

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.

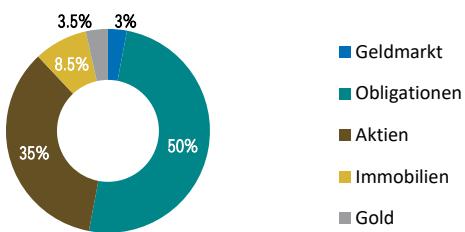
Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

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.

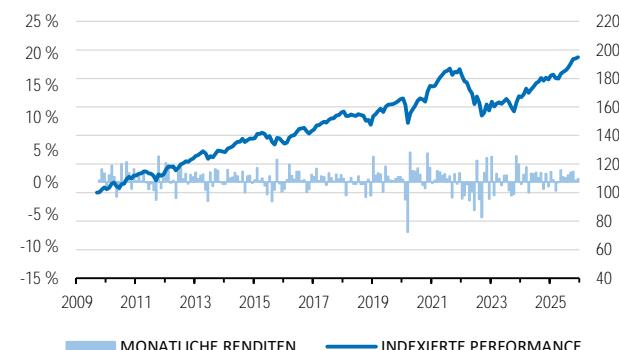
Deshalb setzt die Vermögensverwaltung indexinvest ausschliesslich auf institutionelle Indexfonds, vermeidet durch eine weitgehend regelbasierte Verwaltung unnötige Transaktionen und optimiert durch eine konsequente Kostenminimierung Ihre Nettorendite.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG¹

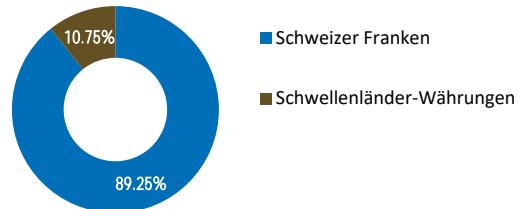
NACH ANLAGEKLASSEN



PERFORMANCE²



NACH WÄHRUNGEN



ECKDATEN

Lancierung	September 2018
Referenzwährung	CHF
Anzahl Positionen	10
Anzahl zugrundelegter Einzeltitel	>10'000
Anzahl Länder	Ca. 70
Durchschnittliches Fondsvolumen	Ca. 1'300 Mio.
Durchschnittliche Fondsgebühr (TER): ³	0.26%
Pauschalgebühr ⁴	1.00% p.a.

PRO JAHR	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rendite p.a.	12.0%	5.7%	6.7%	-15.6%	6.4%	7.0%	8.7%
Volatilität p.a.	3.3%	10.3%	4.2%	7.3%	4.8%	4.4%	4.4%
2025	01	02	03	04			
Rendite p. Q.	0.4%		2.5%		3.2%		2.3%
Seit Sept. 2009							
Ø Rendite p.a.	4.2%		Volatilität p.a.	5.6%			
Gesamtrendite	94.9%						

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 10.75% (89.25% 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. Die dargestellte Performance kann von den Ergebnissen anderer Mandate innerhalb dieser Vermögensverwaltung geringfügig abweichen.

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

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

Bericht zum vierten Quartal 2025

Die globale **Konjunkturlage** zeigte sich zum Jahresende leicht verbessert, blieb jedoch fragil. In den USA fielen die Stimmungsindikatoren enttäuschend aus, während harte Wirtschaftsdaten weiterhin eine robuste Entwicklung signalisierten. Fiskalpolitische Impulse stützten die Nachfrage, gleichzeitig sorgten politische Unsicherheiten und widersprüchliche Daten für Zurückhaltung bei Unternehmen und Konsumenten.

In **Deutschland** mehrten sich erste Anzeichen einer Stabilisierung. Deutlich höhere Auftragseingänge im November nährten Hoffnungen auf eine Belebung, auch wenn der Einkaufsmanagerindex weiterhin eine unterdurchschnittliche Industrietätigkeit signalisiert. Die Eurozone insgesamt profitiert von fiskalischen Stimuli.

Die exportorientierte **Schweizer Industrie** profitierte von der Reduktion der US-Zölle, dennoch blieben die Stimmungsindikatoren schwach. Der Einkaufsmanagerindex verharrte mit 45,8 Punkten klar unter der Wachstumsschwelle, was auf eine weiterhin gedämpfte industrielle Aktivität hindeutet. Auch die Beschäftigung in der Industrie zeigte keine nachhaltige Erholung.

Die **Aktienmärkte** entwickelten sich im vierten Quartal positiv. Unterstützend wirkten sinkende Zinsen, fiskalische Impulse in den USA, Deutschland und Japan sowie anhaltend hohe Investitionen in Rechenzentren. Besonders Aktien aus der Eurozone und den Schwellenländern zeigten eine überdurchschnittliche Entwicklung, begünstigt durch den schwächeren US-Dollar.

Die **Schweizer Aktienindizes** tendierten ebenfalls fester. Trotz erhöhter Bewertungen blieb das Umfeld konstruktiv, da Aktien gegenüber Obligationen weiterhin attraktivere Renditeperspektiven bieten. Die tiefen Zinsen von Schweizer Staatsanleihen

verstärkten den Anlagefokus auf Dividendentitel und Sachwerte.

Der **Schweizer Immobilienmarkt** setzte seinen stabilen Trend fort. Immobilienfonds erreichten neue Allzeithöchststände, getragen von hoher Nachfrage nach Wohnraum und günstigen Refinanzierungskosten. Die Knappheit an Mietwohnungen sowie die geringe Bautätigkeit stützten Mieten und Preise weiter.

Die **Rohstoffmärkte** zeigten eine unterschiedliche Entwicklung. Ölpreise standen aufgrund steigender Fördermengen unter Druck, während Gold geopolitischen Risiken und einer anhaltend hohen Nachfrage der Zentralbanken profitierte.

Der **Schweizer Franken** blieb als sicherer Hafen gefragt. Gegenüber dem Euro bewegte sich der Wechselkurs seitwärts, während der US-Dollar gegenüber dem Franken weiter an Wert verlor. Der schwächere Dollar unterstützte Schwellenländer, erscherte jedoch die Wettbewerbsfähigkeit exportorientierter Unternehmen.

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 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 über 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
8810 Horgen

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