

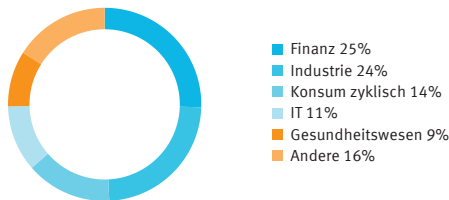
## Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert über Zielfonds in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (wie zum Beispiel Genossenschaftsanteile, Genuss- und Partizipationsscheine) von Gesellschaften mit tiefer Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in einem Industrieland haben. Es werden keine Investitionen in Titel auf der Empfehlungsliste zum Ausschluss des SVVK-ASIR sowie geächtete Waffen getätigt. Die Anlagegruppe wird aktiv bewirtschaftet und hat das Ziel, den Vergleichsindex vor Kosten zu übertreffen.

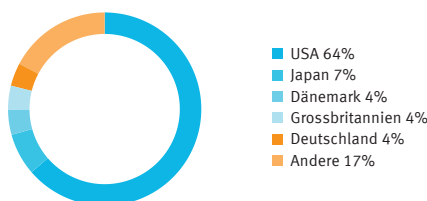
## Charakteristika

Bezeichnung	Aktien Small Caps
Benchmark	MSCI World Small Caps ex Schweiz
ISIN/Valor	CH0469154063 / 46915406
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.04.2019
Erstmissionspreis in CHF	100'000
Rechnungsjahr	01.11 - 31.10
Letzte Ausschüttung	thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	wöchentlich
Ausgabespread in %	0.20
Rücknahmespread in %	0.20
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0.91
Vermögensverwalter	Fisher Investments Europe
Kurspublikation	Bloomberg (AVAASMC SW)
Wert pro Anspruch in CHF	147'865,63
Anzahl Ansprüche	869,04
Vermögen in CHF	128'500'494,64
Anzahl Titel im Portfolio	108

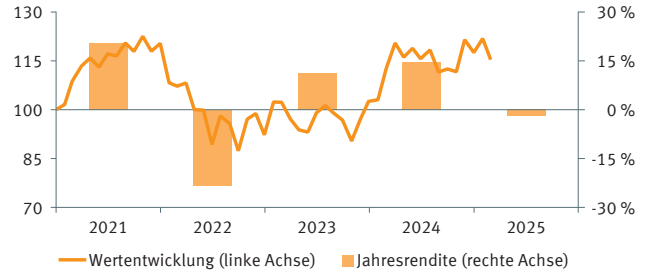
## Branchenaufteilung



## Länderaufteilung



## Wertentwicklung



## Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	-5,33	-3,96
3 Monate	-5,05	-3,75
1 Jahr	2,36	10,41
5 Jahre (p.a.)	8,60	7,62
10 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
Seit Beginn (p.a.)	6,83	5,49
2021	20,37	19,27
2022	-23,34	-17,43
2023	11,12	5,29
2024	14,65	16,70
2025 (01.01-28.02)	-1,88	-0,48

## Risikokennzahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe in %	16,22	21,41	n.a.
Volatilität Benchmark in %	14,84	19,89	n.a.
Tracking Error p.a. in %	3,43	5,69	n.a.
Alpha p.a. in %	-8,05	0,97	n.a.
Beta	1,07	1,04	n.a.
Sharpe Ratio	0,05	0,41	n.a.
Information Ratio	-2,35	0,17	n.a.
Max. DrawDown in %	-7,41	-28,70	n.a.
Max. Erholungsdauer in Tagen	215	1'217	n.a.

## Grösste Positionen in %

Cavco Industries	2,60
Piper Sandler Cos	2,40
CURTISS-WRIGHT CORP	2,00
Toll Brothers	1,90
Euronext	1,90

Die auf diesem Faktenblatt enthaltenen Angaben gelten nicht als Angebot und dienen lediglich Marketing- und Informationszwecken. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts wird keine Haftung oder Gewähr übernommen. Anlagen sollen erst nach Lektüre der Anlagerichtlinien, des Prospekts, der Zeichnungsbedingungen sowie in Abstimmung mit der Anlagestrategie der Pensionskasse getätigt werden. Die Ausführung und Übermittlung von Kundenaufträgen erfolgt ohne Beratung und Empfehlung durch Avadis, sog. «Execution-only»-Transaktionen. Avadis führt weder eine Angemessenheits- noch eine Eignungsprüfung durch. Die erwähnten Dokumente können bei der Avadis Anlagestiftung kostenlos bezogen werden.