Juni 2019

BVG 35 allegro

Anlagepolitik

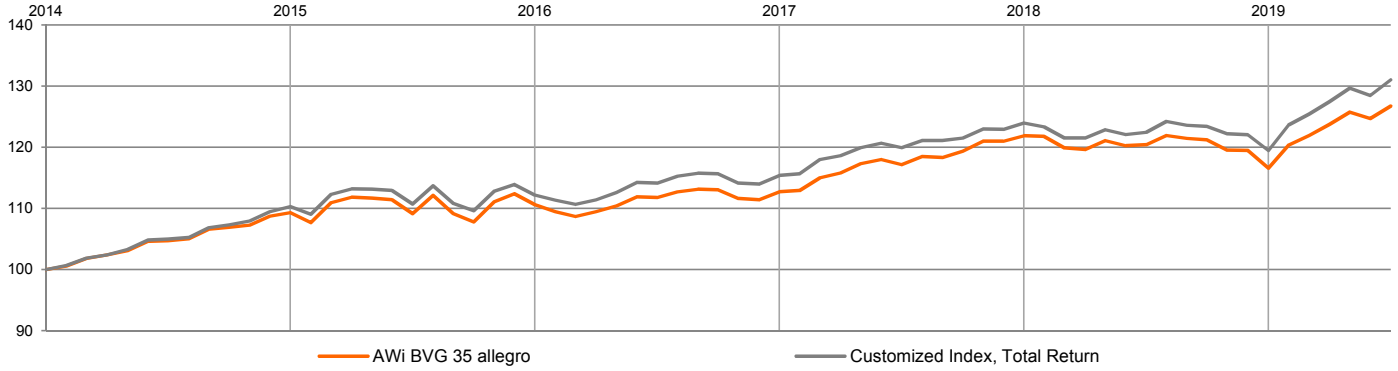
Durch das Eingehen eines zu jedem Zeitpunkt als moderat zu bezeichnenden Risikos soll langfristig eine Rendite über dem BVG-Mindestzinssatz erwirtschaftet werden. Der gesamte Aktienanteil liegt hierfür zwischen minimal 25% und maximal 45%.

Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:
a) min. 25% und max. 45% Aktien Inland und Ausland.
b) min. 35% und max. 75% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
c) max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsabsicherung).
d) max. 15% Immobilien.

Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWi BVG 35 allegro
Valorennummer:	287564
ISIN:	CH0002875646
Management:	AXA Investment Managers S.A., Paris
Lancierungsdatum:	01.01.1984
Benchmark:	Customized Index, Total Return
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	<AWIBVGL>
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	1.66%	2.44%	8.72%	5.28%	13.42%	21.04%	63.95%	532.64%
Benchmark	2.00%	2.80%	9.69%	6.99%	14.79%	24.82%	70.75%	542.30%

Annualisierte Wertentwicklung	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	5.28%	4.29%	3.89%	5.07%	5.33%
Benchmark	6.99%	4.71%	4.53%	5.50%	5.38%

Jahres Wertentwicklung	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe	-4.34%	8.15%	1.90%	1.17%	9.32%
Benchmark	-3.66%	7.45%	2.86%	1.70%	10.32%

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	5.48%	3.90%	4.45%	4.21%	6.24%
Benchmark	5.61%	3.96%	4.37%	4.17%	6.16%
Tracking Error	0.61%	0.65%	0.58%	0.60%	2.18%
Tracking Error (ex ante)	0.79%				
Information Ratio	-2.81	-0.64	-1.10	-0.71	-0.02
Sharpe Ratio	1.10	1.29	1.03	1.27	0.77
Beta-Faktor	0.97	0.97	1.01	1.00	0.95
Jensen Alpha	-1.48%	-0.26%	-0.69%	-0.43%	0.20%
Maximum Drawdown	-4.37%	-4.37%	-4.37%	-4.68%	-19.61%
Recovery Period*	3	3	3	5	36

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

Juni 2019

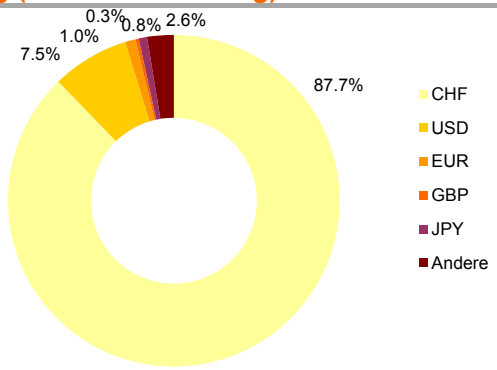
BVG 35 allegro

Eckdaten

	30.06.2019	31.03.2019
Vermögen in Mio. CHF	254.51	248.82
Anzahl Ansprüche	114'200.75	114'376.65
Nettoinventarwert in CHF	2'228.58	2'175.41
Keine Ausschüttungen		
Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12.00 Uhr		

Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-30*	30-100*	> 100*
TER KGAST 2018 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.54%	0.51%	0.48%	0.45%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

Währung (nach Absicherung)



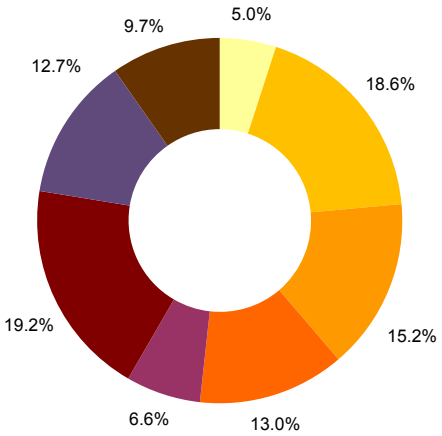
5 grösste Beteiligungen

Nestle	4.34%
Novartis	3.15%
Roche Holdings	2.69%
UBS Property Fund - Swiss Mixed Sima	1.36%
Zurich Insurance Group	0.72%

5 grösste Schuldner

AXA WF Global Credit Bond Fund	6.62%
Pfandbriefbank der schweiz. Hypothekarinstitute	3.96%
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.80%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration	3.03%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	2.99%

Vermögensallokation



	Anlagegruppe	Benchmark	Bandbreite
Geldmarkt	4.98%	0.00%	0 - 20%
Obligationen CHF Inland	18.57%	22.00%	12 - 32%
Obligationen CHF Ausland	15.19%	21.00%	11 - 31%
Staatsanleihen FW - hedged CHF	12.99%	7.00%	2 - 12%
Unternehmensanleihen FW - hedged CHF	6.62%	5.00%	0 - 10%
Aktien Schweiz	19.24%	20.00%	10 - 30%
Aktien Welt	12.69%	15.00%	5 - 25%
Immobilien Schweiz	9.71%	10.00%	0 - 15%

Modified Duration

	Anlagegruppe	Benchmark
Obligationen CHF Inland	8.31	8.35
Obligationen CHF Ausland	5.10	4.95
Staatsanleihen FW - hedged CHF	8.66	8.18
Kreditanleihen FW - hedged CHF	6.61	6.53
Total Obligationen	7.27	6.86

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark ab 1.1.2014	SAA in %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	-
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	22.00%
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	21.00%
FTSE WGBI ex CHF hedged	7.00%
ICE BofAML Global Large Cap Corporate Index hedged CHF	5.00%
SPI	20.00%
MSCI AC World ex CH Net	15.00%
SXI Real Estate® Funds	10.00%

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.