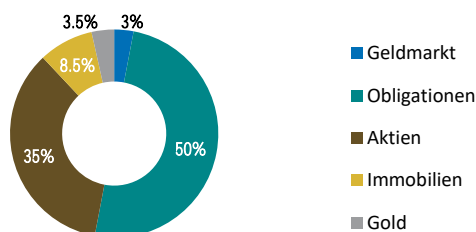


## ANLAGEKONZEPT

Das Ziel ist die Vermögensvermehrung in Schweizer Franken durch Erträge und Kapitalgewinne. Ihr Vermögen wird global breit gestreut mittels Indexfonds in Obligationen, Aktien, Immobilien und Gold investiert. Der Aktienanteil ist auf maximal 40% limitiert. Taktische Ober- und Untergrenzen sorgen dafür, dass bei starken Kursausschlägen nach oben oder nach unten die Strategie im Gleichgewicht bleibt (regelbasiertes Rebalancing). Diese Vermögensverwaltung erfüllt die Anlagevorschriften der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2). Sie eignet sich für mittelfristig orientierte Anleger, die moderate Wertschwankungen tolerieren können und vom weltweiten Wirtschaftswachstum mit umfassender Währungsabsicherung gegenüber Schweizer Franken profitieren möchten.

## PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG<sup>1</sup>

### NACH ANLAGEKLASSEN

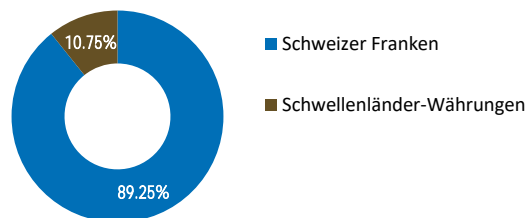


### Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

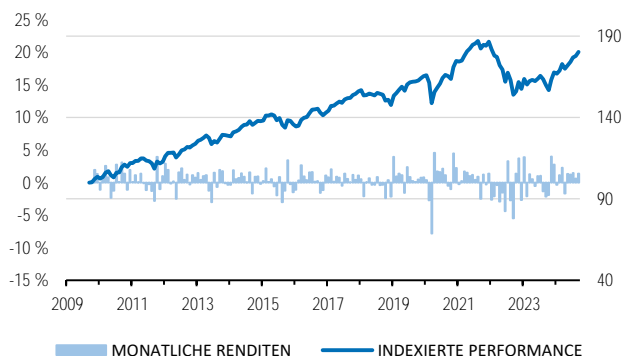
Die empirische Forschung zeigt, dass "Stock Picking" (Selektion von Einzelwerten) oft fehleranfällig, Market-Timing (Kaufen bzw. Verkaufen zum optimalen Zeitpunkt) nahezu unmöglich und häufiges Handeln renditeschädigend sein kann.

Deshalb setzt die Vermögensverwaltung indexinvest ausschliesslich auf institutionelle Indexfonds, vermeidet durch eine weitgehend regelbasierte Verwaltung unnötige Transaktionen und optimiert durch eine konsequente Kostenminimierung Ihre Nettorendite.

### NACH WÄHRUNGEN



## PERFORMANCE<sup>2</sup>



PRO JAHR	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rendite p.a.	-5.4%	12.0%	5.7%	6.7%	-15.6%	6.4%	7.6%
Volatilität p.a.	4.4%	3.3%	10.3%	4.2%	7.3%	4.8%	4.5%
2024							
	Q1		Q2		Q3		Q4
Rendite p. Q.	3.1%		0.9%		3.5%		
Seit Sept. 2009							
Ø Rendite p.a	4.0%		Volatilität p.a.		5.7%		
Gesamtrendite	80.4%						

## ECKDATEN

Lancierung	September 2018
Referenzwährung	CHF
Anzahl Positionen	10
Anzahl zugrundelegter Einzeltitel	>10'000
Anzahl Länder	Ca. 70
Durchschnittliches Fondsvolumen <sup>3</sup>	Ca. 1'300 Mio.
Durchschnittliche Fondsgebühr (TER):	0.28%
Pauschalgebühr <sup>4</sup>	1.00% p.a.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Dem höheren Ertragspotential steht im Allgemeinen auch ein höheres Verlustpotential gegenüber.

CHANCEN:	RISIKEN:
- Weltweit, breit diversifiziert	- Allgemeine Marktschwankungen
- 100% Indexfonds	- Fremdwährungsrisiko von rund 10.75% (89.25% abgesichert vs. CHF)
- 100% transparent	
- Attraktiver Pauschalтарif	
- Cleveres Rebalancing	
- Wissenschaftlich gestützt	

<sup>1</sup> Die Portfoliozusammensetzung entspricht der strategischen Portfolioallokation.

<sup>2</sup> Seit 2009 sind Kundengelder in indexinvest-Strategien investiert. Seit 31.03.2017 sichert indexinvest die Währungen zum grössten Teil ab, weshalb bis zu diesem Datum die historische Performance inklusive Währungsabsicherung simuliert dargestellt wird.

<sup>3</sup> Durchschnittliche, volumengewichtete Total Expense Ratio (TER) aller eingesetzten Indexfonds

<sup>4</sup> Die Pauschalgebühr umfasst die Beratungs- und Stiftungsgebühr inklusive sämtliche bankseitig anfallenden Kosten wie Courtagen, Konto-, Depot-, sowie Verwaltungs- und Administrationsgebühren.

## Bericht zum 3. Quartal 2024

Im dritten Quartal 2024 setzte sich die Verlangsamung der globalen Wirtschaft fort. In den USA nahm das Wachstum leicht ab, aber das Risiko einer Rezession blieb gering. Die Inflationsraten sanken weiter, was die Erwartung einer Lockerung der Geldpolitik verstärkte. In der Eurozone blieb das Wachstum schwach, insbesondere in Deutschland, wo die Industrie weiterhin Rückgänge verzeichnete. Chinas Konjunktur zeigte moderate Fortschritte, unterstützt durch geld- und fiskalpolitische Massnahmen zur Stabilisierung des angeschlagenen Immobiliensektors.

Die **Zinsen** sanken im dritten Quartal. In der Schweiz profitierten Obligationen von der Zinssenkung der Schweizerischen Nationalbank (SNB), die inländischen Anleihen zusätzlichen Rückenwind verlieh. Insgesamt sind die Renditen der Schweizer Obligationen stark gesunken.

Die **Aktienmärkte** entwickelten sich im dritten Quartal unterschiedlich. Anfang August weckten schwache Konjunkturdaten aus den USA Rezessionsängste und die Aktienkurse korrigierten. Danach stabilisierten sich die Kurse aufgrund des Konsenses bezüglich Zinssenkungen. Europäische Aktien, besonders in der Eurozone, standen unter Druck durch schwache Konjunkturdaten und Unsicherheiten im Industriesektor. Die Aktienmärkte der Schwellenländer boten ein gemischtes Bild: Während einige Märkte zulegten, belasteten enttäuschende Daten aus China den chinesischen Aktienmarkt bis kurz vor Quartalsende. Ab Mitte September sorgten Konjunkturmassnahmen in China für ein Kursfeuerwerk.

Der **Schweizer Immobilienmarkt** blieb stabil, auch wenn das Wachstum etwas nachliess. Immobilienfonds verzeichneten moderate Gewinne, unterstützt durch die sinkenden Zinsen und die stabile Nachfrage nach Wohnimmobilien.

Rohstoffe zeigten gemischte Ergebnisse: Der **Ölpreis** schwankte stark aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der Nachfrage aus China und sank aufgrund der abnehmenden globalen Nachfrage. **Gold** hingegen verzeichnete deutliche Zuwächse und schloss das Quartal mit einem Plus von 6,4% ab. Der Anstieg ist vor allem auf eine erhöhte Unsicherheit in Zusammenhang mit den Zinssenkungszyklen der Notenbanken sowie auf die tieferen Opportunitätskosten und die ETF-Zuflüsse zurückzuführen.

Der **Schweizer Franken** profitierte zuletzt von der zunehmenden konjunkturellen Unsicherheit und wertete gegenüber dem Euro und dem US-Dollar auf. In Europa wurde dies insbesondere durch die schwachen Konjunkturdaten aus Deutschland gelöst.

Mit dem Ansatz, weltweit ausschliesslich in kosteneffiziente, transparente Indexfonds zu investieren, verfolgt indexinvest eine **langfristig ausgerichtete Anlagepolitik**, die vor emotionalen Anlageentscheiden schützt und eine **marktgerechte Performance zu einem angemessenen Risiko** ermöglicht. indexinvest berücksichtigt dabei Anlagen, die auf **Umwelt- und Sozialverträglichkeit** sowie eine **verantwortungsvolle Unternehmensführung** setzen. Maximale Diversifikation, weitestgehende Währungsabsicherung sowie die regelbasierte Wiederherstellung der neutralen Gewichtung der Anlageklassen sorgen für die nachhaltig erfolgreiche Entwicklung der indexinvest-Portfolios.

## FIRMENPROFIL

Die Bank Zimmerberg ist mit Gründungsdatum 1820 eine der ältesten, unabhängigen Regionalbanken der Schweiz mit Hauptsitz in Horgen am Zürichsee. Zu den Kernkompetenzen zählen die Immobilienfinanzierung, das Retail- und Private Banking sowie das Bankgeschäft für kleinere und mittlere Unternehmen. In der 200-jährigen Geschichte hat sich die Bank Zimmerberg unter anderem mit dem ersten reinen ETF-Vermögensverwaltungsmandat einer Schweizer Bank einen Namen als innovative und kompetente Partnerin in der Vermögensberatung und -verwaltung gemacht. «indexinvest» ist eine rechtlich geschützte Marke, welche im Schweizerischen Markenregister eingetragen ist.

### BANK ZIMMERBERG AG

Hauptsitz  
Seestrasse 87, Postfach  
CH-8810 Horgen

Telefon +41 44 727 41 51  
info@bankzimmerberg.ch  
bankzimmerberg.ch

#### Disclaimer

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung. Die enthaltenen Angaben dienen ausschliesslich der Information. Sie werden ausserhalb einer allfälligen vertraglichen Beziehung mitgeteilt und begründen kein Vertragsverhältnis zur Bank. Die Informationen stellen keine Aufforderung oder Empfehlung bzw. kein verbindliches Angebot zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Tötung sonstiger Transaktionen dar. Namentlich stellen sie keine Anlageberatung dar, tragen keinen individuellen Anlagezielen Rechnung und dienen nicht als Entscheidungshilfe. Vielmehr sind die Informationen allgemeiner Natur und wurden ohne Berücksichtigung der Kenntnisse und Erfahrungen, der finanziellen Verhältnisse und Anlageziele sowie der Bedürfnisse des Lesers erstellt. Die Informationen wurden sorgfältig und nach bestem Wissen zusammengestellt. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Korrektheit, Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben kann jedoch nicht übernommen werden. Jegliche Haftung für Schäden, die sich aus der Verwendung der vorliegenden Informationen ergibt, wird abgelehnt. Wer die Informationen nutzt, trägt dafür selbst die volle Verantwortung. Die Informationen können sich jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Darüber hinaus ist die vergangene Performance eines Finanzinstruments kein verbindlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Im Weiteren wird auf die Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» verwiesen, welche Sie bei unserer Bank beziehen respektive auf unserer Website unter [www.bankzimmerberg.ch](http://www.bankzimmerberg.ch) herunterladen können. Das vorliegende Dokument ist nicht für die Verbreitung an oder die Nutzung durch Personen bestimmt, die Jurisdiktionen unterstehen, nach welchen die Verbreitung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Nutzung dieser Informationen rechtswidrig ist, namentlich zufolge Nationalität, steuerlichen Ansässigkeit oder Wohnsitz. Darüber hinaus dürfen die in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente nicht Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden, denen dies – insbesondere aufgrund ihrer Nationalität oder Ansässigkeit – nicht erlaubt ist. Namentlich dürfen die Finanzinstrumente nicht Personen innerhalb der USA bzw. US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Weitere Unterlagen zu den in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente (bspw. Basisinformationsblatt, Prospekt) können Sie bei unserer Bank beziehen oder auf unserer Website unter [www.bankzimmerberg.ch](http://www.bankzimmerberg.ch) herunterladen.