

Mandat: Ausgewogen

ANLAGEKONZEPT

Das Ziel ist die Vermögensvermehrung in Schweizer Franken durch Erträge und Kapitalgewinne. Ihr Vermögen wird global breit gestreut mittels institutioneller Indexfonds in Obligationen, Aktien, Immobilien und Gold investiert. Die Allokation des Portfolios orientiert sich an der Wirtschaftskraft der einzelnen Regionen und Länder. Feste Ober- und Untergrenzen sorgen dafür, dass bei starken Kursausschlägen nach oben oder nach unten die Strategie im Gleichgewicht bleibt (regelbasiertes Rebalancing).

Das Mandat eignet sich für mittel- und langfristig orientierte Anleger, welche Wertschwankungen tolerieren können und vom weltweiten Wirtschaftswachstum mit überwiegender Währungsabsicherung gegenüber Schweizer Franken profitieren möchten.

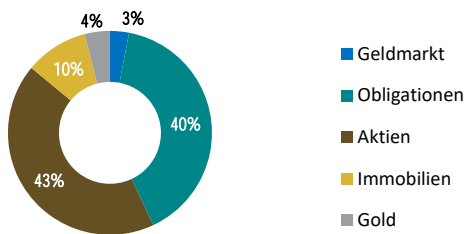
Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

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.

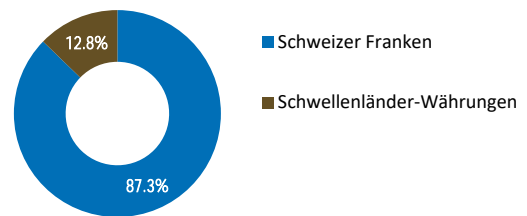
Deshalb setzt die Vermögensverwaltung indexinvest ausschliesslich auf institutionelle Indexfonds, vermeidet durch eine weitgehend regelbasierte Verwaltung unnötige Transaktionen und optimiert durch eine konsequente Kostenminimierung Ihre Nettorendite.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG¹

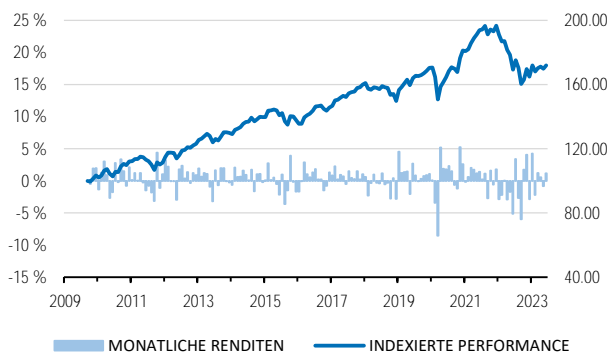
NACH ANLAGEKLASSEN



NACH WÄHRUNGEN



PERFORMANCE²



PRO JAHR	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rendite p.a.	9.9%	-6.4%	13.7%	6.3%	8.6%	-16.2%	4.2%
Volatilität p.a.	3.2%	5.2%	3.9%	12.2%	4.9%	8.3%	4.9%

2023	Q1	Q2	Q3	Q4
Rendite p. Q.	3.3%	1.0%		

Seit Sept. 2009	
Ø Rendite p.a	3.9%
Volatilität p.a.	6.7%
Gesamrendite	71.9%

ECKDATEN

Lancierung	April 2017
Referenzwährung	CHF
Anzahl Positionen	11
Anzahl zugrundelegter Einzeltitel	>10'000
Anzahl Länder	Ca. 70
Durchschnittliches Fondsvolumen	Ca. 1'300 Mio.
Durchschnittliche Fondsgebühr (TER): ³	0.30%
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% Indexfonds	- Fremdwährungsrisiko von rund 13% (87% abgesichert vs. CHF)
- 100% transparent	
- Attraktiver Pauschal tariff	
- 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 sämtliche bankseitig anfallenden Kosten wie Courttagen, Konto-, Depot-, sowie Verwaltungs- und Administrationsgebühren.

Bericht zum 2. Quartal 2023

Das zweite Quartal wurde durch die Nachwirkungen der Bankenpleiten, darunter die Silicon Valley Bank in den USA und dem Kollaps der Credit Suisse bestimmt. Diese Ereignisse riefen Erinnerungen an die Finanzkrise wach. Dank des entschlossenen Eingreifens der Behörden in den USA und der Schweiz konnte eine Ausbreitung der Bankenkrise verhindert werden. Zusätzlich sorgte die Unsicherheit über die Anhebung der Schuldenobergrenze in den USA für Zurückhaltung bei den Investoren. Nachdem sich die Lage beruhigt hatte, bewegten sich die Aktienkurse nach oben, während Obligationen durch steigende Zinsen belastet wurden. Trotz Fortschritten in der Inflationsbekämpfung vollzogen die wichtigen Zentralbanken weitere Leitzinserhöhungen. Die indexinvest-Strategien haben vor allem von der guten Aktienperformance profitiert und verzeichneten im 2. Quartal 2023 eine Performance zwischen +0,3% (stark defensiv) bis hin zu +2,5% (kapitalgewinnlastig).

Die **Obligationenmärkte** bewegten sich im 2. Quartal insgesamt seitwärts. Dabei hielten sich Obligationen mit längeren Laufzeiten geringfügig besser als Kürzere. Dies war auf den Anstieg der Zinsen am kurzen Ende zurückzuführen, während die langfristigen Zinsen sich kaum veränderten. Dadurch wurde die Zinskurve noch inverser. Schweizer Obligationen weisen am Quartalsende eine Performance von +0,5% aus. Obligationen Global (in CHF) mussten hingegen leichte Verluste hinnehmen (-0,7%).

Die **Aktienmärkte** setzten ihre Kursavancen im 2. Quartal fort. Tech-Aktien wie beispielsweise Apple, Microsoft oder NVIDIA waren die eindeutigen Gewinner des Quartals. Die Kursentwicklung ist vor allem auf eine verbesserte Stimmung der Anleger zurückzuführen, die bereit sind, eine höhere Bewertung bei stagnierenden Unternehmensgewinnen zu akzeptieren. Diese Hausse ist fast ausschliesslich auf die positive Dynamik der Künstlichen Intelligenz zurückzuführen. Neben Aktien aus den USA (+6,3%) und der Welt (+4,5%) konnten auch japanische Aktien mit einem Gewinn von 4,1% Boden gutmachen.

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
info@bankzimmerberg.ch
bankzimmerberg.ch

Schweizer und Eurozonen-Aktien verzeichneten mit +2,2% beziehungsweise +2,1% eine etwas geringere Performance.

Immobilienanlagen hatten im 2. Quartal einen schwierigen Stand. Besondere Aufmerksamkeit erhielt in den vergangenen Wochen der Schweizer Immobilienmarkt, da der hypothekarische Referenzzinssatz auf 1,5% gestiegen ist.

Der **Goldpreis** hat dieses Jahr von verschiedenen Unsicherheitsfaktoren profitiert, darunter Konjunkturpessimismus, der Bankenkrise und Diskussionen um die Schuldenobergrenze sowie immer wieder aufflammende geopolitische Spannungen. Im zweiten Quartal haben jedoch das höhere Realzinsniveau und die restriktivere Geldpolitik der USA den Goldpreis belastet. Am Quartalsende notiert Gold bei einem Verlust von 4,5%.

Mit Beginn des zweiten Quartals nahmen die **Währungsschwankungen** deutlich zu. Der Schweizer Franken hat sich gegenüber den meisten Währungen aufgewertet. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) reduziert weiterhin ihre Fremdwährungsanlagen, was den CHF stützt. Trotz der nominalen Aufwertung ist der Schweizer Franken gemäß Kaufkraftparitäten weiterhin nicht hoch bewertet.

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