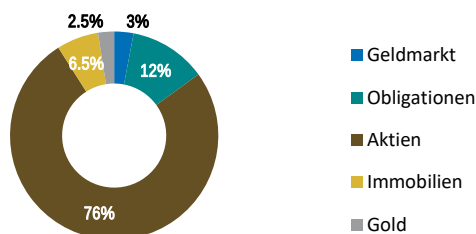


ANLAGEKONZEPT

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.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG¹

NACH ANLAGEKLASSEN

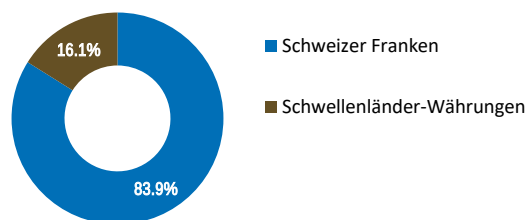


Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

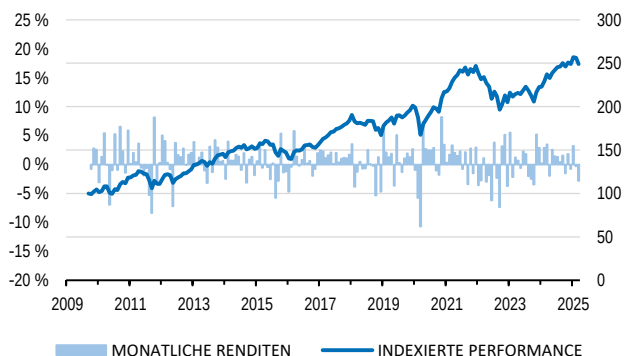
Die empirische Forschung zeigt, dass "Stock Picking" (Selektion von Einzelwerten) oft fehleranfällig, Market-Timing (Kaufen bzw. Verkaufen zum optimalen Zeitpunkt) nahezu unmöglich und häufiges Handeln renditeschädigend sein kann.

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



PERFORMANCE²



PRO JAHR	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rendite p.a.	20.1%	7.9%	13.8%	-16.9%	8.6%	11.8%	0.0%
Volatilität p.a.	6.7%	18.6%	7.7%	11.8%	7.1%	7.6%	7.6%
2025	Q1	Q2		Q3		Q4	
Rendite p. Q.	0.0%						
Seit Sept. 2009							
Ø Rendite p.a.	6.1%		Volatilität p.a.		10.2%		
Gesamtrendite	149.1%						

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):	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 1. Quartal 2025

Im ersten Quartal 2025 setzte sich die wirtschaftliche Unsicherheit in vielen Regionen fort. Die US-Wirtschaft zeigte erste Anzeichen einer Abschwächung, insbesondere aufgrund steigender Zöllängste. Die Eurozone, vor allem Deutschland, profitiert von staatlichen Infrastruktur- und Rüstungsprogrammen. In der Schweiz blieb die Wirtschaft insgesamt stabil, doch die Deflationrisiken waren nach wie vor ein Thema.

Die **Zinsentwicklung** prägt weiterhin das Marktgeschehen. In den USA blieben die Langfristzinsen aufgrund unsicherer Inflationsaussichten unverändert hoch, was den Konsum weiter belastete. Die US-Notenbank signalisiert, dass die Zinssenkungen vorerst pausiert werden könnten, was eine gewisse Unsicherheit schürt. In Europa reagierte die Europäische Zentralbank (EZB) mit weiteren Leitzinssenkungen, um die Wirtschaft zu stützen. Auch die Schweizerische Nationalbank (SNB) senkte ihre Zinsen um 0,25 %.

Die **Aktienmärkte** zeigten eine gemischte Entwicklung. In den USA wurden nicht nur Mid- und Small-Cap-Aktien, sondern auch die grossen Unternehmen von der aktuellen Wirtschaftslage abgestraft. Besonders hart traf es die Magnificent Seven (Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia und Tesla), die einen Rückgang von 18,2 % verzeichneten. Grossen Einfluss hatten nebst den geopolitischen Spannungen die Zölle. Europäische Aktien konnten von der geplanten Aufrüstung profitieren. Der Euro Stoxx 50 legte im ersten Quartal um 10,0 % zu. Die Schweiz konnte mit ihren mehrheitlich defensiven Titeln profitieren, der SPI legte eine Quartalsperformance von 8,6 % hin.

Der Schweizer **Immobilienmarkt** zeigte sich stabil. Die Nachfrage nach Wohnimmobilien blieb weiterhin hoch. Der SWIIT-Index erreichte im Januar ein neues Allzeithoch, was die Attraktivität von Immobilien im Vergleich zu Anleihen unterstrich. Da wir nach wie vor von fallenden Zinsen ausgehen, kann mit einer erfreulichen Entwicklung gerechnet werden.

Die Preisentwicklung an den **Rohstoffmärkten** verlief unterschiedlich. Nach einem schwachen Start ins Jahr tendierte der Ölpreis zum Quartalsende zu einer leichten Aufwärtsbewegung. Gold setzte seinen Aufwärtstrend fort, gestützt durch die anhaltenden Zukäufe der Nationalbanken und die globale Unsicherheit. Nach einem enttäuschenden Jahr 2024 konnten Palladium und Platin wieder Boden gutmachen.

Der **Schweizer Franken** blieb stabil gegenüber dem Euro und gewann gegenüber dem US-Dollar. Diese Entwicklung unterstreicht, dass die heimische Währung in turbulenten Zeiten als sicherer Hafen gilt.

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, weitestgehende Währungsabsicherung sowie die regelbasierte Wiederherstellung der neutralen Gewichtung der Anlageklassen sorgen für eine 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 Schweizer 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 Tätigung 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.