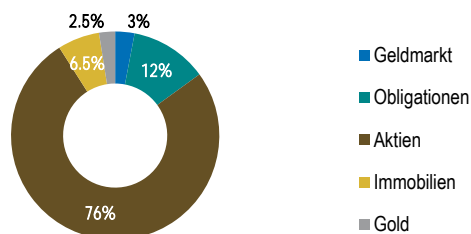


## ANLAGEKONZEPT

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.

## PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG<sup>1</sup>

### NACH ANLAGEKLASSEN

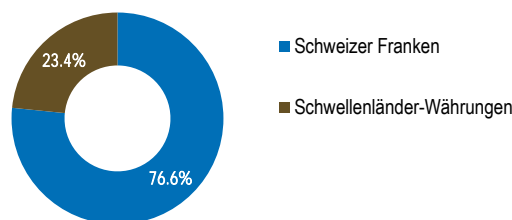


### Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

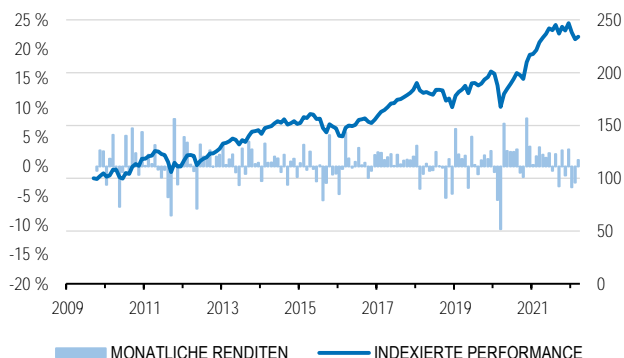
Die empirische Forschung zeigt, dass "Stock Picking" (Selektion von Einzelwerten) oft fehleranfällig, Market-Timing (Kaufen bzw. Verkaufen zum optimalen Zeitpunkt) nahezu unmöglich und häufiges Handeln renditeschädigend sein kann.

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<sup>2</sup>



| PRO JAHR         | 2016   | 2017  | 2018             | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  |
|------------------|--------|-------|------------------|-------|-------|-------|-------|
| Rendite p.a.     | 5.6%   | 18.3% | -9.0%            | 20.1% | 7.9%  | 13.8% | -5.1% |
| Volatilität p.a. | 10.1%  | 4.6%  | 8.7%             | 6.7%  | 18.6% | 7.7%  | 12.4% |
| 2022             |        |       |                  |       |       |       |       |
| Rendite p. Q.    | Q1     | Q2    | Q3               | Q4    |       |       |       |
|                  | -5.1%  |       |                  |       |       |       |       |
| Seit Sept. 2009  |        |       |                  |       |       |       |       |
| Gesamtrendite    | 133.9% |       | Volatilität p.a. |       | 10.6% |       |       |

## ECKDATEN

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

<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 1. Quartal 2022

Der Krieg in der Ukraine, eine weiter durch stark ansteigende Rohstoff- und Energiepreise angeheizte Inflation, weltweite Liefer- und Logistikprobleme sowie die geldpolitische Wende durch die US-Notenbank lösten im ersten Quartal auch an den Börsen ein Wechselbad der Gefühle aus. Im Durchschnitt korrigierten Aktien und Obligationen aus unterschiedlichen Gründen in etwa im selben Umfang, so dass die indexinvest-Strategien per Ende des 1. Quartals über alle Risikoprofile, von stark defensiv bis kapitalgewinnlastig, eine negative Performance von rund 5% aufweisen.

Anfang März verzeichnete die Angst in den Märkten gemessen an ihren Kursschwankungen ihr Höchst. Auch wenn für die **Aktienmärkte** am Ende dieses Quartals ein Minus von zwischen 4% (USA, Schweiz) und 10% (Euroraum) resultiert, so konnten sie sich doch relativ rasch von ihren Tiefs lösen. Die Zuversicht, dass sich der Krieg nicht ausweitert sowie die Auslegung des ersten Zinsschrittes durch die amerikanische Notenbank als glaubwürdige Inflationsbekämpfung dürften die Gründe hierfür sein.

Die **Obligationenmärkte** reagierten indes heftig auf die geplanten Zinsschritte, deren Umfang in den USA noch in diesem Jahr auf zusätzliche 200 Basispunkte (2 Prozent) geschätzt werden. Die Renditen stiegen zwar in allen Regionen praktisch im Gleichschritt, doch verloren insbesondere diejenigen Märkte, die von einem tieferen Zinsniveau gestartet sind (Europa, Schweiz). So notieren Schweizer Obligationen per Ende Quartal bei -8,1%. Das Positive an dieser Entwicklung: endlich weisen Obligationen - auch im CHF - wieder positive Renditen für Laufzeiten ab drei Jahren auf.

**Immobilienanlagen** zeigten sich weltweit uneinheitlich. Einerseits profitierten sie von der anhaltenden Inflation, andererseits drücken die gestiegenen Zinsen auf die Attraktivität. So notieren amerikanische REITS bei -3,2%, europäische bei -7,7% und der Schweizer Immobilienfonds bei -4,2%.

### 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

**Gold** profitiert angesichts grassierender Inflations- und Kriegsängste von seiner Rolle als sicherer Hafen. In Schweizer Franken gerechnet verteuerte sich das Edelmetall im ersten Quartal um rund 7%. Solange die Realzinsen nicht deutlich höher ausfallen, bleibt das Gold relativ gesehen attraktiv und stellt einen wichtigen Diversifikationsfaktor dar.

Die **Währungen** tendierten bis Mitte des Quartals mehr oder weniger seitwärts. Spätestens nach Beginn des Krieges in der Ukraine waren der US-Dollar und der Franken als Fluchtwährungen gesucht und werteten deutlich auf. Die gestiegenen US-Zinsen sowie die geopolitische Situation überwogen den negativen Effekt der Inflation, so dass sich der USD gegenüber dem CHF um rund 2,6% verteuerte. Der Euro erreichte zwischenzeitlich beinahe die Parität zum Franken, egalisierte aber gegen Ende Quartal praktisch erneut das Niveau von Anfang Jahr.

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, eine weitest gehende 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](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.