IST

Oktober 2026

Monatsbericht



Inhaltsverzeichnis

Anlagegruppen der IST Investmentstiftung

GELDMARKT CHF (GM) 3
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX (OSI) 5
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF) 7
GOVERNO BOND (GB) 9
GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH) 11
OBLIGATIONEN AUSLAND (OA) 13
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH) 15
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH) 17
OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM) 19
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB) 21
AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX (ASI) 23
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI) 25
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE) 27
AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE 2 (ASE2) 29
GLOBE INDEX (GI) 31
GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH) 33
AKTIEN GLOBAL LOW VOL (AGHD) 35
GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM) 37
AMERICA SMALL MID CAPS (ASM) 39
EUROPE SMALL MID CAPS (ESM) 41
AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA) 43
IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS) 45
IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW) 47
IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF) 49
GLOBAL REIT (GR) 51
IMMOBILIEN GLOBAL USD (REG) 53
IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH) 55
MIXTA OPTIMA 15 (MO15) 57
MIXTA OPTIMA 25 (MO25) 59
MIXTA OPTIMA 35 (MO35) 61
MIXTA OPTIMA 75 (MO75) 63
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS) 65
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH) 67
ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2) 69
AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI) 71
AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE (ASD) 73
MIXTA OPTIMA 30 (MOB) 75
WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ (WHS) 77
IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS) 79

GLOSSAR 81

GELDMARKT CHF (GM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	FTSE CHF Eurodep 3m
Fondsvermögen	CHF 250.34 Mio.
Basisportfolio	CHF 1.87 Mrd
Anzahl Positionen	151
Kursquelle	Bloomberg ISTOSC3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 114.38

Fondsmanager

Fondsmanager	Bank Syz
Fondsmanager seit	August 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

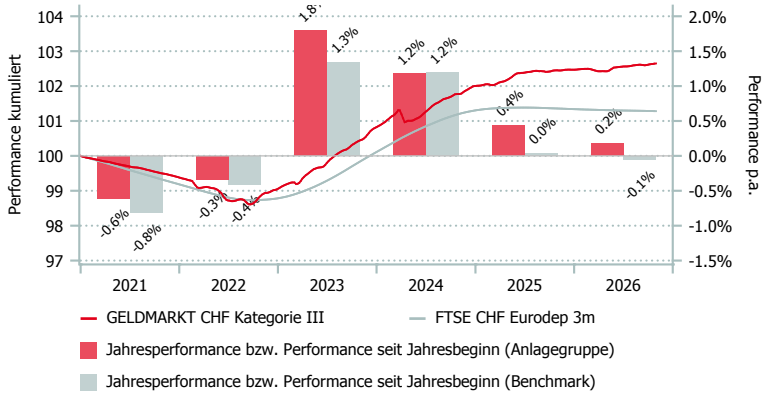
Kennzahlen

Average Rating	A2
Rendite auf Verfall	0.45%
Durchschnittliche Laufzeit	177.74

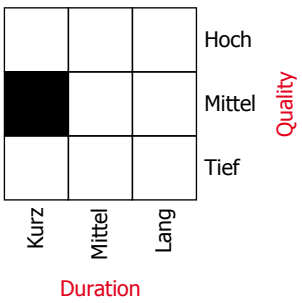
Anlagepolitik

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 FTSE CHF Eurodep 3m zur Anwendung.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GM Kat. III	0.03	0.06	0.23	0.20	0.73	0.63	0.37
BM	-0.01	-0.01	-0.03	-0.08	0.48	0.39	0.19

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GM Kat. III	-0.54	-0.61	-0.34	1.79	1.17	0.44	0.18
BM	-0.77	-0.82	-0.41	1.34	1.19	0.03	-0.06

GELDMARKT CHF (GM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

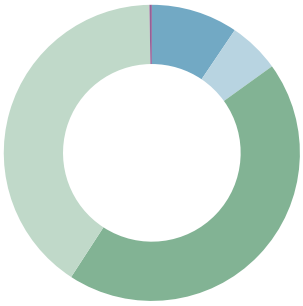
	GM
Ferring Holding SA	3.1
Banque Cantonale Du Valais	2.7
Digital Constellation BV	2.5
Sparebank 1 SMN	2.5
Valiant Bank	2.3
Kernkraftwerke Leibstadt	2.2
Psp Swiss Property	2.2
Traton Finance LUX SA	1.9
Nant De Drance SA	1.9
Bank Vontobel AG	1.9

Anlagekategorien (in %)

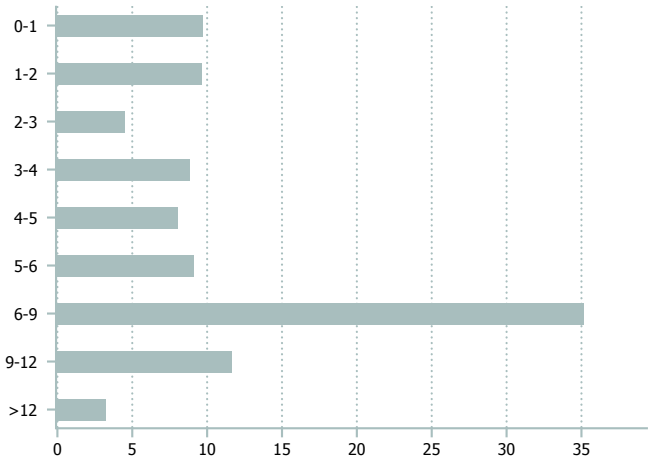
	GM
Obligationen CHF	74.7
Obligationen CHF (PP)	15.0
Floating Rate Notes	6.1
Floating Rate Notes (PP)	0.0
ECP	0.0
Liquidität	4.2

Rating (in %)

	GM
AAA	9.5
AA	5.6
A	44.1
BBB	40.6
Übrige	0.3



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	-	0.11
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	-	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	CHF 200	CHF 200

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: FTSE

OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX (OSI)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI Dom. AAA-BBB
Fondsvermögen	CHF 94.62 Mio.
Basisportfolio	CHF 1.84 Mrd
Anzahl Positionen	1'228
Kursquelle	Bloomberg ISTOBLS istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'508.68
NAV Kategorie II	CHF 1'530.47
NAV Kategorie III	CHF 1'539.13

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Dezember 2021
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

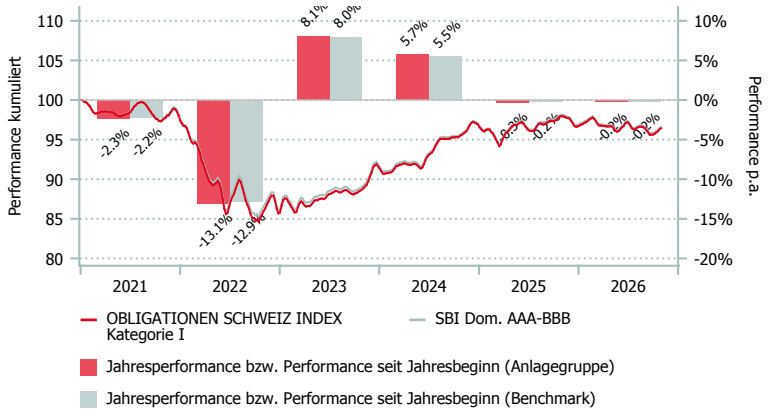
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	0.94%
Modified Duration	7.52 Jahre
Benchmark Duration	7.56 Jahre
Tracking Error ex-post	0.07%
Average Rating	AA+

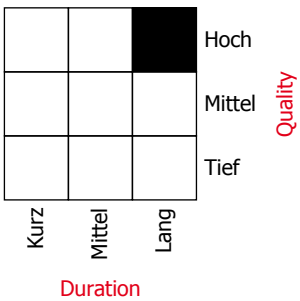
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OSI Kat. I	0.81	0.16	-0.23	-1.57	2.83	-0.12	3.32
OSI Kat. II	0.82	0.17	-0.21	-1.54	2.87	-0.08	3.32
OSI Kat. III	0.82	0.18	-0.19	-1.50	2.91	-0.04	3.32
BM	0.82	0.19	-0.20	-1.57	2.77	-0.11	3.31

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OSI Kat. I	0.95	-2.32	-13.09	8.05	5.70	-0.31	-0.23
OSI Kat. II	1.02	-2.28	-13.05	8.09	5.74	-0.27	-0.19
OSI Kat. III	1.06	-2.24	-13.02	8.14	5.78	-0.23	-0.16
BM	1.11	-2.16	-12.88	7.96	5.49	-0.23	-0.24

OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX (OSI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

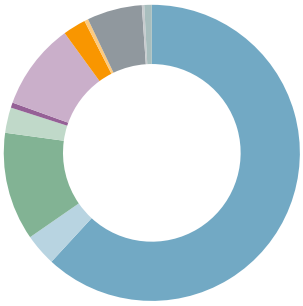
	OSI	BM
4 % Confederation Apr28 08.04.2028	1.3	1.3
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.2	1.2
1 1/2 Confederation Apr42 30.04.2042	1.1	1.1
4 % Confederation Jan49 06.01.2049	1.1	1.1
2% Confederation Jun64 25.06.2064	1.0	1.2
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.0	1.1
3.5% Confederation Apr33 08.04.2033	0.9	1.2
1/2 Confederation 45 Regs 28.06.2045	0.8	0.9
1 1/2 Swiss Conf Oct 38 Regs 26.10.2038	0.6	0.7
2 1/4 Confederation Jun31 22.06.2031	0.6	0.8

Schuldner (in %)

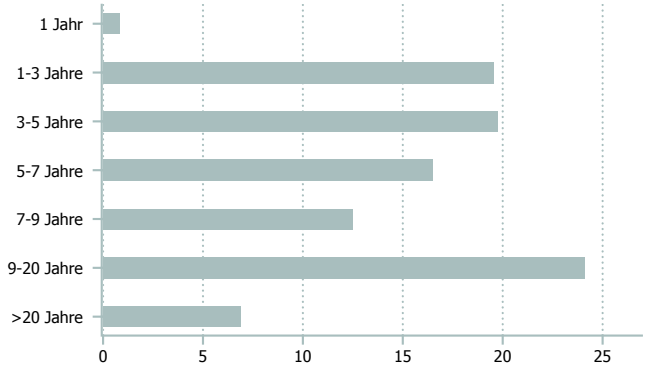
	OSI
Pfandbriefinstitute	39.1
Lokale Behörden	20.7
Treasuries	15.1
Industrie	12.8
Finanzwesen	8.0
Versorgungsbetriebe	2.1
Staatlich und staatsnah	1.9
ABS	0.1
Supranationale	0.0
Sonstige (inkl. Liq.)	0.3

Rating (in %)

	OSI
AAA	61.9
AA+	3.5
AA	11.8
AA-	2.8
A+	0.6
A	9.5
A-	2.5
BBB+	0.4
BBB	6.0
BBB-	0.3
ohne Rating	0.8



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.16	0.12	0.08
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.04	0.04	0.04
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.50/0.00	0.50/0.00	0.50/0.00

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*
[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*
[3] *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.*
[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 1981
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI For. AAA-BBB
Fondsvermögen	CHF 12.65 Mio.
Basisportfolio	CHF 636.85 Mio.
Anzahl Positionen	145
Kursquelle	Bloomberg ISTOBAC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'502.27
NAV Kategorie II	CHF 1'516.15
NAV Kategorie III	CHF 1'524.72

Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Life AM
Fondsmanager seit	März 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

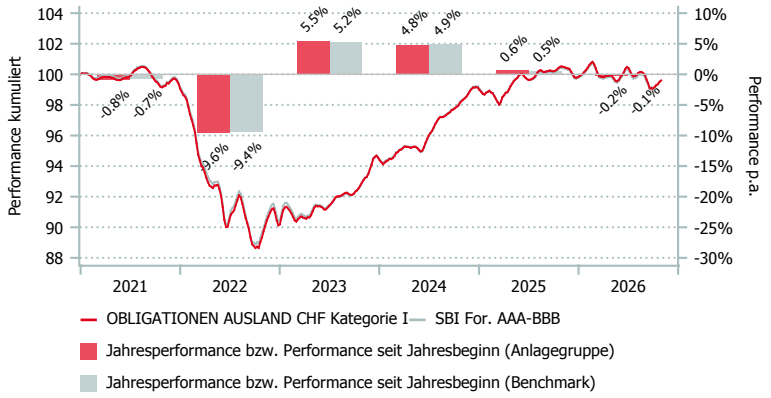
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.34%
Modified Duration	5.06 Jahre
Benchmark Duration	5.00 Jahre
Tracking Error ex-post	0.11%
Average Rating	A

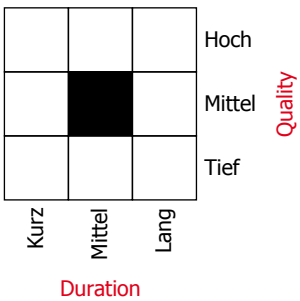
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anleihen von ausländischen Schuldnern in Schweizer Franken. Sofern besondere Marktverhältnisse dies erfordern, dürfen bis zu 20% des Vermögens in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schweizer Schuldnern angelegt werden. Die Forderungen pro Schuldner dürfen höchstens 10% der Anlagegruppe betragen. Das Portfolio ist breit diversifiziert. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe muss mindestens A- betragen. Die Duration der Anlagegruppe darf maximal 30% von derjenigen der Benchmark abweichen. Als Benchmark wird der Swiss Bond Index Foreign Total Return AAA-BBB angewendet.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OAF Kat. I	0.49	-0.24	-0.27	-0.89	2.30	0.17	1.94
OAF Kat. II	0.49	-0.22	-0.24	-0.83	2.36	0.23	1.94
OAF Kat. III	0.50	-0.21	-0.22	-0.80	2.40	0.27	1.94
BM	0.54	-0.10	-0.19	-0.82	2.30	0.15	1.95

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OAF Kat. I	0.02	-0.82	-9.56	5.49	4.82	0.61	-0.19
OAF Kat. II	0.08	-0.76	-9.50	5.56	4.88	0.67	-0.14
OAF Kat. III	0.12	-0.72	-9.47	5.60	4.92	0.71	-0.10
BM	0.30	-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.46	-0.14

OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	OAF
Credit Agricole Group	4.5
Banco Santander SA	3.8
Groupe BPCE	3.7
Münchner Hypothekenbank	2.6
BNP Paribas SA, Paris	2.2
Alphabet Inc	2.1
Thermo Fisher Scientific Inc	2.0
Landesbank Baden-Wuerttemberg	1.9
Corp Andina de Fomento	1.8
Mouvement des caisses Desjardins	1.7

Branchen (in %)

	OAF	BM
Finanzwesen	57.2	42.4
Staatlich und staatsnah	8.9	21.8
Basiskonsumgüter	6.2	6.8
Nicht-Basiskonsumgüter	5.3	3.5
Kommunikation	5.2	6.3
Supranationale	4.2	0.0
Versorgungsbetriebe	4.1	4.0
Pfandbriefinstitute	3.4	8.7
Industrie	3.2	4.3
Sonstige (inkl. Liq.)	2.2	2.2

Länder (in %)

	OAF	BM
USA	18.2	17.5
Frankreich	18.1	14.3
Deutschland	17.1	14.7
Kanada	9.9	10.5
Schwellenländer Latam	7.4	2.9
Europäische Region (EUR)	5.9	11.4
Australien	4.9	5.6
Spanien	4.8	3.7
Grossbritannien	3.8	3.5
Übrige	10.1	16.0

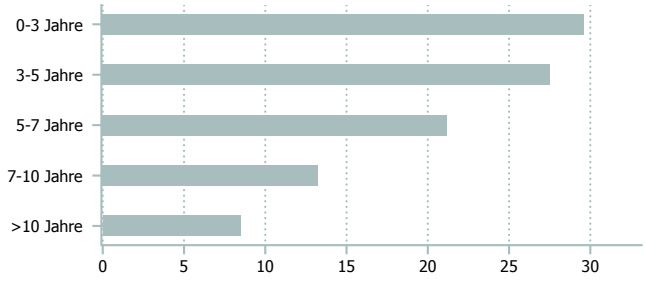


Rating (in %)

	OAF
AAA	14.5
AA	19.1
A	42.6
BBB	23.8
<BBB	0.0



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.30	0.24	0.20
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.08	0.08	0.08
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.07	0.07	0.07

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

GOVERNO BOND (GB)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	Bloomberg Global Treasuries Customised
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 14.44 Mio.
Basisportfolio	CHF 63.59 Mio.
Anzahl Positionen	90
Kursquelle	Bloomberg ISTGOVB istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 926.59
NAV Kategorie II	CHF 946.98

Fondsmanager

Fondsmanager	ZKB
Fondsmanager seit	August 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

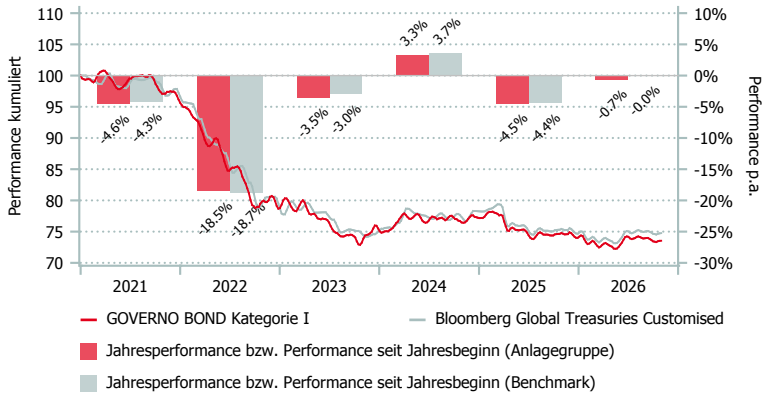
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.44%
Modified Duration	6.95 Jahre
Tracking Error ex-post	0.45%
Average Rating	AA-

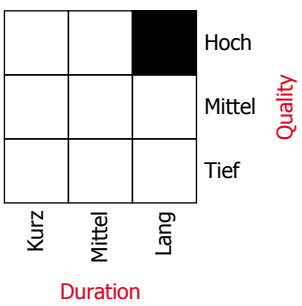
Anlagepolitik

GOVERNO BOND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Fremdwährungsanleihen ausländischer Staaten, Gliedstaaten und Schuldnern mit Staatsgarantie investiert. Die Anlagegruppe darf die Schuldnerbegrenzung gemäss Art. 54 BVV 2 überschreiten. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 55% für Europa, 35% für Dollar und 10% für den Yen. Maximal 25% der Anlagegruppe können in Anleihen von Gliedstaaten oder Anleihen mit Staatsgarantie angelegt werden, sofern diese von hoher Bonität sind. Diese Anleihen werden als Substitute für Staatsanleihen verwendet. Zur Wahrnehmung von Opportunitäten dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausserhalb der Benchmarkwährungen angelegt werden. Das Durchschnittsrating des Portfolios muss mindestens A+ betragen.
Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den Regionen respektive Länderindizes aus dem Bloomberg Global Aggregate Treasuries Universum.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GB Kat. I	-0.44	-0.28	1.40	-1.63	-0.03	-5.31	4.21
GB Kat. II	-0.44	-0.27	1.43	-1.57	0.03	-5.26	4.21
BM 1	-0.50	-0.08	1.87	-0.84	0.27	-5.03	4.08
BM 2	0.03	1.01	3.13	0.03	-0.36	-5.04	4.75

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GB Kat. I	1.41	-4.61	-18.50	-3.51	3.34	-4.51	-0.66
GB Kat. II	1.49	-4.55	-18.45	-3.45	3.40	-4.46	-0.61
BM 1	1.50	-4.29	-18.74	-2.97	3.66	-4.42	-0.01
BM 2	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85	1.36

GOVERNO BOND (GB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

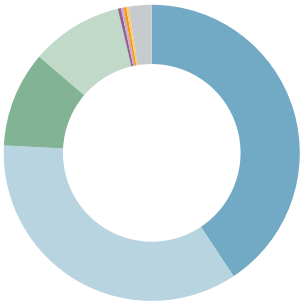
	GB
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	5.0
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	4.4
2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032	4.0
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	3.9
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	3.6
0% Germany Aug30 Regs 15.08.2030	3.4
0.85% SPAIN JUL37 30.07.2037	3.2
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	3.1
0.8%Japan Jun27 S473 01.06.2027	3.0
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	2.9

Branchen (in %)

	GB
Treasuries	87.9
Lokale Behörden	6.4
Agencies	4.9
Finanzinstitute	0.7

Währungen (in %) und Duration (in J.)

	GB	Mod. Dur.
EUR	40.7	6.8
USD	35.1	5.8
JPY	10.5	7.6
GBP	10.1	9.3
DKK	0.3	8.0
NOK	0.3	4.9
CHF	0.3	-
SEK	0.3	6.5
CAD	0.0	-
Übrige	2.5	6.4



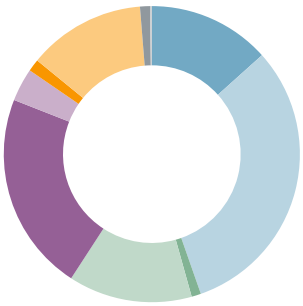
Länder (in %)

	GB
USA	29.0
Italien	12.8
Japan	12.2
Grossbritannien	10.0
Frankreich	8.5
Deutschland	7.5
Belgien	4.8
Spanien	3.6
Kanada	3.0
Übrige	8.5

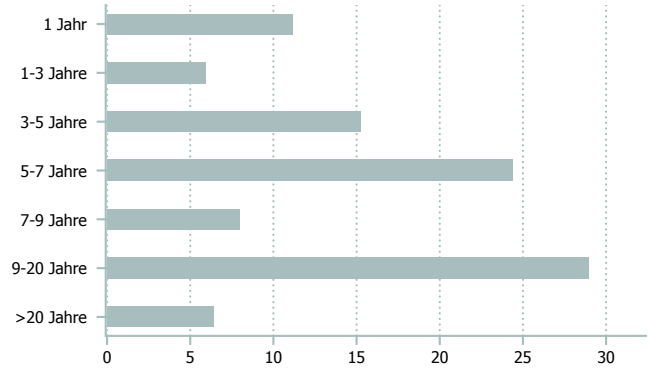


Rating (in %)

	GB
AAA	13.4
AA+	31.3
AA	1.0
AA-	13.5
A+	21.8
A	3.6
A-	1.3
BBB+	12.8
BBB	1.1
BBB-	0.2



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.34	0.28	0.24
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.19	0.19	0.19
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.05	0.05	0.05

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: JPM

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 2010
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Bloomberg Global Treasuries Customised Hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 27.66 Mio.
Basisportfolio	CHF 63.59 Mio.
Anzahl Positionen	90
NAV Kategorie III	CHF 1'129.49

Fondsmanager

Fondsmanager	ZKB
Fondsmanager seit	August 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

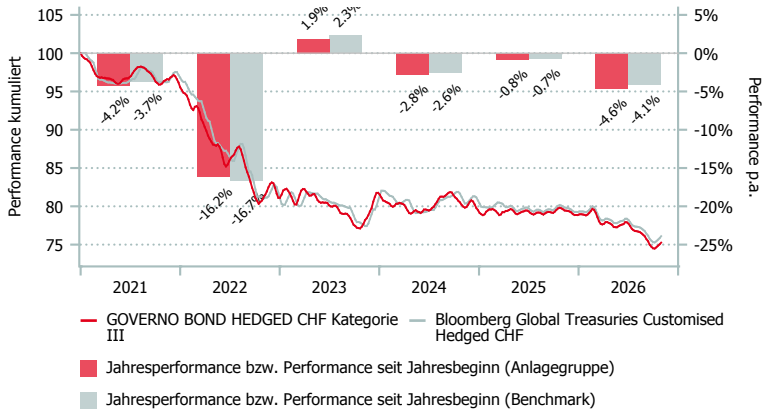
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.44%
Modified Duration	6.95 Jahre
Tracking Error ex-post	0.42%
Average Rating	AA-

Anlagepolitik

GOVERNO BOND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Fremdwährungsanleihen ausländischer Staaten, Gliedstaaten und Schuldnern mit Staatsgarantie investiert. Die Anlagegruppe darf die Schuldnerbegrenzung gemäss Art. 54 BVV 2 überschreiten. Die neutrale Blockgewichtung beträgt 55% für Europa, 35% für Dollar und 10% für den Yen. Das Währungsrisiko ist systematisch gegen den CHF abgesichert. Maximal 25% der Anlagegruppe können in Anleihen von Gliedstaaten oder Anleihen mit Staatsgarantie angelegt werden, sofern diese von hoher Bonität sind. Diese Anleihen werden als Substitute für Staatsanleihen verwendet. Zur Wahrnehmung von Opportunitäten dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausserhalb der Benchmarkwährungen angelegt werden. Das Durchschnittsrating des Portfolios muss mindestens A+ betragen.
Die Benchmark ist customized und setzt sich zusammen aus den Regionen respektive Länderindizes aus dem Bloomberg Global Aggregate Treasuries Universum, hedged in CHF.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

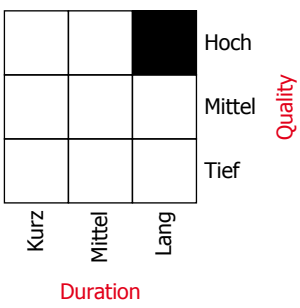


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GBH Kat. III	1.36	-1.59	-2.88	-5.57	-0.78	-4.75	4.88
BM	1.32	-1.37	-2.43	-4.93	-0.57	-4.58	4.56

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GBH Kat. III	4.99	-4.18	-16.17	1.86	-2.80	-0.83	-4.58
BM	5.16	-3.75	-16.67	2.28	-2.60	-0.71	-4.06

Style Box[1]



GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

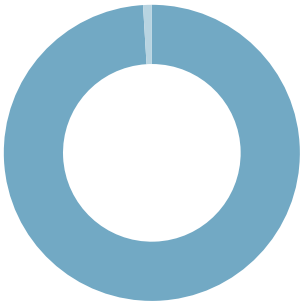
	GBH
2.75% Treas Note Aug32 15.08.2032	5.0
3.375%US TREAS NOTE MAY33 15.05.2033	4.3
2 1/2 Italia Dec32 Regs 01.12.2032	4.0
1.375%US TREAS NOTE NOV31 15.11.2031	3.9
1 5/8 US TREAS Aug29 E29 15.08.2029	3.6
0% Germany Aug30 Regs 15.08.2030	3.3
0.85% SPAIN JUL37 30.07.2037	3.1
2 1/4 US Treas Note Feb27 15.02.2027	3.1
0.8%Japan Jun27 S473 01.06.2027	2.9
4% ITALY TB OCT31 REGS 30.10.2031	2.9

Branchen (in %)

	GBH
Treasuries	87.9
Lokale Behörden	6.4
Agencies	4.9
Finanzinstitute	0.7

Währungen (in %)

	GBH
CHF	99.1
Übrige	1.0



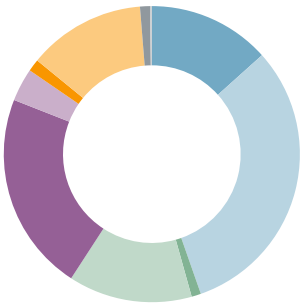
Länder (in %)

	GBH
USA	29.0
Italy	12.8
Japan	12.2
United Kingdom	10.0
France	8.5
Germany	7.5
Belgium	4.8
Spain	3.6
Canada	3.0
Übrige	8.5

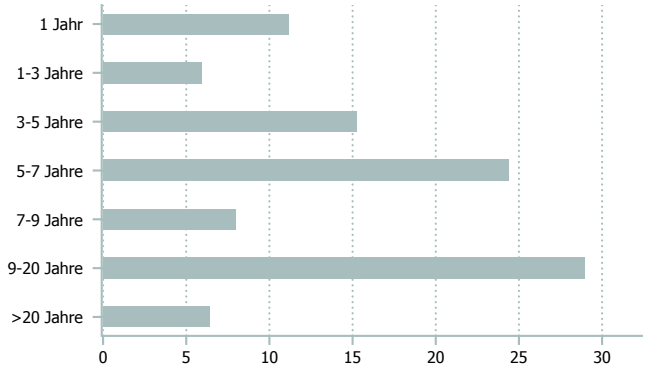


Rating (in %)

	GBH
AAA	13.4
AA+	31.3
AA	1.0
AA-	13.5
A+	21.8
A	3.6
A-	1.3
BBB+	12.8
BBB	1.1
BBB-	0.2



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	-	-	0.24
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	-	-	0.19
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: JPM

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	Bloomberg Customised
Benchmark 2	JPM GBI
Fondsvermögen	CHF 41.17 Mio.
Basisportfolio	CHF 195.57 Mio.
Anzahl Positionen	307
Kursquelle	Bloomberg ISTAUSL istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 867.23
NAV Kategorie II	CHF 888.09
NAV Kategorie III	CHF 899.83

Fondsmanager

Fondsmanager	PIMCO
Fondsmanager seit	September 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

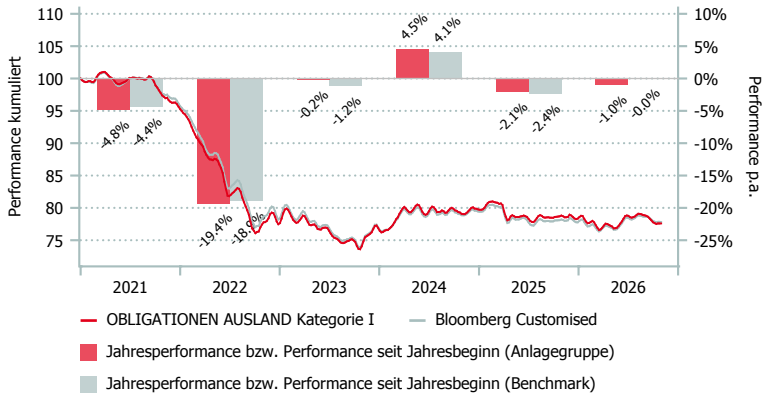
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.71%
Modified Duration	6.31 Jahre
Tracking Error ex-post	0.58%
Average Rating	A+

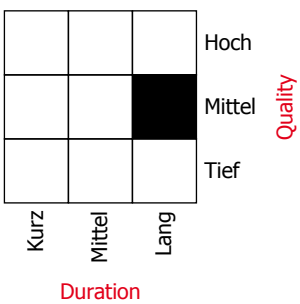
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. 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 Bloomberg-Indexuniversum.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OA Kat. I	-0.87	-1.19	0.77	-1.54	1.40	-4.28	3.97
OA Kat. II	-0.87	-1.17	0.80	-1.49	1.46	-4.22	3.97
OA Kat. III	-0.86	-1.16	0.82	-1.45	1.50	-4.18	3.97
BM 1	-0.85	-0.67	1.33	-0.48	1.39	-4.32	3.67
BM 2	0.03	1.01	3.13	0.03	-0.36	-5.04	4.75

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OA Kat. I	3.23	-4.85	-19.35	-0.23	4.54	-2.08	-1.00
OA Kat. II	3.30	-4.79	-19.30	-0.17	4.60	-2.02	-0.95
OA Kat. III	3.36	-4.75	-19.27	-0.13	4.65	-1.98	-0.92
BM 1	2.19	-4.39	-18.94	-1.17	4.12	-2.38	-0.04
BM 2	0.12	-3.62	-16.03	-5.27	3.74	-6.85	1.36

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

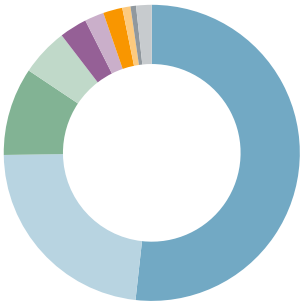
	OA
4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031	4.7
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.7
3.63788% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.3
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	3.0
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	2.7
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.7
6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	2.6
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	2.1
3.10592% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054	1.8

Branchenallokationen (in %) - Durationsgewichtet

	OA	BM 1
Staatsnahe Anleihen	66.1	73.8
Investment Grade Credit	20.5	15.4
Besicherte Anleihen	9.2	4.8
Covered Bonds und Pfandbriefe	3.8	2.4
Kurzläufige Anlagen und Devisen	0.4	0.0
Kommunalobligationen	0.0	0.1
EM Hartwährungsanleihen	0.0	2.2
EM Lokalwährungsanleihen	0.0	1.2

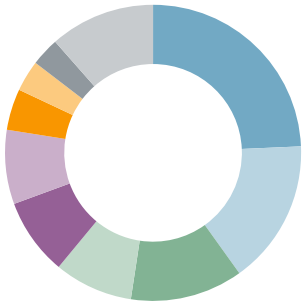
Währungen (in %)

	OA	BM 1
EUR	51.7	52.2
USD	23.0	23.0
GBP	9.6	9.6
JPY	5.2	5.0
AUD	3.0	3.0
NZD	2.1	2.0
CAD	2.1	2.0
SEK	0.9	0.9
PLN	0.6	0.8
Übrige	1.7	1.6



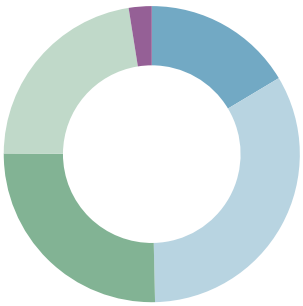
Länder (in %)

	OA	BM 1
USA	24.3	21.5
Grossbritannien	15.8	11.2
Italien	12.3	6.6
Spanien	8.6	5.0
Japan	8.4	6.9
Supranational	8.1	5.6
Frankreich	4.5	10.4
Kanada	3.4	3.0
Slowenien	3.1	0.1
Übrige	11.5	29.6

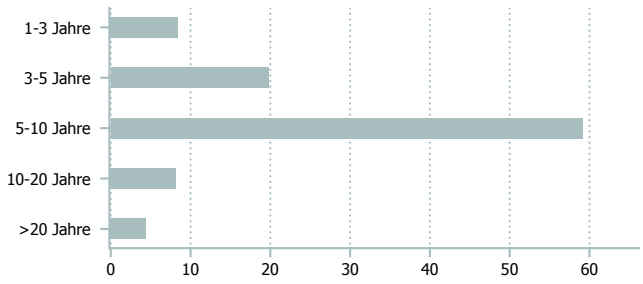


Rating (in %)

	OA	BM 1
AAA	16.4	23.1
AA	33.2	29.9
A	25.4	29.6
BBB	22.4	17.3
ohne Rating	2.5	0.0



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.15	0.15	0.15

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: ICE/JPM

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 2010
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Bloomberg Customised Hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 135.49 Mio.
Basisportfolio	CHF 195.57 Mio.
Anzahl Positionen	347
Kursquelle	Bloomberg ISOAHCI istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'013.74
NAV Kategorie II	CHF 1'029.11
NAV Kategorie III	CHF 1'036.55

Fondsmanager

Fondsmanager	PIMCO
Fondsmanager seit	September 2019
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

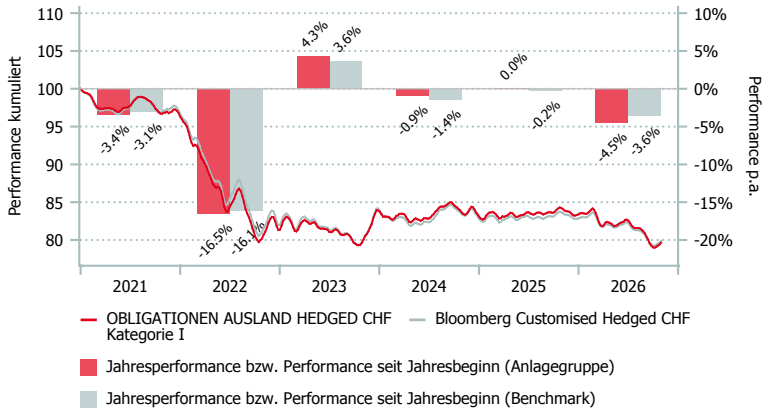
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	4.71%
Modified Duration	6.31 Jahre
Tracking Error ex-post	0.63%
Average Rating	A+

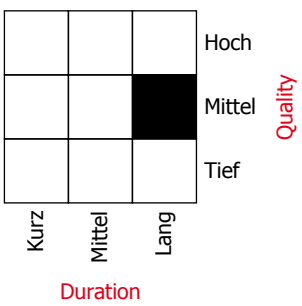
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. 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 Bloomberg-Indexuniversum. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OAH Kat. I	1.10	-2.04	-2.78	-5.37	0.11	-3.71	4.65
OAH Kat. II	1.10	-2.03	-2.75	-5.32	0.17	-3.66	4.65
OAH Kat. III	1.11	-2.02	-2.73	-5.28	0.21	-3.62	4.65
BM	1.09	-1.48	-2.22	-4.43	0.21	-3.73	4.42

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OAH Kat. I	5.27	-3.43	-16.47	4.27	-0.88	0.04	-4.47
OAH Kat. II	5.35	-3.37	-16.42	4.33	-0.82	0.10	-4.42
OAH Kat. III	5.40	-3.34	-16.38	4.37	-0.78	0.14	-4.39
BM	4.34	-3.10	-16.07	3.61	-1.42	-0.20	-3.59

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

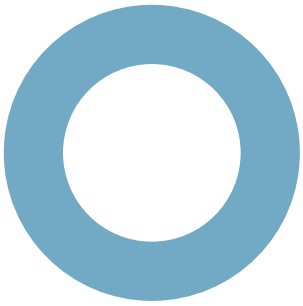
	OAH
4%UNITED KINDG OCT31 22.10.2031	4.7
4.125% IDA OCT30 22.10.2030	3.6
3.63788% GNMA MBS Aug54 20.08.2054	3.3
2.625% KFW JAN34 10.01.2034	3.0
1 3/4 NORWAY SEP29 06.09.2029	3.0
4.5% UK TR GILT JUN28 07.06.2028	2.7
4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027	2.7
6% FREDDIE MAC Aug54 MBS 01.08.2054	2.6
3.2% SPAIN OCT35 31.10.2035	2.1
3.10592% FANNIE MBS MAY54 01.05.2054	1.8

Branchenallokationen (in %) - Durationsgewichtet

	OAH	BM
Staatsnahe Anleihen	66.1	73.8
Investment Grade Credit	20.5	15.4
Besicherte Anleihen	9.2	4.8
Covered Bonds und Pfandbriefe	3.8	2.4
Kurzläufige Anlagen und Devisen	0.4	0.0
Kommunalobligationen	0.0	0.1
EM Hartwährungsanleihen	0.0	2.2
EM Lokalwährungsanleihen	0.0	1.2

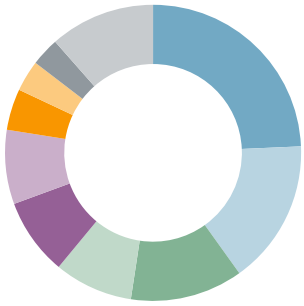
Währungen (in %)

	OAH
CHF	100.7
Übrige	-0.7



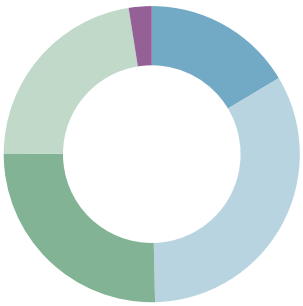
Länder (in %)

	OAH	BM
USA	24.3	21.5
Grossbritannien	15.8	11.2
Italien	12.3	6.6
Spanien	8.6	5.0
Japan	8.4	6.9
Supranational	8.1	5.6
Frankreich	4.5	10.4
Kanada	3.4	3.0
Slowenien	3.1	0.1
Übrige	11.5	29.6

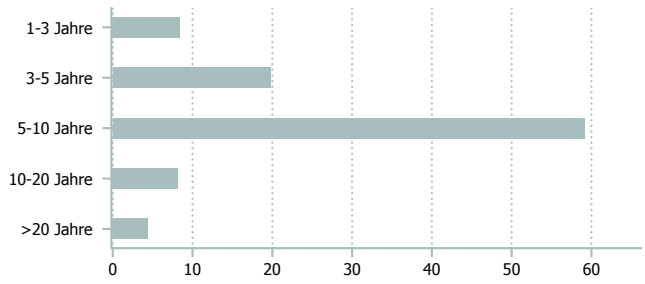


Rating (in %)

	OAH	BM
AAA	16.4	23.1
AA	33.2	29.9
A	25.4	29.6
BBB	22.4	17.3
ohne Rating	2.5	0.0



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.35	0.29	0.25
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.20	0.20	0.20
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: ICE/JPM

GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	August 2020
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged
Fondsvermögen	CHF 14.25 Mio.
Basisportfolio	USD 6.95 Mrd
Anzahl Positionen	1'176
Kursquelle	Bloomberg ISTCIG3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 852.49

Fondsmanager

Fondsmanager	Capital Group
Fondsmanager seit	August 2020
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 4 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	5.88%
Modified Duration	5.54 Jahre
Benchmark 1 Duration	5.57 Jahre
Tracking Error ex-post	0.50%
Average Rating	A

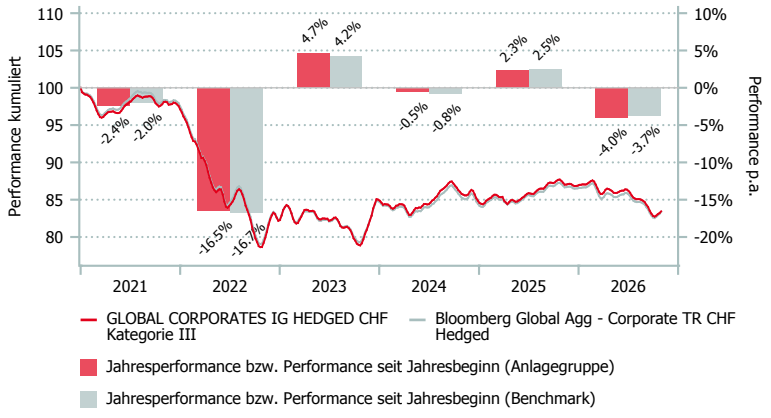
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe bietet den Anlegern die Möglichkeit sich im attraktiven Markt für Unternehmensanleihen zu positionieren. Dank seiner Liquidität und der grossen Bandbreite von Opportunitäten über Schuldner, Sektoren und Länder hinweg erweitert dieses Anlagesegment jedes institutionelle Portfolio und eröffnet zusätzliche Performancequellen.

Maximal 20% des Anlagegruppenvermögens dürfen ausserhalb des Benchmarkuniversums angelegt werden. Das Portfolio weist Anlagequalität auf (investment grade) und ist systematisch gegen den CHF währungsgesichert.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. ESG-Faktoren sind vollständig in den Anlageprozess integriert. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



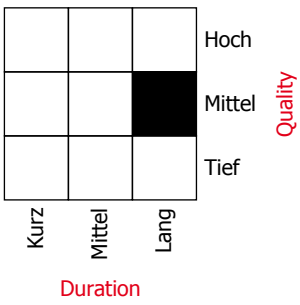
	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GCH Kat. III	1.08	-1.74	-2.95	-4.43	1.98	-3.15	5.21
BM	1.26	-1.33	-2.44	-4.13	1.77	-3.22	4.99

**annualisiert*

	2020*	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GCH Kat. III	2.16	-2.42	-16.47	4.68	-0.47	2.32	-3.96
BM	2.30	-1.95	-16.72	4.24	-0.76	2.48	-3.71

**seit Lancierung*

Style Box[1]



GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

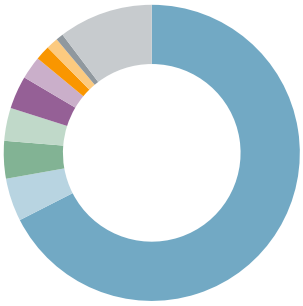
	GCH
JP Morgan Chase	1.8
Amgen	1.5
Oracle	1.5
Amazon com	1.5
Ford Motor Credit Company	1.5
AbbVie	1.4
PacifiCorp	1.3
U.S. Treasury	1.3
Charter Communications Operating	1.3
Morgan Stanley	1.2

Branchen (in %)

	GCH	BM
Industrie	49.1	52.1
Finanzwesen	36.9	38.3
Versorger	8.7	9.6
Government-related	1.4	0.0
Treasuries	1.3	0.0
Sonstige (inkl. Liq.)	2.6	0.0

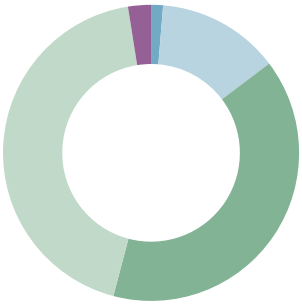
Länder (in %)

	GCH	BM
USA	67.5	58.7
Frankreich	4.7	5.9
Grossbritannien	4.1	6.6
Deutschland	3.6	4.2
Spanien	3.6	1.8
Griechenland	2.5	0.1
Italien	1.6	1.7
Kanada	1.3	4.9
Japan	0.8	2.8
Übrige	10.3	13.3



Rating (in %)

	GCH	BM
AAA	1.3	1.2
AA	13.4	16.0
A	39.4	46.0
BBB	43.4	36.0
Sonstige (inkl. Liq.)	2.5	0.9



Kategorienübersicht

	Kategorie I *	Kategorie II *	Kategorie III
Valor	55.369.470	55.369.481	55.369.482
ISIN	CH0553694701	CH0553694818	CH0553694826
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2024	0.29	-	0.30
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2024	0.22	-	0.22
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2011
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	JPM GBI EM Glb DivUnhdg
Fondsvermögen	CHF 58.23 Mio.
Basisportfolio	USD 624.00 Mio.
Anzahl Positionen	167
Kursquelle	Bloomberg ISTOELC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 102.22
NAV Kategorie II	CHF 103.25
NAV Kategorie III	CHF 103.84

Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Juli 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

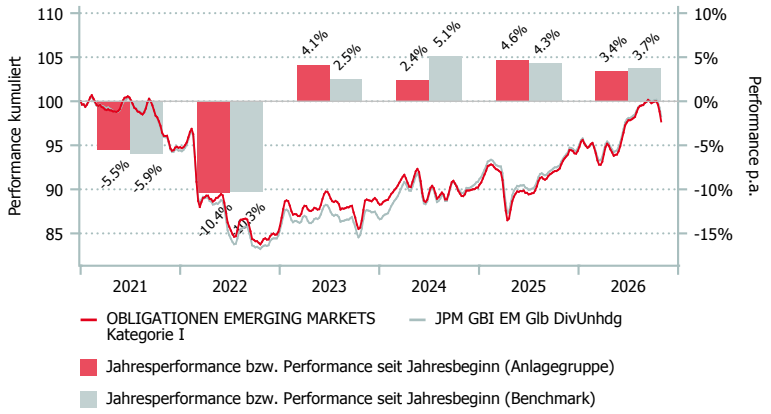
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	9.09%
Modified Duration	5.34 Jahre
Benchmark Duration	5.21 Jahre
Tracking Error ex-post	1.08%
Average Rating	BBB

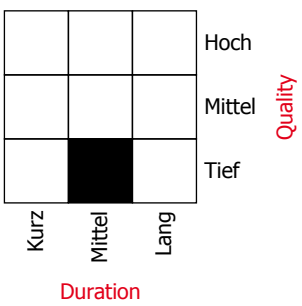
Anlagepolitik

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Anleihen der Emerging Markets in Lokalwährungen investiert. Die Anlagen bestehen überwiegend aus Staatsanleihen. Unternehmensanleihen dürfen maximal 10% der Anlagegruppe ausmachen. Das Portfolio muss in mindestens 15 Schuldner investiert sein. Die Begrenzung für ein einzelnes Land respektive eine Währung liegt bei maximal 20%. Das Durchschnittsrating des Portfolios beträgt mindestens BBB-. Die Umsetzung der Strategie erfolgt auf zwei voneinander unabhängigen Ebenen, der Währungsebene einerseits und der Zinsebene anderseits. 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OEM Kat. I	-2.58	-0.58	4.50	5.00	3.92	0.44	5.43
OEM Kat. II	-2.59	-0.58	4.53	5.06	3.97	0.50	5.43
OEM Kat. III	-2.58	-0.56	4.55	5.10	4.02	0.54	5.43
BM	-2.13	-0.26	4.58	5.29	4.53	0.58	5.11

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
OEM Kat. I	-6.10	-5.47	-10.36	4.11	2.37	4.65	3.39
OEM Kat. II	-6.03	-5.41	-10.31	4.17	2.43	4.70	3.44
OEM Kat. III	-6.00	-5.38	-10.27	4.21	2.47	4.74	3.48
BM	-6.26	-5.94	-10.32	2.52	5.11	4.26	3.72

OBLIGATIONEN EMERGING MARKETS (OEM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Länder (in %)

	OEM
Brasilien	15.2
Indien	14.1
Mexiko	13.3
Indonesien	11.3
Südafrika	9.9
Malaysia	8.0
Tschechische Republik	7.7
Kolumbien	7.5
China	6.6
Übrige	6.4



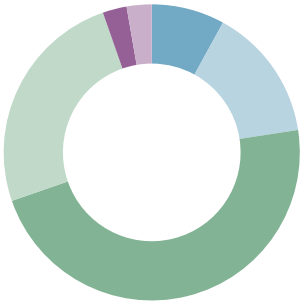
Währungen (in %)

	OEM
CNH	11.8
INR	10.2
MXN	10.1
MYR	9.7
IDR	9.0
PLN	8.4
BRL	7.6
ZAR	7.4
THB	6.8
Übrige	19.0



Rating (in %)

	OEM
AA	8.0
A	14.6
BBB	47.1
BB	25.0
B	2.6
Sonstige (inkl. Liq.)	2.7



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.56	0.50	0.46
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.39	0.39	0.39
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: JPM

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2008
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Fondsvermögen	CHF 81.50 Mio.
Basisportfolio	CHF 113.80 Mio.
Anzahl Positionen	181
Kursquelle	Bloomberg ISTWAN1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 180.11
NAV Kategorie II	CHF 182.66
NAV Kategorie III	CHF 184.28

Fondsmanager

Fondsmanager	Lombard Odier AM
Fondsmanager seit	Oktober 2008
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 4 Tage

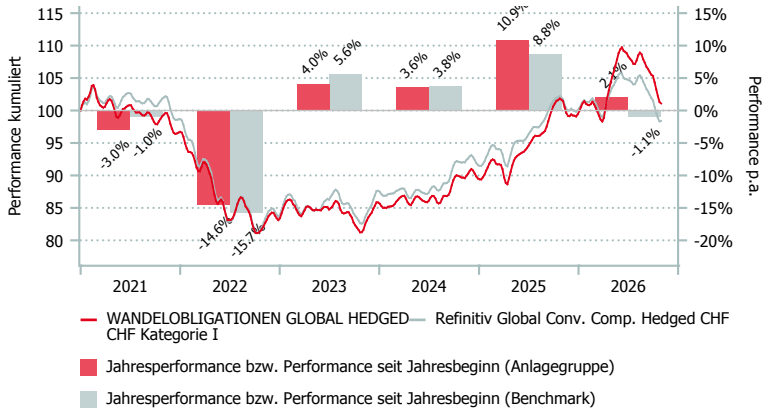
Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-1.27%
Current Yield	0.95%
Modified Duration	3.19 Jahre
Benchmark Duration	3.33 Jahre
Tracking Error ex-post	2.65%
Average Rating	BBB-
Delta	51.00

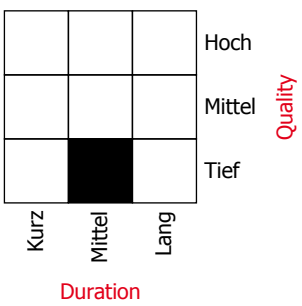
Anlagepolitik

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. Das Währungsrisiko ist zu mindestens 90% systematisch gegen den CHF abgesichert. Als Referenzindex wird der Refinitiv Global Convertible Composite Index Hedged CHF verwendet. Dieser setzt sich zusammen aus 2/3 Refinitiv Global Focus Hedged und 1/3 Refinitiv Global Focus IG Hedged.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WOB Kat. I	-3.68	-5.36	-2.72	-1.26	7.86	0.45	8.44
WOB Kat. II	-3.68	-5.36	-2.70	-1.20	7.92	0.51	8.44
WOB Kat. III	-3.67	-5.35	-2.68	-1.16	7.96	0.55	8.44
BM	-2.70	-5.36	-4.02	-3.82	6.34	-0.64	6.94

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
WOB Kat. I	14.95	-2.96	-14.62	4.04	3.57	10.89	2.10
WOB Kat. II	15.02	-2.90	-14.57	4.11	3.63	10.95	2.15
WOB Kat. III	15.07	-2.86	-14.54	4.15	3.68	11.00	2.18
BM	16.02	-1.04	-15.74	5.63	3.80	8.76	-1.05

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

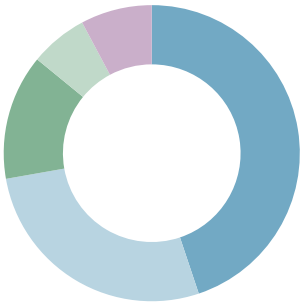
	WOB
LOF CONV ASIA CHF SA SH	7.0
0.5% ALIBABA JUN31 CV 01.06.2031	2.5
0.25% AKAMAI TEC CV MAY33 15.05.2033	1.6
1.25 % SCHNEIDER 33 CV 23.09.2033	1.6
4.375%WEC ENERGY CV JUN29 01.06.2029	1.5
0.25% JD.COM CV JUN29 01.06.2029	1.3
3.25%EXELON MAR29 CV 144A 15.03.2029	1.2
2.125% CELLNEX Aug30 REGS 11.08.2030	1.2
0%NIPPON STEEL CV 31 REGS 14.02.2031	1.2
0%NIPPON STEEL CV 29 REGS 14.02.2029	1.2

Branchen (in %)

	WOB	BM
Technologie	19.7	24.2
Zyklische Konsumgüter	11.3	12.2
Industrie	9.7	12.3
Versorger	9.3	15.7
Pharmazeutische Produkte	9.1	9.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.7	6.5
Kommunikation	5.3	2.3
Immobilien	5.1	7.9
Finanzwesen	5.0	6.1
Energie	2.1	2.2
Nicht-Zyklische Konsumgüter	1.6	1.4
Sonstige (inkl. Liq.)	14.9	0.0

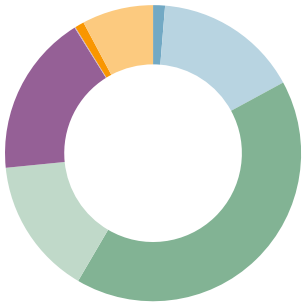
Länder (in %)

	WOB	BM
Amerika	44.9	58.0
Asia Pacific	27.4	23.2
Europa	13.7	11.6
Japan	6.3	6.4
Übrige	0.0	0.9
kurzfristige Mittel	7.8	0.0



Rating (in %)

	WOB	BM
AA	1.3	1.1
A	15.8	18.5
BBB	41.4	44.7
BB	15.0	16.9
B	17.7	16.9
CCC	0.1	1.7
ohne Rating	1.0	0.2
Sonstige (inkl. Liq.)	7.8	0.0



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.57	0.51	0.47
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.41	0.41	0.41
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Thomson Reuters

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX (ASI)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SMI TR
Fondsvermögen	CHF 760.29 Mio.
Basisportfolio	CHF 760.25 Mio.
Anzahl Positionen	21
Kursquelle	Bloomberg ISTAKSC istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 5'974.51
NAV Kategorie II	CHF 6'135.03
NAV Kategorie III	CHF 6'214.04
NAV Kategorie G	CHF 6'220.59

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	September 2022
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

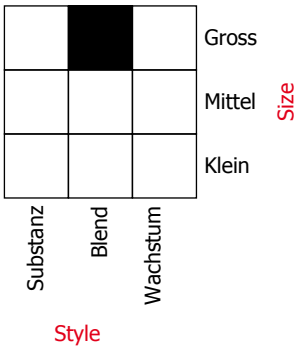
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.02%
Beta	1.00

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

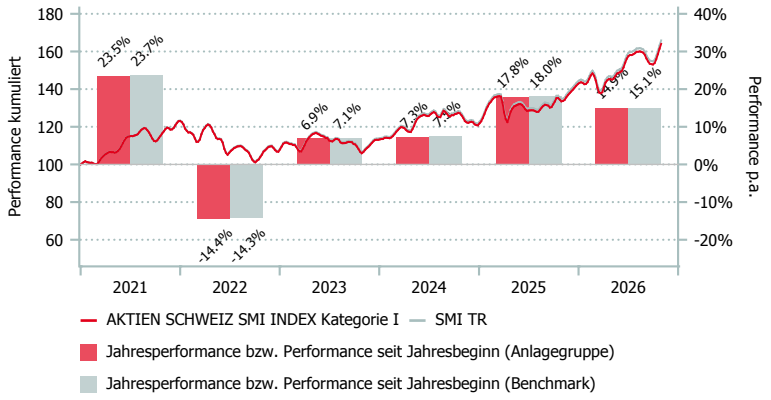


Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX 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 Vollrepli-kationsmethode das Portfolio. Als Benchmark gilt der Swiss Market Index reinvestiert (SMIC).

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASI Kat. I	7.07	3.34	13.12	24.56	15.89	7.14	12.03
ASI Kat. II	7.07	3.35	13.15	24.61	15.93	7.19	12.03
ASI Kat. III	7.08	3.36	13.17	24.67	15.99	7.24	12.03
ASI Kat. G	7.08	3.37	13.19	24.71	16.02	7.26	12.03
BM	7.09	3.38	13.23	24.79	16.12	7.35	12.03

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASI Kat. I	4.11	23.51	-14.44	6.88	7.31	17.81	14.89
ASI Kat. II	4.16	23.56	-14.40	6.92	7.36	17.86	14.93
ASI Kat. III	4.23	23.62	-14.37	6.96	7.41	17.91	14.98
ASI Kat. G	4.23	23.62	-14.36	6.98	7.44	17.95	15.01
BM	4.35	23.74	-14.29	7.09	7.55	18.03	15.08

AKTIEN SCHWEIZ SMI INDEX (ASI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASI
Roche Holding Bearer PC (PS)	18.3
Novartis (N)	16.5
Nestlé (N)	14.1
UBS Group (N)	7.8
ABB Ltd (N)	7.1
Zurich Insurance Grp (N)	6.1
Cie Fin. Richemont (N)	5.7
Swiss Re AG (N)	3.0
Lonza Group (N)	2.9
Holcim (N)	2.4

Branchen (in %)

	ASI
Gesundheitswesen	44.2
Finanzwesen	19.5
Basiskonsumgüter	14.1
Industrie	8.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.3
Nicht-Basiskonsumgüter	5.7
Versorger	0.9
IT-Dienstleistungen	0.7
Sonstige (inkl. Liq.)	-0.8

Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III	Kategorie G
Valor	287.596	2.903.068	2.903.071	119.497.173
ISIN	CH0002875968	CH0029030688	CH0029030712	CH1194971730
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.25	0.16	0.12	0.08	0.05
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.25	0.05	0.05	0.05	0.05
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.03	0.03	0.03	0.03

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2007
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 68.88 Mio.
Basisportfolio	CHF 147.22 Mio.
Anzahl Positionen	72
Kursquelle	Bloomberg ISTASPL istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 2'863.99
NAV Kategorie III	CHF 2'942.48

Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Rock AM
Fondsmanager seit	März 2013

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

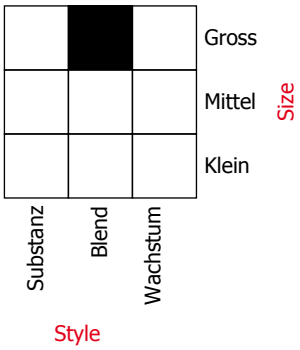
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	1.49%
Beta	0.95

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

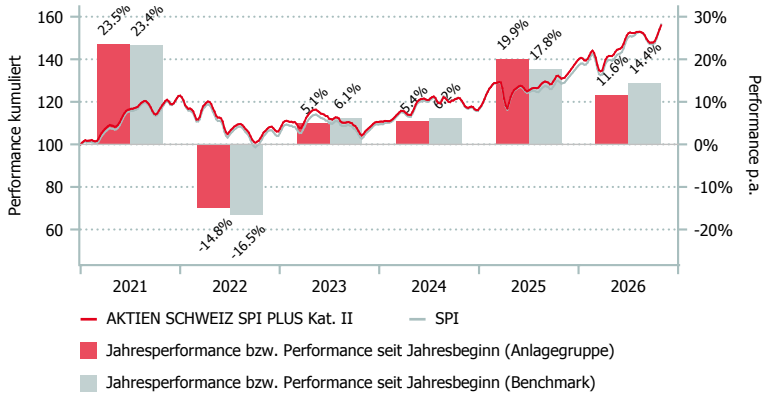


Anlagepolitik

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 ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASPI Kat. II	5.31	2.73	10.50	20.20	14.55	5.74	10.67
ASPI Kat. III	5.31	2.74	10.52	20.25	14.59	5.79	10.67
BM	6.30	3.40	12.38	22.76	15.26	5.95	11.10

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASPI Kat. II	2.25	23.51	-14.84	5.08	5.38	19.95	11.63
ASPI Kat. III	2.30	23.56	-14.80	5.12	5.42	19.99	11.66
BM	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76	14.42

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASPI	BM
Roche Holding Bearer PC (PS)	15.0	14.5
Novartis (N)	13.7	13.1
Nestlé (N)	10.3	11.2
UBS Group (N)	6.7	6.2
Zurich Insurance Grp (N)	5.5	4.8
ABB Ltd (N)	5.0	5.6
Cie Fin. Richemont (N)	5.0	4.6
Swiss Re AG (N)	2.2	2.3
Helvetia Baloise Holding (N)	1.6	0.9
Lonza Group (N)	1.6	2.3

Branchen (in %)

	ASPI	BM
Gesundheitswesen	37.7	38.5
Finanzwesen	21.6	19.0
Industrie	14.0	13.0
Basiskonsumgüter	11.0	12.6
Nicht-Basiskonsumgüter	5.3	5.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.9	7.5
IT-Dienstleistungen	2.5	1.5
Versorger	2.4	0.1
Telekomdienstleistungen	1.2	1.2
Immobilien	0.0	1.5
Sonstige (inkl. Liq.)	-0.6	0.0

Kategorienübersicht

	Kat. I *	Kat. II	Kat. 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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.30	0.24	0.20
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.15	0.15	0.15
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.06	0.06	0.06

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1984
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI EXTRA
Fondsvermögen	CHF 763.08 Mio.
Basisportfolio	CHF 762.99 Mio.
Anzahl Positionen	71
Kursquelle	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 25'756.49
NAV Kategorie II	CHF 26'444.76
NAV Kategorie III	CHF 27'259.08

Fondsmanager

Fondsmanager	Banque Cantonale Vaudoise
Fondsmanager seit	April 2026
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

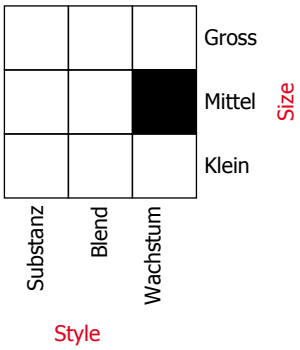
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	1.48%
Beta	1.07

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

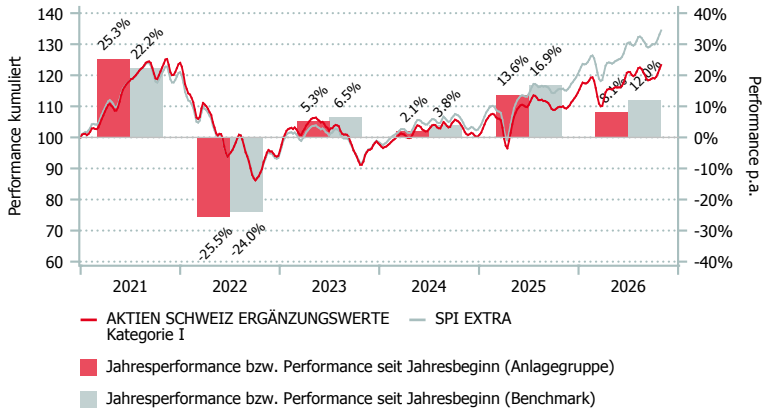


Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe im Bereich der Small und Mid Caps Schweiz und Fürstentum Liechtenstein. Durch die systematische Kombination von qualitativer, fundamentaler und Verhaltensanalyse wird die Erwirtschaftung einer Überperformance gegenüber der Benchmark angestrebt. Der aktive Ansatz führt zu einem Tracking Error, der in der Regel zwischen 1.5% und 3% p.a. liegt. Das Portfolio ist breit diversifiziert und umfasst im Normalfall zwischen 60 und 80 Positionen. Die Übergewichtung zur Benchmark ist auf maximal 5% beschränkt. Als Benchmark wird der SPI Extra-Index verwendet.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASE Kat. I	3.61	2.59	7.60	11.38	10.90	0.26	10.49
ASE Kat. II	3.61	2.60	7.64	11.46	10.97	0.33	10.49
ASE Kat. III	3.62	2.63	7.69	11.56	11.07	0.42	10.49
BM	3.34	3.24	9.22	15.61	13.81	2.30	9.70

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASE Kat. I	9.90	25.33	-25.47	5.33	2.08	13.58	8.09
ASE Kat. II	9.99	25.42	-25.42	5.40	2.16	13.66	8.16
ASE Kat. III	10.13	25.55	-25.35	5.50	2.25	13.76	8.24
BM	8.07	22.19	-24.02	6.53	3.83	16.92	11.95

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE (ASE)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASE	BM
Sgs Ltd (N)	5.2	4.4
Straumann Hldg (N)	4.9	2.9
DSM Firmenich Ltd	4.8	-
Sonova Holding (N)	4.6	3.5
Swisscom (N)	4.4	4.4
Vat Group (N)	4.0	3.8
Roche (port)	3.9	3.1
Helvetia Baloise Holding (N)	3.8	4.2
Julius Baer Grp (N)	3.8	3.6
Kuehne & Nagel Int (N)	3.6	3.3

Branchen (in %)

	ASE	BM
Industrie	33.3	31.0
Gesundheitswesen	20.9	15.9
Finanzwesen	14.5	17.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.2	8.0
Telekomdienstleistungen	6.6	5.6
Basiskonsumgüter	5.7	6.7
IT-Dienstleistungen	4.5	4.3
Immobilien	4.1	7.3
Nicht-Basiskonsumgüter	2.1	3.3
Versorger	0.0	0.7
Sonstige (inkl. Liq.)	0.2	0.0

Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	287.594	2.903.072	2.903.074
ISIN	CH0002875943	CH0029030720	CH0029030746
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.40	0.33	0.24
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.13	0.13	0.13
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.11	0.11	0.11

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE 2 (ASE2)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 2026
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI EXTRA
Fondsvermögen	CHF 101.66 Mio.
Basisportfolio	CHF 101.65 Mio.
Anzahl Positionen	50
Kursquelle	Bloomberg ISTASCE istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 1'139.04
NAV Kategorie III	CHF 1'139.64
NAV Kategorie G	CHF 1'139.77

Fondsmanager

Fondsmanager	Vontobel Asset Management
Fondsmanager seit	März 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

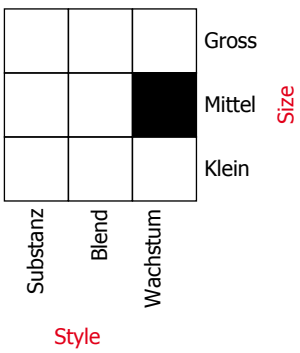
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	1.47%
Beta	1.07

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

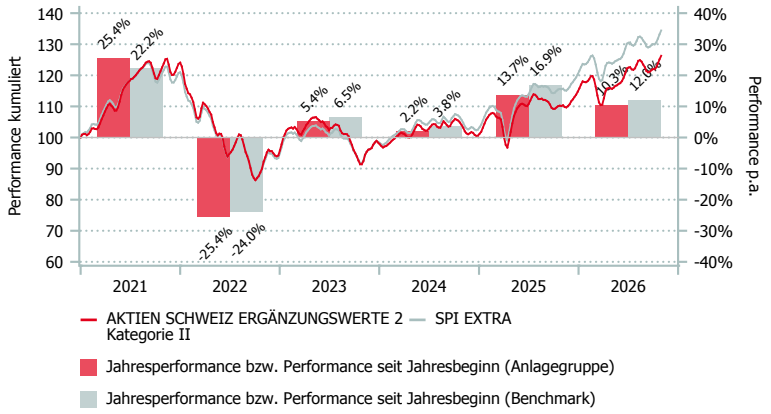


Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE 2 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 ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen eines Corporate Governance Spezialisten.
Die Anlagegruppe ist neu, doch Vontobel verwaltet diese Strategie bereits seit März 2016. Aus diesem Grund können wir die bisherige Performance aufzeigen.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASE2 Kat. II	3.51	3.26	9.94	13.69	11.71	0.73	10.45
ASE2 Kat. III	3.52	3.28	9.99	13.79	11.81	0.82	10.45
ASE2 Kat. G	3.52	3.29	10.00	13.81	11.81	0.82	10.45
BM	3.34	3.24	9.22	15.61	13.81	2.30	9.70

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASE2 Kat. II	9.99	25.42	-25.42	5.40	2.16	13.66	10.32
ASE2 Kat. III	10.13	25.55	-25.35	5.50	2.25	13.76	10.40
ASE2 Kat. G	10.13	25.55	-25.35	5.50	2.25	13.76	10.41
BM	8.07	22.19	-24.02	6.53	3.83	16.92	11.95

AKTIEN SCHWEIZ ERGÄNZUNGSWERTE 2 (ASE2)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASE2	BM
Swisscom (N)	5.3	4.4
Sgs Ltd (N)	5.1	4.4
Vat Group (N)	4.5	3.8
Lindt & Spruengli (GS)	4.5	2.0
Schindler (PS)	4.4	3.0
Sonova Holding (N)	4.4	3.5
Helvetia Baloise Holding (N)	4.2	4.2
Julius Baer Grp (N)	3.7	3.6
Belimo Holding (N)	3.5	1.9
Kuehne & Nagel Int (N)	3.3	3.3

Branchen (in %)

	ASE2	BM
Industrie	36.4	31.0
Gesundheitswesen	19.0	15.9
Finanzwesen	13.0	17.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10.0	8.0
Basiskonsumgüter	7.2	6.7
Telekomdienstleistungen	6.0	5.6
IT-Dienstleistungen	3.8	4.3
Immobilien	2.7	7.3
Nicht-Basiskonsumgüter	1.7	3.3
Versorger	0.0	0.7
Sonstige (inkl. Liq.)	0.2	0.0

Kategorienübersicht

	Kategorie I *	Kategorie II	Kategorie III	Kategorie G
Valor	153592184	153592197	153592201	153592207
ISIN	CH1535921840	CH1535921972	CH1535922012	CH1535922079
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.	-
ex-ante TER[2] in % p.a. per 30.09.25	0.53	0.46	0.37	0.35
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.11	0.11	0.11	0.11

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *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).*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

GLOBE INDEX (GI)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	September 1993
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI World ex-CH ndr
Fondsvermögen	CHF 603.46 Mio.
Basisportfolio	CHF 1.34 Mrd
Anzahl Positionen	1'199
Kursquelle	Bloomberg ISTGLIX istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 6'560.48
NAV Kategorie II	CHF 6'669.98
NAV Kategorie III	CHF 6'741.21
NAV Kategorie G	CHF 6'800.34

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	September 1993
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

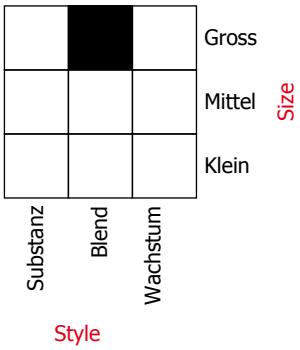
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.07%
Beta	1.00

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



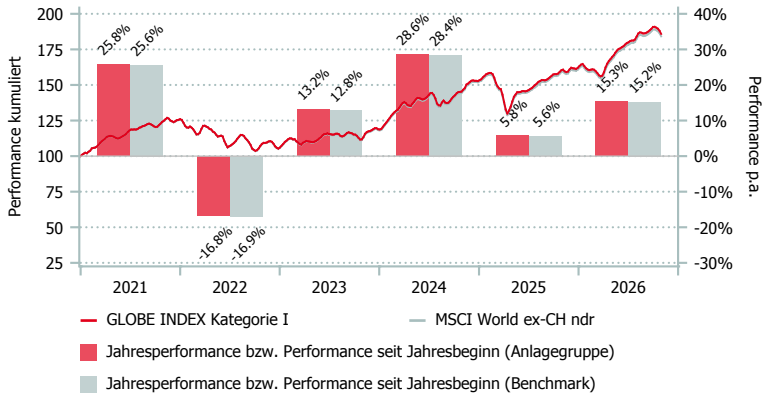
Anlagepolitik

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 wird nach der «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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten.

Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GI Kat. I	-2.41	2.29	10.40	14.89	18.55	8.45	11.11
GI Kat. II	-2.40	2.30	10.43	14.93	18.60	8.50	11.11
GI Kat. III	-2.40	2.31	10.47	15.02	18.69	8.58	11.11
GI Kat. G	-2.40	2.32	10.48	15.03	18.70	8.59	11.11
BM	-2.38	2.29	10.37	14.76	18.36	8.28	11.10

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GI Kat. I	6.24	25.83	-16.79	13.16	28.62	5.76	15.32
GI Kat. II	6.29	25.88	-16.76	13.20	28.67	5.81	15.36
GI Kat. III	6.36	25.97	-16.70	13.29	28.77	5.88	15.43
GI Kat. G	6.39	26.00	-16.68	13.31	28.79	5.90	15.44
BM	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62	15.23

GLOBE INDEX (GI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

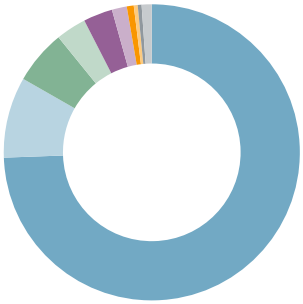
	GI	BM
Apple	5.8	5.8
Nvidia Corp	5.4	5.4
Microsoft	4.2	4.2
Amazon com	2.7	2.7
Alphabet A	1.9	1.9
Broadcom Inc	1.7	1.7
Meta Platforms A	1.5	1.5
Alphabet C	1.5	1.5
Tesla	1.3	1.3
Eli Lilly & Co	1.3	1.3

Branchen (in %)

	GI	BM
IT-Dienstleistungen	30.4	30.5
Finanzwesen	16.0	16.1
Industrie	10.7	10.7
Gesundheitswesen	9.4	9.5
Nicht-Basiskonsumgüter	8.7	8.8
Telekomdienstleistungen	7.3	7.3
Basiskonsumgüter	5.1	5.2
Energie	4.7	4.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.1	3.1
Versorger	2.6	2.6
Immobilien	1.6	1.6
Non Classifiable Funds	0.6	0.0
Sonstige (inkl. Liq.)	-0.2	0.0

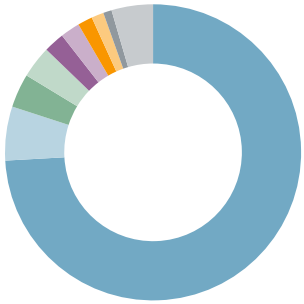
Währungen (in %)

	GI	BM
USD	74.4	74.8
EUR	8.8	8.8
JPY	5.9	5.9
CAD	3.3	3.3
GBP	3.2	3.2
AUD	1.6	1.6
SEK	0.8	0.8
SGD	0.4	0.4
HKD	0.4	0.4
Übrige	1.1	0.9



Länder (in %)

	GI	BM
USA	74.1	74.4
Japan	5.9	5.9
Grossbritannien	3.7	3.7
Kanada	3.5	3.5
Frankreich	2.3	2.3
Deutschland	2.1	2.2
Australien	1.6	1.6
Niederlande	1.3	1.3
Spanien	0.9	0.9
Übrige	4.5	4.2



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 - 30 Mio.	30 - 50 Mio	> 50 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.25	0.18	0.14	0.07	0.05
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.25	0.05	0.05	0.05	0.05
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.12/0.07	0.12/0.07	0.12/0.07	0.12/0.07

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Juni 2015
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged
Fondsvermögen	CHF 703.45 Mio.
Basisportfolio	CHF 1.34 Mrd
Anzahl Positionen	1'199
Kursquelle	Bloomberg ISTGIHG istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 2'583.61
NAV Kategorie G	CHF 2'611.93

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	Juni 2015
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 3 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

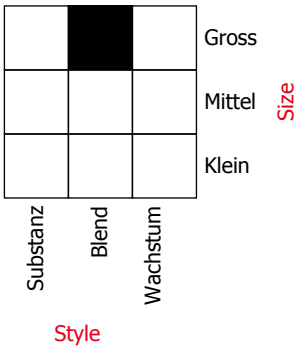
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.12%
Beta	1.00

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



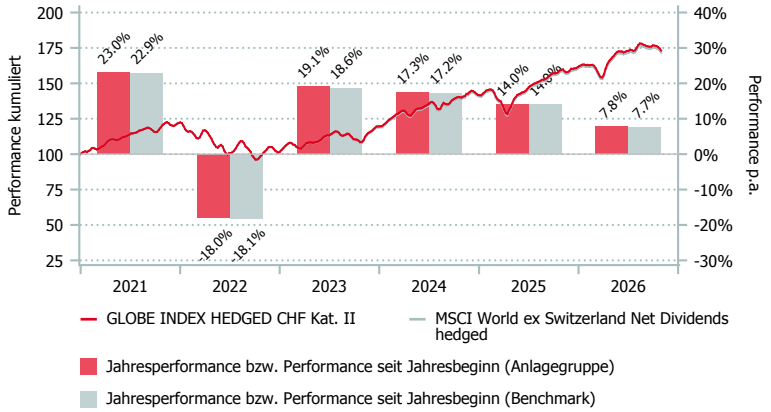
Anlagepolitik

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 minimalstem Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte, mittlere jährliche ex-ante Tracking Error soll 0.15% nicht übersteigen. GLOBE INDEX HEDGED CHF wird nach der «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. Die Währungsabsicherungen erfolgen auf monatlicher Basis.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten.

Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GIH Kat. II	-1.26	-0.15	3.71	7.73	17.30	7.52	10.95
GIH Kat. G	-1.25	-0.13	3.77	7.84	17.42	7.63	10.95
BM	-1.23	-0.18	3.70	7.60	17.16	7.35	10.93

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GIH Kat. II	12.46	23.03	-18.03	19.05	17.32	13.98	7.79
GIH Kat. G	12.57	23.15	-17.94	19.17	17.44	14.09	7.87
BM	12.13	22.89	-18.11	18.56	17.16	13.95	7.67

GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

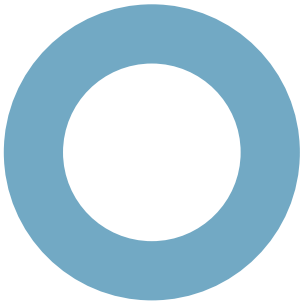
	GIH	BM
Apple	5.7	5.8
Nvidia Corp	5.3	5.4
Microsoft	4.2	4.2
Amazon com	2.6	2.7
Alphabet A	1.9	1.9
Broadcom Inc	1.7	1.7
Meta Platforms A	1.5	1.5
Alphabet C	1.5	1.5
Tesla	1.3	1.3
Eli Lilly & Co	1.3	1.3

Branchen (in %)

	GIH	BM
IT-Dienstleistungen	30.3	30.5
Finanzwesen	15.9	16.1
Industrie	10.6	10.7
Gesundheitswesen	9.4	9.5
Nicht-Basiskonsumgüter	8.6	8.8
Telekomdienstleistungen	7.2	7.3
Basiskonsumgüter	5.1	5.2
Energie	4.6	4.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.1	3.1
Versorger	2.5	2.6
Immobilien	1.6	1.6
Non Classifiable Funds	0.6	0.0
Sonstige (inkl. Liq.)	0.4	0.0

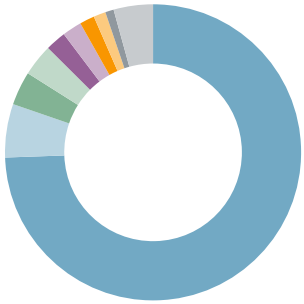
Währungen (in %)

	GIH
CHF	101.4
Übrige	-1.4



Länder (in %)

	GIH	BM
USA	74.4	74.4
Japan	5.8	5.9
Grossbritannien	3.7	3.7
Kanada	3.5	3.5
Frankreich	2.3	2.3
Deutschland	2.1	2.2
Australien	1.6	1.6
Niederlande	1.3	1.3
Spanien	0.9	0.9
Übrige	4.3	4.2



Kategorienübersicht

	Kat. I *	Kat. II	Kat. III *	Kat. 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 - 30 Mio.	30 - 50 Mio	> 50 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.25	-	0.16	0.08	0.06
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.25	-	0.05	0.05	0.05
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.15/0.10	0.15/0.10	0.15/0.10	0.15/0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: MSCI

AKTIEN GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI World ex-CH ndr
Benchmark 2	MSCI World Min Vol NR
Fondsvermögen	CHF 6.52 Mio.
Basisportfolio	CHF 32.64 Mio.
Anzahl Positionen	126
Kursquelle	Bloomberg ISTAGHD istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'976.55
NAV Kategorie II	CHF 3'010.82
NAV Kategorie III	CHF 3'030.45

Fondsmanager

Fondsmanager	Robeco Institutional Asset Management
Fondsmanager seit	September 2015
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

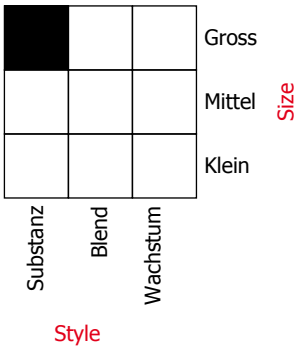
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	7.32%
Beta	0.54
Dividendenrendite	2.15%

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

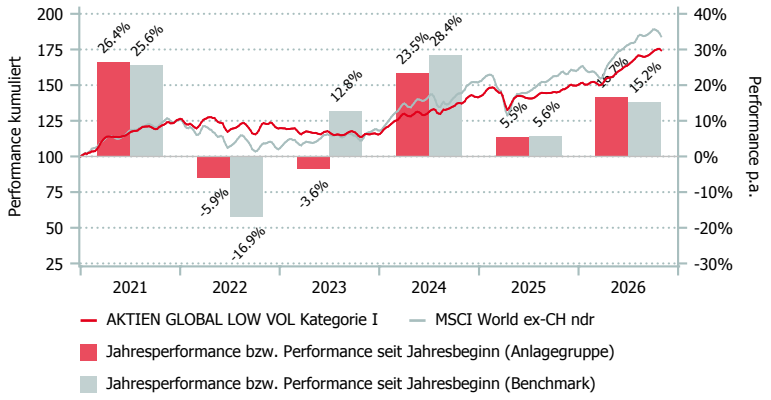


Anlagepolitik

IST AKTIEN GLOBAL LOW VOL ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche mit einem quant-basierten Anlageansatz weltweit in Aktien investiert. Die zu Grunde liegende Strategie basiert auf einem robusten, proprietären Titelselektionsmodell des Portfolio Managers mit Fokus auf tiefem Risiko, Momentum und überdurchschnittlicher Dividendenrendite. Investitionen erfolgen mit mittel- bis langfristigem Horizont in qualitativ hochwertige, attraktiv bewertete Unternehmen. Ziel ist, die Performance des Referenzindexes 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 unter 1 liegt.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
AGHD Kat. I	0.63	3.21	12.01	19.01	15.22	7.55	7.96
AGHD Kat. II	0.63	3.23	12.04	19.09	15.29	7.62	7.96
AGHD Kat. III	0.64	3.24	12.07	19.13	15.33	7.66	7.96
BM 1	-2.38	2.29	10.37	14.76	18.36	8.28	11.10
BM 2	4.54	6.58	14.03	14.19	9.45	3.93	9.05

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
AGHD Kat. I	-10.23	26.44	-5.92	-3.56	23.47	5.50	16.68
AGHD Kat. II	-10.16	26.52	-5.87	-3.50	23.55	5.56	16.74
AGHD Kat. III	-10.12	26.57	-5.83	-3.46	23.60	5.61	16.78
BM 1	5.92	25.65	-16.87	12.82	28.39	5.62	15.23
BM 2	-6.33	17.78	-8.40	-2.28	19.38	-3.37	13.56

AKTIEN GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

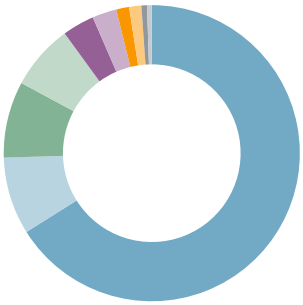
	AGHD	BM 1
Microsoft	3.0	4.2
Apple	3.0	5.8
Alphabet A	2.4	1.9
Exxonmobil Holdings Corp	2.1	0.9
Johnson & Johnson	2.0	0.8
JP Morgan Chase	1.9	1.0
Abbvie	1.8	0.6
Merck & Co	1.8	0.4
Asml Holding	1.7	0.7
Gilead Sciences	1.7	0.2

Branchen (in %)

	AGHD	BM 1
IT-Dienstleistungen	26.3	30.5
Finanzwesen	20.4	16.1
Gesundheitswesen	13.4	9.4
Industrie	8.8	10.7
Telekomdienstleistungen	7.8	7.3
Basiskonsumgüter	6.7	5.2
Nicht-Basiskonsumgüter	5.7	8.8
Energie	4.9	4.7
Versorger	2.8	2.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.9	3.1
Immobilien	0.5	1.6
Sonstige (inkl. Liq.)	0.8	0.0

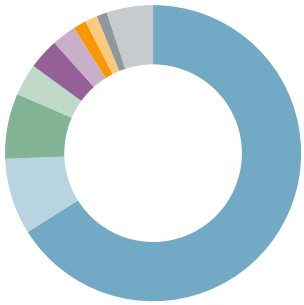
Währungen (in %)

	AGHD	BM 1
USD	66.1	74.7
EUR	8.5	8.8
JPY	8.3	5.9
CAD	7.1	3.3
AUD	3.5	1.6
SGD	2.7	0.4
HKD	1.4	0.4
NOK	1.3	0.2
SEK	0.6	0.8
Übrige	0.5	3.9



Länder (in %)

	AGHD	BM 1
USA	66.1	74.4
Japan	8.3	5.9
Kanada	7.1	3.5
Australien	3.5	1.6
Niederlande	3.4	1.3
Singapur	2.7	0.4
Hongkong	1.4	0.5
Norwegen	1.3	0.2
Finnland	1.1	0.3
Übrige	5.1	11.9



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.65	0.59	0.55
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.49	0.49	0.49
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.10	0.10	0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI/S&P

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI AC World SC ndr
Fondsvermögen	CHF 40.80 Mio.
Basisportfolio	CHF 206.00 Mio.
Anzahl Positionen	774
Kursquelle	Bloomberg ISTGSM3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'785.89
NAV Kategorie II	CHF 2'803.34
NAV Kategorie III	CHF 2'832.44

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Dezember 2012

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 3 Tage

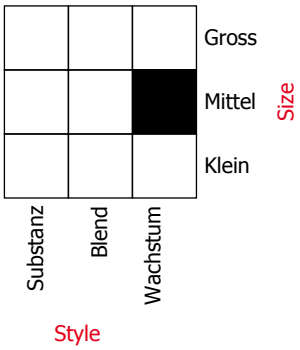
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.42%
Beta	0.99

ESG

Stimmrechtausübung	Ja, Europa und Nordamerika
Ausschlussliste	Ja, Europa und Nordamerika

Style Box[1]



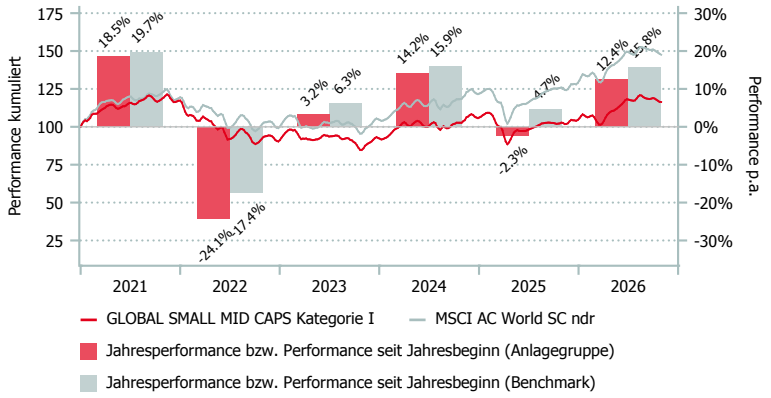
Anlagepolitik

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 Referenzindexes langfristig zu übertreffen.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GSM Kat. I	-2.11	0.21	5.90	13.24	11.24	-0.29	12.56
GSM Kat. II	-2.11	0.24	5.94	13.32	11.31	-0.23	12.56
GSM Kat. III	-2.10	0.25	5.97	13.36	11.36	-0.19	12.56
BM	-2.27	0.64	5.83	16.78	15.65	4.00	12.43

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GSM Kat. I	5.99	18.54	-24.13	3.23	14.16	-2.33	12.42
GSM Kat. II	6.04	18.61	-24.09	3.29	14.23	-2.27	12.49
GSM Kat. III	6.08	18.66	-24.05	3.34	14.28	-2.24	12.53
BM	6.18	19.67	-17.42	6.28	15.93	4.66	15.80

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

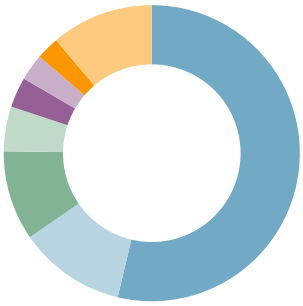
	GSM
Hill & Smith Holdings	0.7
Rotork	0.7
Fagron	0.7
Everest Group	0.7
Gaztransport Et Technigaz	0.7
ASR	0.6
Morgan Sindall	0.6
Finecobank	0.6
Diploma	0.6
Talen Energy	0.6

Branchen (in %)

	GSM	BM
Industrie	22.7	18.7
Finanzwesen	15.0	14.0
IT-Dienstleistungen	13.3	14.0
Gesundheitswesen	11.5	11.6
Nicht-Basiskonsumgüter	10.6	10.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.8	8.2
Immobilien	6.1	7.6
Basiskonsumgüter	4.3	4.4
Energie	3.5	5.0
Versorger	2.5	2.7
Telekomdienstleistungen	1.9	3.2
Sonstige (inkl. Liq.)	1.8	0.0

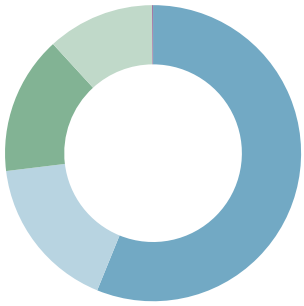
Währungen (in %)

	GSM	BM
USD	53.7	54.4
JPY	11.7	11.0
EUR	9.8	5.1
GBP	4.9	3.7
TWD	3.3	3.6
INR	2.9	2.8
KRW	2.5	1.8
Übrige	11.2	17.7



Länder (in %)

	GSM	BM
Nordamerika	56.1	56.6
Westeuropa	16.9	13.9
Schwellenländer	15.1	14.0
Japan	11.7	11.0
Übrige	0.1	4.5



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.78	0.72	0.68
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.62	0.62	0.62
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.30	0.30	0.30

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2012
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI USA Small Cap TR
Fondsvermögen	CHF 138.39 Mio.
Basisportfolio	CHF 161.26 Mio.
Anzahl Positionen	193
NAV Kategorie III	CHF 3'280.94
NAV Kategorie G	CHF 3'309.87

Fondsmanager

Fondsmanager	William Blair / Principal
Fondsmanager seit	März 2022
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

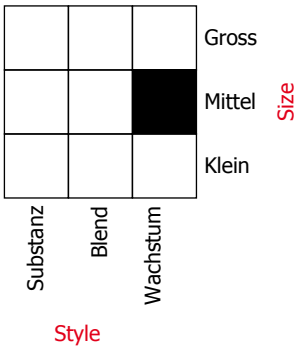
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.85%
Beta	0.96

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



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. Ziel ist, die Performance des Referenzindexes 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 Portfolio ist auf 150–200 Positionen gut diversifiziert und wird seit Ende März 2022 neu als Multi-Managermandat bewirtschaftet.

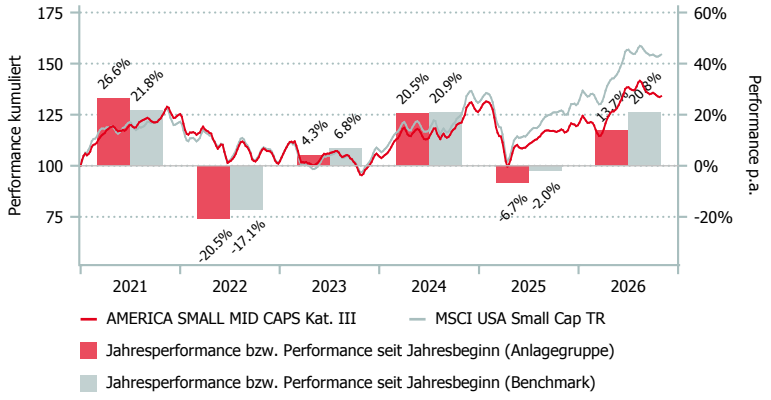
Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten.

Die Benchmark der Anlagegruppe wurde per 1.10.2024 auf den MSCI USA Small Cap Net TR Index geändert (vorher Russell 2500 Total Return Index).

Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASM Kat. III	-0.36	-1.34	6.24	13.99	12.15	1.59	16.18
ASM Kat. G	-0.36	-1.33	6.24	14.00	12.16	1.60	16.18
BM	0.70	0.92	8.82	21.28	16.91	4.58	16.68

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASM Kat. III	0.84	26.56	-20.55	4.26	20.49	-6.68	13.72
ASM Kat. G	0.90	26.59	-20.54	4.27	20.50	-6.67	13.73
BM	9.53	21.82	-17.11	6.82	20.93	-1.99	20.77

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

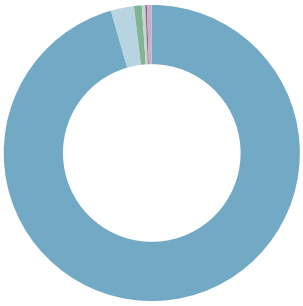
	ASM	BM
Rexford Ind Realty	1.4	0.1
Old National Bancorp	1.4	0.1
Everest Group	1.2	0.0
Encompass Health Corp	1.1	0.2
Stride RG	1.0	0.1
Talen Energy	1.0	0.2
Karman Holdings Inc	1.0	0.1
Conseco Financial Group	0.9	0.0
Jones Lang LaSalle	0.9	0.3
AAR Corp	0.9	0.1

Branchen (in %)

	ASM	BM
Industrie	20.3	17.3
Finanzwesen	16.0	15.9
Gesundheitswesen	15.4	15.9
IT-Dienstleistungen	13.8	14.2
Nicht-Basiskonsumgüter	9.9	10.6
Immobilien	5.9	7.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.7	4.7
Energie	4.4	5.4
Basiskonsumgüter	4.3	3.7
Versorger	3.3	2.7
Telekomdienstleistungen	0.9	2.7

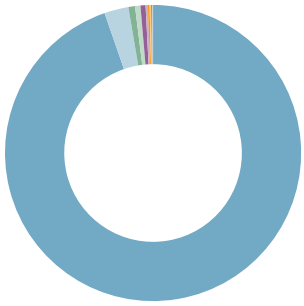
Währungen (in %)

	ASM	BM
USD	95.5	100.0
CAD	2.5	0.0
EUR	0.9	0.0
GBP	0.4	0.0
CHF	0.2	0.0
Übrige	0.5	0.0



Länder (in %)

	ASM	BM
USA	94.7	100.0
Kanada	2.6	0.0
Jersey	0.7	0.0
Irland	0.6	0.0
Bermuda	0.6	0.0
Frankreich	0.3	0.0
Grossbritannien	0.2	0.0
Schweiz	0.2	0.0
Cayman Inseln	0.1	0.0
Übrige	0.1	0.0



Kategorienübersicht

	Kat. I *	Kat. II *	Kat. III	Kat. 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[2] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.48	0.47
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.43	0.43
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25	0.25	0.25	0.25

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: Russell

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MSCI Europe Small Cap NR
Fondsvermögen	CHF 28.26 Mio.
Basisportfolio	CHF 35.14 Mio.
Anzahl Positionen	48
NAV Kategorie III	CHF 5'651.36

Fondsmanager

Fondsmanager	Aberdeen Investments
Fondsmanager seit	Mai 2025
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

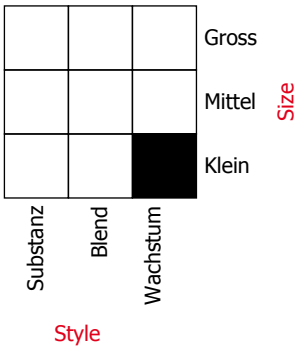
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	5.32%
Beta	1.01

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



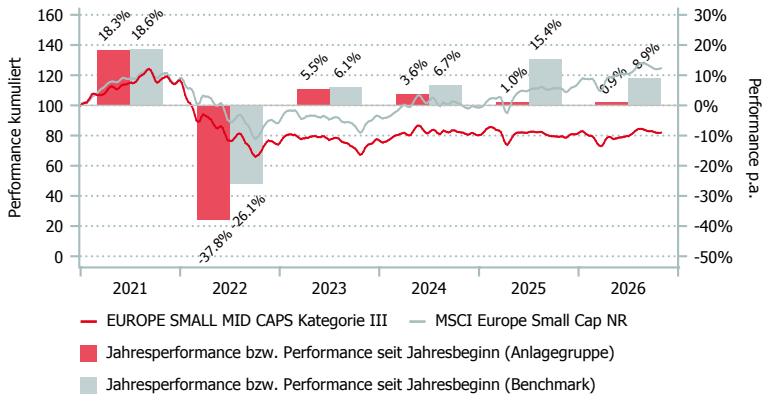
Anlagepolitik

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 Referenzindexes MSCI Europe Small Cap NR zu übertreffen. Der aktive Managementansatz führt zu einem höheren Tracking Error, der in der Regel zwischen 3–8% liegt.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ESM Kat. III	-2.69	-1.24	5.06	2.89	6.65	-6.87	12.80
BM	-1.50	0.20	5.77	11.98	14.73	0.79	11.49

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ESM Kat. III	14.38	18.27	-37.85	5.51	3.63	1.01	0.94
BM	4.06	18.63	-26.15	6.15	6.65	15.37	8.92

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

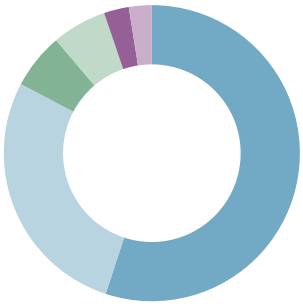
	ESM
Hill & Smith Holdings	4.4
Rotork	4.2
Fagron	4.1
Gaztransport Et Technigaz	3.9
ASR	3.7
Morgan Sindall	3.7
Finecobank	3.6
Diploma	3.5
Reply SPA	2.9
Grafton Group Unit	2.8

Branchen (in %)

	ESM	BM
Industrie	33.6	25.6
Finanzwesen	21.5	15.0
Nicht-Basiskonsumgüter	10.7	11.2
Gesundheitswesen	10.1	7.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.4	8.1
IT-Dienstleistungen	4.3	7.5
Energie	4.0	5.6
Basiskonsumgüter	3.9	3.7
Telekomdienstleistungen	1.8	5.2
Immobilien	0.9	8.4
Versorger	0.0	2.1
Sonstige (inkl. Liq.)	0.0	0.1

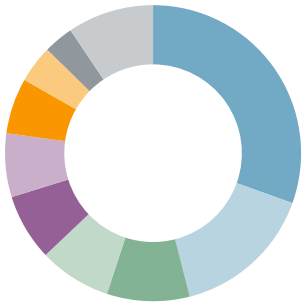
Währungen (in %)

	ESM
EUR	55.0
GBP	27.7
CHF	6.1
SEK	6.0
NOK	2.7
DKK	2.5
Übrige	0.0



Länder (in %)

	ESM	BM
Grossbritannien	30.5	26.5
Italien	15.5	5.6
Deutschland	9.0	8.8
Niederlande	7.9	3.3
Frankreich	7.3	8.0
Schweden	7.0	11.5
Schweiz	6.1	9.8
Belgien	4.1	3.3
Spanien	3.3	3.4
Übrige	9.4	19.8



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.65	0.60	0.56
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.50	0.50	0.50
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.40	0.40	0.40

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: MSCI

AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2006
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MSCI Emerging Markets Net Total Return
Benchmark 2	MSCI Emerging Market Low Volatility Index
Fondsvermögen	CHF 61.85 Mio.
Basisportfolio	USD 125.00 Mio.
Anzahl Positionen	218
Kursquelle	Bloomberg ISTAEMM istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'576.88
NAV Kategorie II	CHF 1'607.62
NAV Kategorie III	CHF 1'616.37

Fondsmanager

Fondsmanager	Lazard Asset Management
Fondsmanager seit	Februar 2020
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 1 Tag
Valuta Rücknahme	T + 1 Tag

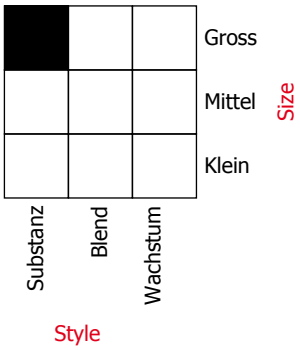
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	8.98%
Beta	0.55

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



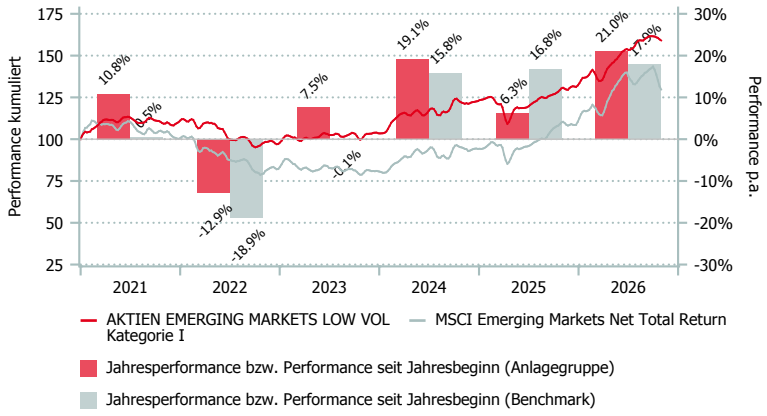
Anlagepolitik

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.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewuss- te Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics.

Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
EMMA Kat. I	-1.99	1.21	11.28	21.29	16.49	8.02	10.22
EMMA Kat. II	-1.98	1.22	11.32	21.36	16.56	8.09	10.22
EMMA Kat. III	-1.98	1.23	11.34	21.41	16.61	8.13	10.22
BM 1	-9.36	-3.85	4.26	16.94	18.25	4.71	15.98
BM 2	-4.98	0.85	8.86	15.19	11.33	3.44	10.90

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
EMMA Kat. I	-1.88	10.84	-12.90	7.51	19.12	6.26	21.05
EMMA Kat. II	-1.82	10.91	-12.84	7.58	19.19	6.33	21.11
EMMA Kat. III	-1.78	10.95	-12.81	7.62	19.24	6.37	21.15
BM 1	7.99	0.46	-18.86	-0.09	15.76	16.76	17.87
BM 2	-1.60	8.80	-12.62	-0.93	17.40	-0.85	16.61

AKTIEN EMERGING MARKETS LOW VOL (EMMA)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

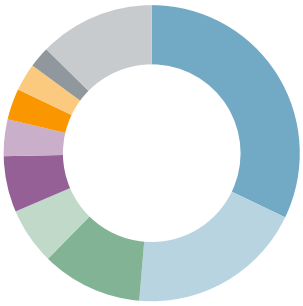
	EMMA	BM 1
Midea Group Co. Ltd. Class A	2.2	0.0
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	2.1	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2.1	15.9
E.SUN Financial Holding Co., Ltd.	1.9	0.2
Advanced Info Service Public Co., Ltd.(Alien Mkt)	1.7	0.0
ENN Natural Gas Co., Ltd. Class A	1.7	0.0
PTT Exploration & Production Plc(Alien Mkt)	1.6	0.0
Far Eastone Telecommunications Co., Ltd	1.6	0.1
Kasikornbank Public Co. Ltd. NVDR	1.6	0.0
Aldar Properties - P J S C	1.4	0.1

Branchen (in %)

	EMMA	BM 1
Finanzwesen	19.6	20.4
IT-Dienstleistungen	14.5	41.8
Telekomdienstleistungen	12.9	6.0
Nicht-Basiskonsumgüter	12.3	7.7
Industrie	10.4	6.0
Gesundheitswesen	9.9	2.8
Immobilien	6.2	1.0
Basiskonsumgüter	4.9	2.8
Energie	3.4	3.7
Versorger	2.7	1.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.5	5.8
Sonstige (inkl. Liq.)	0.7	0.0

Länder (in %)

	EMMA	BM 1
China	32.1	20.0
Taiwan	19.2	28.9
Indien	11.0	11.7
Thailand	6.2	1.0
Ver. Arabische Emirate	6.1	1.3
Malaysia	4.0	0.9
Südkorea	3.4	19.7
Südafrika	3.0	3.1
Polen	2.3	1.2
Übrige	12.6	12.3



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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.50	0.44	0.40
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.33	0.33	0.33
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: MSCI

IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2003
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SXI Real Estate Funds TR
Fondsvermögen	CHF 141.65 Mio.
Anzahl Positionen	38
Kursquelle	Bloomberg ISTIMMO istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'675.76
NAV Kategorie II	CHF 1'702.82
NAV Kategorie III	CHF 1'729.34

Fondsmanager

Fondsmanager	SFP
Fondsmanager seit	Oktober 2018

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

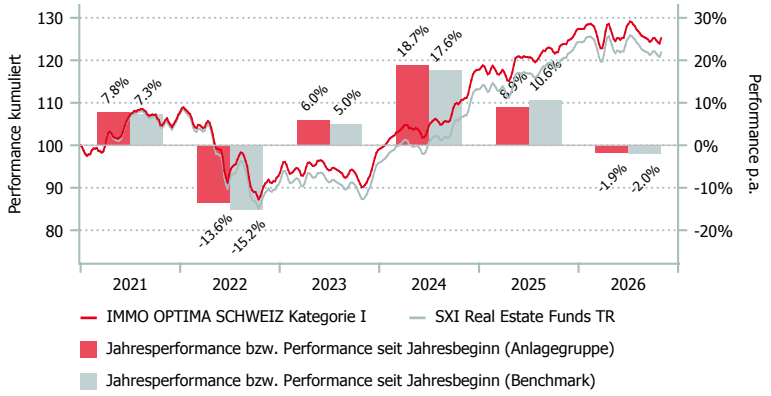
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	0.85%
Beta	0.99
Agio	28.20%

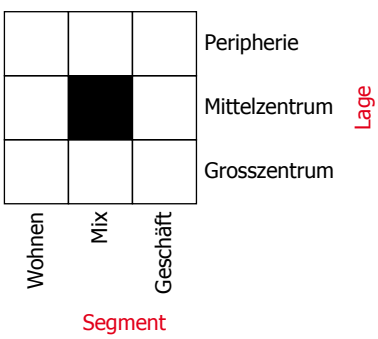
Anlagepolitik

IMMO OPTIMA SCHWEIZ ist eine Anlagegruppe, die in einer Fund-of-Fund-Struktur in regelmässig gehandelte Schweizer Immobilienfonds investiert. Das Portfolio wird aktiv verwaltet. 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IOS Kat. I	1.08	-1.38	-0.86	-0.44	11.70	3.93	7.59
IOS Kat. II	1.09	-1.36	-0.84	-0.38	11.77	3.99	7.59
IOS Kat. III	1.09	-1.35	-0.82	-0.34	11.81	4.03	7.59
BM	0.96	-1.69	-1.45	-0.28	11.83	3.51	7.63

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
IOS Kat. I	9.24	7.83	-13.64	5.99	18.75	8.86	-1.86
IOS Kat. II	9.31	7.89	-13.59	6.06	18.82	8.93	-1.82
IOS Kat. III	9.37	7.93	-13.55	6.10	18.87	8.97	-1.78
BM	10.81	7.32	-15.17	5.03	17.59	10.62	-2.04

IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

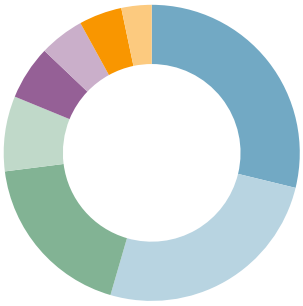
	IOS	BM
UBS Swiss Mixed Sima	13.4	14.2
UBS(CH) PRP Swiss Res Siat	8.4	5.3
UBS(CH) PRP Direct LVNGPLS	7.5	4.9
Edm Roth R/e Swiss A CHF	4.6	4.3
Fonds Immobilier Romand	4.5	2.5
UBS Swiss Resident Anfos	4.4	4.2
UBS Leman Residential F	4.3	2.9
Immo Helvetic	4.3	2.1
UBS PRP Swiss Com Inter	3.9	2.1
Realstone Units	3.6	3.1

Sektoren (in %)

	IOS	BM
Wohnbauten	55.1	59.2
Büroliegenschaften	12.8	11.9
Logistik, Gewerbe	9.9	9.1
Verkauf	9.8	8.7
Parking, Übrige	6.1	6.0
Hospitality, Gastronomie	4.1	3.0
Bauland, Entwicklung	2.2	2.0

Regionen (in %)

	IOS	BM
Region Genfersee	28.8	30.9
Region Zürich	25.7	27.0
Nordwestschweiz	18.5	16.5
Region Bern	8.2	7.3
übrige Westschweiz	5.9	5.4
Innerschweiz	4.9	5.1
Ostschweiz	4.7	4.8
Südschweiz	3.3	3.0



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[2] in % p.a. per 30.09.2024	1.24	1.18	1.14
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2024	0.94	0.94	0.94
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2014
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	KGAST-Index
Fondsvermögen Gesamt	CHF 597.44 Mio.
Fondsvermögen Netto	CHF 482.94 Mio.
Anzahl Objekte	40
Kursquelle	Bloomberg ISTISW1 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 156.49

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Oktober 2014

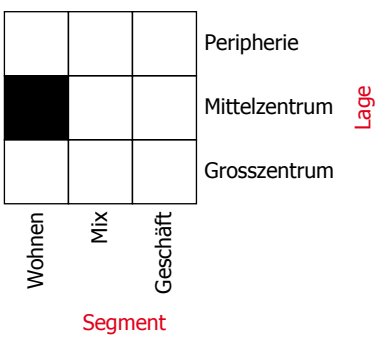
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen per 30.09.2026

Mietzinsausfallquote	1.86%
Fremdfinanzierungsquote	17.36%
Betriebsgewinnmarge	76.53%
Eigenkapitalrendite ROE	5.46%
Rendite des inv. Kapitals ROIC	4.56%
Ausschüttungsrendite	0.00%
Ausschüttungsquote	0.00%
Anlagerendite	5.46%

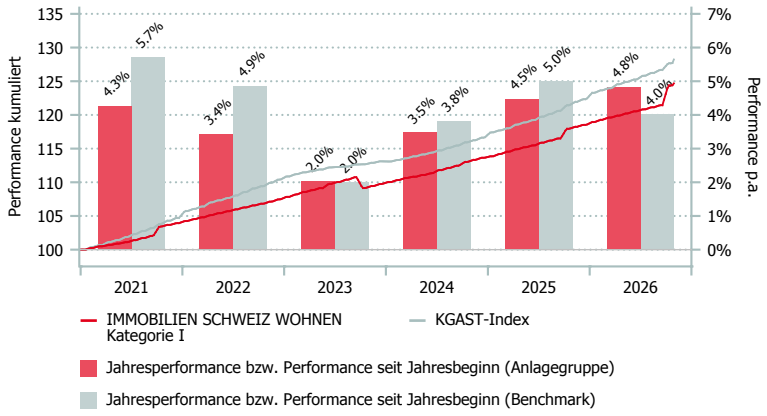
Style Box[1]



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 Direkteigentum 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ISW Kat. I	0.24	2.92	3.71	5.44	4.44	3.76	1.35
BM	0.44	1.57	2.66	5.15	4.34	4.22	0.57

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ISW Kat. I	3.44	4.25	3.44	2.03	3.48	4.46	4.82
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	4.01

IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

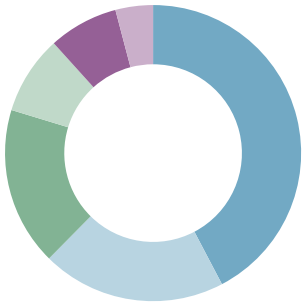
Aufteilung des Portfolios (in %)

Sektoren (in %)

	ISW
Wohnobjekte	93.1
Gemischt genutzte Objekte	6.9
Kommerziell genutzte Objekte	0.0
Landreserven	0.0

Regionen (in %)

	ISW
Region Zürich	42.3
Ostschweiz	20.1
Nordwestschweiz	17.3
Region Bern	8.6
Innerschweiz	7.6
Freiburg	4.1
Region Genfersee	0.0
Region Südschweiz	0.0



Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

	ISW
Nach 2020	19.5
2010-2019	43.2
2000-2009	13.2
1990-1999	9.9
1980-1989	10.1
1970-1979	4.1

Kategorienübersicht

	Kategorie I
Valor	24.522.912
ISIN	CH0245229122
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER ISA[2] GAV in % p.a. per 30.09.2026	0.35
TER ISA[2] NAV in % p.a. per 30.09.2026	0.44
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	1.00/max. 5.00

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER ISA 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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: KGAST

IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 1996
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	KGAST-Index
Fondsvermögen Gesamt	CHF 457.96 Mio.
Fondsvermögen Netto	CHF 387.61 Mio.
Anzahl Objekte	31
Kursquelle	Bloomberg ISTISF1 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 384'152.96

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Juli 2017

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

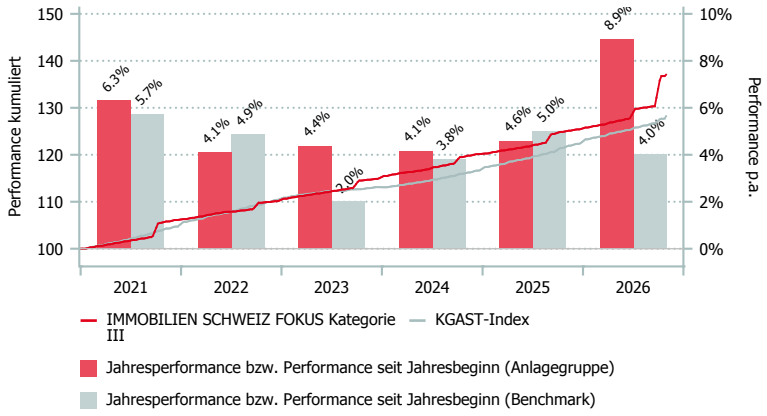
Kennzahlen per 30.09.2026

Mietzinsausfallquote	3.79%
Fremdfinanzierungsquote	9.60%
Betriebsgewinnmarge	69.69%
Eigenkapitalrendite ROE	9.51%
Rendite des inv. Kapitals ROIC	7.82%
Ausschüttungsrendite	0.00%
Ausschüttungsquote	0.00%
Anlagerendite	9.51%

Anlagepolitik

IST Immobilien Schweiz Fokus (ISF) ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche direkt in Schweizer Immobilien investiert.
Das Anlageziel besteht darin, mittels Immobilieninvestitionen ein risikogerechtes und langfristiges Kapital- und Ertragswachstum zu erzielen. Dies schliesst die aktive Bewirtschaftung, Sanierung, Repositionierung und gegebenenfalls den Weiterverkauf von Immobilien ein.
Der Schwerpunkt liegt auf Immobilienanlagen mit Wohnnutzung, wobei der geografische Fokus in der Léman-Region, in der restlichen Westschweiz, im Grossraum Zürich sowie in der Nordwestschweiz und im Mittelland liegt. Die Anlagegruppe verfolgt hauptsächlich einen core / core-plus Ansatz, kann ergänzend aber auch value-added Strategien einsetzen.
Das Portfolio wird nicht gegen eine Benchmark verwaltet. Der KGAST-Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)

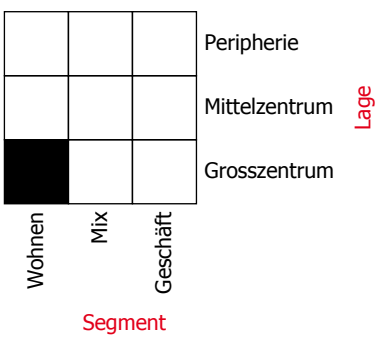


	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ISF Kat. III	0.22	5.37	7.69	9.52	6.11	5.31	2.91
BM	0.44	1.57	2.66	5.15	4.34	4.22	0.57

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ISF Kat. III	6.23	6.30	4.09	4.37	4.14	4.59	8.94
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	4.01

Style Box[1]



IMMOBILIEN SCHWEIZ FOKUS (ISF)

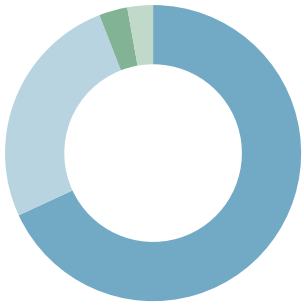
Aufteilung des Portfolios (in %)

Sektoren (in %)

	ISF
Wohnobjekte	93.2
Gemischt genutzte Objekte	6.8
Kommerziell genutzte Objekte	0.0
Landreserven	0.0

Regionen (in %)

	ISF
Region Genfersee	68.1
Region Zürich	26.0
Ostschweiz	3.1
Region Bern	2.8
Nordwestschweiz	0.0
übrige Westschweiz	0.0
Innerschweiz	0.0
Region Südschweiz	0.0



Altersstruktur der Liegenschaften (in %)

	ISF
Nach 2020	18.1
2010-2019	28.8
2000-2009	26.7
1990-1999	14.1
1980-1989	4.7
1970-1979	7.6

Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	259.857
ISIN	CH0002598578
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER ISA[2] GAV in % p.a. per 30.09.2026	0.31
TER ISA[2] NAV in % p.a. per 30.09.2026	0.37
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	1.00/max. 5.00

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER ISA 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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: KGAST

GLOBAL REIT (GR)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2017
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	GPR 250 World Net CHF
Fondsvermögen	CHF 1.36 Mio.
Basisportfolio	CHF 20.00 Mio.
Anzahl Positionen	63
Kursquelle	Bloomberg ISTRIT1 istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 1'648.65

Fondsmanager

Fondsmanager	Van Lanschot Kempen Investment Management
Fondsmanager seit	November 2017
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

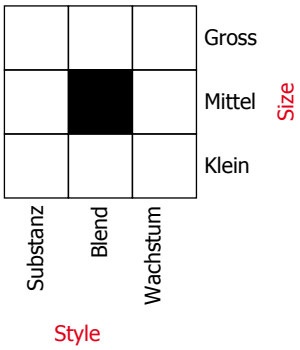
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.42%
Beta	1.01

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

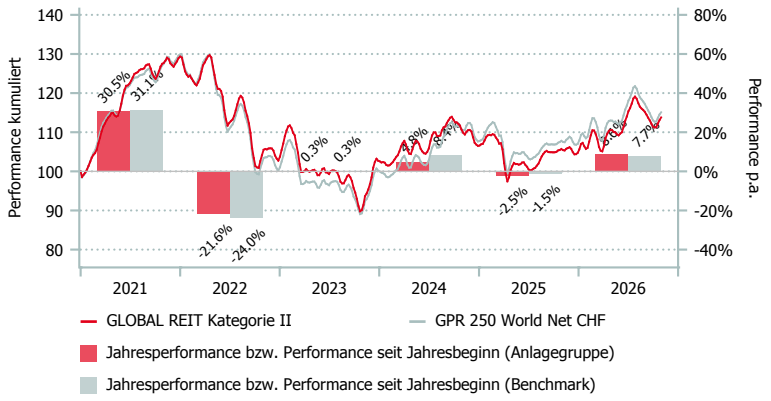


Anlagepolitik

GLOBAL REIT ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe. Ziel ist das Übertreffen der Performance der Benchmark (GPR250 Index) über einen Konjunkturzyklus hinweg. Das Portfolio ist mit über 50 Positionen breit diversifiziert und weist einen maximalen ex-ante Tracking Error von 4% auf. Die Positionsgrösse ist limitiert auf 5%. Es findet keine Währungsabsicherung gegen den CHF statt.

Die Anlagegruppe investiert in börsengehandelte Immobilienunternehmen, die Bestandteil des GPR250 Index sind. Dieser umfasst die 250 weltweit liquidesten kotierten Immobiliengesellschaften aus 12 Ländern. Maximal 10% des Vermögens der Anlagegruppe können ausserhalb dieses Universums investiert werden. Der Portfolio Manager strukturiert die Anlagen in sogenannte «Cluster», das heisst, er nimmt eine im Vergleich zum Index differenziertere Aufteilung vor. Dabei wird in den USA und in Europa der Fokus auf die Nutzungsart gelegt. Im Portfolio wird denn auch eine «cluster-neutrale» und nicht eine länderneutrale Allokation angestrebt. Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Seit Januar 2020 werden die Aktionärsstimmrechte aktiv durch den mandatierten Manager wahrgenommen, basierend auf Empfehlungen von Corporate Governance Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
GR Kat. II	1.43	-3.86	2.64	8.84	8.35	-2.12	12.78
BM	1.13	-4.72	1.54	8.06	8.97	-1.86	12.43

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
GR Kat. II	-18.97	30.54	-21.62	0.26	4.82	-2.54	8.59
BM	-16.38	31.12	-23.95	0.31	8.42	-1.46	7.73

GLOBAL REIT (GR)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

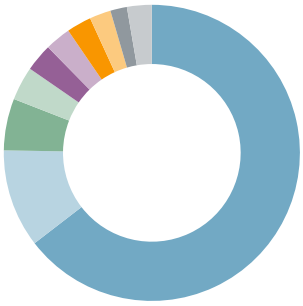
	GR
Prologis	6.2
Welltower OP INC	5.5
Simon Property Group	4.6
Ventas	4.4
Extra Space Storage	4.4
Mitsui Fudosan	4.0
Invitation Homes	3.3
American Healthcare REIT	3.3
Mid-America Apartment Com	3.1
Capland Intcom T	2.7

Sektoren (in %)

	GR	BM
Gewerbe	24.0	23.7
Retail	22.3	21.8
Wohnobjekte	15.7	14.8
Büro	11.8	11.9
Übrige	26.2	27.8

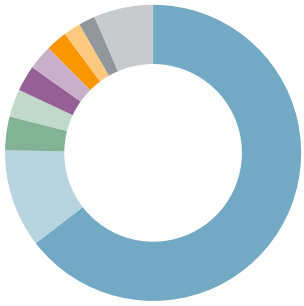
Währungen (in %)

	GR
USD	64.5
JPY	10.7
EUR	5.7
GBP	3.7
AUD	3.0
HKD	2.8
SGD	2.7
CHF	2.3
CAD	1.8
Übrige	2.7



Länder (in %)

	GR
USA	64.5
Japan	10.7
Grossbritannien	3.7
Australien	3.0
Hongkong	2.8
Singapur	2.7
Schweiz	2.3
Belgien	1.9
Kanada	1.8
Übrige	6.5



Kategorienübersicht

	Kategorie I *	Kategorie II
Valor	37.905.098	37.905.101
ISIN	CH0379050989	CH0379051011
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.54	0.48
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.39	0.39
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25	0.25

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: GPR

IMMOBILIEN GLOBAL USD (REG)

Eckdaten

Depotbank	IST Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2016
Währung	USD
Kapitalabruf/-rückgabe	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	USD 264.80 Mio.
Anzahl Positionen	1
Kursquelle	Bloomberg ISTIGL3 SW Equity istfunds.ch
NAV Kategorie III	USD 1'352.41
NAV Kategorie G	USD 1'355.27
Offene Kapitalzusagen	USD 8.20 Mio.

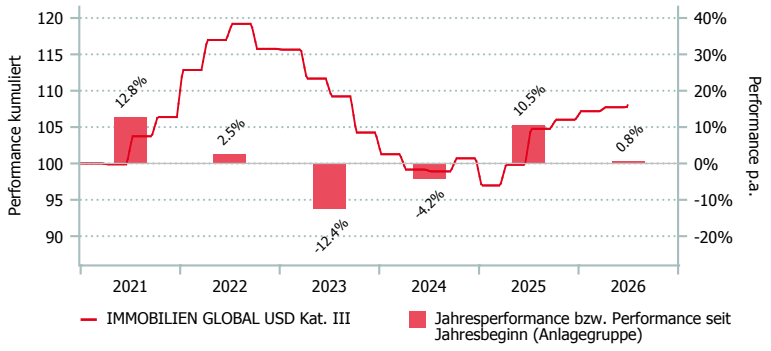
Fondsmanager

Fondsmanager	DWS
Fondsmanager seit	Dezember 2016

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe IMMOBILIEN GLOBAL USD investiert weltweit indirekt in Immobilien. Die limitierte Liquidität der drei durch den Luxemburger SICAV SIF („IST Global Real Estate Programme") gehaltenen, regionalen Zielfonds (USA, EU, Asien) führt in der Regel zu einer geringeren Volatilität als bei börsenkotierten Anlagevehikeln. Die nicht kotierten Zielfonds des Vermögensverwalters investieren in die wesentlichen Nutzungen Büros, Einzelhandel, Industrie/Logistik und Wohnen. In Einzelfällen kann jedoch auch in weitere Nutzungen (z.B. Parking, Freizeit, Hotellerie, Gesundheitswesen) investiert werden. Die Investitionen erfolgen vorwiegend in Immobilien im Core/Core+ Segment mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Dabei steht die Erzielung einer guten Cashflow-Rendite gegenüber der Erzielung von Kapitalgewinnen im Vordergrund.

Performance in USD (in %, netto nach Kosten)

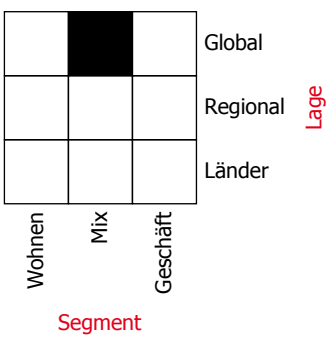


	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
REG Kat. III	0.26	0.77	1.87	3.09	-0.37	0.81	5.44
REG Kat. G	0.26	0.79	1.90	3.13	-0.33	0.85	5.44

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
REG Kat. III	7.65	12.84	2.49	-12.44	-4.24	10.52	0.77
REG Kat. G	7.65	12.88	2.53	-12.40	-4.20	10.56	0.79

Style Box[1]



IMMOBILIEN GLOBAL USD (REG)

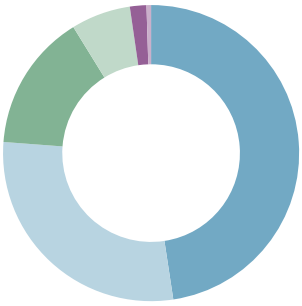
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 Look-through (in %)

	REG
Incheon H Logis Seoul	6.4
Beagle Eskilstuna	5.1
Project Kobbel Copenhagen	4.4
Stratford London	4.1
99 Sandstone Place Brisbane	3.8
Friedenau Berlin	3.4
Fairway Dublin	3.4
Project Heights Portfolio Paris + SW France	3.2
Urban Core Portf. Randstad Region +	2.9
Bukit Batok Connection Singapore	2.6

Sektoren (in %)

	REG
Industrie/Logistik	47.6
Wohnimmobilien	28.6
Büro	15.0
Einzelhandel	6.5
Hotel	1.8
Übrige	0.5



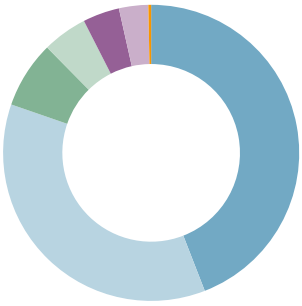
Regionen (in %)

	REG
USA	42.7
Europa	36.3
Asien/Pazifik	21.0



Währungen (in %)

	REG
USD	44.1
EUR	36.2
AUD	7.3
KRW	4.9
SGD	4.0
JPY	3.2
CNH	0.3



Kategorienübersicht

	Kat. III	Kat. G
Valor	34.217.428	113.382.075
ISIN	CH0342174288	CH1133820758
Investitionsgrösse in USD	>1 Mio.	> 50 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	1.28	1.24
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	1.12	1.12
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.20/0.05	0.20/0.05

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH)

Eckdaten

Depotbank	IST Investmentstiftung
Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2017
Währung	CHF
Kapitalabruf/-rückgabe	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 29.60 Mio.
Anzahl Positionen	1
Kursquelle	Bloomberg IST ICH3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	CHF 1'085.03
Offene Kapitalzusagen	CHF 0.00 Mio.

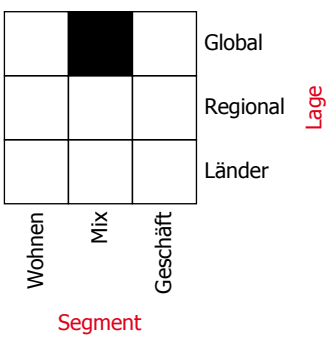
Fondsmanager

Fondsmanager	DWS
Fondsmanager seit	Dezember 2017

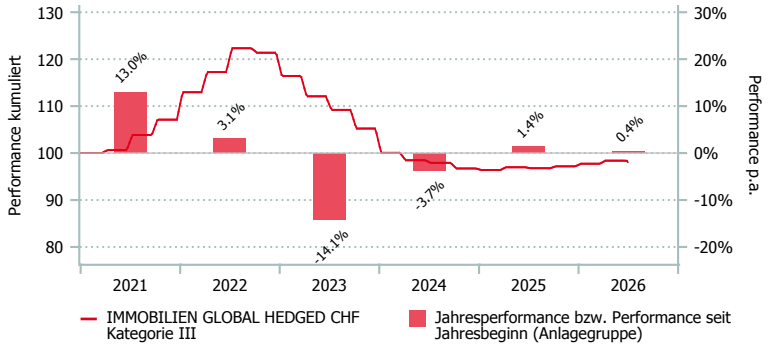
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF investiert weltweit indirekt in Immobilien. Die limitierte Liquidität der drei durch den Luxemburger SICAV SIF („IST Global Real Estate Programme") gehaltenen, regionalen Zielfonds (USD, EU, Asien) führt in der Regel zu einer geringeren Volatilität als bei börsenkotierten Anlagevehikeln. Die nicht kotierten Zielfonds des Vermögensverwalters investieren in die wesentlichen Nutzungen Büros, Einzelhandel, Industrie/Logistik und Wohnen. In Einzelfällen kann jedoch auch in weitere Nutzungen (z.B. Parking, Freizeit, Hotellerie, Gesundheitswesen) investiert werden. Die Investitionen erfolgen vorwiegend in Immobilien im Core/Core+ Segment mit langfristigen Mietverträgen und hohem Vermietungsgrad. Dabei steht die Erzielung einer guten Cashflow-Rendite gegenüber der Erzielung von Kapitalgewinnen im Vordergrund. Die Währungsrisiken sind systematisch gegen den CHF abgesichert.

Style Box[1]



Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	3 Mt.	6 Mt.	9 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
REH Kat. III	-0.29	0.38	0.95	1.37	-3.51	-1.13	3.72

*annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
REH Kat. III	3.42	12.95	3.07	-14.07	-3.66	1.39	0.38

IMMOBILIEN GLOBAL HEDGED CHF (REH)

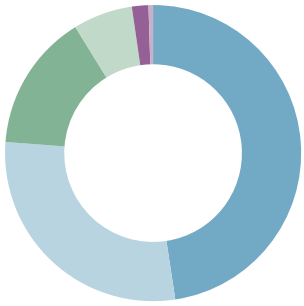
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 Look-through (in %)

	REH
Incheon H Logis Seoul	6.4
Beagle Eskilstuna	5.1
Project Kobbel Copenhagen	4.4
Stratford London	4.1
99 Sandstone Place Brisbane	3.8
Friedenau Berlin	3.4
Fairway Dublin	3.4
Project Heights Portfolio Paris + SW France	3.2
Urban Core Portf. Randstad Region +	2.9
Bukit Batok Connection Singapore	2.6

Sektoren (in %)

	REH
Industrie/Logistik	47.6
Wohnimmobilien	28.6
Büro	15.0
Einzelhandel	6.5
Hotel	1.8
Übrige	0.5



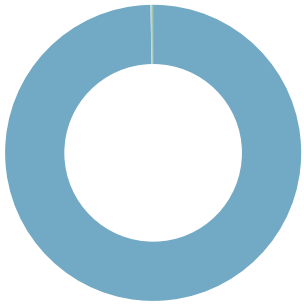
Regionen (in %)

	REH
USA	42.7
Europa	36.3
Asien/Pazifik	21.0



Währungen (in %)

	REH
CHF	102.0
AUD	0.2
EUR	0.1
SGD	0.0
GBP	0.0
CNH	0.0
JPY	-0.1
KRW	-0.1
USD	-2.1



Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	37.905.094
ISIN	CH0379050948
Investitionsgrösse in CHF	>1 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	1.22
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	1.06
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2005
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MO15 Customised
Fondsvermögen	CHF 37.65 Mio.
Anzahl Positionen	24
Kursquelle	Bloomberg ISTMX15 istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 1'715.60
NAV Kategorie III	CHF 1'719.13

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Januar 2005

Zeichnung / Rücknahme[1]

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

[1] Gemäss Stiftungs-Reglement R-000, Art. 5.9 kann der Stiftungsrat die Rücknahme von Ansprüchen bei Vorliegen ausserordentlicher Umstände aufschieben.

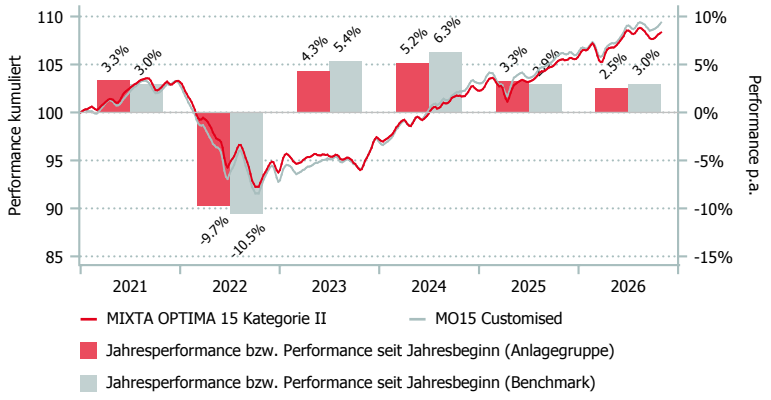
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	6.19 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.06 Jahre
Gewichtete Duration	6.17 Jahre

Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 15 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 15% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 20% in inländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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 und orientiert sich an Standardindizes pro Anlagekategorie.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO15 Kat. II	0.71	0.15	1.66	2.66	4.85	1.11	2.81
MO15 Kat. III	0.72	0.16	1.69	2.71	4.90	1.15	2.81
BM	0.55	0.53	2.13	2.97	5.11	1.40	2.49

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO15 Kat. II	2.85	3.33	-9.72	4.32	5.17	3.27	2.50
MO15 Kat. III	2.85	3.33	-9.70	4.38	5.22	3.32	2.54
BM	3.25	2.96	-10.53	5.36	6.33	2.91	2.98

MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

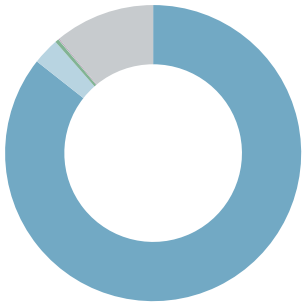
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

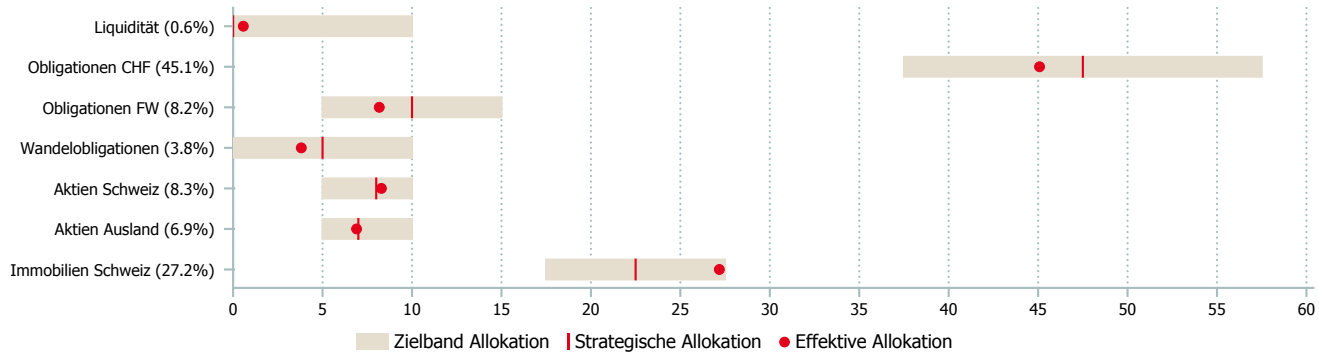
	MO15
IST2 IMMO INVEST Schwei G	25.9
Avadis F OB CH INLD IST	17.8
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	8.7
IST Obligationen Ausland Hdg CHF III	7.4
IF IST Aktien Schweiz SPI Plus	5.1
IF IST Wandelobligationen Global HDG CHF	3.8
IF IST OBLIG SEL EX-CHF	3.6
NB SUS EMMKT CORP I CHF H	3.6
IST Obli Emerging Markets III	2.9
IST Governo Bond Hdg CHF III	2.9

Währungen (in %)

	MO15
CHF	85.7
USD	2.9
JPY	0.4
CAD	0.1
SGD	0.1
NOK	0.0
DKK	0.0
SEK	0.0
HKD	0.0
Übrige	10.9



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[1] in % p.a. per 30.09.2025	-	0.49	0.44
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	-	0.33	0.33
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	April 1990
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark 1	MO25 Customised
Benchmark 2	BVG 25 (2000)
Fondsvermögen	CHF 486.29 Mio.
Anzahl Positionen	25
Kursquelle	Bloomberg ISTMIXO istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 3'195.01
NAV Kategorie II	CHF 3'268.50
NAV Kategorie III	CHF 3'307.73

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	April 1990

Zeichnung / Rücknahme[1]

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

[1] Gemäss Stiftungs-Reglement R-000, Art. 5.9 kann der Stiftungsrat die Rücknahme von Ansprüchen bei Vorliegen ausserordentlicher Umstände aufschieben.

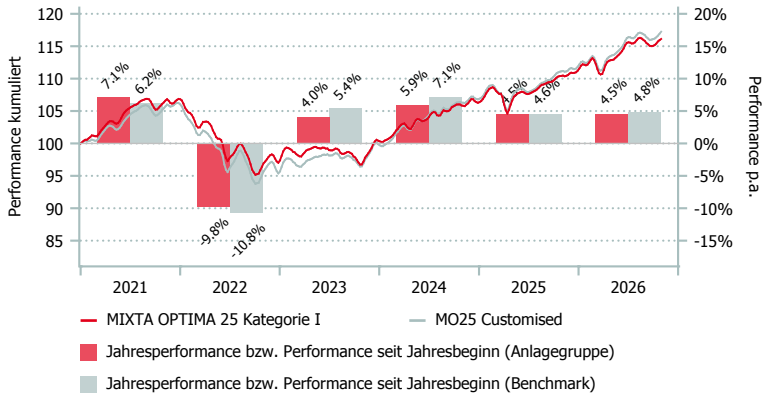
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	6.16 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.25 Jahre
Gewichtete Duration	6.17 Jahre

Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 25 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 25% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 25% in in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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 und orientiert sich an Standardindizes pro Anlagekategorie.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO25 Kat. I	0.96	0.54	3.09	5.20	6.32	1.87	3.45
MO25 Kat. II	0.97	0.55	3.12	5.26	6.38	1.93	3.45
MO25 Kat. III	0.97	0.56	3.14	5.31	6.44	1.98	3.45
BM 1	0.85	0.74	3.37	5.51	6.74	2.26	3.21
BM 2	0.41	0.49	2.62	3.37	6.08	1.24	3.37

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO25 Kat. I	1.62	7.09	-9.84	4.02	5.92	4.49	4.47
MO25 Kat. II	1.70	7.17	-9.78	4.08	5.99	4.56	4.52
MO25 Kat. III	1.75	7.22	-9.74	4.13	6.04	4.61	4.56
BM 1	3.28	6.22	-10.78	5.38	7.12	4.57	4.79
BM 2	2.57	3.47	-14.16	6.71	8.41	2.60	3.47

MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

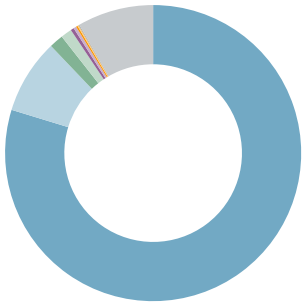
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

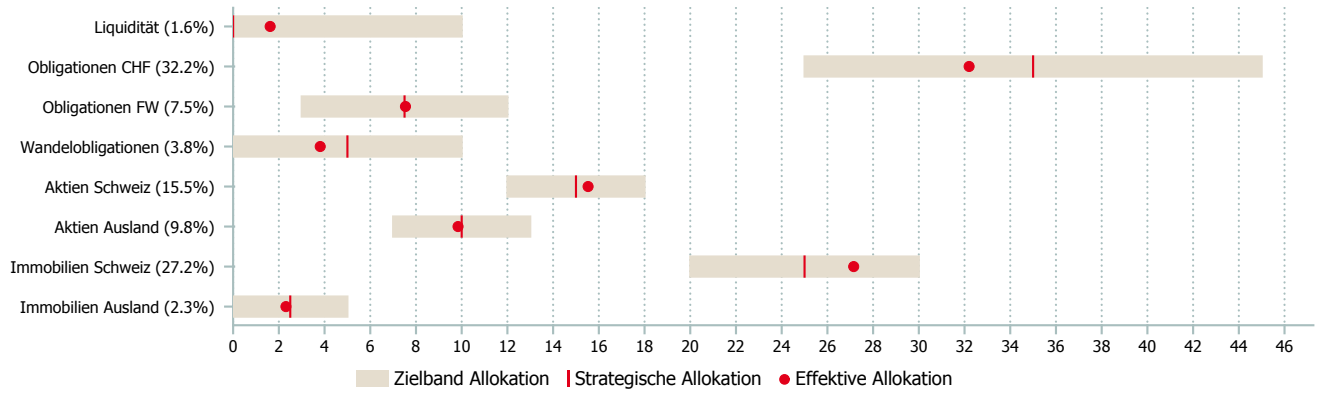
	MO25
IST2 IMMO INVEST Schwei G	26.6
Avadis F OB CH INLD IST	14.0
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.3
IF IST Aktien Schweiz SPI Plus	6.8
IST2 Aktien CH Dividendenstrategie III	4.0
IST Obligationen Ausland Hdg CHF III	3.9
IF IST Wandelobligationen Global HDG CHF	3.8
IST Aktien Schweiz Ergänz. 2 G	3.6
IF IST Globe Index	3.5
IF IST Governo Bond	2.8

Währungen (in %)

	MO25
CHF	79.7
USD	8.2
EUR	1.5
JPY	1.2
GBP	0.4
CAD	0.3
AUD	0.2
SGD	0.2
HKD	0.1
Übrige	8.3



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[1] in % p.a. per 30.09.2025	0.57	0.51	0.46
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.35	0.35	0.35
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Januar 2005
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MO35 Customised
Fondsvermögen	CHF 250.75 Mio.
Anzahl Positionen	25
Kursquelle	Bloomberg ISTMX35 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'136.19
NAV Kategorie II	CHF 2'170.92
NAV Kategorie III	CHF 2'186.09

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Januar 2005

Zeichnung / Rücknahme[1]

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

[1] *Gemäss Stiftungs-Reglement R-000, Art. 5.9 kann der Stiftungsrat die Rücknahme von Ansprüchen bei Vorliegen ausserordentlicher Umstände aufschieben.*

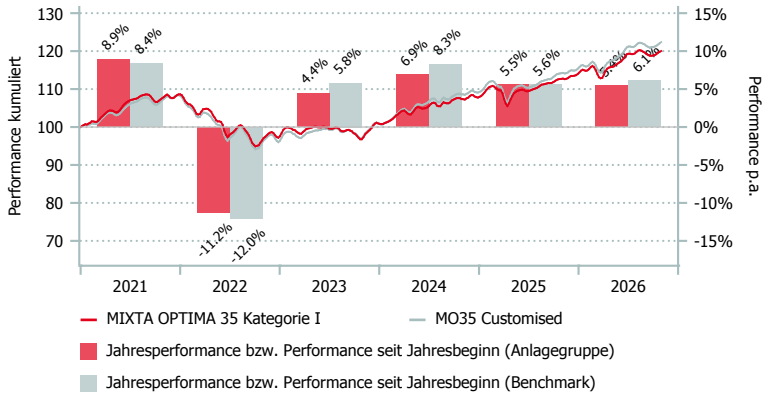
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	6.08 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.22 Jahre
Gewichtete Duration	6.11 Jahre

Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 35 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 35% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 20% in in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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 und orientiert sich an Standardindizes pro Anlagekategorie.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO35 Kat. I	1.04	0.63	3.87	6.53	7.51	2.27	4.21
MO35 Kat. II	1.04	0.64	3.90	6.59	7.57	2.33	4.21
MO35 Kat. III	1.05	0.66	3.93	6.64	7.63	2.38	4.21
BM	0.95	0.91	4.35	7.20	8.09	2.77	3.99

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO35 Kat. I	1.61	8.90	-11.24	4.45	6.86	5.55	5.41
MO35 Kat. II	1.70	8.98	-11.18	4.51	6.92	5.61	5.46
MO35 Kat. III	1.75	9.04	-11.14	4.56	6.98	5.66	5.51
BM	3.54	8.41	-12.04	5.80	8.27	5.59	6.10

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

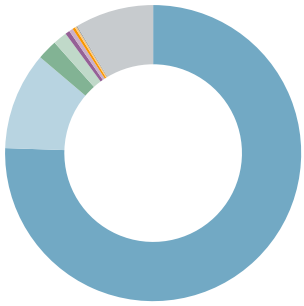
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

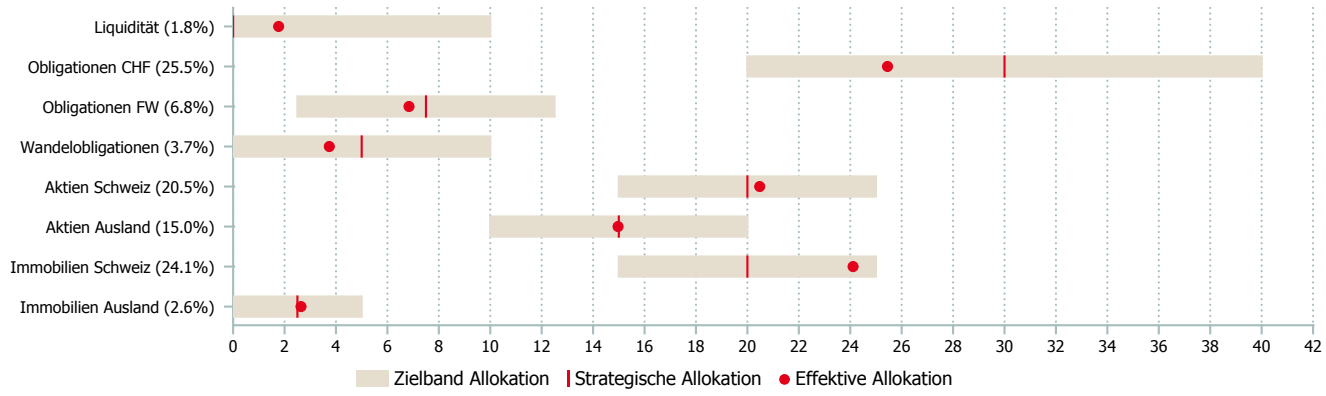
	MO35
IST2 IMMO INVEST Schwei G	22.5
Avadis F OB CH INLD IST	10.3
IF IST Aktien Schweiz SPI Plus	9.9
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	5.7
IST Aktien Schweiz Ergänz. 2 G	5.1
IST2 Aktien CH Dividendenstrategie III	4.6
IF IST Globe Index	4.4
IF IST Aktien Global Low Vol	4.3
IF IST Wandelobligationen Global HDG CHF	3.7
IST Aktien Global Small Mid Caps III	3.6

Währungen (in %)

	MO35
CHF	75.5
USD	10.7
EUR	2.2
JPY	1.5
CAD	0.5
GBP	0.4
AUD	0.3
SGD	0.2
HKD	0.1
Übrige	8.6



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[1] in % p.a. per 30.09.2025	0.57	0.51	0.46
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.35	0.35	0.35
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

(nach BVV2 – Aktien- und Gesellschaftsbeteiligungs-Quote überschritten)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2019
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MO75 Customised
Fondsvermögen	CHF 42.61 Mio.
Anzahl Positionen	19
Kursquelle	Bloomberg ISTM753 istfunds.ch
NAV Kategorie II	CHF 1'479.12
NAV Kategorie III	CHF 1'482.29

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Dezember 2019

Zeichnung / Rücknahme[1]

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

[1] Gemäss Stiftungs-Reglement R-000, Art. 5.9 kann der Stiftungsrat die Rücknahme von Ansprüchen bei Vorliegen ausserordentlicher Umstände aufschieben.

Kennzahlen

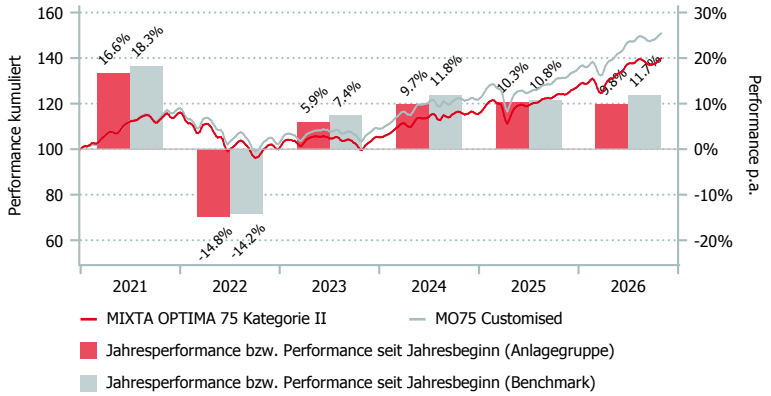
Duration Obligationen CHF	4.68 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	0.00 Jahre
Gewichtete Duration	4.68 Jahre

Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 75 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 75% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 12.5% in in- und ausländischen Immobilien engagiert. Die Anlagegruppe ist als kostengünstiger Fund-of-Funds konzipiert. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum. In Segmenten, wo die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden. 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. Die Benchmark ist customised und orientiert sich an Standardindizes pro Anlagekategorie.

MIXTA OPTIMA 75 überschreitet die nach Art. 55 BVV 2 vorgegebene Kategorienbegrenzung für Aktien. Ebenso kann die maximale Gesellschaftsbeteiligung (insbesondere bei den drei Schwergewichten des SMI) nach Art. 54a BVV 2 respektive Art. 26a der ASV überschritten werden. Durch den erhöhten Aktienanteil eignet sich die Anlagegruppe nur für Anleger mit entsprechender Risikofähigkeit und Risikobereitschaft. Alle übrigen Anlagevorschriften nach BVV 2 und ASV werden soweit anwendbar eingehalten.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MO75 Kat. II	2.05	1.50	7.26	12.85	12.11	4.27	7.07
MO75 Kat. III	2.05	1.52	7.29	12.91	12.17	4.31	7.07
BM	1.93	2.17	8.72	15.14	13.51	5.64	6.92

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MO75 Kat. II	4.74	16.57	-14.77	5.93	9.73	10.28	9.83
MO75 Kat. III	4.74	16.57	-14.75	5.99	9.79	10.33	9.88
BM	4.56	18.25	-14.18	7.35	11.83	10.83	11.73

MIXTA OPTIMA 75 (MO75)

(nach BVV2 – Aktien- und Gesellschaftsbeteiligungs-Quote überschritten)

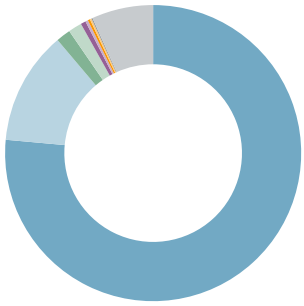
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

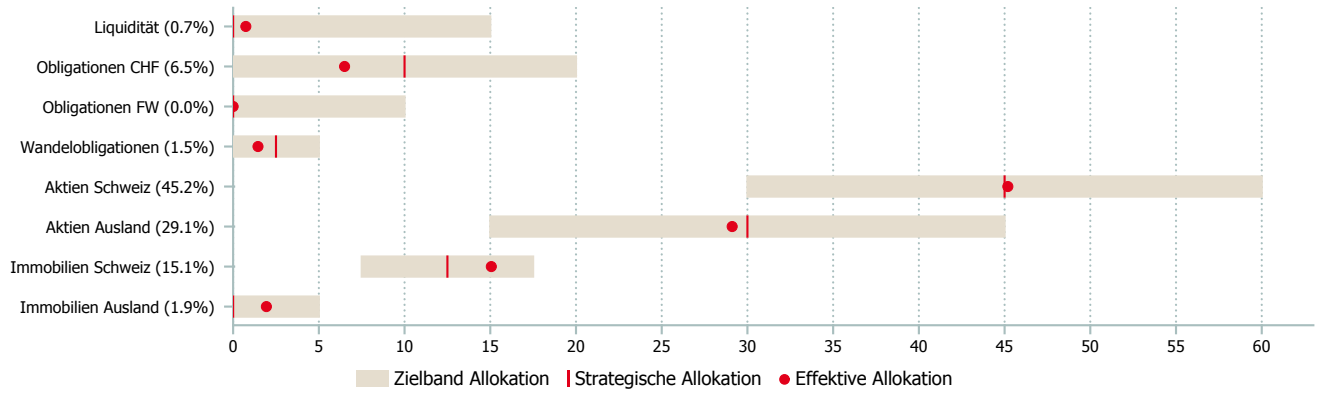
	MO75
IF IST Aktien Schweiz SPI Plus	17.6
IST2 IMMO INVEST Schwei G	12.7
IF IST Aktien CH Dividendenstrategie	10.2
IST Aktien Schweiz SMI Index III	9.4
IF IST Globe Index	8.4
IST Aktien Schweiz Ergänz. 2 G	8.0
IST Globe Index Hdg CHF G	7.9
IST Aktien EM Low Vol III	4.8
IST Aktien Global Small Mid Caps III	4.5
IF IST Aktien Global Low Vol	3.7

Währungen (in %)

	MO75
CHF	76.4
USD	12.4
EUR	1.6
JPY	1.5
CAD	0.6
AUD	0.3
GBP	0.2
SGD	0.2
HKD	0.1
Übrige	6.7



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I *	Kategorie II	Kategorie III
Valor	50.990.988	50.991.045	50.992.141
ISIN	CH0509909880	CH0509910458	CH0509921414
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2025	-	0.45	0.40
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	-	0.30	0.30
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.20	0.20	0.20

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Dezember 2015
Währung	USD
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	USD 214.32 Mio.
Basisportfolio	USD 258.81 Mio.
Anzahl Positionen	188
Anzahl Gegenparteien	99
Kursquelle	Bloomberg ISTILS3 istfunds.ch
NAV Kategorie III	USD 166.36
NAV Kategorie G	USD 166.70
Blended NAV* Kat.III	USD 161.27
Blended NAV* Kat.G	USD 161.59

** Blended NAV: Kombinierter NAV der beiden Anlagegruppen IST ILS USD und IST ILSSP.*

Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	Dezember 2015
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen

Tail-Value-at-Risk 99%	41.05%
Erwarteter Portfolioverlust	2.42%
Erwarteter Ertrag	8.94%

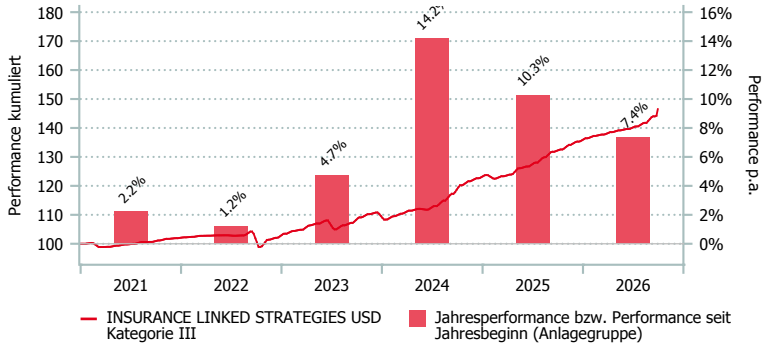
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES USD investiert weltweit in verbriefte (Insurance Linked Securities, wie Cat Bonds) und nicht verbriefte (Derivate, OTC-Verträge) Versicherungsinstrumente, deren Werte und Erträge vom Eintreten von Versicherungsereignissen abhängen. Die Anlagegruppe ILS USD weist im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko auf, weshalb vom Anleger eine erhöhte Risikobereitschaft vorausgesetzt wird.

Das Anlageuniversum umfasst neben der Liquiditätshaltung ausschliesslich Anlagen in Versicherungsinstrumente in den Bereichen Naturkatastrophen. Dabei wird grosser Wert auf eine breite Diversifikation von voneinander unabhängigen Versicherungsrisiken gelegt.

Die Anlagen werden nicht direkt, sondern indirekt über den Zielfonds „Securis II – SPC – Segregated Portfolio Eleven – IST-ILS" der Fondsgesellschaft „Securis II Fund – SPC", Cayman Islands, getätigt.

Performance in USD (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILS Kat. III	1.72	4.24	5.73	10.49	10.32	7.69	2.83
ILS Kat. G	1.73	4.27	5.76	10.56	10.36	7.73	2.84
ILS Blended Kat. III	1.72	4.24	5.72	10.56	9.60	7.09	2.71
ILS Blended Kat. G	1.72	4.27	5.75	10.62	9.64	7.13	2.71

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ILS Kat. III	4.35	2.22	1.23	4.71	14.17	10.28	7.36
ILS Kat. G	4.35	2.25	1.27	4.74	14.21	10.31	7.42
ILS Blended Kat. III	4.35	1.99	0.30	4.73	11.93	10.22	7.43
ILS Blended Kat. G	4.35	2.03	0.34	4.75	11.97	10.24	7.49

INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

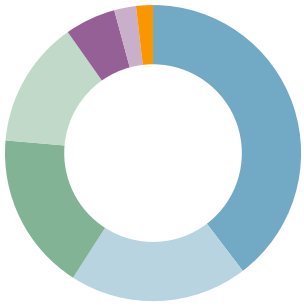
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

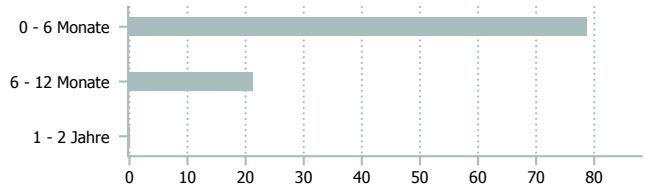
	ILS
Quota Share All Perils NA	4.6
Quota Share All Perils WW A	4.5
Quota Share All Perils WW B	3.2
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW A	2.6
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA A	2.3
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA B	1.8
Aggr. Exc. of loss Windstorm NA	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA C	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA D	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW B	1.6

Instrumente (in %)

	ILS
ILS (Cat Bonds)	39.6
Direct traditional RE contracts	19.5
Retro XS	17.3
Retro QS	13.9
ILW, CWIL	5.6
Off Risk	2.4
Sonstige (inkl. Liq.)	1.8

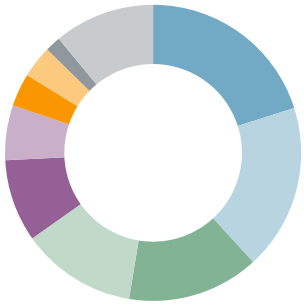


Portfolioliquidität (in %)



Anteil am erwarteten Portfolioverlust (in %)

	ILS
Florida WS	20.1
US EQ	18.1
Gulf WS	14.4
North East WS	12.6
Atlantic WS	9.0
EU WS	6.0
JP EQ	3.6
NA Tornado	3.5
EU EQ	1.7
Übrige	11.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I *	Kategorie II *	Kategorie III	Kategorie G
Valor	29.905.488	29.906.090	29.908.189	110.134.577
ISIN	CH0299054889	CH0299060902	CH0299081890	CH1101345770
Investitionsgrösse in USD	< 30 Mio.	> 30 Mio.	< 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.86	0.84
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.25	-	-	0.69	0.69
ex-ante TER[3] in % p.a. per 31.01.26	-	-	0.92	0.85
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05	0.2/0.05

[1] Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

[2] 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.

[3] 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).

[4] zu Gunsten der Anlagegruppe

** zur Zeit nicht aktiv*

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 2016
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 37.34 Mio.
Basisportfolio	CHF 216.09 Mio.
Anzahl Positionen	188
Anzahl Gegenparteien	99
Kursquelle	Bloomberg ISTILH3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 117.25
NAV Kategorie III	CHF 118.90
Blended NAV* Kat.I	CHF 114.58
Blended NAV* Kat.III	CHF 116.16

** Blended NAV: Kombinierter NAV der beiden Anlagegruppen IST ILS Hedged CHF und IST ILSSP.*

Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	März 2016
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

Kennzahlen

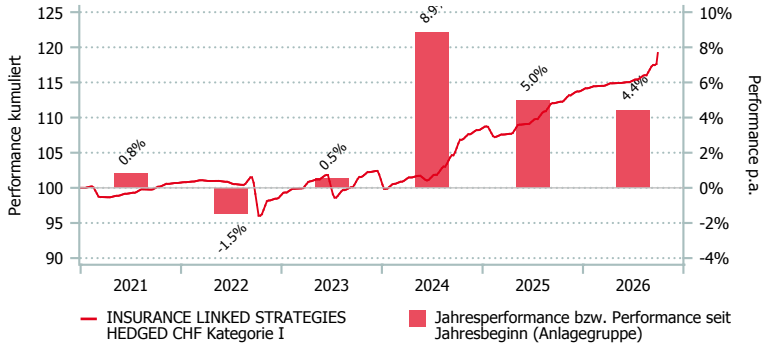
Tail-Value-at-Risk 99%	41.05%
Erwarteter Portfolioverlust	2.42%
Erwarteter Ertrag	8.94%

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF investiert weltweit in verbriefte (Insurance Linked Securities, wie Cat Bonds) und nicht verbriefte (Derivate, OTC-Verträge) Versicherungsinstrumente, deren Werte und Erträge vom Eintreten von Versicherungsereignissen abhängen. Die Anlagegruppe ILS HEDGED CHF weist im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko auf, weshalb vom Anleger eine erhöhte Risikobereitschaft vorausgesetzt wird. Das Anlageuniversum umfasst neben der Liquiditätshaltung ausschliesslich Anlagen in Versicherungsinstrumente in den Bereichen Naturkatastrophen. Dabei wird grosser Wert auf eine breite Diversifikation von voneinander unabhängigen Versicherungsrisiken gelegt.

Die Anlagen werden nicht direkt, sondern indirekt über den Zielfonds „Securis II – SPC – Segregated Portfolio Eleven – IST-ILS" der Fondsgesellschaft „Securis II Fund – SPC", Cayman Islands, getätigt.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILH Kat. I	1.46	3.27	3.76	6.18	5.49	3.54	2.74
ILH Kat. III	1.47	3.27	3.76	6.23	5.59	3.65	2.74
ILH Blended Kat. I	1.47	3.27	3.76	6.25	4.80	2.98	2.60
ILH Blended Kat. III	1.47	3.28	3.75	6.30	4.90	3.08	2.59

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ILH Kat. I	2.46	0.80	-1.45	0.53	8.88	4.99	4.41
ILH Kat. III	2.59	0.94	-1.35	0.66	9.01	5.12	4.42
ILH Blended Kat. I	2.46	1.18	-2.14	0.50	7.04	4.65	4.50
ILH Blended Kat. III	2.59	1.30	-2.04	0.63	7.16	4.79	4.49

INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

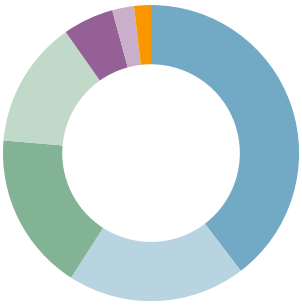
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

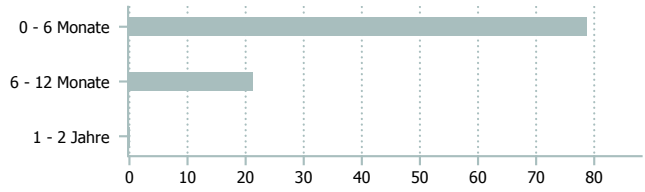
	ILH
Quota Share All Perils NA	4.6
Quota Share All Perils WW A	4.5
Quota Share All Perils WW B	3.2
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW A	2.6
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA A	2.3
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA B	1.8
Aggr. Exc. of loss Windstorm NA	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA C	1.8
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu NA D	1.7
Occ. Exc. of loss Hurricane & Earthqu WW B	1.6

Instrumente (in %)

	ILH
ILS (Cat Bonds)	39.6
Direct traditional RE contracts	19.5
Retro XS	17.3
Retro QS	13.9
ILW, CWIL	5.6
Off Risk	2.4
Sonstige (inkl. Liq.)	1.8



Portfolioliquidität (in %)



Anteil am erwarteten Portfolioverlust (in %)

	ILH
Florida WS	20.1
US EQ	18.1
Gulf WS	14.4
North East WS	12.6
Atlantic WS	9.0
EU WS	6.0
JP EQ	3.6
NA Tornado	3.5
EU EQ	1.7
Übrige	11.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II *	Kategorie III
Valor	31.131.494	31.131.874	31.137.216
ISIN	CH0311314949	CH0311318742	CH0311372160
Investitionsgrösse in CHF	< 30 Mio.	> 30 Mio.	< 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2025	0.99	0.92	0.87
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.69	0.69	0.69
ex-ante TER[3] in % p.a. per 31.01.2026	-	-	0.92
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.25/0.10	0.25/0.10	0.25/0.10

[1] Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

[2] 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.

[3] 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).

[4] zu Gunsten der Anlagegruppe

** zur Zeit nicht aktiv*

ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 2024
Währung	CHF/USD
Zeichnung/Rücknahme	siehe Anlagerichtlinien
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Fondsvermögen	CHF 0.21 Mio.
NAV Kategorie I CHF	CHF 84.93
NAV Kategorie II USD	USD 87.63

Fondsmanager

Fondsmanager	Securis Investment Partners LLP
Fondsmanager seit	Februar 2024
Unterzeichnung UNPRI	ja

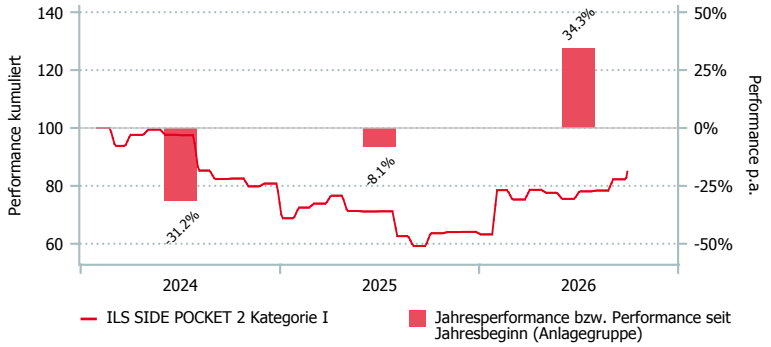
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Anlagerichtlinien
Valuta Rücknahme	siehe Anlagerichtlinien

Anlagepolitik

ILS Side Pocket 2 (ILSSP2) ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anlagen in Insurance Linked Securities. Durch eine Anpassung der Anlagerichtlinien der Anlagegruppen «IST ILS USD» und «IST ILS HEDGED CHF» werden alle Anlagen im Leben und Man Made-Bereich als sogenannte «bezeichnete Anlagen» resp. «designated investments» klassifiziert und in die Anlagegruppe ILSSP2 ausgelagert. Dies soll verhindern, dass die Anlagegruppen „IST ILS USD" und „IST ILS HEDGED CHF" für Zeichnungen und Rücknahmen geschlossen werden müssen. Die Anlagegruppe ist gegen den Schweizer Franken nicht abgesichert.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ILSSP2 Kat. I CHF	3.23	8.75	8.00	33.47	-	-	-
ILSSP2 Kat. II USD	-0.10	5.06	3.94	27.18	-	-	-

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024*	2025	YTD
ILSSP2 Kat. I CHF	-	-	-	-	-31.19	-8.09	34.30
ILSSP2 Kat. II USD	-	-	-	-	-34.58	5.12	27.42

seit Lancierung

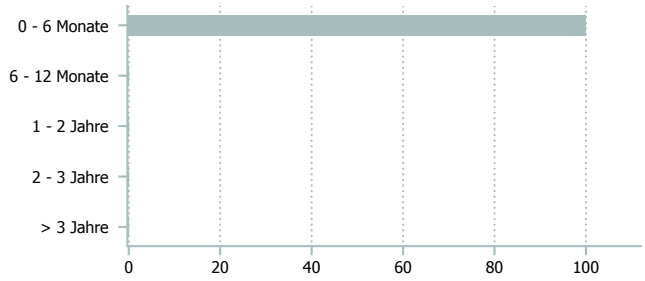
ILS SIDE POCKET 2 (ILSSP2)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Instrumente (in %)

	ILSSP2
Off Risk	0.0
Andere	100.0

Fälligkeiten (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II
Valor	131931589	131930124
ISIN	CH1319315896	CH1319301243
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2025	0.82	0.82
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.65	0.65

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	September 2007
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 4.64 Mio.
Basisportfolio	CHF 147.22 Mio.
Anzahl Positionen	72
Kursquelle	Bloomberg IST2ASP istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 2'832.19

Fondsmanager

Fondsmanager	Swiss Rock AM
Fondsmanager seit	März 2013

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

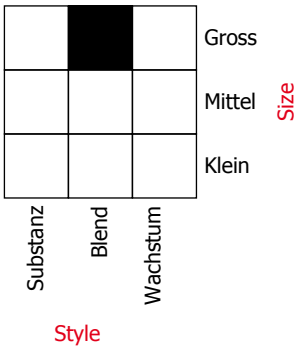
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	1.49%
Beta	0.95

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]

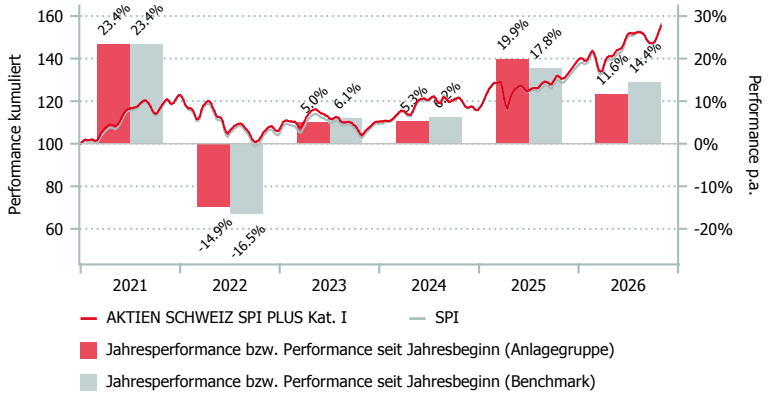


Anlagepolitik

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 ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASPI Kat. I	5.30	2.71	10.46	20.12	14.47	5.68	10.67
BM	6.30	3.40	12.38	22.76	15.26	5.95	11.10

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASPI Kat. I	2.20	23.44	-14.89	5.01	5.31	19.87	11.56
BM	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76	14.42

AKTIEN SCHWEIZ SPI PLUS (ASPI)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASPI	BM
Roche Holding Bearer PC (PS)	15.0	14.5
Novartis (N)	13.6	13.1
Nestlé (N)	10.3	11.2
UBS Group (N)	6.7	6.2
Zurich Insurance Grp (N)	5.5	4.8
ABB Ltd (N)	5.0	5.6
Cie Fin. Richemont (N)	5.0	4.6
Swiss Re AG (N)	2.2	2.3
Helvetia Baloise Holding (N)	1.6	0.9
Lonza Group (N)	1.5	2.3

Branchen (in %)

	ASPI	BM
Gesundheitswesen	37.7	38.5
Finanzwesen	21.6	19.0
Industrie	14.0	13.0
Basiskonsumgüter	11.0	12.6
Nicht-Basiskonsumgüter	5.3	5.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.9	7.5
IT-Dienstleistungen	2.5	1.5
Versorger	2.4	0.1
Telekomdienstleistungen	1.2	1.2
Immobilien	0.0	1.5
Sonstige (inkl. Liq.)	-0.6	0.0

Kategorienübersicht

	Kat. I	Kat. II *	Kat. 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[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.30	-	-
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.15	-	-
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.06	0.06	0.06

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

** zur Zeit nicht aktiv*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE (ASD)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Oktober 2013
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI
Fondsvermögen	CHF 104.58 Mio.
Basisportfolio	CHF 110.17 Mio.
Anzahl Positionen	28
NAV Kategorie II	CHF 2'774.15
NAV Kategorie III	CHF 2'786.23

Fondsmanager

Fondsmanager	Pictet AM
Fondsmanager seit	März 2025
Unterzeichnung UNPRI	ja

Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

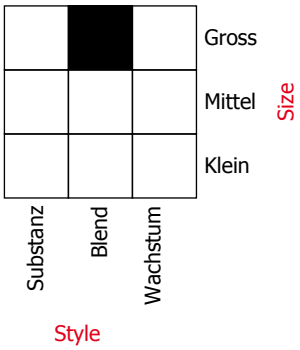
Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.91%
Beta	0.87

ESG

Stimmrechtausübung	Ja
Ausschlussliste	Ja

Style Box[1]



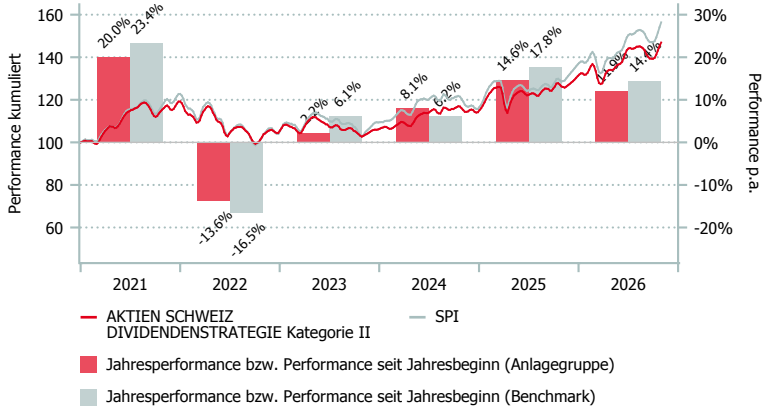
Anlagepolitik

AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, welche in dividendenstarke Unternehmen in der Schweiz investiert. Das Ziel besteht in der Erwirtschaftung eines Wertzuwachses dank überdurchschnittlichen Dividendenerträgen und Aktienrückkäufen. Die selektierten Unternehmen generieren kontinuierlich einen Kapitalüberschuss und führen diesen in Form von Dividenden oder Aktienrückkäufen an die Investoren zurück. Das Portfolio ist konzentriert und umfasst im Normalfall 25 - 30 Positionen. Es gibt keine explizite Vorgabe für die Zielgewichtung der Unternehmen. Die Übergewichtung zur Benchmark ist jedoch auf maximal 5% beschränkt. Als Benchmark wird der SPI-Index verwendet.

Seit März 2025 wird die Anlagegruppe als Dividendenstrategie umgesetzt. Zuvor war sie als Minimum Varianz Strategie umgesetzt, weshalb frühere Kennzahlen und der langfristige Track Record für die aktuelle Strategie nicht aussagekräftig sind.

Die ESG-Kriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) werden angewendet. Unternehmen, die auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR figurieren, werden nicht ins Portfolio aufgenommen. Von der Anlage ebenfalls ausgeschlossen sind Unternehmen (Bergbauunternehmen oder Stromerzeuger), die mehr als 25% ihres Umsatzes aus thermischer Kohle erzeugen, basierend auf den Klassifizierungen von Sustainalytics. Die Aktionärsstimmrechte werden aktiv wahrgenommen und beruhen auf Empfehlungen eines Corporate Governance-Spezialisten. Weitere Informationen siehe ESG-Factsheet unter istfunds.ch/produkte-kurse.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASD Kat. II	5.61	2.24	9.91	17.46	12.65	5.06	9.98
ASD Kat. III	5.61	2.25	9.93	17.51	12.70	5.10	9.98
BM	6.30	3.40	12.38	22.76	15.26	5.95	11.10

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
ASD Kat. II	1.49	19.98	-13.64	2.20	8.13	14.62	11.95
ASD Kat. III	1.54	20.03	-13.60	2.24	8.17	14.67	11.99
BM	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76	14.42

AKTIEN SCHWEIZ DIVIDENDENSTRATEGIE (ASD)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

	ASD	BM
Roche Holding Bearer PC (PS)	16.0	14.5
Novartis (N)	11.7	13.1
Nestlé (N)	10.3	11.2
ABB Ltd (N)	7.0	5.6
UBS Group (N)	6.3	6.2
Zurich Insurance Grp (N)	6.1	4.8
Cie Fin. Richemont (N)	4.5	4.6
Galderma Group AG (N)	2.9	1.9
Lonza Group (N)	2.9	2.3
Schindler (N)	2.7	0.3

Branchen (in %)

	ASD	BM
Gesundheitswesen	36.7	38.5
Finanzwesen	18.7	19.0
Industrie	16.9	13.0
Basiskonsumgüter	11.9	12.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.6	7.5
Nicht-Basiskonsumgüter	4.5	5.2
IT-Dienstleistungen	1.4	1.5
Immobilien	1.1	1.5
Telekomdienstleistungen	0.7	1.2
Versorger	0.0	0.1
Sonstige (inkl. Liq.)	3.5	0.0

Kategorienübersicht

	Kategorie II	Kategorie III
Valor	34.706.367	22.431.333
ISIN	CH0347063676	CH0224313335
Investitionsgrösse in CHF	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.43	0.39
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	0.33	0.33
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	0.10	0.10

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: SIX Swiss Exchange

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	September 2007
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	MO30 Customised
Fondsvermögen	CHF 57.13 Mio.
Anzahl Positionen	25
Kursquelle	Bloomberg ISTMIBA istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 3'197.01
NAV Kategorie II	CHF 3'205.55

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	September 2007

Zeichnung / Rücknahme[1]

Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage

[1] Gemäss Stiftungs-Reglement R-000, Art. 5.9 kann der Stiftungsrat die Rücknahme von Ansprüchen bei Vorliegen ausserordentlicher Umstände aufschieben.

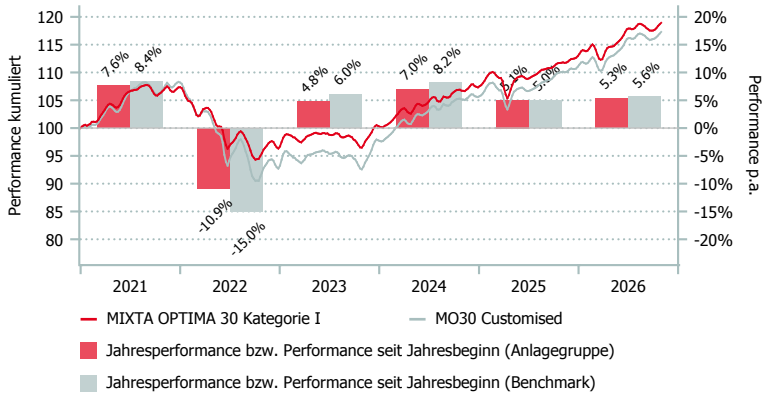
Kennzahlen

Duration Obligationen CHF	6.42 Jahre
Duration Obligationen Fremdwährungen	6.26 Jahre
Gewichtete Duration	6.39 Jahre

Anlagepolitik

MIXTA OPTIMA 30 ist ein aktiv bewirtschaftetes Mischvermögen, welches eine neutrale Aktienquote (ohne Immobilien) von 30% anstrebt. Daneben ist das Portfolio mit 22.5% 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 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 CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
MOB Kat. I	1.08	0.82	4.06	6.47	7.30	2.28	3.76
MOB Kat. II	1.09	0.84	4.09	6.53	7.36	2.34	3.76
BM	0.98	0.93	4.00	6.57	8.27	2.00	3.92

**annualisiert*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
MOB Kat. I	1.73	7.60	-10.88	4.76	6.98	5.06	5.34
MOB Kat. II	1.73	7.60	-10.85	4.82	7.04	5.13	5.40
BM	3.68	8.39	-14.96	6.05	8.19	4.99	5.63

MIXTA OPTIMA 30 (MOB)

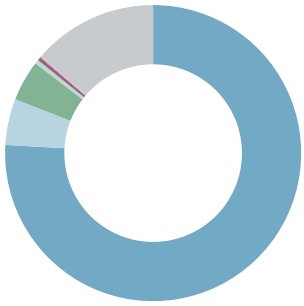
Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

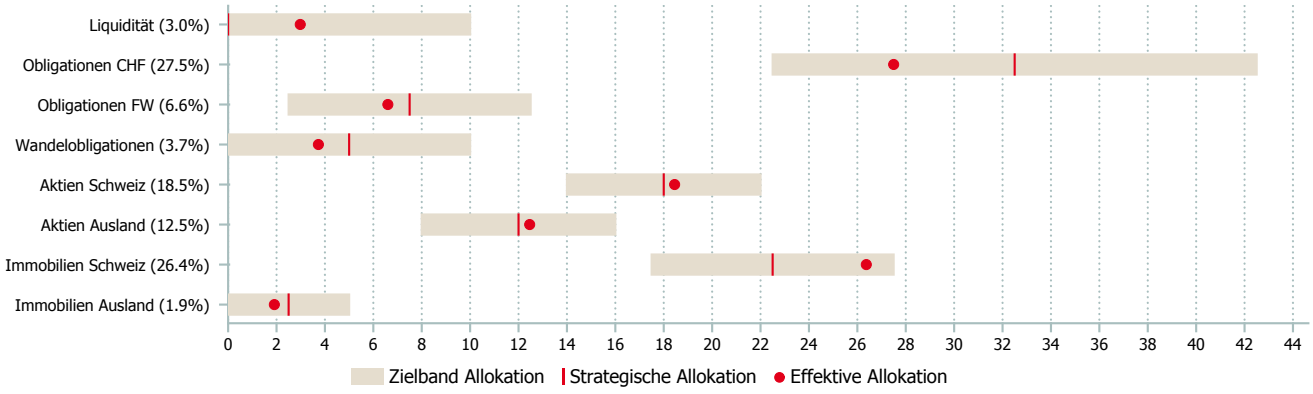
	MOB
IST2 IMMO INVEST Schwei G	24.0
Avadis F OB CH INLD IST	16.5
IF IST Aktien Schweiz SPI Plus	10.4
Swiss Life IF Bond CHF Foreign I-A 1	7.4
Robeco Global Developed Conservative EQ I	4.2
IST Aktien Schweiz Ergänz. 2 G	4.0
IF IST Aktien CH Dividendenstrategie	4.0
IF IST Wandelobligationen Global HDG CHF	3.7
SSGA SPDR WRLD S/CAP ETF	2.9
LAZARD E/M MKT MAN VOL I	2.6

Währungen (in %)

	MOB
CHF	75.9
USD	5.1
EUR	4.4
GBP	0.5
JPY	0.4
AUD	0.1
NZD	0.0
CAD	0.0
SEK	0.0
Übrige	13.6



Asset Allokation (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II
Valor	3.237.560	22.444.384
ISIN	CH0032375609	CH0224443843
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2025	0.60	0.54
davon TER Zielfonds[2] in % p.a. per 30.09.2025	0.38	0.38
Gebühren Kauf / Verkauf in %[3]	0.10/0.20	0.10/0.20

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[2] *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.*

[3] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: Diverse/Bloomberg

WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ (WHS)

Eckdaten

Korrespondenzbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	November 2021
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	gemäss Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI Domestic AAA-BBB 7-10 TR
Fondsvermögen	CHF 94.89 Mio.
NAV Kategorie III	CHF 772.59

Fondsmanager

Fondsmanager	Finnovis AG
Fondsmanager seit	November 2021

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	1.42%
SBI Domestic Pfandbrief 7-10 Yield	1.02%
Modified Duration	6.19 Jahre
Durchschnittliche Laufzeit Hypotheken	6.53 Jahre
Durchschnittliche Belehnung	52.29%
Anzahl Hypotheken	200

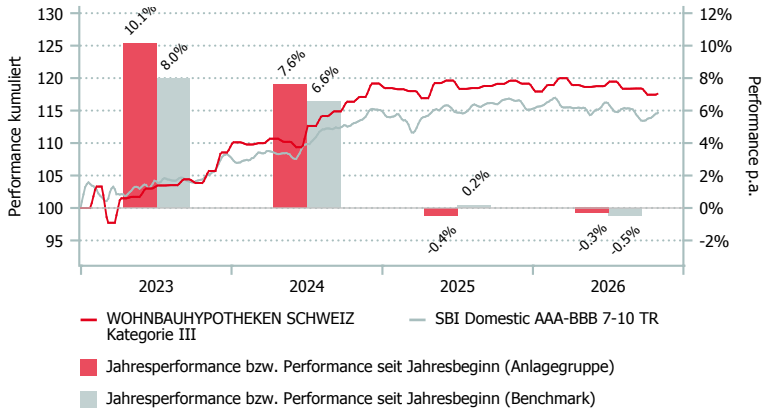
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ investiert in erstrangige Hypotheken, vornehmlich besichert durch selbstbewohntes Eigentum, in der ganzen Schweiz. Der Fokus liegt auf einer guten Schuldnerbonität. Es können sämtliche Arten von Hypotheken (fix, variabel, Geldmarkt-basiert) zwischen 2–15 Jahren vergeben werden. Die Anlagegruppe bietet eine breite Diversifikation über Laufzeiten und Arten der Hypotheken sowie Regionen. WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ eignet sich als klassischer CHF-Obligationenersatz.

Bewertungsmethodik

Die Bewertungsmethodik basiert auf der Grundlage des «Discounted Cash Flow (DCF)» Modells. Die zukünftigen Zahlungsströme werden mit den jeweils geltenden Marktsätzen (Saron und Swap) der entsprechenden Laufzeiten abdiskontiert, wobei Laufzeiten mit negativen Marktsätzen nicht abdiskontiert werden (Floor der Hypotheken liegt bei null Prozent.)
Performance seit vollständig abgerufenem Committed Capital.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
WHS Kat. III	0.11	-0.67	-0.90	-1.70	3.62	-	3.51
BM	0.96	-0.15	-0.59	-1.80	3.02	-	3.39

annualisiert

	2020	2021	2022*	2023	2024	2025	YTD
WHS Kat. III	-	-	-	10.11	7.58	-0.44	-0.31
BM	-	-	-	7.97	6.56	0.16	-0.47

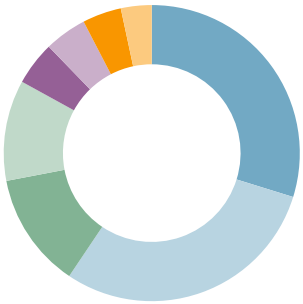
seit Lancierung

WOHNBAUHYPOTHEKEN SCHWEIZ (WHS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Regionen (in %)

	WHS
Nordwestschweiz	29.8
Region Zürich	29.6
Region Genfersee	12.6
Region Bern	11.0
Ostschweiz	4.8
übrige Westschweiz	4.6
Region Südschweiz	4.3
Innerschweiz	3.4



Nutzungsart (in %)

	WHS
Selbstbenutztes Wohneigentum	94.0
Luxusobjekt	3.6
Vermietetes Stockwerkeigentum	2.0
Vermietetes EFH	0.4

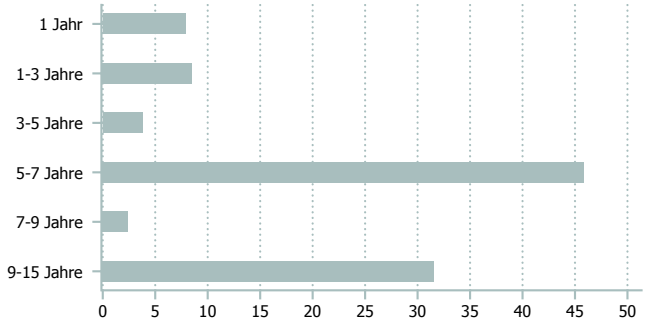
Vermögensstruktur (in %)

	WHS
Hypotheken	98.5
Geldmarktanlagen	0.3
Liquidity	1.2

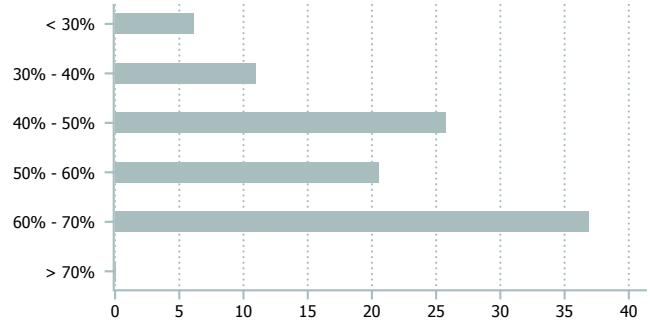
Hypothekenarten (in %)

	WHS
Festhypotheken	97.7
Geldmarktbasierte Hypotheken	2.3

Fälligkeiten (in %)



Nettobelehnung (in %)



Kategorienübersicht

	Kategorie III
Valor	113.343.073
ISIN	CH1133430731
TER KGAST[1] in % p.a. per 30.09.2026	0.25
Zusätzliche Kosten für Sourcing in %	0.10
Gebühren Kauf / Verkauf in %[2]	0.25

[1] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*
[2] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)

Eckdaten

Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	März 2003
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	siehe Prospekt
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	KGAST-Index
Fondsvermögen	CHF 1.13 Mrd
Anzahl Positionen	30
Kursquelle	Bloomberg ISTIIS3 istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'068.48
NAV Kategorie II	CHF 1'068.73
NAV Kategorie III	CHF 1'068.98

Fondsmanager

Fondsmanager	IST
Fondsmanager seit	Juli 2013

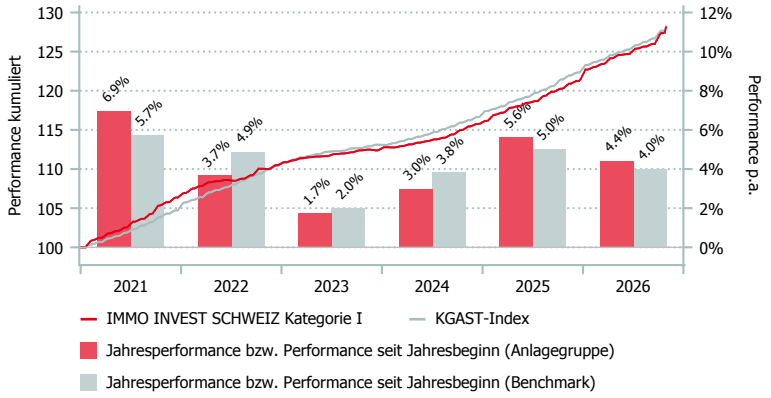
Zeichnung / Rücknahme

Valuta Zeichnung	siehe Prospekt
Valuta Rücknahme	siehe Prospekt

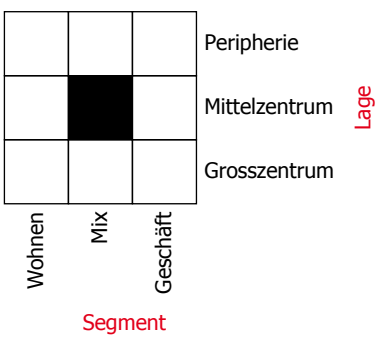
Anlagepolitik

IMMO INVEST SCHWEIZ 2 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.

Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



Style Box[1]



	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
IIS Kat. I	0.57	1.94	2.82	5.95	4.43	3.91	0.90
IIS Kat. II	0.57	1.95	2.87	6.05	4.53	4.01	0.90
IIS Kat. III	0.58	1.97	2.91	6.13	4.62	4.10	0.90
BM	0.44	1.57	2.66	5.15	4.34	4.22	0.57

annualisiert

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
IIS Kat. I	4.71	6.94	3.67	1.73	2.99	5.64	4.39
IIS Kat. II	4.82	7.04	3.77	1.83	3.10	5.74	4.47
IIS Kat. III	4.92	7.14	3.86	1.92	3.19	5.84*	4.54
BM	5.06	5.73	4.86	2.00	3.82	5.00	4.01

seit Lancierung

IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)

Aufteilung des Portfolios (in %)

Top 10 (in %)

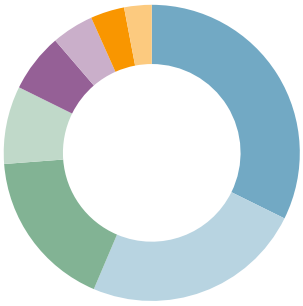
	IIS
Pensimo Casareal AST	16.2
IST Immo Schweiz Fokus	12.0
Swiss Life Immo Suisse AST	8.7
Ecoreal Suissecore Pl AST	7.2
Avadis Immo Suisse AST	6.3
SPA Immobilien Schweiz	6.0
Akara Swiss Diversity Pro	5.4
Swisslife Im CH Comm AST	4.4
Ecoreal Suisseselect AST	3.5
1291 SCHWEIZER ANLAGE IMM	3.3

Sektoren (in %)

	IIS
Wohnen	66.5
Kommerziell	23.2
Gemischt	8.8
Landreserven	1.5

Regionen (in %)

	IIS
Region Zürich	32.3
Region Genfersee	24.1
Nordwestschweiz	17.4
Region Bern	8.5
Ostschweiz	6.4
Innerschweiz	4.6
übrige Westschweiz	3.7
Region Südschweiz	3.0



Kategorienübersicht

	Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III
Valor	145.102.169	145.102.291	145.102.520
ISIN	CH1451021690	CH1451022912	CH1451025204
Investitionsgrösse in CHF	< 10 Mio.	10 - 30 Mio.	> 30 Mio.
TER KGAST[2] in % p.a. per 30.09.2025	-	-	0.68
davon TER Zielfonds[3] in % p.a. per 30.09.2025	-	-	0.54
Gebühren Kauf / Verkauf in %[4]	<5.00	<5.00	<5.00

[1] *Die Style Box zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an.*

[2] *Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.*

[3] *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.*

[4] *zu Gunsten der Anlagegruppe*

Datenquelle Benchmark: KGAST

DIE PRI-INITIATIVE UND DIE SECHS PRINZIPIEN

Gemeinsam mit ihrem internationalen Netzwerk an Unterzeichnern widmet sich die PRI-Initiative der praktischen Umsetzung der sechs Prinzipien für verantwortliches Investieren. Ziel ist ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen sowie die Unterstützung der Unterzeichner bei der Integration dieser Fragestellungen in ihre Investitionsentscheidungen. Die sechs Prinzipien wurden von Investoren entwickelt und werden durch die UN gefördert. Der Initiative sind inzwischen mehr als 3'800 Mitglieder aus 60 Ländern angeschlossen, die zusammen über ein Anlagekapital von mehr als 121 Billionen US-Dollar verfügen.

MISSION DER PRI-INITIATIVE: ÜBERZEUGUNGEN UND ZIELE

Wir glauben, dass langfristige Wertschöpfung nur in einem wirtschaftlich effizienten, nachhaltig gestalteten globalen Finanzsystem möglich ist. Ein derartiges System wird langfristige, verantwortungsvolle Investitionen belohnen und sowohl der Umwelt als auch der Gesellschaft als Ganzes zugutekommen. Durch Unterstützung bei Einführung und Umsetzung dieser Prinzipien setzt sich die PRI-Initiative für die Erreichung eines solchen nachhaltigen internationalen Finanzsystems ein. Gute Unternehmensführung, Integrität und Rechenschaftspflichten sollen gefördert und Hindernisse, die durch die auf dem Markt vorherrschenden Methoden, Strukturen und Vorschriften bedingt sind und der Entwicklung einer nachhaltigen Finanzbranche im Weg stehen, beseitigt werden.

DIE SECHS PRINZIPIEN: VERPFLICHTUNGEN DER UNTERZEICHNER

Als institutionelle Investoren stehen wir in der Pflicht, im besten und langfristigen Interesse unserer Nutzniesser zu agieren. Im Rahmen dieser treuhänderischen Aufgabe sind wir davon überzeugt, dass Themen in Bezug auf ökologische und soziale sowie Fragen zur guten Unternehmensführung (ESG) das Ergebnis eines Anlageportfolios (in unterschiedlichem Ausmaß je nach Unternehmen, Branche, Region, Anlageklasse und über verschiedene Zeiträume) beeinflussen können. Weiterhin sind wir uns bewusst, dass die Anwendung dieser Prinzipien zur besseren Abstimmung der Investoreninteressen mit den allgemeinen gesellschaftlichen Zielen beitragen kann.

Aus diesem Grund verpflichten wir uns, soweit mit unserer treuhänderischen Verantwortung vereinbar, zu Folgendem:

1. Wir werden ESG-Themen in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Investmentbereich einbeziehen.
2. Wir werden aktive Anteilseigner sein und ESG-Themen in unserer Investitionspolitik und -praxis berücksichtigen.
3. Wir werden Unternehmen und Körperschaften, in die wir investieren, zu einer angemessenen Offenlegung in Bezug auf ESG-Themen anhalten.
4. Wir werden die Akzeptanz und die Umsetzung der Prinzipien in der Investmentbranche vorantreiben.
5. Wir werden zusammenarbeiten, um unsere Wirksamkeit bei der Umsetzung der Prinzipien zu steigern.
6. Wir werden über unsere Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Prinzipien Bericht erstatten.

Die Prinzipien für verantwortliches Investieren wurden von einer internationalen Gruppe institutioneller Investoren entwickelt und tragen der zunehmenden Relevanz von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen für die Investitionspraxis Rechnung. Der Prozess wurde vom UNO-Generalsekretär ins Leben gerufen.

Mit der Unterzeichnung der Prinzipien verpflichten wir uns als Investoren öffentlich zur ihrer Einführung und Umsetzung, soweit mit unseren treuhänderischen Verpflichtungen vereinbar. Darüber hinaus verpflichten wir uns zur Auswertung der Wirksamkeit der Prinzipien sowie der Verbesserung ihrer Inhalte im Laufe der Zeit. Wir sind davon überzeugt, dass wir hierdurch unsere Verpflichtungen gegenüber unseren Nutzniessern besser erfüllen und unsere Anlagepraxis besser an den allgemeinen gesellschaftlichen Zielen ausrichten können.

Quelle: www.unpri.org

SVVK-ASIR SCHWEIZER VEREIN FÜR VERANTWORTUNGSBEWUSSTE KAPITALANLAGEN

Das Ziel des SVVK ist es seine Mitglieder darin zu unterstützen, ihre Verantwortung gegenüber Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ganzheitlich wahrnehmen zu können. Die Dienstleistungen des SVVK–ASIR erstrecken sich über Grundlagenerarbeitung, Screening und Monitoring der Portfolios, Dialog mit Unternehmen, Ausschlussempfehlungen, bis hin zur Kommunikation und dem Wissenstransfer.

Der Verein erbringt folgende Dienstleistungen für seine Mitglieder:

- Grundlagen: Erarbeiten von konkreten Regeln zur Umsetzung möglichst objektiver Kriterien (normative Kriterien)
- Screening und Monitoring: Durchleuchten und Überwachen der Portfolios der Mitglieder auf Basis der normativen Kriterien
- Dialog: Dialog mit Unternehmen, bei welchen eine systematische Verletzung der normativen Kriterien festgestellt wird
- Ausschlussempfehlungen: Vorschläge zum Ausschluss von Unternehmen, bei denen der Dialog erfolglos war, oder deren Geschäftsmodell eine grobe Verletzung der normativen Kriterien verursacht
- Kommunikation: Übernahme einzelner Kommunikationsaufgaben für die Mitglieder

Quelle und weiterführende Informationen unter www.svvk-asir.ch

IST Investmentstiftung
IST2 Investmentstiftung
Manessestrasse 87 | 8045 Zürich
Tel. 044 455 37 00 | Fax 044 455 37 01
info@istfunds.ch

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