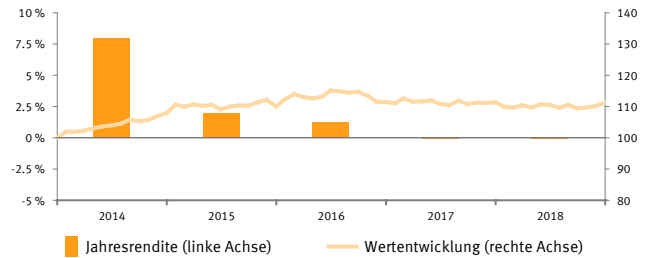


## Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in festverzinsliche Anleihen von Schweizer Emittenten. Das Portfolio wird indexnah verwaltet und am SBI Domestic 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.

## Wertentwicklung



## Charakteristika

Bezeichnung	Obligationen CHF Inlandschuldner
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB
ISIN / Valor	CH0009358794 / 935879
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.1.1995
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	1.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,35
Rücknahmespread in %	0,00
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,26
Vermögensverwalter	Credit Suisse Asset Management, Bank Syz
Kurspublikation	Bloomberg (AVAOCHI SW), Telekurs
Wert pro Anspruch in CHF	133 273,46
Anzahl Ansprüche	10 244,9063
Vermögen in CHF	1 365 374 110
Anzahl Titel im Portfolio	563
Modified Duration	8,25

## Performance in %

	Avadis	Benchmark
1 Monat	0,98	1,00
3 Monate	1,63	1,69
1 Jahr	-0,10	0,20
5 Jahre (p.a.)	2,15	2,38
10 Jahre (p.a.)	2,33	2,69
seit Beginn (p.a.)	3,43	3,71
2014	7,97	8,20
2015	1,94	2,17
2016	1,26	1,46
2017	-0,09	0,10
2018 (01.01-31.12)	-0,10	0,20

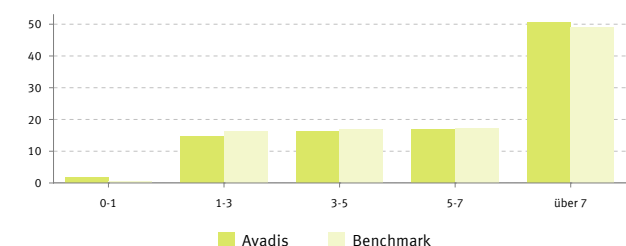
## Schuldnerkategorien in %



## Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	2,53	3,12	2,89
Volatilität Benchmark p.a. in %	2,53	3,12	2,89
Tracking Error p.a. in %	0,04	0,04	0,18
Alpha p.a. in %	-0,30	-0,22	-0,34
Beta	1,00	1,00	1,00
Sharpe Ratio	0,27	0,90	0,91
Information Ratio	-7,72	-5,23	-1,99
Max. Drawdown in %	2,02	5,31	5,93
Recovery	0,24	0,66	0,96

## 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.