

# Obligationen CHF Auslandschuldner

Avadis Anlagestiftung | Dezember 2018

## Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in festverzinsliche Anleihen von Ausländischen Emittenten. Das Portfolio wird indexnah verwaltet und am SBI Foreign AAA-BBB gemessen. Der Vermögensverwalter bildet die Benchmark so genau wie möglich nach. Das Ziel ist es, den Tracking Error (Abweichung zur Benchmark) so klein wie möglich zu halten. Die durchschnittliche Schuldnerqualität orientiert sich an der Benchmark.

## Charakteristika

Bezeichnung	Obligationen CHF Auslandschuldner
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB
ISIN / Valor	CH0008211564 / 821156
Rechnungswährung	CHF
Erstemission	1.6.1999
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	1.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,30
Rücknahmespread in %	0,00
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,26
Vermögensverwalter	Bank Syz
Kurspublikation	Bloomberg (AVAOCHA SW), Telekurs

NAV pro Anspruch in CHF	110 803.79
Anzahl Ansprüche	8 674.0500
Vermögen in CHF	961 117 615
Anzahl Titel im Portfolio	336
Modified Duration	4,90

## Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	1,23	1,67	2,23
Volatilität Benchmark p.a. in %	1,26	1,64	2,21
Tracking Error p.a. in %	0,09	0,10	0,29
Alpha p.a. in %	-0,36	-0,30	-0,39
Beta	0,98	1,02	1,00
Sharpe Ratio	0,08	1,03	1,17
Information Ratio	-4,12	-2,71	-1,32
Max Drawdown	1.40	2.97	4.63
Recovery	0,46	0,98	0,25

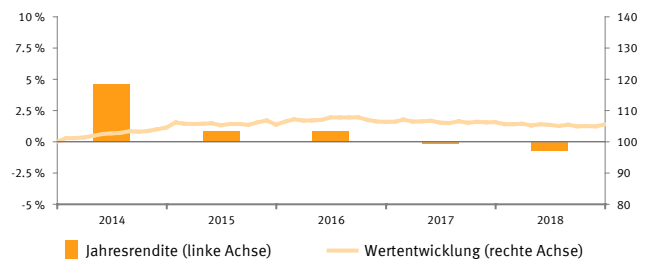
## Grösste Positionen in %

Oest Kontrollbank AG	1,60
European Investment Bank	1,40
Credit Suisse Group	1,20
Russian Federation	1,10
JPMorgan Chase & Co	0,90

## 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



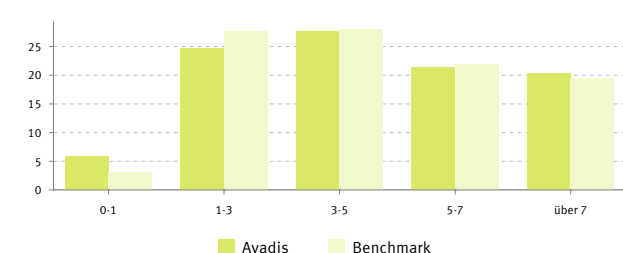
## Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	0,55	0,54
3 Monate	0,55	0,65
1 Jahr	-0,70	-0,33
5 Jahre (p.a.)	1,08	1,35
10 Jahre (p.a.)	2,33	2,72
seit Beginn (p.a.)	2,03	2,58
2014	4,59	4,78
2015	0,88	1,10
2016	0,85	1,09
2017	-0,12	0,21
2018 (01.01-31.12)	-0,70	-0,33

## Schuldnerkategorien in %



## Fälligkeit 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.