

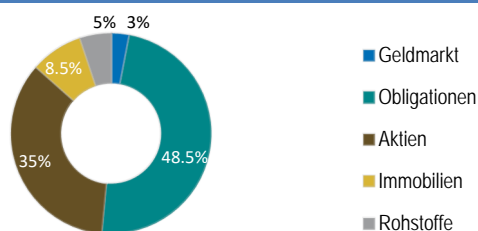
ANLAGEKONZEPT

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 Rohstoffe 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 mittel- bis langfristig orientierte Anleger, die moderate Wertschwankungen tolerieren können und vom weltweiten Wirtschaftswachstum mit umfassender Währungsabsicherung gegenüber Schweizer Franken profitieren möchten.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG ¹

NACH ANLAGEKLASSEN

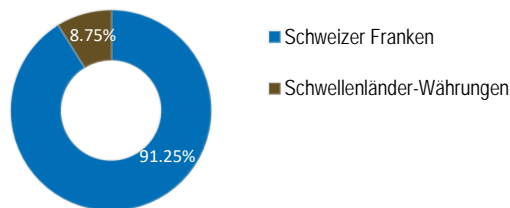


Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

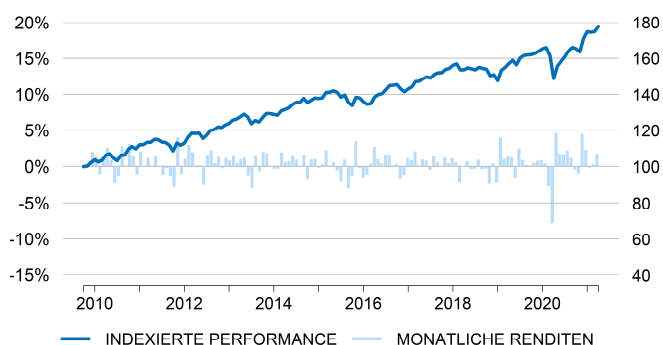
Die empirische Forschung zeigt, dass „Stock Picking“ (Selektion von Einzelwerten) oft fehleranfällig, Market-Timing (Kaufen bzw. Verkaufen zum optimalen Zeitpunkt) nahezu unmöglich und häufiges Handeln renditeschädigend sein kann.

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 ²



| PRO JAHR | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------|-------|------|------|-------|-------|-------|------|
| Rendite p.a. | -1.3% | 5.2% | 9.2% | -5.4% | 12.0% | 5.7% | 1.7% |
| Volatilität p.a. | 6.3% | 5.5% | 2.8% | 4.4% | 3.3% | 10.3% | 5.2% |

| 2021 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|--------------|------|----|----|----|
| Rendite p.Q. | 1.7% | | | |

| SEIT SEPT. 2009 | | |
|-----------------|-------|-----------------------|
| Gesamtrendite | 77.9% | Volatilität p.a. 5.8% |

ECKDATEN

| | |
|---|----------------|
| Lancierung: | September 2018 |
| Referenzwährung: | CHF |
| Anzahl Positionen: | 12 |
| Anzahl zugrundgelegter Einzeltitel: | >10'000 |
| Anzahl Länder: | Ca. 70 |
| Durchschnittliches Fondsvolumen: | Ca. 1'300 Mio. |
| Durchschnittliche Fondsgebühr (TER): ³ | 0.2% |
| Pauschalgebühr: ⁴ | 1.0% p.a. |

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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

CHANCEN:

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

RISIKEN:

- Allgemeine Marktschwankungen
- Fremdwährungsrisiko von rund 9% (91% abgesehen vs. CHF)

¹ Die Portfoliozusammensetzung entspricht der strategischen Portfolioallokation vom 01.09.2018.

² Seit 2009 sind Kundengelder in verschiedenen indexinvest-Strategien investiert. Die indexinvest Vorsorge40-Strategie wurde neu lanciert und basiert auf diesen Strategien, wobei die Allokation der Anlagekategorien neu festgelegt wurde. Die abgebildete historische Performance wurde deshalb bis einschliesslich 30.09.2018 mittels der strategischen Portfolioallokation simuliert.

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 2021

Die Finanzmärkte waren im ersten Quartal geprägt von generell aufhellenden Konjunkturaussichten, den üppig ausgestatteten US-Konjunktur-Hilfspaketen, den steigenden Wachstumserwartungen, anziehenden Langfristzinsen und einer unverändert expansiven Geldpolitik der Notenbanken.

Die konjunkturellen Aussichten haben sich im ersten Quartal verbessert, wenn auch regional unterschiedlich. Das Konsumentenvertrauen und die Einkaufsmangerindizes sind gestiegen. Der Impffortschritt ist in einigen Ländern besser als erwartet, weshalb die Wachstumsprognosen für 2021 angehoben wurden.

Die Aktienkurse kletterten auch in den ersten drei Monaten weiter, allen voran die amerikanischen Märkte. Amerikanische Realwerte (Large und Small Caps, Immobilien) konnten zudem von den hohen Erwartungen an das Konjunkturpaket profitieren. Ansonsten befindet sich der britische Markt weit vorne in der Rangliste, der aufgrund einer schnellen Umsetzung der Impfkampagne das Vertrauen der Investoren wieder etwas zurückgewinnen konnte. Europäische Aktien zeigten eine gute Entwicklung, ausgehend von tieferen Niveaus. Dabei profitierten besonders Zyklischer und Zins-sensitive Titel von den positiven Konjunkturaussichten. Der Schweizer Aktienmarkt entwickelte sich mit einem Plus von 5% unterdurchschnittlich. Schwellenländeraktien, und in diesem Segment insbesondere chinesische Aktien, lagen zurück.

Im hinteren Feld befinden sich **Obligationen**, die erstmals seit langem aufgrund steigender Zinsen unter Druck kamen, namentlich US-Obligationen.

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 bald 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
Fax +41 44 727 41 53
info@bankzimmerberg.ch
bankzimmerberg.ch

Die divergierende Zinsentwicklung in den USA und in Europa reflektiert das unterschiedliche Tempo im Erholungszyklus. Der temporäre Inflationsanstieg sollte die Zentralbanken nicht von ihrer ultralockeren Geldpolitik abbringen. Sie betonten bis zuletzt die hohen Abwärtsrisiken für die Konjunktur. Auf mittlere Sicht rechnen die meisten Prognostiker mit einem moderaten Anstieg der Inflation.

Ähnlich wie die Zinsmärkte haben auch die **Devisenmärkte** auf die veränderten konjunkturellen Perspektiven reagiert. Eher ungewohnt wertete der Franken im letzten Quartal ab, nämlich rund 2% gegenüber dem Euro und 6% gegenüber dem US-Dollar. Der USD profitiert aktuell von den besseren konjunkturellen Perspektiven der USA. Mittelfristig gehen die Prognostiker aber von einer erneuten Abschwächung aus.

Immobilienwerte und Gold befinden sich am Schluss der Rangliste. Nach den starken Zuwächsen 2020 gönnte sich Gold eine Verschnaufpause. Die gestiegenen langfristigen Realzinsen in den USA setzen dem Edelmetall zu. Konjunktursensitive Rohstoffe, allen voran Erdöl, legten aufgrund starker Wirtschaftszahlen und steigenden Inflationserwartungen zu.

Mit dem Ansatz, weltweit ausschliesslich in kosteneffiziente, transparente Indexfonds zu investieren, verfolgt indexinvest eine langfristige ausgerichtete Anlagepolitik. Besonders bei starken Verwerfungen im Markt macht sich die weitestgehende Währungsabsicherung sowie das regelbasierte Rebalancing bezahlt. Das konsequent umgesetzte Konzept von indexinvest schützt vor emotionalen, überhasteten Anlageentscheidungen und profitiert langfristig von einer marktgerechten Performance zu einem angemessenen Risiko.

Disclaimer

Das vorliegende Dokument dient Marketingzwecken; Es ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse». Die Informationen basieren auf Quellen, die die BANK ZIMMERBERG AG als zuverlässig erachtet. Dennoch gibt die BANK ZIMMERBERG AG keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Die BANK ZIMMERBERG AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung dieses Dokumentes oder aus den Finanzmärkten inhärenten Risiken ab. Historische Renditen und Finanzmarktszenarien stellen keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Abschluss eines Vermögensverwaltungsmandates oder einer anderen Finanztransaktion dar. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt, dorthin mitgenommen oder an US-Personen abgegeben werden. Dasselbe gilt für andere Jurisdiktionen, in welchen der Vertrieb dieses Dokumentes durch lokale Vorschriften verboten ist. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BANK ZIMMERBERG AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.