

## Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in Aktien von Immobiliengesellschaften, die an einer Börse kotiert sind. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und am Index MSCI World IMI Core RE Index gemessen. Der aktive Vermögensverwalter soll - bei kontrollierten Risiken - einen Mehrertrag gegenüber der Benchmark erzielen.

## Charakteristika

Bezeichnung	Immobilien-Aktien Welt 2
Benchmark <sup>1</sup>	MSCI World IMI Core RE Index
ISIN / Valor	CH00469233864 / 46923384
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.11.2008
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,20
Rücknahmespread in %	0,20
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,71
Vermögensverwalter	Cohen & Steers
Kurspublikation	Bloomberg (AVAIMN2 SW), Telekurs

<sup>1</sup> bis 30.04.2018 FTSE EPRA NAREIT NA

Wert pro Anspruch in CHF	204 068.84
Anzahl Ansprüche	427.9052
Vermögen in CHF	87 322 116
Anzahl Titel im Portfolio	73

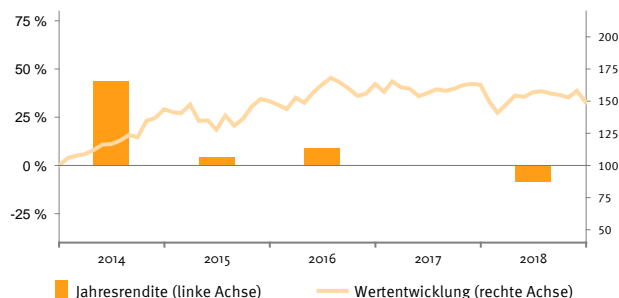
## Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	14,01	13,58	18,82
Volatilität Benchmark p.a. in %	14,77	13,60	18,73
Tracking Error p.a. in %	1,97	1,41	3,09
Alpha p.a. in %	-0,33	0,21	0,33
Beta	0,94	0,99	0,99
Sharpe Ratio	-0,55	0,66	0,59
Information Ratio	0,09	0,13	0,12
Max. Drawdown	13,37	16,15	26,36
Recovery	2,28	2,85	0,42

## Grösste Positionen in %

Udr	4,33
Welltower Inc	4,17
Prologis	3,83
Essex Property Trust	3,67
Digital Realty Trust	3,37

## Wertentwicklung



## Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	-5,70	-6,74
3 Monate	-3,82	-5,00
1 Jahr	-8,44	-8,62
5 Jahre (p.a.)	8,30	8,12
10 Jahre (p.a.)	10,87	10,52
seit Beginn (p.a.)	8,50	8,06
2014	43,66	43,18
2015	4,40	2,57
2016	8,89	9,84
2017	-0,35	0,26
2018 (01.01-31.12)	-8,44	-8,62

## Länderaufteilung 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.