

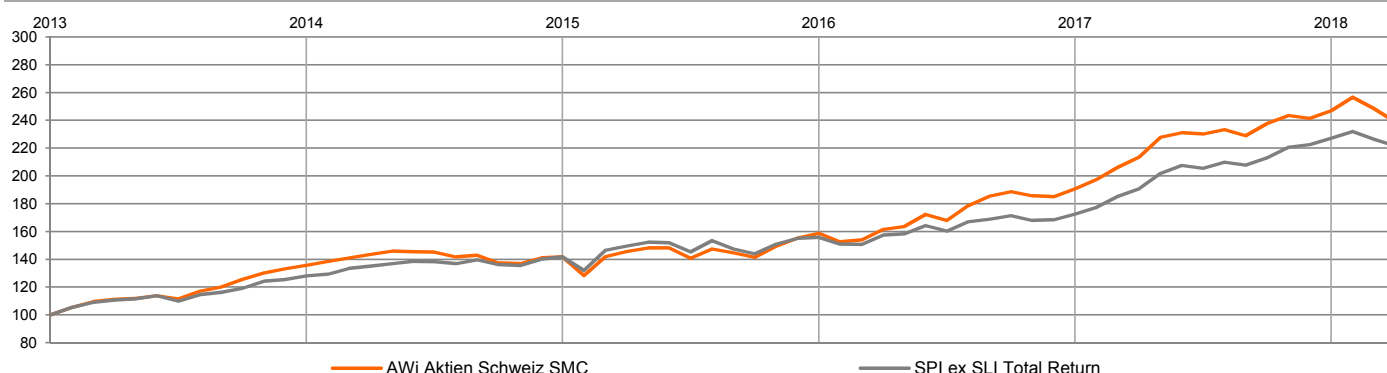
## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe investiert ausschliesslich in Beteiligungs- und Forderungsrechte von Small & Mid Cap Gesellschaften mit Sitz in der Schweiz und im Fürstentum Liechtenstein. Als Vergleichsindex dient der SPI ex SLI (Total Return). Das Vermögen wird aktiv verwaltet und es wird eine Performance angestrebt, welche mittel- bis langfristig über dem Vergleichsindex liegt. Den Anlageschwerpunkt bilden fokussierte, global tätige Unternehmen, die in technologisch interessanten, überdurchschnittlich wachsenden Nischen tätig sind, geringe Abhängigkeiten von Einzelkunden, Produkten oder R&D-Vorleistungen haben, einen hohen Selbstfinanzierungsgrad aufweisen und über eine hohe Bilanzqualität verfügen. Der Fokus liegt auf dem Industriesektor. Die Titelauswahl erfolgt nach einem wertorientierten Bottom-up Ansatz, der auch qualitative Aspekte mitberücksichtigt. Aufgrund der Anlagestrategie ist der Portfolioumsatz gering.

## Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWi Aktien Schweiz SMC
Valorennummer:	1807765
ISIN:	CH0018077658
Management:	VI VorsorgeInvest AG
Lancierungsdatum:	01.04.2004
Benchmark:	SPI ex SLI Total Return
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	<AWIAKSC>
KGAST:	www.kgast.ch

## Netto-Performance in CHF



## Netto-Performance in CHF

Kumulative Wertentwicklung	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	-3.90%	-3.24%	-3.24%	11.89%	63.97%	114.97%	114.63%	336.41%
Benchmark	-2.09%	-2.36%	-2.36%	16.22%	48.32%	100.21%	118.26%	292.73%
Annualisierte Wertentwicklung				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe				11.89%	17.92%	16.54%	7.94%	11.10%
Benchmark				16.22%	14.04%	14.90%	8.12%	10.27%
Jahres Wertentwicklung				2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe				29.42%	20.13%	11.96%	4.48%	35.76%
Benchmark				31.49%	10.88%	9.88%	10.68%	28.08%

## Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
<b>Volatilität</b>					
Anlagegruppe	10.83%	10.95%	11.52%	16.09%	15.50%
Benchmark	8.61%	9.48%	10.05%	14.25%	14.22%
Tracking Error	4.19%	3.91%	3.91%	4.80%	4.96%
Tracking Error (ex ante)	2.89%				
Information Ratio	-1.03	0.99	0.42	-0.04	0.17
Sharpe Ratio	1.17	1.70	1.48	0.49	0.69
Beta-Faktor	1.17	1.08	1.08	1.08	1.03
Jensen Alpha	-7.26%	2.65%	0.39%	-0.83%	0.51%
Maximum Drawdown	-6.92%	-6.92%	-12.01%	-48.69%	-57.40%
Recovery Period*	(0)	(0)	3	22	59

\* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

Eckdaten	31.03.2018	31.12.2017
Vermögen in Mio. CHF	110.10	110.52
Anzahl Ansprüche	25'190.20	24'467.96
Nettoinventarwert in CHF	4'370.61	4'517.03
Keine Ausschüttungen		
Ausgabe/Rücknahme jeweils am Donnerstag bis 12.00 Uhr		

Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-30*	30-50*	50-100*	> 100*
TER KGAST 2016 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.80%	0.75%	0.70%	0.67%	0.64%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.76%	0.71%	0.66%	0.63%	0.60%

## 10 grösste Beteiligungen

Interroll Holding AG	3.88%
Siegfried Holding AG	3.63%
Swatch Group	3.33%
Georg Fischer	3.27%
Komax Holding AG	3.27%
Straumann Holding AG	3.21%
Temenos Group AG	3.18%
Lindt	3.09%
VAT Group AG	3.08%
Daetwyler Holding AG	3.04%

## Branchen

