

Eckdaten

Fondsmanager	Vontobel Asset Management
Fondsmanager seit	März 2016
Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1984
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SPI EXTRA
Fondsvermögen	CHF 703.93 Mio.
Basisportfolio	CHF 710.31 Mio.
Anzahl Positionen	48
Kursquelle	Bloomberg ISTASCE
	istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 12'769.14
NAV Kategorie II	CHF 12'988.28
NAV Kategorie III	CHF 13'222.43

Kennzahlen

Tracking Error ex-post	2.59 %
Beta	1.07

Anlagepolitik

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

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

Seit 1. März 2016 wird das Portfolio von Vontobel Asset Management verwaltet.

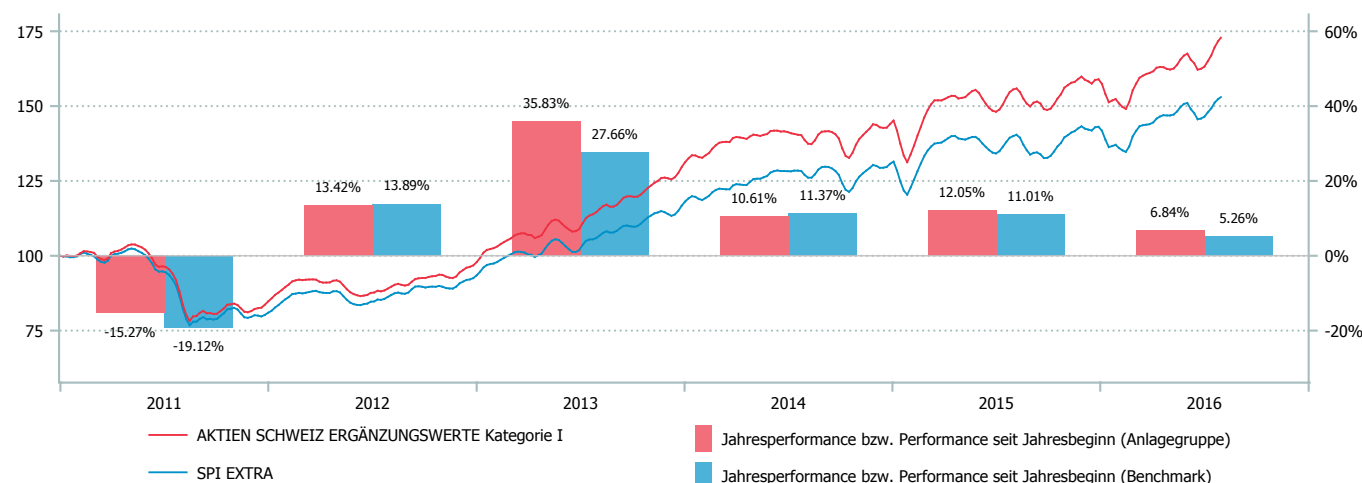
Performance (in %)

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
ASE Kat. I	5.66	7.00	10.76	10.78	14.80	13.99	12.67
ASE Kat. II	5.68	7.04	10.83	10.93	14.95	14.17	12.67
ASE Kat. III	5.69	7.08	10.93	11.12	15.15	14.37	12.68
BM	4.10	4.57	9.21	8.98	13.24	11.67	11.65

*annualisiert

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	YTD
ASE Kat. I	30.06	-15.27	13.42	35.83	10.61	12.05	6.84
ASE Kat. II	30.33	-15.09	13.66	36.07	10.76	12.19	6.92
ASE Kat. III	30.60	-14.93	13.87	36.29	10.95	12.38	7.03
BM	20.06	-19.12	13.89	27.66	11.37	11.01	5.26

Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

	ASE	BM
Partners Group Hldg (N)	5.0	4.6
Lonza Group (N)	4.9	4.5
Lindt & Spruengli (PS)	4.5	2.7
Sonova Holding (N)	4.4	3.5
Kuehne & Nagel Int (N)	4.4	3.6
Sika (I)	4.2	4.6
Emmi (N)	3.9	0.6
Baloise Holding (N)	3.6	2.4
Belimo Holding (N)	3.2	0.7
EMS Chemie Hldg (N)	3.1	1.8

Branchen (in %)

	ASE	BM
Industrie	31.9	24.9
Finanzwesen	16.9	26.0
Gesundheitswesen	12.4	15.4
IT-Dienstleistungen	11.7	6.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.8	9.3
Basiskonsumgüter	9.6	10.4
Nicht-Basiskonsumgüter	5.7	5.7
Telekomdienstleistungen	2.0	1.0
Sonstige (inkl. Liq.)	0.0	0.7

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 ¹ in % p.a. per 30.09.2015	0.63	0.51	0.33
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2015	0.17	0.17	0.17
Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe	0.11	0.11	0.11

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

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