

## Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in festverzinsliche Forderungen, die hauptsächlich von Schuldern von Ländern mit Wachstumspotenzial (Emerging Markets) in der entsprechenden Landeswährung ausgegeben werden. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und an der Benchmark JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (Unhedged) gemessen. Das Durchschnittsrating des Portfolios ist Investment Grade. Das minimale Kreditrating eines Titels im Portfolio ist BB-.

## Charakteristika

Bezeichnung	Emerging Markets Debt
Benchmark <sup>1</sup>	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 %	0,22
Rücknahmespread in %	0,22
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,74
Vermögensverwalter	Stone Harbor
Kurspublikation	Bloomberg(AVAEMDC SW), Telekurs
<sup>1</sup> JGENVUUG www.jpmorgan.com	
NAV pro Anspruch in CHF	81 868.98
Anzahl Ansprüche	2 926.4955
Vermögen in CHF	239 589 202
Anzahl Titel im Portfolio	95
Modified Duration	4,80

## Risikozahlen

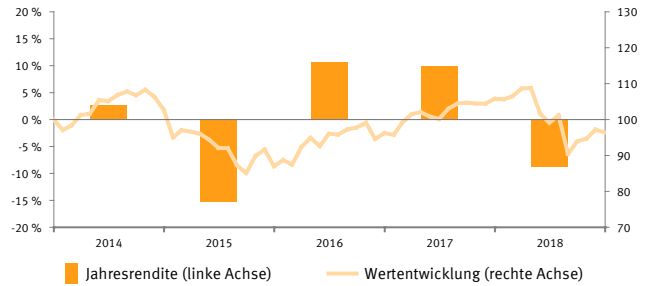
	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	14,25	10,56	n.a.
Volatilität Benchmark p.a. in %	11,65	9,51	n.a.
Tracking Error p.a. in %	2,68	1,55	n.a.
Alpha p.a. in %	-2,86	-1,92	n.a.
Beta	1,22	1,10	n.a.
Sharpe Ratio	-0,57	-0,01	n.a.
Information Ratio	-1,39	-1,18	n.a.
Max. Drawdown	16,89	22,34	n.a.
Recovery	1,03	2,29	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	-0,81	-0,07
3 Monate	2,69	3,05
1 Jahr	-8,85	-5,12
5 Jahre (p.a.)	-0,73	1,10
10 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
seit Beginn (p.a.)	-3,00	-0,75
2014	2,74	5,34
2015	-15,31	-14,29
2016	10,59	11,63
2017	9,92	10,46
2018 (01.01-31.12)	-8,85	-5,12

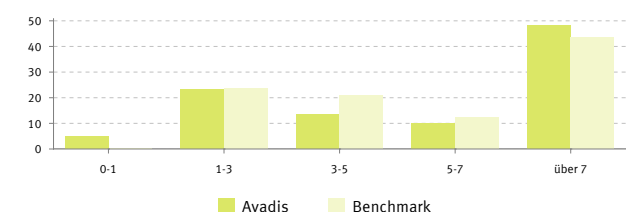
## Schuldnerkategorien in %



## Länderaufteilung in %



## Fälligkeit in %



Daten per 31.12.18