

Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged

AVADIS

Avadis Anlagestiftung | Dezember 2018

Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in auf fremde Währungen lautende Forderungen von ausländischen staatlichen und öffentlich rechtlichen Schuldern mit einem erstklassigen Kreditrating von mindestens AA- bis AAA. Die Anlagegruppe wird aktiv verwaltet und richtet sich an der Benchmark Barclays Global Government AAA-AA Capped Bond Index ex-Schweizland hedged in CHF aus. Die Forderungen pro Schuldner in der Benchmark sind grundsätzlich auf 10% beschränkt, mit Ausnahme von AAA-Schuldnern (20%). Fremdwährungsrisiken werden vollständig in CHF abgesichert.

Charakteristika

Bezeichnung	Staatsanleihen Fremdwährungen AA
Benchmark	BB Barcl Global Gov AAA-AA Capped
ISIN / Valor	CH0240423613 / 24042361
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	12.8.2014
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,13
Rücknahmespread in %	0,00
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,44
Vermögensverwalter	Wellington Management Int., Colchester Global Investors
Kurspublikation	Bloomberg(AVAOFHA SW), Telekurs
NAV pro Anspruch in CHF	102 613,75
Anzahl Ansprüche	5 446.2596
Vermögen in CHF	558 861 121
Anzahl Titel im Portfolio	156
Modified Duration	7,31

Risikozahlen

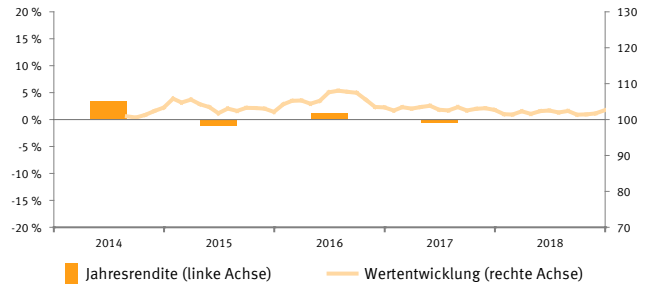
	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	2,37	n.a.	n.a.
Volatilität Benchmark p.a. in %	2,63	n.a.	n.a.
Tracking Error p.a. in %	0,36	n.a.	n.a.
Alpha p.a. in %	-0,14	n.a.	n.a.
Beta	0,90	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	0,31	n.a.	n.a.
Information Ratio	-0,66	n.a.	n.a.
Max. Drawdown	1,89	n.a.	n.a.
Recovery	0,24	n.a.	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	0,89	0,96
3 Monate	1,24	1,34
1 Jahr	-0,07	0,17
5 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
10 Jahre (p.a.)	n.a.	n.a.
seit Beginn (p.a.)	0,59	1,03
2014 (12.08-31.12)	3,34	3,64
2015	-1,17	-0,88
2016	1,23	2,31
2017	-0,68	-0,62
2018 (01.01-31.12)	-0,07	0,17

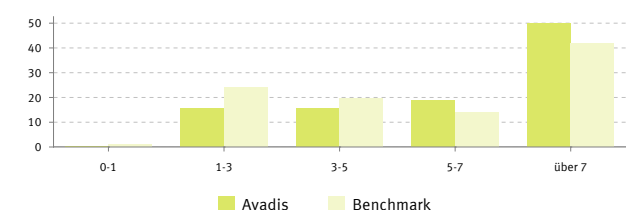
Schuldnerkategorien in %



Länderaufteilung in %



Fälligkeit in %



Daten per 31.12.18