

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 80% 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 langfristig orientierte Anleger, die erhebliche Wertschwankungen tolerieren können und vom weltweiten Wirtschaftswachstum mit umfassender Währungsabsicherung gegenüber Schweizer Franken profitieren möchten.

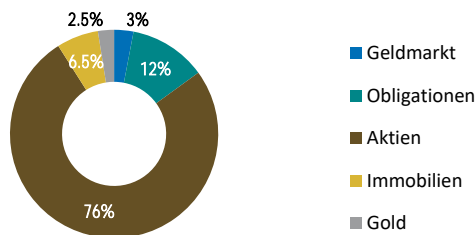
Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

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.

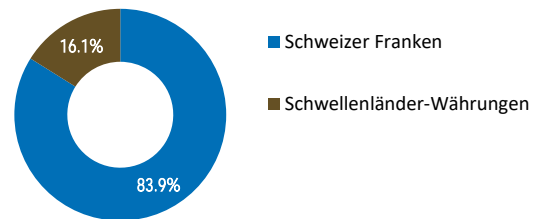
Deshalb setzt die Vermögensverwaltung indexinvest ausschliesslich auf institutionelle Indexfonds, vermeidet durch eine weitgehend regelbasierte Verwaltung unnötige Transaktionen und optimiert durch eine konsequente Kostenminimierung Ihre Nettorendite.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG¹

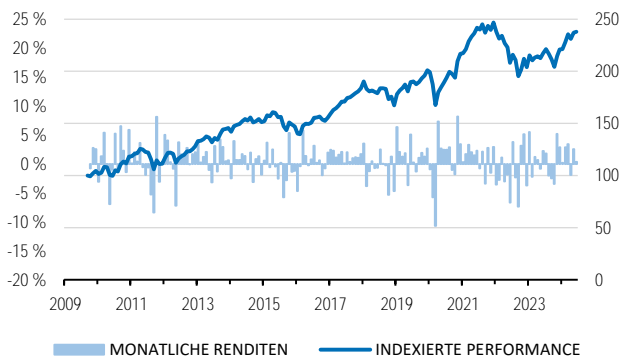
NACH ANLAGEKLASSEN



NACH WÄHRUNGEN



PERFORMANCE²



PRO JAHR	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rendite p.a.	-9.0%	20.1%	7.9%	13.8%	-17.3%	8.3%	7.7%
Volatilität p.a.	8.7%	6.7%	18.6%	7.7%	11.8%	7.1%	6.2%

2024	Q1	Q2	Q3	Q4
Rendite p. Q.	6.6%	1.0%		

Seit Sept. 2009	
Ø Rendite p.a	6.1%
Volatilität p.a.	10.3%
Gesamtrendite	137.9%

ECKDATEN

Lancierung	Januar 2020
Referenzwährung	CHF
Anzahl Positionen	10
Anzahl zugrundelegter Einzeltitel	>10'000
Anzahl Länder	Ca. 70
Durchschnittliches Fondsvolumen ³	Ca. 1'300 Mio.
Durchschnittliche Fondsgebühr (TER): ³	0.25%
Pauschalgebühr ⁴	1.00% p.a.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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

CHANCEN:

- Weltweit, breit diversifiziert
- 100% Indexfonds
- 100% transparent
- Attraktiver Pauschaltarif
- Cleveres Rebalancing
- Wissenschaftlich gestützt

RISIKEN:

- Allgemeine Marktschwankungen
- Fremdwährungsrisiko von rund 16.1% (83.9% abgesichert vs. CHF)

¹ Die Portfoliozusammensetzung entspricht der strategischen Portfolioallokation.

² 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.

³ Durchschnittliche, volumengewichtete Total Expense Ratio (TER) aller eingesetzten Indexfonds

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

Bericht zum 2. Quartal 2024

Im zweiten Quartal hat sich die Technologie- und KI-Rallye der letzten Quartale fortgesetzt. Bisher konnten die Unternehmensergebnisse die hohen Erwartungen erfüllen. Jedoch sind die Gewinnerwartungen mittlerweile anspruchsvoll; dies vor dem Hintergrund einer abkühlenden Weltwirtschaft. Die Inflationszahlen zeigten zuletzt einen positiven Trend. Erst die nächsten Monate werden zeigen, ob diese Tendenz auch zu einem nachhaltigen Inflationsrückgang führt. Die indexinvest-Strategien haben vor allem von der guten Aktienperformance profitiert und verzeichneten im 2. Quartal 2024 eine Performance zwischen -0,03% (stark defensiv) bis hin zu +0,7% (kapitalgewinnlastig).

Innerhalb der **Obligationenmärkte** gab es im zweiten Quartal wenig Veränderung zum Vorquartal. Obligationen mit mehr Kreditrisiko («hochverzinsliche Anleihen») haben sich positiv entwickelt. Staatsanleihen mit Laufzeitrisiko mussten (leichte) Verluste verbuchen. Schweizer Obligationen haben sich im selben Zeitraum von ihren globalen Pendanten entkoppelt. Die SNB-Zinssenkung hat inländischen Anleihen Rückenwind gegeben, wodurch diese das Quartal mit Zugewinnen beendeten.

Die **Aktienmärkte** haben sich im zweiten Quartal unterschiedlich entwickelt. Grosskapitalisierte Aktien konnten von dem positiven Marktumfeld profitieren. Aktien Global verzeichneten ein Plus von 2,2%, welches vor allem auf den US-Markt (+3,9%) zurückzuführen ist. Kleinkapitalisierte globale Aktien haben im selben Zeitraum mit einem Minus von 3% an Boden verloren. Diese sind aufgrund ihrer Sektorallokation (höhere Gewichtung der Industrie- und Basismaterialsektoren) konjunktursensitiver. Auch die Gewichtung des renditestarken IT-Sektors ist geringer als innerhalb ihrer grosskapitalisierten Pendanten. Die Quartalsgewinner sind Aktien Schwellenländer (+4,6%). Auch Schweizer Aktien (+3,1%) haben überzeugt.

Immobilienanlagen haben sich im zweiten Quartal weniger gut entwickelt als noch am Anfang des Jahres. Trotz einer kleinen Erholung nach der SNB-Zinssenkung haben sie in der Schweiz gegenüber dem ersten Quartal 0,9% verloren. Seit Jahresbeginn notiert der Schweizer Immobilienindex «SXI Broad» mit einem Zugewinn von +4,9% weiterhin klar im positiven Bereich.

Das Edelmetall **Gold** verzeichnet am Quartalsende Kursgewinne (+5% in USD). Die Nachfrage vor allem durch Zentralbanken aus Schwellenländern und insbesondere von chinesischen Anlegern ist weiterhin hoch. Zusätzlich dazu wirkt Gold weiterhin als Diversifikation zu den anderen Anlageklassen.

Innerhalb der **Währungen** hat sich der CHF zu Quartalsbeginn gegenüber dem USD und EUR weiter abgeschwächt. Zwischenzeitlich notierte der CHF um knapp 9% (USD) respektive 7% (EUR) niedriger als Ende 2023. Am Quartalsende wurde dieser Trend gebrochen; wobei vor allem der EUR deutlich gegenüber dem CHF nachgegeben hat. Ein Grund für die EUR-Schwäche am Quartalsende dürften die zunehmenden politischen Turbulenzen in der Eurozone sein, wodurch der CHF als sicherer Hafen an Bedeutung gewinnt.

Mit dem Ansatz, weltweit ausschliesslich in kosteneffiziente, transparente Indexfonds zu investieren, verfolgt indexinvest eine **langfristig ausgerichtete Anlagepolitik**, die vor emotionalen Anlageentscheidungen 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, eine 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 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 Finanzinstrumenten (bspw. Basisinformationsblatt, Prospekt) können Sie bei unserer Bank beziehen oder auf unserer Website unter www.bankzimmerberg.ch herunterladen.