

# Übersicht Tracking Error (ex-ante)

| Anlagegruppe                         | Benchmark  | Tracking Error (ex-ante)* |                   |                   |                   |
|--------------------------------------|--|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      |  | 31.12.21                  | 31.03.22          | 30.06.22          | 30.09.22          |
| <b>IST</b>                           |  |                           |                   |                   |                   |
| GELDMARKT CHF                        | FTSE CHF Eurodeposit 3 m                                       | 0.04                      | 0.04              | 0.04              | 0.04              |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX           | SBI Domestic AAA-BBB   | 0.05                      | 0.14              | 0.19              | 0.23              |
| OBLIGATIONEN AUSLAND CHF             | SBI Foreign AAA-BBB  | 0.11                      | 0.32              | 0.31              | 0.36              |
| GOVERNO BOND                         | JPM Customised <sup>1</sup>                                    | 0.28                      | 0.26              | 0.28              | 0.33              |
| GOVERNO BOND HEDGED CHF              | JPM Customised Hedged CHF <sup>2</sup>                         | 0.28                      | 0.26              | 0.28              | 0.33              |
| OBLIGATIONEN AUSLAND                 | ICE BofAML Customised <sup>3</sup>                             | 0.81                      | 0.90              | 0.96              | 1.01              |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF      | ICE BofAML Customised Hedged CHF <sup>4</sup>                  | 0.81                      | 0.90              | 0.96              | 1.01              |
| OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS        | JPM Global Bond Index EM Global Diversified Unhedged USD       | 0.80                      | 0.96              | 0.96              | 1.15              |
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF      | Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporate TR CHF Hedged  | 0.48                      | 0.43              | 0.78              | 0.64              |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF | Refinitiv Global Convertible Composite Hedged CHF <sup>5</sup> | 1.37                      | 1.68              | 2.18              | 2.10              |
| AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX             | SMI TR   | 0.00                      | 0.00              | 0.00              | 0.01              |
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS              | SPI  | 1.00                      | 1.20              | 1.75              | 1.92              |
| AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE       | SPI EXTRA  | 1.61                      | 1.70              | 1.70              | 1.70              |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL                | MSCI World ex CH Net TR CHF                                    | 6.84                      | 7.50              | 7.46              | 7.46              |
| GLOBE INDEX                          | MSCI World ex CH Net TR CHF                                    | 0.08                      | 0.10              | 0.08              | 0.08              |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF               | MSCI World ex CH Net TR Hedged CHF                             | 0.08                      | 0.10              | 0.16              | 0.16              |
| GLOBE INDEX SRI                      | MSCI World ex CH Net TR SRI                                    | 0.04                      | 0.03              | 0.03              | 0.03              |
| EUROPE INDEX SRI                     | MSCI Europe ex CH Net TR SRI                                   | 0.02                      | 0.02              | 0.02              | 0.02              |
| AMERICA SMALL MID CAPS               | Russell 2500 TR  | 5.36                      | 5.12              | 4.93              | 3.82              |
| EUROPE SMALL MID CAPS                | MSCI Europe Small Net TR                                       | 5.37                      | 5.86              | 6.42              | 6.42              |
| GLOBAL SMALL MID CAPS                | MSCI AC World SC Net TR  | 4.55 <sup>+</sup>         | 5.77 <sup>+</sup> | 4.98 <sup>+</sup> | 4.87 <sup>+</sup> |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL      | MSCI Emerging Markets Net TR                                   | 6.69                      | 7.65              | 9.48              | 9.48              |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ                  | SXI Real Estate Funds TR                                       | 0.71                      | 0.75              | 0.84              | 0.88              |
| IMMO INVEST SCHWEIZ                  | KGAST Immo-Index   | 0.85                      | 0.92              | 0.88              | 0.89              |
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN            | KGAST Immo-Index   | 1.09                      | 0.89              | 1.10              | 0.60              |
| IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS             | KGAST Immo-Index   | 2.59                      | 2.24              | 2.63              | 1.40              |
| GLOBAL REIT                          | GPR 250 World Net CHF  | 2.27                      | 2.35              | 2.52              | 2.65              |
| 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 <sup>6</sup>                                   | 1.11 <sup>+</sup>         | 0.98 <sup>+</sup> | 1.23 <sup>+</sup> | 1.22 <sup>+</sup> |
| MIXTA OPTIMA 25                      | MO25 Customised <sup>7</sup>                                   | 1.20 <sup>+</sup>         | 1.09 <sup>+</sup> | 1.35 <sup>+</sup> | 1.32 <sup>+</sup> |
| MIXTA OPTIMA 35                      | MO35 Customised <sup>8</sup>                                   | 1.17 <sup>+</sup>         | 1.14 <sup>+</sup> | 1.38 <sup>+</sup> | 1.36 <sup>+</sup> |
| MIXTA OPTIMA 75                      | MO75 Customised <sup>9</sup>                                   | 1.63 <sup>+</sup>         | 1.03 <sup>+</sup> | 1.60 <sup>+</sup> | 1.67 <sup>+</sup> |
| <b>IST2</b>                          |  |                           |                   |                   |                   |
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS              | SPI  | 1.00                      | 1.20              | 1.75              | 1.92              |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ       | SPI  | 2.17                      | 2.24              | 2.62              | 3.04              |
| MIXTA OPTIMA 30                      | MO30 Customised <sup>10</sup>                                  | 1.39 <sup>+</sup>         | 1.88 <sup>+</sup> | 2.52 <sup>+</sup> | 2.66 <sup>+</sup> |

+ Tracking Error (ex-post)

| Erläuterungen zu den Fussnoten:    |   | Bloomberg  |
|------------------------------------|---|--|
| <sup>1</sup> Indexzusammensetzung: | 55.0% JPM Global Bond Index Europe<br>35.0% JPM Global Bond Index US<br>10.0% JPM Global Bond Index Japan   | JNXCEURO<br>JNXCUS<br>JNXCJP   |
| <sup>2</sup> Indexzusammensetzung: | 55.0% JPM Global Bond Index Europe Hedged CHF<br>35.0% JPM Global Bond Index US Hedged CHF<br>10.0% JPM Global Bond Index Japan Hedged CHF  | JHESCWFR<br>JHSCUS<br>JHSCJP   |
| <sup>3</sup> Indexzusammensetzung: | 8.5% ICE BofAML US Treasury Index<br>8.5% ICE BofAML US Corporates Large Cap Index<br>5.0% ICE BofAML Australia Government Index<br>7.0% ICE BofAML Canada Government Index<br>2.0% ICE BofAML New Zealand Government Index<br>4.0% ICE BofAML Japan Government Index<br>26.0% ICE BofAML Euro Government Index<br>26.0% ICE BofAML Euro Corporates Large Cap Index<br>4.0% ICE BofAML UK Gilts Index<br>4.0% ICE BofAML UK Corporates Large Cap Index<br>2.0% ICE BofAML Denmark Government Index<br>3.0% ICE BofAML Sweden Government Index | GOQ0<br>COAL<br>GOT0<br>GOC0<br>GOZ0<br>GOY0<br>EG00<br>ELUL<br>GOL0<br>UCL0<br>GOM0<br>GOW0 |
| <sup>4</sup> Indexzusammensetzung: | Die Customised-Benchmark setzt sich zusammen aus einzelnen währungsgesicherten Länderindizes des ICE BofAML-Indexuniversums. Die Gewichtung dieser Indizes entspricht der unter Fussnote <sup>5</sup> angegebenen Aufteilung. Die Customised-Benchmark ist währungsgesichert in CHF.  |  |
| <sup>5</sup> Indexzusammensetzung: | 67.0% Refinitiv Global Focus Hedged CHF<br>33.0% Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged CHF   |  |
| <sup>6</sup> Indexzusammensetzung: | 50.0% SBI AAA-BBB TR<br>10.0% JP Morgan (Customised)<br>5.0% Refinitiv Global Convertible Composite Hedged CHF<br>8.0% SPI<br>7.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>20.0% KGAST Immo-Index   | SBR14T<br><br>SPI<br>MXWDC<br>WUPIIMM  |
| <sup>7</sup> Indexzusammensetzung: | 37.5% SBI AAA-BBB TR<br>7.5% JP Morgan (Customised)<br>5.0% Refinitiv Global Convertible Composite Hedged CHF<br>15.0% SPI<br>10.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>22.5% KGAST Immo-Index<br>2.5% GPR250 World Net CHF   | SBR14T<br><br>SPI<br>MXWDC<br>WUPIIMM<br>GPROGNCH  |
| <sup>8</sup> Indexzusammensetzung: | 32.5% SBI AAA-BBB TR<br>7.5% JP Morgan (Customised)<br>5.0% Refinitiv Global Convertible Composite Hedged CHF<br>20.0% SPI<br>15.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>17.5% KGAST Immo-Index<br>2.5% GPR250 World Net CHF   | SBR14T<br><br>SPI<br>MXWDC<br>WUPIIMM<br>GPROGNCH  |

| Erläuterungen zu den Fussnoten:     |  | Bloomberg |
|-------------------------------------|--|-----------|
| <sup>9</sup> Indexzusammensetzung:  | 12.5% SBI AAA-BBB TR                                   | SBR14T    |
|                                     | 45.0% SPI  | SPI       |
|                                     | 30.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF                           | MXWDC     |
|                                     | 10.0% KGAST Immo-Index                                 | WUPIIMM   |
|                                     | 2.5% GPR250 World Net CHF                              | GPROGNCH  |
| <sup>10</sup> Indexzusammensetzung: | 35.0% SBI AAA-BBB TR                                   | SBR14T    |
|                                     | 7.5% FTSE World Government Bond Index CHF 1+           | SBWGSZU   |
|                                     | 5.0% Refinitiv Global Convertible Composite Hedged CHF |           |
|                                     | 18.0% SPI  | SPI       |
|                                     | 12.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF                           | MXWDC     |
|                                     | 18.5% SXI Real Estate Funds TR                         | SWIIT     |
| 4.0% GPR250 World Net CHF           | 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 30.09.2022; 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](http://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](mailto:info@istfunds.ch) | [istfunds.ch](http://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](mailto:info@istfunds.ch) | [istfunds.ch](http://istfunds.ch)