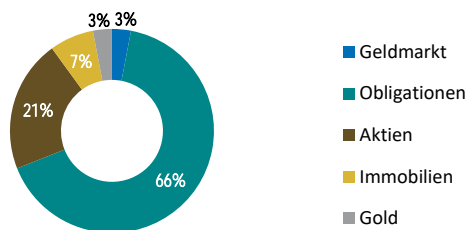


### ANLAGEKONZEPT

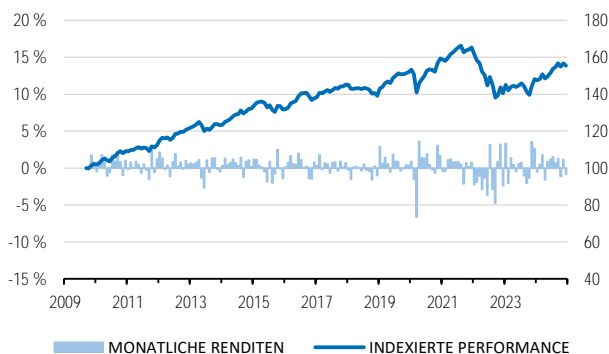
Das Ziel ist die Vermögensvermehrung in Schweizer Franken durch Erträge und Kapitalgewinne. Ihr Vermögen wird global breit gestreut mittels Indexfonds in Obligationen, Aktien, Immobilien und Gold investiert. Der Aktienanteil ist auf maximal 25% limitiert. Taktische Ober- und Untergrenzen sorgen dafür, 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



### PERFORMANCE<sup>2</sup>

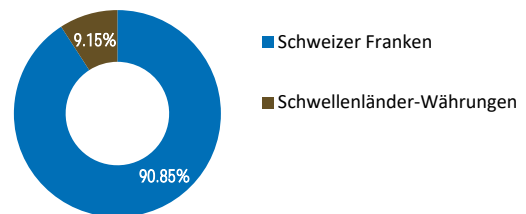


### Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

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



PRO JAHR	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rendite p.a.	-4.3%	9.2%	4.9%	3.7%	-15.1%	5.6%	4.8%
Volatilität p.a.	3.0%	2.4%	7.3%	3.1%	6.2%	4.3%	3.5%

2024	Q1	Q2	Q3	Q4
Rendite p. Q.	1.7%	0.4%	3.5%	-0.8%

Seit Sept. 2009	
Ø Rendite p.a.	2.9%
Volatilität p.a.	4.0%
Gesamtrendite	55.4%

### ECKDATEN

Lancierung	April 2017
Referenzwährung	CHF
Anzahl Positionen	10
Anzahl zugrundelegter Einzeltitel	>10'000
Anzahl Länder	Ca. 70
Durchschnittliches Fondsvolumen	Ca. 1'300 Mio.
Durchschnittliche Fondsgebühr (TER): <sup>3</sup>	0.27%
Pauschalgebühr <sup>4</sup>	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 9.15% (90.85% abgesichert vs. CHF)

<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 4. Quartal 2024

Im vierten Quartal 2024 setzte sich die Verlangsamung der globalen Wirtschaft fort. In den USA blieb das Wachstum robust, jedoch mit Anzeichen einer leichten Abkühlung. Die Eurozone stagnierte weiter, insbesondere Deutschland zeigte erneut Schwächen im Industriesektor. In der Schweiz verzeichnete die Wirtschaft ein moderates Wachstum, während Deflationsrisiken weiterhin ein Thema waren. Gleichzeitig entwickelten sich einige Sektoren wie der Dienstleistungsbereich in den USA dynamisch und trugen zur Stabilisierung der globalen Wirtschaft bei.

Die **Zinsentwicklung** prägte die Marktentwicklung auch im vierten Quartal. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) senkte die Zinsen stärker als erwartet, was insbesondere inländischen Anleihen Auftrieb verlieh. In den USA hingegen blieben die Langfristzinsen aufgrund der unsicheren Inflationsaussichten für 2025 höher als erwartet.

Die **Aktienmärkte** zeigten im vierten Quartal eine gemischte Entwicklung. In den USA sorgten stabile Unternehmensgewinne und eine robuste Konsumnachfrage für Kurszuwächse. Mid- und Small-Cap-Aktien legten im November aufgrund des positiven Marktumfelds zu, gaben aber zum Quartalsende wieder leicht nach. In der Eurozone blieb die Entwicklung aufgrund wirtschaftlicher Unsicherheiten und geopolitischer Spannungen gedämpft. Die Markterwartungen für 2025 sind angesichts der geldpolitischen Lockerungen optimistisch.

Der Schweizer **Immobilienmarkt** präsentierte sich weiterhin stabil. Die Immobilienfonds verzeichneten im letzten Quartal Gewinne, getragen von einer anhaltend hohen Nachfrage und niedrigen Zinsen.

Der SWIIT-Index erreichte ein neues Allzeithoch, was die Attraktivität von Immobilienanlagen im Vergleich zu Obligationen unterstreicht. Zudem blieb die Nachfrage nach Wohnimmobilien angesichts der begrenzten Bautätigkeit hoch. Auch Gewerimmobilien profitierten von der anhaltenden Nachfrage nach modernen Büroflächen in urbanen Zentren.

**Rohstoffe** entwickelten sich uneinheitlich. Der Ölpreis schwankte aufgrund geopolitischer Unsicherheiten und einer schwächeren Nachfrage. Gold setzte seinen Aufwärtstrend fort und schloss das Quartal mit einem Zuwachs von 6,9 % ab, angetrieben durch die globalen Zinssenkungszyklen und eine steigende Nachfrage nach sicheren Häfen. Dies unterstreicht die Jahresperformance von 36 %.

Der **Schweizer Franken** blieb stark und wertete gegenüber dem Euro leicht auf. Gegenüber dem US-Dollar verlor er an Wert. Die Stärke des Frankens reflektierte die Unsicherheit in der Eurozone und das Vertrauen in die Schweizer Wirtschaft. Diese Entwicklung könnte sich im kommenden Jahr fortsetzen, insbesondere wenn die europäische Konjunktur weiterhin schwächelt.

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 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 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](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.