

Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in Aktien von Gesellschaften, die an ausländischen Börsen kotiert sind. Die Fremdwährungsrisiken werden vollständig in CHF abgesichert. Das indexiert verwaltete Portfolio wird am MSCI Welt ex Schweiz hedged in CHF gemessen. Der Vermögensverwalter ist beauftragt, die Benchmark so genau wie möglich abzubilden. Er strebt die volle Replikation der Benchmark an. Das Ziel ist es, den Tracking Error (Abweichung zum Benchmark) so klein wie möglich zu halten.

Charakteristika

Bezeichnung	Aktien Welt hedged Indexiert
Benchmark	MSCI Welt ex Schweiz hedged in CHF
ISIN / Valor	CH0026228202 / 2622820
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.8.2006
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	1.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,06
Rücknahmespread in %	0,02
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,28
Vermögensverwalter	State Street Global Advisors

Kurspublikation	Bloomberg (AVWLHDG SW), Telekurs
-----------------	----------------------------------

Wert pro Anspruch in CHF	141 482,82
Anzahl Ansprüche	457.6936
Vermögen in CHF	64 755 781
Anzahl Titel im Portfolio	1 532

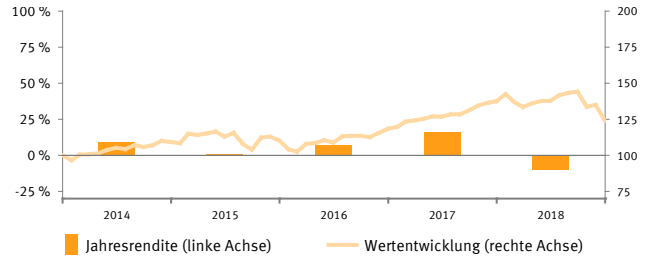
Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	12,95	10,22	12,52
Volatilität Benchmark p.a. in %	13,01	10,26	12,68
Tracking Error p.a. in %	0,18	0,27	0,47
Alpha p.a. in %	0,10	0,05	0,16
Beta	1,00	1,00	0,99
Sharpe Ratio	-0,70	0,49	0,72
Information Ratio	0,74	0,13	0,14
Max. Drawdown	14,02	16,38	25,20
Recovery	n.a.	0,89	0,16

Grösste Positionen in %

Apple	2,18
Microsoft	2,11
Amazon Com	1,78
S&p 500 E-Mini Fut Mar19	1,21
Johnson & Johnson	0,99

Wertentwicklung



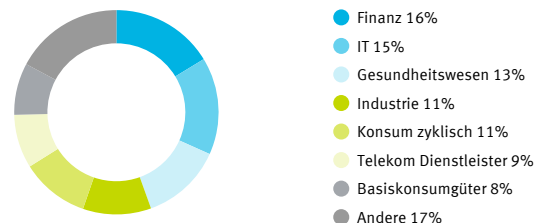
Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	-8,12	-8,09
3 Monate	-13,94	-14,02
1 Jahr	-9,84	-9,97
5 Jahre (p.a.)	4,40	4,36
10 Jahre (p.a.)	8,71	8,64
seit Beginn (p.a.)	3,73	3,71
2014	9,25	9,08
2015	0,96	0,93
2016	7,36	7,40
2017	16,15	16,31
2018 (01.01-31.12)	-9,84	-9,97

Länderaufteilung in %



Branchenaufteilung in %



Daten per 31.12.18

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.