

# Unternehmensanleihen Fremdwährungen hgd.

**AVADIS**

Avadis Anlagestiftung | Dezember 2018

## Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in Forderungspapiere von ausländischen Unternehmen, welche in fremden Währungen emittieren. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und an der Benchmark Barclays Global Aggregate Corporates ex Schweiz hedged in Schweizer Franken gemessen. Es wird vor allem in Unternehmensanleihen mit erstklassiger Qualität investiert. Die Schuldnerqualität ist auf mindestens Investment Grade Bonds beschränkt. Der Vermögensverwalter hat den Auftrag, mit einem kontrollierten Mass an Risiko einen Mehrertrag gegenüber der Benchmark zu erzielen.

## Charakteristika

Bezeichnung	Unternehmensanleihen Fremdwährungen
Benchmark	BB Barcl Global Aggr Corp ex CH hed
ISIN / Valor	CH0127519038 / 12751903
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.4.2011
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,40
Rücknahmespread in %	0,00
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,44
Vermögensverwalter	Allianz GI, Barings
Kurspublikation	Bloomberg (UNTFREH SW), Telekurs
NAV pro Anspruch in CHF	111 748.42
Anzahl Ansprüche	4 324.5204
Vermögen in CHF	483 258 322
Anzahl Titel im Portfolio	462
Modified Duration	6,39

## Risikozahlen

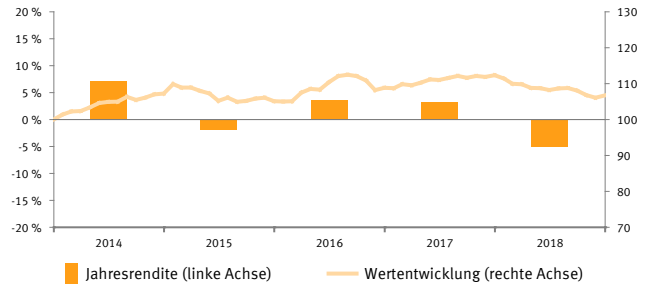
	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	2,03	3,23	n.a.
Volatilität Benchmark p.a. in %	2,09	3,06	n.a.
Tracking Error p.a. in %	0,29	0,47	n.a.
Alpha p.a. in %	-0,95	-0,37	n.a.
Beta	0,96	1,05	n.a.
Sharpe Ratio	-2,08	0,61	n.a.
Information Ratio	-2,70	-0,59	n.a.
Max. Drawdown	5.58	5.79	n.a.
Recovery	0,83	0,87	n.a.

Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Der Inhalt des Dokuments ist sorgfältig zusammengestellt. Dennoch kann Avadis keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit dieses Dokumentes übernehmen. Die historischen Renditeangaben geben keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Es kann bei den Anlagegruppen der Avadis unter anderem zu Überschneidungen der Emittenten kommen. Als Anleger sind nur die in der Schweiz domizilierten, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.

## Avadis Anlagestiftung

Zollstrasse 42 | Postfach 1077 | 8005 Zürich | T 058 585 33 55 | F 058 585 61 74 | info@avadis.ch | www.avadis.ch

## Wertentwicklung



## Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	0,61	0,80
3 Monate	-1,24	-0,87
1 Jahr	-5,01	-4,22
5 Jahre (p.a.)	1,31	1,59
10 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
seit Beginn (p.a.)	2,23	2,71
2014	7,24	7,27
2015	-1,97	-1,80
2016	3,54	3,94
2017	3,22	3,17
2018 (01.01-31.12)	-5,01	-4,22

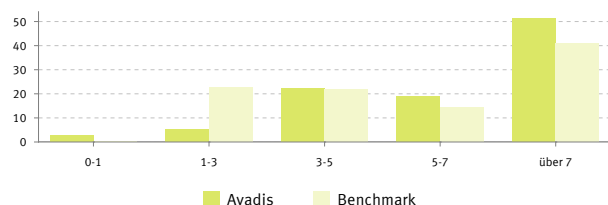
## Schuldnerkategorien in %



## Länderaufteilung in %



## Fälligkeit in %



Daten per 31.12.18