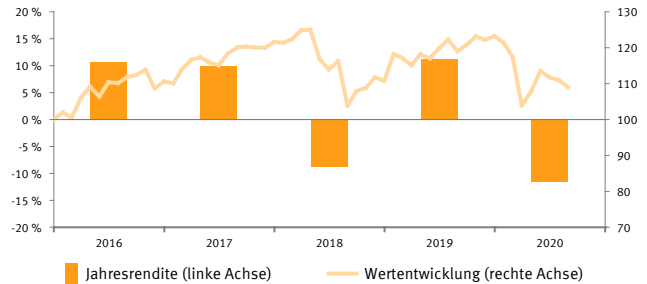


Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in festverzinsliche Forderungen, die hauptsächlich von Schuldern von Ländern mit Wachstumspotenzial (Emerging Markets) in der entsprechenden Landeswährung ausgegeben werden. Sie wird aktiv verwaltet und verfolgt eine auf den JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index ausgerichtete Strategie.

Wertentwicklung



Charakteristika

Bezeichnung	Emerging Markets Debt
Benchmark ¹	JP Morgan GBI-EM Global Diversified
ISIN / Valor	CH0185106645 / 18510664
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	4.9.2012
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,25
Rücknahmespread in %	0,25
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,73
Vermögensverwalter	Mondrian

Kurspublikation Bloomberg(AVAEMDC SW), Telekurs

¹JGENVUUG www.jpmorgan.com

NAV pro Anspruch in CHF	80 550.63
Anzahl Ansprüche	2 302.2669
Vermögen in CHF	185 449 049
Anzahl Titel im Portfolio	60
Modified Duration	5,65

Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	n.a.	n.a.	n.a.
Volatilität Benchmark p.a. in %	n.a.	n.a.	n.a.
Tracking Error p.a. in %	n.a.	n.a.	n.a.
Alpha p.a. in %	n.a.	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.	n.a.
Information Ratio	n.a.	n.a.	n.a.
Max. Drawdown	19.00	20.19	n.a.
Recovery	1,11	1,20	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. Die Ausgabe- und Rücknahmespreads können vorübergehend und ohne Vorankündigung angepasst werden, wenn dies ausserordentliche Marktumstände erfordern. 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.

Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	-1,77	-1,34
3 Monate	-3,98	-3,30
1 Jahr	-8,38	-7,59
5 Jahre (p.a.)	1,69	3,09
10 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
seit Beginn (p.a.)	-2,58	-0,70
2016	10,59	11,63
2017	9,92	10,46
2018	-8,85	-5,12
2019	11,19	11,47
2020 (01.01-31.08)	-11,51	-11,10

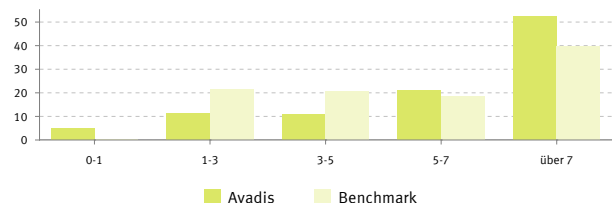
Schuldnerkategorien in %



Länderaufteilung in %



Fälligkeit in %



Daten per 31.08.20