Dezember 2014

Obligationen Inland CHF

Anlagepolitik

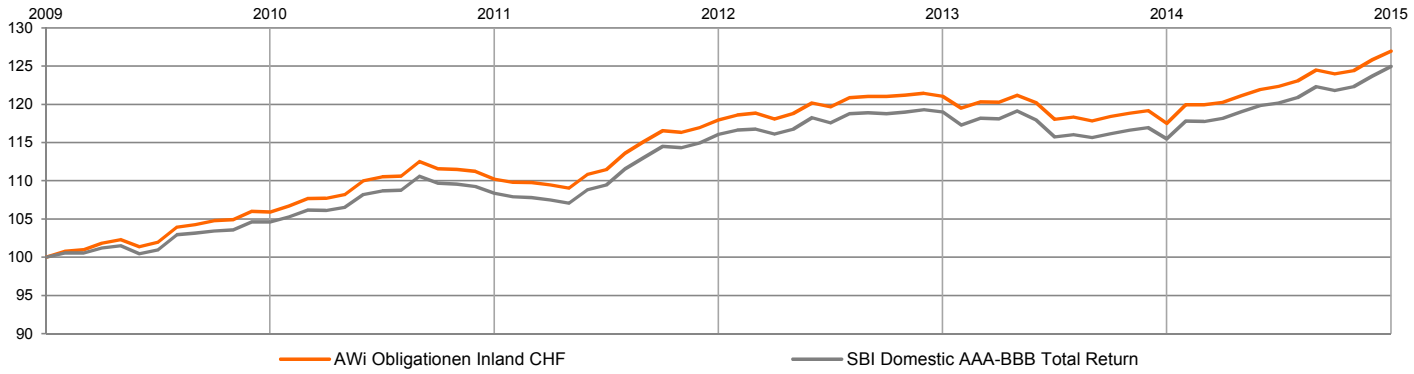
Die Anlagegruppe AWi Obligationen Inland CHF investiert in auf Schweizer Franken lautende festverzinsliche Wertpapiere (einschliesslich Wandel- und Optionsanleihen), welche von inländischen öffentlich-rechtlichen Körperschaften oder privaten Gesellschaften ausgegeben werden. Das Anlageziel der Anlagegruppe ist ein hohes und regelmässiges Einkommen unter dem Aspekt der Kapitalsicherheit. Die Anlagen werden aktiv gegenüber dem SBI Domestic AAA-BBB Total Return selektioniert. Einer guten bis sehr guten Schuldnerbonität wird dabei grösste Beachtung geschenkt. Ein aktives Durations- und Renditekurvemanagement mit Sektoren und Titelselektion runden das Anlageprofil ab und bieten dem Anleger ein ausgewogenes Instrument für die Anleihekomponente.

Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWi Obligationen Inland CHF
Valorennummer:	900453
ISIN:	CH0009004539
Management:	AXA Investment Managers Schweiz AG
Lancierungsdatum:	01.11.1999
Benchmark:*	SBI Domestic AAA-BBB Total Return
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	<AWIOBSW>
KGAST:	www.kgast.ch

*SBI AAA-A Domestic Total Return bis 31.12.2013

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	0.90%	2.38%	8.03%	8.03%	7.62%	19.89%	40.22%	70.38%
Benchmark	1.03%	2.59%	8.20%	8.20%	7.68%	19.45%	39.07%	73.33%

Annualisierte Wertentwicklung	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	8.03%	2.48%	3.69%	3.44%	3.58%
Benchmark	8.20%	2.50%	3.62%	3.35%	3.69%

Jahres Wertentwicklung	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe	-2.93%	2.63%	7.02%	4.09%	5.91%
Benchmark	-2.94%	2.53%	7.07%	3.61%	4.63%

Risikoanalyse

	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	2.20%	2.68%	2.76%	3.06%	3.00%
Benchmark	2.15%	2.74%	2.79%	3.01%	2.95%
Tracking Error	0.20%	0.26%	0.24%	0.37%	0.53%
Tracking Error (ex ante)	0.56%				
Information Ratio	-0.81	-0.07	0.31	0.23	-0.22
Sharpe Ratio	3.65	0.91	1.31	0.86	0.84
Beta-Faktor	1.02	0.97	0.99	1.01	1.00
Jensen Alpha	-0.33%	0.05%	0.12%	0.06%	-0.12%
Maximum Drawdown	-0.40%	-3.24%	-3.24%	-4.50%	-4.50%
Recovery Period*	2	5	5	15	15

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

Dezember 2014

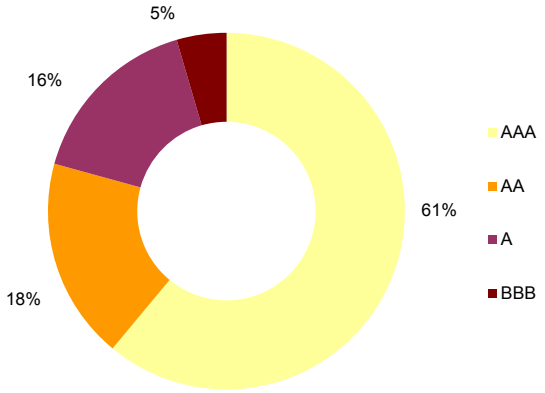
Obligationen Inland CHF

Eckdaten

	31.12.2014	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	130.03	134.23
Anzahl Ansprüche	118'705.30	125'462.13
Nettoinventarwert in CHF	1'095.39	1'069.89

Keine Ausschüttungen
TER KGAST 2013: 0.30%
Management Fee: 0.25% p.a.
Die aufgeführten Konditionen verstehen sich als Basiskonditionen.
Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12.00 Uhr

Rating



10 grösste Schuldner

Schweizerische Eidgenossenschaft	30.07%
Pfandbriefbank der schweiz. Hypothekarinstitute	13.53%
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken	12.32%
Luzerner Kantonalbank AG	2.07%
Zürcher Kantonalbank	2.00%
Stadt Zürich	1.96%
Basellandschaftliche Kantonalbank	1.81%
Kanton Genf	1.48%
Schwyzer Kantonalbank	1.47%
Baloise Holding AG	1.44%

Aufteilung nach Rating/Laufzeit

	AAA	AA	A	BBB	**Total**
0-1 Jahr	1.9%	0.0%	0.0%	1.0%	**2.8%**
1-3 Jahre	4.3%	5.8%	8.9%	1.6%	**20.6%**
3-5 Jahre	7.9%	3.8%	3.4%	1.9%	**17.0%**
5-7 Jahre	12.1%	1.9%	2.9%	0.0%	**16.8%**
7-10 Jahre	12.2%	3.0%	0.0%	0.0%	**15.2%**
10+ Jahre	22.7%	3.8%	1.0%	0.0%	**27.5%**
Total	**61.0%**	**18.3%**	**16.2%**	**4.5%**	**100.0%**

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration	7.54	7.64
Restlaufzeit in Jahren	7.77	
Rendite auf Verfall	0.35	

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.