

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.

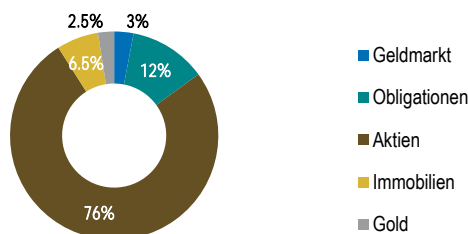
Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

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.

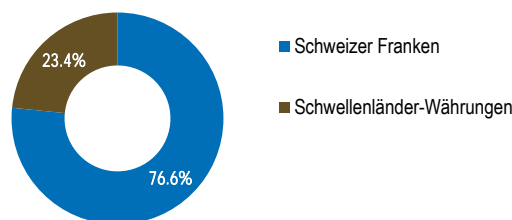
Deshalb setzt die Vermögensverwaltung indexinvest ausschliesslich auf institutionelle Indexfonds, vermeidet durch eine weitgehend regelbasierte Verwaltung unnötige Transaktionen und optimiert durch eine konsequente Kostenminimierung Ihre Nettorendite.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG¹

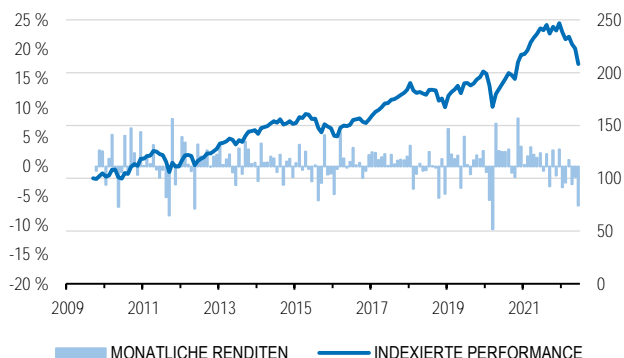
NACH ANLAGEKLASSEN



NACH WÄHRUNGEN



PERFORMANCE²



| PRO JAHR | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------|--------|-------|------------------|-------|-------|-------|--------|
| Rendite p.a. | 5.6% | 18.3% | -9.0% | 20.1% | 7.9% | 13.8% | -15.7% |
| Volatilität p.a. | 10.1% | 4.6% | 8.7% | 6.7% | 18.6% | 7.7% | 13.4% |
| 2022 | | | | | | | |
| | Q1 | | Q2 | | Q3 | | Q4 |
| Rendite p. Q. | -5.1% | | -11.1% | | | | |
| Seit Sept. 2009 | | | | | | | |
| Gesamtrendite | 108.1% | | Volatilität p.a. | | 10.7% | | |

ECKDATEN

| | |
|--|----------------|
| Lancierung | Januar 2020 |
| Referenzwährung | CHF |
| Anzahl Positionen | 11 |
| Anzahl zugrundelegter Einzeltitel | >10'000 |
| Anzahl Länder | Ca. 70 |
| Durchschnittliches Fondsvolumen ³ | Ca. 1'300 Mio. |
| Durchschnittliche Fondsgebühr (TER): | 0.24% |
| Pauschalgebühr ⁴ | 1.00% p.a. |

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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

| CHANCEN: | RISIKEN: |
|----------------------------------|--|
| - Weltweit, breit diversifiziert | - Allgemeine Marktschwankungen |
| - 100% instit. Indexfonds | - Fremdwährungsrisiko von rund 23% (77% abgesichert vs. CHF) |
| - 100% transparent | |
| - Attraktiver Pauschalтарif | |
| - Cleveres Rebalancing | |
| - Wissenschaftlich gestützt | |

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. Halbjahr 2022

Als wäre der Ukrainekrieg nicht schlimm genug, hat sich auch die Inflation weiter verschärft. Weltweit steigende Preise für Energie und Lebensmittel zwingen die Notenbanken zu Leitzinserhöhungen, welche wiederum Rezessionsängste auslösen und die Märkte unter Druck setzen. Vor diesem Hintergrund litten Aktien und Anleihen gleichermaßen. Demzufolge entwickelten sich auch die indexinvest-Strategien zum zweiten aufeinanderfolgenden Quartal negativ.

Als Folge steigender Zinsen haben **Obligationen** auch im zweiten Quartal keinen Schutz geboten und Kursverluste hinnehmen müssen. Mit einem Minus von rund 10% seit Jahresbeginn war es für Obligationenanlagen sowohl global (abgesichert in Schweizer Franken) wie auch national das schlechteste Halbjahr in den letzten drei Jahrzehnten! Mit einem Renditeanstieg von zwischen 1.2% bis 1.5% seit Anfang Jahr verzeichneten zehnjährige Staatsanleihen aus der Schweiz, Europa und den USA Bewegungen von historischem Ausmass. Seit Mitte Juni hat sich die Lage etwas entspannt und die Renditen sind leicht gesunken.

Auch für die **Aktienmärkte** war es das schlechteste Semester seit rund 50 Jahren. Im zweiten Quartal hielten sich die Verluste zunächst noch in Grenzen bis die Kurse Anfang Juni als Folge von Inflationsängsten, anziehenden Zinsen und einer höheren Rezessionswahrscheinlichkeit regelrecht abstürzten. Am Quartalsende zeigte sich der Markt wieder von einer freundlichen Seite, da sich die Zinssituation etwas entspannte. Für die Berichtsperiode weisen die globalen Aktienmärkte im Durchschnitt ein Minus von rund 15% aus. Einigermassen glimpflich erging es Aktien aus dem pazifischen Raum (-6.5%). Am schlechtesten schnitten amerikanische Aktien ab (-22.5%). Die Schweiz liegt mit -15.5% im Mittelfeld.

Massiv angestiegene Hypothekarzinsen bescherten **Immobilienanlagen** im zweiten Quartal starke Verluste. Seit Jahresbeginn verzeichnen Schweizer Immobilienfonds ein Minus von rund 15%.

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

Noch stärker eingebrochen sind mit -19% im selben Zeitraum globale Immobilienaktien.

Das **Gold** hat seinen im ersten Quartal aufgebauten Vorsprung wieder eingebüsst und notiert zur Mitte des Jahres ungefähr auf dem gleichen Stand. Seiner Rolle als wertvoller Portfolio-Diversifikator ist das Gold damit nachgekommen, wenn auch nicht in besonders positivem Ausmass. Das Edelmetall leidet einerseits unter dem starken US-Dollar sowie fallenden Inflationserwartungen. Angesichts der weiterhin bestehenden geopolitischen Spannungen bleibt Gold als Krisenabsicherung allerdings interessant.

Aufgrund der Zinserhöhungen durch die Notenbanken, der grossen Inflationsunterschiede sowie der allgemeinen Unsicherheit an den Märkten nahmen die **Wechselkursschwankungen** deutlich zu. Davon hat mit einem Plus seit Jahresbeginn von 4.6% gegenüber dem Schweizer Franken vor allem der US-Dollar profitiert. Der Euro entwickelte sich derweil in der gleichen Periode mit -2.5% negativ und erreichte zum Ende des ersten Halbjahres gar die Parität zum Schweizer Franken. Dies war nicht zuletzt auch dem überraschenden Zinsschritt der SNB geschuldet.

Mit dem Ansatz, weltweit ausschliesslich in kosteneffiziente, transparente Indexfonds zu investieren, verfolgt indexinvest eine **langfristig ausgerichtete Anlagepolitik**, die gerade in von Unsicherheit geprägten Marktsituationen 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.

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 Finanzinstrumente (bspw. Basisinformationsblatt, Prospekt) können Sie bei unserer Bank beziehen oder auf unserer Website unter www.bankzimmerberg.ch herunterladen.