

## Anlagegruppen der IST Investmentstiftung

|  |    |
|--|----|
| GELDMARKT CHF (GM)                         | 3  |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ (OS)                  | 5  |
| OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)             | 7  |
| GOVERNO BOND (GB)                          | 9  |
| GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)              | 11 |
| GOVERNO WELT FUNDAMENTAL (GWF)             | 13 |
| GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH) | 15 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)                  | 17 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)      | 19 |
| OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)        | 21 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB) | 23 |
| AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT (ASI)         | 25 |
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)             | 27 |
| AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)       | 29 |
| GLOBE INDEX (GI)                           | 31 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)               | 33 |
| AMERICA INDEX (AI)                         | 35 |
| EUROPE INDEX (EI)                          | 37 |
| PACIFIC INDEX (PI)                         | 39 |
| AKTIEN WELT SRI (ASRI)                     | 41 |
| AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND (AGHD)         | 43 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)               | 45 |
| AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)              | 47 |
| EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)                | 49 |
| AKTIEN EMERGING MARKETS (EMMA)             | 51 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)                  | 53 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)                  | 55 |
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)            | 57 |
| IMMO OPTIMA EUROPA (IOE)                   | 59 |
| MIXTA OPTIMA 15 (MO15)                     | 61 |
| MIXTA OPTIMA 25 (MO25)                     | 63 |
| MIXTA OPTIMA 35 (MO35)                     | 65 |

## Anlagegruppen der IST2 Investmentstiftung

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)        | 67 |
| AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ (ASMV) | 69 |
| MIXTA OPTIMA 30 (MOB)                 | 71 |

### Eckdaten

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| Fondsmanager        | Bank Syz                        |
| Fondsmanager seit   | August 2008                     |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG      |
| Lancierung          | Dezember 2006                   |
| Währung             | CHF                             |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)          |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                      |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                      |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                   |
| Ausschüttung        | thesaurierend                   |
| Benchmark           | Citi CHF Eurodep 3 m            |
| Fondsvermögen       | CHF 177.68 Mio.                 |
| Anzahl Positionen   | 117                             |
| Kursquelle          | Bloomberg LOFIMM<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 114.18                      |
| NAV Kategorie III   | CHF 114.26                      |

### Anlagepolitik

GELDMARKT CHF investiert hauptsächlich in auf CHF lautende Forderungspapiere und -wertrechte sowie kurzfristige liquide Anlagen von Emittenten weltweit. Die Anlagen erfolgen breit diversifiziert in Bezug auf Schuldner und Laufzeiten. Die maximale Restlaufzeit beträgt 2 Jahre. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios darf 9 Monate nicht übersteigen. Als Referenzindex gelangt der Citigroup CHF Eurodeposit Index (3 Monate) zur Anwendung.

### Kennzahlen

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| Average Rating             | A1       |
| Rendite auf Verfall        | -0.24 %  |
| Durchschnittliche Laufzeit | 120 Tage |

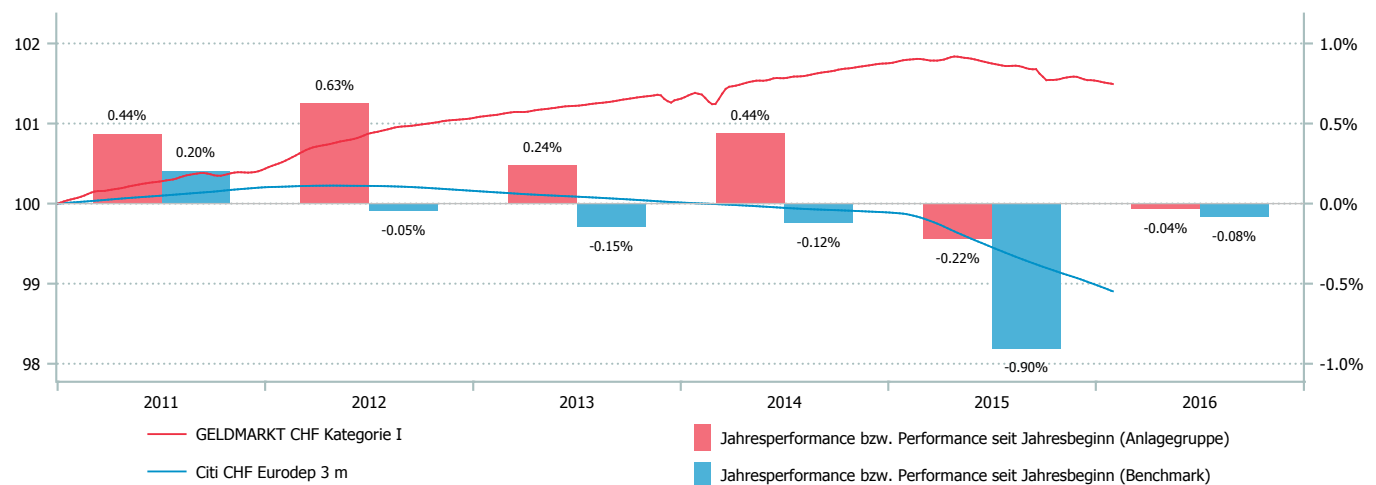
### Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GM Kat. I   | -0.04 | -0.06 | -0.22 | -0.30 | 0.13  | 0.28  | 0.26      |
| GM Kat. III | -0.03 | -0.06 | -0.21 | -0.29 | 0.15  | 0.30  | 0.25      |
| BM          | -0.08 | -0.23 | -0.47 | -0.97 | -0.41 | -0.22 | 0.12      |

\*annualisiert

|             | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GM Kat. I   | 0.64 | 0.44 | 0.63  | 0.24  | 0.44  | -0.22 | -0.04 |
| GM Kat. III | 0.64 | 0.44 | 0.65  | 0.26  | 0.46  | -0.21 | -0.03 |
| BM          | 0.17 | 0.20 | -0.05 | -0.15 | -0.12 | -0.90 | -0.08 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

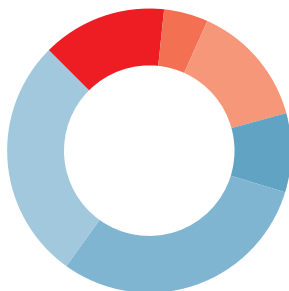
|                                    | GM  |
|------------------------------------|-----|
| PSP Swiss Property (N)             | 4.3 |
| Hyundai Capital Services           | 4.1 |
| SBB AG                             | 4.0 |
| Aduno Holding AG                   | 4.0 |
| Sika AG                            | 3.6 |
| UBS                                | 3.5 |
| Glencore Finance Europe            | 3.3 |
| Abu Dhabi Commercial Bank - CD/ECP | 2.9 |
| HSBC Bank Middle East LTD          | 2.9 |
| Korea Expressway Corp              | 2.6 |

## Anlagekategorien (in %)

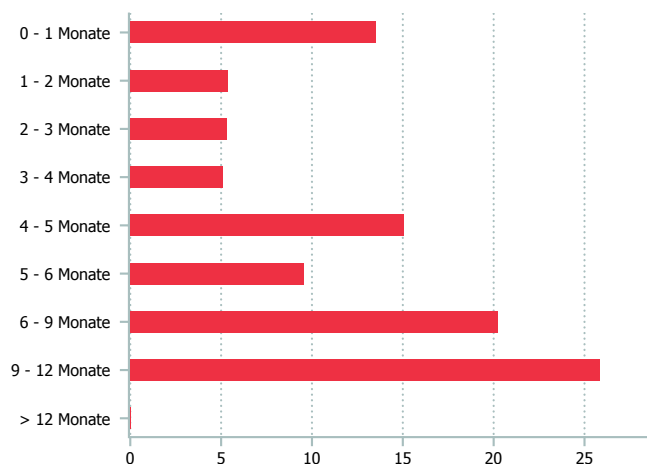
|                    | GM   |
|--------------------|------|
| Obligationen CHF   | 66.1 |
| ECP                | 2.9  |
| Floating Rate Note | 31.1 |
| Liquidität         | -0.1 |

## Rating (in %)

|     | GM   |
|-----|------|
| AAA | 14.2 |
| AA  | 5.0  |
| A   | 14.0 |
| BBB | 9.0  |
| P-1 | 30.2 |
| P-2 | 27.6 |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie III |
|---|--------------|---------------|
| Valor   | 3.025.231    | 2.733.870     |
| ISIN  | CH0030252313 | CH0027338703  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 5 Mio.     | > 5 Mio.      |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.13         | 0.11          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.08         | 0.08          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | CHF 50       | CHF 50        |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Bank Syz                         |
| Fondsmanager seit   | September 2009                   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SBI Dom. AAA-BBB                 |
| Fondsvermögen       | CHF 236.97 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 322.49 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 232                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTOBSL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'515.72                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'528.07                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'530.12                     |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | -0.06 %    |
| Modified Duration      | 8.18 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.13 %     |
| Average Rating         | AA+        |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN SCHWEIZ investiert in CHF-Anleihen von Emittenten mit Domizil in der Schweiz und dem Fürstentum Liechtenstein. Die Anlagegruppe wird mittels Stratified-Sampling-Methode passiv verwaltet, mit dem Ziel einer möglichst geringen Abweichung zur Benchmark (Swiss Bond Domestic Total Return Index AAA-BBB). Der maximal zugelassene ex-ante Tracking Error beträgt 0.25%. Die Forderungen gegenüber einem einzelnen Schuldner sind auf maximal 10% begrenzt, ausgenommen für Anleihen der Eidgenossenschaft und der schweizerischen Pfandbriefinstitute. Alle Anlagen müssen mindestens Investment-Grade aufweisen. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens AA-.

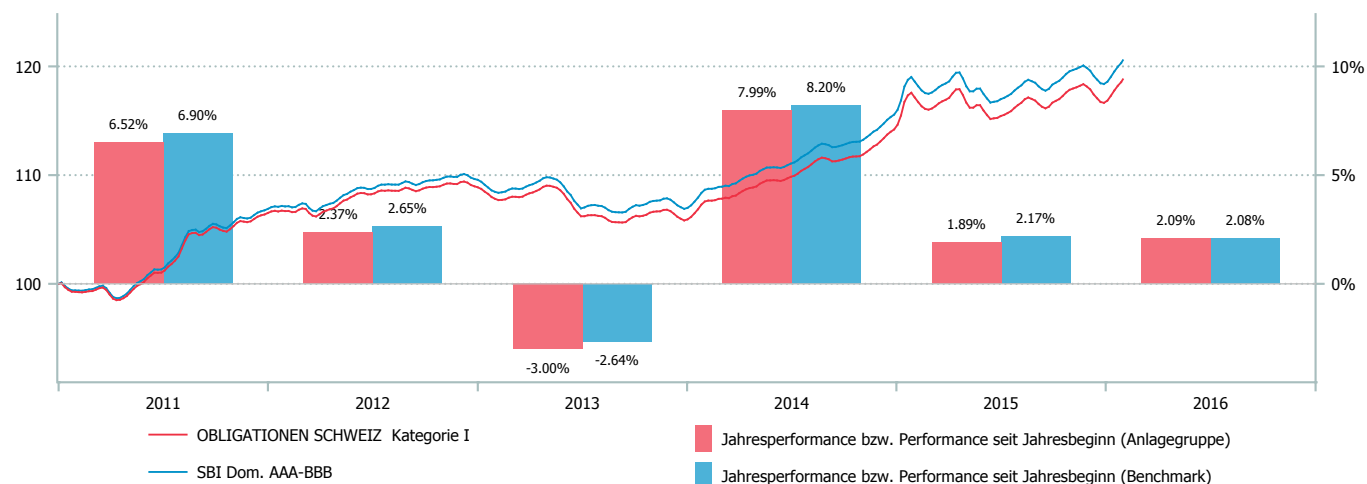
## Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OS Kat. I   | 2.09  | 0.89  | 2.15  | 1.64 | 3.35  | 3.63  | 3.30      |
| OS Kat. II  | 2.10  | 0.91  | 2.19  | 1.72 | 3.44  | 3.71  | 3.30      |
| OS Kat. III | 2.10  | 0.92  | 2.21  | 1.76 | 3.48  | 3.74  | 3.30      |
| BM          | 2.08  | 0.93  | 2.26  | 1.86 | 3.66  | 3.90  | 3.30      |

\*annualisiert

|             | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | 2015 | YTD  |
|-------------|------|------|------|-------|------|------|------|
| OS Kat. I   | 3.35 | 6.52 | 2.37 | -3.00 | 7.99 | 1.89 | 2.09 |
| OS Kat. II  | 3.46 | 6.61 | 2.46 | -2.93 | 8.08 | 1.98 | 2.10 |
| OS Kat. III | 3.46 | 6.61 | 2.47 | -2.89 | 8.12 | 2.02 | 2.10 |
| BM          | 3.64 | 6.90 | 2.65 | -2.64 | 8.20 | 2.17 | 2.08 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                                      | OS  | BM  |
|--------------------------------------|-----|-----|
| 4 Confederation 11.02.2023           | 3.1 | 2.2 |
| 3 Confederation 12.05.2019           | 2.9 | 2.4 |
| 4 Confederation 08.04.2028           | 2.8 | 2.8 |
| 3 Confederation 08.01.2018           | 2.6 | 2.8 |
| 3 1/2 Confederation 08.04.2033       | 1.9 | 1.8 |
| 2 1/4 Confederation 06.07.2020       | 1.8 | 1.9 |
| 2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036 | 1.7 | 1.5 |
| 2 Confederation 28.04.2021           | 1.6 | 1.7 |
| 2 Confederation 25.05.2022           | 1.6 | 1.4 |
| 1 1/2 Confederation 30.04.2042       | 1.5 | 1.3 |

## Schuldner (in %)

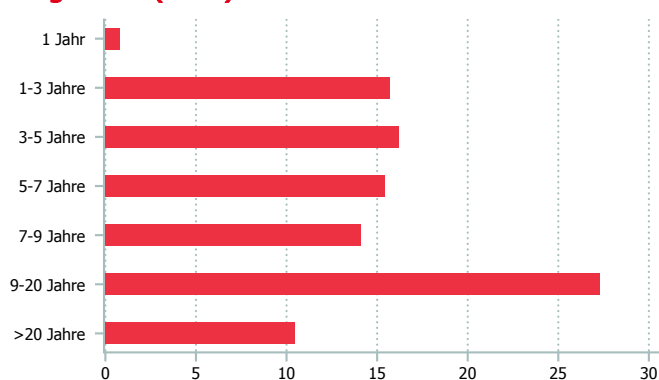
|                      | OS   |
|----------------------|------|
| Pfandbriefan.        | 30.0 |
| Bund                 | 28.2 |
| Banken               | 11.4 |
| Industrien           | 9.8  |
| Finanzgesellschaften | 6.9  |
| Kantone              | 6.1  |
| Städte / Gemeinden   | 4.7  |
| Energie              | 1.9  |
| Übrige               | 1.0  |
| Liquidität           | -0.1 |

## Rating (in %)

|             | OS   |
|-------------|------|
| AAA         | 59.2 |
| AA+         | 3.6  |
| AA          | 3.8  |
| AA-         | 5.2  |
| A+          | 2.0  |
| A           | 2.9  |
| A-          | 1.2  |
| BBB+        | 1.2  |
| BBB         | 2.1  |
| ohne Rating | 18.7 |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 287.597      | 2.902.859    | 2.902.867     |
| ISIN  | CH0002875976 | CH0029028591 | CH0029028674  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.30         | 0.22         | 0.18          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.11         | 0.11         | 0.11          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.28         | 0.20         | 0.16          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | April 2004                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | November 1981                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SBI For. AAA-BBB                 |
| Fondsvermögen       | CHF 56.82 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 124.32 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 368                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTOBAC<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'475.65                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'479.02                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'480.99                     |

### Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anleihen in Schweizer Franken und/oder Fremdwährungen von ausländischen Schuldner, wobei Fremdwährungsanlagen systematisch gegen den CHF abgesichert werden. Die maximal zugelassene Quote für Fremdwährungsanlagen beträgt 40%. Die Forderungen pro Schuldner dürfen höchstens 5% der Anlagegruppe betragen, für supranationale oder staatliche Emittenten höchstens 10%. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe muss mindestens A- betragen. Alle Anlagen müssen beim Erwerb mindestens Investment-Grade aufweisen. Als Benchmark wird der Swiss Bond Index Foreign Total Return AAA-BBB angewendet.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.74 %     |
| Modified Duration      | 4.67 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.57 %     |
| Average Rating         | A+         |

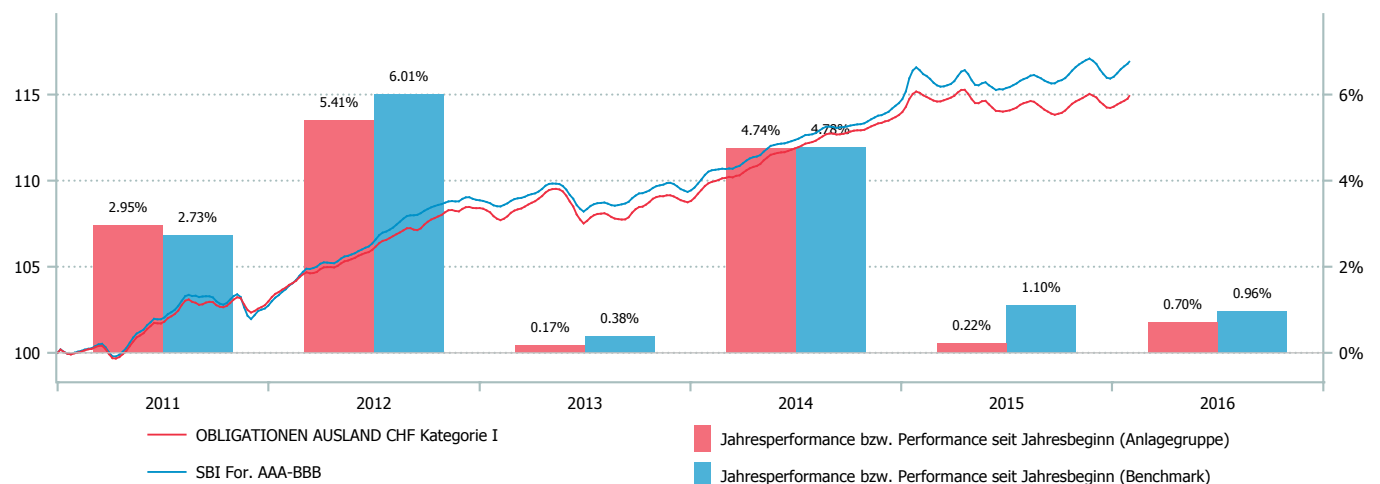
### Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OAF Kat. I   | 0.70  | 0.29  | 0.38  | -0.10 | 2.22  | 2.80  | 1.91      |
| OAF Kat. II  | 0.71  | 0.31  | 0.42  | -0.03 | 2.30  | 2.85  | 1.91      |
| OAF Kat. III | 0.71  | 0.32  | 0.44  | 0.01  | 2.34  | 2.88  | 1.91      |
| BM           | 0.96  | 0.29  | 0.92  | 0.61  | 2.57  | 3.15  | 1.95      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| OAF Kat. I   | 4.07 | 2.95 | 5.41 | 0.17 | 4.74 | 0.22 | 0.70 |
| OAF Kat. II  | 4.07 | 2.95 | 5.42 | 0.24 | 4.82 | 0.29 | 0.71 |
| OAF Kat. III | 4.07 | 2.95 | 5.43 | 0.28 | 4.86 | 0.33 | 0.71 |
| BM           | 3.67 | 2.73 | 6.01 | 0.38 | 4.78 | 1.10 | 0.96 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

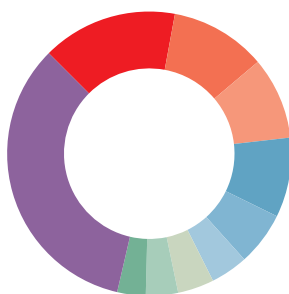
|                                     | OAF | BM  |
|-------------------------------------|-----|-----|
| 2 1/2 KFW Aug25 25.08.2025          | 1.0 | 0.7 |
| 2 5/8 OKB Nov24 22.11.2024          | 1.0 | 0.4 |
| 2 3/8 EIB Jul20 10.07.2020          | 0.9 | 0.9 |
| 3 1/2 Achmea Bank Aug17 22.08.2017  | 0.9 | 0.1 |
| 3 1/4 Big Mbh Jul19 Emtn 16.07.2019 | 0.7 | 0.2 |
| 3 1/8 Gecc Dec19 06.12.2019         | 0.7 | 0.4 |
| 2 1/2 Eib Feb19 08.02.2019          | 0.7 | 0.7 |
| 1 1/8 Okb Jul20 24.07.2020          | 0.6 | 0.3 |
| 3 3/8 Abn Amro Nv Aug31 15.08.2031  | 0.6 | 0.2 |
| 1 1/2 Eib Aug24 02.08.2024          | 0.6 | 0.3 |

## Branchen (in %)

|                 | OAF  |
|-----------------|------|
| Industrie       | 33.9 |
| Finanz          | 31.4 |
| Agencies        | 7.8  |
| Covered         | 7.1  |
| Versorger       | 6.5  |
| Supranationale  | 5.9  |
| Treasuries      | 3.1  |
| Lokale Behörden | 1.3  |
| Staatsanleihen  | 0.0  |
| Übrige          | 3.0  |

## Länder (in %)

|                 | OAF  |
|-----------------|------|
| USA             | 15.4 |
| Niederlande     | 10.9 |
| Frankreich      | 9.4  |
| Grossbritannien | 9.1  |
| Australien      | 6.1  |
| Schweden        | 4.3  |
| Luxemburg       | 4.1  |
| Österreich      | 3.7  |
| Deutschland     | 3.2  |
| Übrige          | 33.9 |

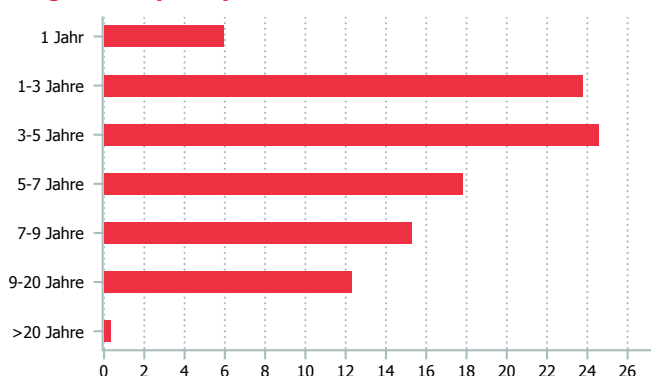


## Rating (in %)

|             | OAF  |
|-------------|------|
| AAA         | 12.4 |
| AA+         | 4.7  |
| AA          | 6.8  |
| AA-         | 17.0 |
| A+          | 7.9  |
| A           | 11.6 |
| A-          | 9.1  |
| BBB+        | 11.6 |
| BBB         | 11.8 |
| BBB-        | 6.1  |
| ohne Rating | 1.1  |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 287.595      | 2.902.885    | 2.902.904     |
| ISIN  | CH0002875950 | CH0029028856 | CH0029029045  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.36         | 0.28         | 0.24          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.17         | 0.17         | 0.17          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.33         | 0.26         | 0.22          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).



### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | April 2004                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | März 1990                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | JPM Customised                   |
| Benchmark 2         | JPM GBI                          |
| Fondsvermögen       | CHF 85.72 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 257                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGOVB<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'197.82                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'213.28                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'219.85                     |

### Anlagepolitik

GOVERNO BOND ist eine kostengünstige Fund of Fund Struktur, die ausschliesslich in Ansprüche der regional ausgerichteten institutionellen Fonds Governo USD Plus, Governo EURO Plus und Governo YEN investiert. Die Anlagen erfolgen in Anleihen, die von Staaten oder Gliedstaaten ausgegeben sind, oder Anleihen, die von Regierungen garantiert werden. Das Vermögen wird aktiv verwaltet. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 65% für Governo EURO Plus, 28% für Governo USD Plus und 7% für Governo YEN. Die Begrenzungen pro Schuldner betragen 15% oder maximal 120% der Benchmarkgewichtung. Es gilt der höhere der beiden Werte. Das Durchschnittsrating des Portfolios soll mindestens A+ betragen. Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den einzelnen Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.95 %     |
| Modified Duration      | 7.40 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.42 %     |
| Average Rating         | AA-        |

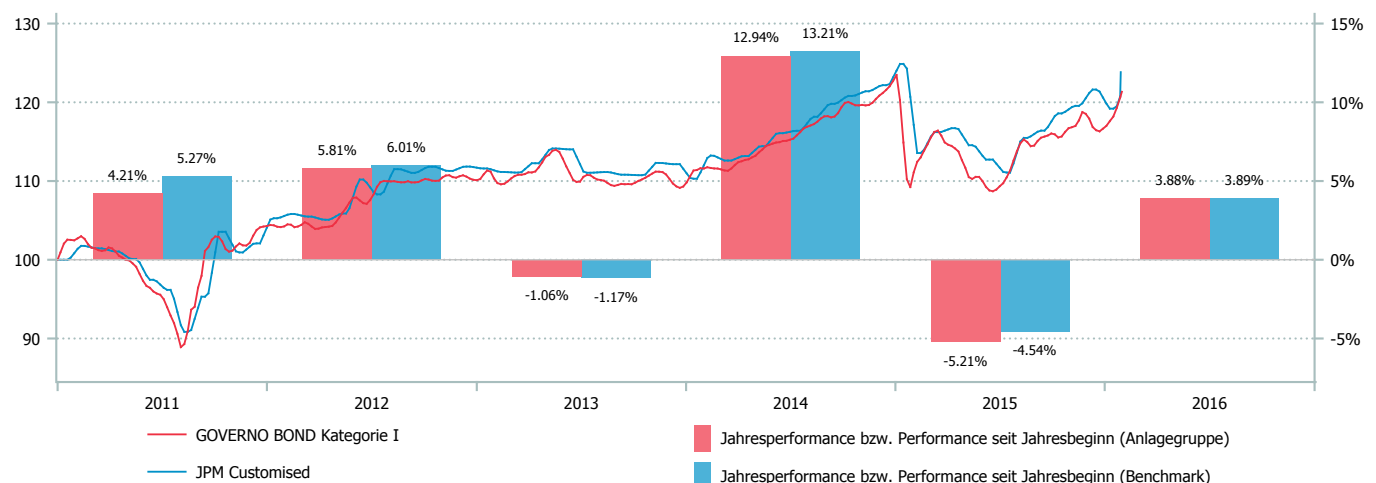
### Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GB Kat. I   | 3.88  | 3.41  | 6.81  | 8.42 | 3.30  | 3.55  | 7.83      |
| GB Kat. II  | 3.89  | 3.44  | 6.88  | 8.55 | 3.43  | 3.69  | 7.83      |
| GB Kat. III | 3.90  | 3.46  | 6.91  | 8.62 | 3.48  | 3.75  | 7.83      |
| BM 1        | 3.89  | 3.58  | 7.23  | 9.05 | 3.67  | 4.00  | 7.67      |
| BM 2        | 3.90  | 4.45  | 8.48  | 9.74 | 2.78  | 2.42  | 7.42      |

\*annualisiert

|             | 2010  | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD  |
|-------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|
| GB Kat. I   | -9.84 | 4.21 | 5.81  | -1.06 | 12.94 | -5.21 | 3.88 |
| GB Kat. II  | -9.70 | 4.38 | 5.97  | -0.93 | 13.08 | -5.10 | 3.89 |
| GB Kat. III | -9.64 | 4.45 | 6.03  | -0.89 | 13.15 | -5.04 | 3.90 |
| BM 1        | -9.21 | 5.27 | 6.01  | -1.17 | 13.21 | -4.54 | 3.89 |
| BM 2        | -4.04 | 7.57 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.90 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

|                                      | GB  |
|--------------------------------------|-----|
| 5/8 Treas Note Aug17 31.08.2017      | 6.1 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 5.1 |
| 2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021 | 3.7 |
| 3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019 | 2.8 |
| 3% Us Treas Bond May42 15.05.2042    | 2.4 |
| 2% Us Treas Note Feb25 15.02.2025    | 1.7 |
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 1.6 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016    | 1.4 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.4 |
| 4 1/4 Uk Treas Stk Dec46 07.12.2046  | 1.1 |

Branchen (in %)

|                                    | GB   |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 93.6 |
| Supranationale                     | 3.3  |
| Agencies                           | 1.3  |
| Lokale Behörden                    | 0.9  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 1.0  |

Währungen (in %) und Duration (in J.)

|     | GB   | Mod. Dur. |
|-----|------|-----------|
| EUR | 47.3 | 7.46      |
| USD | 32.2 | 6.06      |
| GBP | 13.1 | 10.65     |
| JPY | 5.7  | 8.37      |
| DKK | 0.8  | 10.06     |
| SEK | 0.7  | 6.31      |
| CHF | 0.1  | -         |
| NOK | 0.0  | -         |



Länder (in %)

|                 | GB   |
|-----------------|------|
| USA             | 29.9 |
| Italien         | 15.0 |
| Frankreich      | 10.8 |
| Grossbritannien | 10.5 |
| Spanien         | 9.2  |
| Deutschland     | 7.4  |
| Japan           | 5.6  |
| Luxemburg       | 3.2  |
| Belgien         | 2.8  |
| Übrige          | 5.6  |

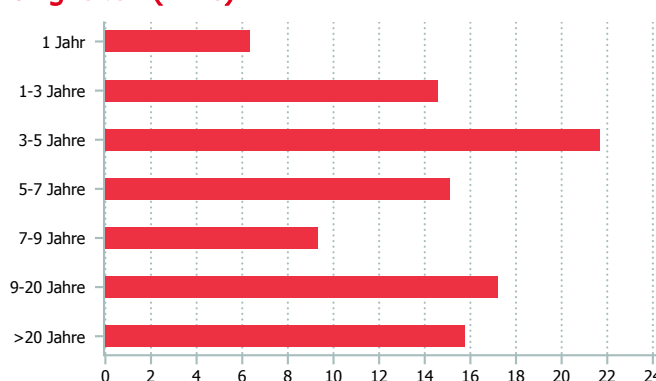


Rating (in %)

|             | GB   |
|-------------|------|
| AAA         | 45.6 |
| AA+         | 10.5 |
| AA          | 13.2 |
| AA-         | 0.6  |
| A+          | 5.6  |
| BBB+        | 9.5  |
| BBB         | 15.0 |
| ohne Rating | 0.0  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 277.252      | 2.902.911    | 2.902.918     |
| ISIN  | CH0002772520 | CH0029029110 | CH0029029185  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.41         | 0.29         | 0.23          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.18         | 0.18         | 0.18          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.39         | 0.27         | 0.21          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.05         | 0.05         | 0.05          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | April 2010                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | April 2010                       |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | JPM Customised Hedged CHF        |
| Fondsvermögen       | CHF 35.33 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 257                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGVHI<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'379.24                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'384.64                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'387.31                     |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 0.97 %     |
| Modified Duration      | 7.53 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.45 %     |
| Average Rating         | AA-        |

## Anlagepolitik

GOVERNO BOND HEDGED CHF ist eine Fund-of-Fund-Struktur, die ausschliesslich in Ansprüche der regional ausgerichteten institutionellen Fonds Governo USD Plus, Governo EURO Plus und Governo YEN investiert. Das Währungsrisiko ist systematisch gegen den CHF abgesichert. Die Anlagen erfolgen in Anleihen, die von Staaten oder Gliedstaaten ausgegeben sind, oder Anleihen, die von Regierungen garantiert werden. Das Vermögen wird aktiv verwaltet. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 65% für Governo EURO Plus, 28% für Governo USD Plus und 7% für Governo YEN. Die Begrenzungen pro Schuldner betragen 15% oder maximal 120% der Benchmarkgewichtung. Es gilt der höhere der beiden Werte. Das Durchschnittsrating des Portfolios soll mindestens A+ betragen. Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den einzelnen Länderindizes aus dem J.P. Morgan WGBI Universum, hedged in CHF.

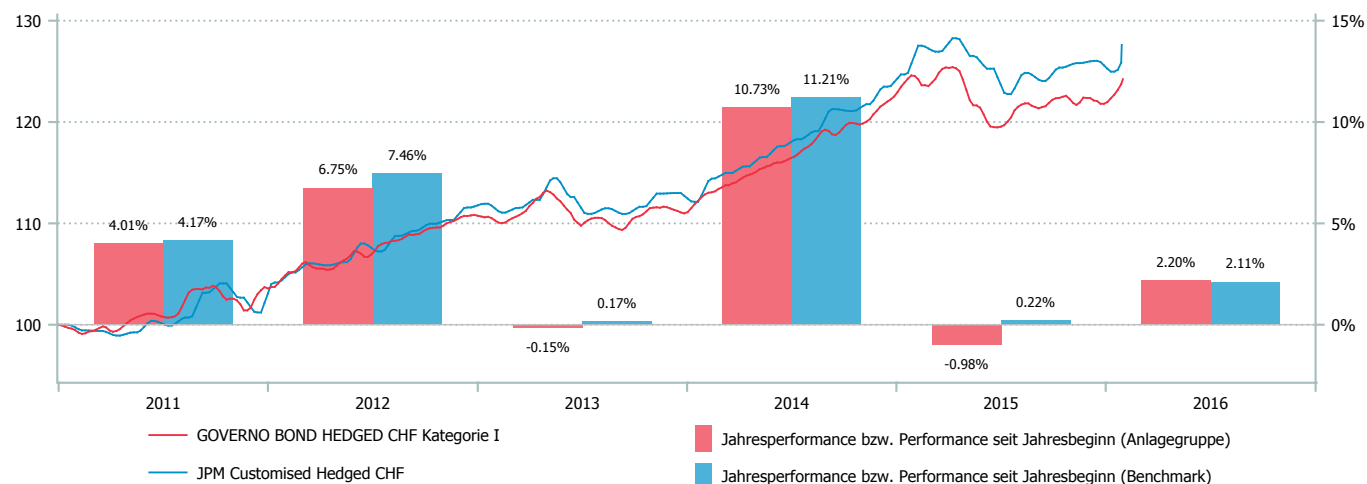
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GBH Kat. I   | 2.20  | 1.40  | 1.93  | -0.86 | 4.05  | 4.52  | 4.03      |
| GBH Kat. II  | 2.21  | 1.43  | 1.99  | -0.74 | 4.18  | 4.61  | 4.03      |
| GBH Kat. III | 2.22  | 1.44  | 2.02  | -0.69 | 4.24  | 4.65  | 4.03      |
| BM           | 2.11  | 1.43  | 2.22  | 0.07  | 4.74  | 5.12  | 3.84      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | YTD  |
|--------------|------|------|------|-------|-------|-------|------|
| GBH Kat. I   | -    | 4.01 | 6.75 | -0.15 | 10.73 | -0.98 | 2.20 |
| GBH Kat. II  | -    | 4.01 | 6.77 | -0.02 | 10.86 | -0.86 | 2.21 |
| GBH Kat. III | -    | 4.01 | 6.80 | 0.02  | 10.93 | -0.80 | 2.22 |
| BM           | -    | 4.17 | 7.46 | 0.17  | 11.21 | 0.22  | 2.11 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

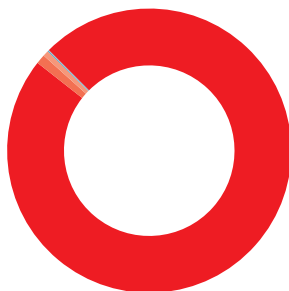
|                                      | GBH |
|--------------------------------------|-----|
| 5/8 Treas Note Aug17 31.08.2017      | 6.2 |
| 1 1/4 US Treas Note Feb20 29.02.2020 | 5.2 |
| 2 1/8 US Treas Note Aug21 15.08.2021 | 3.8 |
| 3 1/8 US Treas Note May19 15.05.2019 | 2.8 |
| 3% Us Treas Bond May42 15.05.2042    | 2.5 |
| 2% Us Treas Note Feb25 15.02.2025    | 1.7 |
| 2 1/2 US Treas Note Aug23 15.08.2023 | 1.6 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016    | 1.5 |
| 4 3/8 US Treas Note May40 15.05.2040 | 1.5 |
| 4 1/4 Uk Treas Stk Dec46 07.12.2046  | 1.1 |

Branchen (in %)

|                                    | GBH  |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 93.6 |
| Supranationale                     | 3.3  |
| Agencies                           | 1.3  |
| Lokale Behörden                    | 0.9  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 1.0  |

Währungen (in %)

|     | GBH  |
|-----|------|
| CHF | 98.1 |
| EUR | 1.1  |
| USD | 0.6  |
| JPY | 0.1  |
| DKK | 0.0  |
| SEK | 0.0  |
| NOK | 0.0  |
| NZD | 0.0  |
| GBP | -0.0 |



Länder (in %)

|                 | GBH  |
|-----------------|------|
| USA             | 29.9 |
| Italien         | 15.0 |
| Frankreich      | 10.8 |
| Grossbritannien | 10.5 |
| Spanien         | 9.2  |
| Deutschland     | 7.4  |
| Japan           | 5.6  |
| Luxemburg       | 3.2  |
| Belgien         | 2.8  |
| Übrige          | 5.6  |

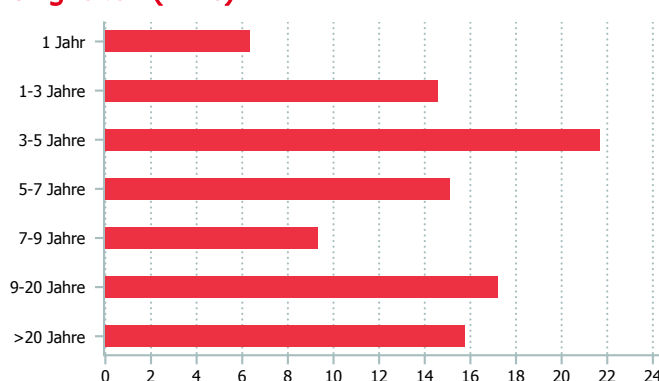


Rating (in %)

|             | GBH  |
|-------------|------|
| AAA         | 45.6 |
| AA+         | 10.5 |
| AA          | 13.2 |
| AA-         | 0.6  |
| A+          | 5.6  |
| BBB+        | 9.5  |
| BBB         | 15.0 |
| ohne Rating | 0.0  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 10.964.561   | 19.376.713   | 10.964.589    |
| ISIN  | CH0109645611 | CH0193767131 | CH0109645892  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.41         | 0.29         | 0.23          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.18         | 0.18         | 0.18          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.39         | 0.27         | 0.21          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.05         | 0.05         | 0.05          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | Dezember 2011                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Dezember 2011                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | Citi WGBI ex CH                  |
| Benchmark 2         | IST customised GWF               |
| Fondsvermögen       | CHF 26.32 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 113.70 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 667                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGWF1<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'035.94                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'041.14                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'048.69                     |

## Anlagepolitik

GOVERNO WELT FUNDAMENTAL ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die in Staatsanleihen, Anleihen von Gliedstaaten und Anleihen mit Staatsgarantie investiert. Das Anlageuniversum umfasst alle OECD-Länder plus Entwicklungsländer mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB-). Im Gegensatz zu marktkapitalisierungsgewichteten Indizes liegt der Fokus auf Staaten mit ökonomisch und finanziell gesunden Strukturen. Für die Gewichtung der einzelnen Länder in der customised Benchmark werden folgende fundamentale Faktoren beigezogen: BIP kaufkraftbezogen, öffentliche Schulden im Verhältnis zum BIP, private Schulden im Verhältnis zum BIP, Leistungs- und Haushaltsbilanz sowie Nettoauslandverschuldung. Die Abbildung der einzelnen Länder im Portfolio erfolgt nach dem Stratified-Sampling-Ansatz mit dem Ziel einer möglichst geringen Durationsabweichung im Vergleich zur Benchmark. Es findet ein halbjährliches Rebalancing der Benchmark statt. Die Strategie resultiert in einem breiter diversifizierten Portfolio, das für die grössten Schuldner deutlich geringere Gewichtungen aufweist, als dies in Standardindizes (Citigroup, J.P. Morgan) der Fall ist.

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 1.98 %     |
| Modified Duration      | 6.38 Jahre |
| Benchmark 1 Duration   | 7.42 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 3.85 %     |
| Average Rating         | AA-        |
| Anzahl Länder          | 33         |

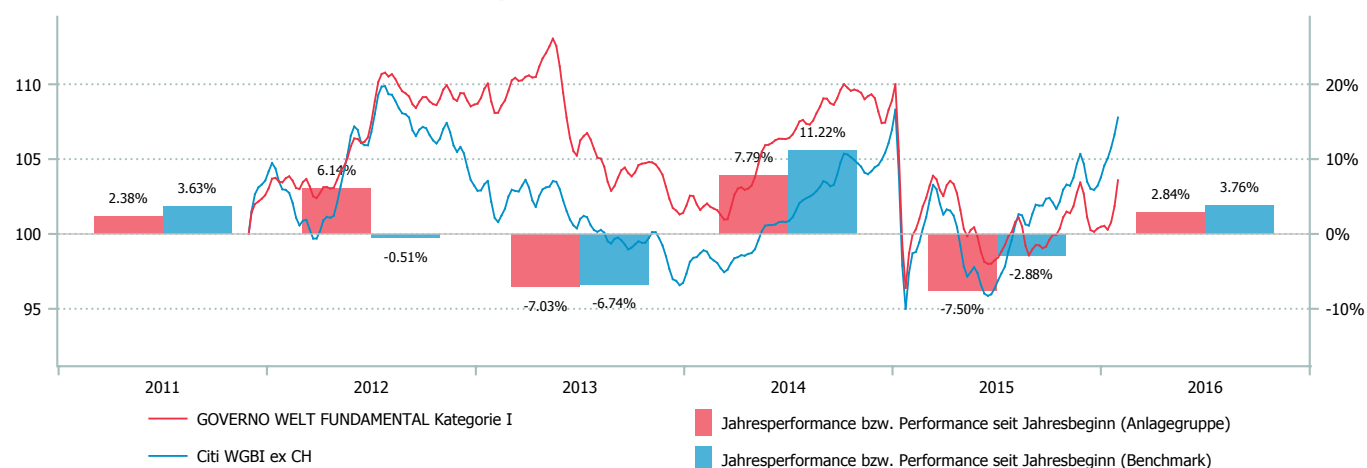
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GWF Kat. I   | 2.84  | 1.94  | 3.43  | 4.05 | -1.34 | -     | 7.54      |
| GWF Kat. III | 2.85  | 1.98  | 3.51  | 4.21 | -1.20 | -     | 7.54      |
| GWF Kat. G   | 2.87  | 2.03  | 3.61  | 4.41 | -1.01 | -     | 7.54      |
| BM 1         | 3.76  | 4.12  | 8.07  | 9.19 | 2.10  | -     | 7.34      |
| BM 2         | 2.93  | 2.09  | 3.74  | 4.98 | -0.60 | -     | 7.62      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD  |
|--------------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|
| GWF Kat. I   | -    | -    | 6.14  | -7.03 | 7.79  | -7.50 | 2.84 |
| GWF Kat. III | -    | -    | 6.18  | -6.88 | 7.95  | -7.36 | 2.85 |
| GWF Kat. G   | -    | -    | 6.33  | -6.71 | 8.15  | -7.18 | 2.87 |
| BM 1         | -    | -    | -0.51 | -6.74 | 11.22 | -2.88 | 3.76 |
| BM 2         | -    | -    | 6.79  | -6.32 | 8.45  | -6.80 | 2.93 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

|                                      | GWF |
|--------------------------------------|-----|
| 10 1/4 Brazil Jan28 10.01.2028       | 1.6 |
| 2.56% China Jun17 29.06.2017         | 1.0 |
| 2 3/8 Us Treas Note Aug24 15.08.2024 | 0.9 |
| 8.5% Brazil Jan24 05.01.2024         | 0.9 |
| 3.02% China Jun18 27.06.2018         | 0.7 |
| 12 1/2 Brazil Jan22 05.01.2022       | 0.7 |
| 4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039       | 0.7 |
| 3 3/8 US Treas Note Nov19 15.11.2019 | 0.7 |
| 3 3/4 Norway May21 25.05.2021        | 0.6 |
| 4 1/2 Norway May19 22.05.2019        | 0.6 |

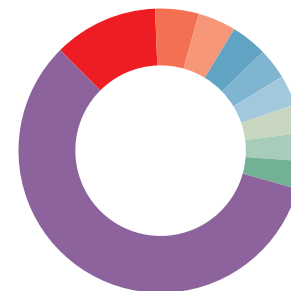
Währungen (in %) und Duration (in J.)

|        | GWF  | BM 1 | Mod. Dur. |
|--------|------|------|-----------|
| EUR    | 28.8 | 31.6 | 7.18      |
| USD    | 11.9 | 34.0 | 6.22      |
| CNH    | 4.4  | 0.0  | 2.77      |
| JPY    | 4.1  | 22.0 | 9.83      |
| RUB    | 3.4  | 0.0  | 3.60      |
| KRW    | 3.3  | 0.0  | 8.89      |
| BRL    | 3.2  | 0.0  | 5.33      |
| GBP    | 3.0  | 6.2  | 11.21     |
| NOK    | 2.8  | 0.2  | 4.78      |
| Übrige | 35.1 | 6.0  | -         |



Länder (in %)

|             | GWF  | BM 1 |
|-------------|------|------|
| USA         | 11.9 | 34.0 |
| Deutschland | 5.0  | 5.8  |
| China       | 4.4  | 0.0  |
| Japan       | 4.1  | 22.0 |
| Frankreich  | 3.5  | 7.6  |
| Russland    | 3.4  | 0.0  |
| Südkorea    | 3.3  | 0.0  |
| Italien     | 3.2  | 7.6  |
| Brasilien   | 3.2  | 0.0  |
| Übrige      | 58.2 | 23.1 |

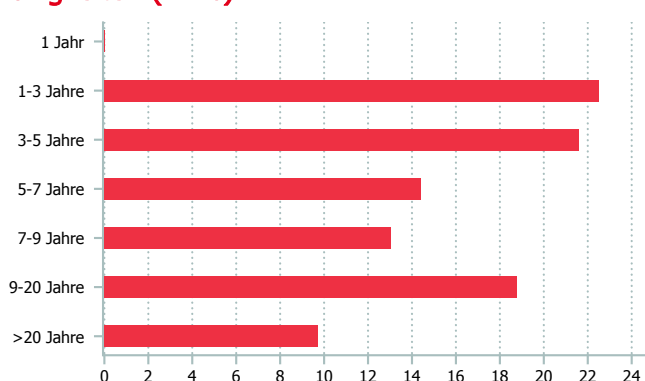


Rating (in %)

|             | GWF  |
|-------------|------|
| AAA         | 37.5 |
| AA+         | 9.3  |
| AA          | 8.3  |
| AA-         | 7.3  |
| A+          | 9.9  |
| A           | 3.3  |
| A-          | 7.8  |
| BBB+        | 2.7  |
| BBB         | 4.7  |
| BBB-        | 6.8  |
| BB+         | 2.3  |
| ohne Rating | 0.1  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|----------------|---------------|--------------|
| Valor  | 14.285.272   | 14.285.273     | 14.285.274    | 14.285.275   |
| ISIN   | CH0142852729 | CH0142852737   | CH0142852745  | CH0142852752 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |              |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | 0.49         | -              | 0.34          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.25         | 0.25           | 0.25          | -            |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | 0.47         | -              | 0.32          | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.05         | 0.05           | 0.05          | 0.05         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

\*zur Zeit nicht aktiv

## GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF (GWFH)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | Dezember 2011                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | November 2011                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | Citi WGBI ex CH Hdg              |
| Benchmark 2         | IST customised GWFH              |
| Fondsvermögen       | CHF 76.89 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 113.70 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 667                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGWFH<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'079.13                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'081.01                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'090.60                     |

### Anlagepolitik

GOVERNO WELT FUNDAMENTAL HEDGED CHF ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die in Staatsanleihen, Anleihen von Gliedstaaten und Anleihen mit Staatsgarantie investiert. Das Anlageuniversum umfasst alle OECD-Länder plus Entwicklungsländer mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB-). Im Gegensatz zu marktkapitalisierungsgewichteten Indizes liegt der Fokus auf Staaten mit ökonomisch und finanziell gesunden Strukturen. Für die Gewichtung der einzelnen Länder in der customised Benchmark werden folgende fundamentale Faktoren beigezogen: BIP kaufkraftbezogen, öffentliche Schulden im Verhältnis zum BIP, private Schulden im Verhältnis zum BIP, Leistungs- und Haushaltsbilanz sowie Nettoauslandverschuldung. Die Abbildung der einzelnen Länder im Portfolio erfolgt nach dem Stratified-Sampling-Ansatz mit dem Ziel einer möglichst geringen Durationsabweichung im Vergleich zur Benchmark. Es findet ein halbjährliches Rebalancing der Benchmark statt. Die Strategie resultiert in einem breiter diversifizierten Portfolio, das für die grössten Schuldner deutlich geringere Gewichtungen aufweist, als dies in Standardindizes (Citigroup, J.P. Morgan) der Fall ist. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 1.98 %     |
| Modified Duration      | 6.38 Jahre |
| Benchmark 1 Duration   | 7.42 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 1.42 %     |
| Average Rating         | AA-        |
| Anzahl Länder          | 33         |

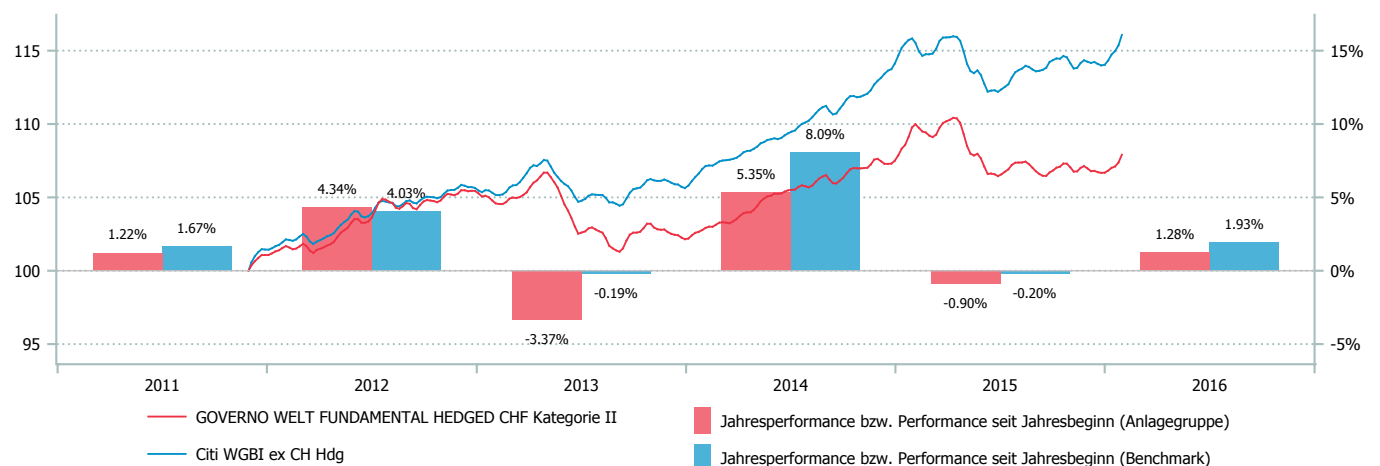
### Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GWFH Kat. II  | 1.28  | 0.57  | 0.35  | -2.04 | 1.05  | -     | 3.35      |
| GWFH Kat. III | 1.28  | 0.58  | 0.37  | -1.99 | 1.10  | -     | 3.35      |
| GWFH Kat. G   | 1.30  | 0.63  | 0.47  | -1.81 | 1.29  | -     | 3.35      |
| BM 1          | 1.93  | 1.39  | 2.01  | -0.11 | 3.32  | -     | 2.99      |
| BM 2          | 1.30  | 0.51  | 0.44  | -1.46 | 1.51  | -     | 3.26      |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | YTD  |
|---------------|------|------|------|-------|------|-------|------|
| GWFH Kat. II  | -    | -    | 4.34 | -3.37 | 5.35 | -0.90 | 1.28 |
| GWFH Kat. III | -    | -    | 4.36 | -3.32 | 5.40 | -0.85 | 1.28 |
| GWFH Kat. G   | -    | -    | 4.65 | -3.14 | 5.60 | -0.66 | 1.30 |
| BM 1          | -    | -    | 4.03 | -0.19 | 8.09 | -0.20 | 1.93 |
| BM 2          | -    | -    | 5.38 | -2.77 | 5.93 | -0.77 | 1.30 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

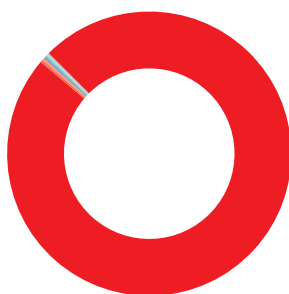


Top 10 (in %)

|                                      | GWFH |
|--------------------------------------|------|
| 10 1/4 Brazil Jan28 10.01.2028       | 1.6  |
| 2.56% China Jun17 29.06.2017         | 1.0  |
| 2 3/8 Us Treas Note Aug24 15.08.2024 | 0.9  |
| 8.5% Brazil Jan24 05.01.2024         | 0.9  |
| 3.02% China Jun18 27.06.2018         | 0.7  |
| 12 1/2 Brazil Jan22 05.01.2022       | 0.7  |
| 4 1/2 Denmark 07/39 15.11.2039       | 0.7  |
| 3 3/8 US Treas Note Nov19 15.11.2019 | 0.7  |
| 3 3/4 Norway May21 25.05.2021        | 0.6  |
| 4 1/2 Norway May19 22.05.2019        | 0.6  |

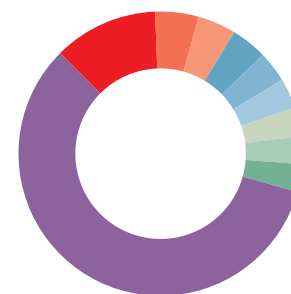
Währungen (in %)

|        | GWFH |
|--------|------|
| CHF    | 99.2 |
| RUB    | 0.3  |
| MXN    | 0.3  |
| GBP    | 0.2  |
| CAD    | 0.2  |
| SGD    | 0.1  |
| USD    | 0.1  |
| AUD    | 0.1  |
| SEK    | 0.1  |
| Übrige | -0.6 |



Länder (in %)

|             | GWFH | BM 1 |
|-------------|------|------|
| USA         | 11.9 | 34.0 |
| Deutschland | 5.0  | 5.8  |
| China       | 4.4  | 0.0  |
| Japan       | 4.1  | 22.0 |
| Frankreich  | 3.5  | 7.6  |
| Russland    | 3.4  | 0.0  |
| Südkorea    | 3.3  | 0.0  |
| Italien     | 3.2  | 7.6  |
| Brasilien   | 3.2  | 0.0  |
| Übrige      | 58.2 | 23.1 |

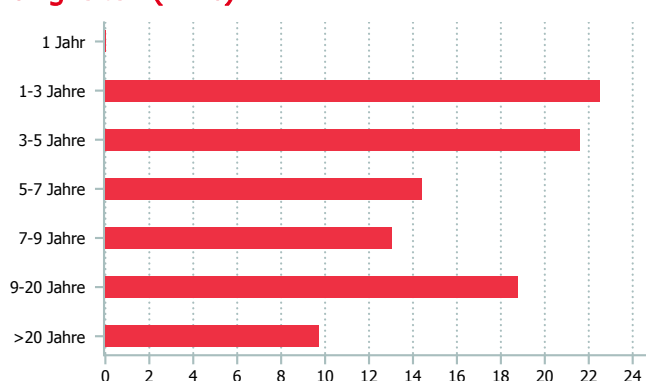


Rating (in %)

|             | GWFH |
|-------------|------|
| AAA         | 37.5 |
| AA+         | 9.3  |
| AA          | 8.3  |
| AA-         | 7.3  |
| A+          | 9.9  |
| A           | 3.3  |
| A-          | 7.8  |
| BBB+        | 2.7  |
| BBB         | 4.7  |
| BBB-        | 6.8  |
| BB+         | 2.3  |
| ohne Rating | 0.1  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 14.285.276    | 14.285.277   | 14.285.278    | 14.285.279   |
| ISIN   | CH0142852760  | CH0142852778 | CH0142852786  | CH0142852794 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |              |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | -             | 0.40         | 0.34          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.25          | 0.25         | 0.25          | -            |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | -             | 0.37         | 0.32          | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.05          | 0.05         | 0.05          | 0.05         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

\*zur Zeit nicht aktiv



## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | April 2004                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | BofA/ML customised               |
| Benchmark 2         | JPM GBI                          |
| Fondsvermögen       | CHF 184.55 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 369.25 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 334                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAUSL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 999.97                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'013.78                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'021.84                     |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Anlagen erfolgen mehrheitlich in Unternehmensanleihen. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bank of America / Merrill Lynch-Indexuniversum.

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 2.13 %     |
| Modified Duration      | 6.25 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.64 %     |
| Average Rating         | A+         |

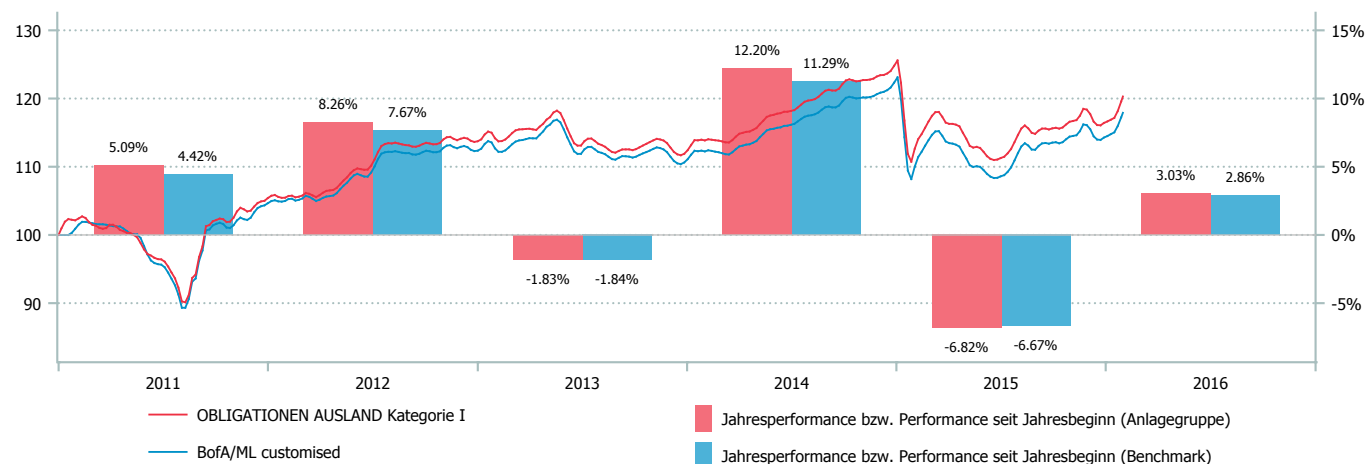
## Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| OA Kat. I   | 3.03  | 2.66  | 5.17  | 6.24 | 1.91  | 3.43  | 7.67      |
| OA Kat. II  | 3.05  | 2.70  | 5.25  | 6.39 | 2.06  | 3.59  | 7.68      |
| OA Kat. III | 3.05  | 2.72  | 5.28  | 6.46 | 2.13  | 3.68  | 7.68      |
| BM 1        | 2.86  | 2.53  | 5.53  | 6.75 | 1.66  | 2.96  | 7.82      |
| BM 2        | 3.90  | 4.45  | 8.48  | 9.74 | 2.78  | 2.42  | 7.42      |

\*annualisiert

|             | 2010  | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD  |
|-------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|
| OA Kat. I   | -8.34 | 5.09 | 8.26  | -1.83 | 12.20 | -6.82 | 3.03 |
| OA Kat. II  | -8.20 | 5.26 | 8.43  | -1.68 | 12.36 | -6.68 | 3.05 |
| OA Kat. III | -8.09 | 5.40 | 8.56  | -1.62 | 12.43 | -6.62 | 3.05 |
| BM 1        | -9.56 | 4.42 | 7.67  | -1.84 | 11.29 | -6.67 | 2.86 |
| BM 2        | -4.04 | 7.57 | -0.84 | -7.21 | 12.47 | -1.89 | 3.90 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Top 10 (in %)

|                                       | OA  |
|---------------------------------------|-----|
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037      | 2.1 |
| 5 1/8 Italy Jul24 31.07.2024          | 2.0 |
| 5 3/4 Canada Jun29 01.06.2029         | 1.8 |
| 5.15% Spain Oct28 31.10.2028          | 1.7 |
| 8 % Canada Jun27 01.06.2027           | 1.7 |
| 4 3/4 Deutschland Jul28 04.07.2028    | 1.6 |
| 5 1/2 Australia Apr23 21.04.2023      | 1.5 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016     | 1.4 |
| 5 1/2 Netherlands Jan28eur 15.01.2028 | 1.4 |
| 5.4% Spain Jan23 31.01.2023           | 1.4 |

Branchen (in %)

|                                    | OA   |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 51.8 |
| Industrie                          | 28.6 |
| Finanz                             | 11.4 |
| Supranationale                     | 3.1  |
| Versorger                          | 2.0  |
| Agencies                           | 1.6  |
| Covered                            | 0.9  |
| Lokale Behörden                    | 0.4  |
| ABS                                | 0.3  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 0.0  |

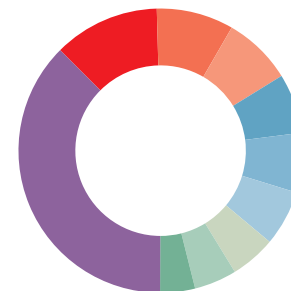
Währungen (in %) und Duration (in J.)

|        | OA   | Mod. Dur. |
|--------|------|-----------|
| EUR    | 50.4 | 6.22      |
| USD    | 17.6 | 5.52      |
| GBP    | 7.7  | 6.91      |
| CAD    | 6.8  | 6.61      |
| AUD    | 4.9  | 6.39      |
| JPY    | 3.9  | 8.37      |
| SEK    | 3.2  | 8.70      |
| NZD    | 2.1  | 3.11      |
| DKK    | 1.9  | 6.63      |
| Übrige | 1.6  | 5.16      |



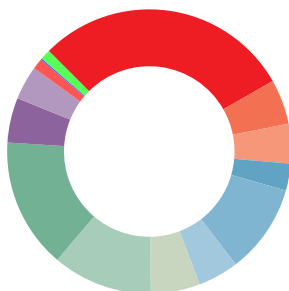
Länder (in %)

|                 | OA   |
|-----------------|------|
| USA             | 12.1 |
| Grossbritannien | 8.8  |
| Deutschland     | 7.8  |
| Kanada          | 6.8  |
| Italien         | 6.8  |
| Spanien         | 6.3  |
| Niederlande     | 5.2  |
| Schweden        | 4.8  |
| Australien      | 4.0  |
| Übrige          | 37.4 |

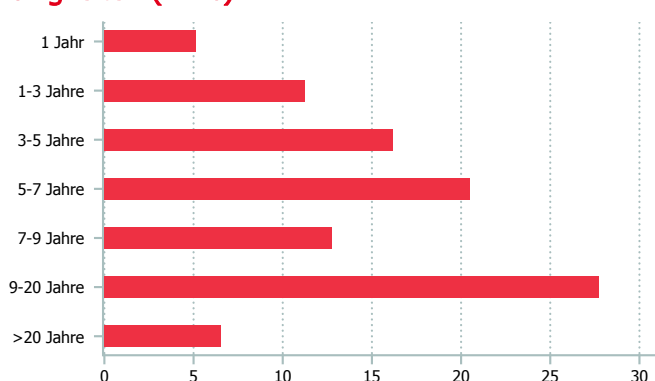


Rating (in %)

|             | OA   |
|-------------|------|
| AAA         | 29.2 |
| AA+         | 5.1  |
| AA          | 4.5  |
| AA-         | 3.1  |
| A+          | 10.2 |
| A           | 4.6  |
| A-          | 5.6  |
| BBB+        | 11.4 |
| BBB         | 14.8 |
| BBB-        | 5.1  |
| BB+         | 3.9  |
| BB          | 1.2  |
| BB-         | 0.2  |
| ohne Rating | 1.2  |



Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 287.599      | 2.903.043    | 2.903.045     |
| ISIN  | CH0002875992 | CH0029030431 | CH0029030456  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.45         | 0.30         | 0.24          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.18         | 0.18         | 0.18          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.42         | 0.27         | 0.21          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | April 2010                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | April 2010                       |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | BofA/ML customised hedged CHF    |
| Fondsvermögen       | CHF 149.38 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 369.25 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 335                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISOAHCI<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'135.13                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'140.79                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'143.06                     |

### Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Anlagen erfolgen mehrheitlich in Unternehmensanleihen. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bank of America / Merrill Lynch-Indexuniversum. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 2.18 %     |
| Modified Duration      | 6.37 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.59 %     |
| Average Rating         | A+         |

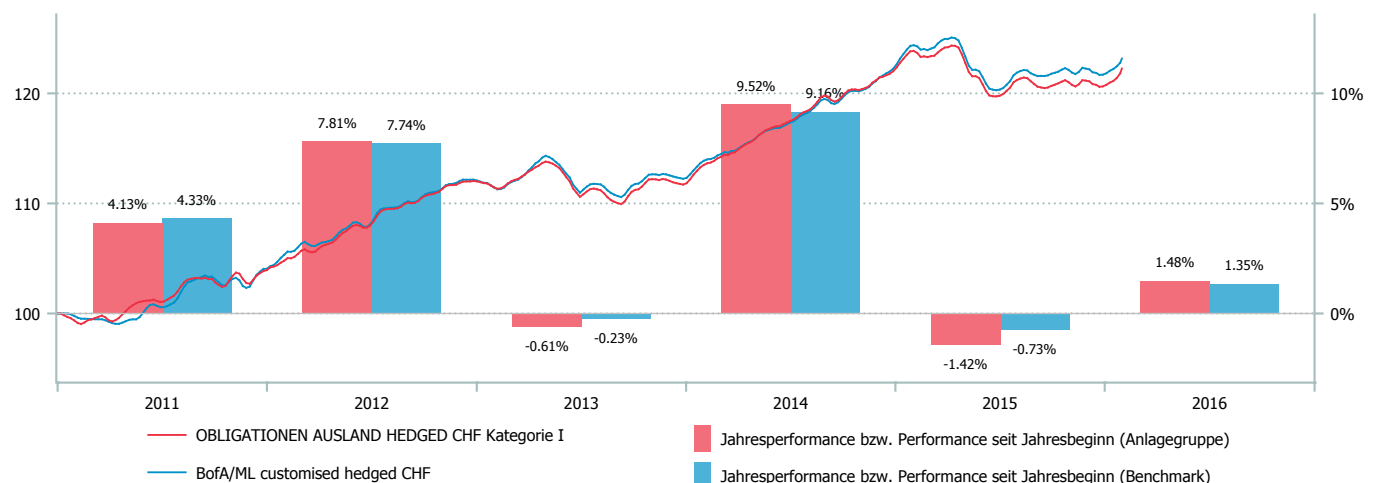
### Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OAH Kat. I   | 1.48  | 0.88  | 0.68  | -1.72 | 3.19  | 4.20  | 3.29      |
| OAH Kat. II  | 1.50  | 0.92  | 0.75  | -1.57 | 3.35  | 4.30  | 3.30      |
| OAH Kat. III | 1.50  | 0.94  | 0.78  | -1.52 | 3.41  | 4.34  | 3.30      |
| BM           | 1.35  | 0.71  | 0.88  | -1.26 | 3.45  | 4.35  | 3.29      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014 | 2015  | YTD  |
|--------------|------|------|------|-------|------|-------|------|
| OAH Kat. I   | -    | 4.13 | 7.81 | -0.61 | 9.52 | -1.42 | 1.48 |
| OAH Kat. II  | -    | 4.13 | 7.85 | -0.46 | 9.68 | -1.27 | 1.50 |
| OAH Kat. III | -    | 4.13 | 7.87 | -0.40 | 9.75 | -1.21 | 1.50 |
| BM           | -    | 4.33 | 7.74 | -0.23 | 9.16 | -0.73 | 1.35 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

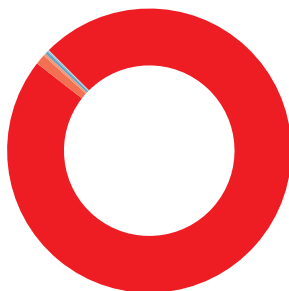
|                                       | OAH |
|---------------------------------------|-----|
| 4 % Deutschland Jan37 04.01.2037      | 2.2 |
| 5.15% Spain Oct28 31.10.2028          | 1.7 |
| 5 3/4 Canada Jun29 01.06.2029         | 1.7 |
| 4 3/4 Deutschland Jul28 04.07.2028    | 1.7 |
| 8 % Canada Jun27 01.06.2027           | 1.5 |
| 5 1/2 Australia Apr23 21.04.2023      | 1.5 |
| 5 3/4 Italy Jul16 Emtn 25.07.2016     | 1.5 |
| 5 1/2 Netherlands Jan28eur 15.01.2028 | 1.5 |
| 5.4% Spain Jan23 31.01.2023           | 1.4 |
| 2 1/2 Sweden May25 12.05.2025         | 1.3 |

## Branchen (in %)

|                                    | OAH  |
|------------------------------------|------|
| Treasuries                         | 51.7 |
| Industrie                          | 28.6 |
| Finanz                             | 11.4 |
| Supranationale                     | 3.1  |
| Versorger                          | 2.0  |
| Agencies                           | 1.6  |
| Covered                            | 0.9  |
| Lokale Behörden                    | 0.4  |
| ABS                                | 0.3  |
| Nicht klassifizierbare Anlagefonds | 0.0  |

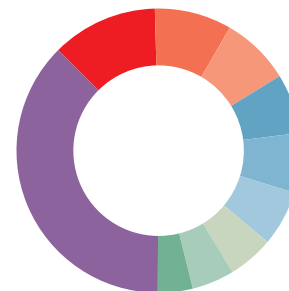
## Währungen (in %)

|        | OAH  |
|--------|------|
| CHF    | 99.7 |
| AUD    | 1.2  |
| CAD    | 0.3  |
| USD    | 0.3  |
| GBP    | 0.1  |
| SEK    | 0.0  |
| JPY    | 0.0  |
| DKK    | 0.0  |
| PLN    | 0.0  |
| Übrige | -1.7 |



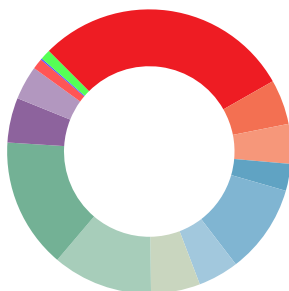
## Länder (in %)

|                 | OAH  |
|-----------------|------|
| USA             | 12.1 |
| Grossbritannien | 8.8  |
| Deutschland     | 7.9  |
| Kanada          | 6.8  |
| Italien         | 6.8  |
| Spanien         | 6.3  |
| Niederlande     | 5.2  |
| Schweden        | 4.8  |
| Australien      | 4.0  |
| Übrige          | 37.4 |

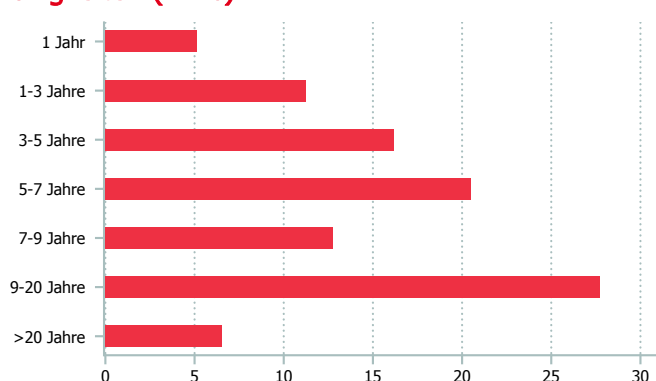


## Rating (in %)

|             | OAH  |
|-------------|------|
| AAA         | 29.3 |
| AA+         | 5.1  |
| AA          | 4.5  |
| AA-         | 3.1  |
| A+          | 10.1 |
| A           | 4.6  |
| A-          | 5.6  |
| BBB+        | 11.4 |
| BBB         | 14.8 |
| BBB-        | 5.1  |
| BB+         | 3.9  |
| BB          | 1.2  |
| BB-         | 0.2  |
| ohne Rating | 1.2  |



## Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 10.964.492   | 19.376.482   | 10.964.552    |
| ISIN  | CH0109644929 | CH0193764823 | CH0109645520  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.45         | 0.30         | 0.24          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.18         | 0.18         | 0.18          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.42         | 0.27         | 0.21          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.07         | 0.07         | 0.07          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Wellington                       |
| Fondsmanager seit   | Januar 2011                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2011                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | JPM GBI EM Glb DivUnhdg          |
| Fondsvermögen       | CHF 99.89 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 218                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTOELC<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 90.81                        |
| NAV Kategorie II    | CHF 91.05                        |
| NAV Kategorie III   | CHF 91.18                        |

## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 6.87 %     |
| Modified Duration      | 4.88 Jahre |
| Benchmark Duration     | 4.85 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 2.05 %     |
| Average Rating         | Baa1       |

## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Anleihen der Emerging Markets in Lokalwährungen investiert. Die Anlagen bestehen vorwiegend aus Staatsanleihen. Unternehmensanleihen dürfen maximal 25% der Anlagegruppe ausmachen. Die Begrenzung für ein einzelnes Land respektive eine Währung liegt bei maximal 25%. Die 5 grössten Länder dürfen 75% des Werts der Anlagegruppe nicht übersteigen. Das Durchschnittsrating des Portfolios beträgt mindestens BBB-. Die Umsetzung der Strategie erfolgt auf zwei voneinander unabhängigen Ebenen: ein Entscheid betrifft die Positionierung auf der Währungsebene, der andere die Positionierung auf der Zinsseite. Die Duration des Portfolios soll in normalen Zeiten 8 Jahre nicht überschreiten. Als Benchmark wird der J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified verwendet.

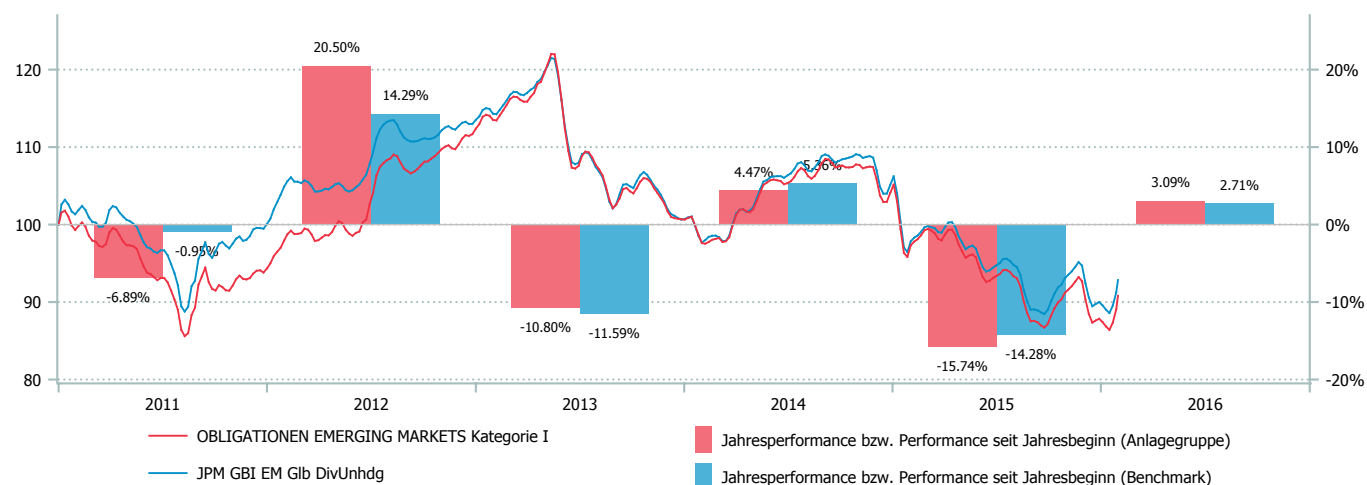
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OEM Kat. I   | 3.09  | -0.41 | -2.39 | -6.72 | -6.90 | -1.47 | 10.51     |
| OEM Kat. II  | 3.09  | -0.39 | -2.35 | -6.65 | -6.82 | -1.41 | 10.51     |
| OEM Kat. III | 3.10  | -0.38 | -2.32 | -6.61 | -6.79 | -1.39 | 10.51     |
| BM           | 2.71  | -0.23 | -1.80 | -5.24 | -6.45 | -1.42 | 10.03     |

\*annualisiert

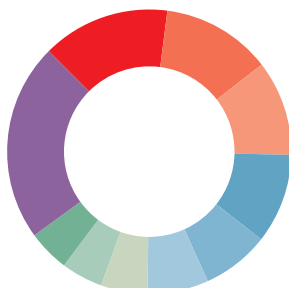
|              | 2010 | 2011  | 2012  | 2013   | 2014 | 2015   | YTD  |
|--------------|------|-------|-------|--------|------|--------|------|
| OEM Kat. I   | -    | -6.89 | 20.50 | -10.80 | 4.47 | -15.74 | 3.09 |
| OEM Kat. II  | -    | -6.89 | 20.52 | -10.72 | 4.54 | -15.68 | 3.09 |
| OEM Kat. III | -    | -6.89 | 20.53 | -10.68 | 4.58 | -15.63 | 3.10 |
| BM           | -    | -0.95 | 14.29 | -11.59 | 5.36 | -14.28 | 2.71 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Länder (in %)

|            | OEM  |
|------------|------|
| Brasilien  | 14.5 |
| Polen      | 12.5 |
| Südafrika  | 10.8 |
| Indonesien | 10.2 |
| Ungarn     | 7.7  |
| Türkei     | 7.0  |
| Thailand   | 5.3  |
| Malaysia   | 4.7  |
| Mexiko     | 4.7  |
| Übrige     | 22.5 |



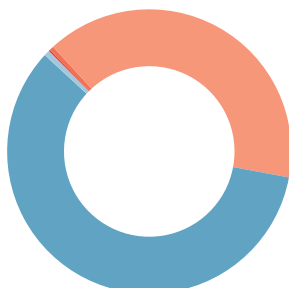
## Währungen (in %)

|        | OEM  |
|--------|------|
| MXN    | 14.9 |
| PLN    | 13.1 |
| IDR    | 10.2 |
| ZAR    | 9.7  |
| BRL    | 9.4  |
| HUF    | 8.4  |
| TRY    | 7.0  |
| COP    | 6.0  |
| MYR    | 4.7  |
| Übrige | 16.7 |



## Rating (in %)

|                       | OEM  |
|-----------------------|------|
| AAA                   | 0.2  |
| AA                    | 0.5  |
| A                     | 39.8 |
| BBB                   | 58.9 |
| BB                    | 0.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.) | 0.6  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 12.063.397   | 19.372.050   | 19.372.410    |
| ISIN  | CH0120633976 | CH0193720502 | CH0193724108  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.84         | 0.76         | 0.72          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.62         | 0.62         | 0.62          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.25/0.10    | 0.25/0.10    | 0.25/0.10     |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

### Eckdaten

|                     |   |
|---------------------|---|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                              |
| Fondsmanager seit   | Oktober 2008                                  |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG                    |
| Lancierung          | Oktober 2008                                  |
| Währung             | CHF   |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)                        |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                                    |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                                    |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                                 |
| Ausschüttung        | thesaurierend                                 |
| Benchmark           | Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF |
| Fondsvermögen       | CHF 170.40 Mio.                               |
| Basisportfolio      | CHF 203.96 Mio.                               |
| Anzahl Positionen   | 163   |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTWAN1<br>istfunds.ch              |
| NAV Kategorie I     | CHF 146.45                                    |
| NAV Kategorie II    | CHF 147.09                                    |
| NAV Kategorie III   | CHF 147.47                                    |

### Anlagepolitik

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in defensiver Art global in Wandel- und Optionsanleihen investiert. Der Fokus des Portfolios liegt auf Anleihen mit asymmetrischem Risiko-/ Ertragsprofil, d.h. auf Anleihen mit einem relativ hohen Bond-Floor, der das Rückschlagsrisiko reduziert, und einer eingebetteten Option, die überdurchschnittliches Aufwärtspotenzial bei steigenden Aktienkursen bietet. Das Portfolio soll aber keinen Aktiencharakter erhalten. Maximal 25% des Vermögens kann in massgeschneiderten Strukturen (synthetische Equity-Linked-Bonds) angelegt werden. Die Forderungen pro Emittent betragen höchstens 10% des Vermögens. Für die Aufnahme ins Portfolio ist ein Mindestrating von B vorausgesetzt. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der Thomson Reuters Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Thomson Reuters Global Focus Hedged und 1/3 Thomson Reuters Global Focus IG Hedged.

### Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Current Yield          | 0.81 %     |
| Modified Duration      | 3.48 Jahre |
| Benchmark Duration     | 4.27 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 1.07 %     |
| Average Rating         | BBB-       |
| Delta                  | 40.00      |

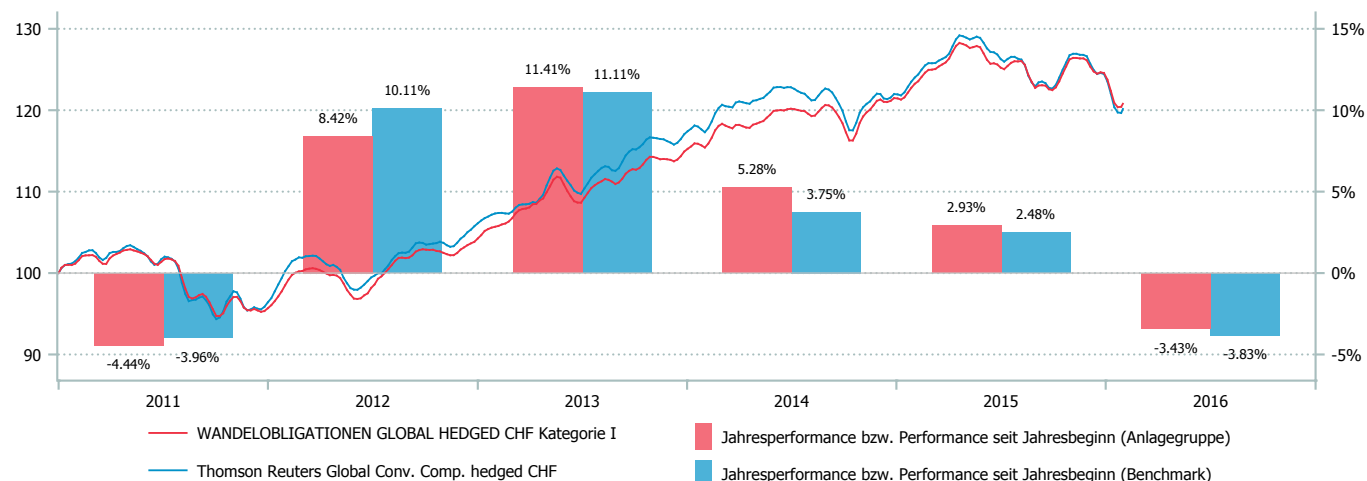
### Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| WOB Kat. I   | -3.43 | -4.36 | -4.17 | -1.55 | 4.54  | 3.68  | 5.17      |
| WOB Kat. II  | -3.41 | -4.32 | -4.10 | -1.41 | 4.68  | 3.77  | 5.16      |
| WOB Kat. III | -3.40 | -4.29 | -4.05 | -1.31 | 4.76  | 3.83  | 5.16      |
| BM           | -3.83 | -5.26 | -4.93 | -2.61 | 3.89  | 3.55  | 5.62      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014 | 2015 | YTD   |
|--------------|------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| WOB Kat. I   | 5.93 | -4.44 | 8.42  | 11.41 | 5.28 | 2.93 | -3.43 |
| WOB Kat. II  | 5.93 | -4.44 | 8.45  | 11.52 | 5.44 | 3.08 | -3.41 |
| WOB Kat. III | 5.93 | -4.44 | 8.46  | 11.58 | 5.52 | 3.18 | -3.40 |
| BM           | 7.58 | -3.96 | 10.11 | 11.11 | 3.75 | 2.48 | -3.83 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                                       | WOB |
|---------------------------------------|-----|
| LOF Conv Bd Asia IA CHF               | 5.4 |
| Citrix 1/2 CV Apr 19 144A             | 2.3 |
| Siemens 1.65% CV WTS Aug19            | 2.2 |
| America 0% Mov CV May20               | 2.1 |
| Siemens 1.05% CV WTS Aug17            | 2.0 |
| Priceline 0.35% CV 20 144A 15.06.2020 | 2.0 |
| Steinhoff 1 1/4 CV Aug22              | 1.4 |
| GBL-GDF Suez 1 1/4 CV 17              | 1.4 |
| Vodafone CV NOV20 26.11.2020          | 1.3 |
| 1/4 RED HAT Ocat19 01.10.2017         | 1.3 |

## Branchen (in %)

|                             | WOB  | BM   |
|-----------------------------|------|------|
| Technologie                 | 14.2 | 20.7 |
| Immobilien                  | 12.2 | 9.5  |
| Industrie                   | 11.2 | 12.9 |
| Zyklische Konsumgüter       | 11.2 | 13.7 |
| Finanzwesen                 | 10.9 | 10.1 |
| Pharmazeutische Produkte    | 7.9  | 6.8  |
| Versorger                   | 7.2  | 8.0  |
| Kommunikation               | 5.3  | 7.5  |
| Nicht-Zyklische Konsumgüter | 4.7  | 3.2  |
| Sonstige (inkl. Liq.)       | 15.2 | 7.6  |

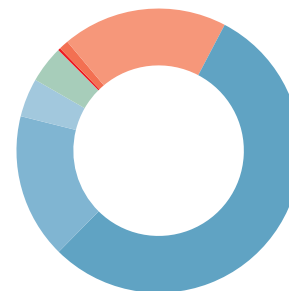
## Länder (in %)

|                     | WOB  | BM   |
|---------------------|------|------|
| Europa              | 44.7 | 46.3 |
| Americas            | 23.4 | 29.2 |
| Asien               | 16.5 | 9.1  |
| Japan               | 10.4 | 12.3 |
| Übrige              | 1.1  | 3.1  |
| kurzfristige Mittel | 3.9  | 0.0  |



## Rating (in %)

|                       | WOB  | BM   |
|-----------------------|------|------|
| AAA                   | 0.3  | 0.5  |
| AA                    | 1.1  | 3.4  |
| A                     | 18.8 | 26.0 |
| BBB                   | 54.7 | 43.1 |
| BB                    | 16.5 | 18.0 |
| B                     | 4.4  | 3.9  |
| CCC                   | 0.0  | 1.6  |
| Sonstige (inkl. Liq.) | 4.2  | 3.5  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 4.493.575    | 19.506.361   | 4.493.674     |
| ISIN  | CH0044935754 | CH0195063612 | CH0044936745  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.81         | 0.66         | 0.56          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.47         | 0.47         | 0.47          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.



## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | Januar 2011                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SMIC                             |
| Fondsvermögen       | CHF 502.04 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 20                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAKSC<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'425.06                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 2'471.58                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 2'487.96                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 2'495.44                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.02 % |
| Beta                   | 1.00   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEXIERT investiert passiv in die Titel des Swiss Market Index (SMI). Ziel der Anlagegruppe ist die Abbildung des SMI mit möglichst geringem Abweichungsfehler. Der mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. Sämtliche Titel des SMI bilden nach der Vollreplikationsmethode das Portfolio. Als Benchmark gilt der Swiss Market Index reinvestiert (SMIC).

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

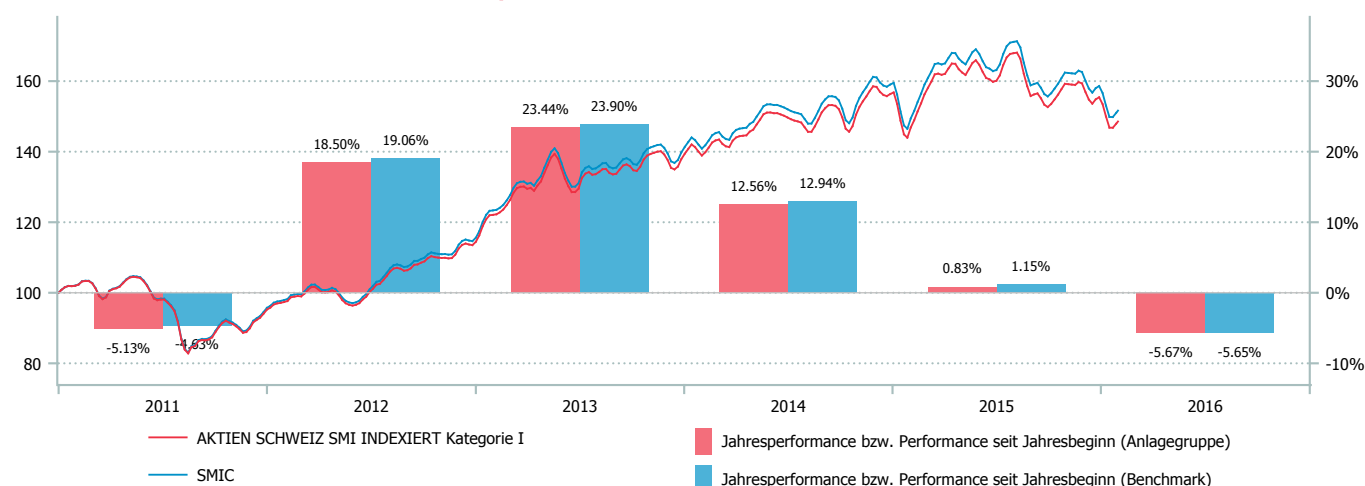
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt.  | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|--------|------|-------|-------|-----------|
| ASI Kat. I   | -5.67 | -6.99 | -11.82 | 1.93 | 6.86  | 8.10  | 12.01     |
| ASI Kat. II  | -5.66 | -6.96 | -11.75 | 2.08 | 7.02  | 8.30  | 12.01     |
| ASI Kat. III | -5.66 | -6.94 | -11.72 | 2.16 | 7.10  | 8.38  | 12.01     |
| ASI Kat. G   | -5.65 | -6.92 | -11.69 | 2.23 | 7.17  | 8.45  | 12.01     |
| BM           | -5.65 | -6.92 | -11.68 | 2.25 | 7.23  | 8.54  | 12.01     |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | YTD   |
|--------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| ASI Kat. I   | 0.63 | -5.13 | 18.50 | 23.44 | 12.56 | 0.83 | -5.67 |
| ASI Kat. II  | 0.89 | -4.89 | 18.75 | 23.63 | 12.73 | 0.99 | -5.66 |
| ASI Kat. III | 0.97 | -4.82 | 18.84 | 23.72 | 12.81 | 1.06 | -5.66 |
| ASI Kat. G   | 0.97 | -4.79 | 18.93 | 23.81 | 12.87 | 1.13 | -5.65 |
| BM           | 1.21 | -4.63 | 19.06 | 23.90 | 12.94 | 1.15 | -5.65 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASI  | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Nestlé (N)               | 23.7 | 23.7 |
| Novartis (N)             | 19.5 | 19.5 |
| Roche (GS)               | 18.3 | 18.3 |
| UBS Group (N)            | 6.0  | 6.0  |
| ABB Ltd (N)              | 3.8  | 3.8  |
| Syngenta (N)             | 3.5  | 3.5  |
| Cie Fin. Richemont (N)   | 3.4  | 3.4  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 3.4  | 3.4  |
| CS Group (N)             | 3.3  | 3.3  |
| Swiss Re AG (N)          | 3.2  | 3.2  |

## Branchen (in %)

|                               | ASI  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 39.3 | 39.3 |
| Basiskonsumgüter              | 23.7 | 23.7 |
| Finanzwesen                   | 16.8 | 16.8 |
| Industrie                     | 7.3  | 7.3  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6.8  | 6.8  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 4.5  | 4.5  |
| Telekomdienstleistungen       | 1.3  | 1.3  |
| Energie                       | 0.4  | 0.4  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor   | 287.596      | 2.903.068    | 2.903.071     | 13.456.022   |
| ISIN  | CH0002875968 | CH0029030688 | CH0029030712  | CH0134560223 |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15               | 0.34         | 0.19         | 0.11          | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.10         | 0.10         | 0.10          | 0.10         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss Rock AM                    |
| Fondsmanager seit   | März 2013                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2007                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SPI                              |
| Fondsvermögen       | CHF 53.28 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 112.45 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 63                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTASPL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'206.99                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'233.81                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 1.26 % |
| Beta                   | 0.95   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS ist eine aktiv, nach einem quantitativen Modellansatz bewirtschaftete Anlagegruppe. Die Titel des Swiss Performance Indexes (SPI) bilden das Universum. Der Fokus des eingesetzten Titelselektionsmodells liegt auf den Aspekten Profitabilität (z.B. ROE, Cashflow), Momentum (z.B. Revision von Gewinnschätzungen, Sentiment) und Bewertung (z.B. Dividendenrendite, EBITDA/EV). Das Portfolio weist typischerweise ca. 60 Positionen auf, deren Gewichtung maximal 2% von der Gewichtung des Titels im SPI abweichen darf. Der angestrebte ex-ante Tracking Error beträgt max. 1.5%.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

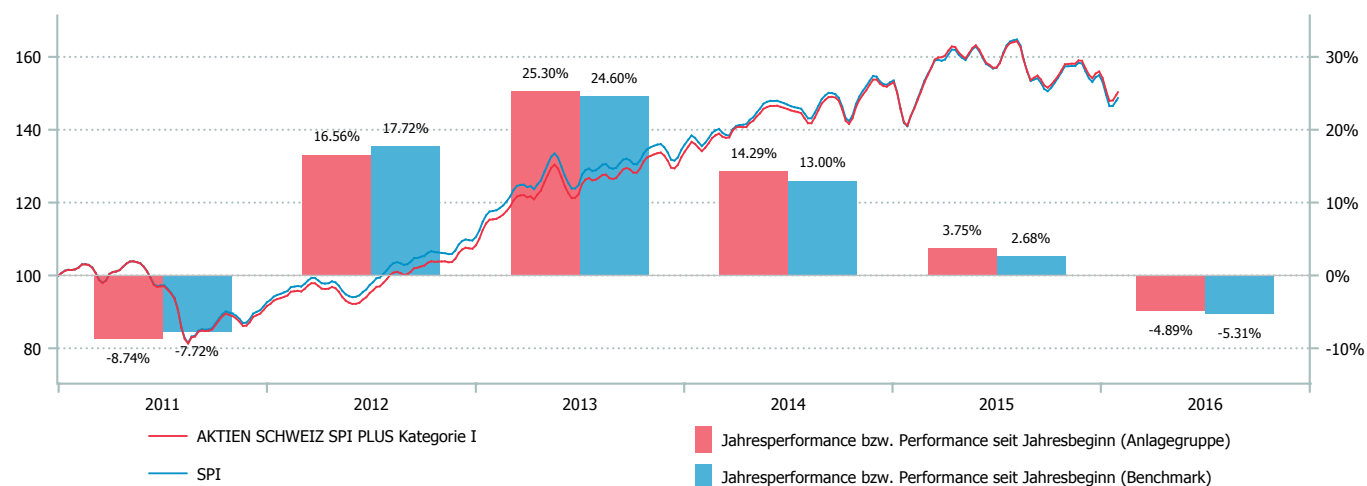
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASPI Kat. I   | -4.89 | -5.08 | -8.70 | 5.32 | 9.36  | 8.40  | 11.24     |
| ASPI Kat. III | -4.88 | -5.06 | -8.64 | 5.44 | 9.49  | 8.59  | 11.24     |
| BM            | -5.31 | -5.72 | -9.92 | 4.21 | 8.24  | 8.17  | 11.76     |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | YTD   |
|---------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| ASPI Kat. I   | 2.15 | -8.74 | 16.56 | 25.30 | 14.29 | 3.75 | -4.89 |
| ASPI Kat. III | 2.49 | -8.46 | 16.83 | 25.45 | 14.43 | 3.87 | -4.88 |
| BM            | 2.92 | -7.72 | 17.72 | 24.60 | 13.00 | 2.68 | -5.31 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Nestlé (N)               | 20.2 | 19.7 |
| Novartis (N)             | 15.3 | 16.2 |
| Roche (GS)               | 14.4 | 15.2 |
| UBS Group (N)            | 4.4  | 5.0  |
| Swiss Re AG (N)          | 3.4  | 2.7  |
| CS Group (N)             | 2.4  | 2.8  |
| ABB Ltd (N)              | 2.4  | 3.2  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 2.2  | 2.8  |
| Syngenta (N)             | 2.1  | 2.9  |
| Cie Fin. Richemont (N)   | 2.1  | 2.8  |

## Branchen (in %)

|                               | ASPI | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 32.9 | 35.0 |
| Basiskonsumgüter              | 21.5 | 21.5 |
| Finanzwesen                   | 18.5 | 19.0 |
| Industrie                     | 11.8 | 9.9  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 6.6  | 4.9  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5.8  | 7.1  |
| IT-Dienstleistungen           | 1.0  | 1.0  |
| Energie                       | 0.8  | 0.3  |
| Telekomdienstleistungen       | 0.3  | 1.2  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.7  | 0.1  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III |
|---|--------------|----------------|---------------|
| Valor   | 2.733.872    | 2.903.078      | 2.903.079     |
| ISIN  | CH0027338729 | CH0029030787   | CH0029030795  |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015             | 0.38         | -              | 0.26          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015   | 0.17         | 0.17           | 0.17          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.06         | 0.06           | 0.06          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Lombard Odier AM                 |
| Fondsmanager seit   | März 2007                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1984                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SPI EXTRA                        |
| Fondsvermögen       | CHF 641.21 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 646.53 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 49                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTASCE<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 11'528.58                    |
| NAV Kategorie II    | CHF 11'718.92                    |
| NAV Kategorie III   | CHF 11'920.11                    |
| NAV Kategorie G     | CHF 11'951.96                    |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 2.47 % |
| Beta                   | 1.06   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe im Bereich der Small und Mid Caps Schweiz und Fürstentum Liechtenstein. Das Ziel besteht in der Erwirtschaftung eines Wertzuwachses, der aufgrund des Wachstums, der Dynamik und der Flexibilität der kleineren und mittleren Unternehmen längerfristig über demjenigen der Blue Chips liegen sollte. Das Portfolio ist fokussiert auf qualitatives Wachstum zu einem angemessenen Preis (GARP). Die Titelselektion erfolgt bottom-up nach fundamentalem Research. Die Anlagegruppe ist gut diversifiziert und weist in der Regel ca. 50 Positionen auf. Die Beteiligung pro Unternehmen darf 10% nicht überschreiten. Als Benchmark wird der SPI EXTRA verwendet. Es gibt keine explizite Tracking-Error-Zielsetzung im Vergleich zur Benchmark.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

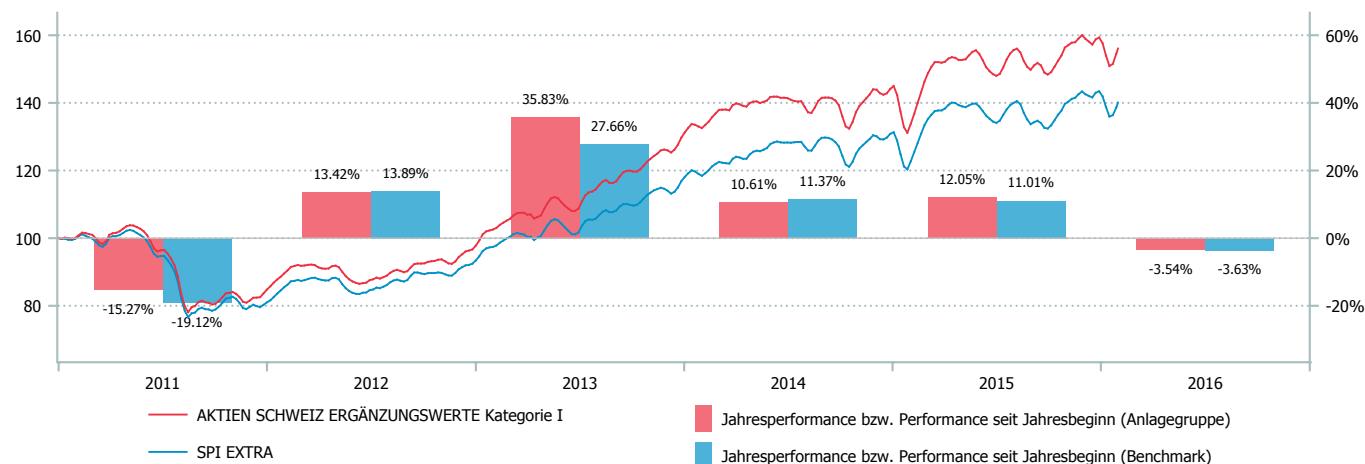
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASE Kat. I   | -3.54 | -0.09 | 0.02  | 17.74 | 15.47 | 9.54  | 12.49     |
| ASE Kat. II  | -3.53 | -0.05 | 0.09  | 17.90 | 15.64 | 9.72  | 12.50     |
| ASE Kat. III | -3.52 | -0.01 | 0.17  | 18.10 | 15.83 | 9.91  | 12.50     |
| ASE Kat. G   | -3.50 | 0.02  | 0.24  | 18.25 | 15.93 | 9.97  | 12.49     |
| BM           | -3.63 | 0.60  | -0.22 | 15.04 | 13.25 | 7.21  | 11.58     |

\*annualisiert

|              | 2010  | 2011   | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|--------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASE Kat. I   | 30.06 | -15.27 | 13.42 | 35.83 | 10.61 | 12.05 | -3.54 |
| ASE Kat. II  | 30.33 | -15.09 | 13.66 | 36.07 | 10.76 | 12.19 | -3.53 |
| ASE Kat. III | 30.60 | -14.93 | 13.87 | 36.29 | 10.95 | 12.38 | -3.52 |
| ASE Kat. G   | 30.60 | -14.93 | 13.87 | 36.29 | 11.08 | 12.53 | -3.50 |
| BM           | 20.06 | -19.12 | 13.89 | 27.66 | 11.37 | 11.01 | -3.63 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                         | ASE | BM  |
|-------------------------|-----|-----|
| Lindt & Spruengli (PS)  | 5.3 | 2.9 |
| Swiss Life Holding (N)  | 4.7 | 4.1 |
| Partners Group Hldg (N) | 4.5 | 3.4 |
| Emmi (N)                | 4.4 | 0.5 |
| Logitech Intl (N)       | 4.2 | 1.2 |
| Sika (I)                | 4.2 | 3.8 |
| Lonza Group (N)         | 4.2 | 4.0 |
| Leonteq AG              | 3.5 | 0.6 |
| Sonova Holding (N)      | 3.3 | 3.3 |
| EMS Chemie Hldg (N)     | 3.3 | 1.5 |

## Branchen (in %)

|                               | ASE  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Industrie                     | 26.4 | 22.4 |
| Finanzwesen                   | 20.8 | 29.4 |
| Gesundheitswesen              | 15.0 | 14.4 |
| IT-Dienstleistungen           | 11.2 | 5.9  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 10.6 | 8.3  |
| Basiskonsumgüter              | 9.9  | 11.1 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 5.3  | 7.0  |
| Telekomdienstleistungen       | 0.7  | 1.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.0  | 0.6  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor   | 287.594      | 2.903.072    | 2.903.074     | 23535808     |
| ISIN  | CH0002875943 | CH0029030720 | CH0029030746  | CH0235358089 |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15               | 0.63         | 0.51         | 0.33          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15     | 0.17         | 0.17         | 0.17          | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.11         | 0.11         | 0.11          | 0.11         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | September 1993                   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | September 1993                   |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI World ex-CH ndr             |
| Fondsvermögen       | CHF 1.39 Mrd                     |
| Anzahl Positionen   | 1'620                            |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGLIX<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'133.85                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 2'158.17                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 2'165.79                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 2'178.84                     |

### Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.06 % |
| Beta                   | 1.00   |

### Anlagepolitik

GLOBE INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI World ex Switzerland Index repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. GLOBE INDEX weist eine kostengünstige Fund-of-Fund-Struktur auf, bestehend aus den Subvermögen AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX und ISRAEL INDEX. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum. Die einzelnen Subvermögen werden nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten eines Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet.

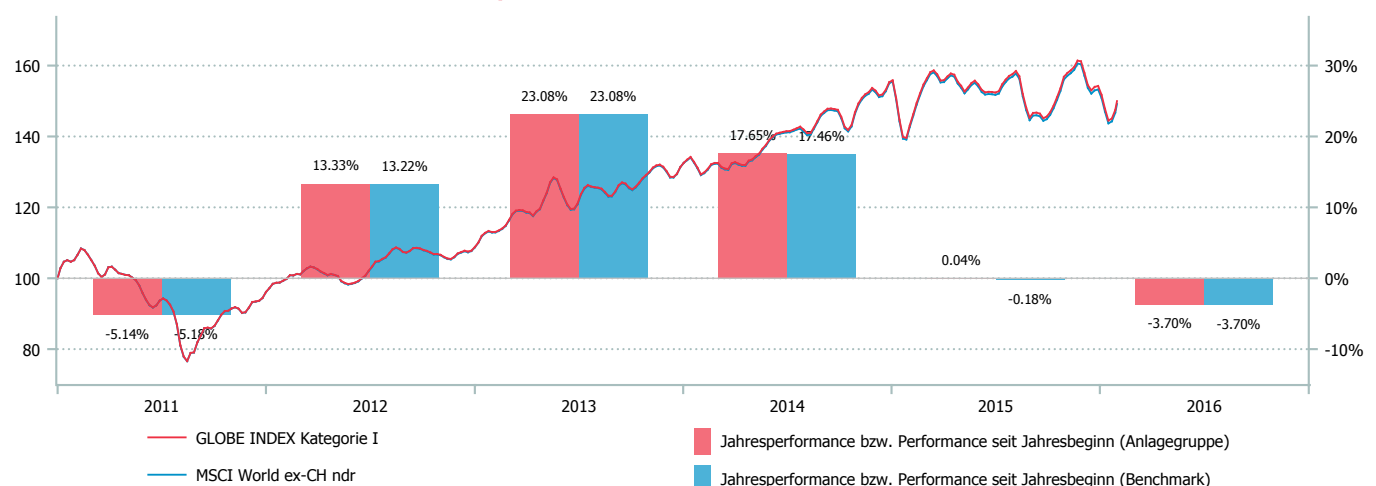
### Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| GI Kat. I   | -3.70 | -4.36 | -4.58 | 6.05 | 10.15 | 7.77  | 12.80     |
| GI Kat. II  | -3.69 | -4.35 | -4.55 | 6.11 | 10.24 | 7.88  | 12.80     |
| GI Kat. III | -3.69 | -4.33 | -4.53 | 6.17 | 10.30 | 7.93  | 12.81     |
| GI Kat. G   | -3.68 | -4.32 | -4.51 | 6.21 | 10.35 | 7.98  | 12.81     |
| BM          | -3.70 | -4.41 | -4.68 | 5.82 | 10.00 | 7.65  | 12.82     |

\*annualisiert

|             | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GI Kat. I   | 0.66 | -5.14 | 13.33 | 23.08 | 17.65 | 0.04  | -3.70 |
| GI Kat. II  | 0.82 | -4.99 | 13.48 | 23.21 | 17.75 | 0.10  | -3.69 |
| GI Kat. III | 0.85 | -4.97 | 13.54 | 23.27 | 17.81 | 0.15  | -3.69 |
| GI Kat. G   | 0.90 | -4.92 | 13.56 | 23.33 | 17.86 | 0.20  | -3.68 |
| BM          | 0.77 | -5.18 | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | -3.70 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

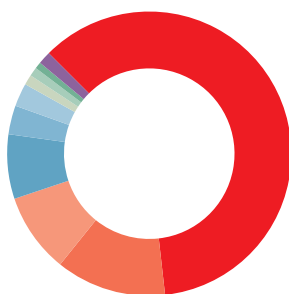
|                     | GI  | BM  |
|---------------------|-----|-----|
| Apple               | 1.9 | 1.9 |
| Microsoft           | 1.4 | 1.4 |
| Exxon Mobil Corp    | 1.1 | 1.1 |
| Johnson & Johnson   | 1.0 | 1.0 |
| General Electric Co | 0.9 | 0.9 |
| Wells Fargo         | 0.8 | 0.8 |
| Facebook A          | 0.8 | 0.8 |
| Amazon com          | 0.8 | 0.8 |
| Alphabet C          | 0.8 | 0.8 |
| AT&T Inc            | 0.8 | 0.8 |

## Branchen (in %)

|                               | GI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 20.0 | 20.0 |
| IT-Dienstleistungen           | 14.8 | 14.8 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 13.5 | 13.5 |
| Gesundheitswesen              | 12.4 | 12.5 |
| Basiskonsumgüter              | 10.6 | 10.6 |
| Industrie                     | 10.6 | 10.7 |
| Energie                       | 6.5  | 6.5  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4.1  | 4.1  |
| Telekomdienstleistungen       | 3.7  | 3.7  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 3.7  | 3.5  |

## Währungen (in %)

|        | GI   | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 60.7 | 60.8 |
| EUR    | 12.6 | 12.6 |
| JPY    | 9.1  | 9.1  |
| GBP    | 7.3  | 7.3  |
| CAD    | 3.3  | 3.3  |
| AUD    | 2.6  | 2.6  |
| HKD    | 1.2  | 1.2  |
| SEK    | 1.0  | 1.0  |
| DKK    | 0.8  | 0.8  |
| Übrige | 1.4  | 1.3  |



## Länder (in %)

|                 | GI   | BM   |
|-----------------|------|------|
| USA             | 61.2 | 61.3 |
| Japan           | 9.1  | 9.1  |
| Grossbritannien | 7.7  | 7.7  |
| Frankreich      | 3.9  | 3.9  |
| Deutschland     | 3.5  | 3.5  |
| Kanada          | 3.3  | 3.3  |
| Australien      | 2.6  | 2.6  |
| Spanien         | 1.2  | 1.2  |
| Hongkong        | 1.2  | 1.2  |
| Übrige          | 6.3  | 6.2  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 96.700       | 2.903.088    | 2.903.090     | 2.256.493    |
| ISIN   | CH0000967007 | CH0029030886 | CH0029030902  | CH0022564931 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | 0.25         | 0.19         | 0.13          | 0.09         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.09         | 0.09         | 0.09          | 0.09         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | -            | -            | 0.125         | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.19         | 0.19         | 0.19          | 0.19         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).



## Eckdaten

|                     |  |
|---------------------|--|
| Fondsmanager        | Pictet AM                                      |
| Fondsmanager seit   | Juni 2015                                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG                     |
| Lancierung          | Juni 2015                                      |
| Währung             | CHF  |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)                         |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                                     |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                                     |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                                  |
| Ausschüttung        | thesaurierend                                  |
| Benchmark           | MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged |
| Fondsvermögen       | CHF 90.21 Mio.                                 |
| Anzahl Positionen   | 1'620  |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGIHG<br>istfunds.ch               |
| NAV Kategorie G     | CHF 893.20                                     |

## Anlagepolitik

GLOBE INDEX HEDGED CHF ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI World ex Switzerland Index repliziert und das Währungsrisiko zu mindestens 95% systematisch absichert. Das Ziel ist, den Index mit minimalem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error vor Währungsabsicherung soll 0.15% nicht übersteigen. GLOBE INDEX HEDGED CHF weist eine kostengünstige Fund-of-Fund-Struktur auf, bestehend aus den Regionenvermögen AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX und ISRAEL INDEX. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum. Die einzelnen Subvermögen werden nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten eines Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Die Währungsabsicherungen erfolgen auf monatlicher Basis.

## Kennzahlen

|                        |      |
|------------------------|------|
| Tracking Error ex-post | n/a* |
| Beta                   | n/a* |

\*mind. 36 Monate für Berechnung notwendig

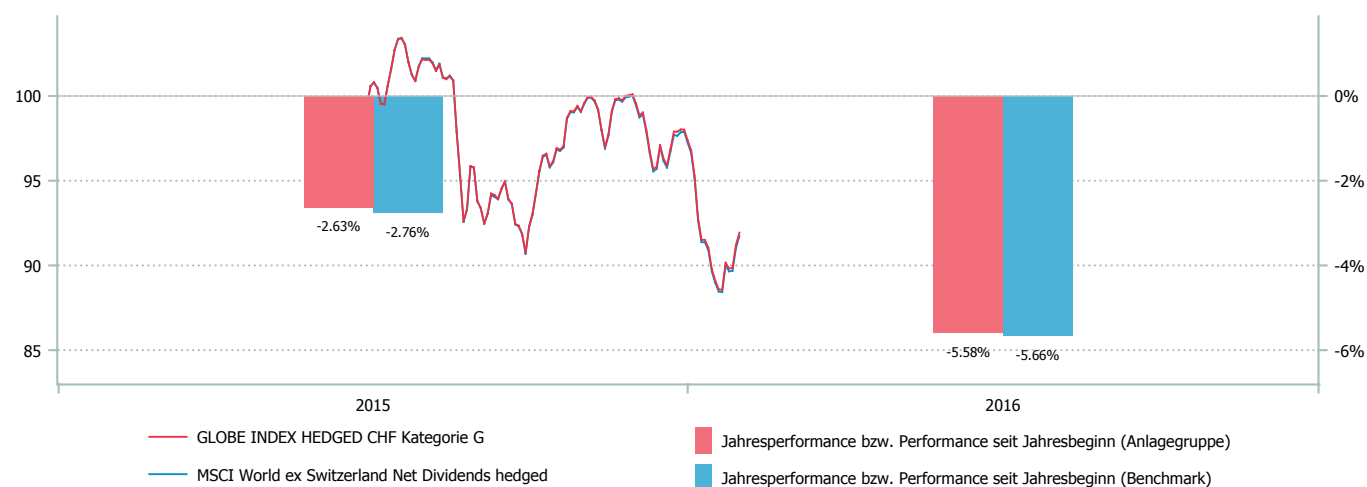
## Performance (in %)

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt.  | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|--------|------|-------|-------|-----------|
| GIH Kat. G | -5.58 | -7.23 | -10.01 | -    | -     | -     | -         |
| BM         | -5.66 | -7.39 | -10.28 | -    | -     | -     | -         |

\*annualisiert

|            | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | YTD   |
|------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| GIH Kat. G | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -5.58 |
| BM         | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -5.66 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

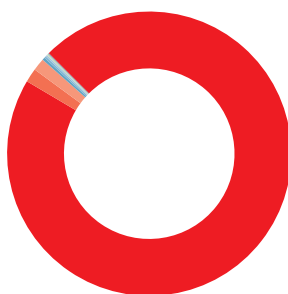
|                     | GIH | BM  |
|---------------------|-----|-----|
| Apple               | 1.9 | 1.9 |
| Microsoft           | 1.5 | 1.4 |
| Exxon Mobil Corp    | 1.1 | 1.1 |
| Johnson & Johnson   | 1.0 | 1.0 |
| General Electric Co | 1.0 | 0.9 |
| Wells Fargo         | 0.8 | 0.8 |
| Facebook A          | 0.8 | 0.8 |
| Amazon com          | 0.8 | 0.8 |
| Alphabet C          | 0.8 | 0.8 |
| AT&T Inc            | 0.8 | 0.8 |

## Branchen (in %)

|                               | GIH  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 20.5 | 20.0 |
| IT-Dienstleistungen           | 15.1 | 14.8 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 13.9 | 13.5 |
| Gesundheitswesen              | 12.8 | 12.4 |
| Basiskonsumgüter              | 10.9 | 10.6 |
| Industrie                     | 10.8 | 10.7 |
| Energie                       | 6.7  | 6.5  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4.2  | 4.1  |
| Telekomdienstleistungen       | 3.8  | 3.7  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.3  | 3.5  |

## Währungen (in %)

|        | GIH  |
|--------|------|
| CHF    | 96.0 |
| USD    | 1.6  |
| EUR    | 1.4  |
| JPY    | 0.3  |
| CAD    | 0.2  |
| SGD    | 0.2  |
| GBP    | 0.1  |
| AUD    | 0.1  |
| NZD    | 0.1  |
| Übrige | 0.0  |



## Länder (in %)

|                 | GIH  | BM   |
|-----------------|------|------|
| USA             | 61.3 | 61.3 |
| Japan           | 9.1  | 9.1  |
| Grossbritannien | 7.7  | 7.7  |
| Frankreich      | 3.8  | 3.9  |
| Deutschland     | 3.5  | 3.5  |
| Kanada          | 3.3  | 3.3  |
| Australien      | 2.6  | 2.6  |
| Spanien         | 1.2  | 1.2  |
| Niederlande     | 1.2  | 1.2  |
| Übrige          | 6.3  | 6.3  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II * | Kategorie III * | Kategorie G  |
|--|---------------|----------------|-----------------|--------------|
| Valor  | 28.241.795    | 28.243.176     | 28.243.180      | 28.243.326   |
| ISIN   | CH0282417952  | CH0282431763   | CH0282431805    | CH0282433264 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.     | 10 - 50 Mio.   | 50 - 100 Mio.   | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | -             | -              | -               | 0.09         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.09          | 0.09           | 0.09            | 0.09         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | 0.25          | 0.19           | 0.125           | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.19          | 0.19           | 0.19            | 0.19         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

\*zur Zeit nicht aktiv

**Eckdaten**

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | Juni 1996                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Juni 1996                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI North America ndr           |
| Fondsvermögen       | CHF 111.53 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 1.07 Mrd                     |
| Anzahl Positionen   | 723                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAMIN<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'341.44                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'357.03                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'370.21                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'371.22                     |

**Kennzahlen**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.06 % |
| Beta                   | 1.00   |

**Anlagepolitik**

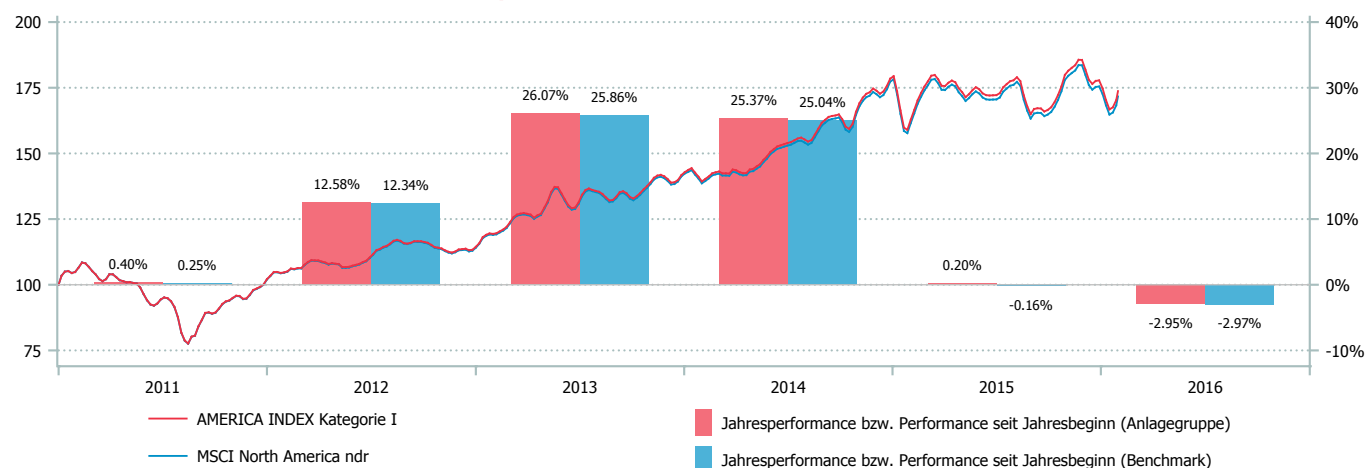
AMERICA INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Nordamerika repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. AMERICA INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten des Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum.

**Performance (in %)**

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| AI Kat. I   | -2.95 | -3.20 | -2.11 | 8.47 | 13.76 | 11.03 | 13.50     |
| AI Kat. II  | -2.94 | -3.19 | -2.08 | 8.53 | 13.85 | 11.15 | 13.50     |
| AI Kat. III | -2.94 | -3.17 | -2.05 | 8.59 | 13.94 | 11.23 | 13.50     |
| AI Kat. G   | -2.94 | -3.17 | -2.03 | 8.64 | 13.97 | 11.25 | 13.50     |
| BM          | -2.97 | -3.30 | -2.31 | 8.07 | 13.45 | 10.76 | 13.51     |

\*annualisiert

|             | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|-------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| AI Kat. I   | 3.97 | 0.40 | 12.58 | 26.07 | 25.37 | 0.20  | -2.95 |
| AI Kat. II  | 4.14 | 0.56 | 12.74 | 26.20 | 25.47 | 0.26  | -2.94 |
| AI Kat. III | 4.23 | 0.66 | 12.83 | 26.33 | 25.56 | 0.32  | -2.94 |
| AI Kat. G   | 4.23 | 0.66 | 12.83 | 26.33 | 25.59 | 0.36  | -2.94 |
| BM          | 3.96 | 0.25 | 12.34 | 25.86 | 25.04 | -0.16 | -2.97 |

**Netto-Performance in CHF und Jahresperformance**

## Top 10 (in %)

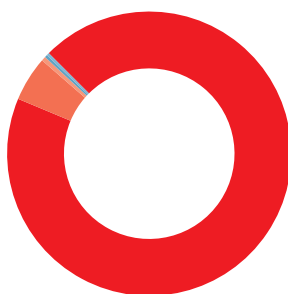
|                     | AI  | BM  |
|---------------------|-----|-----|
| Apple               | 2.9 | 2.9 |
| Microsoft           | 2.2 | 2.2 |
| Exxon Mobil Corp    | 1.7 | 1.7 |
| Johnson & Johnson   | 1.5 | 1.5 |
| General Electric Co | 1.4 | 1.5 |
| Wells Fargo         | 1.3 | 1.3 |
| Facebook A          | 1.3 | 1.3 |
| Amazon com          | 1.2 | 1.2 |
| Alphabet C          | 1.2 | 1.2 |
| AT&T Inc            | 1.2 | 1.2 |

## Branchen (in %)

|                               | AI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| IT-Dienstleistungen           | 19.7 | 19.8 |
| Finanzwesen                   | 17.3 | 17.3 |
| Gesundheitswesen              | 14.1 | 14.1 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 13.2 | 13.2 |
| Basiskonsumgüter              | 10.1 | 10.1 |
| Industrie                     | 9.2  | 9.4  |
| Energie                       | 7.2  | 7.2  |
| Versorger                     | 3.1  | 3.1  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3.0  | 3.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 3.1  | 2.7  |

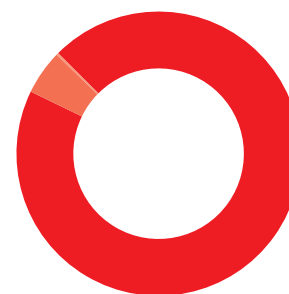
## Währungen (in %)

|     | AI   | BM   |
|-----|------|------|
| USD | 93.8 | 94.2 |
| CAD | 5.1  | 5.1  |
| CHF | 0.5  | 0.3  |
| SGD | 0.3  | 0.2  |
| EUR | 0.3  | 0.3  |



## Länder (in %)

|         | AI   | BM   |
|---------|------|------|
| USA     | 94.7 | 94.9 |
| Kanada  | 5.1  | 5.1  |
| Schweiz | 0.2  | -    |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 456.992      | 2.903.095    | 2.903.097     | 2.256.502    |
| ISIN   | CH0004569924 | CH0029030951 | CH0029030977  | CH0022565029 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | 0.25         | 0.19         | 0.13          | 0.08         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.09         | 0.09         | 0.09          | 0.09         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | -            | -            | 0.125         | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.12         | 0.12         | 0.12          | 0.12         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | Juni 1996                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Juni 1996                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI Europe ex CH ndr            |
| Fondsvermögen       | CHF 119.51 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 447.03 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 415                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTEUIN<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 529.66                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 535.66                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 540.70                       |
| NAV Kategorie G     | CHF 541.09                       |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.12 % |
| Beta                   | 1.00   |

## Anlagepolitik

EUROPE INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Europe ex CH repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. EUROPE INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten des Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum.

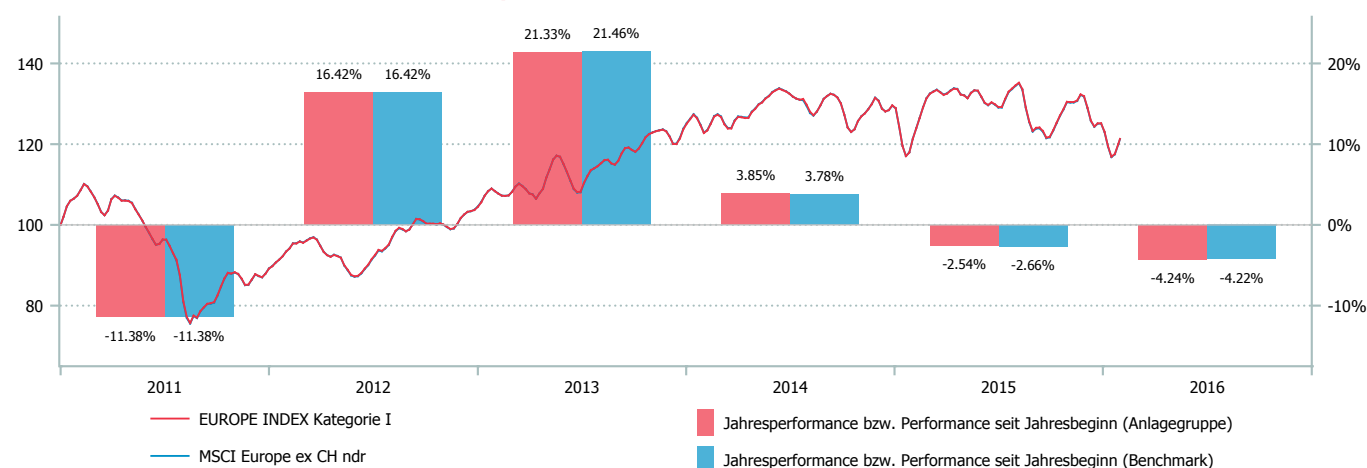
## Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| EI Kat. I   | -4.24 | -7.34 | -9.54 | 0.89 | 3.90  | 2.85  | 14.09     |
| EI Kat. II  | -4.24 | -7.32 | -9.51 | 0.96 | 3.98  | 2.96  | 14.09     |
| EI Kat. III | -4.23 | -7.31 | -9.48 | 1.01 | 4.06  | 3.04  | 14.09     |
| EI Kat. G   | -4.23 | -7.30 | -9.47 | 1.06 | 4.08  | 3.06  | 14.09     |
| BM          | -4.22 | -7.32 | -9.50 | 0.80 | 3.87  | 2.84  | 14.13     |

\*annualisiert

|             | 2010  | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | 2015  | YTD   |
|-------------|-------|--------|-------|-------|------|-------|-------|
| EI Kat. I   | -7.48 | -11.38 | 16.42 | 21.33 | 3.85 | -2.54 | -4.24 |
| EI Kat. II  | -7.33 | -11.24 | 16.57 | 21.46 | 3.93 | -2.48 | -4.24 |
| EI Kat. III | -7.24 | -11.16 | 16.67 | 21.58 | 4.00 | -2.42 | -4.23 |
| EI Kat. G   | -7.24 | -11.16 | 16.67 | 21.58 | 4.03 | -2.38 | -4.23 |
| BM          | -7.27 | -11.38 | 16.42 | 21.46 | 3.78 | -2.66 | -4.22 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

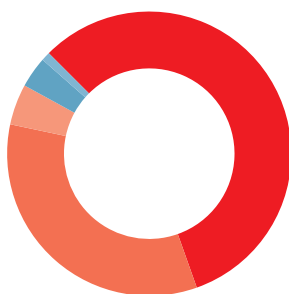
|                          | EI  | BM  |
|--------------------------|-----|-----|
| HSBC Holdings            | 2.2 | 2.2 |
| Novo Nordisk B           | 1.7 | 1.7 |
| British American Tobacco | 1.6 | 1.6 |
| Anheuser-Busch Inbev     | 1.6 | 1.6 |
| Glaxosmithkline          | 1.6 | 1.6 |
| Sanofi                   | 1.6 | 1.5 |
| BP                       | 1.5 | 1.5 |
| Total                    | 1.5 | 1.5 |
| Bayer                    | 1.5 | 1.5 |
| Royal Dutch Shell A      | 1.3 | 1.3 |

## Branchen (in %)

|                               | EI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 21.8 | 21.8 |
| Basiskonsumgüter              | 14.4 | 14.4 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 12.7 | 12.7 |
| Industrie                     | 11.8 | 11.8 |
| Gesundheitswesen              | 10.2 | 10.2 |
| Energie                       | 7.6  | 7.5  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6.0  | 6.0  |
| Telekomdienstleistungen       | 5.8  | 5.8  |
| IT-Dienstleistungen           | 5.0  | 5.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 4.7  | 4.8  |

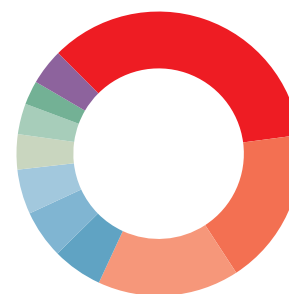
## Währungen (in %)

|     | EI   | BM   |
|-----|------|------|
| EUR | 57.2 | 57.0 |
| GBP | 33.8 | 33.7 |
| SEK | 4.7  | 4.6  |
| DKK | 3.5  | 3.5  |
| NOK | 1.0  | 1.0  |
| CHF | -0.3 | 0.1  |



## Länder (in %)

|                 | EI   | BM   |
|-----------------|------|------|
| Grossbritannien | 35.4 | 35.3 |
| Frankreich      | 17.9 | 17.9 |
| Deutschland     | 16.1 | 16.1 |
| Spanien         | 5.7  | 5.7  |
| Niederlande     | 5.5  | 5.4  |
| Schweden        | 5.1  | 5.1  |
| Italien         | 4.0  | 4.0  |
| Dänemark        | 3.5  | 3.5  |
| Belgien         | 2.7  | 2.7  |
| Übrige          | 4.1  | 4.3  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 456.993      | 2.903.099    | 2.903.101     | 2.256.507    |
| ISIN   | CH0004569932 | CH0029030993 | CH0029031017  | CH0022565078 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio. | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | 0.25         | 0.19         | 0.13          | 0.08         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.09         | 0.09         | 0.09          | 0.09         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | -            | -            | 0.125         | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.39         | 0.39         | 0.39          | 0.39         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

### Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Pictet AM                        |
| Fondsmanager seit   | Juni 1996                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Juni 1996                        |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 4 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI Pacific Free ndr            |
| Fondsvermögen       | CHF 58.56 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 257.93 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 470                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTPAIN<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 271.73                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 274.72                       |
| NAV Kategorie G     | CHF 277.47                       |

### Anlagepolitik

PACIFIC INDEX ist eine passiv verwaltete Anlagegruppe, die den MSCI Pacific repliziert. Das Ziel ist, den Index mit minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. PACIFIC INDEX wird nach der „optimized quasi full-replication“-Methode bewirtschaftet. Dabei werden möglichst alle Komponenten des Indexes möglichst effizient und unter Berücksichtigung von Transaktionskosten und Marktliquidität abgebildet. Anpassungen in den Gewichtungsveränderungen erfolgen analog zu denjenigen im Indexuniversum.

### Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 0.11 % |
| Beta                   | 1.00   |

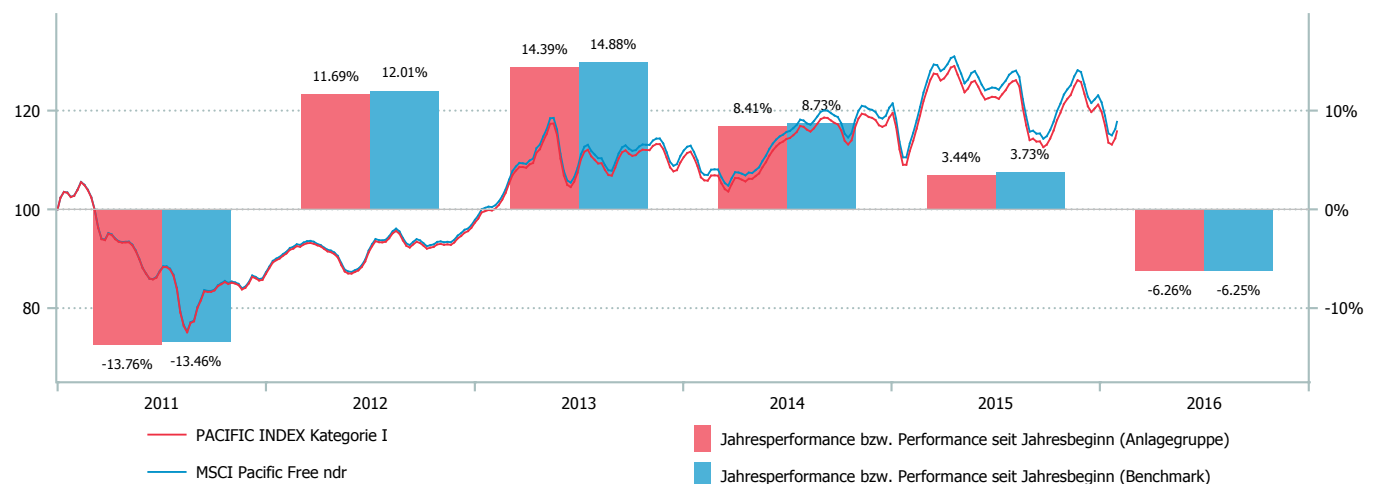
### Performance (in %)

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| PI Kat. I  | -6.26 | -4.98 | -7.67 | 3.22 | 5.07  | 2.90  | 13.56     |
| PI Kat. II | -6.26 | -4.96 | -7.64 | 3.28 | 5.15  | 3.00  | 13.55     |
| PI Kat. G  | -6.25 | -4.94 | -7.60 | 3.38 | 5.26  | 3.10  | 13.56     |
| BM         | -6.25 | -4.91 | -7.56 | 3.48 | 5.41  | 3.23  | 13.60     |

\*annualisiert

|            | 2010 | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | 2015 | YTD   |
|------------|------|--------|-------|-------|------|------|-------|
| PI Kat. I  | 4.05 | -13.76 | 11.69 | 14.39 | 8.41 | 3.44 | -6.26 |
| PI Kat. II | 4.23 | -13.63 | 11.83 | 14.50 | 8.49 | 3.50 | -6.26 |
| PI Kat. G  | 4.32 | -13.53 | 11.92 | 14.63 | 8.59 | 3.61 | -6.25 |
| BM         | 4.52 | -13.46 | 12.01 | 14.88 | 8.73 | 3.73 | -6.25 |

### Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

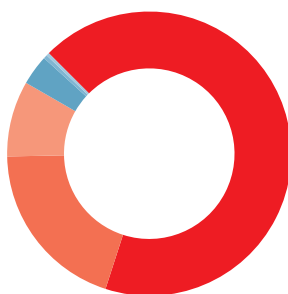
|                           | PI  | BM  |
|---------------------------|-----|-----|
| Toyota Motor              | 4.1 | 4.1 |
| Commonwealth Bk Australia | 2.4 | 2.4 |
| Westpac Banking           | 1.8 | 1.8 |
| AIA Group                 | 1.7 | 1.7 |
| Mitsubishi UFI Fin Group  | 1.6 | 1.6 |
| Natl Australia Bank       | 1.3 | 1.3 |
| ANZ Banking               | 1.3 | 1.2 |
| Honda Motor               | 1.1 | 1.1 |
| Kddi Corp                 | 1.1 | 1.1 |
| Japan Tobacco             | 1.1 | 1.1 |

## Branchen (in %)

|                               | PI   | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 30.3 | 30.6 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 16.7 | 16.6 |
| Industrie                     | 15.7 | 15.7 |
| Basiskonsumgüter              | 7.4  | 7.3  |
| Gesundheitswesen              | 7.0  | 6.9  |
| IT-Dienstleistungen           | 6.8  | 6.8  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6.0  | 6.0  |
| Telekomdienstleistungen       | 5.0  | 5.0  |
| Versorger                     | 3.6  | 3.6  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.5  | 1.5  |

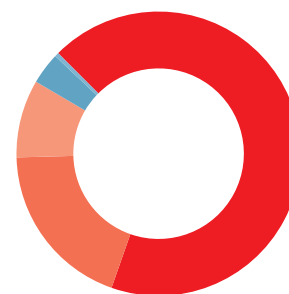
## Währungen (in %)

|     | PI   |
|-----|------|
| JPY | 67.7 |
| AUD | 19.8 |
| HKD | 8.6  |
| SGD | 3.4  |
| NZD | 0.4  |
| USD | 0.3  |
| CHF | -0.3 |



## Länder (in %)

|            | PI   | BM   |
|------------|------|------|
| Japan      | 67.9 | 67.5 |
| Australien | 19.2 | 19.6 |
| Hongkong   | 8.9  | 8.7  |
| Singapur   | 3.6  | 3.7  |
| Neuseeland | 0.5  | 0.4  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III * | Kategorie G  |
|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| Valor  | 456.994      | 2.903.107    | 2.903.108       | 2.256.511    |
| ISIN   | CH0004569940 | CH0029031074 | CH0029031082    | CH0022565110 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.    | 10 - 50 Mio. | 50 - 100 Mio.   | > 100 Mio.   |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | 0.25         | 0.19         | -               | 0.08         |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.09         | 0.09         | 0.09            | 0.09         |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | -            | -            | 0.125           | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.18         | 0.18         | 0.18            | 0.18         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

\*zur Zeit nicht aktiv



## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | August 2010                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | August 2010                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | MSCI World ex-CH ndr             |
| Benchmark 2         | DJ Sust. World TR                |
| Fondsvermögen       | CHF 61.90 Mio.                   |
| Basisportfolio      | CHF 61.58 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 188                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAWII<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'353.81                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'355.62                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'391.72                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 1.53 % |
| Beta                   | 0.96   |

## Anlagepolitik

AKTIEN WELT SRI ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe, die weltweit in Aktien nachhaltig geführter Unternehmen investiert. Die Anlagen erfolgen nach sozial verträglichen Kriterien und in Zusammenarbeit mit einem spezialisierten Berater. Die Titelselektion erfolgt mittels eines Screening-Prozesses aufgrund fundamentaler Bewertungskriterien. Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Kriegsmaterial, Alkohol, Tabak oder Glücksspiel erzielen, sind vom investierbaren Universum ausgeschlossen. Das so definierte investierbare Universum und die Zusammensetzung des Portfolios können stark vom Referenzindex (MSCI World ex Switzerland) abweichen. Die Anzahl Positionen im Portfolio soll zwischen 50-250 liegen. Normalerweise hat das Portfolio rund 150 Titel.

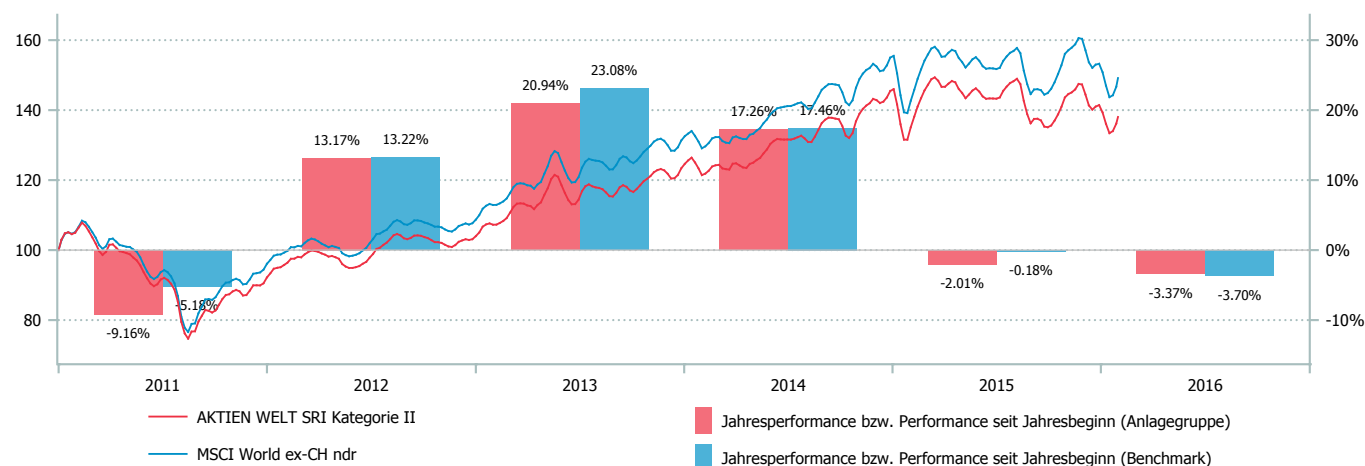
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASRI Kat. II  | -3.37 | -4.05 | -6.56 | 3.28 | 9.07  | 6.01  | 12.42     |
| ASRI Kat. III | -3.36 | -4.04 | -6.54 | 3.32 | 9.11  | 6.04  | 12.42     |
| ASRI Kat. G   | -3.33 | -3.93 | -6.33 | 3.77 | 9.59  | 6.54  | 12.42     |
| BM 1          | -3.70 | -4.41 | -4.68 | 5.82 | 10.00 | 7.65  | 12.82     |
| BM 2          | -4.53 | -6.07 | -7.29 | 1.34 | 5.66  | 4.52  | 13.02     |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ASRI Kat. II  | -    | -9.16 | 13.17 | 20.94 | 17.26 | -2.01 | -3.37 |
| ASRI Kat. III | -    | -9.16 | 13.18 | 20.99 | 17.31 | -1.97 | -3.36 |
| ASRI Kat. G   | -    | -8.67 | 13.75 | 21.52 | 17.82 | -1.54 | -3.33 |
| BM 1          | -    | -5.18 | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | -3.70 |
| BM 2          | -    | -7.59 | 13.06 | 18.76 | 12.97 | -3.70 | -4.53 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

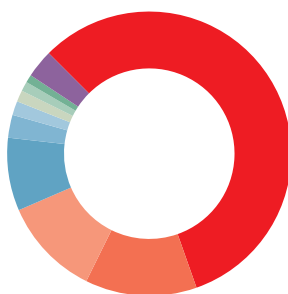
|                           | ASRI | BM 1 |
|---------------------------|------|------|
| Apple                     | 2.1  | 1.9  |
| Alphabet A                | 1.9  | 0.8  |
| Microsoft                 | 1.8  | 1.4  |
| Wells Fargo               | 1.5  | 0.8  |
| Johnson & Johnson         | 1.4  | 1.0  |
| Exxon Mobil Corp          | 1.2  | 1.1  |
| American Intl Group       | 1.2  | 0.2  |
| Amgen Inc                 | 1.1  | 0.4  |
| Amazon com                | 1.0  | 0.8  |
| Teva Pharmaceutical (adr) | 1.0  | 0.0  |

## Branchen (in %)

|                               | ASRI | BM 1 |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 17.3 | 12.4 |
| Finanzwesen                   | 17.3 | 20.0 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 17.2 | 13.5 |
| IT-Dienstleistungen           | 16.7 | 14.8 |
| Basiskonsumgüter              | 8.8  | 10.6 |
| Industrie                     | 7.1  | 10.7 |
| Energie                       | 6.0  | 6.5  |
| Telekomdienstleistungen       | 4.4  | 3.7  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3.4  | 4.1  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 1.9  | 3.5  |

## Währungen (in %)

|        | ASRI | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 57.1 | 60.8 |
| EUR    | 12.7 | 12.6 |
| JPY    | 11.2 | 9.1  |
| GBP    | 8.3  | 7.3  |
| HKD    | 2.6  | 1.2  |
| AUD    | 1.6  | 2.6  |
| SEK    | 1.3  | 1.0  |
| DKK    | 1.1  | 0.8  |
| SGD    | 0.9  | 0.6  |
| Übrige | 3.2  | 4.0  |



## Länder (in %)

|                 | ASRI | BM 1 |
|-----------------|------|------|
| USA             | 58.5 | 61.3 |
| Japan           | 11.3 | 9.1  |
| Grossbritannien | 8.5  | 7.7  |
| Deutschland     | 4.0  | 3.5  |
| Hongkong        | 2.6  | 1.2  |
| Frankreich      | 2.6  | 3.9  |
| Israel          | 1.5  | 0.3  |
| Belgien         | 1.4  | 0.6  |
| Schweden        | 1.3  | 1.1  |
| Übrige          | 8.2  | 11.4 |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III | Kategorie G  |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Valor  | 11.257.236    | 11.556.767   | 19.376.777    | 11.257.239   |
| ISIN   | CH0112572364  | CH0115567676 | CH0193767776  | CH0112572398 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | -             | 0.58         | 0.54          | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.47          | 0.47         | 0.47          | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.10          | 0.10         | 0.10          | 0.10         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                       |
|---------------------|---------------------------------------|
| Fondsmanager        | Robeco Institutional Asset Management |
| Fondsmanager seit   | September 2015                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG            |
| Lancierung          | Januar 2012                           |
| Währung             | CHF                                   |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)                |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                            |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                            |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                         |
| Ausschüttung        | thesaurierend                         |
| Benchmark 1         | MSCI World ex-CH ndr                  |
| Benchmark 2         | S&P Dev. High Income NTR              |
| Fondsvermögen       | CHF 29.22 Mio.                        |
| Basisportfolio      | CHF 57.35 Mio.                        |
| Anzahl Positionen   | 159                                   |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAGHD<br>istfunds.ch      |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'358.34                          |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'362.90                          |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'365.25                          |

## Anlagepolitik

IST AKTIEN GLOBAL HIGH DIVIDEND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche weltweit in defensive Aktien mit stabiler Dividendenrendite investiert. Die zugrunde liegende Strategie fokussiert einerseits auf Titel mit tiefer Volatilität und Korrelation zum Index, andererseits aber auch auf gesunde, attraktiv bewertete Unternehmen, die ihre Aktionäre über Dividendenausschüttungen daran beteiligen. Die Auswahl der Titel basiert auf einem quantitativen Anlageansatz, der auf tiefes absolutes und geringes Ausfallrisiko fokussiert. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige, attraktiv bewertete Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindex MSCI Welt ex Switzerland über einen Investitionszyklus hinweg bei geringerer Volatilität zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem Tracking Error von rund 3–6%. Die Dividendenrendite liegt anlageansatzbedingt deutlich über derjenigen der Benchmark während das Beta unterhalb von 1 liegt.

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 4.89 % |
| Beta                   | 0.82   |
| Dividendenrendite      | 3.08 % |

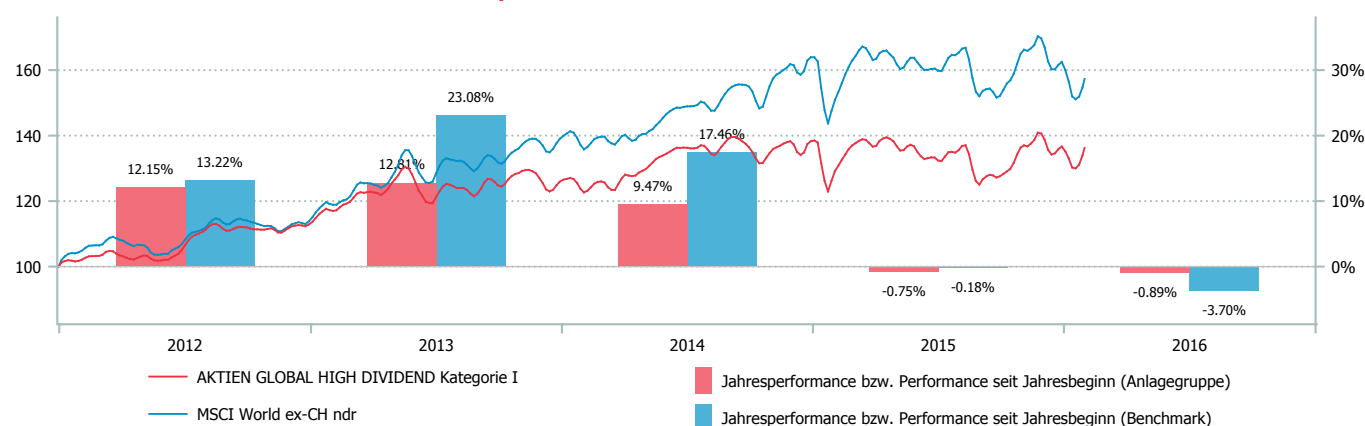
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| AGHD Kat. I   | -0.89 | 0.01  | 0.47  | 7.33 | 5.31  | -     | 11.36     |
| AGHD Kat. II  | -0.89 | 0.04  | 0.52  | 7.44 | 5.42  | -     | 11.37     |
| AGHD Kat. III | -0.88 | 0.05  | 0.54  | 7.49 | 5.47  | -     | 11.37     |
| BM 1          | -3.70 | -4.41 | -4.68 | 5.82 | 10.00 | -     | 12.82     |
| BM 2          | -1.79 | -3.58 | -3.14 | 4.34 | 6.75  | -     | 12.23     |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011 | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|---------------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| AGHD Kat. I   | -    | -    | 12.15 | 12.81 | 9.47  | -0.75 | -0.89 |
| AGHD Kat. II  | -    | -    | 12.18 | 12.92 | 9.58  | -0.65 | -0.89 |
| AGHD Kat. III | -    | -    | 12.19 | 12.98 | 9.64  | -0.60 | -0.88 |
| BM 1          | -    | -    | 13.22 | 23.08 | 17.46 | -0.18 | -3.70 |
| BM 2          | -    | -    | 12.21 | 19.80 | 12.12 | -3.27 | -1.79 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                        | AGHD | BM 1 |
|------------------------|------|------|
| Johnson & Johnson      | 1.5  | 1.0  |
| AT&T Inc               | 1.3  | 0.8  |
| Verizon Communications | 1.3  | 0.7  |
| Home Depot             | 1.2  | 0.6  |
| Pfizer                 | 1.1  | 0.6  |
| Pepsico                | 1.1  | 0.5  |
| Altria Group           | 1.0  | 0.4  |
| Starbucks Corp         | 0.9  | 0.3  |
| Nike Inc B             | 0.9  | 0.3  |
| Unitedhealth Group     | 0.9  | 0.4  |

## Branchen (in %)

|                         | AGHD | BM 1 |
|-------------------------|------|------|
| Finanzwesen             | 26.3 | 20.0 |
| Nicht-Basiskonsumgüter  | 14.0 | 13.5 |
| Gesundheitswesen        | 12.9 | 12.5 |
| Telekomdienstleistungen | 11.5 | 3.7  |
| Industrie               | 11.0 | 10.7 |
| Basiskonsumgüter        | 10.1 | 10.6 |
| Versorger               | 7.6  | 3.5  |
| IT-Dienstleistungen     | 5.6  | 14.8 |
| Energie                 | 0.6  | 6.5  |
| Sonstige (inkl. Liq.)   | 0.6  | 4.2  |

## Währungen (in %)

|        | AGHD | BM 1 |
|--------|------|------|
| USD    | 52.4 | 60.8 |
| EUR    | 9.2  | 12.6 |
| JPY    | 8.6  | 9.1  |
| CAD    | 8.3  | 3.3  |
| AUD    | 5.1  | 2.6  |
| HKD    | 3.1  | 1.2  |
| SGD    | 3.1  | 0.6  |
| GBP    | 3.0  | 7.3  |
| SEK    | 2.7  | 1.0  |
| Übrige | 4.5  | 1.5  |



## Länder (in %)

|                 | AGHD | BM 1 |
|-----------------|------|------|
| USA             | 52.0 | 61.3 |
| Japan           | 8.7  | 9.1  |
| Kanada          | 7.8  | 3.3  |
| Australien      | 4.5  | 2.6  |
| Hongkong        | 3.2  | 1.2  |
| Singapur        | 3.1  | 0.5  |
| Grossbritannien | 3.0  | 7.7  |
| Deutschland     | 2.6  | 3.5  |
| Schweden        | 2.4  | 1.1  |
| Übrige          | 12.7 | 9.7  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 14.316.840   | 14.316.842   | 14.316.843    |
| ISIN  | CH0143168406 | CH0143168422 | CH0143168430  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.79         | 0.69         | 0.64          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.57         | 0.57         | 0.57          |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                        | 0.73         | 0.63         | 0.58          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | Dezember 2012                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Dezember 2012                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MSCI AC World SC ndr             |
| Fondsvermögen       | CHF 9.48 Mio.                    |
| Anzahl Positionen   | 240                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTGSM3<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'468.02                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'474.38                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 2.69 % |
| Beta                   | 0.97   |

## Anlagepolitik

GLOBAL SMALL MID CAPS ist eine Fund-of-Fund-Struktur, die ausschliesslich in Ansprüche der regional ausgerichteten institutionellen Fonds AMERICA SMALL MID CAPS, EUROPE SMALL MID CAPS sowie auf die asiatisch-pazifische Region ausgerichtete Small- und Mid Caps Fonds investiert. Der Fokus dieser Subvermögen liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften weltweit. Die zu Grunde liegenden Fonds sind aktiv bewirtschaftet.

Die Allokation in die unterliegenden Fonds wird von der IST vorgenommen und orientiert sich an den Regionengewichtungen im MSCI AC World Small Cap Index. Die Abbildung erfolgt benchmarkorientiert mit einer maximal zugelassenen Abweichung pro Region von +/- 5%. Ziel ist, die Performance des Referenzindex langfristig zu übertreffen.

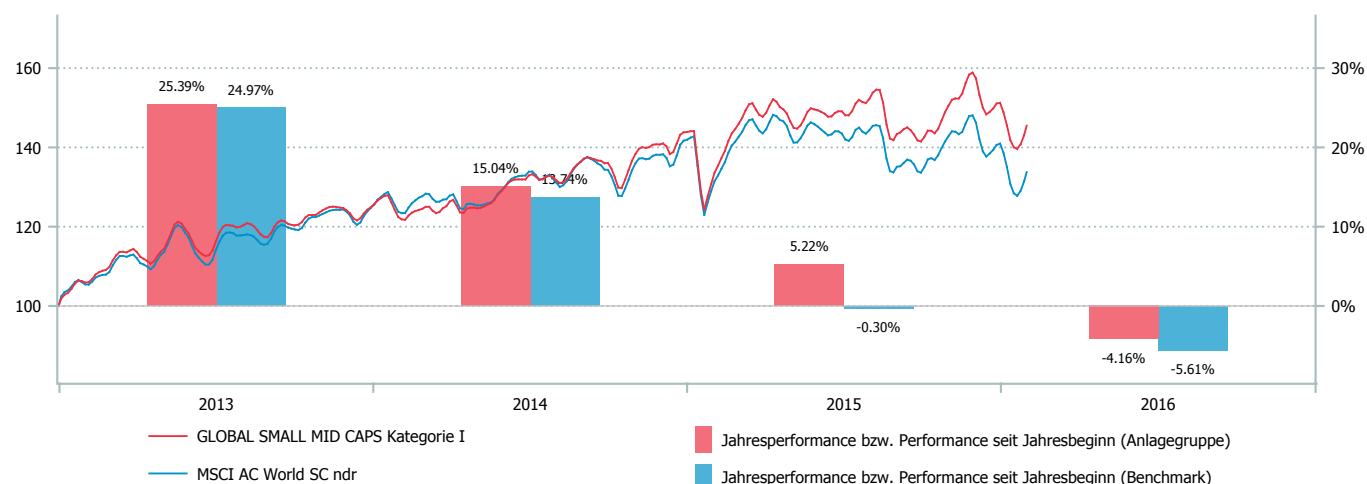
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| GSMC Kat. I   | -4.16 | -2.89 | -4.13 | 10.43 | 11.35 | -     | 12.87     |
| GSMC Kat. III | -4.15 | -2.85 | -4.05 | 10.61 | 11.51 | -     | 12.87     |
| BM            | -5.61 | -5.61 | -7.22 | 3.15  | 8.44  | -     | 12.95     |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|---------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| GSMC Kat. I   | -    | -    | -    | 25.39 | 15.04 | 5.22  | -4.16 |
| GSMC Kat. III | -    | -    | -    | 25.52 | 15.23 | 5.39  | -4.15 |
| BM            | -    | -    | -    | 24.97 | 13.74 | -0.30 | -5.61 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                           | GSMC |
|---------------------------|------|
| American Water Works      | 1.8  |
| Equifax                   | 1.6  |
| Steris                    | 1.6  |
| West Pharmaceutical Serv  | 1.5  |
| Markel Corp               | 1.4  |
| Reinsurance Group America | 1.3  |
| Alleghany                 | 1.3  |
| LKQ                       | 1.3  |
| Jarden                    | 1.3  |
| Ellie Mae                 | 1.3  |

## Branchen (in %)

|                               | GSMC | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Industrie                     | 20.8 | 17.2 |
| IT-Dienstleistungen           | 16.1 | 13.6 |
| Finanzwesen                   | 15.7 | 24.0 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 15.3 | 15.5 |
| Gesundheitswesen              | 12.5 | 10.0 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7.2  | 7.0  |
| Basiskonsumgüter              | 5.6  | 5.2  |
| Versorger                     | 2.6  | 3.6  |
| Telekomdienstleistungen       | 1.4  | 1.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 2.8  | 3.1  |

## Währungen (in %)

|        | GSMC | BM   |
|--------|------|------|
| USD    | 51.8 | 51.9 |
| EUR    | 13.9 | 8.6  |
| JPY    | 10.0 | 10.8 |
| GBP    | 6.7  | 7.0  |
| HKD    | 3.8  | 2.9  |
| CAD    | 2.9  | 2.9  |
| KRW    | 2.1  | 2.2  |
| Übrige | 8.8  | 13.8 |



## Länder (in %)

|          | GSMC | BM   |
|----------|------|------|
| Americas | 56.3 | 54.5 |
| Europa   | 22.6 | 20.8 |
| Asien    | 20.9 | 23.5 |
| Übrige   | 0.2  | 1.3  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III |
|---|--------------|----------------|---------------|
| Valor   | 20.068.511   | 20.068.518     | 20.068.521    |
| ISIN  | CH0200685110 | CH0200685185   | CH0200685219  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.91         | -              | 0.75          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.64         | 0.64           | 0.64          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.30         | 0.30           | 0.30          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumsfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## AMERICA SMALL MID CAPS (ASMC)

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Hermes Fund Managers             |
| Fondsmanager seit   | November 2012                    |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | November 2012                    |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | Russell 2500 TR                  |
| Fondsvermögen       | CHF 205.47 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 214.39 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 58                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAMSM<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'523.41                     |
| NAV Kategorie G     | CHF 1'528.56                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 3.78 % |
| Beta                   | 0.99   |

## Anlagepolitik

AMERICA SMALL MID CAPS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Nordamerikas. Die Auswahl der Titel basiert auf Fundamentalanalysen. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige Unternehmen, die mit einem Abschlag zum inneren Wert gehandelt werden. Der Turnover ist entsprechend tief (ca. 25% p.a.). Ziel ist, die Performance des Referenzindex Russell 2500 Total Return langfristig zu übertreffen. Der aktive Ansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3-6% liegt. Das Beta von <1 soll insbesondere in schwierigen Börsenzeiten zu einer Outperformance führen. Das Portfolio ist auf 60-90 Positionen konzentriert. Der Fondsmanager bekennt sich zu verantwortungsbewusstem Investieren (UN PRI) und der Beachtung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien (ESG).

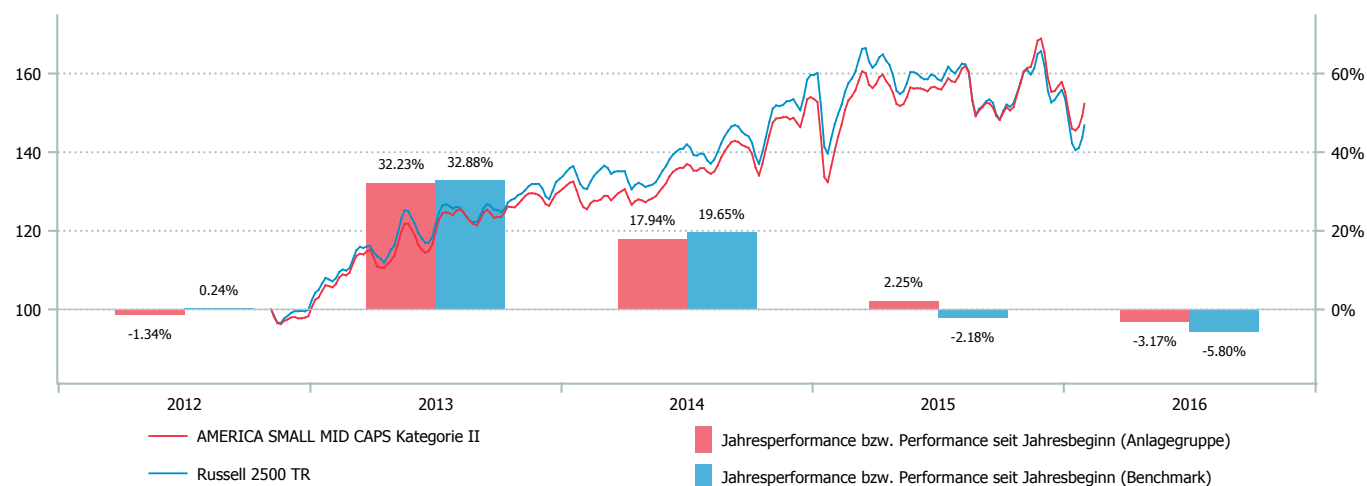
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASMC Kat. II | -3.17 | -3.31 | -4.11 | 10.77 | 13.23 | -     | 15.53     |
| ASMC Kat. G  | -3.16 | -3.29 | -4.05 | 10.89 | 13.35 | -     | 15.53     |
| BM           | -5.80 | -6.44 | -8.94 | 1.59  | 11.29 | -     | 15.18     |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | YTD   |
|--------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|
| ASMC Kat. II | -    | -    | -    | 32.23 | 17.94 | 2.25  | -3.17 |
| ASMC Kat. G  | -    | -    | -    | 32.37 | 18.07 | 2.36  | -3.16 |
| BM           | -    | -    | -    | 32.88 | 19.65 | -2.18 | -5.80 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                           | ASMC | BM  |
|---------------------------|------|-----|
| American Water Works      | 3.1  | 0.3 |
| Equifax                   | 2.9  | 0.0 |
| Steris Corp               | 2.8  | 0.2 |
| West Pharmaceutical Serv  | 2.7  | 0.1 |
| Markel Corp               | 2.5  | 0.0 |
| Reinsurance Group America | 2.4  | 0.2 |
| Alleghany                 | 2.4  | 0.2 |
| LKQ                       | 2.3  | 0.2 |
| Jarden                    | 2.3  | 0.3 |
| Ellie Mae                 | 2.3  | 0.1 |

## Branchen (in %)

|                               | ASMC | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 21.0 | 27.8 |
| IT-Dienstleistungen           | 18.5 | 11.3 |
| Industrie                     | 18.4 | 13.9 |
| Gesundheitswesen              | 14.1 | 11.4 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 12.9 | 15.8 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7.4  | 7.5  |
| Versorger                     | 4.4  | 6.3  |
| Energie                       | 1.8  | 3.0  |
| Basiskonsumgüter              | 1.6  | 3.1  |

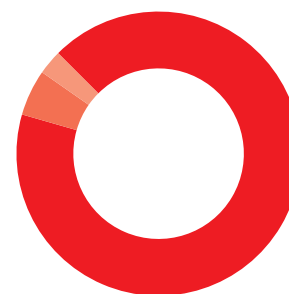
## Währungen (in %)

|     | ASMC | BM    |
|-----|------|-------|
| USD | 92.1 | 100.0 |
| CAD | 5.2  | -     |
| GBP | 2.8  | -     |
| CHF | 0.0  | -     |



## Länder (in %)

|                 | ASMC | BM    |
|-----------------|------|-------|
| USA             | 92.0 | 100.0 |
| Kanada          | 5.2  | -     |
| Grossbritannien | 2.8  | -     |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I * | Kategorie II | Kategorie III * | Kategorie G  |
|--|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| Valor  | 4.493.560     | 4.493.567    | 4.493.571       | 19.655.212   |
| ISIN   | CH0044935606  | CH0044935671 | CH0044935713    | CH0196552126 |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.     | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.       | -            |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.15            | -             | 0.69         | -               | -            |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.15  | 0.54          | 0.54         | 0.54            | -            |
| ex-ante TER <sup>3</sup> in % p.a.                       | -             | 0.67         | -               | -            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.25          | 0.25         | 0.25            | 0.25         |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>3</sup>Die Total Expense Ratio ex ante (TER ex ante) antizipiert alle Kosten, die im Durchschnitt der nächsten 12 Monate bei gleich bleibenden Voraussetzungen dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand).

\*zur Zeit nicht aktiv



## Eckdaten

|                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| Fondsmanager        | Columbia Threadneedle                |
| Fondsmanager seit   | Januar 2008                          |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG           |
| Lancierung          | April 1990                           |
| Währung             | CHF                                  |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)               |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                           |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                           |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                        |
| Ausschüttung        | thesaurierend                        |
| Benchmark           | MSCI Europe Small (UK half weighted) |
| Fondsvermögen       | CHF 56.55 Mio.                       |
| Basisportfolio      | CHF 67.92 Mio.                       |
| Anzahl Positionen   | 88                                   |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTEUSP<br>istfunds.ch     |
| NAV Kategorie I     | CHF 3'689.90                         |
| NAV Kategorie II    | CHF 3'741.25                         |
| NAV Kategorie III   | CHF 3'753.77                         |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 3.80 % |
| Beta                   | 0.88   |

## Anlagepolitik

EUROPE SMALL MID CAPS ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe. Der Fokus liegt auf den mittleren und klein kapitalisierten Gesellschaften Europas. Die Auswahl und Anlage der einzelnen Titel erfolgt aufgrund von Fundamentalanalysen mit Fokus auf wachstumsstarken Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindex MSCI Europe Small Cap Index (UK half weighted) zu übertreffen. Der aktive Managementansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3-8% liegt.

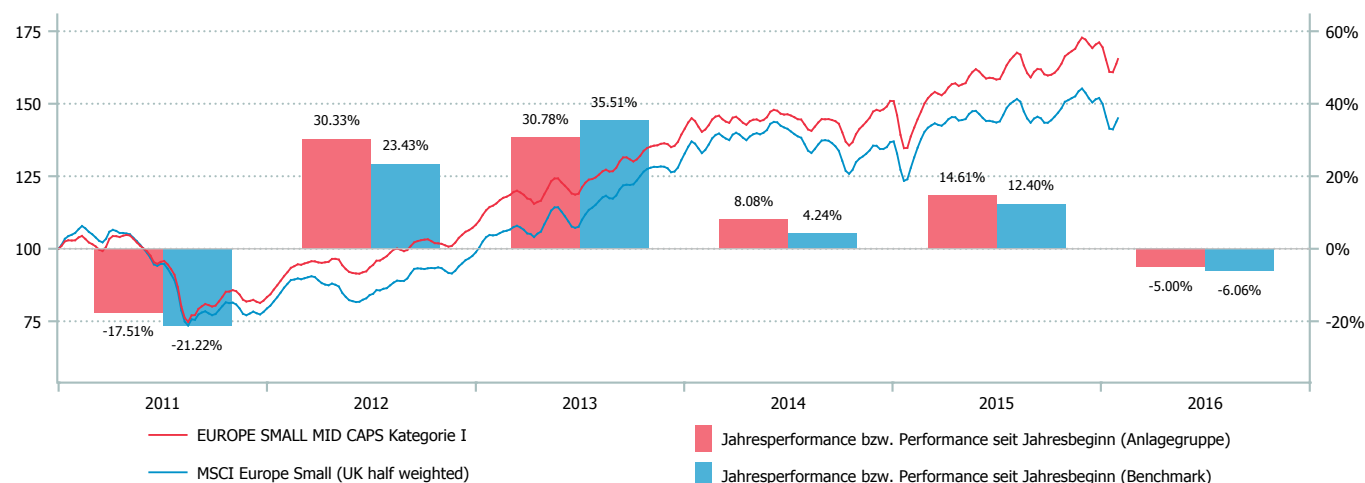
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ESM Kat. I   | -5.00 | -0.74 | -0.05 | 20.12 | 13.36 | 10.21 | 12.63     |
| ESM Kat. II  | -4.99 | -0.71 | 0.00  | 20.24 | 13.47 | 10.34 | 12.63     |
| ESM Kat. III | -4.99 | -0.69 | 0.05  | 20.36 | 13.59 | 10.41 | 12.63     |
| BM           | -6.06 | -3.99 | -3.60 | 14.42 | 11.88 | 6.86  | 13.84     |

\*annualisiert

|              | 2010  | 2011   | 2012  | 2013  | 2014 | 2015  | YTD   |
|--------------|-------|--------|-------|-------|------|-------|-------|
| ESM Kat. I   | 17.54 | -17.51 | 30.33 | 30.78 | 8.08 | 14.61 | -5.00 |
| ESM Kat. II  | 17.74 | -17.39 | 30.52 | 30.91 | 8.18 | 14.73 | -4.99 |
| ESM Kat. III | 17.74 | -17.39 | 30.55 | 31.04 | 8.29 | 14.84 | -4.99 |
| BM           | 5.70  | -21.22 | 23.43 | 35.51 | 4.24 | 12.40 | -6.06 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

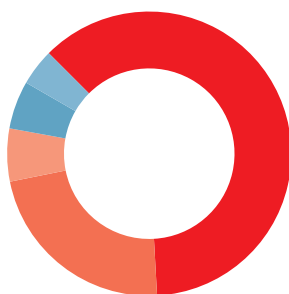
|                           | ESM |
|---------------------------|-----|
| Ontex Group               | 2.4 |
| Elis                      | 2.3 |
| Imcd B.v.                 | 2.2 |
| Tele Columbus             | 2.1 |
| Diasorin                  | 2.1 |
| Infrastrutture Wireles It | 2.0 |
| Edenred                   | 2.0 |
| Norma Group               | 1.9 |
| Avanza Bank               | 1.9 |
| Finecobank                | 1.9 |

## Branchen (in %)

|                               | ESM  | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Industrie                     | 23.2 | 23.6 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 20.2 | 14.3 |
| Gesundheitswesen              | 14.1 | 9.8  |
| IT-Dienstleistungen           | 13.8 | 9.4  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 9.0  | 6.6  |
| Finanzwesen                   | 8.8  | 23.1 |
| Basiskonsumgüter              | 7.0  | 5.9  |
| Telekomdienstleistungen       | 3.1  | 2.1  |
| Energie                       | 0.9  | 3.0  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.0  | 2.1  |

## Währungen (in %)

|     | ESM  |
|-----|------|
| EUR | 61.6 |
| GBP | 22.7 |
| SEK | 6.0  |
| CHF | 5.5  |
| DKK | 4.2  |



## Länder (in %)

|                 | ESM  | BM   |
|-----------------|------|------|
| Grossbritannien | 22.9 | 17.3 |
| Frankreich      | 12.8 | 9.8  |
| Italien         | 11.2 | 8.6  |
| Deutschland     | 11.1 | 13.5 |
| Schweden        | 6.1  | 11.4 |
| Belgien         | 5.7  | 3.8  |
| Niederlande     | 5.4  | 4.0  |
| Irland          | 5.0  | 3.1  |
| Schweiz         | 5.0  | 9.4  |
| Übrige          | 14.8 | 19.0 |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 277.250      | 2.903.109    | 2.903.112     |
| ISIN  | CH0002772504 | CH0029031090 | CH0029031124  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.90         | 0.80         | 0.69          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.60         | 0.60         | 0.60          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.40         | 0.40         | 0.40          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |  |
|---------------------|--|
| Fondsmanager        | Quoniam AM                             |
| Fondsmanager seit   | August 2012                            |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG             |
| Lancierung          | Januar 2006                            |
| Währung             | CHF                                    |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)                 |
| Valuta Zeichnung    | T + 4 Tage                             |
| Valuta Rücknahme    | T + 4 Tage                             |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                          |
| Ausschüttung        | thesaurierend                          |
| Benchmark           | MSCI Emerging Markets Net Total Return |
| Fondsvermögen       | CHF 89.12 Mio.                         |
| Anzahl Positionen   | 306                                    |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAEMM<br>istfunds.ch       |
| NAV Kategorie I     | CHF 716.94                             |
| NAV Kategorie II    | CHF 725.87                             |
| NAV Kategorie III   | CHF 726.72                             |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 6.58 % |
| Beta                   | 0.94   |

## Anlagepolitik

Die Anlagestrategie verfolgt das Ziel, ein benchmark-unabhängiges Investment in Emerging Markets Aktien mit möglichst geringem Gesamtrisiko zu erreichen und über einen Marktzyklus eine höhere Rendite als die Benchmark zu erwirtschaften. Grundlage ist das Minimum-Varianz-Prinzip. Im Ergebnis entsteht ein im Vergleich zur Benchmark defensiv ausgerichtetes Portfolio. Das Portfolio ist sehr breit diversifiziert.

Das Management der Anlagegruppe wird seit August 2012 durch Quoniam Asset Management (Minimum-Varianz-Ansatz) wahrgenommen.

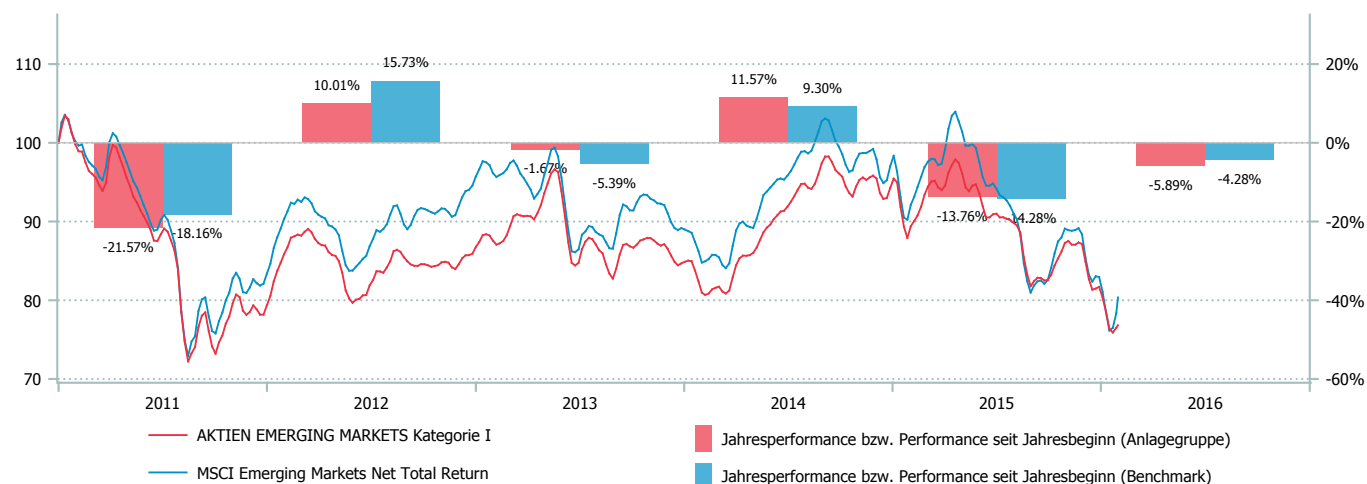
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt.  | 6 Mt.  | 1 J.   | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-----------|
| EMMA Kat. I   | -5.89 | -11.80 | -14.01 | -14.72 | -3.91 | -4.83 | 14.40     |
| EMMA Kat. II  | -5.88 | -11.77 | -13.97 | -14.64 | -3.84 | -4.74 | 14.40     |
| EMMA Kat. III | -5.88 | -11.77 | -13.96 | -14.62 | -3.81 | -4.72 | 14.40     |
| BM            | -4.28 | -8.68  | -11.48 | -11.93 | -5.60 | -3.91 | 13.67     |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011   | 2012  | 2013  | 2014  | 2015   | YTD   |
|---------------|------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| EMMA Kat. I   | 7.37 | -21.57 | 10.01 | -1.67 | 11.57 | -13.76 | -5.89 |
| EMMA Kat. II  | 7.52 | -21.47 | 10.16 | -1.60 | 11.65 | -13.69 | -5.88 |
| EMMA Kat. III | 7.52 | -21.47 | 10.17 | -1.56 | 11.69 | -13.67 | -5.88 |
| BM            | 7.19 | -18.16 | 15.73 | -5.39 | 9.30  | -14.28 | -4.28 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

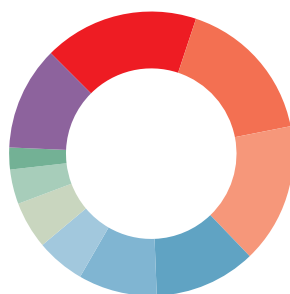
|                              | EMMA | BM  |
|------------------------------|------|-----|
| Indiabulls Housing Finance L | 1.8  | 0.1 |
| Taiwan Mobile                | 1.4  | 0.2 |
| Korea Electric Power         | 1.4  | 0.3 |
| Fubon Financial Holding Co   | 1.4  | 0.2 |
| Malayan Banking BHD          | 1.4  | 0.3 |
| Polski Koncern Naftowy Orlen | 1.4  | 0.2 |
| Truworths International LTD  | 1.3  | 0.1 |
| GS Retail Co Ltd             | 1.1  | 0.0 |
| China Mobile Ltd             | 1.1  | 2.0 |
| JBS SA                       | 1.0  | 0.1 |

## Branchen (in %)

|                         | EMMA | BM   |
|-------------------------|------|------|
| Finanzwesen             | 20.4 | 26.3 |
| IT-Dienstleistungen     | 15.0 | 22.3 |
| Nicht-Basiskonsumgüter  | 12.0 | 10.2 |
| Basiskonsumgüter        | 10.6 | 8.4  |
| Telekomdienstleistungen | 10.4 | 6.9  |
| Energie                 | 8.4  | 7.1  |
| Versorger               | 6.9  | 3.1  |
| Industrie               | 6.2  | 6.9  |
| Übrige                  | 8.1  | 8.8  |
| Liquidität              | 1.8  | 0.0  |

## Länder (in %)

|           | EMMA | BM   |
|-----------|------|------|
| China     | 17.6 | 26.8 |
| Taiwan    | 16.8 | 12.0 |
| Südkorea  | 15.9 | 15.3 |
| Indien    | 11.6 | 8.4  |
| Südafrika | 9.0  | 6.8  |
| Brasilien | 5.6  | 5.3  |
| Malaysia  | 5.4  | 3.5  |
| Mexiko    | 3.9  | 4.4  |
| Katar     | 2.5  | 1.0  |
| Übrige    | 11.8 | 16.5 |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 2.353.012    | 2.903.169    | 2.903.174     |
| ISIN  | CH0023530121 | CH0029031694 | CH0029031744  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.86         | 0.80         | 0.76          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.66         | 0.66         | 0.66          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.25/0.45    | 0.25/0.45    | 0.25/0.45     |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | GAM IM                           |
| Fondsmanager seit   | Januar 2003                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2003                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SXI Real Estate Funds TR         |
| Fondsvermögen       | CHF 198.70 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 23                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTIMMO<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 955.44                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 963.84                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 972.41                       |

## Kennzahlen

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Tracking Error ex-post | 0.48 %  |
| Beta                   | 0.99    |
| Agio                   | 28.90 % |

## Anlagepolitik

IMMO OPTIMA SCHWEIZ ist eine Anlagegruppe, die in einer Fund-of-Fund-Struktur in regelmässig gehandelte Schweizer Immobilienfonds investiert. Die Ausrichtung des Portfolios ist benchmarkorientiert mit einem relativ tiefen Tracking Error. Die Investitionen erfolgen auf der Grundlage eines vom Portfoliomanager erarbeiteten Bewertungs- und Selektionsmodells. Als Benchmark wird der SXI Real Estate Funds Total Return Index verwendet.

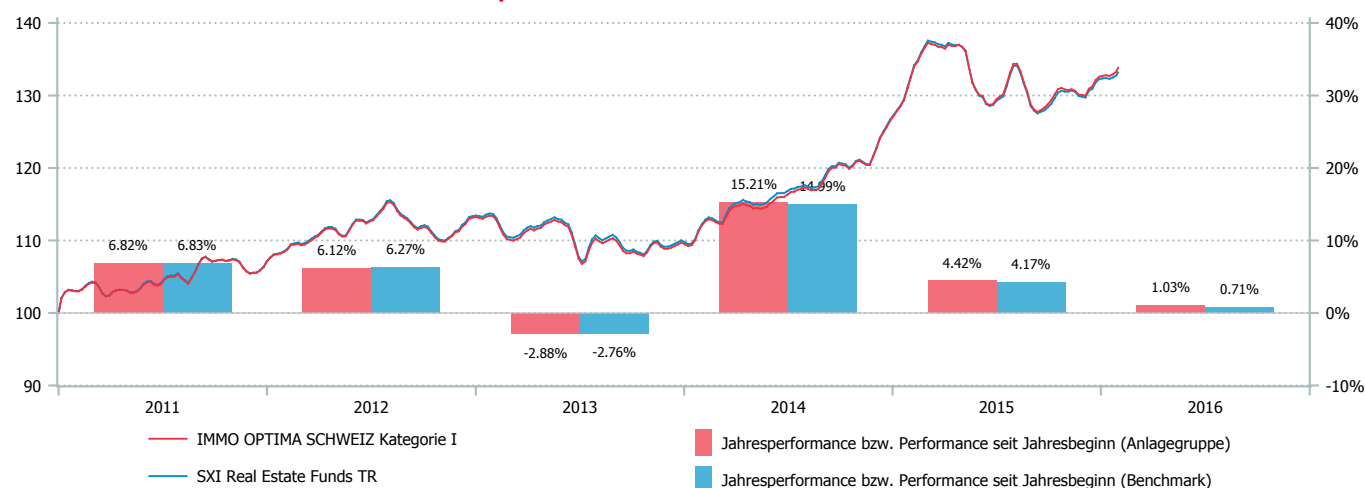
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| IOS Kat. I   | 1.03  | 2.19  | -0.94 | 0.79 | 5.69  | 5.42  | 8.17      |
| IOS Kat. II  | 1.04  | 2.21  | -0.90 | 0.87 | 5.78  | 5.51  | 8.17      |
| IOS Kat. III | 1.04  | 2.24  | -0.85 | 0.97 | 5.88  | 5.63  | 8.18      |
| BM           | 0.71  | 1.98  | -1.20 | 0.26 | 5.43  | 5.31  | 8.23      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013  | 2014  | 2015 | YTD  |
|--------------|------|------|------|-------|-------|------|------|
| IOS Kat. I   | 5.68 | 6.82 | 6.12 | -2.88 | 15.21 | 4.42 | 1.03 |
| IOS Kat. II  | 5.80 | 6.94 | 6.24 | -2.79 | 15.30 | 4.50 | 1.04 |
| IOS Kat. III | 5.91 | 7.06 | 6.37 | -2.69 | 15.42 | 4.61 | 1.04 |
| BM           | 5.71 | 6.83 | 6.27 | -2.76 | 14.99 | 4.17 | 0.71 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                           | IOS  | BM   |
|---------------------------|------|------|
| UBS Swiss Mixed SIMA      | 19.9 | 19.0 |
| UBS Swiss Resident Anfos  | 7.4  | 6.2  |
| CS Real Estate Fund SIAT  | 7.4  | 7.5  |
| Immo Helvetic             | 5.6  | 2.5  |
| Schroder Immoplus         | 5.5  | 3.3  |
| La Foncière               | 5.4  | 3.5  |
| Procimmo Swiss Commercial | 5.1  | 2.0  |
| SwissInvest R/Estate INV  | 5.0  | 2.2  |
| Interswiss                | 4.6  | 4.9  |
| UBS Swiss Comm Swissreal  | 4.4  | 4.1  |

## Sektoren (in %)

|             | IOS  | BM   |
|-------------|------|------|
| Wohnen      | 57.0 | 57.4 |
| Kommerziell | 39.8 | 38.7 |
| Übrige      | 3.1  | 4.0  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 1.478.761    | 2.903.115    | 2.903.116     |
| ISIN  | CH0014787615 | CH0029031157 | CH0029031165  |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015             | 1.44         | 1.36         | 1.26          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015   | 1.02         | 1.02         | 1.02          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.20         | 0.20         | 0.20          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |   |
|---------------------|---|
| Fondsmanager        | IST   |
| Fondsmanager seit   | Juli 2013   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG  |
| Lancierung          | Juni 2003   |
| Währung             | CHF   |
| Zeichnung/Rücknahme | Quartalsweise bis 14.00 (letzter Bankarbeitstag jedes Kalenderquartals) |
| Valuta Zeichnung    | spätestens 2 Monate vor Kalenderquartal                                 |
| Valuta Rücknahme    | spätestens 2 Monate vor Kalenderquartal                                 |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September   |
| Ausschüttung        | thesaurierend   |
| Benchmark           | KGAST-Index   |
| Fondsvermögen       | CHF 444.67 Mio.   |
| Anzahl Positionen   | 26  |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTIIS3<br>istfunds.ch  |
| NAV Kategorie I     | CHF 180.53  |
| NAV Kategorie II    | CHF 181.16  |
| NAV Kategorie III   | CHF 183.68  |

## Anlagepolitik

IMMO INVEST SCHWEIZ investiert indirekt in Liegenschaften in der Schweiz. Das Ziel ist die Erwirtschaftung eines markgerechten Ertrages sowie ein langfristiger stetiger Vermögenszuwachs. Die Investitionen erfolgen in schweizerische kollektive Anlageinstrumente. Primär liegt der Fokus auf Anlagestiftungen, die hauptsächlich in Wohnbauten investieren. Anlagen in börsenkotierten Immobilien-Anlagefonds sind ebenfalls zugelassen. Maximal 20% der Anlagegruppe dürfen in schweizerische börsenkotierte Immobilien-Beteiligungsgesellschaften und/oder nicht kotierte Immobilien-Anlagefonds investiert werden. Rendite, Portfoliostruktur, Diversifikation, Qualität des Managements, Kosten und Anlagestrategie bilden die Hauptkriterien für die Selektion der Anlagegefässe. Die Anlagegruppe wird monatlich bewertet. Das Portfolio wird nicht gegen die Benchmark verwaltet.

Seit 1. Juli 2013 wird die Verwaltung der Anlagegruppe Immo Invest Schweiz von der IST wahrgenommen (zuvor Lombard Odier & Cie).

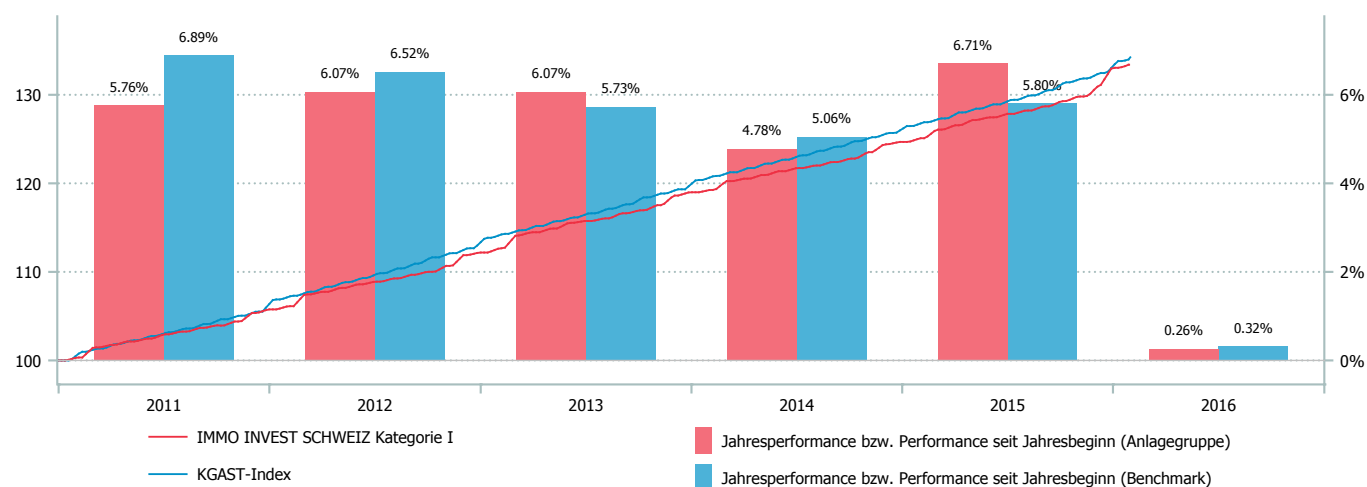
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| IIS Kat. I   | 0.26  | 2.77  | 4.03  | 6.64 | 5.79  | 5.86  | 1.04      |
| IIS Kat. II  | 0.27  | 2.80  | 4.09  | 6.75 | 5.90  | 5.94  | 1.04      |
| IIS Kat. III | 0.28  | 2.82  | 4.13  | 6.84 | 6.01  | 6.07  | 1.04      |
| BM           | 0.32  | 1.82  | 3.31  | 5.78 | 5.51  | 5.86  | 0.52      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|
| IIS Kat. I   | 5.53 | 5.76 | 6.07 | 6.07 | 4.78 | 6.71 | 0.26 |
| IIS Kat. II  | 5.53 | 5.76 | 6.09 | 6.17 | 4.91 | 6.82 | 0.27 |
| IIS Kat. III | 5.74 | 5.94 | 6.29 | 6.28 | 5.01 | 6.92 | 0.28 |
| BM           | 4.91 | 6.89 | 6.52 | 5.73 | 5.06 | 5.80 | 0.32 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                                   | IIS  |
|-----------------------------------|------|
| Pensimo Casareal AST              | 16.5 |
| FIDIP                             | 13.0 |
| Avadis Immobilien CH Wohnen       | 8.6  |
| Realstone Development             | 7.3  |
| Swiss Life Immobilien CH          | 6.8  |
| Ecoreal Swisscore Plus            | 5.2  |
| UBS Immo CH Geschäft              | 5.0  |
| Swiss Life Geschäftsimmobilien CH | 4.9  |
| Helvetia Immobilien CH            | 3.8  |
| Mobifonds Swiss Property          | 3.4  |

## Sektoren (in %)

|              | IIS  |
|--------------|------|
| Wohnen       | 64.7 |
| Kommerziell  | 21.8 |
| Gemischt     | 10.9 |
| Landreserven | 2.6  |

## Regionen (in %)

|                 | IIS  |
|-----------------|------|
| Region Zürich   | 27.6 |
| Genfersee       | 25.5 |
| Nordwestschweiz | 20.4 |
| Ostschweiz      | 7.4  |
| Region Bern     | 6.8  |
| Zentralschweiz  | 5.4  |
| Westschweiz     | 4.9  |
| Südschweiz      | 2.0  |



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 2.903.122    | 2.903.120    | 2.733.869     |
| ISIN  | CH0029031223 | CH0029031207 | CH0027338695  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 1.13         | 1.03         | 0.94          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.70         | 0.70         | 0.70          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | <5.00/1.00   | <5.00/1.00   | <5.00/1.00    |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.



## Eckdaten

|                      |                                  |
|----------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager         | IST                              |
| Fondsmanager seit    | Oktober 2014                     |
| Depotbank            | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung           | Oktober 2014                     |
| Währung              | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme  | siehe Prospekt                   |
| Valuta Zeichnung     | siehe Prospekt                   |
| Valuta Rücknahme     | siehe Prospekt                   |
| Ende Geschäftsjahr   | 30. September                    |
| Ausschüttung         | thesaurierend                    |
| Benchmark            | KGAST                            |
| Fondsvermögen Gesamt | CHF 151.90 Mio.                  |
| Fondsvermögen Netto  | CHF 86.02 Mio.                   |
| Anzahl Objekte       | 8                                |
| Kursquelle           | Bloomberg ISTISW1<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I      | CHF 105.06                       |

## Anlagepolitik

IST Immobilien Schweiz Wohnen ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche direkt in Schweizer Immobilien investiert. Das Anlageziel besteht darin, mittels Kaufen, Halten und aktivem Bewirtschaften von Liegenschaften im Direktbesitz in der Schweiz einen marktgerechten Ertrag zu erreichen. Es wird zu mindestens 70% in Wohnliegenschaften investiert, wobei der Fokus auf Objekten in der Deutschschweiz liegt. Die Anlagegruppe verfolgt hauptsächlich einen Core / Core plus-Ansatz. Ergänzend werden Value-added- und opportunistische Strategien zur langfristigen Ertragssicherung eingesetzt. Durch eine klare Positionierung und eine selektive Investitionspolitik soll ein nachhaltiges Immobilien-Portfolio mit Fokus auf „bezahlbaren Wohnraum“ aufgebaut werden. Das Portfolio wird nicht gegen eine Benchmark verwaltet. Der KGAST-Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

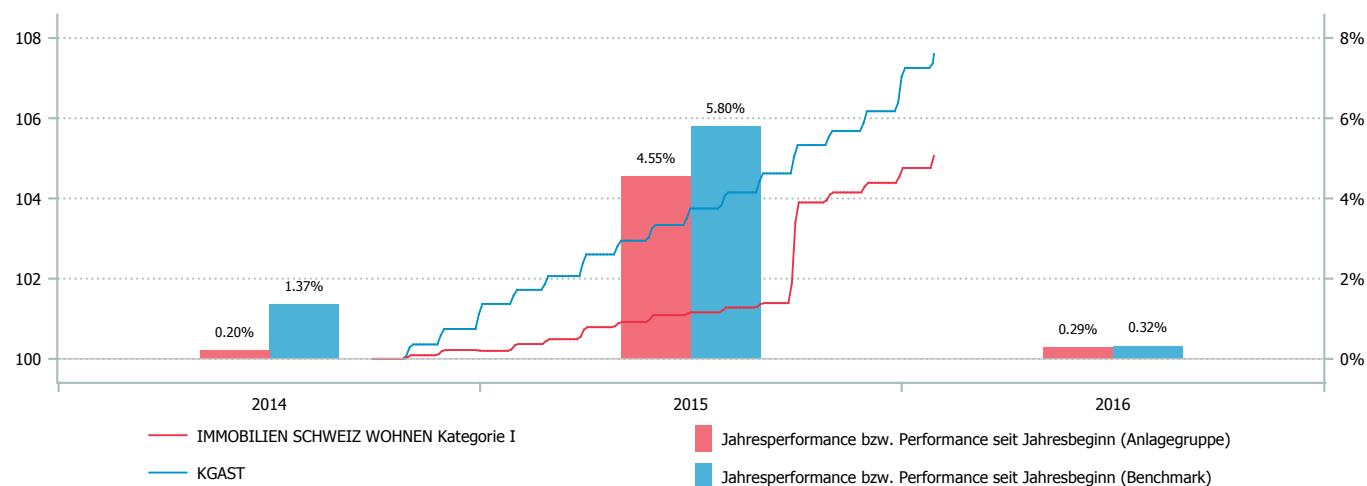
## Performance (in %)

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ISW Kat. I | 0.29  | 0.87  | 3.73  | 4.67 | -     | -     | -         |
| BM         | 0.32  | 1.82  | 3.31  | 5.78 | -     | -     | -         |

\* annualisiert

|            | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | YTD  |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ISW Kat. I | -    | -    | -    | -    | -    | 4.55 | 0.29 |
| BM         | -    | -    | -    | -    | -    | 5.80 | 0.32 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance

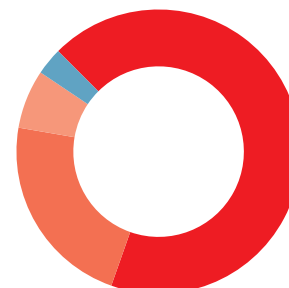


## Sektoren (in %)

|              | ISW  |
|--------------|------|
| Wohnen       | 93.7 |
| Kommerziell  | 0.0  |
| Gemischt     | 6.3  |
| Landreserven | 0.0  |

## Regionen (in %)

|                 | ISW  |
|-----------------|------|
| Zürich          | 67.9 |
| Ostschweiz      | 22.3 |
| Zentralschweiz  | 6.7  |
| Nordwestschweiz | 3.1  |
| Region Bern     | 0.0  |
| Südschweiz      | 0.0  |
| Genfersee       | 0.0  |
| Westschweiz     | 0.0  |



## Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

|           | ISW  |
|-----------|------|
| nach 2010 | 90.9 |
| 2000-2009 | 0.0  |
| 1990-1999 | 9.1  |
| 1980-1989 | 0.0  |
| 1970-1979 | 0.0  |
| vor 1970  | 0.0  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I                      |
|---|----------------------------------|
| Valor   | 24522912                         |
| ISIN  | CH0245229122                     |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | >1 Mio.                          |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015             | 0.63                             |
| TER ISA <sup>2</sup> GAV in % p.a. per 30.09.2015           | 0.38                             |
| TER ISA <sup>2</sup> NAV in % p.a. per 30.09.2015           | 0.63                             |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | nach effektiv anfallenden Kosten |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die Betriebsaufwandquote TERISA deckt sämtliche Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen Steuerlichen Abgaben ab, welche dem Gesamt-Fondsvermögen (GAV) bzw. dem Netto-Fondsvermögen (NAV) belastet wurden.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Kempen Capital Mgmt.             |
| Fondsmanager seit   | Februar 2005                     |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 2005                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | GPR 250 Europe (UK 20%)          |
| Fondsvermögen       | CHF 50.77 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 25                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTIMOE<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'172.63                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'189.95                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'197.87                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 1.80 % |
| Beta                   | 0.96   |

## Anlagepolitik

IMMO OPTIMA EUROPA ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe, die in börsenkotierte Immobilien-Beteiligungsgesellschaften in Europa investiert. Als Referenzindex wird der GPR250 Europe Index (UK 20%) verwendet, bereinigt um Quellensteuern (double net). Der ex-ante Tracking Error des Portfolios soll 4% nicht übersteigen. Geschäfts- und Retailliegenschaften stellen die primären Anlageobjekte dar. Die Anlagegruppe ist breit diversifiziert. Die Investitionen erfolgen aufgrund eines vom Portfoliomanager erarbeiteten Bewertungs- und Selektionsmodells, welches der Diversifikation nach Objektarten und Regionen sowie der strukturellen Entwicklung des Immobilienmarktes und der Liquidität der Titel besondere Beachtung schenkt. Für Gesellschaften mit einer angemessenen Diversifikation gilt eine Maximallimite von 15%, andernfalls 10%. Unternehmen, die im Index eine höhere Gewichtung aufweisen, dürfen bis maximal 120% ihrer Indexgewichtung im Portfolio vertreten sein.

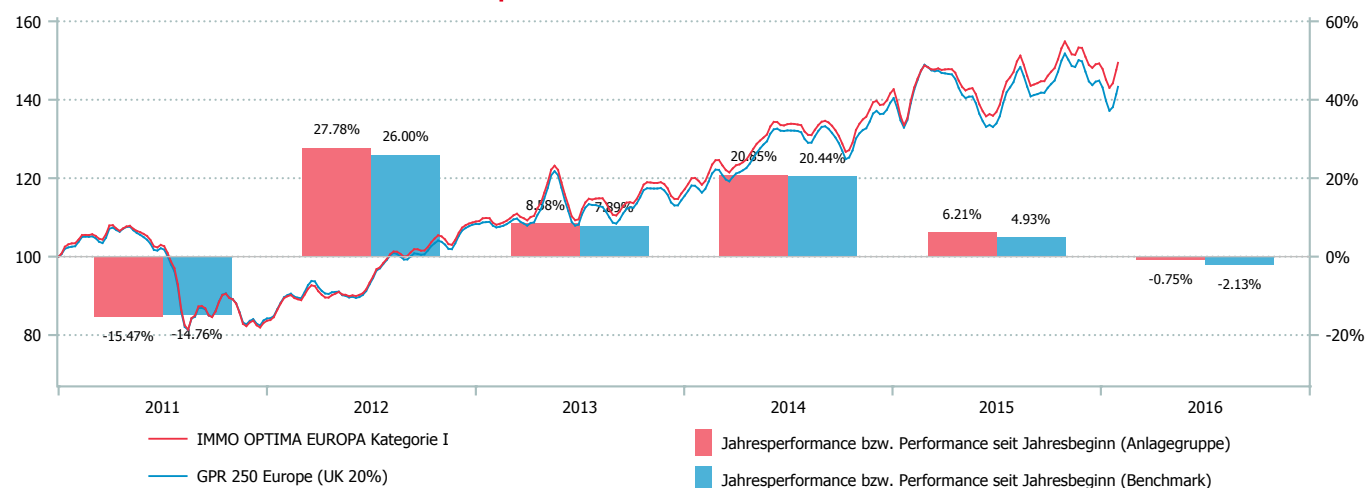
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| IOE Kat. I   | -0.75 | -4.82 | 2.70  | 8.11 | 11.32 | 7.87  | 13.09     |
| IOE Kat. II  | -0.74 | -4.80 | 2.75  | 8.22 | 11.43 | 8.02  | 13.09     |
| IOE Kat. III | -0.74 | -4.78 | 2.81  | 8.33 | 11.54 | 8.11  | 13.09     |
| BM           | -2.13 | -6.92 | 0.10  | 4.04 | 10.04 | 7.13  | 13.53     |

\*annualisiert

|              | 2010  | 2011   | 2012  | 2013 | 2014  | 2015 | YTD   |
|--------------|-------|--------|-------|------|-------|------|-------|
| IOE Kat. I   | -5.90 | -15.47 | 27.78 | 8.58 | 20.85 | 6.21 | -0.75 |
| IOE Kat. II  | -5.70 | -15.29 | 28.01 | 8.70 | 20.95 | 6.32 | -0.74 |
| IOE Kat. III | -5.64 | -15.24 | 28.11 | 8.80 | 21.08 | 6.43 | -0.74 |
| BM           | -1.65 | -14.76 | 26.00 | 7.89 | 20.44 | 4.93 | -2.13 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                           | IOE  |
|---------------------------|------|
| Unibail-Rodamco           | 17.0 |
| Gecina (N)                | 8.5  |
| LEG Immobilien            | 8.2  |
| Land Securities           | 7.9  |
| Vonovia                   | 7.5  |
| PSP Swiss Property (N)    | 6.8  |
| Hammerson Plc             | 6.4  |
| Eurocommercial Properties | 6.0  |
| Deutsche Wohnen           | 5.7  |
| Mercialys                 | 4.5  |

## Sektoren (in %)

|         | IOE  | BM   |
|---------|------|------|
| Retail  | 40.0 | 39.1 |
| Büro    | 20.7 | 22.2 |
| Wohnen  | 28.1 | 27.7 |
| Gewerbe | 4.6  | 4.2  |
| Übrige  | 6.6  | 6.8  |

## Währungen (in %)

|     | IOE  |
|-----|------|
| EUR | 69.0 |
| GBP | 18.8 |
| CHF | 6.8  |
| SEK | 5.5  |



## Länder (in %)

|                 | IOE  |
|-----------------|------|
| Frankreich      | 32.6 |
| Deutschland     | 23.6 |
| Grossbritannien | 18.8 |
| Schweiz         | 6.8  |
| Niederlande     | 6.0  |
| Schweden        | 5.5  |
| Spanien         | 4.0  |
| Luxemburg       | 2.4  |
| Übrige          | 0.4  |



## Kategorienübersicht

|  | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Valor  | 1.952.317    | 2.903.123    | 2.903.125     |
| ISIN   | CH0019523171 | CH0029031231 | CH0029031256  |
| Investitionsgrösse in CHF                                | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015          | 0.63         | 0.54         | 0.44          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.40         | 0.40         | 0.40          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | Januar 2005                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2005                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MO15 Customised                  |
| Fondsvermögen       | CHF 14.38 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 24                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMX15<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'343.75                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'350.39                     |

## Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.64 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 5.85 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.67 Jahre |

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 15 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 15% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 17.5% in inländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei, mit Ausnahme der Immobilien, nur Anlagen in die von der IST emittierten Anlagegruppen oder institutionellen Fonds erfolgen. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

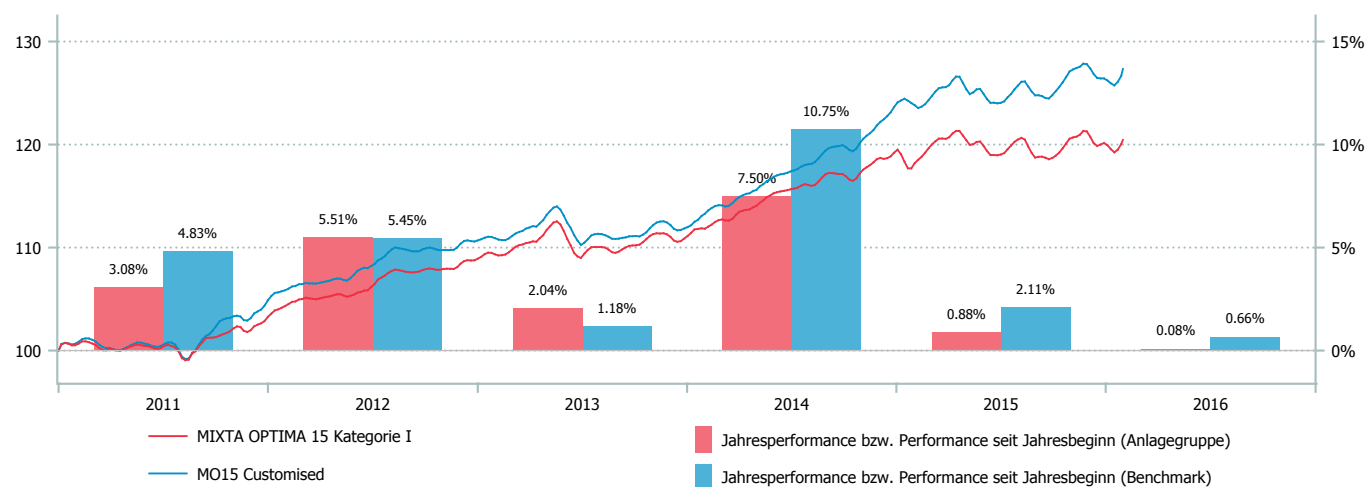
## Performance (in %)

|              | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MO15 Kat. I  | 0.08  | -0.19 | -0.03 | 2.03 | 3.36  | 3.73  | 3.08      |
| MO15 Kat. II | 0.09  | -0.15 | 0.04  | 2.19 | 3.51  | 3.83  | 3.08      |
| BM           | 0.66  | 0.15  | 1.14  | 3.41 | 4.79  | 4.83  | 3.32      |

\*annualisiert

|              | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | YTD  |
|--------------|------|------|------|------|-------|------|------|
| MO15 Kat. I  | 2.61 | 3.08 | 5.51 | 2.04 | 7.50  | 0.88 | 0.08 |
| MO15 Kat. II | 2.61 | 3.08 | 5.55 | 2.20 | 7.65  | 1.03 | 0.09 |
| BM           | 2.56 | 4.83 | 5.45 | 1.18 | 10.75 | 2.11 | 0.66 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

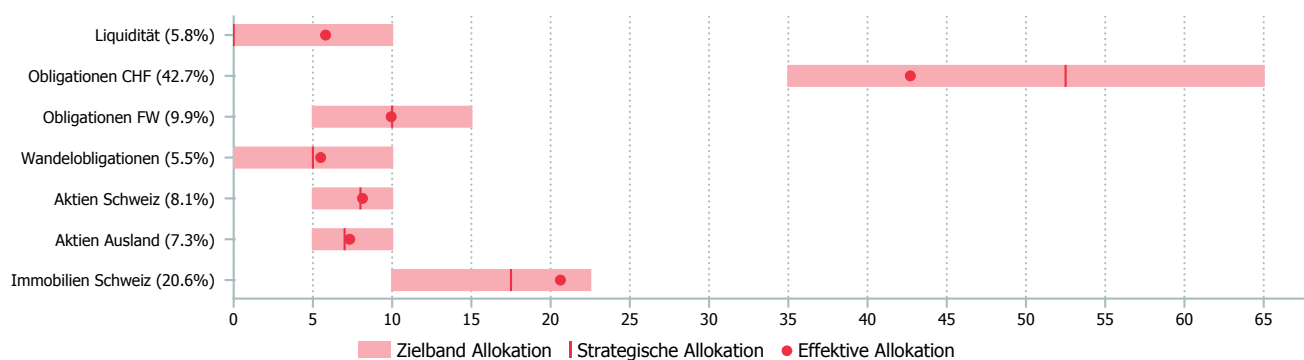
|                                  | MO15 |
|----------------------------------|------|
| IST Immo Invest CH G             | 18.4 |
| Syz AM Liquid I3 CHF             | 5.9  |
| IF IST2 Governo Welt Fundamental | 4.4  |
| IF IST2 Obli. Select ex-CHF      | 2.6  |
| Fullerton RMB A CHF HDG          | 2.0  |
| Nestlé (N)                       | 1.7  |
| Fullerton SH/TERM INT B          | 1.4  |
| Novartis (N)                     | 1.3  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK        | 1.3  |
| Roche (GS)                       | 1.2  |
| NB EM Debt Corp I CHF H          | 1.2  |

Währungen (in %)

|        | MO15 |
|--------|------|
| CHF    | 82.5 |
| USD    | 4.4  |
| EUR    | 2.0  |
| SGD    | 1.4  |
| GBP    | 0.8  |
| CAD    | 0.4  |
| AUD    | 0.2  |
| SEK    | 0.1  |
| JPY    | 0.1  |
| Übrige | 8.1  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III * |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| Valor   | 1.952.316    | 2.903.129    | 2.903.135       |
| ISIN  | CH0019523163 | CH0029031298 | CH0029031355    |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.       |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.66         | 0.51         | -               |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.37         | 0.37         | 0.37            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10         | 0.10            |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | April 1990                       |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | April 1990                       |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | MO25 Customised                  |
| Benchmark 2         | BVG 25 (2000)                    |
| Fondsvermögen       | CHF 485.91 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 33                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMIXO<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'239.32                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 2'268.90                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 2'283.83                     |

## Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.78 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 5.15 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.61 Jahre |

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 25 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 25% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 20% in in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei, mit Ausnahme der Immobilien, nur Anlagen in die von der IST emittierten Anlagegruppen oder institutionellen Fonds erfolgen. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark für MIXTA OPTIMA 25 ist customised und orientiert sich an Standardindizes pro Anlagekategorie.

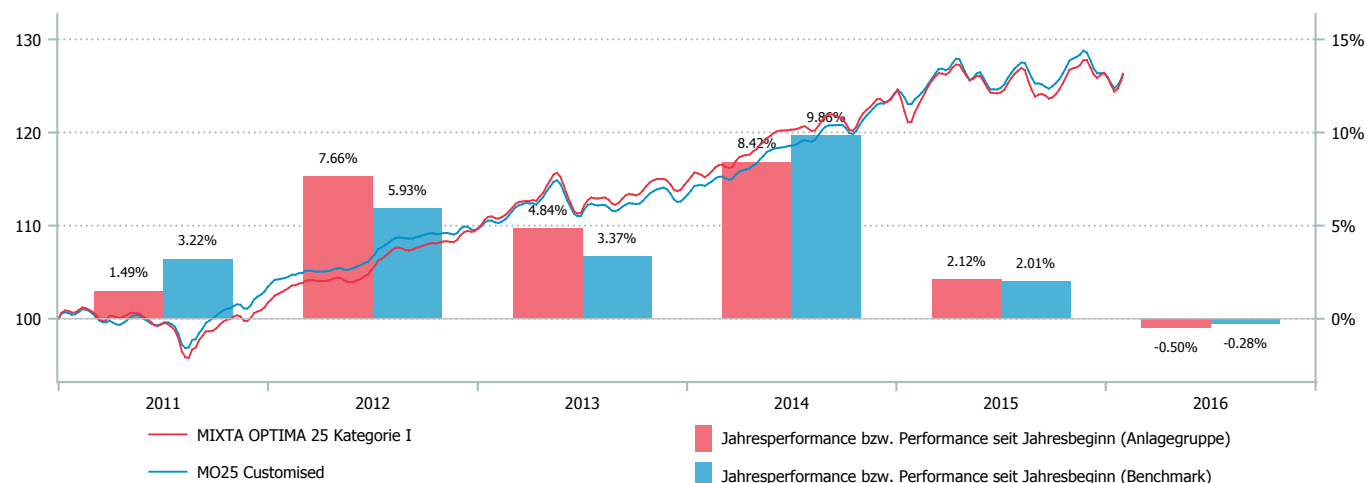
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MO25 Kat. I   | -0.50 | -0.54 | -0.24 | 3.60 | 4.54  | 4.71  | 4.26      |
| MO25 Kat. II  | -0.49 | -0.51 | -0.17 | 3.73 | 4.68  | 4.86  | 4.26      |
| MO25 Kat. III | -0.49 | -0.49 | -0.15 | 3.78 | 4.73  | 4.93  | 4.26      |
| BM 1          | -0.28 | -1.11 | -0.61 | 2.58 | 4.71  | 4.75  | 3.94      |
| BM 2          | 0.44  | -0.37 | 0.33  | 3.39 | 4.56  | 4.62  | 4.14      |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | YTD   |
|---------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| MO25 Kat. I   | 2.50 | 1.49 | 7.66 | 4.84 | 8.42 | 2.12 | -0.50 |
| MO25 Kat. II  | 2.66 | 1.66 | 7.83 | 4.98 | 8.57 | 2.26 | -0.49 |
| MO25 Kat. III | 2.76 | 1.77 | 7.93 | 5.03 | 8.62 | 2.31 | -0.49 |
| BM 1          | 2.99 | 3.22 | 5.93 | 3.37 | 9.86 | 2.01 | -0.28 |
| BM 2          | 1.31 | 1.61 | 7.58 | 4.43 | 9.45 | 0.50 | 0.44  |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

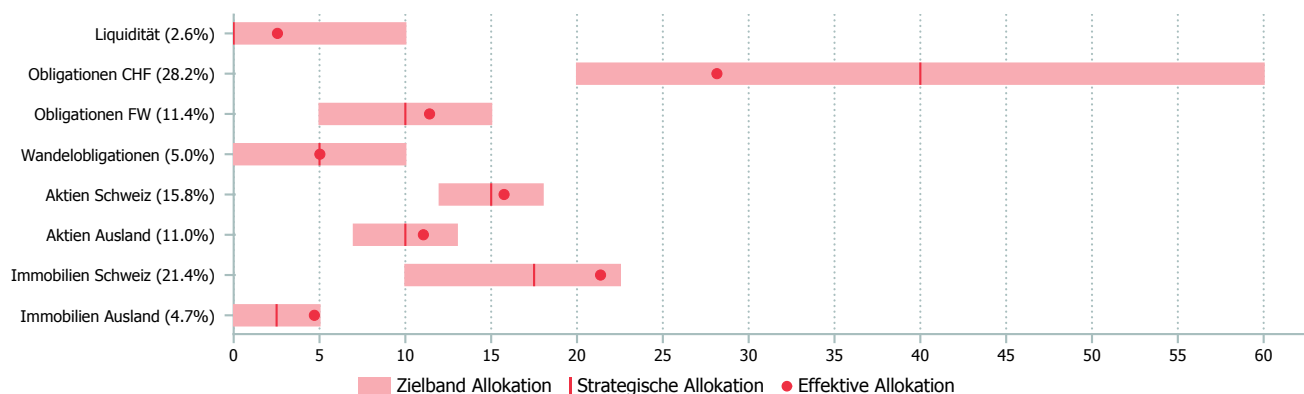
|                               | MO25 |
|-------------------------------|------|
| IST Immo Invest CH G          | 17.4 |
| IST2 Aktien CH Min Var.       | 4.2  |
| Syz AM Liquid I3 CHF          | 3.3  |
| IF IST2 Gov. Welt Fundamental | 2.1  |
| Nestlé (N)                    | 2.1  |
| Wellington EM L DB S USD      | 1.8  |
| Fullerton SH/TERM INT B       | 1.8  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK     | 1.7  |
| Novartis (N)                  | 1.6  |
| NB EM Debt Corp I CHF H       | 1.6  |

## Währungen (in %)

|        | MO25 |
|--------|------|
| CHF    | 73.2 |
| EUR    | 7.0  |
| USD    | 6.4  |
| SGD    | 2.0  |
| GBP    | 1.9  |
| JPY    | 0.7  |
| CAD    | 0.7  |
| SEK    | 0.6  |
| AUD    | 0.5  |
| Übrige | 6.9  |



## Asset Allokation (in %)



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 277.251      | 2.903.137    | 2.903.143     |
| ISIN  | CH0002772512 | CH0029031371 | CH0029031439  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.69         | 0.56         | 0.51          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.39         | 0.39         | 0.39          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.



## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | Januar 2005                      |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Januar 2005                      |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MO35 Customised                  |
| Fondsvermögen       | CHF 112.26 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 33                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMX35<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'416.07                     |
| NAV Kategorie II    | CHF 1'425.32                     |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'427.58                     |

## Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.53 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 5.20 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.45 Jahre |

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 35 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 35% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 15% in in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei, mit Ausnahme der Immobilien, nur Anlagen in die von der IST emittierten Anlagegruppen oder institutionellen Fonds erfolgen. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind nebst der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

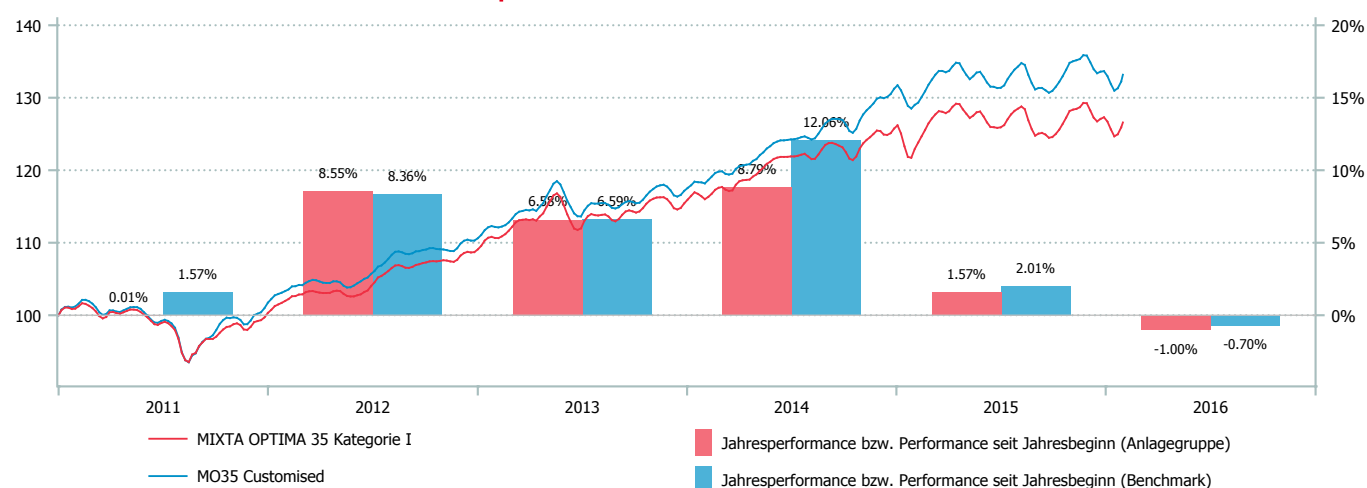
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MO35 Kat. I   | -1.00 | -1.36 | -1.41 | 3.33 | 4.70  | 4.75  | 5.21      |
| MO35 Kat. II  | -0.99 | -1.33 | -1.34 | 3.46 | 4.84  | 4.89  | 5.21      |
| MO35 Kat. III | -0.98 | -1.32 | -1.32 | 3.51 | 4.89  | 4.92  | 5.21      |
| BM            | -0.70 | -1.32 | -0.98 | 4.00 | 6.00  | 5.73  | 5.18      |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | YTD   |
|---------------|------|------|------|------|-------|------|-------|
| MO35 Kat. I   | 2.72 | 0.01 | 8.55 | 6.58 | 8.79  | 1.57 | -1.00 |
| MO35 Kat. II  | 2.29 | 0.12 | 8.71 | 6.72 | 8.94  | 1.71 | -0.99 |
| MO35 Kat. III | 2.29 | 0.12 | 8.72 | 6.77 | 8.99  | 1.76 | -0.98 |
| BM            | 2.11 | 1.57 | 8.36 | 6.59 | 12.06 | 2.01 | -0.70 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

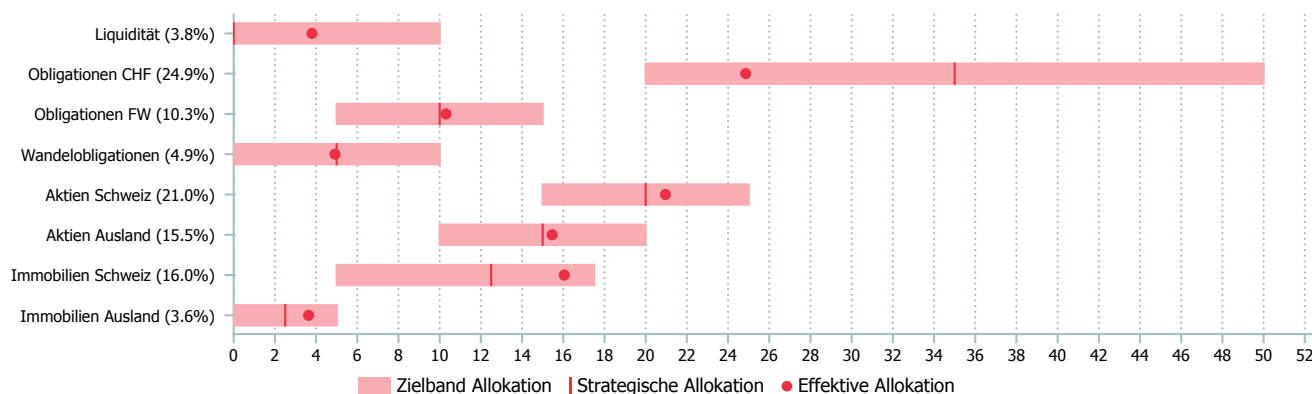
|                           | MO35 |
|---------------------------|------|
| IST Immo Invest CH G      | 13.8 |
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 6.1  |
| IST2 Aktien CH Min Var.   | 3.8  |
| Nestlé (N)                | 2.9  |
| Quoniam-EM MKT EQ MINRISK | 2.4  |
| Novartis (N)              | 2.3  |
| Roche (GS)                | 2.2  |
| Wellington EM L DB S USD  | 1.6  |
| Fullerton SH/TERM INT B   | 1.4  |
| Federated H/Inc Adv I USD | 1.3  |

Währungen (in %)

|        | MO35 |
|--------|------|
| CHF    | 71.1 |
| USD    | 8.7  |
| EUR    | 6.4  |
| GBP    | 1.9  |
| SGD    | 1.7  |
| JPY    | 1.2  |
| CAD    | 0.8  |
| SEK    | 0.6  |
| AUD    | 0.6  |
| Übrige | 7.2  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 1.952.320    | 2.903.147    | 2.903.150     |
| ISIN  | CH0019523205 | CH0029031470 | CH0029031504  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.66         | 0.53         | 0.48          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.36         | 0.36         | 0.36          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10         | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | Swiss Rock AM                    |
| Fondsmanager seit   | März 2013                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | September 2007                   |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 2 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | SPI                              |
| Fondsvermögen       | CHF 3.05 Mio.                    |
| Basisportfolio      | CHF 112.45 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 63                               |
| Kursquelle          | Bloomberg IST2ASP<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 1'201.75                     |

## Kennzahlen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Tracking Error ex-post | 1.26 % |
| Beta                   | 0.95   |

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS ist eine aktiv, nach einem quantitativen Modellansatz bewirtschaftete Anlagegruppe. Die Titel des Swiss Performance Indexes (SPI) bilden das Universum. Der Fokus des eingesetzten Titelselektionsmodells liegt auf den Aspekten Profitabilität (z.B. ROE, Cashflow), Momentum (z.B. Revision von Gewinnschätzungen, Sentiment) und Bewertung (z.B. Dividendenrendite, EBITDA/EV). Das Portfolio weist typischerweise ca. 60 Positionen auf, deren Gewichtung maximal 2% von der Gewichtung des Titels im SPI abweichen darf. Der angestrebte ex-ante Tracking Error beträgt max. 1.5%.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

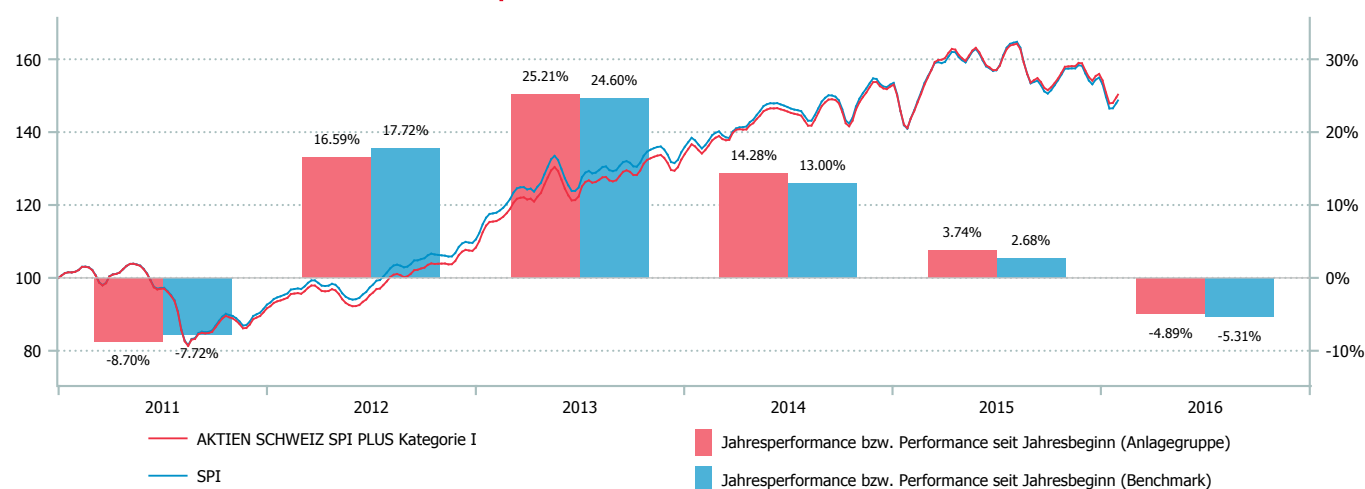
## Performance (in %)

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| ASPI Kat. I | -4.89 | -5.09 | -8.70 | 5.31 | 9.34  | 8.40  | 11.23     |
| BM          | -5.31 | -5.72 | -9.92 | 4.21 | 8.24  | 8.17  | 11.76     |

\*annualisiert

|             | 2010 | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015 | YTD   |
|-------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| ASPI Kat. I | 2.09 | -8.70 | 16.59 | 25.21 | 14.28 | 3.74 | -4.89 |
| BM          | 2.92 | -7.72 | 17.72 | 24.60 | 13.00 | 2.68 | -5.31 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASPI | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Nestlé (N)               | 20.2 | 19.7 |
| Novartis (N)             | 15.3 | 16.2 |
| Roche (GS)               | 14.4 | 15.2 |
| UBS Group (N)            | 4.4  | 5.0  |
| Swiss Re AG (N)          | 3.4  | 2.7  |
| CS Group (N)             | 2.4  | 2.8  |
| ABB Ltd (N)              | 2.4  | 3.2  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 2.2  | 2.8  |
| Syngenta (N)             | 2.1  | 2.9  |
| Cie Fin. Richemont (N)   | 2.1  | 2.8  |

## Branchen (in %)

|                               | ASPI | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Gesundheitswesen              | 32.9 | 35.0 |
| Basiskonsumgüter              | 21.5 | 21.5 |
| Finanzwesen                   | 18.5 | 19.0 |
| Industrie                     | 11.8 | 9.9  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 6.6  | 4.9  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5.8  | 7.1  |
| IT-Dienstleistungen           | 1.0  | 1.0  |
| Energie                       | 0.8  | 0.3  |
| Telekomdienstleistungen       | 0.3  | 1.2  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.7  | 0.1  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III * |
|---|--------------|----------------|-----------------|
| Valor   | 3.237.591    | 3.237.598      | 3.237.610       |
| ISIN  | CH0032375914 | CH0032375989   | CH0032376102    |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.       |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015             | 0.38         | -              | -               |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015   | 0.17         | 0.17           | 0.17            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.06         | 0.06           | 0.06            |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv

## Eckdaten

|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| Fondsmanager        | Unigestion                          |
| Fondsmanager seit   | Oktober 2013                        |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG          |
| Lancierung          | Oktober 2013                        |
| Währung             | CHF                                 |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)              |
| Valuta Zeichnung    | T + 3 Tage                          |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                          |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                       |
| Ausschüttung        | thesaurierend                       |
| Benchmark           | SPI                                 |
| Fondsvermögen       | CHF 60.79 Mio.                      |
| Anzahl Positionen   | 46                                  |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTSMV3 SW<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie III   | CHF 1'201.22                        |

## Kennzahlen

|                        |      |
|------------------------|------|
| Tracking Error ex-post | n/a* |
| Beta                   | n/a* |

\*mind. 36 Monate für Berechnung notwendig

## Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ MINIMUM VARIANZ ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe für Schweizer Aktien. Als Basis dienen die Titel des Swiss Performance Indexes, wobei in einem ersten Schritt illiquide und Titel mit instabilen Risikoprofil ausgesondert werden. Unter Verwendung eines proprietären Quant Modells wird im zweiten Schritt das Portfolio mit dem Ziel des minimalen Risikos konstruiert. Eine auf fundamentalem Research basierende Prüfung bildet den dritten Schritt in der Portfoliokonstruktion. Das Portfolio besteht in der Regel aus 40 – 50 Positionen. Die maximale Positionsgrösse beträgt 9%, das maximale Übergewicht im Vergleich zur SMI-Gewichtung eines Titels liegt bei 3%. Die Branchenallokation ist auf 20% limitiert.

Ziel der Anlagegruppe ist, im mittel- bis längerfristigen Horizont die Indexperformance bei vergleichsweise tieferer Volatilität des Portfolios zu übertreffen.

Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

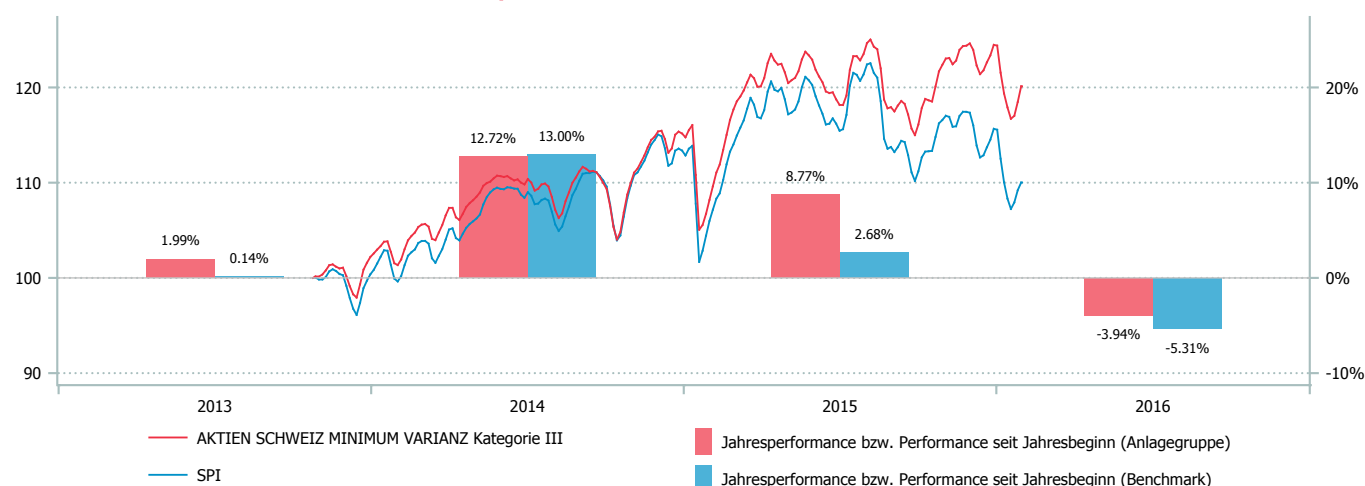
## Performance (in %)

|               | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| ASMV Kat. III | -3.94 | -1.98 | -3.27 | 11.45 | -     | -     | -         |
| BM            | -5.31 | -5.72 | -9.92 | 4.21  | -     | -     | -         |

\*annualisiert

|               | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | YTD   |
|---------------|------|------|------|------|-------|------|-------|
| ASMV Kat. III | -    | -    | -    | -    | 12.72 | 8.77 | -3.94 |
| BM            | -    | -    | -    | -    | 13.00 | 2.68 | -5.31 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



## Top 10 (in %)

|                          | ASMV | BM   |
|--------------------------|------|------|
| Nestlé (N)               | 9.5  | 19.7 |
| Roche (GS)               | 9.0  | 15.2 |
| Novartis (N)             | 8.9  | 16.2 |
| ABB Ltd (N)              | 5.5  | 3.2  |
| Swiss Re AG (N)          | 5.4  | 2.7  |
| Zurich Insurance Grp (N) | 4.5  | 2.8  |
| Syngenta (N)             | 3.4  | 2.9  |
| Flughafen Zuerich (N)    | 3.2  | 0.2  |
| Swiss Life Holding (N)   | 3.0  | 0.7  |
| Barry Callebaut (N)      | 3.0  | 0.2  |

## Branchen (in %)

|                               | ASMV | BM   |
|-------------------------------|------|------|
| Finanzwesen                   | 27.4 | 19.0 |
| Industrie                     | 23.6 | 9.9  |
| Gesundheitswesen              | 21.7 | 35.0 |
| Basiskonsumgüter              | 15.5 | 21.5 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5.1  | 7.1  |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 2.8  | 4.9  |
| Telekomdienstleistungen       | 2.0  | 1.2  |
| IT-Dienstleistungen           | 1.0  | 1.0  |
| Energie                       | 0.0  | 0.3  |
| Sonstige (inkl. Liq.)         | 0.8  | 0.1  |

## Kategorienübersicht

|   | Kategorie III |
|---|---------------|
| Valor   | 22.431.333    |
| ISIN  | CH0224313335  |
| Investitionsgrösse in CHF                                   | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015             | 0.51          |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015   | 0.41          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in %<br>zu Gunsten der Anlagegruppe | 0.10          |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager        | IST                              |
| Fondsmanager seit   | September 2007                   |
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | September 2007                   |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Valuta Zeichnung    | T + 2 Tage                       |
| Valuta Rücknahme    | T + 3 Tage                       |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark           | MOB Customised                   |
| Fondsvermögen       | CHF 27.03 Mio.                   |
| Anzahl Positionen   | 30                               |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTMIBA<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 2'193.07                     |

## Kennzahlen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Duration Obligationen CHF            | 5.70 Jahre |
| Duration Obligationen Fremdwährungen | 5.15 Jahre |
| Gewichtete Duration                  | 5.58 Jahre |

## Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 30 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 30% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 20% in in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Fund konzipiert, wobei die Anlagen soweit wie möglich in die von der IST emittierten institutionellen Fonds erfolgen. In den übrigen Fällen werden Kollektivgefässe von Drittanbietern eingesetzt. Für alle zugelassenen Anlageklassen sind neben der Normquote zusätzlich Bandbreiten festgelegt. Die Ausrichtung auf Normquoten führt zu einem antizyklischen Anlageverhalten, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen hervorbringen soll als prozyklische Anlagemuster. Das Mischvermögen entspricht in seiner Ausrichtung den Richtlinien des BVG (BVV2). Die Benchmark ist customised.

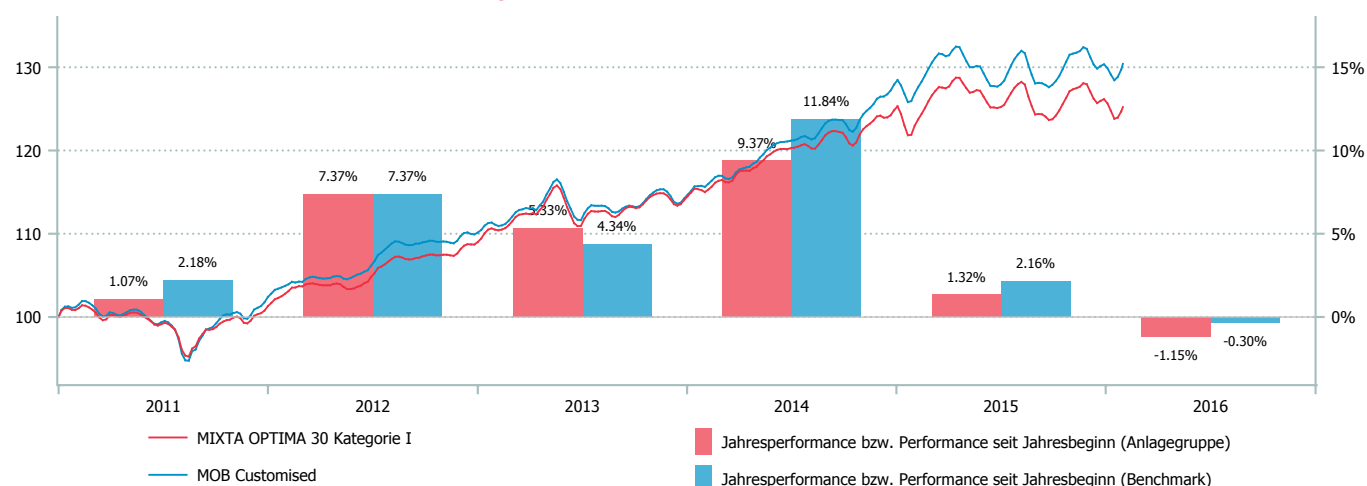
## Performance (in %)

|            | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J. | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----------|
| MOB Kat. I | -1.15 | -1.59 | -2.15 | 2.03 | 4.35  | 4.53  | 4.80      |
| BM         | -0.30 | -0.96 | -0.84 | 3.08 | 5.59  | 5.31  | 4.77      |

\*annualisiert

|            | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014  | 2015 | YTD   |
|------------|------|------|------|------|-------|------|-------|
| MOB Kat. I | 1.62 | 1.07 | 7.37 | 5.33 | 9.37  | 1.32 | -1.15 |
| BM         | 2.62 | 2.18 | 7.37 | 4.34 | 11.84 | 2.16 | -0.30 |

## Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

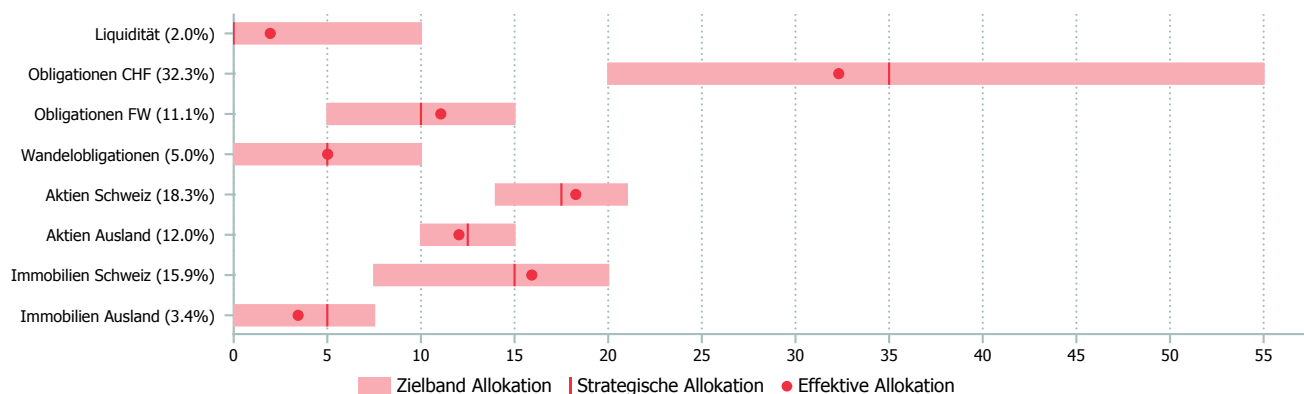
|                           | MOB |
|---------------------------|-----|
| Syz AM Liquid I3 CHF      | 4.6 |
| Robeco US Prem Eq I Cap   | 4.1 |
| Nestlé (N)                | 3.1 |
| Kempen European Property  | 3.0 |
| Interswiss                | 2.9 |
| Schroder Immoplus         | 2.9 |
| CS Real Estate Livingplus | 2.4 |
| Novartis (N)              | 2.3 |
| Roche (GS)                | 2.2 |
| Fundamenta R/Estate (N)   | 2.2 |

Währungen (in %)

|        | MOB  |
|--------|------|
| CHF    | 73.4 |
| USD    | 7.4  |
| EUR    | 4.7  |
| SGD    | 1.9  |
| GBP    | 1.4  |
| JPY    | 1.0  |
| AUD    | 0.4  |
| SEK    | 0.4  |
| DKK    | 0.3  |
| Übrige | 9.1  |



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II * | Kategorie III * |
|---|--------------|----------------|-----------------|
| Valor   | 3.237.560    | 3.237.571      | 3.237.582       |
| ISIN  | CH0032375609 | CH0032375716   | CH0032375823    |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio.   | > 30 Mio.       |
| TER KGAST <sup>1</sup> in % p.a. per 30.09.2015           | 0.65         | -              | -               |
| davon TER Zielfonds <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2015 | 0.36         | 0.36           | 0.36            |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe  | 0.10         | 0.10           | 0.10            |

<sup>1</sup>Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>2</sup>Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

\*zur Zeit nicht aktiv