

# Übersicht Tracking Error (ex-ante)

| Anlagegruppe                         | Benchmark   | Tracking Error (ex-ante)* |                   |                   |                   |
|--------------------------------------|---|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      |   | 31.12.23                  | 31.03.24          | 30.06.24          | 30.09.24          |
| <b>IST</b>                           |   |                           |                   |                   |                   |
| GELDMARKT CHF                        | FTSE CHF 3M Eurodeposit                           | 0.15                      | 0.17              | 0.13              | 0.13              |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX           | SBI Dom. AAA-BBB                                  | 0.19                      | 0.16              | 0.10              | 0.13              |
| OBLIGATIONEN AUSLAND CHF             | SBI Foreign AAA-BBB TR                            | 0.15                      | 0.15              | 0.13              | 0.12              |
| GOVERNO BOND                         | JPM Customised <sup>1</sup>                       | 0.51                      | 0.41              | 0.48              | 0.38              |
| GOVERNO BOND HEDGED CHF              | JPM Customised Hdg <sup>2</sup>                   | 0.51                      | 0.41              | 0.48              | 0.38              |
| OBLIGATIONEN AUSLAND                 | Bloomberg Global Agg. Bond Index <sup>3</sup>     | 0.73                      | 0.66              | 0.80              | 0.71              |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF      | Bloomberg Global Agg. Bond Index <sup>4</sup>     | 0.73                      | 0.66              | 0.80              | 0.71              |
| OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS        | JPM GBI EM Glb Div                                | 1.88                      | 1.99              | 1.56              | 1.70              |
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF      | BB Global Agg – Corp. TR Hdg                      | 0.48                      | 0.44              | 0.39              | 0.39              |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF | Refinitiv Global Conv. Comp. Hdg CHF <sup>5</sup> | 1.12                      | 1.12              | 1.35              | 1.30              |
| AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX             | SMI TR (SMIC)                                     | 0.00                      | 0.00              | 0.00              | 0.00              |
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS              | SPI   | 1.23                      | 1.13              | 1.16              | 1.24              |
| AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE       | SPI EXTRA   | 1.45                      | 1.30              | 1.34              | 1.26              |
| AKTIEN GLOBAL LOW VOL                | MSCI World ex CH NDR                              | 9.19                      | 9.19              | 8.23              | 3.80              |
| GLOBE INDEX                          | MSCI World ex CH NDR                              | 0.05                      | 0.04              | 0.04              | 0.05              |
| GLOBE INDEX SRI                      | MSCI World ex CH SRI                              | 0.02                      | 0.02              | 0.03              | 0.03              |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF               | MSCI World ex CH NDR Hdg                          | 0.09                      | 0.05              | 0.05              | 0.15              |
| EUROPE INDEX SRI                     | MSCI Europe ex CH SRI                             | 0.01                      | 0.01              | 0.01              | 0.01              |
| AMERICA SMALL MID CAPS               | Bloomberg US 2500 TR                              | 3.32                      | 3.41              | 3.47              | 3.10              |
| EUROPE SMALL MID CAPS                | MSCI Europe Small                                 | 5.16                      | 4.80              | 4.76              | 4.60              |
| GLOBAL SMALL MID CAPS                | MSCI ACWI Small NDR                               | 2.47 <sup>+</sup>         | 2.14 <sup>+</sup> | 2.21 <sup>+</sup> | 2.03 <sup>+</sup> |
| AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL      | MSCI EM Net TR                                    | 5.66                      | 5.72              | 5.54              | 7.56              |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ                  | SXI Real Estate Funds TR                          | 0.74                      | 0.69              | 0.74              | 0.78              |
| IMMO INVEST SCHWEIZ                  | KGAST Gemischt                                    | 0.65                      | 0.68              | 0.61              | 0.70              |
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN            | KGAST Wohnen                                      | 1.65                      | 1.65              | 1.45              | 1.05              |
| IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS             | KGAST Wohnen                                      | 1.44                      | 1.44              | 1.60              | 1.45              |
| GLOBAL REIT                          | GPR 250 World Net CHF                             | 3.14                      | 3.61              | 3.40              | 3.20              |
| 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 <sup>6</sup>                      | 0.84 <sup>+</sup>         | 0.80 <sup>+</sup> | 0.81 <sup>+</sup> | 0.84 <sup>+</sup> |
| MIXTA OPTIMA 25                      | MO25 Customised <sup>7</sup>                      | 0.85 <sup>+</sup>         | 0.79 <sup>+</sup> | 0.75 <sup>+</sup> | 0.77 <sup>+</sup> |
| MIXTA OPTIMA 35                      | MO35 Customised <sup>8</sup>                      | 0.85 <sup>+</sup>         | 0.77 <sup>+</sup> | 0.75 <sup>+</sup> | 0.84 <sup>+</sup> |
| MIXTA OPTIMA 75                      | MO75 Customised <sup>9</sup>                      | 1.00 <sup>+</sup>         | 0.89 <sup>+</sup> | 0.83 <sup>+</sup> | 1.11 <sup>+</sup> |
| <b>IST2</b>                          |   |                           |                   |                   |                   |
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS              | SPI   | 1.23                      | 1.13              | 1.16              | 1.24              |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ       | SPI   | 4.00                      | 4.00              | 4.00              | 3.30              |
| MIXTA OPTIMA 30                      | MO30 Customised <sup>10</sup>                     | 1.43 <sup>+</sup>         | 1.36 <sup>+</sup> | 1.35 <sup>+</sup> | 1.21 <sup>+</sup> |

+ Tracking Error (ex-post)

| Erläuterungen zu den Fussnoten:    |  | Bloomberg   |
|------------------------------------|--|---|
| <sup>1</sup> Indexzusammensetzung: | 55.0% JPM GBI Europe<br>35.0% JPM GBI US<br>10.0% JPM GBI Japan  | JNXCEURO<br>JNXCUS<br>JNXCJP                      |
| <sup>2</sup> Indexzusammensetzung: | 55.0% JPM GBI Europe Hdg<br>35.0% JPM GBI US Hdg<br>10.0% JPM GBI Japan Hdg  | JHESCWFR<br>JHSCUS<br>JHSCJP                      |
| <sup>3</sup> Indexzusammensetzung: | 65.0% Bloomberg Pan-European Aggregate ex-CHF Index<br>25.0% Bloomberg Global Aggregate USD+CAD Index<br>5.0% Bloomberg Global Aggregate JPY Index<br>3.0% Bloomberg Global Aggregate AUD Index<br>2.0% Bloomberg Global Aggregate NZD Index   |   |
| <sup>4</sup> Indexzusammensetzung: | 65.0% Bloomberg Pan-European Aggregate ex-CHF Hdg CHF Index<br>25.0% Bloomberg Global Aggregate USD+CAD Hdg CHF Index<br>5.0% Bloomberg Global Aggregate JPY Hdg CHF Index<br>3.0% Bloomberg Global Aggregate AUD Hdg CHF Index<br>2.0% Bloomberg Global Aggregate NZD Hdg CHF Index |   |
| <sup>5</sup> Indexzusammensetzung: | 67.0% Refinitiv Global Focus Hdg<br>33.0% Refinitiv Global Focus IG Hdg  |   |
| <sup>6</sup> Indexzusammensetzung: | 50.0% SBI AAA-BBB TR<br>10.0% JPM (Customised)<br>5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg<br>8.0% SPI<br>7.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>20.0% KGAST Immo   | SBR14T<br><br>SPI<br>MXWDC<br>WUPIIMM             |
| <sup>7</sup> Indexzusammensetzung: | 37.5% SBI AAA-BBB TR<br>7.5% JPM (Customised)<br>5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg<br>15.0% SPI<br>10.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>22.5% KGAST Immo<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% JPM (Customised)<br>5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg<br>20.0% SPI<br>15.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>17.5% KGAST Immo<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<br>45.0% SPI<br>30.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>10.0% KGAST Immo<br>2.5% GPR250 World Net CHF   | SBR14T<br>SPI<br>MXWDC<br>WUPIIMM<br>GPROGNCH              |
| <sup>10</sup> Indexzusammensetzung: | 35.0% SBI AAA-BBB TR<br>7.5% FTSE World Gov. Bonds CHF 1+<br>5.0% Refinitiv Global Conv. Hdg<br>18.0% SPI<br>12.0% MSCI ACWI ex CH NR CHF<br>18.5% SXI Real Estate Funds TR<br>4.0% GPR250 World Net CHF | SBR14T<br>SBWGSZU<br><br>SPI<br>MXWDC<br>SWIIT<br>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 30.09.2024; 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)