

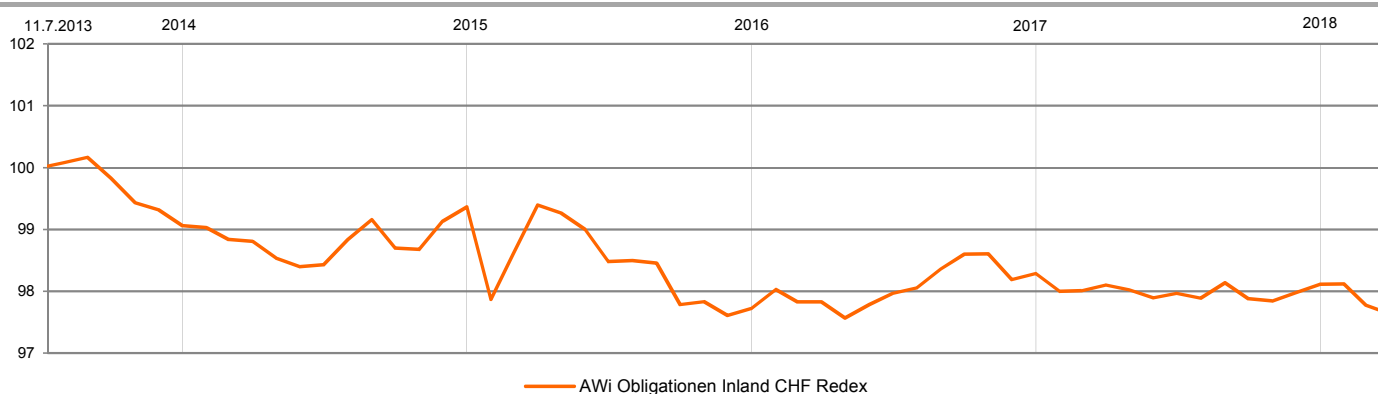
Anlagepolitik

Die Anlagegruppe AWI Obligationen Inland CHF Redex investiert in auf Schweizer Franken lautende festverzinsliche Wertpapiere (einschliesslich Wandel- und Optionsanleihen), welche von inländischen öffentlich-rechtlichen Körperschaften oder privaten Gesellschaften ausgegeben werden. Im Speziellen zeichnet sich die Redex-Anlagegruppe dadurch aus, dass die Auswirkung eines parallelen generellen Anstiegs oder Absinkens der Schweizer Franken Swapzinskurve systematisch begrenzt wird. Dies wird mittels eines Zinsderivat-Overlays erwirkt. Dabei werden derivative Finanzinstrumente, welche Over-the-Counter «OTC» gehandelt werden, eingesetzt. Die Zielduration beträgt 1 Jahr mit einer Bandbreite von +/- 1.5 Jahren. Die Anlagegruppe hat keine Benchmark. Als Universum dient der Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB. Redex steht für Reduction of duration exposure (Verringerung des Zinsänderungsrisikos).

Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWI Obligationen Inland CHF Redex
Valorennummer:	20534023
ISIN:	CH0205340232
Management:	AXA Investment Managers Schweiz AG
Lancierungsdatum:	11.07.2013
Benchmark:	keine
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	<AWIORDX>
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	-0.14%	-0.49%	-0.49%	-0.47%	-1.77%			-2.36%
Benchmark								
Annualisierte Wertentwicklung				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe				-0.47%	-0.59%			-0.51%
Benchmark								
Jahres Wertentwicklung				2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe				-0.18%	0.58%	-1.65%	0.31%	-0.94%
Benchmark								

Risikoanalyse

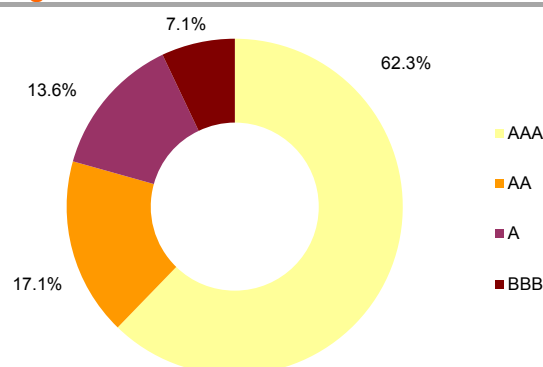
	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	0.61%	0.81%			
Benchmark					
Tracking Error					
Tracking Error (ex ante)					
Information Ratio					
Sharpe Ratio	0.43	0.19			
Beta-Faktor					
Jensen Alpha					
Maximum Drawdown	-0.51%	-1.84%			-2.60%
Recovery Period*	(0)	(24)			(24)

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

Eckdaten

	31.03.2018	31.12.2017	
Vermögen in Mio. CHF	24.51	24.63	
Anzahl Ansprüche	25'104.27	25'104.27	
Nettoinventarwert in CHF	976.35	981.14	
Keine Ausschüttungen			
Ausgabe/Rücknahme jeweils am Donnerstag bis 12.00 Uhr			
Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-100*	> 100*
TER KGAST 2016 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.31%	0.29%	0.26%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.27%	0.25%	0.22%

Rating



10 grösste Schuldner

Schweizerische Eidgenossenschaft	23.18%
Pfandbriefbank der schweiz. Hypothekarinststitute	17.55%
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken	15.05%
Zürcher Kantonalbank	2.56%
Luzerner Kantonalbank AG	2.12%
Kanton Genf	2.00%
Stadt Lugano	1.77%
Stadt Zürich	1.47%
SGS	1.34%
Aargauische Kantonalbank	1.17%

Aufteilung nach Rating/Laufzeit

	AAA	AA	A	BBB	Total
0-1 Jahr	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.5%
1-3 Jahre	6.1%	1.0%	4.0%	2.6%	13.6%
3-5 Jahre	6.3%	5.4%	5.1%	2.7%	19.5%
5-7 Jahre	14.5%	2.6%	1.1%	0.6%	18.9%
7-10 Jahre	11.0%	4.1%	1.9%	0.6%	17.7%
10+ Jahre	24.3%	4.0%	1.5%	0.0%	29.8%
Total	62.3%	17.1%	13.6%	7.1%	100.0%

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration	1.47	
Restlaufzeit in Jahren	1.89	

Disclaimer: Die vorliegende Publikation stellt weder eine Empfehlung bzw. Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Die dargestellten Informationen beruhen auf dem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung und werden periodisch geprüft und aktualisiert. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von der AWI nicht übernommen. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.