

Übersicht Tracking Error (ex-ante)

Anlagegruppe	Benchmark	Tracking Error (ex-ante)*			
		30.09.19	31.12.19	31.03.20	30.06.20
IST					
GELDMARKT CHF	FTSE CHF Eurodeposit 3 m	0.03	0.03	0.03	0.03
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX	SBI Domestic AAA-BBB	0.05	0.05	0.05	0.05
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF	SBI Foreign AAA-BBB	0.22	0.19	0.48	0.94
GOVERNO BOND	JPM Customised ¹	0.33	0.22	0.26	0.39
GOVERNO BOND HEDGED CHF	JPM Customised Hedged CHF ²	0.33	0.22	0.26	0.39
OBLIGATIONEN AUSLAND	ICE BofAML Customised ³	0.56	0.41	1.54	1.10
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF	ICE BofAML Customised Hedged CHF ⁴	0.56	0.41	1.54	1.10
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS	JPM Global Bond Index EM Global Diversified Unhedged USD	0.56	0.56	1.83	2.18
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF	Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF	1.04	1.04	1.20	1.39
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX	SMI TR	0.00	0.00	0.00	0.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS	SPI	1.10	0.89	0.84	1.62
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE	SPI EXTRA	1.55	1.42	2.30	2.30
AKTIEN GLOBAL LOW VOL	MSCI World ex CH Net TR CHF	5.10	5.05	5.09	5.26
GLOBE INDEX	MSCI World ex CH Net TR CHF	0.07	0.06	0.08	0.09
GLOBE INDEX HEDGED CHF	MSCI World ex CH Net TR Hedged CHF	0.07	0.06	0.08	0.09
AMERICA INDEX	MSCI North America Net TR	0.09	0.08	0.11	0.12
EUROPE INDEX	MSCI Europe ex CH Net TR	0.03	0.01	0.01	0.02
PACIFIC INDEX	MSCI Pacific Free Net TR	0.02	0.02	0.01	0.01
AMERICA SMALL MID CAPS	Russell 2500 TR	2.91	2.79	5.29	6.27
EUROPE SMALL MID CAPS	MSCI Europe Small (UK half weighted) ⁵	3.31	3.47	5.58	8.49
GLOBAL SMALL MID CAPS	MSCI AC World SC Net TR	3.78 ⁺	3.04 ⁺	5.02 ⁺	5.85 ⁺
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL	MSCI Emerging Markets Net TR	3.99	3.80	7.52	7.50
IMMO OPTIMA SCHWEIZ	SXI Real Estate Funds TR	0.87	0.87	0.60	0.73
IMMO INVEST SCHWEIZ	KGAST Immo-Index	n/a	n/a	n/a	n/a
IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN	KGAST Immo-Index	n/a	n/a	n/a	n/a
IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS	KGAST Immo-Index	n/a	n/a	n/a	n/a
GLOBAL REIT	GPR 250 World Net CHF	1.74	1.54	1.70	2.02
IMMOBILIEN GLOBAL USD	INREV GRFI	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD	Zielrendite: 4-8 % in USD	n/a	n/a	n/a	n/a
INSURANCE LINKED STRAT. HEDGED CHF	Zielrendite: 2-5 % in CHF	n/a	n/a	n/a	n/a
MIXTA OPTIMA 15	MO15 Customised ⁶	1.25 ⁺	1.27 ⁺	1.52 ⁺	1.55 ⁺
MIXTA OPTIMA 25	MO25 Customised ⁷	1.19 ⁺	1.18 ⁺	1.71 ⁺	1.75 ⁺
MIXTA OPTIMA 35	MO35 Customised ⁸	1.08 ⁺	1.13 ⁺	1.71 ⁺	1.78 ⁺
MIXTA OPTIMA 75	MO75 Customised ⁹	n/a	n/a	n/a	n/a
IST2					
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS	SPI	1.10	0.89	0.84	1.62
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ	SPI	2.69	2.58	2.89	3.47
MIXTA OPTIMA 30	MO30 Customised ¹⁰	1.50 ⁺	1.33 ⁺	1.80 ⁺	1.80 ⁺

+ Tracking Error (ex-post)

Erläuterungen zu den Fussnoten:		Bloomberg
¹ Indexzusammensetzung:	65.0% JPM Global Bond Index Europe 28.0% JPM Global Bond Index US 7.0% JPM Global Bond Index Japan	JNXCEURO JNXCUS JNXCJP
² Indexzusammensetzung:	53.45% JPM Global Bond Index Europe Hedged CHF 8.25% JPM Global Bond Index UK Hedged CHF 1.65% JPM Global Bond Index Sweden Hedged CHF 1.65% JPM Global Bond Index Denmark Hedged CHF 28.00% JPM Global Bond Index US Hedged CHF 7.00% JPM Global Bond Index Japan Hedged CHF	JHSCEMU JHSCUK JHSCSW JHSCDE JHSCUS JNXCJP
³ Indexzusammensetzung:	8.5% ICE BofAML US Treasury Index 8.5% ICE BofAML US Corporates Large Cap Index 5.0% ICE BofAML Australia Government Index 7.0% ICE BofAML Canada Government Index 2.0% ICE BofAML New Zealand Government Index 4.0% ICE BofAML Japan Government Index 26.0% ICE BofAML Euro Government Index 26.0% ICE BofAML Euro Corporates Large Cap Index 4.0% ICE BofAML UK Gilts Index 4.0% ICE BofAML UK Corporates Large Cap Index 2.0% ICE BofAML Denmark Government Index 3.0% ICE BofAML Sweden Government Index	GOQ0 COAL G0T0 G0C0 G0Z0 G0Y0 EG00 ELUL G0L0 UCL0 G0M0 G0W0
⁴ Indexzusammensetzung:	Die Customised-Benchmark setzt sich zusammen aus einzelnen währungsgesicherten Länderindizes des ICE BofAML-Indexuniversums. Die Gewichtung dieser Indizes entspricht der unter Fussnote ⁵ angegebenen Aufteilung. Die Customised-Benchmark ist währungsgesichert in CHF.	
⁵ Indexzusammensetzung:	MSCI Europe Small Cap Net TR in EUR MSCI Europe ex UK Small Cap Net TR in EUR	NCEDE15 MSDEXUKN
⁶ Indexzusammensetzung:	52.5% SBI AAA-BBB TR 10.0% JP Morgan (Customised) 5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF 8.0% SPI 7.0% MSCI World ex CH Net TR CHF 17.5% KGAST Immo-Index	SBR14T SPI M1XCNSAQ WUPIIMM
⁷ Indexzusammensetzung:	40.0% SBI AAA-BBB TR 10.0% JP Morgan (Customised) 5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF 15.0% SPI 10.0% MSCI World ex CH Net TR CHF 17.5% KGAST Immo-Index 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI M1XCNSAQ WUPIIMM GPROGNCH
⁸ Indexzusammensetzung:	35.0% SBI AAA-BBB TR 10.0% JP Morgan (Customised) 5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF 20.0% SPI 15.0% MSCI World ex CH Net TR CHF 12.5% KGAST Immo-Index 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI M1XCNSAQ WUPIIMM GPROGNCH

Erläuterungen zu den Fussnoten:		Bloomberg
⁹ Indexzusammensetzung:	15.0% SBI AAA-BBB TR 45.0% SPI 30.0% MSCI World ex CH Net TR CHF 10.0% KGAST Immo-Index	SBR14T SPI M1XCXSAQ WUPIIMM
¹⁰ Indexzusammensetzung:	35.0% SBI AAA-BBB TR 10.0% FTSE World Government Bond Index CHF 1+ 5.0% Thomson Reuters Global Convertible Composite Hedged CHF 17.5% SPI 12.5% MSCI World ex CH Net TR CHF 15.0% SXI Real Estate Funds TR 5.0% GPR250 World Net CHF	SBR14T SBWGNZSU SPI M1XCXSAQ SWIIT GPROGNCH

*** Definition:**

Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko);

Der Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird.

Berechnung: Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)

Quelle:

IST Investmentstiftung; Daten per 30.06.2020; Die Berechnung des Tracking Errors (ex ante) erfolgt durch die für die Verwaltung der jeweiligen Anlagegruppe verantwortlichen Portfolio Manager. Dabei können proprietäre Berechnungsmodelle zur Anwendung gelangen. Für Informationen zu den jeweiligen Portfolio Managern verweisen wir auf die monatlichen Factsheets zu den einzelnen Anlagegruppen, die unter istfunds.ch publiziert sind.

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

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