

Eckdaten

Fondsmanager	Bank Syz
Fondsmanager seit	September 2009
Depotbank	Bank Lombard Odier & Co AG
Lancierung	Februar 1967
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 14 Uhr (T)
Valuta Zeichnung	T + 2 Tage
Valuta Rücknahme	T + 2 Tage
Ende Geschäftsjahr	30. September
Ausschüttung	thesaurierend
Benchmark	SBI Dom. AAA-BBB
Fondsvermögen	CHF 241.75 Mio.
Basisportfolio	CHF 330.09 Mio.
Anzahl Positionen	243
Kursquelle	Bloomberg ISTOBS istfunds.ch
NAV Kategorie I	CHF 1'549.03
NAV Kategorie II	CHF 1'562.27
NAV Kategorie III	CHF 1'564.68

Kennzahlen

Rendite auf Verfall	-0.23 %
Modified Duration	8.70 Jahre
Tracking Error ex-post	0.06 %
Average Rating	AA+

Anlagepolitik

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

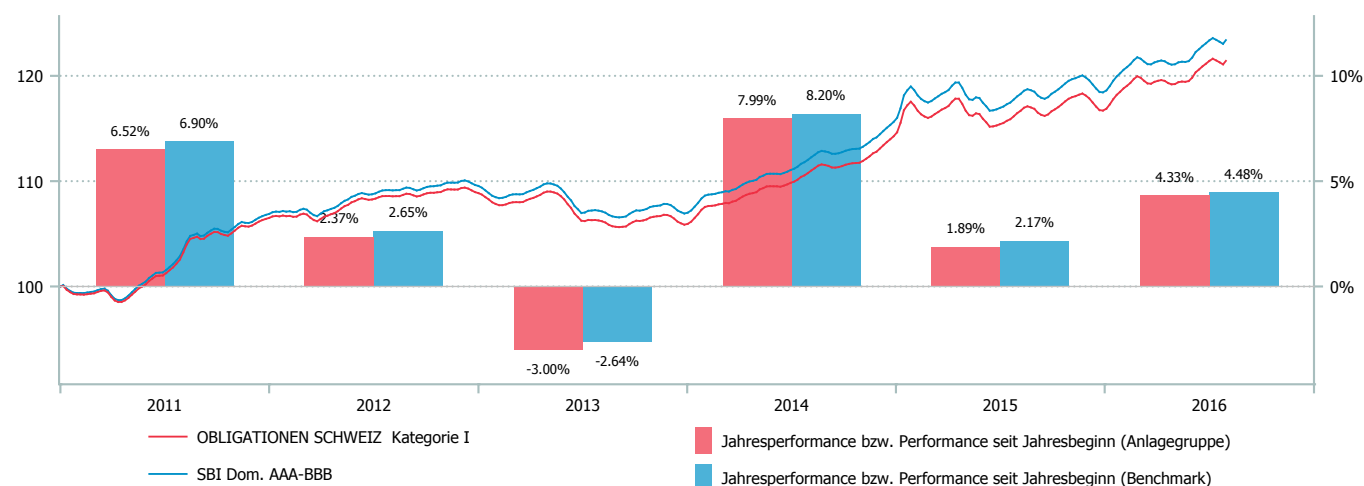
Performance (in %)

	1 Mt.	3 Mt.	6 Mt.	1 J.	3 J.*	5 J.*	Vol. 3 J.
OS Kat. I	-0.19	2.05	2.20	4.40	4.52	3.42	3.25
OS Kat. II	-0.18	2.08	2.24	4.48	4.61	3.51	3.25
OS Kat. III	-0.18	2.09	2.26	4.52	4.65	3.54	3.25
BM	-0.17	2.11	2.35	4.66	4.79	3.69	3.23

*annualisiert

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	YTD
OS Kat. I	3.35	6.52	2.37	-3.00	7.99	1.89	4.33
OS Kat. II	3.46	6.61	2.46	-2.93	8.08	1.98	4.38
OS Kat. III	3.46	6.61	2.47	-2.89	8.12	2.02	4.41
BM	3.64	6.90	2.65	-2.64	8.20	2.17	4.48

Netto-Performance in CHF und Jahresperformance



Top 10 (in %)

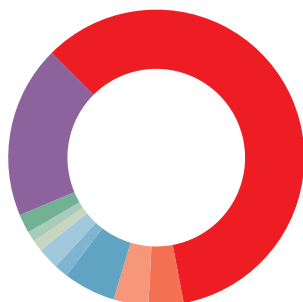
	OS	BM
4 Confederation 11.02.2023	3.0	2.1
4 Confederation 08.04.2028	2.7	2.8
3 Confederation 12.05.2019	2.7	2.4
3 1/2 Confederation 08.04.2033	1.9	1.8
2 1/2 Confederation Mar36 08.03.2036	1.7	1.5
2 1/4 Confederation 06.07.2020	1.7	1.9
1 1/2 Confederation 30.04.2042	1.6	1.3
4 Confederation 06.01.2049	1.6	0.9
3 Confederation 08.01.2018	1.6	2.8
1 1/4 Confederation Jun37 27.06.2037	1.6	1.1

Schuldner (in %)

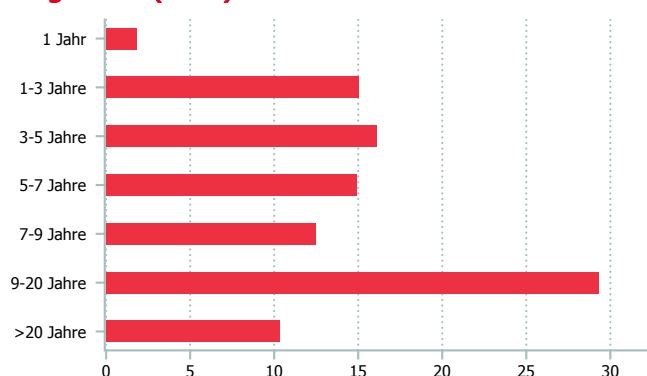
	OS
Pfandbriefanleihen	29.8
Bund	28.2
Banken	10.9
Industrie	8.4
Kantone	7.9
Finanzgesellschaften	6.5
Städte /Gemeinden	4.7
Energie	1.7
Übrige	1.6
Liquiditäten	0.2

Rating (in %)

	OS
AAA	59.5
AA+	3.8
AA	3.8
AA-	5.7
A+	1.5
A	2.4
A-	1.2
BBB+	1.1
BBB	2.0
ohne Rating	18.8



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 ¹ in % p.a. per 30.09.2015	0.30	0.22	0.18
davon TER Zielfonds ² in % p.a. per 30.09.2015	0.11	0.11	0.11
ex-ante TER ³ in % p.a.	0.28	0.20	0.16
Gebühren Kauf / Verkauf in % zu Gunsten der Anlagegruppe	0.10	0.10	0.10

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 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.

³Die 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).