

Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in Aktien von Gesellschaften, die ihren Sitz in einem Schwellenland haben. Das aktiv verwaltete Portfolio wird am Index MSCI Emerging Markets TR net gemessen. Der Vermögensverwalter soll einen Mehrertrag gegenüber der Benchmark erzielen. Der Tracking Error (Abweichung zur Benchmark) entspricht einem aktiv verwalteten Portfolio.

Charakteristika

Bezeichnung	Aktien Emerging Markets
Benchmark	MSCI Emerging Markets TR net
ISIN / Valor	CH0009933802 / 993380
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	1.10.1998
Erstmissionspreis	CHF 100 000
Rechnungsjahr	1.11. - 31.10.
Letzte Ausschüttung	Thesaurierend
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Ausgabespread in %	0,25
Rücknahmespread in %	0,20
Total Expense Ratio (ex ante) p.a. in %	0,69
Vermögensverwalter	Arrowstreet Capital, J.P. Morgan Asset Management
Kurspublikation	Bloomberg (AVAAKEM SW), Telekurs

Wert pro Anspruch in CHF	386 315.70
Anzahl Ansprüche	581.8131
Vermögen in CHF	224 763 535
Anzahl Titel im Portfolio	336

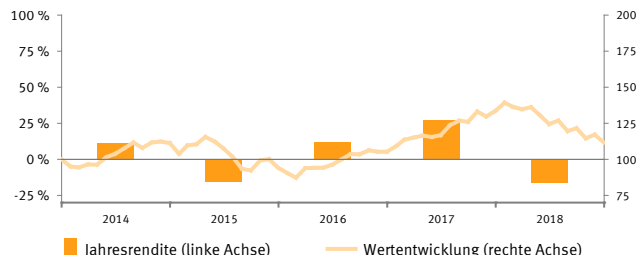
Risikozahlen

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität Anlagegruppe p.a. in %	11,86	12,94	15,33
Volatilität Benchmark p.a. in %	11,65	13,03	15,16
Tracking Error p.a. in %	3,28	2,88	3,48
Alpha p.a. in %	-3,51	-1,31	0,23
Beta	0,98	0,97	0,99
Sharpe Ratio	-1,32	0,22	0,50
Information Ratio	-0,86	-0,53	0,02
Max. Drawdown	19.80	29.82	29.82
Recovery	n.a.	1,47	1,47

Grösste Positionen in %

Samsung Electronics	5,00
Taiwan Semiconductor	4,80
Tencent Holdings	4,10
Alibaba Grp	2,60
Taiwan Semiconductor	1,91

Wertentwicklung



Performance in %

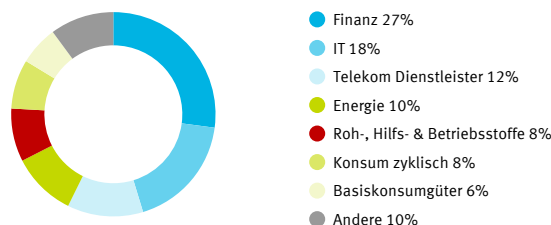
	Avadis	Benchmark*
1 Monat	-4,63	-3,98
3 Monate	-8,17	-6,62
1 Jahr	-16,41	-13,58
5 Jahre (p.a.)	2,23	3,76
10 Jahre (p.a.)	7,43	7,36
seit Beginn (p.a.)	7,83	7,70
2014	11,33	9,28
2015	-15,44	-14,29
2016	11,87	12,89
2017	26,86	31,62
2018 (01.01-31.12)	-16,41	-13,58

* ab 1.1.2014 MSCI Emerging Markets TR net, vorher gross

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.