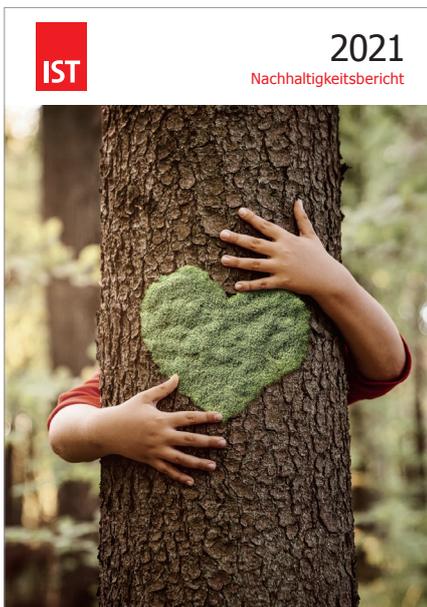


Nachhaltigkeit und Engagement: anlegerorientiert und praxisnah



Nachhaltigkeitsbericht der IST 2021

In dieser Ausgabe lesen Sie:

| | |
|---|---|
| Nachhaltigkeit und Engagement: anlegerorientiert und praxisnah | 1 |
| IST2 WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ: Überzeugend seit Lancierung | 2 |
| IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL: Öffnung der Anlagegruppe für nächstes Closing | 3 |
| IST3 PRIVATE EQUITY3 IMPACT EUR: Messbar nachhaltig investieren | 6 |
| Neue Anlagerichtlinien für IST MIXTA OPTIMA | 7 |
| Weiterer Schritt zur Digitalisierung: Elektronischer Depotauszug und MyIST | 7 |
| Diverses | 8 |
| Veranstaltungen 2022 | 8 |

In den vergangenen vier Monaten hat die IST Investmentstiftung (IST) ihren Fokus vorrangig auf die Weiterentwicklung der ESG-Berichterstattung gelegt. Anfang März wurden für das Jahr 2021 der informative und umfassende Nachhaltigkeitsbericht und der Engagementbericht publiziert. Darüber hinaus hat die IST ihre Dokumentation über die Ausübung der Stimmrechte für Schweizer und ausländische Aktien weiterentwickelt und durch anlagegruppenspezifische Berichte ergänzt. Insgesamt konnte die Transparenz über die Aktivitäten im Nachhaltigkeitsbereich deutlich erhöht werden.

Nachhaltigkeitsbericht 2021: Umfassend und detailliert

Anfang März veröffentlichte die IST ihren ersten Nachhaltigkeitsbericht, der anlegerorientiert und praxisnah über unseren Aktivitäten und Entwicklungen informiert.

Der Bericht, der öffentlich abrufbar auf der Homepage der IST publiziert ist (istfunds.ch/esg-ist/), gibt detailliert Auskunft über die Highlights des vergangenen Jahres:

- Durchführung einer umfassenden ESG-Umfrage bei den Anlegern der IST;
- Überprüfung der ESG-Strategie, die in der Erstellung eines Rahmen-dokuments mündete;
- Substanzielle Investitionen in ESG-Daten von MSCI und Engagement-Dienstleistungen von Sustainalytics zur Stärkung des ESG-Frameworks;
- Weiterer Ausbau der Berichterstattung auf Stufe IST und auf Stufe der Anlagegruppen.

Des Weiteren beschreibt der Bericht die Nachhaltigkeitsstrategie der IST, die Umsetzung in den Anlagegruppen und gibt einen Ausblick auf die nächsten Schritte und Projekte in diesem Bereich.

Stimmrechtsausübung: Detaillierte Information bis auf Stufe Anlagegruppe

Bereits 2008 begann die IST ihre Stimmrechte für Schweizer Aktien direkt wahrzunehmen. Im Jahr 2020 wurde dies auf ausländische Aktien ausgedehnt, für die die externen Vermögensverwalter die Stimmrechte ausüben. Jährlich publiziert die IST entsprechende Berichte auf ihrer Webseite (istfunds.ch/esg-ist/). Für das Kalenderjahr 2021 wurde die Stimmrechtsausübung für Schweizer Aktien erstmals nach den Anlagegruppen (AKTIEN SCHWEIZ SMI, AKTIEN SCHWEIZ SPI und AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE) aufgeschlüsselt, transparent und detailliert für die jeweiligen Investoren.

Engagementbericht 2021: Dialog statt reinem Ausschluss

Die IST erachtet den Dialog mit Unternehmen, mit dem Ziel Verhaltensänderungen im ESG-Bereich zu erzielen, als wichtige Massnahme und als effektive Ergänzung zu Ausschlüssen von Unternehmen aus dem Anlageuniversum. Der Engagementbericht gibt detailliert Auskunft über die Aktivitäten und die positiven Entwicklungen im vergangenen Jahr, welche die IST durch die Zusammenarbeit mit Sustainalytics erzielen

konnte (istfunds.ch/esg-ist/).

Wir verfolgen zwei unterschiedliche Ansätze:

1. «Material Risk Engagements»

Bei 24 Unternehmen, in welche die IST investiert ist, konnten im Rahmen des «Material Risk Engagements» positive Entwicklungen, d. h. eine Verbesserung des ESG-Ratings, erzielt werden.

2. «Thematische Engagements»

Mehr als die Hälfte der im Zuge des thematischen Engagements «Nachhaltige Waldwirtschaft und Finanzierung» kontaktierten Unternehmen sind in den Dialog eingetreten. Dieses thematische Engagement adressiert den Klimawandel, der eines der größten Risiken für die Welt darstellt. Die Ausweitung der Landwirtschaft ist die Hauptursache für Entwaldung, Waldfragmentierung und den damit verbundenen Verlust an biologischer Vielfalt. Da die Nach-

frage nach Nahrungsmitteln und anderen Ressourcen zunimmt, werden tropische und boreale Wälder gerodet, um Platz für die Rinderzucht und die Agrarwirtschaft, d. h. die Produktion von u. a. Soja, Palmöl, Holz, zu schaffen. Die Abholzung der Wälder trägt derzeit zu rund 24 % aller Treibhausgasemissionen aus Landnutzungsaktivitäten bei und damit mehr als der gesamte Verkehrssektor der Welt emittiert.

Die darin begründete Engagement-Initiative «Sustainable Forests & Finance» wurde im September 2021 gestartet. Seitdem wurden sämtliche 22 ausgewählten Unternehmen kontaktiert und mit 12 ein aktiver Dialog aufgenommen. In der ersten Phase ging es um den Aufbau von Beziehungen zu den Unternehmen und die Erhebung ihrer aktuellen Klimaprogramme, um dann in einem nächsten Schritt konkrete Pläne für die Bewirtschaftung der Wälder (Abholzung, Aufforstung) zu definieren.



Engagementbericht der IST 2021

IST2 WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ: Überzeugend seit Lancierung

Hohes Tempo in der Hypothekengabe

Die Anlagegruppe IST WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ (WHS), eine weitere auf Pensionskassenbedürfnisse ausgerichtete Lösung, die auf unserer Dienstleistungsplattform lanciert wurde, konnte im November 2021 mit dem ersten Kapitalabruf erfolgreich starten. Die Hypothekengabe über unseren Partner HypoPlus stiess auf reges Interesse im Markt, sodass bereits rund 50 % des Kapitals der Erstinvestoren (CHF 94 Mio.) an Hypotheken vergeben wurden. Die Auszahlungen erfolgen über die nächsten Monate und die noch offenen gestellten Offerten stimmen zuversichtlich, dass wir die Anlagegruppe spätestens im Sommer

2022 für weitere Investoren öffnen können.

Positiv für Kreditgeber und Kreditnehmer

Das Zinsumfeld wird laufend überwacht und die Konditionen bei Bedarf angepasst. Die momentanen Tendenzen zu einem höheren Zinsniveau sind bei Neuvergaben adäquat abgebildet. Ein besonderes Merkmal bei den Hypothekerverträgen ist der Verzicht auf eine Vorfälligkeitsentschädigung gegenüber dem Schuldner bei einer vorzeitigen Rückzahlung der Hypothek aufgrund des Verkaufs der Pfandliegenschaft. Für diese Flexibilität sind die Kreditnehmer bereit, einen Aufschlag zu bezahlen, was sich für die Investoren

in einer leicht besseren Rendite niederschlägt. Aktuell (per Ende Januar) beträgt die Rendite auf Verfall 1.11 % bei einer Duration von 10.45 Jahren des durch die Avobis Invest AG verwalteten Portfolios.

Klarer Vorteil von Club-Deals

Durch die Bündelung von Pensionskassenvermögen, um gemeinsam in Wohnbauhypotheken zu investieren, konnten mit den Dienstleistungsanbietern attraktive Konditionen ausgehandelt werden. Dabei wird eine Zielrendite von 45–55 Bp nach Kosten (ex-ante TER 26 Bp) angestrebt. Die Anlagegruppe ist als Evergreen aufgesetzt, weist jedoch eine beschränkte Liquidität für Rücknahmen auf.

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL: Öffnung der Anlagegruppe für nächstes Closing

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL ist eine aktiv verwaltete und defensiv ausgerichtete Anlagegruppe, welche in OECD-Ländern über nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente in Infrastrukturanlagen verschiedenster Sektoren investiert. Dabei werden langfristige Projekte finanziert, die einen gesellschaftlichen Mehrwert generieren, eine starke Marktpositionen einnehmen und weitgehend über vertraglich gesicherte oder regulierte Einnahmen verfügen. Der Anlageprozess fokussiert auf stabile Ausschüttungen und inflationsgeschützte Cashflows.

Spezifische Anlagelösung für Vorsorgeeinrichtungen

Damit stellt IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL eine für Schweizer Pensionskassen bestens geeignete und langfristig ausgerichtete Anlagelösung dar, die breit diversifiziert in Infrastruktur investiert. Die Öffnung der Anlagegruppe ermöglicht existierenden und neuen Kunden Zugang zu einem bereits seit acht Jahren bestehenden und wachsenden Portfolio, wobei keine Zeichnungsgebühren erhoben werden. Ziel ist die Erhöhung der gesamten Kapitalzusagen von CHF 816 Mio. auf über CHF 1.0 Mrd. NAV.

Defensives Portfolio mit Fokus auf Inflationsschutz

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL verfolgt das Ziel, stabile, wiederkehrende und weitgehend gesicherte Erträge aus einem diversifizierten, von Konjunkturzyklen unabhängigen Infrastrukturportfolio zu generieren.

Dabei soll eine durchschnittliche Nettorendite von 5.0–7.0 % p. a. (in CHF) und eine Netto-Ausschüttungsrendite von durchschnittlich 3.5–5.0 % p. a. (in CHF) erreicht werden. Die Positionierung ist defensiv und das Risikoprofil entspricht der häufig verwendeten Klassifizierung im Bereich «Core»/«Core+». Damit sind die Risiken deutlich geringer als bei opportunistischen Infrastrukturanlagen oder bei herkömmlichen Private-Equity-Investitionen. In der Prüfung der Anlagemöglichkeiten wird ein Fokus auf den Schutz des investierten Kapitals auch in Stressszenarien gelegt. Ein überwiegender Schutz gegen Inflation wird angestrebt. Geographisch liegt der Fokus auf Investitionen in OECD-Ländern mit Schwerpunkt auf Nordamerika und Westeuropa (inkl. Schweiz).

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL investiert breit diversifiziert in folgende Sektoren:

- Energieproduktion: Erneuerbare Energien;
- Energieübertragung/-verteilung: Gaspipelines, Stromübertragungsnetze;
- Kommunikation: Mobilfunkantennen, Glasfasernetze, Telekommunikation;
- Soziale Infrastruktur: Universitäten, Schulen, öffentliche Gebäude;
- Wasser- und Abwasser: Wasserversorgung, Abwasserentsorgung;
- Transport: Strassen, Raststätten, Häfen, Flughäfen.

Investitionen in Atomenergie, Gefängnisse, Militär sowie die Energiegewinnung aus Kohle und Öl sind nicht zulässig. Die Anlagestrategie bietet strukturelle Flexibilität und ermöglicht direkte und indirekte Investitionen sowie Primär- und Sekundärmarktanlagen. Ökologische Verträglichkeit, soziale Gerechtigkeit und wirtschaftliche Effizienz (ESG-Prinzipien) werden in allen Investitionsentscheidungen berücksichtigt.

Positive Rendite und stabile Ausschüttungen seit Lancierung

Bis Ende 2021 wurden fast 90 % der Kapitalzusagen der Anlagegruppe abgerufen. Das bestehende Portfolio zum Jahreswechsel setzt sich aus 25 Investitionen mit einem Nettoinventarwert von rund CHF 750 Mio. zusammen. Die durchschnittlich erwirtschaftete Rendite seit Lancierung beträgt 4.50 % IRR in Lokälwährung und 3.62 % IRR in CHF (Referenzwährung). Seit 2018 – bereits ein Jahr früher als angestrebt – werden Ausschüttungen an die Investoren getätigt. 2021 betrug die Ausschüttung 3 % des NAV. Die TER_{KGAST} per 30.09.2021 beträgt tiefe 0.89 % p.a.



IST

IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL

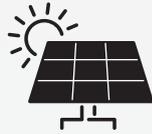
2014 lanciert, **CHF 750 Mio.** verwaltetes Nettovermögen, **25 Investitionen** weltweit. Schweizer Pensionskassen investieren breit diversifiziert in Infrastruktur und damit in die Entwicklung und Produktivität unserer Gesellschaft. Massgeschneidert und erfolgreich.

IST – unabhängig und kompetent

istfunds.ch



Erneuerbare Energien



Wir investieren im Interesse nachfolgender Generationen und versorgen etwa **150'000 Haushalte** mit sauberem Strom aus Wind- und Solarparks.

Soziale Infrastruktur



Wir investieren in ein inspirierendes Lernumfeld für mehr als **10'000 Studenten** und fördern damit deren Entwicklung.

Transport



Wir investieren in Autobahnraststätten und ermöglichen fast **20 Millionen Reisenden** pro Jahr eine erholsame Pause.

Kommunikation



Wir investieren in ultraschnelles Internet in ländlichen Regionen. Mehr als **5 Millionen Haushalte** profitieren von neuen Anschlüssen.

Energieversorgung



Wir investieren in die Gasinfrastruktur und versorgen über **200'000 Gebäude** in der Schweiz.

IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR: Messbar nachhaltig investieren

Das erste Closing der neuen Anlagegruppe IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR ist für den 30.06.2022 geplant. Es werden mindestens 80 % der Investitionen direkt oder über Co-Investments getätigt und nur rund 20 % in Primärfonds investiert. Eine positive Begleiterscheinung ist die daraus resultierende attraktive TER. Als ein wichtiger Leitfaden zur Messbarkeit von Impact Investments haben sich die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) entwickelt. Die Anlagegruppe wird in die drei Hauptthemen «Environment and Climate», «Business Innovation» und «Society» investieren. Zudem wird IST3 PRIVATE EQUITY 3 IMPACT EUR die Anforderungen von Artikel 9 der «Sustainable Finance Disclosure Regulation» (SFDR) der Europäischen Union erfüllen, welche eine unabhängige Messbarkeit der getätigten Investitionen zur Reduktion der Kohlenstoffemissionen verlangt. Des Weiteren werden die Richtlinien der OPIM (Operating Principles for Impact Management) umgesetzt.

Erfolgreiche Zusammenarbeit mit Schroders Capital

Die IST3 setzt bei der Vermögensverwaltung ihre seit langen Jahren bewährte Zusammenarbeit mit Schroders Capital (ehemals Schroders Adevq) fort, welche bereits für die erfolgreichen Programme IST3 PE und IST3 PE2 verantwortlich zeichnet. Das engagierte Team, bestehend aus Nachhaltigkeits- und Impact-Experten, bildet die Grundlage der Expertise von Schroders Capital im Impact Investing.

Investition in eine nachhaltige Zukunft

Private-Equity-Anleger integrieren ESG-Aspekte auf ähnliche Weise wie Anleger in börsennotierten Vermögenswerten. Aber es gibt auch wesentliche Unterschiede:

Private Equity wurde in der Vergangenheit oft als «undurchsichtig» angesehen. Es ist daher nicht verwunderlich, dass mit der zunehmenden Bedeutung von Nachhaltigkeit in der Vermögensanlage Anleger zunächst auf börsennotierte Unternehmen setzten, wo es in der Regel mehr und regelmässige Daten und Informationen gibt. Doch gerade Investoren, die mit ihrem finanziellen Engagement auch handfeste ESG-Ziele verfolgen, stellen sich mit Private Equity möglicherweise besser. Die grössere Nähe, die Privatmarkt-anleger zu ihren Beteiligungen haben, ermöglicht, dass positive Veränderungen präziser, individueller und mit sichtbaren, realen Ergebnissen umgesetzt werden können. Ausserdem ist der Anlagezeithorizont in der Regel länger und es gibt spezielle Bereiche in Privatmarktanlagen, die neben der Berücksichtigung von allgemeinen ESG-Kriterien auch einen wertvollen Beitrag zur Diversifikation und

insbesondere zur Risikominimierung leisten können.

Im Gegensatz zu Anlagen, die sich lediglich auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Elemente (ESG) konzentrieren, geht Impact Investing viel weiter und zielt auf eine messbare positive Wirkung ab, sei es in sozialer, wirtschaftlicher oder ökologischer Hinsicht. Impact-Investoren bemühen sich darum, das empfindliche Gleichgewicht zwischen messbarer Wirkung und finanzieller Rendite zu finden.

Öffentliche und private Akteure werden dazu aufgefordert, Massnahmen für die Menschheit und den Lebensraum Erde zu ergreifen, mit dem Ziel die Armut zu beseitigen, Ungleichheit zu verringern, die Umwelt zu schützen und kollektiven Frieden und Wohlstand zu gewährleisten. Die Geschäftsmöglichkeiten und die Herausforderungen, die sich aus diesen Zielen ableiten, sind enorm – Impact Investing wird eine Schlüsselrolle bei ihrer Erreichung spielen.

Innerhalb des Impact Investing wird sich der Vermögensverwalter auf Fondsmanager und Unternehmen konzentrieren, die einige dieser globalen Herausforderungen angehen. Dem Anleger bietet sich die Möglichkeit, eine wichtige Rolle bei der Gestaltung einer nachhaltigeren Zukunft zu spielen.

Neue Anlagerichtlinien für **IST MIXTA OPTIMA**

Der Stiftungsrat der IST hat die Anlagerichtlinien der MIXTA OPTIMA-Familie neu formuliert. Die Überarbeitung betrifft im Wesentlichen die Schweizer Immobilien und die Obligationen CHF. Zudem wurde die Benchmark für ausländische Aktien angepasst. Die neuen Anlagerichtlinien sind per 1. März 2022 in Kraft getreten.

Bewahrung der Quote für direkte Schweizer Immobilienanlagen

Die Nachfrage nach Immobilienanlagen seitens institutioneller Anleger ist weiterhin sehr hoch, insbesondere bei NAV-bewerteten Immobilien, die im Gegensatz zu kotierten Anlagevehikeln kein Agio aufweisen und im Vergleich zu Obligationenanlagen attraktive Cashflow-Renditen. Die Quote der Schweizer Immobilienanlagen in den MIXTA OPTIMA liegt seit geraumer Zeit nahe oder auf der oberen Bandbreite. Eine Verletzung

der oberen Bandbreite infolge einer Abwertung anderer Anlagekategorien, beispielsweise Aktien, wie wir es derzeit erleben, würde eine Reduktion der Immobilienquote erzwingen. Dies ist nicht im Interesse der Anleger. Die Bandbreiten bzw. die strategische Quote für Immobilien Schweiz wurden erhöht, um die effektive, langjährige Positionierung in den Portfolios entsprechend zu reflektieren.

Wenig attraktive Rendite im CHF-Obligationenmarkt

Die Renditen für CHF-Obligationen sind seit Jahren negativ. Erst der jüngste Zinsanstieg hat die zehnjährigen Kapitalmarktrenditen wieder leicht in den positiven Bereich gebracht. Allerdings liegt die CHF-Zinskurve für kürzere Laufzeiten nach wie vor im negativen Bereich. Die Positionierung in den MIXTA OPTIMA-Portfolios ist in dieser Anlagekategorie schon länger deutlich untergewichtet. Die strategische Quote bei

den Obligationen CHF wurde deshalb gesenkt.

Benchmark für Aktien Ausland ex Schweiz

Bisher wurde der MSCI World ex Switzerland als Benchmark für ausländische Aktien verwendet. Seit vielen Jahren sind jedoch die Emerging Markets Bestandteil der strategischen Positionierung in den MIXTA OPTIMA. Der umfassendere MSCI AC World ex Switzerland (inklusive Emerging Markets) wird neu als Benchmark eingesetzt. Unsere Strategien werden damit adäquat abgebildet (analog Pictet BVG Indexfamilien) und der Tracking-Error in den Portfolios sinkt leicht.

Keine Auswirkungen für das Portfolio Management

Die Änderungen in den Anlagerichtlinien werden in den MIXTA OPTIMA keine Transaktionen auslösen, da die Portfolios bereits strategiekonform positioniert sind.

Weiterer Schritt zur Digitalisierung: Elektronischer Depotauszug und **MyIST**

Erhöhter Anlegerkomfort

Unsere Anleger haben ab sofort die Möglichkeit, den Depotauszug elektronisch via Email zu erhalten, entweder als Ersatz oder Ergänzung zur heutigen Zustellung per Briefpost. Mit diesem Schritt stellen wir neben dem bereits bewährten Zugang via MyIST eine zweite Option zur Verfügung, um die Digitalisierung auch auf der Seite unserer Anleger zu vereinfachen und den Papierversand im Sinne unserer Nachhaltigkeitsstrategie zu reduzieren.

Alle Daten auf einen Blick

Zusätzlich zum stichtagsbezogenen Depotauszug per Email bieten wir

unseren Anlegern mit der Applikation MyIST eine Internet-basierte Plattform, welche einen orts- und zeitunabhängigen Überblick über die Vermögenslage erlaubt. Mittels MyIST lässt sich das Portfolio aus verschiedenen Blickwinkeln und über verschiedene Zeitperioden analysieren. Die Applikation MyIST zeigt Einzelheiten zu bestehenden Positionen und durchgeführten Transaktionen übersichtlich auf. Des Weiteren stehen ein elektronisches Archiv für Depotauszüge und Abrechnungen zur Verfügung, ebenso wie Auswertungsmöglichkeiten über Anlageklassen, Regionen und Währungen. Der Zugang zu MyIST ist sowohl vom

PC als auch vom Tablet oder Smartphone aus gewährleistet. Die mit unserer Depotbank Lombard Odier entwickelte Anwendung erlaubt einen sicheren Zugang zu Ihren Daten. Dieser wird durch hohe Standards bezüglich Verschlüsselungstechnologie und Anmeldeverfahren gewährleistet. MyIST steht unseren Anlegern kostenlos zur Verfügung und eröffnet die Möglichkeit einer effizienten Digitalisierung und einer Reduktion des CO₂-Fussabdrucks.

Bitte kontaktieren Sie Ihren Kundenbetreuer / Ihre Kundenbetreuerin für die Registrierung für MyIST.

Diverses

Personelle Änderungen

An der Anlegerversammlung vom 27.01.2022, die nur als Restversammlung durchgeführt werden konnte, stand auch die Wiederwahl des Stiftungsrates auf der Agenda. Marc Roger Bohren, Dr. Werner Frey und Urs Iseli schieden altershalber aus dem Gremium aus. Wir danken ihnen an dieser Stelle für ihren wertvollen Beitrag zu Wachstum und Erfolg der IST. Neben der Wiederwahl der bisherigen Stiftungsräte wurde auch Yvar Mentha als Präsident bestätigt. Neu in den Stiftungsrat wurden Serge Ledermann (unabhängiger Experte) und Adrian Weibel (Leiter Kapitalanlagen und stellv. Direktor der Pensionskasse Thurgau) gewählt.

Angesichts des anhaltenden Wachstums verstärkte sich die IST darüber hinaus personell. Für das Asset Management von IST3 INFRASTRUKTUR GLOBAL konnte Florian Dohr als neuer Mitarbeiter gewonnen werden. Des Weiteren wird per 25.05.2022 ein Investment Analyst seine Tätigkeit im «Produkte & Research»-Team aufnehmen und dessen Expertise verstärken.

Attraktive Gebührenstruktur für GLOBE INDEX und GLOBE INDEX HEDGED CHF

Die bisherigen regionalen indexierten Fonds wurden im März 2022 in einem

konsolidierten institutionellen Fonds IST GLOBE INDEX/HEDGED CHF zusammengeführt. Dieser wird unverändert durch Pictet Asset Management verwaltet. Aufgrund der vereinfachten Struktur und der damit tieferen Kosten konnten die Gebühren für die Anlagegruppen IST GLOBE INDEX/HEDGED je nach Anteilsklasse deutlich um 3–4 Basispunkte gesenkt werden.

Neue Portfolio Manager für IST AMERICA SMALL MID CAPS

Anlässlich der Sitzung des Stiftungsratsausschusses «Traditionelle Anlagen» vom 02.12.2021 wurde Principal und William Blair zu gleichen Teilen das Mandat für IST AMERICA SMALL MID CAPS übertragen. Das On-Boarding der beiden neuen Manager konnte per 14.03.2022 abgeschlossen werden.

Veranstaltungen

Nachdem einige unserer Veranstaltungen in ihrer geplanten Form – darunter auch die Anlegerversammlungen 2021 der IST/IST2/IST3 – nur digital durchgeführt wurden, konnten wir unsere Anleger im März (endlich) wieder persönlich begrüßen. Für das Jahr 2022 planen wir erneut eine Reihe von Anlässen (siehe Tabelle), die in Einzelfällen als Videokonferenz durchgeführt werden.

Disclaimer

Alle Dokumente zu den Anlagegruppen der IST Investmentstiftung werden ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt und sind weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der genannten Anlagegruppen. Die allgemeinen Anlagegrundsätze und die spezifischen Anlagerichtlinien für die jeweiligen Anlagegruppen sind auf Anfrage bei der IST Investmentstiftung, Manessestrasse 87, 8045 Zürich erhältlich und auf der Website istfunds.ch verfügbar. Bitte lesen Sie diese Dokumente durch, bevor Sie Anlagen tätigen, und beachten Sie die Risiken. Hinweis: Es kann nicht garantiert werden, dass die genannten Anlagegruppen ihre Ziele erreichen. Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen. Vergangene Performance ist keine Indikation für zukünftige Performance.

Veranstaltungen der IST 2022

- 22.07.2022 **Rück- und Ausblick MIXTA OPTIMA**, online
- 16.08.2022 **Les Rencontres de la Rentrée**, Neuchâtel
- 01.09.2022 **Les Rencontres de la Rentrée**, Sion
- 02.09.2022 **Les Rencontres de la Rentrée**, Fribourg
- 22.09.2022 **Incontri di fine Estate**, Bellinzona / Lugano
- 06.10.2022 **Rencontre d'Automne**, Genève
- 04.11.2022 **Investorentreffen Infrastruktur Global**, Zürich



IST Aktuell
Ausgabe April 2022

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

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