

Monatsreporting

Oktober 2008

Sondervermögen	Valor	Vermögen*	Inventarwert		% Veränderung		Rücknahme	
			Oktober	Vormonat	Oktober	Jahrebeginn	Oktober	Vormonat
Geldmarkt CHF	3'025'231	85'410	109.01	109.15	-0.13%	0.89%	109.01	109.15
Obligationen Schweiz	287'597	356'328	1'129.24	1'136.08	-0.60%	2.48%	1'129.01	1'135.85
Oblig. Ausland Franken	287'595	34'288	1'084.55	1'140.90	-4.94%	-9.04%	1'082.60	1'138.85
Governo Bond	277'252	307'735	1'063.01	1'092.50	-2.70%	-4.46%	1'062.48	1'091.95
Governo USD Plus	1'405'487	8'541	173.70	169.82	2.28%	5.12%	173.65	169.77
Governo Euro Plus	1'405'492	96'357	830.70	875.69	-5.14%	-8.34%	830.28	875.25
Obligationen Ausland	287'599	246'945	834.98	872.92	-4.35%	-8.49%	834.40	872.31
Euro bond A-BBB	2'183'260	12'995	860.05	933.07	-7.83%	-14.74%	859.79	932.79
Dollar Bond A-BBB	2'183'263	1'509	853.96	876.87	-2.61%	-8.26%	853.70	876.61
Aktien Schweiz SMI indexiert	287'596	475'505	1'485.86	1'605.16	-7.43%	-25.33%	1'485.56	1'604.84
Aktien Schweiz SPI Plus	2'733'872	145'539	707.03	779.78	-9.33%	-27.88%	706.89	779.62
Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287'594	209'535	4'452.76	5'624.55	-20.83%	-41.52%	4'447.86	5'618.36
Aktien Ausland	287'598	30'838	1'317.37	1'876.02	-29.78%	-62.68%	1'313.55	1'870.58
Aktien Welt	2'903'086	33'683	259.67	306.26	-15.21%	-41.16%	259.15	305.65
Europe Small Mid Caps	277'250	37'782	1'434.68	1'862.52	-22.97%	-48.21%	1'428.22	1'854.14
Asia Pacific Small Mid Caps***	2'353'012	3'672	66.17	85.27	-22.40%	-33.83%	65.94	84.97
Globe Index	96'700	415'029	1'271.65	1'506.86	-15.61%	-36.60%	1'268.73	1'503.39
Globe Index - G -	2'256'493	494'802	1'278.91	1'515.13	-15.59%	-36.47%	1'275.97	1'511.65
America Index	456'992	99'996	695.97	812.43	-14.33%	-31.50%	694.93	811.21
America Index - G -	2'256'502	60'398	700.21	817.19	-14.31%	-31.35%	699.16	815.96
Europe Index	456'993	147'155	396.99	489.26	-18.86%	-44.90%	395.80	487.79
Europe Index - G -	2'256'507	65'264	399.25	491.93	-18.84%	-44.79%	398.05	490.45
Pacific Index	456'994	58'034	196.73	229.26	-14.19%	-37.23%	197.36	228.53
Pacific Index - G -	2'256'511	70'129	197.74	230.38	-14.17%	-37.09%	197.11	229.64
Mixta Optima 15	1'952'316	12'075	974.59	1'006.12	-3.13%	-5.30%	973.62	1'005.11
Mixta Optima 25	277'251	489'901	1'551.42	1'631.35	-4.90%	-10.60%	1'549.87	1'629.72
Mixta Optima 35	1'952'320	75'361	971.95	1'029.63	-5.60%	-13.97%	970.98	1'028.60
Immo Optima Schweiz	1'478'761	267'981	554.45	591.56	-6.27%	-2.48%	553.90	590.97
Immo Invest Schweiz	2'733'869	135'089	121.58	121.17	0.34%	3.99%	120.36	119.96
Immo Optima Europa	1'952'317	51'675	651.23	900.31	-27.67%	-49.23%	648.30	896.26
Immo Optima Asien Pacific***	3'953'864	3'456	72.75	85.13	-14.54%	-27.25%	72.50	84.83



Monatsreporting

Oktober 2008

Sondervermögen	Valor	Vermögen*	Inventarwert		% Veränderung	
			Oktober	Vormonat	Oktober	Jahrebeginn
Mixta Protector	2'733'867	36'426	105.53	n.a.	n.a.	n.a.
Aktien Emerging Markets	2'353'012	19'597	620.15	810.91	-23.52%	-55.50%
Global Avenir	3'280'736	14'509	486.20	659.44	-26.27%	-51.05%
Delta Global Fund	3'564'264	74'243	77.38	n.a.	n.a.	n.a.
Wandeloblig. Global CHF ****	4'493'674	27'796	91.80	100.00	-8.20%	n.a.
Obli Substitue CHF**	3'588'925	22'708	87.63	n.a.	n.a.	n.a.

Rücknahme	
Oktober	Vormonat
105.37	n.a.
618.29	808.48
484.35	656.93
77.38	n.a.
91.80	100.00
87.32	n.a.

* in 1'000 / **Lancierung 1. Mai 2008 / *** Lancierung 1. Juli 2008

**** in 100 / Lancierung 1. Oktober 2008



Monatsreporting

Oktober 2008

Sondervermögen	Valor	Vermögen*	Inventarwert		% Veränderung	
			Oktober	Vormonat	Oktober	Jahrebeginn
IST2 Aktien Schweiz SPI Plus	3'237'591	44'958	705.47	778.75	-9.41%	-28.04%
IST2 Aktien Schweiz Ergänzungswerte	3'237'623	1'106	4'457.60	5'627.62	-20.79%	-41.47%
IST Mixta Optima Balanced	3'237'560	24'840	1'539.31	1'601.74	-3.90%	-10.31%

Rücknahme	
Oktober	Vormonat
705.33	778.59
4'452.70	5'621.43
1'540.85	1'600.14

* in 1'000

GELDMARKT CHF (GM)

ex FILODH Money Market CHF

Valor 3.025.231

Kommentar

■

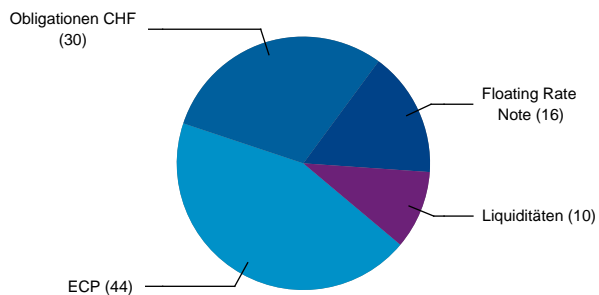
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	85'410'000
■ Inventarwert pro Anspruch	109.01
Ausgabekurs pro Anspruch	109.01
Rücknahmekurs pro Anspruch	109.01

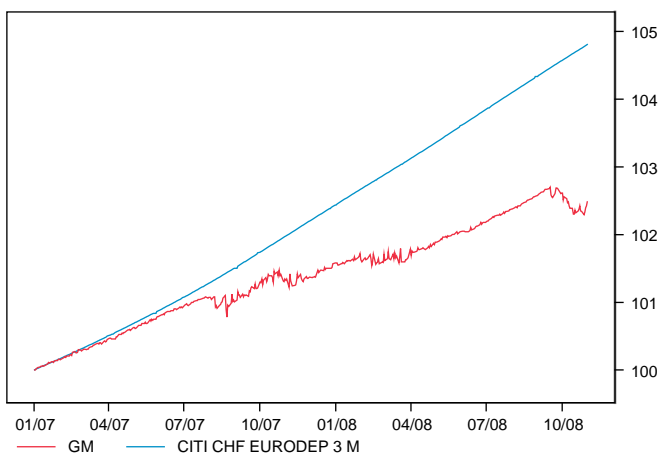
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %

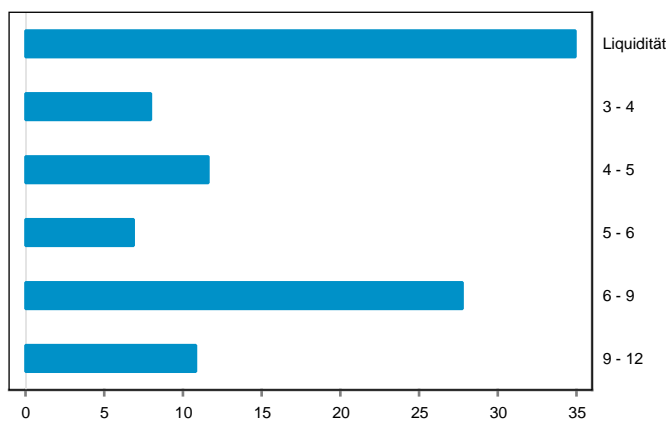


Performance im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Fälligkeitsstruktur per 31.10.2008 in Monaten in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	0.05	0.23
Februar	-0.01	0.21
März	0.17	0.23
April	0.10	0.23
Mai	0.15	0.24
Juni	0.14	0.23
Juli	0.19	0.24
August	0.18	0.23
September	0.05	0.22
Oktober	-0.13	0.23
YTD	0.89	2.31

OBLIGATIONEN SCHWEIZ (OS)

Valor 287.597

Kommentar

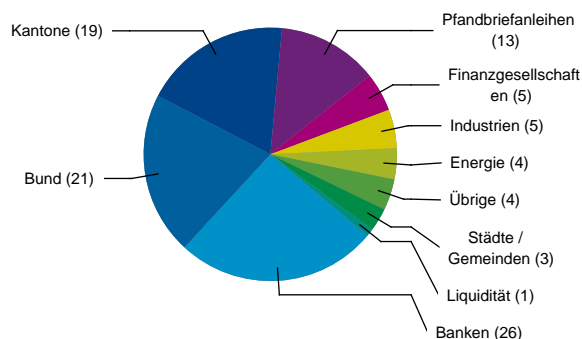
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	356'328'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'129.24
Ausgabekurs pro Anspruch	1'129.47
Rücknahmekurs pro Anspruch	1'129.01
■ Rendite auf Verfall	2.98 %
Durchschnittliche Laufzeit	6.60 Jahre
Modified Duration	5.53 Jahre

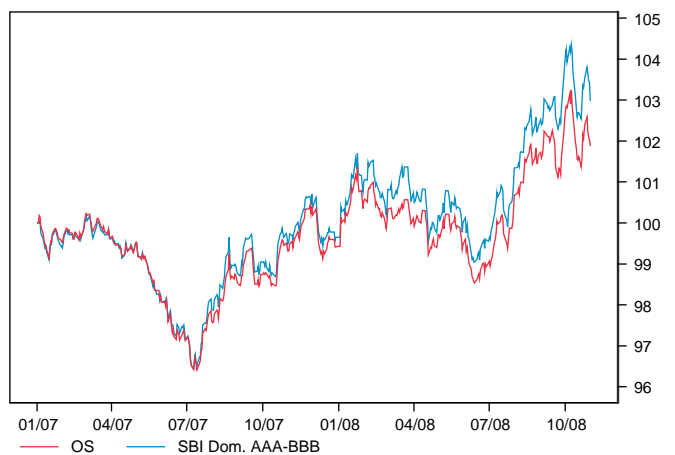
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Schuldern in %

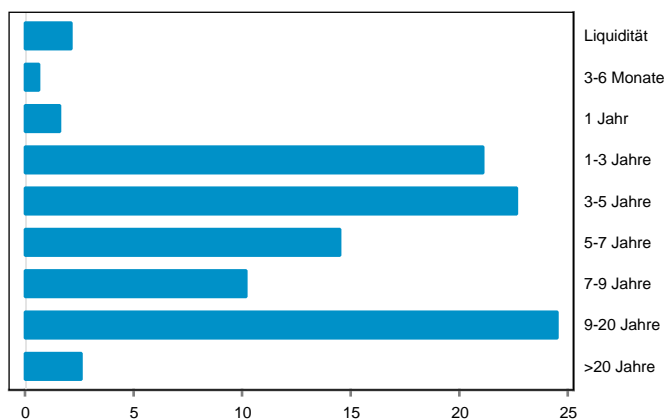


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Fälligkeitsstruktur per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	1.12	1.36
Februar	-0.20	-0.19
März	-0.23	-0.09
April	-0.40	-0.55
Mai	-0.23	-0.16
Juni	-0.46	-0.47
Juli	1.67	1.80
August	0.96	1.01
September	0.85	1.47
Oktober	-0.60	-0.84
YTD	2.48	3.36

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

Valor 287.595

Kommentar

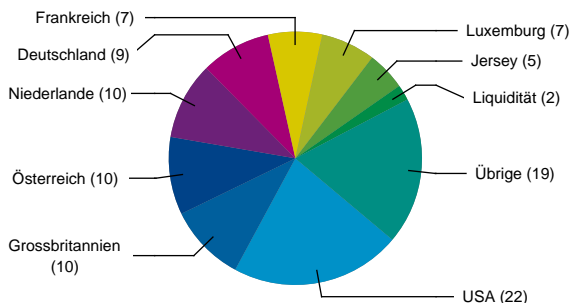
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	34'288'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'084.55
Ausgabekurs pro Anspruch	1'086.50
Rücknahmekurs pro Anspruch	1'082.60
■ Rendite auf Verfall	5.98 %
Durchschnittliche Laufzeit	5.97 Jahre
Modified Duration	4.89 Jahre

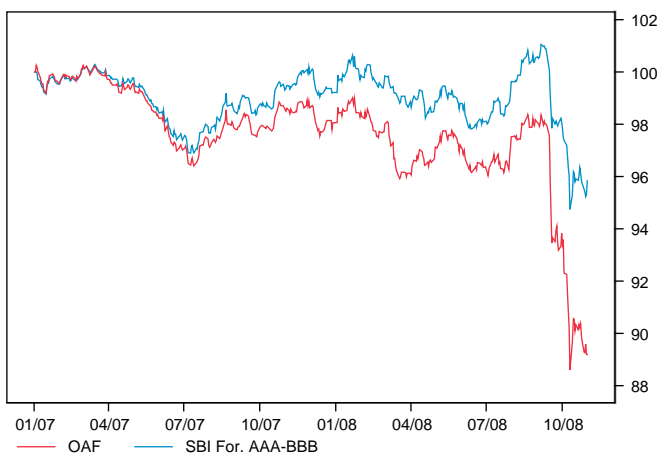
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %

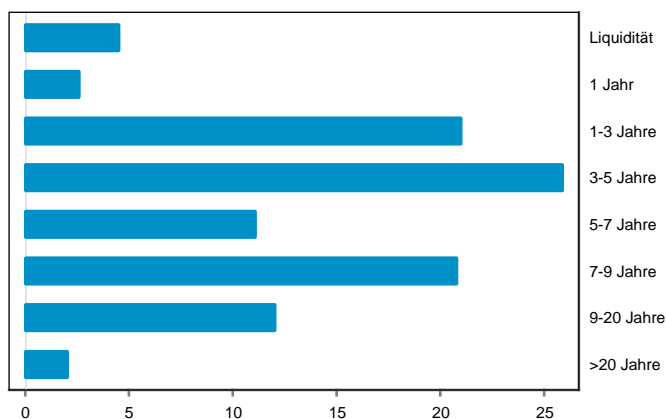


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Fälligkeitsstruktur per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	0.40	0.66
Februar	-0.45	-0.02
März	-1.93	-0.98
April	1.04	0.02
Mai	0.09	-0.09
Juni	-0.87	-0.70
Juli	1.19	1.55
August	0.67	0.90
September	-4.42	-2.42
Oktober	-4.94	-2.30
YTD	- 9.04	- 3.40

GOVERNO BOND (GB)

Valor 277.252

Kommentar

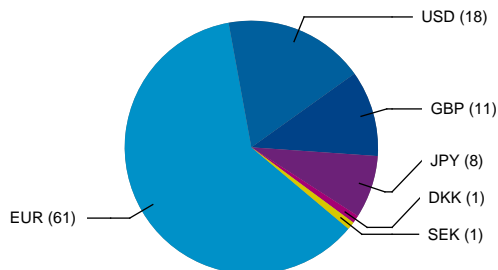
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	307'735'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'063.01
Ausgabekurs pro Anspruch	1'063.54
Rücknahmekurs pro Anspruch	1'062.48
■ Rendite auf Verfall	3.89 %
Durchschnittliche Laufzeit	8.94 Jahre
Modified Duration	6.05 Jahre

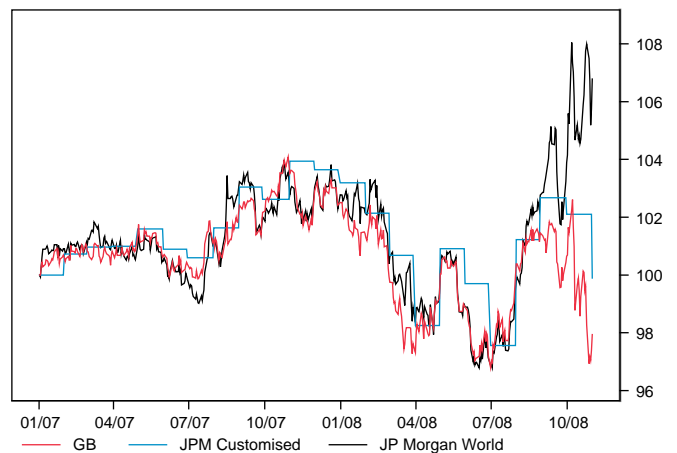
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Währungen in %

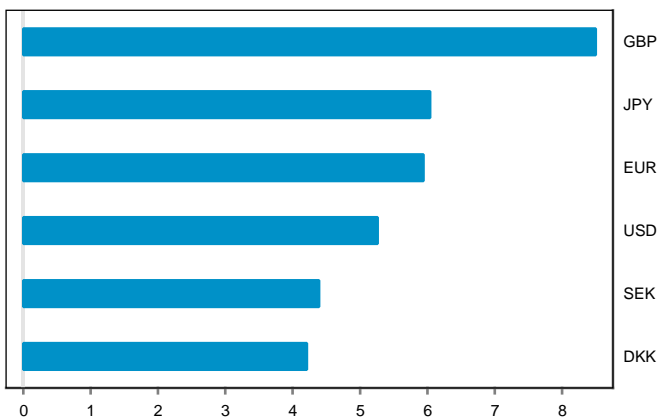


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Modified Duration der einzelnen Währungen in Jahren



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark JPM Customised in %
Januar	- 1.18	- 1.02
Februar	- 1.54	- 1.42
März	- 2.43	- 2.41
April	2.79	2.71
Mai	- 1.15	- 1.20
Juni	- 2.13	- 2.14
Juli	3.73	3.75
August	1.06	1.43
September	- 0.79	- 0.56
Oktober	- 2.70	- 2.15
YTD	- 4.46	- 3.19

GOVERNO USD PLUS (GBU)

Valor 1.405.487

Kommentar

■

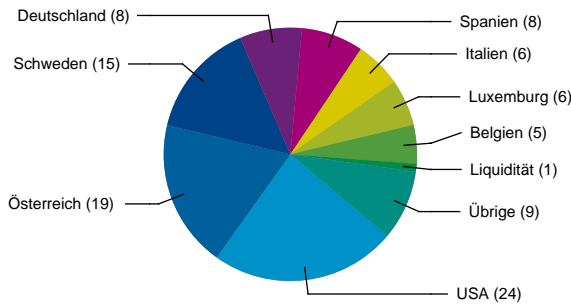
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	8'541'000
■ Inventarwert pro Anspruch	173.70
Ausgabekurs pro Anspruch	173.75
Rücknahmekurs pro Anspruch	173.65
■ Rendite auf Verfall	3.83 %
Durchschnittliche Laufzeit	7.29 Jahre
Modified Duration	5.26 Jahre

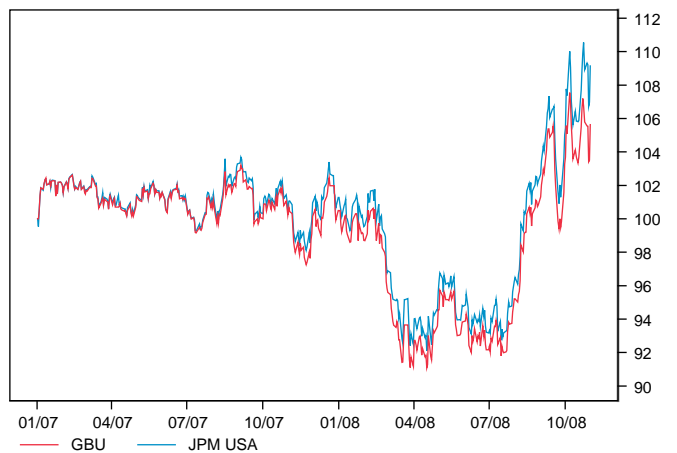
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Schuldnerdomizil in %

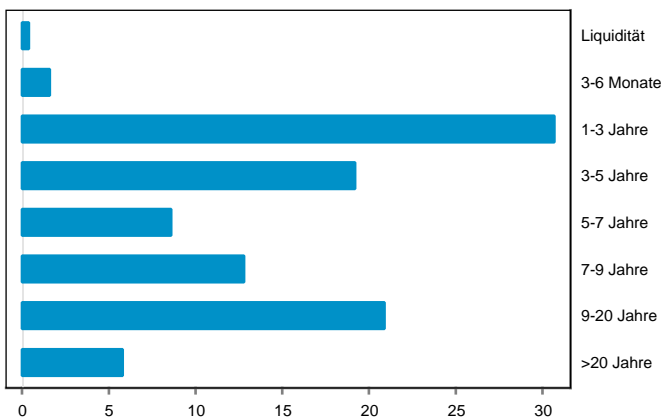


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Fälligkeitsstruktur per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-1.78	-1.71
Februar	-3.15	-2.67
März	-4.63	-4.55
April	3.72	3.43
Mai	-0.77	-0.93
Juni	-1.78	-1.68
Juli	3.31	3.31
August	5.89	6.23
September	2.43	2.70
Oktober	2.28	3.93
YTD	5.12	7.76

GOVERNO EURO PLUS (GBE)

Valor 1.405.492

Kommentar

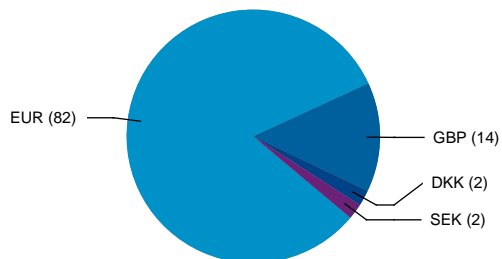
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	96'357'000
■ Inventarwert pro Anspruch	830.70
Ausgabekurs pro Anspruch	831.12
Rücknahmekurs pro Anspruch	830.28
■ Rendite auf Verfall	4.18 %
Durchschnittliche Laufzeit	9.56 Jahre
Modified Duration	6.25 Jahre

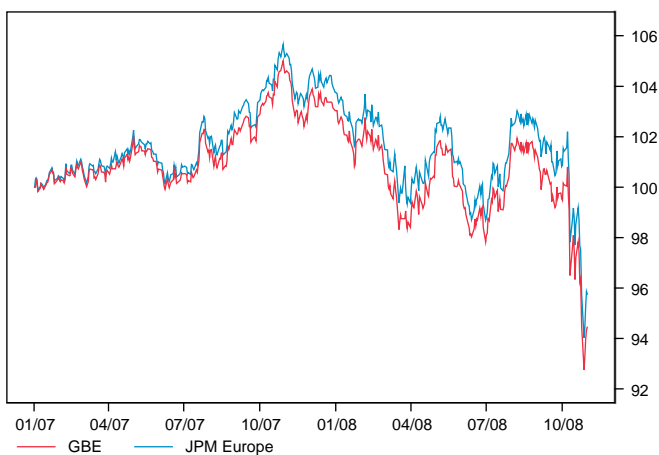
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Währungen in %

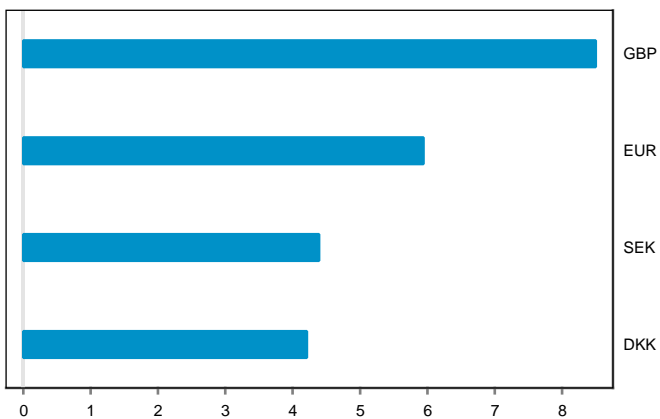


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Modified Duration der einzelnen Währungen in Jahren



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-1.23	-1.05
Februar	-1.21	-1.15
März	-2.10	-2.07
April	2.91	2.91
Mai	-1.20	-1.24
Juni	-2.22	-2.28
Juli	4.00	4.09
August	-0.27	-0.08
September	-1.88	-1.78
Oktober	-5.14	-5.03
YTD	- 8.34	- 7.72

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Valor 287.599

Kommentar

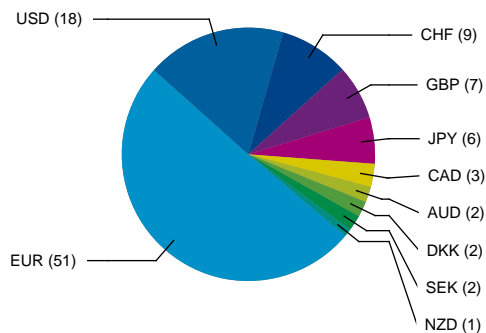
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	246'945'000
■ Inventarwert pro Anspruch	834.98
Ausgabekurs pro Anspruch	835.56
Rücknahmekurs pro Anspruch	834.40
■ Rendite auf Verfall	6.35 %
Durchschnittliche Laufzeit	10.74 Jahre
Modified Duration	5.75 Jahre

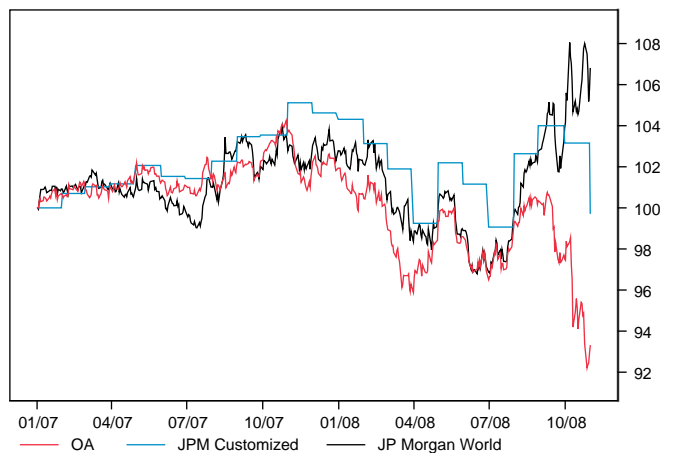
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Währungen in %

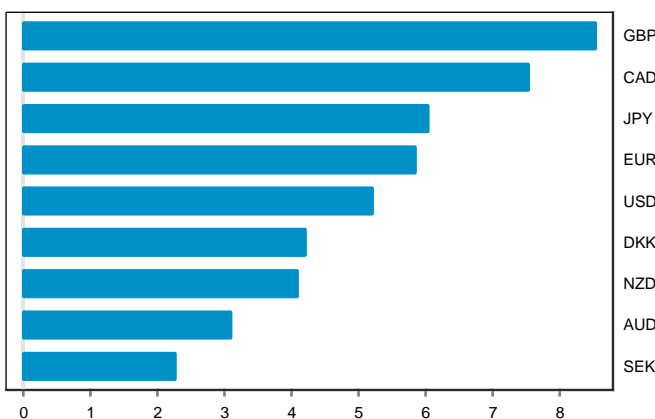


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Modified Duration der einzelnen Währungen in Jahren



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark JPM Customized in %
Januar	- 1.45	- 1.14
Februar	- 1.52	- 1.20
März	- 3.07	- 2.59
April	3.63	2.97
Mai	- 0.77	- 1.02
Juni	- 2.13	- 2.07
Juli	2.94	3.61
August	1.02	1.33
September	- 2.82	- 0.81
Oktober	- 4.35	- 3.30
YTD	- 8.49	- 4.38

EUROPE BOND A-BBB (EBA)

Valor 2.183.260

Kommentar

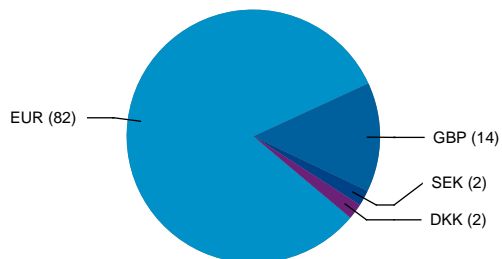
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	12'995'000
■ Inventarwert pro Anspruch	860.05
Ausgabekurs pro Anspruch	860.31
Rücknahmekurs pro Anspruch	859.79
■ Rendite auf Verfall	6.72 %
Durchschnittliche Laufzeit	13.70 Jahre
Modified Duration	5.95 Jahre

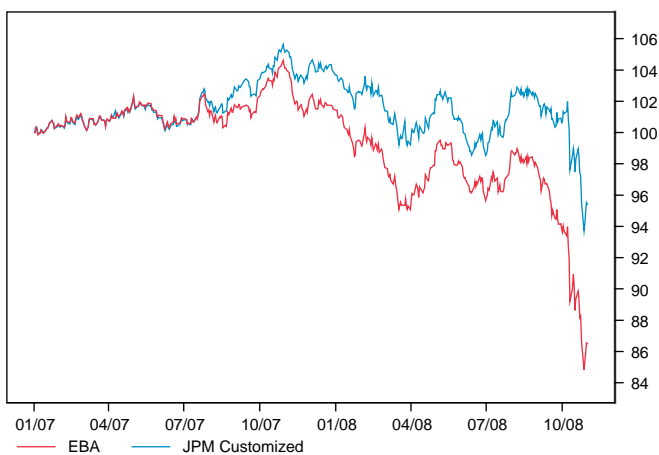
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Währungen in %



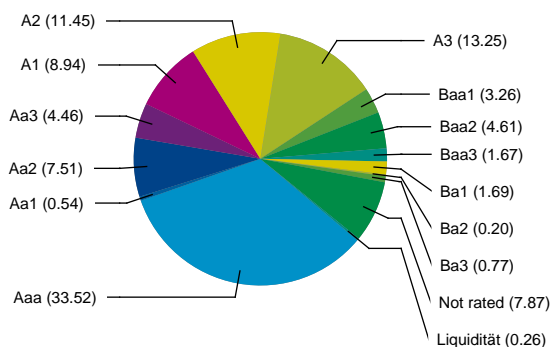
Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ratingkategorien Moody's in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-2.12	-1.07
Februar	-1.54	-1.16
März	-2.75	-2.14
April	3.94	2.94
Mai	-0.71	-1.24
Juni	-2.51	-2.32
Juli	3.31	4.12
August	-0.75	-0.09
September	-4.34	-1.81
Oktober	-7.83	-5.19
YTD	-14.74	-7.99

DOLLAR BOND A-BBB (DBA)

Valor 2.183.263

Kommentar

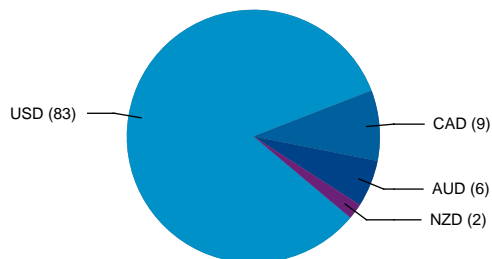
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	1'509'000
■ Inventarwert pro Anspruch	853.96
Ausgabekurs pro Anspruch	854.22
Rücknahmekurs pro Anspruch	853.70
■ Rendite auf Verfall	7.40 %
Durchschnittliche Laufzeit	9.38 Jahre
Modified Duration	4.85 Jahre

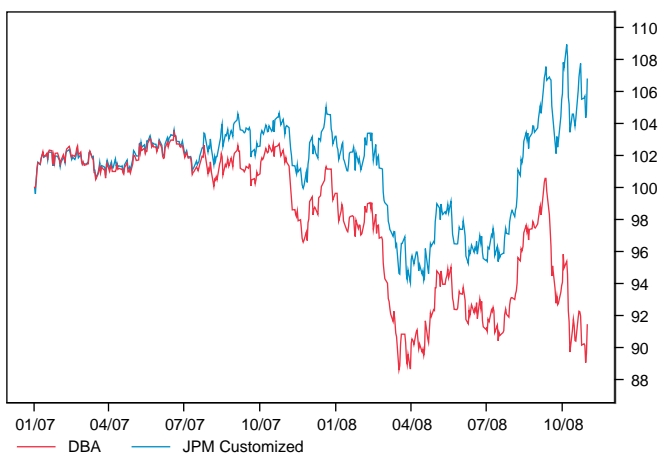
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Währungen in %



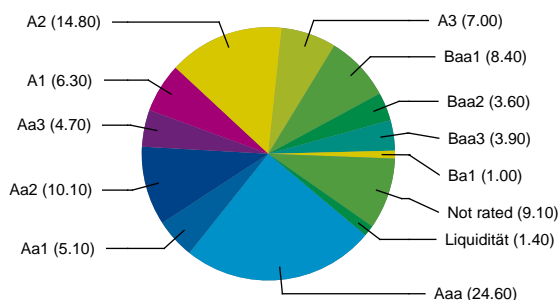
Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ratingkategorien Moody's in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-2.61	-2.03
Februar	-2.82	-2.03
März	-6.00	-5.05
April	5.73	4.07
Mai	-0.38	-0.51
Juni	-2.38	-1.99
Juli	2.16	3.11
August	4.68	5.19
September	-3.70	1.90
Oktober	-2.61	1.23
YTD	- 8.26	3.47

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)

Valor 287.596

Kommentar

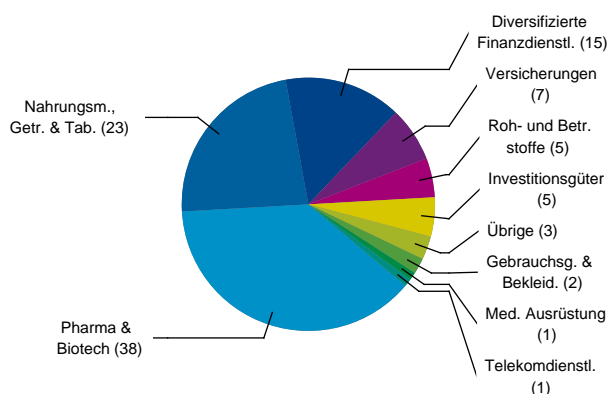
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	475'505'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'485.86
Ausgabekurs pro Anspruch	1'486.16
Rücknahmekurs pro Anspruch	1'485.56

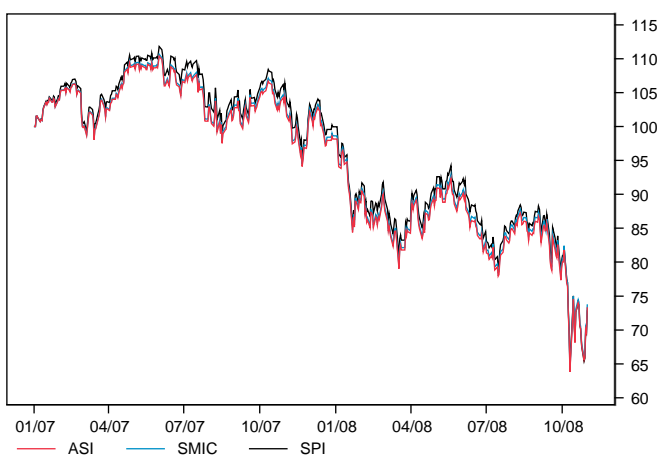
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Nestlé (nom)	22.7
Novartis (nom)	20.4
Roche (bon)	16.4
UBS	7.5
CS Group (nom)	5.9
ABB Ltd (nom)	4.6
Zurich Fin Services (nom)	4.4
Syngenta (nom)	2.8
Smi Future Dec08	2.6
Swiss Re (nom)	2.2

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark SMIC in %
Januar	- 9.56	- 9.59
Februar	- 1.37	- 1.34
März	- 3.73	- 3.74
April	5.70	5.78
Mai	0.14	0.18
Juni	- 7.36	- 7.35
Juli	2.76	2.83
August	1.30	1.37
September	- 8.00	- 8.00
Oktober	- 7.43	- 7.54
YTD	- 25.35	- 25.26

AKTIEN SCHWEIZ SPI Plus (ASPI)

Valor 2.733.872

Kommentar

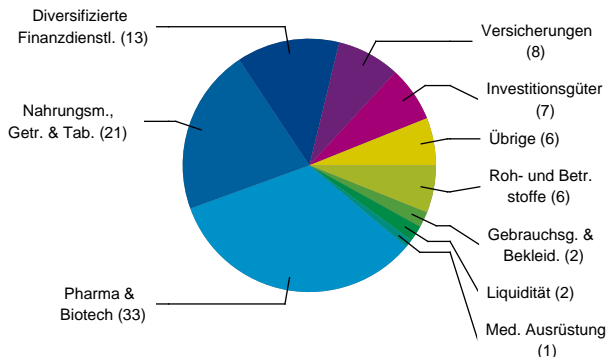
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	145'539'000
■ Inventarwert pro Anspruch	707.03
Ausgabekurs pro Anspruch	707.17
Rücknahmekurs pro Anspruch	706.89

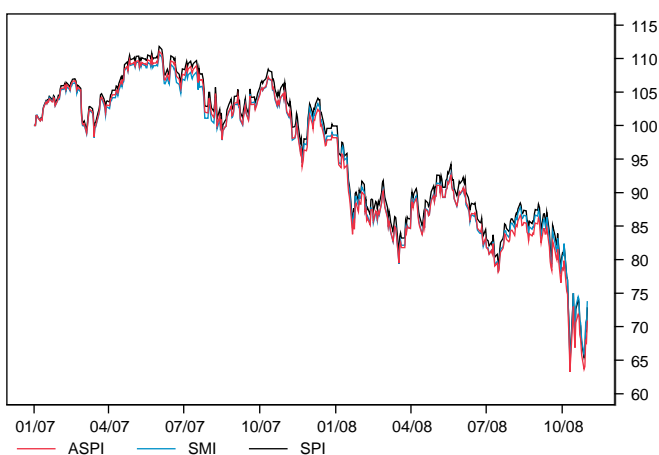
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 01.01.2007 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Nestlé (nom)	20.1
Novartis (nom)	17.8
Roche (bon)	14.5
UBS	6.3
CS Group (nom)	5.0
ABB Ltd (nom)	4.3
Zurich Fin Services (nom)	4.2
Syngenta (nom)	2.6
Swiss Re (nom)	2.0
Holcim (nom)	1.8

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark SPI in %
Januar	- 10.11	- 9.98
Februar	- 0.54	- 0.73
März	- 3.58	- 3.67
April	5.65	5.59
Mai	0.51	0.62
Juni	- 7.43	- 7.55
Juli	1.43	1.86
August	1.26	1.63
September	- 8.60	- 8.21
Oktober	- 9.33	- 9.33
YTD	- 27.88	- 27.15

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Valor 287.594

Kommentar

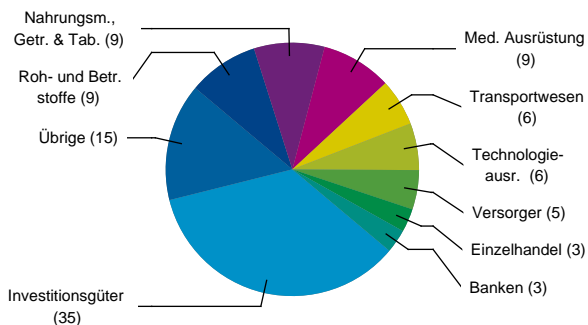
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	209'535'000
■ Inventarwert pro Anspruch	4'452.76
Ausgabekurs pro Anspruch	4'457.66
Rücknahmekurs pro Anspruch	4'447.86

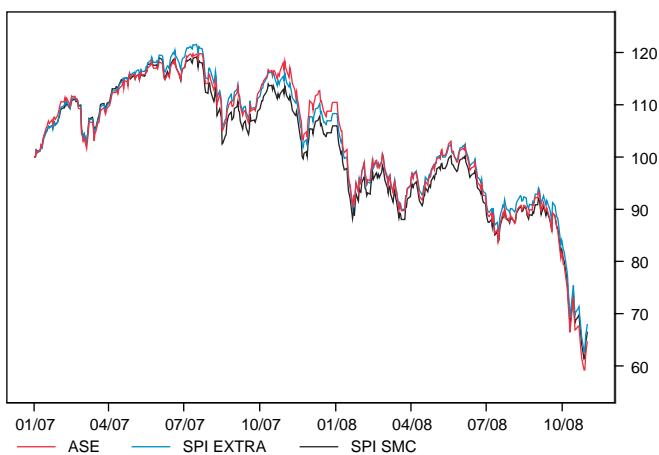
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Geberit (nom)	7.0
Belimo Holding (nom)	5.8
Kuehne & Nagel Int (nom)	5.6
Huber & Suhner (nom)	4.7
Logitech Intl (nom)	4.4
Bucher Industries (nom)	4.2
Galenica (nom)	3.9
Emmi (nom)	3.8
Lindt & Sprüngli (bon)	3.7
Bkw fmb energie (nom)	3.6

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark SPI EXTRA in %
Januar	- 14.14	- 11.98
Februar	2.65	2.51
März	- 2.95	- 3.30
April	4.53	4.63
Mai	2.52	2.86
Juni	- 8.62	- 8.54
Juli	- 4.38	- 3.16
August	4.34	3.09
September	- 11.60	- 9.44
Oktober	- 20.83	- 19.26
YTD	- 41.52	- 37.31

AKTIEN WELT (AW)

ex FILODH Equities World

Valor 2.903.086

Kommentar

■

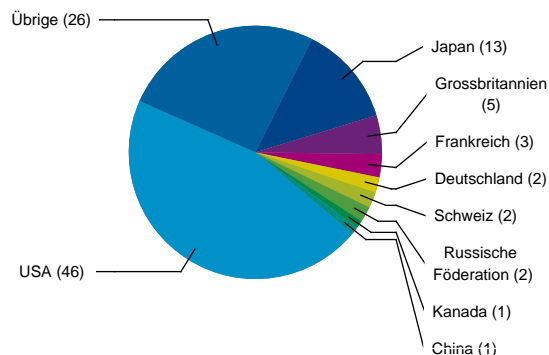
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	33'683'000
■ Inventarwert pro Anspruch	259.67
Ausgabekurs pro Anspruch	260.19
Rücknahmekurs pro Anspruch	259.15

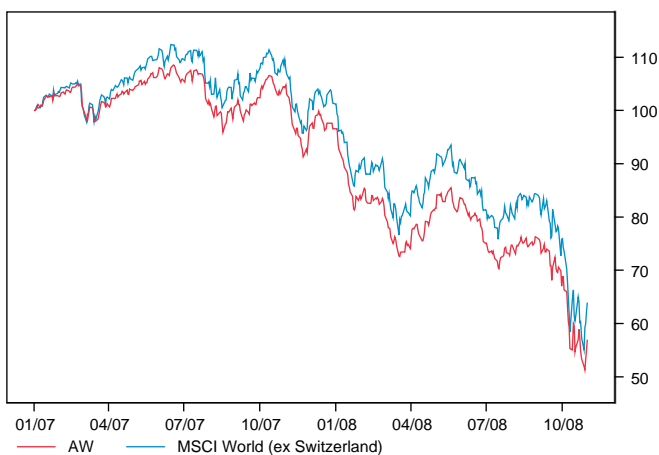
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Lodhi Baron Us Gr I Ra	21.3
LODHI Alto US Equity I Ra	15.8
UOB Kinetics Parad B USD	15.6
LODHI Alto Europe Eq I RA	7.2
Frankl Mut Euro A-Acc Eur	6.4
LODHI Selectiv Gl Eq I Ra	6.1
Orbis Japan Equity A	5.2
Tt European Eq Fd C Acc	4.7
LODHI Diam Japan JPY I Ra	4.4
Topix Exchange Traded Fd	2.9

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	- 13.72	- 11.59
Februar	- 3.65	- 4.41
März	- 7.72	- 6.23
April	10.22	11.04
Mai	2.41	1.90
Juni	- 10.31	- 10.37
Juli	- 0.35	0.30
August	2.05	3.39
September	- 12.13	- 10.12
Oktober	- 15.21	- 15.83
YTD	- 41.16	- 36.95

GLOBE INDEX (GI)

Valor 96.700

Kommentar

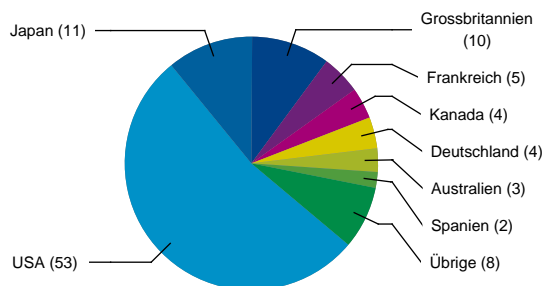
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	909'831'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'271.65
Ausgabekurs pro Anspruch	1'274.57
Rücknahmekurs pro Anspruch	1'268.73

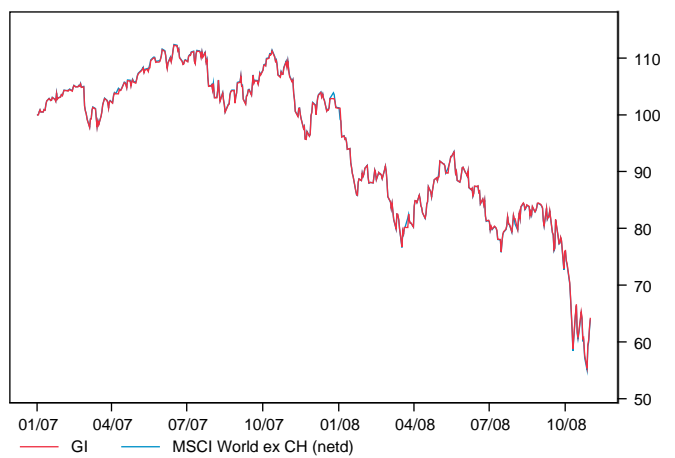
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



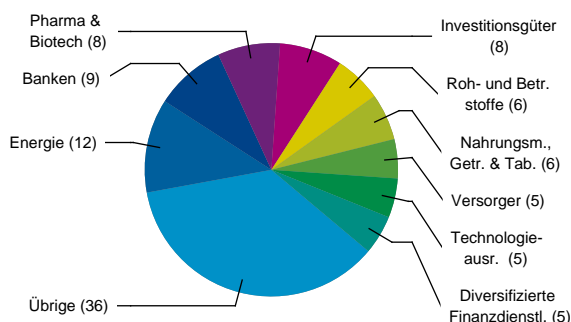
Performance im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	- 11.52	- 11.59
Februar	- 4.37	- 4.41
März	- 6.22	- 6.23
April	10.98	11.04
Mai	1.92	1.90
Juni	- 10.29	- 10.37
Juli	0.32	0.30
August	3.37	3.39
September	- 10.02	- 10.12
Oktober	- 15.61	- 15.83
YTD	- 36.60	- 36.95

AMERICA INDEX (AI)

Valor 456.992

Kommentar

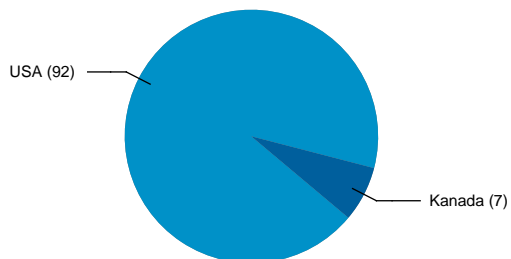
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	160'394'000
■ Inventarwert pro Anspruch	695.97
Ausgabekurs pro Anspruch	697.01
Rücknahmekurs pro Anspruch	694.93

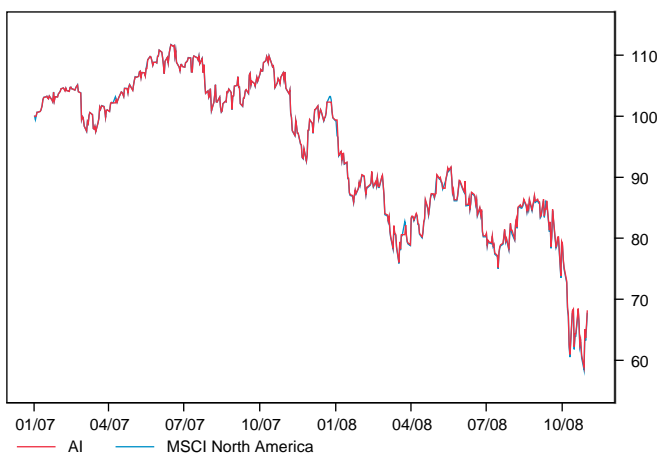
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



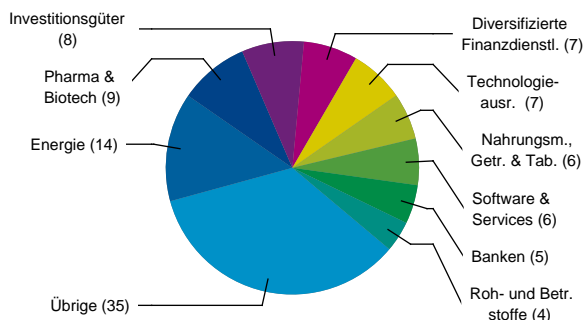
Performance im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	- 10.02	- 10.08
Februar	- 6.03	- 6.09
März	- 6.05	- 6.06
April	10.63	10.67
Mai	2.38	2.36
Juni	- 10.06	- 10.10
Juli	1.12	1.10
August	5.88	5.87
September	- 7.72	- 7.77
Oktober	- 14.33	- 14.54
YTD	- 31.50	- 31.84

EUROPE INDEX (EI)

Valor 456.993

Kommentar

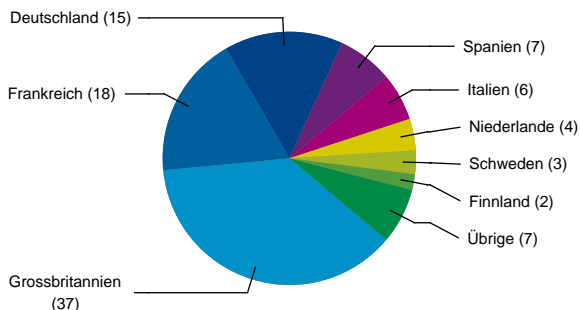
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	212'419'000
■ Inventarwert pro Anspruch	396.99
Ausgabekurs pro Anspruch	398.18
Rücknahmekurs pro Anspruch	395.80

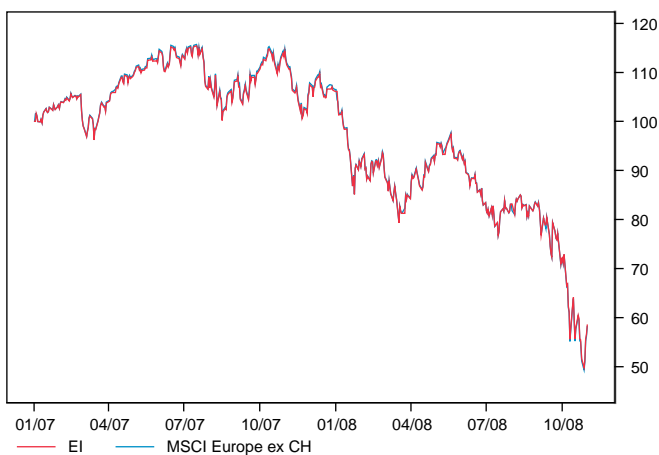
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



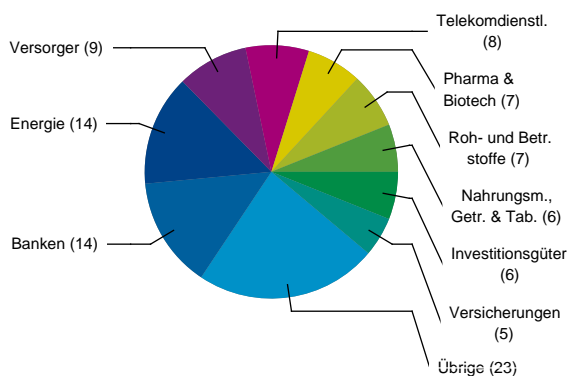
Performance im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	- 14.52	- 14.69
Februar	- 2.29	- 2.28
März	- 4.94	- 4.96
April	10.52	10.61
Mai	0.89	0.83
Juni	- 11.19	- 11.35
Juli	- 0.34	- 0.35
August	0.45	0.55
September	- 13.73	- 13.93
Oktober	- 18.86	- 19.17
YTD	- 44.90	- 45.39

PACIFIC INDEX (PI)

Valor 456.994

Kommentar

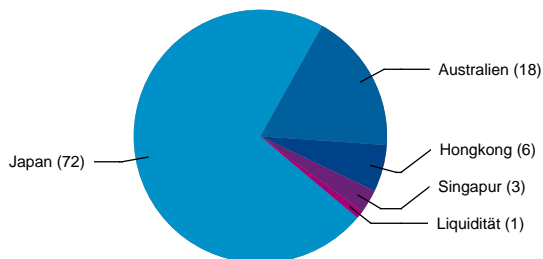
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	128'163'000
■ Inventarwert pro Anspruch	196.73
Ausgabekurs pro Anspruch	197.36
Rücknahmekurs pro Anspruch	196.10

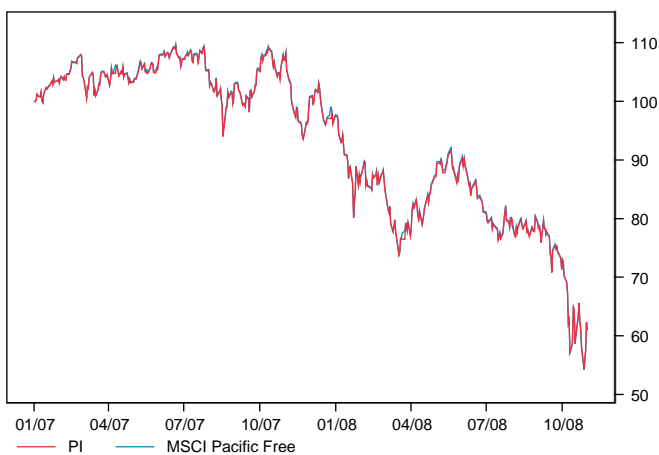
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



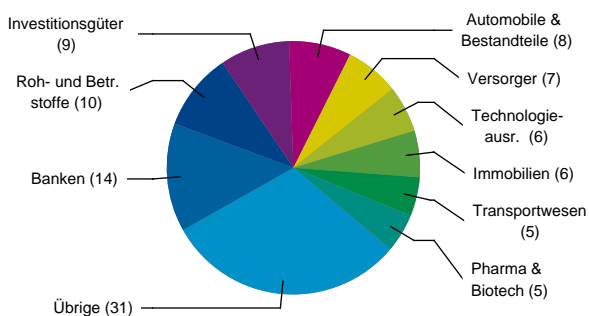
Performance im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	- 10.35	- 10.39
Februar	- 2.73	- 2.74
März	- 9.34	- 9.35
April	13.09	13.24
Mai	2.41	2.48
Juni	- 9.27	- 9.35
Juli	- 1.18	- 1.16
August	0.30	0.29
September	- 11.15	- 11.27
Oktober	- 14.19	- 14.47
YTD	- 37.23	- 37.47

EUROPE SMALL & MID CAPS (EP)

Valor 277.250

Kommentar

■

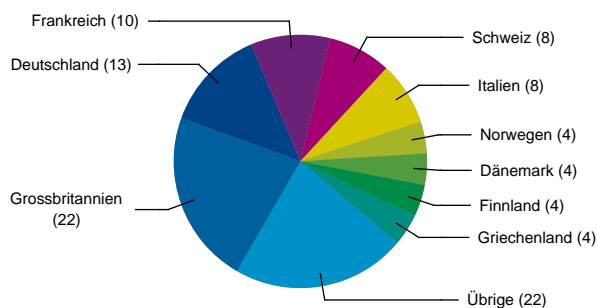
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	37'782'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'434.68
Ausgabekurs pro Anspruch	1'441.14
Rücknahmekurs pro Anspruch	1'428.22

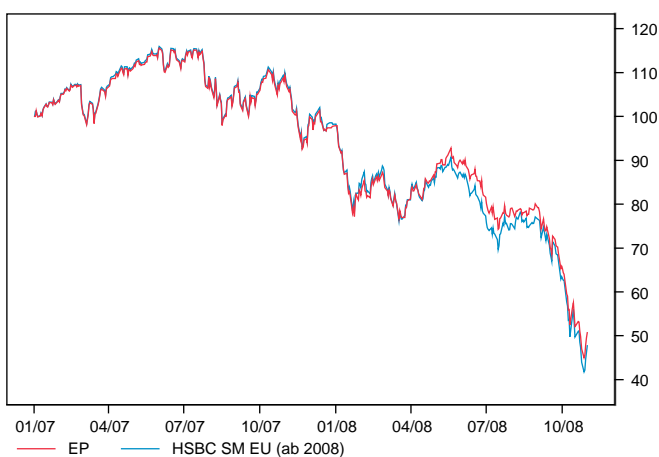
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Trevi Finanza Industriale	2.6
Vossloh	2.2
Trygvesta	2.1
Tecnicas Reunidas	1.9
Neopost	1.8
Amec	1.8
Dsv	1.7
Dunelm Group	1.6
Fielmann	1.6
Diasorin	1.5

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-16.22	-14.74
Februar	2.12	0.98
März	-3.15	-4.27
April	7.68	6.61
Mai	3.04	1.17
Juni	-9.37	-11.45
Juli	-3.05	-2.32
August	1.23	2.07
September	-17.78	-17.67
Oktober	-22.97	-24.86
YTD	-48.21	-51.45

IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

Valor 1.478.761

Kommentar

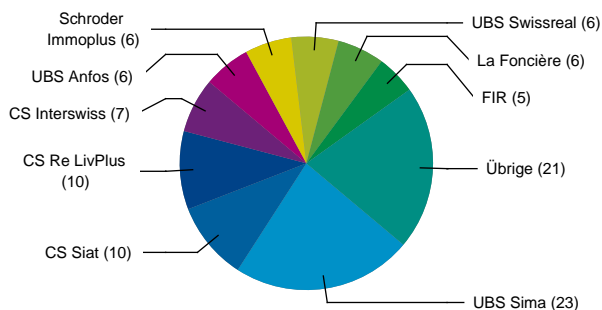
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	267'981'000
■ Inventarwert pro Anspruch	554.45
Ausgabekurs pro Anspruch	555.00
Rücknahmekurs pro Anspruch	553.90

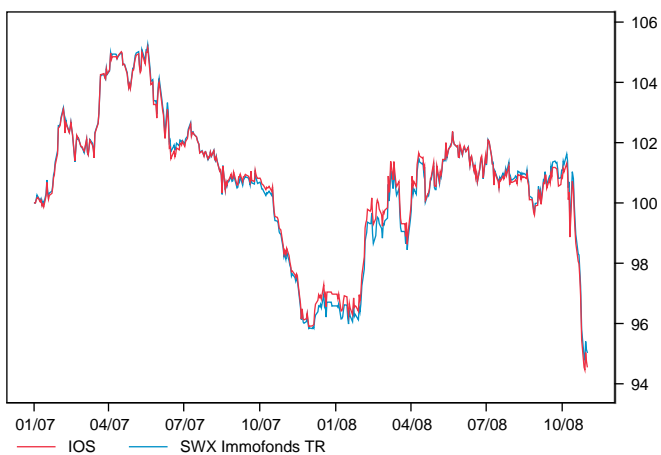
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Immobilienfonds in %

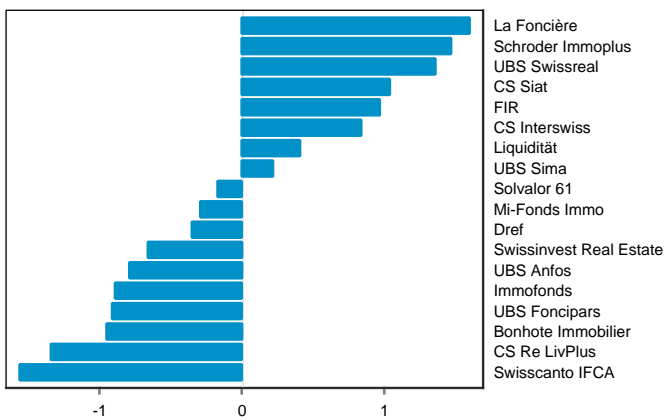


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Abweichungen von neutraler Position per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	0.00	0.05
Februar	2.88	2.87
März	-0.06	0.05
April	0.84	0.99
Mai	1.37	1.40
Juni	-0.34	-0.29
Juli	-0.88	-0.78
August	-0.78	-0.78
September	1.00	1.10
Oktober	-6.27	-5.97
YTD	- 2.48	- 1.59

IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)

ex FILODH Real Estate CH

Valor 2.903.122

Kommentar

■

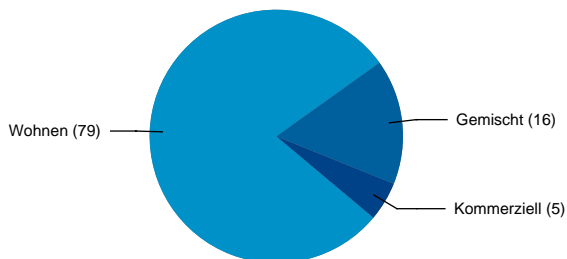
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	135'089'000
■ Inventarwert pro Anspruch	121.58
Ausgabekurs pro Anspruch	122.80
Rücknahmekurs pro Anspruch	120.36

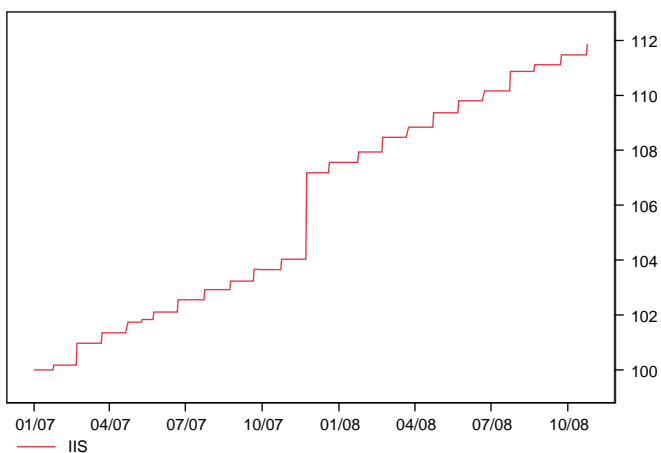
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Nutzungszweck in %



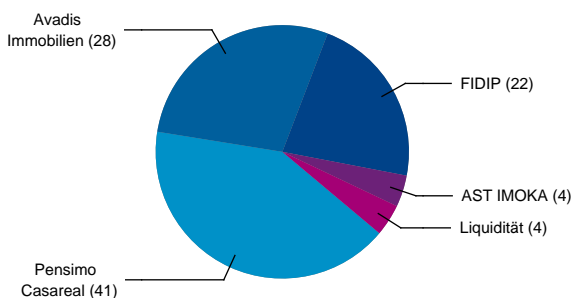
Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	0.35	NaN
Februar	0.49	NaN
März	0.34	NaN
April	0.48	NaN
Mai	0.40	NaN
Juni	0.33	NaN
Juli	0.64	NaN
August	0.22	NaN
September	0.32	NaN
Oktober	0.34	NaN
YTD	3.99	NaN

IMMO OPTIMA EUROPA (IOE)

Valor 1.952.317

Kommentar

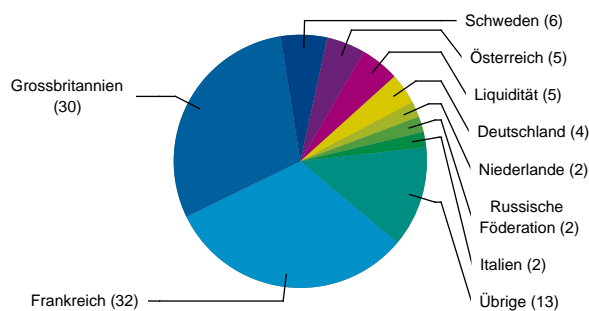
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	51'675'000
■ Inventarwert pro Anspruch	651.23
Ausgabekurs pro Anspruch	654.16
Rücknahmekurs pro Anspruch	648.30

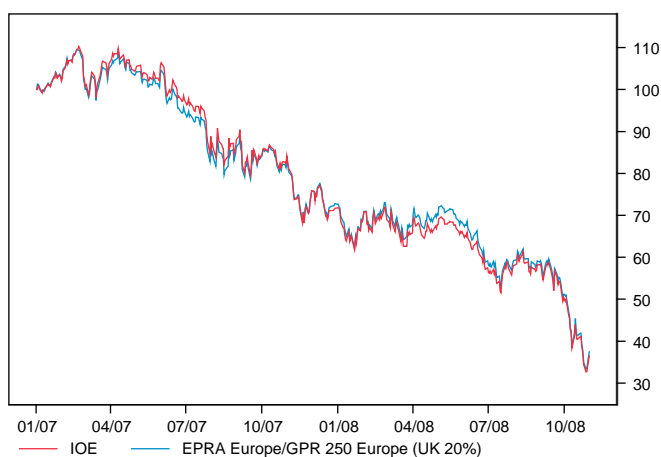
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Ländern in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Unibail-Rodamco	21.8
British Land	6.2
Hammerson Plc	5.1
Gecina (nom)	4.9
Wereldhave Nv	4.5
Klepierre	4.5
Atrium Europe Real Estate	4.3
Silic	4.2
Derwent Valley	3.1
IVG Immobilien	3.0

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-4.02	-4.58
Februar	0.14	1.26
März	-4.69	-3.54
April	3.05	3.95
Mai	-2.50	-2.86
Juni	-13.01	-13.56
Juli	0.96	-0.06
August	0.31	0.03
September	-13.45	-13.39
Oktober	-27.67	-26.93
YTD	-49.23	-48.53

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

Valor 1.952.316

Kommentar

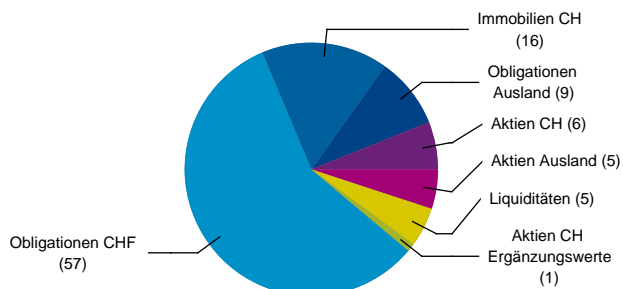
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	12'075'000
■ Inventarwert pro Anspruch	974.59
■ Ausgabekurs pro Anspruch	975.56
■ Rücknahmekurs pro Anspruch	973.62
■ Modified Duration (Bereich Oblig. Schweiz)	5.53 Jahre

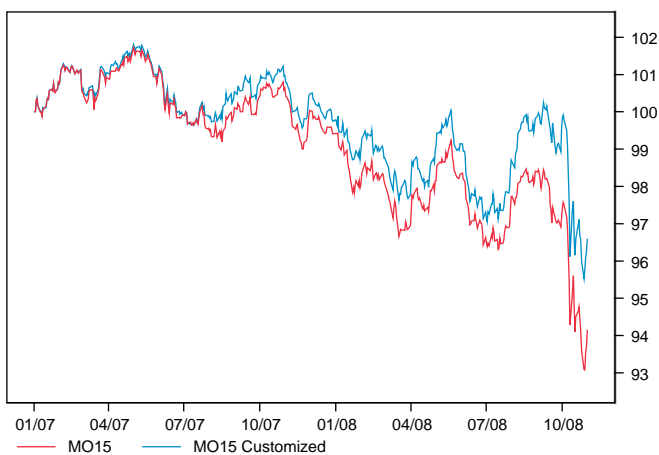
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %

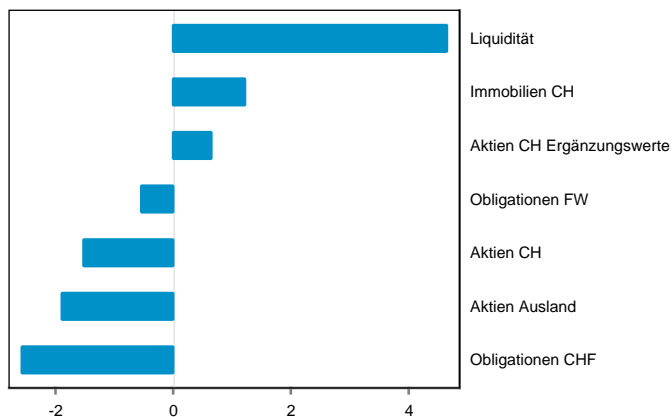


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Abweichungen von neutraler Position per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-1.37	-0.85
Februar	0.01	-0.18
März	-1.13	-0.99
April	1.24	1.22
Mai	0.17	0.18
Juni	-1.72	-1.86
Juli	1.14	1.45
August	0.69	1.12
September	-1.24	-0.22
Oktober	-3.13	-3.03
YTD	- 5.30	- 3.21

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

Valor 277.251

Kommentar

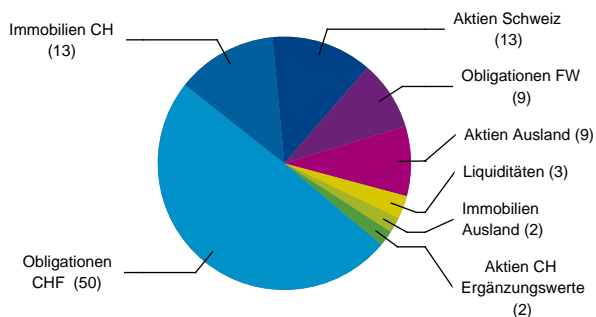
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	489'901'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'551.42
■ Ausgabekurs pro Anspruch	1'552.97
■ Rücknahmekurs pro Anspruch	1'549.87
■ Modified Duration (Bereich Oblig. Schweiz)	5.53 Jahre

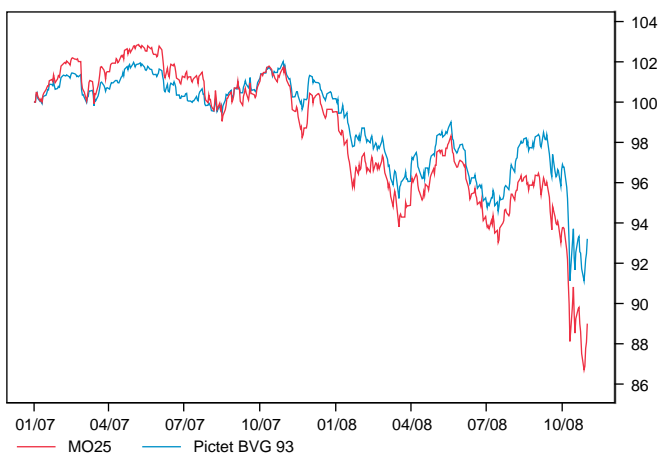
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %

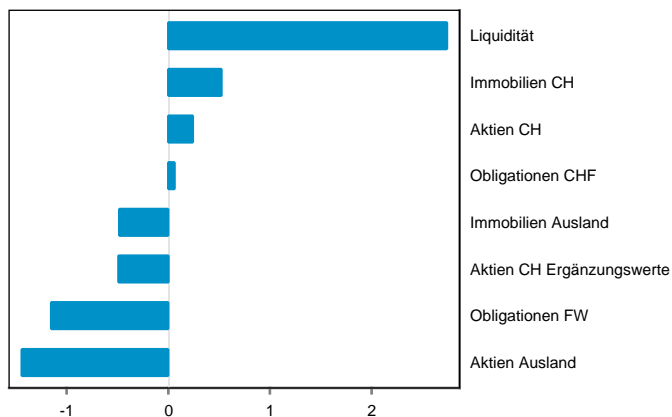


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Abweichungen von neutraler Position per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-2.83	-1.88
Februar	-0.22	-0.77
März	-1.67	-1.51
April	2.09	1.78
Mai	0.27	0.11
Juni	-2.88	-2.69
Juli	1.19	1.72
August	0.99	1.45
September	-2.93	-1.65
Oktober	-4.90	-3.60
YTD	-10.60	-6.98

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Valor 1.952.320

Kommentar

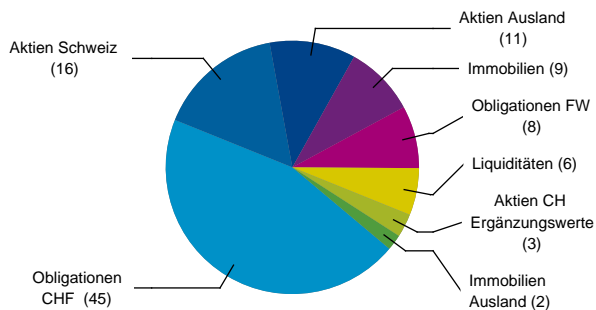
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	75'361'000
■ Inventarwert pro Anspruch	971.95
■ Ausgabekurs pro Anspruch	972.92
■ Rücknahmekurs pro Anspruch	970.98
■ Modified Duration (Bereich Oblig. Schweiz)	5.53 Jahre

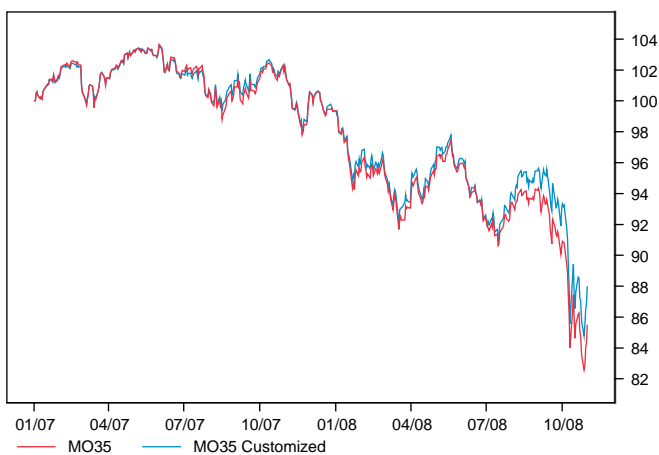
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %

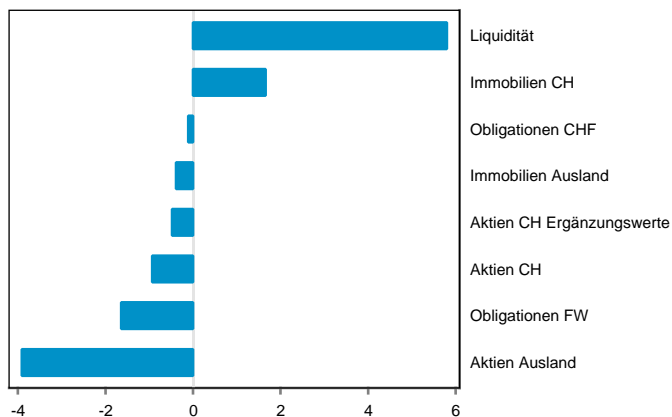


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Abweichungen von neutraler Position per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-3.92	-3.24
Februar	-0.31	-0.81
März	-2.20	-2.02
April	2.73	2.83
Mai	0.35	0.21
Juni	-3.58	-3.82
Juli	1.01	1.55
August	0.93	1.51
September	-3.99	-2.55
Oktober	-5.60	-5.48
YTD	-13.97	-11.50

MIXTA PROTECTOR (MP)

ex FILODH Protector

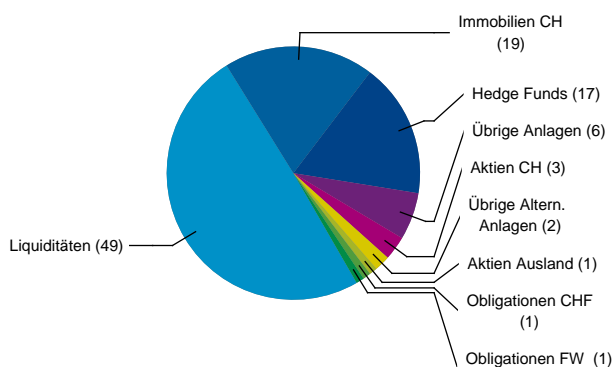
Valor 2.733.867

Kommentar

Der Oktober war von einer historischen Volatilität geprägt; in den Industrieländern lag die Performance der Aktienmärkte zwischen -7% und -20% (in CHF). Die Konjunkturaussichten sind wenig rosig, doch scheinen die massiven Interventionen der Regierungen und Zentralbanken das systemische Risiko tatsächlich zu mildern. Vor diesem Hintergrund hat sich das Portfolio, dessen Aktiengewichtung Ende August gesenkt wurde, anfangs Oktober gut behauptet. Danach haben wir uns entschieden, das Risiko am 7. und am 21. Oktober in zwei Schritten, sowohl direkt als auch indirekt, zu erhöhen. Das indirekte Engagement besteht aus Optionsstrategien mit Teilschutz. Trotzdem gerät das Portfolio in Baissemärkten durch das «mark to market» unter Druck, bietet jedoch bei Fälligkeit ein Sicherheitspolster. Die Erhöhung des Aktienrisikos erklärt die negative Monatsperformance, die unter jener defensiver Profile liegt. Unseres Erachtens sprechen die hohen Bewertungsniveaus und die extreme Risikoaversion indessen für eine Erholung, und sei es nur eine kurzfristige.

Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %

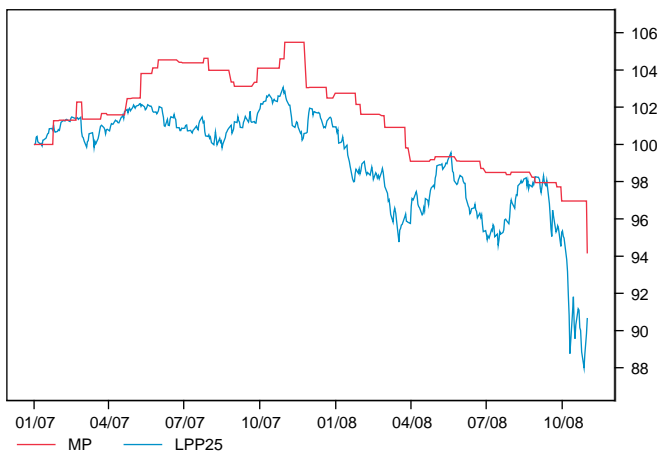


Kennzahlen per 31.10.2008

Kennzahl	Wert	Währung
Fondsvermögen	37'167'000	CHF
Inventarwert pro Anspruch	107.67	
Ausgabekurs pro Anspruch	107.83	
Rücknahmekurs pro Anspruch	107.51	
Modified Duration (Bereich Oblig. CHF)	7.20 Jahre	

Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.12.2006 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Ist Immo Invest CH	20.2
S&P 500 E-Mini Fut DEC 08	6.2
LODH Macq Infstr LP - CHF	4.6
SMI Future Dec08	4.0
LODH Multiadv Gbl Arb USD	3.3
GEMS Low Vol Regular CHF	3.1
Permal Fixed Inc HLD N	3.1
Swissarbitrage	2.8
LODH Multiadv US Eq L/S	2.6
LODH Multiadv EUR EQ L/S	1.8

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	- 1.11	- 2.36
Februar	- 0.70	- 0.85
März	- 1.80	- 2.03
April	0.25	2.55
Mai	- 0.24	0.15
Juni	- 0.62	- 3.02
Juli	0.03	1.74
August	- 0.58	1.28
September	- 1.01	- 3.04
Oktober	- 2.86	- 4.87
YTD	- 8.34	- 10.21

DELTA GLOBAL CHF FoHF (DGBL)

Valor 3.564.264

Kommentar

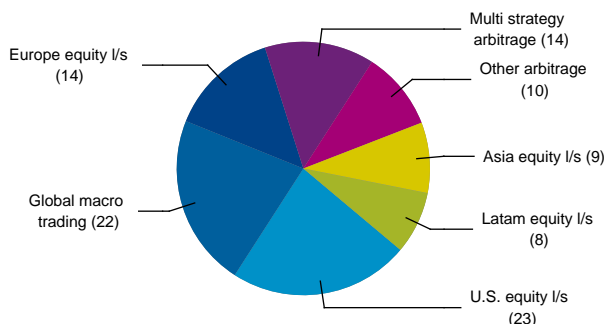
Die Aktien brachen im Oktober drastisch ein, und die Volatilität erreichte neue Höchstwerte. Um die Talfahrt zu bremsen und die Anleger zu beruhigen, ergriffen die Behörden weltweit extreme Massnahmen. Der MSCI World Index und der MSCI Emerging Markets Index büsstes 16,4% bzw. 22,3% ein. Trotz zunehmender Volatilität blieben die Anleihenmärkte relativ stabil (JPM Global: +0,5% in Lokalwährung). Der US-Dollar erholte sich gegenüber dem Euro (+10,7%) weiter, gab indes gegenüber dem Yen erneut nach (-7,2%). Die Energiemärkte litten erneut: Erdölpreise -33,5%, Erdgas -12,4%. Gold verlor 16,8%. Der LODH Delta Global Fund (CHF) sank um rund 14%. 29 der 35 Teilfonds verbuchten ein negatives Ergebnis. Atticus Trading, BHGL und Gyrfalcon trugen am meisten zur Performance bei, IP Value Brazil, CAI Global und Trian belasteten diese am stärksten. Wir reduzierten die Position in GLG Emerging Markets, jene in Blackhorse Emerging Enterprise lösten wir vollständig auf.

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
Fondsvermögen	62'939'000
Inventarwert pro Anspruch	66.44
Ausgabekurs pro Anspruch	66.44
Rücknahmekurs pro Anspruch	66.44

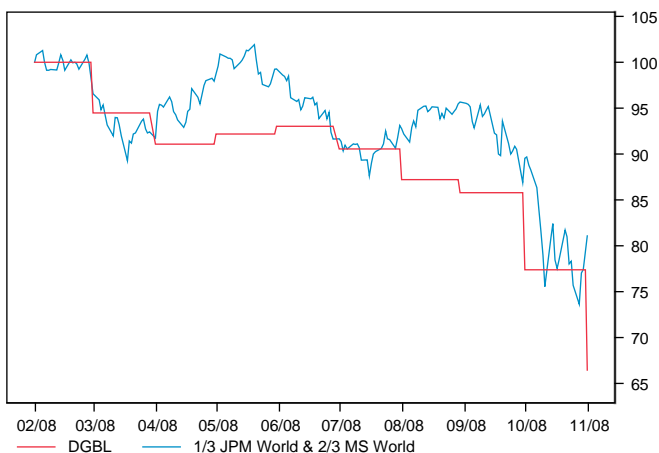
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Strategie in %



Performance im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.01.2008 = 100



Kennzahlen der unterliegenden Anlage (LODH DGF) per 31.10.2008

	Fonds	Bench.
Gesamterrendite	-7.38 %	5.64 %
Annualisierte Perf.	-1.69 %	1.23 %
Annualisierte Volat.	11.41 %	9.15 %
Downside-Abweich.	12.70 %	10.25 %
Sharpe Ratio	-0.29	-0.04
Sortino Ratio	-0.26	-0.04

Risikofreie Rate (geschätzt) : 1.60 %

Fonds vs Bench.

Annualisiertes Alpha	-2.79 %
Beta	1.073
Korrelation	0.875

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Februar	-5.51	-3.43
März	-3.62	-4.99
April	1.21	7.58
Mai	0.91	0.56
Juni	-2.66	-7.67
Juli	-3.69	1.22
August	-1.61	3.12
September	-9.80	-6.40
Oktober	-14.14	-9.44

YTD -33.56 -18.91

AKTIEN SCHWEIZ SPI Plus (ASPI)

Valor 3.237.591

Kommentar

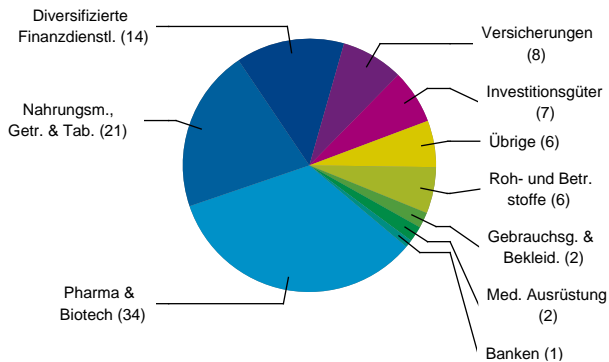
■

Kennzahlen per 31.10.2008

	CHF
■ Fondsvermögen	44'959'000
■ Inventarwert pro Anspruch	705.47
Ausgabekurs pro Anspruch	705.61
Rücknahmekurs pro Anspruch	705.33

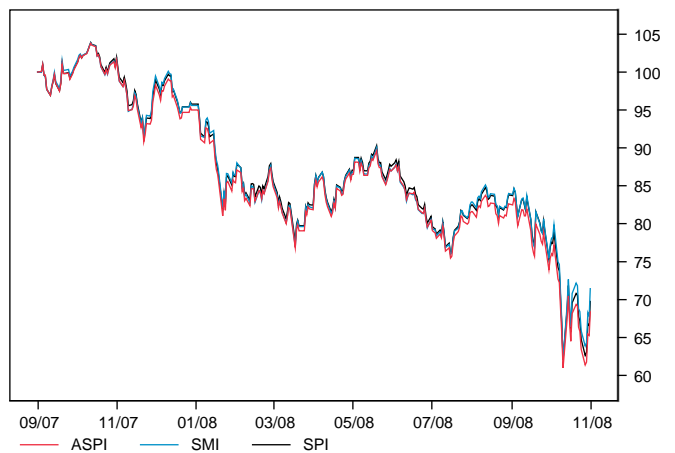
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.08.2007 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Nestlé (nom)	20.1
Novartis (nom)	17.8
Roche (bon)	14.5
UBS	6.3
CS Group (nom)	5.0
ABB Ltd (nom)	4.3
Zurich Fin Services (nom)	4.2
Syngenta (nom)	2.6
Swiss Re (nom)	2.0
Holcim (nom)	1.8

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark SPI in %
Januar	- 10.12	- 9.98
Februar	- 0.56	- 0.73
März	- 3.60	- 3.67
April	5.69	5.59
Mai	0.51	0.62
Juni	- 7.49	- 7.55
Juli	1.44	1.86
August	1.26	1.63
September	- 8.67	- 8.21
Oktober	- 9.41	- 9.33
YTD	- 28.04	- 27.15

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Valor 3.237.623

Kommentar

■

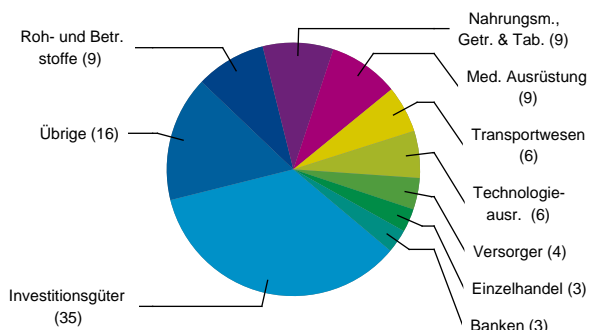
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	1'106'000
■ Inventarwert pro Anspruch	4'457.60
Ausgabekurs pro Anspruch	4'462.50
Rücknahmekurs pro Anspruch	4'452.70

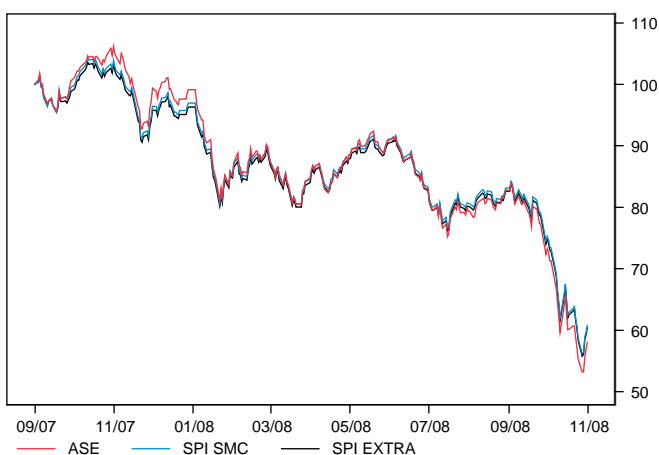
Portefeuillestruktur per 31.10.2008

nach Branchen (gemäss Branchenaufteilung nach MSCI) in %



Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.08.2007 = 100



Die zehn grössten Positionen per 31.10.2008 in %

Geberit (nom)	7.0
Belimo Holding (nom)	5.8
Kuehne & Nagel Int (nom)	5.6
Huber & Suhner (nom)	4.7
Logitech Intl (nom)	4.4
Bucher Industries (nom)	4.2
Galenica (nom)	3.9
Emmi (nom)	3.8
Lindt & Spruengli (bon)	3.7
Bkw fmb energie (nom)	3.6

Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark SPI EXTRA in %
Januar	- 14.15	- 11.98
Februar	2.66	2.51
März	- 2.95	- 3.30
April	4.52	4.63
Mai	2.51	2.86
Juni	- 8.61	- 8.54
Juli	- 4.37	- 3.16
August	4.34	3.09
September	- 11.59	- 9.44
Oktober	- 20.79	- 19.26
YTD	- 41.48	- 37.31

MIXTA OPTIMA BALANCED (MOB)

Valor 3.237.560

Kommentar

■

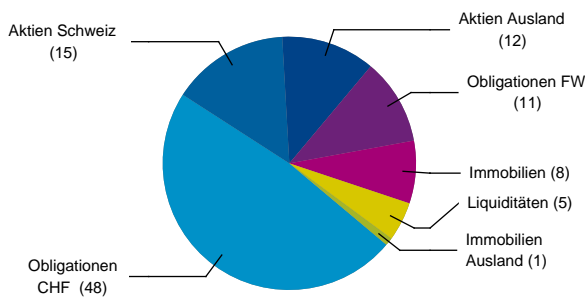
Kennzahlen per 31.10.2008

CHF

■ Fondsvermögen	24'840'000
■ Inventarwert pro Anspruch	1'539.31
■ Ausgabekurs pro Anspruch	1'540.85
■ Rücknahmekurs pro Anspruch	1'537.77
■ Modified Duration (Bereich Oblig. Schweiz)	5.53 Jahre

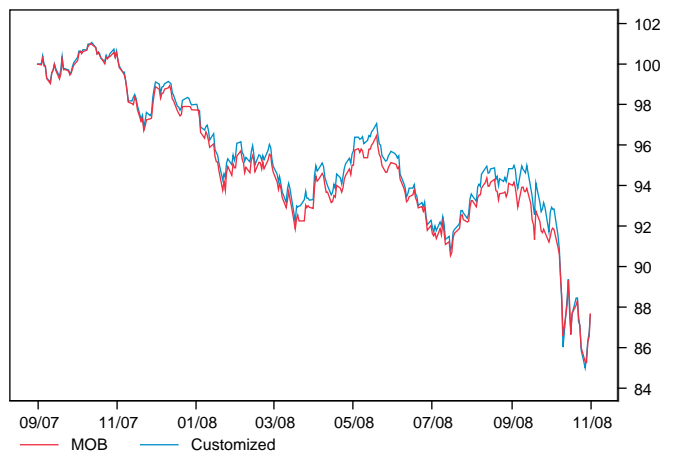
Portfeuillestruktur per 31.10.2008

nach Anlagekategorien in %

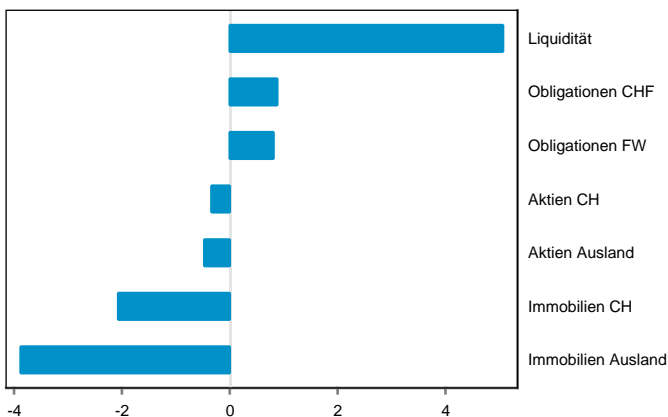


Entwicklung eines Anspruchs im Vergleich zur Benchmark

Indexiert 31.08.2007 = 100



Abweichungen von neutraler Position per 31.10.2008 in %



Kennzahlen für das laufende Jahr

2008	Performance in %	Benchmark in %
Januar	-2.92	-2.58
Februar	-0.22	-0.53
März	-1.89	-1.75
April	2.29	2.42
Mai	0.14	0.13
Juni	-3.26	-3.56
Juli	1.33	1.41
August	0.91	1.34
September	-2.79	-2.26
Oktober	-4.18	-5.48
YTD	-10.31	-10.61