

Übersicht Tracking Error (ex-ante)

Anlagegruppe	Benchmark	Tracking Error (ex-ante)*			
		31.12.22	31.03.23	30.06.23	30.09.23
IST					
GELDMARKT CHF	FTSE CHF 3M Eurodeposit	0.13	0.15	0.15	0.15
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX	SBI Dom. AAA-BBB	0.19	0.16	0.31	0.19
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF	SBI Foreign AAA-BBB TR	0.36	0.24	0.26	0.12
GOVERNO BOND	JPM Customised ¹	0.35	0.55	0.25	0.21
GOVERNO BOND HEDGED CHF	JPM Customised Hdg ²	0.35	0.55	0.25	0.21
OBLIGATIONEN AUSLAND	ICE BofA/ML Customised ³	0.78	0.97	0.79	0.62
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF	ICE BofA/ML Customised Hdg ⁴	0.78	0.97	0.79	0.62
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS	JPM GBI EM Glb Div	1.15	2.12	1.45	1.70
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF	BB Global Agg – Corp. TR Hdg	0.64	0.63	0.63	0.71
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF	Refinitiv Global Conv. Comp. Hdg CHF ⁵	2.50	1.70	1.94	2.10
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX	SMI TR (SMIC)	0.01	0.00	0.00	0.00
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS	SPI	1.80	1.74	1.36	1.05
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE	SPI EXTRA	1.61	1.53	1.46	1.44
AKTIEN GLOBAL LOW VOL	MSCI World ex CH NDR	8.20	8.82	8.82	9.22
GLOBE INDEX	MSCI World ex CH NDR	0.07	0.07	0.06	0.06
GLOBE INDEX SRI	MSCI World ex CH SRI	0.03	0.02	0.03	0.03
GLOBE INDEX HEDGED CHF	MSCI World ex CH NDR Hdg	0.17	0.08	0.06	0.06
EUROPE INDEX SRI	MSCI Europe ex CH SRI	0.02	0.02	0.01	0.01
AMERICA SMALL MID CAPS	Bloomberg US 2500 TR	2.63	3.96	3.80	3.38
EUROPE SMALL MID CAPS	MSCI Europe Small	7.28	6.37	5.73	5.57
GLOBAL SMALL MID CAPS	MSCI ACWI Small NDR	4.34 ⁺	4.45 ⁺	2.24 ⁺	2.26 ⁺
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL	MSCI EM Net TR	8.70	7.25	6.08	5.50
IMMO OPTIMA SCHWEIZ	SXI Real Estate Funds TR	0.83	0.79	0.70	0.62
IMMO INVEST SCHWEIZ	KGAST Gemischt	0.90	0.84	0.83	0.81
IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN	KGAST Wohnen	0.27	0.73	0.79	0.80
IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS	KGAST Wohnen	1.23	2.01	2.01	2.01
GLOBAL REIT	GPR 250 World Net CHF	2.65	2.77	3.23	3.23
IMMOBILIEN GLOBAL USD		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 ⁺	1.02 ⁺	1.19 ⁺	1.15 ⁺
MIXTA OPTIMA 25	MO25 Customised ⁷	1.22 ⁺	1.05 ⁺	1.18 ⁺	1.13 ⁺
MIXTA OPTIMA 35	MO35 Customised ⁸	1.26 ⁺	1.11 ⁺	1.23 ⁺	1.19 ⁺
MIXTA OPTIMA 75	MO75 Customised ⁹	1.88 ⁺	1.72 ⁺	1.34 ⁺	1.46 ⁺
IST2					
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS	SPI	1.80	1.74	1.36	1.05
AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ	SPI	3.57	4.06	4.50	4.50
MIXTA OPTIMA 30	MO30 Customised ¹⁰	2.70 ⁺	1.95 ⁺	1.88 ⁺	1.43 ⁺

+ Tracking Error (ex-post)

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

Erläuterungen zu den Fussnoten:		Bloomberg
⁹ Indexzusammensetzung:	12.5% SBI AAA-BBB TR 45.0% SPI 30.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 10.0% KGAST Immo 2.5% GPR250 World Net CHF	SBR14T SPI MXWDC WUPIIMM GPROGNCH
¹⁰ Indexzusammensetzung:	35.0% SBI AAA-BBB TR 7.5% FTSE World Gov. Bonds CHF 1+ 5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg 18.0% SPI 12.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF 18.5% SXI Real Estate Funds TR 4.0% GPR250 World Net CHF	SBR14T SBWGNZU SPI MXWDC 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 30.09.2023; 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