1.96	6.27	8.69	9.59	5.46
BM	0.38	1.12	2.22	4.91	5.26	5.34	0.54

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ISF Kat. III	10.90	7.59	14.32	14.24	6.30	6.31	2.63
BM	5.73	5.06	5.80	5.83	5.42	4.88	2.84

IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF)

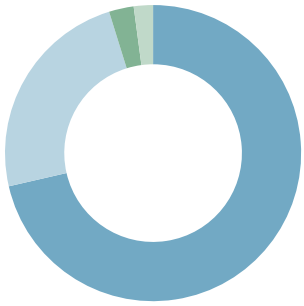
Aufteilung des Portfolios (in %)

Sektoren (in %)

	ISF
Wohnobjekte	98.3
Gemischt genutzte Objekte	1.7
Kommerziell genutzte Objekte	0.0
Landreserven	0.0

Regionen (in %)

	ISF
Genfersee	71.4
Zürich	23.8
Ostschweiz	2.7
Nordwestschweiz	2.1



Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

	ISF
vor 1970	0.0
1970-1979	10.9
1980-1989	5.7
1990-1999	18.6
2000-2009	29.1
2010 bis heute	35.7

Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	259.857
ISIN	CH0002598578
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER ISA[1] GAV in % p.a. per 30.09.2018	0.40
TER ISA[1] NAV in % p.a. per 30.09.2018	0.56
Gebühren Kauf / Verkauf in %[2]	nach effektiv anfallenden Kosten

[1] *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.*

[2] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: KGAST

GLOBAL REIT (GR)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2017
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	GPR 250 World Net CHF
Fondsvermögen	CHF 23.42 Mio.
Basisportfolio	CHF 66.70 Mio.
Anzahl Positionen	55
Kursquelle	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'710.82
NAV Kategorie II	CHF 1'741.42
NAV Kategorie III	CHF 1'759.30

Fondsmanager

Fondsmanager	Kempen Capital Mgmt.
Fondsmanager seit	November 2017
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

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

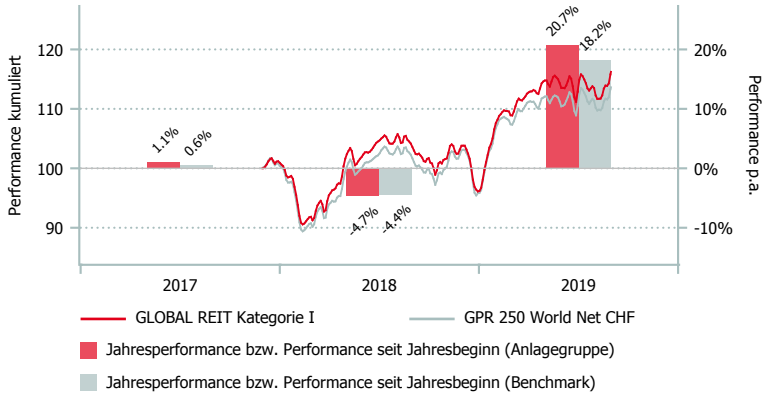
**mind. 36 Monate für Berechnung notwendig*

Anlagepolitik

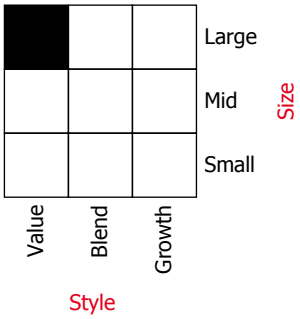
GLOBAL REIT ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe. Ziel ist das Übertreffen der Performance der Benchmark (GPR250 Index) über einen Konjunkturzyklus hinweg. Das Portfolio ist mit über 50 Positionen breit diversifiziert und weist einen maximalen ex-ante Tracking Error von 4% auf. Die Positionsgrösse ist limitiert auf 5%. Es findet keine Währungsabsicherung gegen den CHF statt.
Die Anlagegruppe investiert in börsengehandelte Immobilienunternehmen, die Bestandteil des GPR250 Index sind. Dieser umfasst die 250 weltweit liquidesten kotierten Immobiliengesellschaften aus 12 Ländern. Maximal 10% des Vermögens der Anlagegruppe können ausserhalb dieses Universums investiert werden. Der Portfolio Manager strukturiert die Anlagen in sogenannte «Cluster», das heisst, er nimmt eine im Vergleich zum Index differenziertere Aufteilung vor. Dabei wird in den USA und in Europa der Fokus auf die Nutzungsart gelegt. Im Portfolio wird denn auch eine «cluster-neutrale» und nicht eine länderneutrale Allokation angestrebt.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GR Kat. I	2.47	2.22	6.96	12.27	-	-	-
GR Kat. II	2.48	2.24	7.00	12.36	-	-	-
GR Kat. III	2.49	2.26	7.05	12.47	-	-	-
BM	2.22	2.74	6.08	11.84	-	-	-

**annualisiert*

	2013	2014	2015	2016	2017*	2018	YTD
GR Kat. I	-	-	-	-	1.07	-4.70	20.67
GR Kat. II	-	-	-	-	1.08	-4.63	20.74
GR Kat. III	-	-	-	-	1.08	-4.53	20.82
BM	-	-	-	-	0.57	-4.38	18.17

**seit Lancierung*

GLOBAL REIT (GR)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

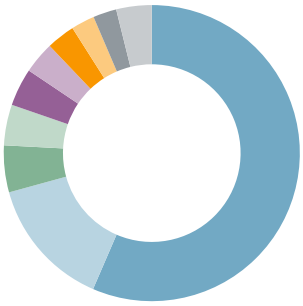
	GR
Avalonbay Communities	4.4
Simon Property Group	3.9
Alexandria Real Estate	3.7
Prologis	3.4
Invitation Homes	3.4
Deutsche Wohnen	3.1
Cubesmart	3.0
Healthcare Trust Of Am A	3.0
Eastgroup Properties	3.0
Epr Properties (ben/int)	3.0

Sektoren (in %)

	GR	BM
Wohnobjekte	24.6	19.8
Büro	23.2	21.7
Gewerbe	19.1	18.8
Retail	18.2	23.6
Übrige	14.9	16.1

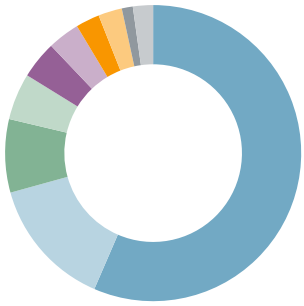
Länder (in %)

	GR
USA	56.5
Japan	14.2
Australien	5.1
Frankreich	4.5
Hongkong	4.1
Kanada	3.5
Deutschland	3.1
Singapur	2.6
Grossbritannien	2.6
Übrige	3.9



Währungen (in %)

	GR
USD	56.5
JPY	14.2
EUR	8.0
AUD	5.1
HKD	4.1
CAD	3.5
SGD	2.6
GBP	2.6
SEK	1.2
Übrige	2.2



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	37.905.098	37.905.101	37.905.102
ISIN	CH0379050989	CH0379051011	CH0379051029
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.64	0.56	0.46
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.37	0.37	0.37
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.25	0.25	0.25

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: GPR

IMMOBILIEN GLOBAL USD (REG)

Eckdaten

Depotstelle	IST Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2016
Währung	USD
Kapitalabruf/-rückgabe	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	USD 75.30 Mio.
Anzahl Positionen	1
Kursquelle	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
NAV Kategorie III	USD 1'116.24
Zugesagtes Kapital	USD 104.00 Mio.
Abgerufenes Kapital	USD 69.40 Mio.
Offene Kapitalzusagen	USD 34.60 Mio.

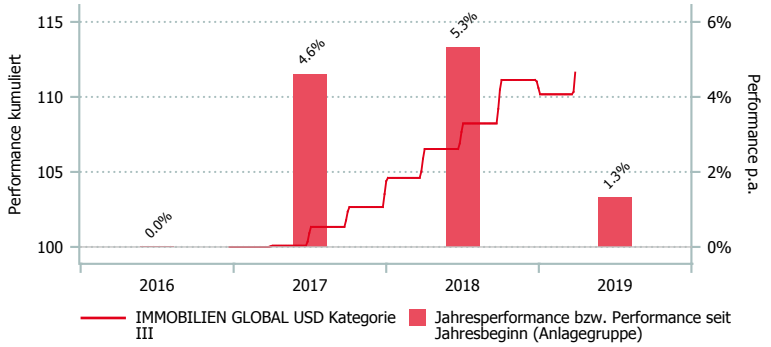
Fondsmanager

Fondsmanager	DAAM
Fondsmanager seit	Dezember 2016

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe IMMOBILIEN GLOBAL USD investiert weltweit indirekt in Immobilien. Die limitierte Liquidität der drei durch den Luxemburger SICAV SIF („IST Global Real Estate Programme") gehaltenen, regionalen Zielfonds (USA, EU, Asien) führt in der Regel zu einer geringeren Volatilität als bei börsenkotierten Anlagevehikeln. Die nicht kotierten Zielfonds des Vermögensverwalters investieren in die wesentlichen Nutzungen Büros, Einzelhandel, Industrie/Logistik und Wohnen. In Einzelfällen kann jedoch auch in weitere Nutzungen (z.B. Parking, Freizeit, Hotellerie, Gesundheitswesen) investiert werden. Die Investitionen erfolgen vorwiegend in Immobilien im Core/Core+ Segment mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Dabei steht die Erzielung einer guten Cashflow-Rendite gegenüber der Erzielung von Kapitalgewinnen im Vordergrund. In der maximal 3 Jahre dauernden Aufbauphase kann es zu Abweichungen von der Anlagestrategie kommen.

Performance in USD (in %, netto nach Kosten)



	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
REG Kat. III	1.32	0.44	3.13	4.78	-	-	-

annualisiert

	2013	2014	2015	2016*	2017	2018	YTD
REG Kat. III	-	-	-	0.00	4.60	5.33	1.32

seit Lancierung

IMMOBILIEN GLOBAL USD (REG)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 Look-through (in %)

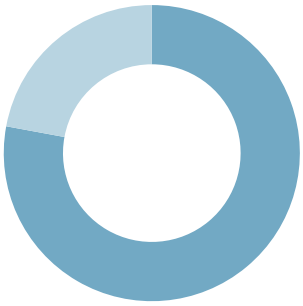
	REG
Building S9, Stratford London	7.9
Urban Core Portf. Randstad Region +	7.2
Project Heights Portf. Paris + SW France	4.8
Riverfront Office Park Cambridge, MA	4.6
222 Broadway New York, NY	3.2
222 South Riverside Chicago, IL	2.4
St. Johns Town Center2 Jacksonville, FL	2.3
Manhattan Village Manhattan Beach, CA	2.3
West 8th Seattle, WA	2.3
Henry Street Dublin	2.2

Sektoren (in %)

	REG
Büro	33.6
Industrie/Logistik	25.3
Wohnimmobilien	23.2
Einzelhandel	16.9

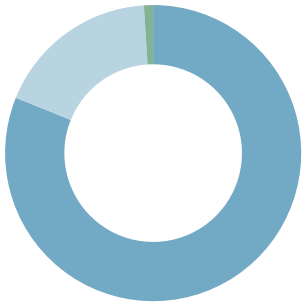
Regionen (in %)

	REG
USA	77.9
Europa	22.1



Währungen (in %)

	REG
USD	81.1
EUR	17.9
SGD	1.0



Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	34.217.428
ISIN	CH0342174288
Investitionsgrösse in USD	>1 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2018	1.36
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	1.11
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.20/0.05

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH)

Eckdaten

Depotstelle	IST Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2017
Währung	CHF
Kapitalabruf/-rückgabe	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 24.40 Mio.
Anzahl Positionen	1
Kursquelle	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 1'053.77
Zugesagtes Kapital	CHF 33.50 Mio.
Abgerufenes Kapital	CHF 23.60 Mio.
Offene Kapitalzusagen	CHF 9.90 Mio.

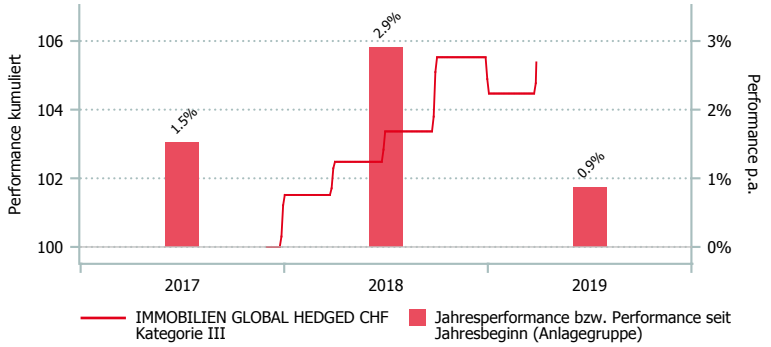
Fondsmanager

Fondsmanager	DAAM
Fondsmanager seit	Dezember 2017

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF investiert weltweit indirekt in Immobilien. Die limitierte Liquidität der drei durch den Luxemburger SICAV SIF („IST Global Real Estate Programme") gehaltenen, regionalen Zielfonds (USA, EU, Asien) führt in der Regel zu einer geringeren Volatilität als bei börsenkotierten Anlagevehikeln. Die nicht kotierten Zielfonds des Vermögensverwalters investieren in die wesentlichen Nutzungen Büros, Einzelhandel, Industrie/Logistik und Wohnen. In Einzelfällen kann jedoch auch in weitere Nutzungen (z.B. Parking, Freizeit, Hotellerie, Gesundheitswesen) investiert werden. Die Investitionen erfolgen vorwiegend in Immobilien im Core/Core+ Segment mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Dabei steht die Erzielung einer guten Cashflow-Rendite gegenüber der Erzielung von Kapitalgewinnen im Vordergrund. In der maximal 3 Jahre dauernden Aufbauphase kann es zu Abweichungen von der Anlagestrategie kommen. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
REH Kat. III	0.87	-0.14	1.95	2.83	-	-	-

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017*	2018	YTD
REH Kat. III	-	-	-	-	1.52	2.91	0.87

seit Lancierung

IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 Look-through (in %)

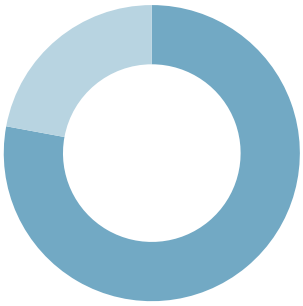
	REH
Building S9, Stratford London	7.9
Urban Core Portf. Randstad Region +	7.2
Project Heights Portf. Paris + SW France	4.8
Riverfront Office Park Cambridge, MA	4.6
222 Broadway New York, NY	3.2
222 South Riverside Chicago, IL	2.4
St. Johns Town Center2 Jacksonville, FL	2.3
Manhattan Village Manhattan Beach, CA	2.3
West 8th Seattle, WA	2.3
Henry Street Dublin	2.2

Sektoren (in %)

	REH
Büro	33.6
Industrie/Logistik	25.3
Wohnimmobilien	23.2
Einzelhandel	16.9

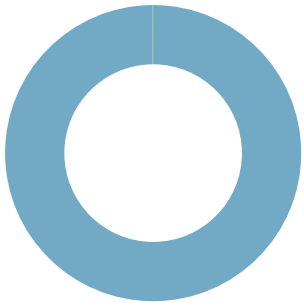
Regionen (in %)

	REH
USA	77.9
Europa	22.1



Währungen (in %)

	REH
CHF	105.1
USD	-5.2
EUR	0.1



Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2018	1.51
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	1.21
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.25/0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *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 65.36 Mio.
Anzahl Positionen	29
Kursquelle	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'517.78
NAV Kategorie II	CHF 1'533.51

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Januar 2005

Zeichnung / Rücknahme

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

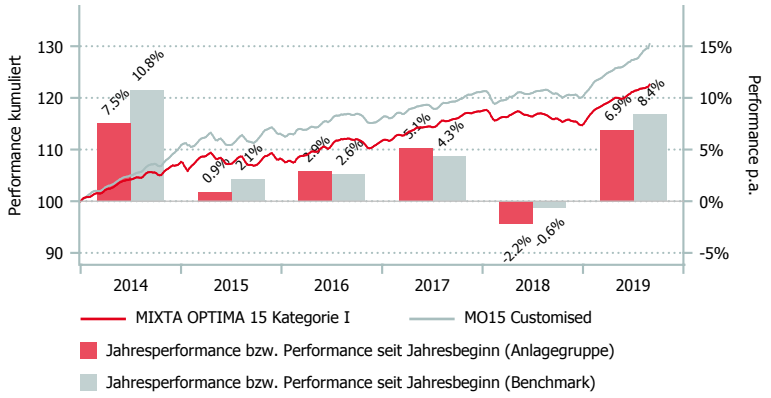
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	5.92 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	7.26 Jahre
Gewichtete Duration	6.20 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-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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 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.
MO15 Kat. I	0.45	2.23	3.82	5.42	2.99	3.04	2.34
MO15 Kat. II	0.46	2.26	3.90	5.58	3.15	3.19	2.34
BM	1.35	3.44	5.67	7.52	3.68	4.07	2.37

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
MO15 Kat. I	2.04	7.50	0.88	2.88	5.11	-2.19	6.88
MO15 Kat. II	2.20	7.65	1.03	3.04	5.26	-2.04	6.99
BM	1.18	10.75	2.11	2.61	4.32	-0.61	8.39

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

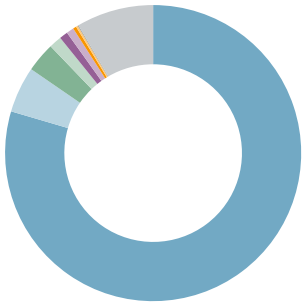
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

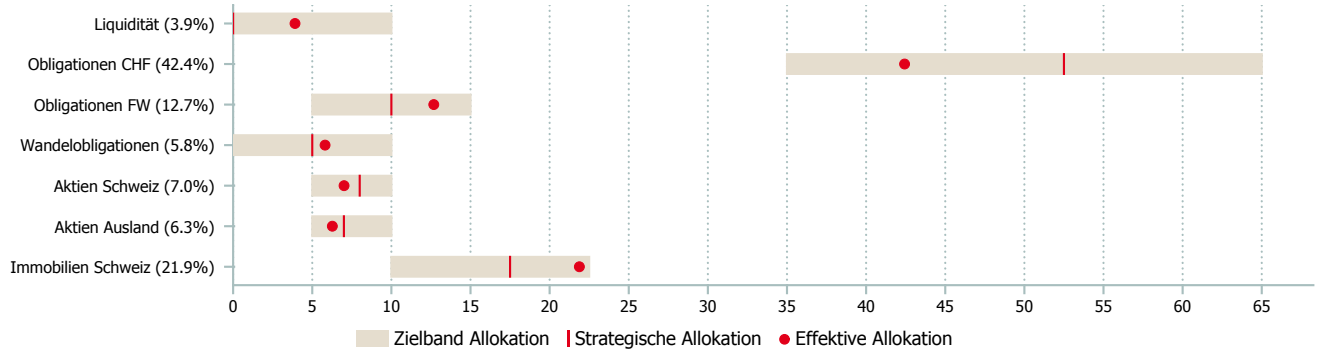
	MO15
IST Immo Invest CH G	20.6
SL IFD BD CHF For I-A 1	15.0
IST Gov Bond HDG CHF III	5.4
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	3.9
NB Em Debt Corp I CHF H	2.3
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.2
Nestlé (N)	2.0
Quoniam-Em Mk EQ Minri Di	1.8
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	1.5
SYZ AM Liquid I3 CHF	1.3

Währungen (in %)

	MO15
CHF	79.5
USD	5.0
EUR	3.2
SGD	1.4
GBP	0.9
JPY	0.8
CAD	0.4
AUD	0.2
SEK	0.1
Übrige	8.4



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.62	0.47	-
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.33	0.33	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

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 733.39 Mio.
Anzahl Positionen	39
Kursquelle	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'660.34
NAV Kategorie II	CHF 2'708.11
NAV Kategorie III	CHF 2'730.81

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	April 1990

Zeichnung / Rücknahme

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

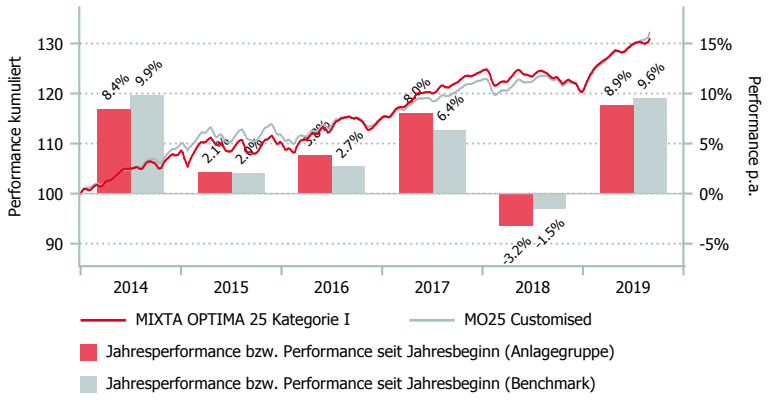
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	4.81 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.43 Jahre
Gewichtete Duration	5.20 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-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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 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	0.19	2.20	4.03	5.90	4.28	4.26	3.60
MO25 Kat. II	0.20	2.23	4.10	6.04	4.42	4.40	3.60
MO25 Kat. III	0.21	2.24	4.13	6.09	4.47	4.45	3.60
BM 1	0.90	3.15	5.41	7.35	4.60	4.35	3.15
BM 2	1.03	3.50	5.74	7.40	3.92	3.72	3.12

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
MO25 Kat. I	4.84	8.42	2.12	3.82	8.05	-3.23	8.89
MO25 Kat. II	4.98	8.57	2.26	3.95	8.19	-3.10	8.98
MO25 Kat. III	5.03	8.62	2.31	4.00	8.24	-3.05	9.02
BM 1	3.37	9.86	2.01	2.70	6.39	-1.50	9.57
BM 2	4.43	9.45	0.50	2.64	5.90	-2.22	9.47

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

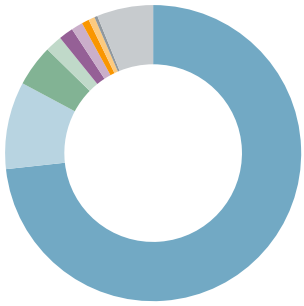
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

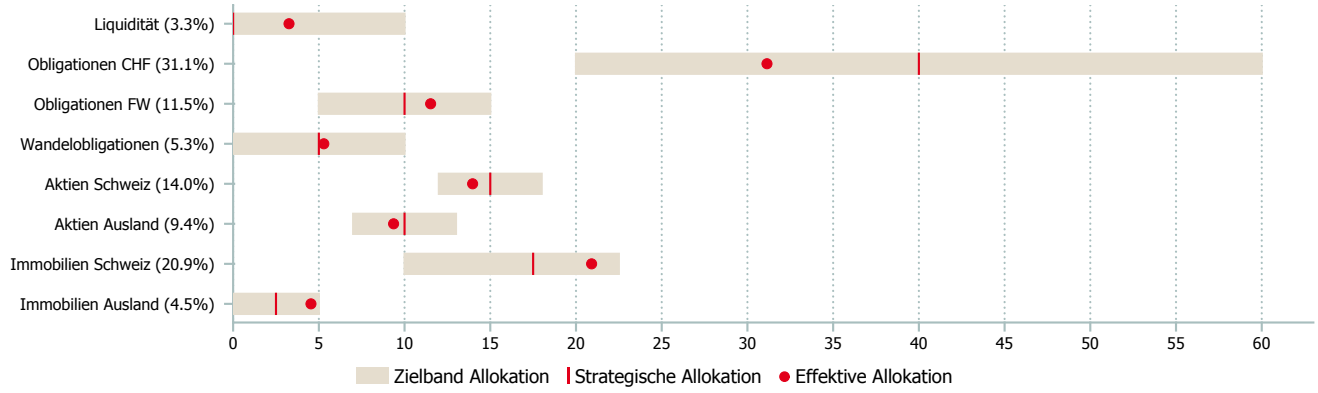
	MO25
IST Immo Invest CH G	16.5
SL IFD BD CHF For I-A 1	10.0
SYZ AM Liquid I3 CHF	4.5
IST2 Akt CH Min Var III	4.3
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.3
Nestlé (N)	2.3
NB Em Debt Corp I CHF H	2.1
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	2.0
BNY US Mun Infr E USD	1.9
Quoniam-Em Mk EQ Minri Di	1.8

Währungen (in %)

	MO25
CHF	73.3
USD	9.5
EUR	4.5
SGD	1.9
JPY	1.6
GBP	1.3
CAD	0.8
AUD	0.7
SEK	0.3
Übrige	6.2



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.67	0.54	0.49
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.37	0.37	0.37
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

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 231.10 Mio.
Anzahl Positionen	37
Kursquelle	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'712.04
NAV Kategorie II	CHF 1'731.25
NAV Kategorie III	CHF 1'737.11

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Januar 2005

Zeichnung / Rücknahme

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

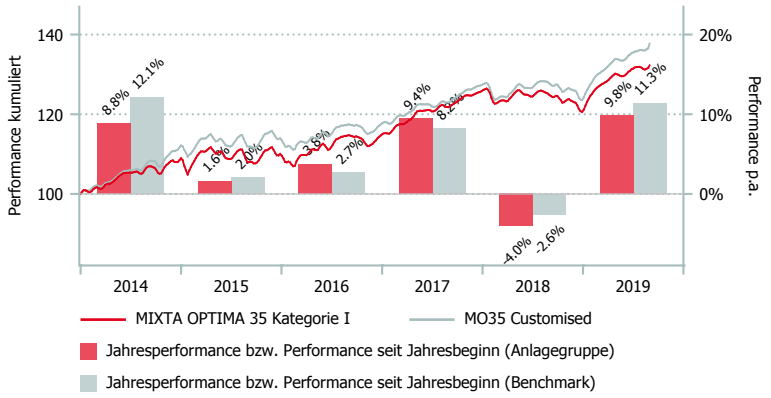
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	4.32 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.34 Jahre
Gewichtete Duration	4.85 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-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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 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.
MO35 Kat. I	0.05	2.31	4.20	5.92	4.85	4.40	4.24
MO35 Kat. II	0.06	2.34	4.27	6.06	4.98	4.53	4.24
MO35 Kat. III	0.06	2.36	4.29	6.11	5.04	4.59	4.24
BM	0.79	3.49	5.95	7.86	5.42	5.03	4.11

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
MO35 Kat. I	6.58	8.79	1.57	3.76	9.45	-4.02	9.81
MO35 Kat. II	6.72	8.94	1.71	3.90	9.59	-3.89	9.91
MO35 Kat. III	6.77	8.99	1.76	3.95	9.65	-3.85	9.94
BM	6.59	12.06	2.01	2.66	8.21	-2.58	11.32

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

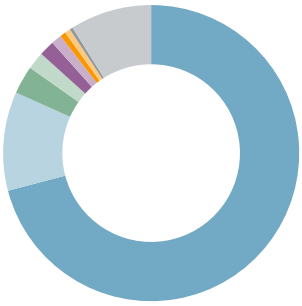
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

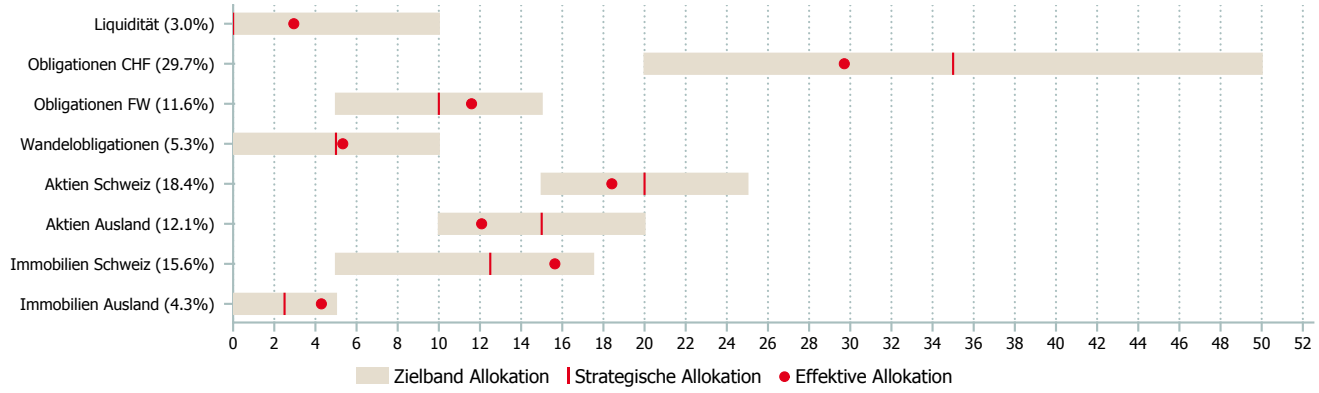
	MO35
IST Immo Invest CH G	11.2
SL IFD BD CHF For I-A 1	7.5
SYZ AM Liquid I3 CHF	5.4
IST2 Akt CH Min Var III	4.4
Unigestion Swiss Equities	3.7
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	3.4
BNY US Mun Infr E USD	2.7
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.7
IF IST2 Obli. Select ex-CHF	2.7
Quoniam-Em Mk EQ Minri Di	2.6

Währungen (in %)

	MO35
CHF	70.9
USD	10.8
EUR	3.1
SGD	1.9
JPY	1.7
GBP	1.1
CAD	0.6
AUD	0.6
HKD	0.3
Übrige	8.9



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	1.952.320	2.903.147	2.903.150
ISIN	CH0019523205	CH0029031470	CH0029031504
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.65	0.52	0.47
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.35	0.35	0.35
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

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 350.41 Mio.
Basisportfolio	USD 458.87 Mio.
Anzahl Positionen	104
Anzahl Gegenparteien	73
Kursquelle	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	USD 107.06
NAV Kategorie III	USD 107.53

Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	Dezember 2015
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen

Value at-risk 99%	-23.14 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-19.52 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-31.10 %
Adjusted expected loss*	-3.29 %
Erwarteter Portfolioverlust	-5.48 %
Erwarteter Ertrag	6.75 %

** Angepasster erwarteter Verlust ohne Lebenverträge und adjustierte rechnerische Methodologie für Quota-Share-Verträge.*

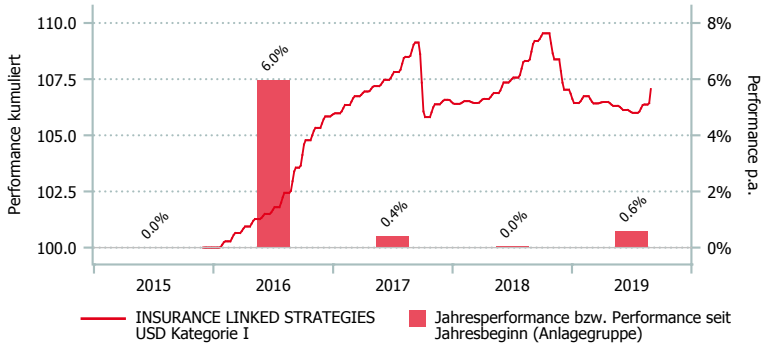
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES USD 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 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	0.65	0.88	0.60	-1.96	1.11	-	2.47
ILS Kat. III	0.66	0.93	0.71	-1.76	1.26	-	2.46

**annualisiert*

	2013	2014	2015*	2016	2017	2018	YTD
ILS Kat. I	-	-	0.00	5.98	0.40	0.04	0.58
ILS Kat. III	-	-	0.00	5.98	0.50	0.23	0.72

**seit Lancierung*

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

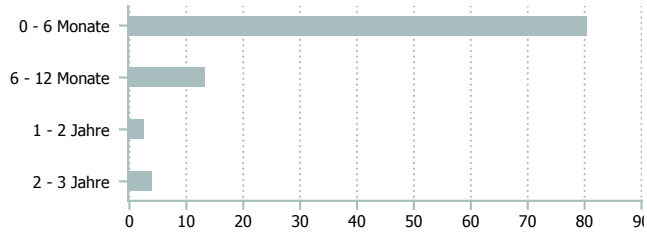
Top 10 (in %)

	ILS
Aggr. Excess of Loss All Perils NA A	5.1
Proportional Facility All Perils WW	4.0
Specialty All Perils WW	3.5
Life Bond A	2.5
Life Bond B	2.5
Aggr. Excess of Loss All Perils WW	2.3
Life Bond C	1.8
Occurrence Excess of loss All Perils NA	1.8
Occurrence Excess of loss Nat. Perils NA	1.8
Aggr. Excess of Loss All Perils NA B	1.7

Instrumente (in %)

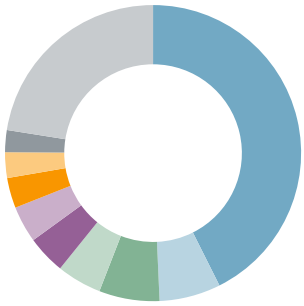
	ILS
Direct tradtional RE contracts	23.1
ILS (Cat Bonds)	22.2
Life Bonds	17.6
Retro	13.1
Trapped collateral[1]	8.4
QS	7.7
Cash	7.9

Portfolioliquidität (in %)



Versicherungsrisiken (in %)

	ILS
Life	42.6
Florida WS	6.7
Attritional	6.6
Gulf WS	4.9
US EQ	4.2
Aviation-Marine	4.0
NA Tornado	3.3
LLOYDS - PROPERTY FIRE	2.8
Motor	2.4
Übrige	22.5



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[2] in % p.a. per 30.09.2018	1.33	-	1.13
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2018	0.90	-	0.90
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

[1] Trapped collateral beinhaltet hinterlegte Sicherheiten sowie ausgesonderten Cash für bereits abgeschlossene Verträge, deren Risikoexposition in der Zukunft liegt.

[2] Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

[3] 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.

[4] 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 107.81 Mio.
Basisportfolio	CHF 454.03 Mio.
Anzahl Positionen	104
Anzahl Gegenparteien	73
Kursquelle	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 96.01
NAV Kategorie II	CHF 96.41
NAV Kategorie III	CHF 96.57

Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	März 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen

Value at-risk 99%	-23.14 %
VaR 99% per Single Peak Peril	-19.52 %
Tail-Value-at-Risk 99%	-31.10 %
Adjusted expected loss*	-3.29 %
Erwarteter Portfolioverlust	-5.48 %
Erwarteter Ertrag	6.75 %

** Angepasster erwarteter Verlust ohne Lebenverträge und adjustierte rechnerische Methodologie für Quota-Share-Verträge.*

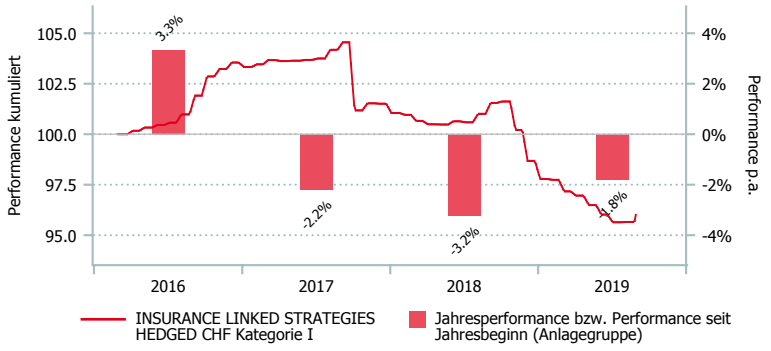
Anlagepolitik

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	0.38	-0.01	-1.19	-5.46	-1.97	-	2.49
ILH Kat. II	0.39	0.03	-1.12	-5.31	-1.83	-	2.49
ILH Kat. III	0.38	0.03	-1.11	-5.28	-1.78	-	2.49

**annualisiert*

	2013	2014	2015	2016*	2017	2018	YTD
ILH Kat. I	-	-	-	3.33	-2.21	-3.24	-1.81
ILH Kat. II	-	-	-	3.34	-2.05	-3.10	-1.70
ILH Kat. III	-	-	-	3.38	-2.00	-3.05	-1.68

**seit Lancierung*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

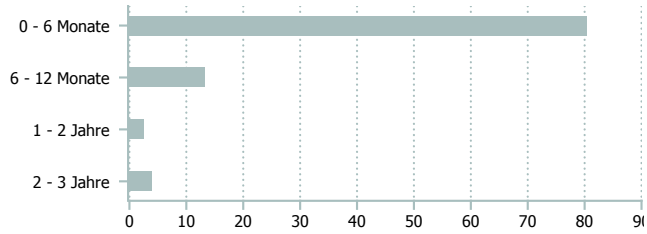
Top 10 (in %)

	ILH
Aggr. Excess of Loss All Perils NA A	5.1
Proportional Facility All Perils WW	4.0
Specialty All Perils WW	3.5
Life Bond A	2.5
Life Bond B	2.5
Aggr. Excess of Loss All Perils WW	2.3
Life Bond C	1.8
Occurrence Excess of loss All Perils NA	1.8
Occurrence Excess of loss Nat. Perils NA	1.8
Aggr. Excess of Loss All Perils NA B	1.7

Instrumente (in %)

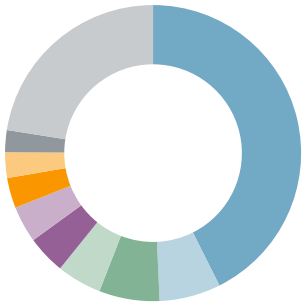
	ILH
Direct tradtional RE contracts	23.1
ILS (Cat Bonds)	22.2
Life Bonds	17.6
Retro	13.1
Trapped collateral[1]	8.4
QS	7.7
Cash	7.9

Portfolioliquidität (in %)



Versicherungsrisiken (in %)

	ILH
Life	42.6
Florida WS	6.7
Attritional	6.6
Gulf WS	4.9
US EQ	4.2
Aviation-Marine	4.0
NA Tornado	3.3
LLOYDS - PROPERTY FIRE	2.8
Motor	2.4
Übrige	22.5



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[2] in % p.a. per 30.09.2018	1.33	1.18	1.13
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2018	0.90	0.90	0.90
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *Trapped collateral beinhaltet hinterlegte Sicherheiten sowie ausgesonderten Cash für bereits abgeschlossene Verträge, deren Risikoexposition in der Zukunft liegt.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *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 4.40 Mio.
Basisportfolio	CHF 204.37 Mio.
Anzahl Positionen	64
Kursquelle	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'670.23

Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Rock AM
Fondsmanager seit	März 2013

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

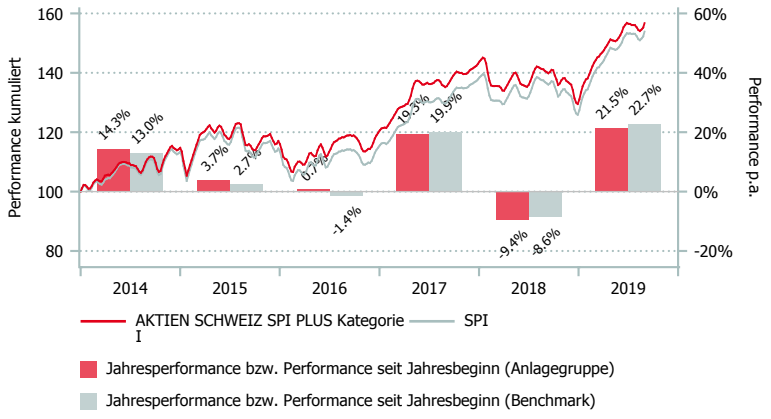
Tracking Error ex-post	0.94 %
Beta	0.97

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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

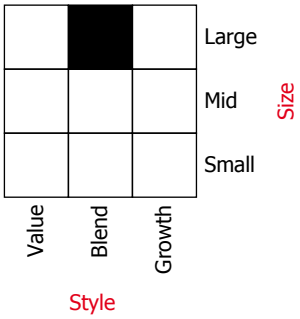


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASPI Kat. I	-0.07	4.00	9.37	11.36	9.80	7.32	9.82
BM	-0.03	4.47	10.00	12.30	10.60	7.08	10.04

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ASPI Kat. I	25.21	14.28	3.74	0.68	19.33	-9.44	21.49
BM	24.60	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57	22.69

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASPI	BM
Nestlé (N)	24.3	23.6
Novartis (N)	15.8	15.6
Roche (GS)	13.9	13.2
Zurich Insurance Grp (N)	4.4	3.7
UBS Group (N)	2.6	2.8
Cie Fin. Richemont (N)	2.0	2.8
Partners Group Hldg (N)	2.0	1.3
Swiss Life Holding (N)	1.8	1.1
Geberit (N)	1.8	1.1
CS Group (N)	1.7	1.9

Branchen (in %)

	ASPI	BM
Gesundheitswesen	34.9	35.7
Basiskonsumgüter	25.5	25.4
Finanzwesen	18.0	16.0
Industrie	10.0	9.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.5	5.1
Nicht-Basiskonsumgüter	4.1	4.1
Telekomdienstleistungen	1.7	1.1
IT-Dienstleistungen	1.2	1.9
Versorger	0.1	0.1
Immobilien	0.0	1.5

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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.35	-	-
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.15	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.06	0.06	0.06

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

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 96.13 Mio.
Anzahl Positionen	43
NAV Kategorie II	CHF 1'768.92
NAV Kategorie III	CHF 1'771.36

Fondsmanager

Fondsmanager	Unigestion
Fondsmanager seit	Oktober 2013
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

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

Kennzahlen

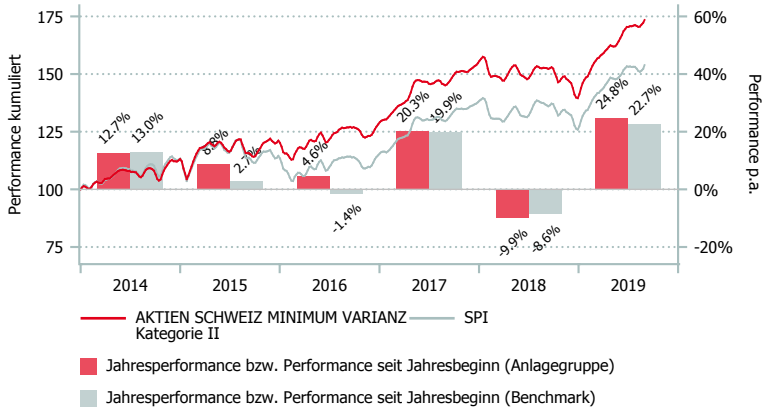
Tracking Error ex-post	2.17 %
Beta	0.92

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 35 – 50 Positionen. Die Gewichtung einer Position darf maximal 5% über der Gewichtung des entsprechenden Titels im Swiss Performance Index (SPI) liegen.
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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



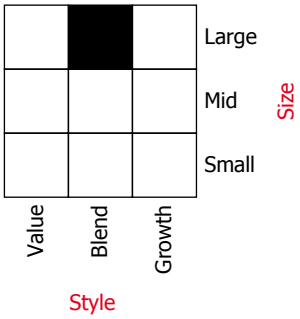
	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASMV Kat. II	0.84	5.95	11.89	13.33	11.21	9.84	9.43
ASMV Kat. III	0.84	5.96	11.92	13.39	11.26	9.87	9.43
BM	-0.03	4.47	10.00	12.30	10.60	7.08	10.04

annualisiert

	2013*	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
ASMV Kat. II	1.99	12.72	8.77	4.56	20.31	-9.90	24.82
ASMV Kat. III	1.99	12.72	8.77	4.57	20.37	-9.86	24.86
BM	0.14	13.00	2.68	-1.41	19.92	-8.57	22.69

seit Lancierung

Morningstar Style-Box™



Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Für mehr Informationen, besuchen Sie unsere Website www.morningstar.com.
Quelle: Copyright @2017 Morningstar UK Ltd.

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASMV	BM
Nestlé (N)	20.0	23.6
Novartis (N)	15.1	15.6
Roche (GS)	12.5	13.2
Zurich Insurance Grp (N)	7.0	3.7
Swiss Re AG (N)	3.7	2.0
Swiss Prime Site (N)	2.6	0.5
Psp Swiss Property (N)	2.5	0.4
Cie Fin. Richemont (N)	2.4	2.8
Baloise Holding (N)	2.4	0.6
Cembra Money Bank (N)	2.2	0.2

Branchen (in %)

	ASMV	BM
Gesundheitswesen	30.3	35.7
Finanzwesen	24.8	16.0
Basiskonsumgüter	21.7	25.4
Immobilien	7.8	1.5
Industrie	5.3	9.1
Nicht-Basiskonsumgüter	3.7	4.1
Telekomdienstleistungen	3.0	1.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.5	5.1
IT-Dienstleistungen	1.2	1.9
Versorger	0.7	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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.53	0.48
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.38	0.38
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

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	MO30 Customised
Fondsvermögen	CHF 50.71 Mio.
Anzahl Positionen	37
Kursquelle	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'565.50

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	September 2007

Zeichnung / Rücknahme

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

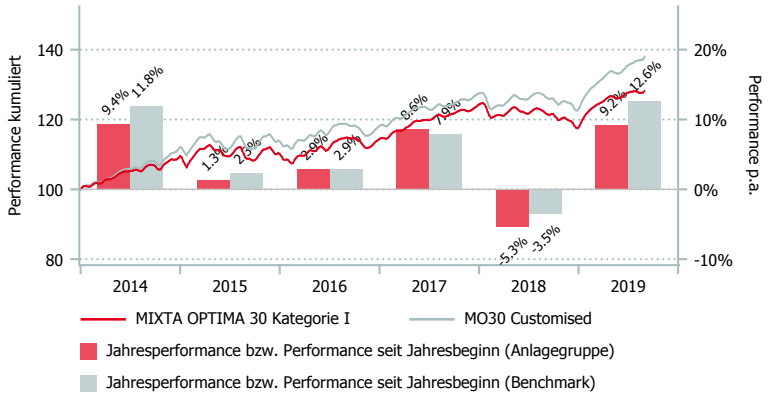
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	4.42 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.13 Jahre
Gewichtete Duration	4.81 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 Drittanbietern eingesetzt. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MOB Kat. I	-0.33	1.93	3.65	5.15	3.73	3.78	4.31
BM	0.67	4.02	6.67	8.93	5.13	5.10	4.47

annualisiert

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
MOB Kat. I	5.33	9.37	1.32	2.93	8.62	-5.31	9.23
BM	4.34	11.84	2.30	2.88	7.92	-3.52	12.60

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

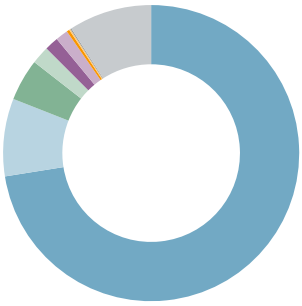
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

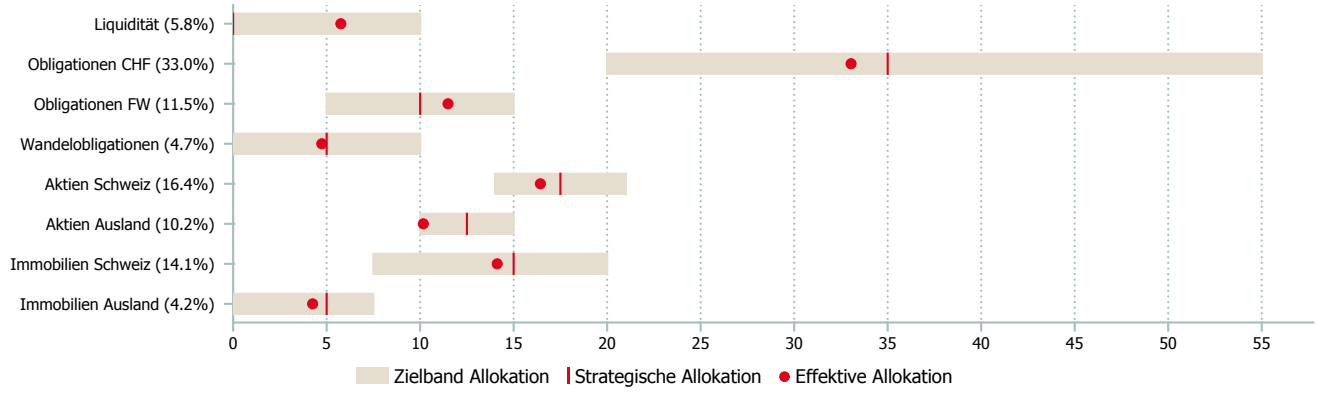
	MOB
SL IFD BD CHF For I-A 1	10.4
SYZ AM Liquid I3 CHF	4.9
Robeco US Prem EQ I Cap $	4.5
Kempen (L) GL Prop I Cap	4.2
Unigestion Swiss EQ A	3.3
Nestlé (N)	3.3
LOF (CH) Ultra Low CHF Sd	2.5
BNY US Mun Infr E USD	2.5
Lazard LC Debt I CHF Inst	2.5
Realstone Development FD	2.3

Währungen (in %)

	MOB
CHF	72.5
USD	8.5
EUR	4.6
SGD	2.0
GBP	1.5
JPY	1.4
SEK	0.3
DKK	0.2
CAD	0.1
Übrige	9.1



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[1] in % p.a. per 30.09.2018	0.68	-	-
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2018	0.39	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

DIE PRI-INITIATIVE UND DIE SECHS PRINZIPIEN

Gemeinsam mit ihrem internationalen Netzwerk an Unterzeichnern widmet sich die PRI-Initiative der praktischen Umsetzung der sechs Prinzipien für verantwortliches Investieren. Ziel ist ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen sowie die Unterstützung der Unterzeichner bei der Integration dieser Fragestellungen in ihre Investitionsentscheidungen. Die sechs Prinzipien wurden von Investoren entwickelt und werden durch die UN gefördert. Der Initiative sind inzwischen mehr als 1.400 Mitglieder aus 50 Ländern angeschlossen, die zusammen über ein Anlagekapital von mehr als 59 Billionen US-Dollar verfügen.

MISSION DER PRI-INITIATIVE: ÜBERZEUGUNGEN UND ZIELE

Wir glauben, dass langfristige Wertschöpfung nur in einem wirtschaftlich effizienten, nachhaltig gestalteten globalen Finanzsystem möglich ist. Ein derartiges System wird langfristige, verantwortungsvolle Investitionen belohnen und sowohl der Umwelt als auch der Gesellschaft als Ganzes zugutekommen. Durch Unterstützung bei Einführung und Umsetzung dieser Prinzipien setzt sich die PRI-Initiative für die Erreichung eines solchen nachhaltigen internationalen Finanzsystems ein. Gute Unternehmensführung, Integrität und Rechenschaftspflichten sollen gefördert und Hindernisse, die durch die auf dem Markt vorherrschenden Methoden, Strukturen und Vorschriften bedingt sind und der Entwicklung einer nachhaltigen Finanzbranche im Weg stehen, beseitigt werden.

DIE SECHS PRINZIPIEN: VERPFLICHTUNGEN DER UNTERZEICHNER

Als institutionelle Investoren stehen wir in der Pflicht, im besten und langfristigen Interesse unserer Nutzniesser zu agieren. Im Rahmen dieser treuhänderischen Aufgabe sind wir davon überzeugt, dass Themen in Bezug auf ökologische und soziale sowie Fragen zur guten Unternehmensführung (ESG) das Ergebnis eines Anlageportfolios (in unterschiedlichem Ausmaß je nach Unternehmen, Branche, Region, Anlageklasse und über verschiedene Zeiträume) beeinflussen können. Weiterhin sind wir uns bewusst, dass die Anwendung dieser Prinzipien zur besseren Abstimmung der Investoreninteressen mit den allgemeinen gesellschaftlichen Zielen beitragen kann.

Aus diesem Grund verpflichten wir uns, soweit mit unserer treuhänderischen Verantwortung vereinbar, zu Folgendem:

1. Wir werden ESG-Themen in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Investmentbereich einbeziehen.
2. Wir werden aktive Anteilseigner sein und ESG-Themen in unserer Investitionspolitik und -praxis berücksichtigen.
3. Wir werden Unternehmen und Körperschaften, in die wir investieren, zu einer angemessenen Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen anhalten.
4. Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung der Prinzipien in der Investmentbranche vorantreiben.
5. Wir werden zusammenarbeiten, um unsere Wirksamkeit bei der Umsetzung der Prinzipien zu steigern.
6. Wir werden über unsere Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Prinzipien Bericht erstatten.

Die Prinzipien für verantwortliches Investieren wurden von einer internationalen Gruppe institutioneller Investoren entwickelt und tragen der zunehmenden Relevanz von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen für die Investitionspraxis Rechnung. Der Prozess wurde vom UNO- Generalsekretär ins Leben gerufen.

Mit der Unterzeichnung der Prinzipien verpflichten wir uns als Investoren öffentlich zur ihrer Einführung und Umsetzung, soweit mit unseren treuhänderischen Verpflichtungen vereinbar. Darüber hinaus verpflichten wir uns zur Auswertung der Wirksamkeit der Prinzipien sowie der Verbesserung ihrer Inhalte im Laufe der Zeit. Wir sind davon überzeugt, dass wir hierdurch unsere Verpflichtungen gegenüber unseren Nutzniessern besser erfüllen und unsere Anlagepraxis besser an den allgemeinen gesellschaftlichen Zielen ausrichten können.

Quelle: www.unpri.org

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

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