

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 Rohstoffe 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.

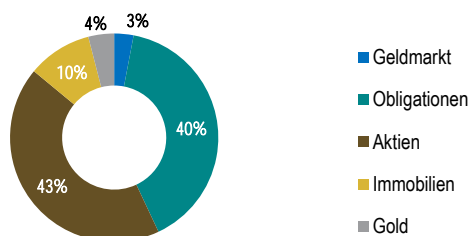
Die clevere Art, Ihr Vermögen zu verwalten

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.

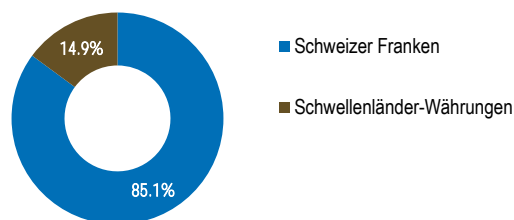
Deshalb setzt die Vermögensverwaltung indexinvest ausschliesslich auf institutionelle Indexfonds, vermeidet durch eine weitgehend regelbasierte Verwaltung unnötige Transaktionen und optimiert durch eine konsequente Kostenminimierung Ihre Nettorendite.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG¹

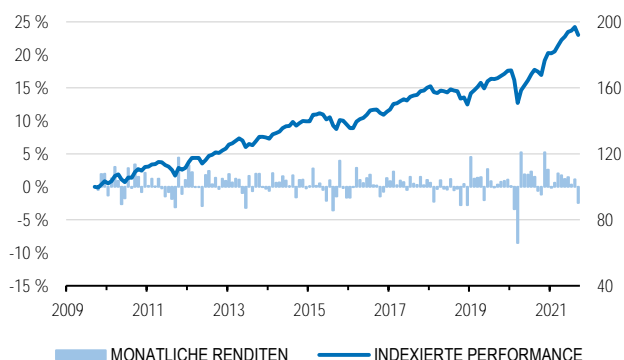
NACH ANLAGEKLASSEN



NACH WÄHRUNGEN



PERFORMANCE²



PRO JAHR	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rendite p.a.	-1.3%	5.6%	9.9%	-6.4%	13.7%	6.3%	6.0%
Volatilität p.a.	7.5%	6.4%	3.2%	5.2%	3.9%	12.2%	4.6%
2021							
	Q1	Q2	Q3	Q4			
Rendite p. Q.	2.5%	4.4%	-1.0%				
Seit Sept. 2009							
Gesamtrendite	92.1%	Volatilität p.a.		6.6%			

ECKDATEN

Lancierung	April 2017
Referenzwährung	CHF
Anzahl Positionen	11
Anzahl zugrundelegter Einzeltitel	>10'000
Anzahl Länder	Ca. 70
Durchschnittliches Fondsvolumen ³	Ca. 1'300 Mio.
Durchschnittliche Fondsgebühr (TER):	0.26%
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 15% (85% abgesichert vs. CHF)
- 100% transparent	
- Attraktiver Pauschaltarif	
- 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 Courtagen, Konto-, Depot-, sowie Verwaltungs- und Administrationsgebühren.

Bericht zum 3. Quartal 2021

Nachdem die ersten beiden Monate des dritten Quartals eine Fortschreibung des ersten Halbjahres darstellten, blies den Anlegern ab September ein rauer Wind entgegen. Eine nachlassende Konjunkturdynamik, die Aussicht auf eine weniger expansive Geldpolitik, Inflations Sorgen sowie steigende Zinsen und Energiepreise machten den Märkten zu schaffen.

Sehr gute Nachrichten zu den Unternehmensgewinnen haben die **Aktienkurse** auch im dritten Quartal bis Ende August beflügelt. Ab September sorgten Spekulationen über den potenziellen Zahlungsausfall des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande, die Ankündigung einer strafferen Geldpolitik durch das FED, gemischte Konjunkturnachrichten aus China und den USA, neue Inflations Sorgen mit steigenden Renditen sowie ein starker Anstieg der Energiepreise für breite Verunsicherung der Anleger. Die damit verbundene Korrektur an den Aktienmärkten egalisierte die in den ersten beiden Monaten erzielten Gewinne, so dass der Aktienanteil in den indexinvest-Strategien dieses dritte Quartal renditetechnisch mit einer roten Null beendete. Seit Anfang Jahr liegen fast sämtliche Aktienpositionen mit einer satten Performance von rund 15% im Plus.

Steigende Renditen, tiefere Kurse: Bei den **Obligationen** hat sich der schwache Kursverlauf im dritten Quartal fortgesetzt. Anleihen aus den Industrieländern verzeichneten im Berichtsquartal ein Minus von 0.5% respektive für das laufende Jahr -2.8%. Angesichts höherer US-Zinsen haben die Anleihen aus den Schwellenländern noch mehr gelitten (-2.3% bzw. -4.5%). Aufgrund der vom FED angekündigten Drosselung der Anleihenkäufe und einer erwarteten Anhebung des US-Leitzinses ab Ende 2022 dürfte das Umfeld für Anleihen anspruchsvoll bleiben.

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

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.

Aufkeimende Risiken in Asien (Stichwort: Evergrande) und Europa (Stichworte: Bundestagswahlen und Enteignungen in Berlin) sowie generell steigende Zinsen setzten die **Immobilienanlagen** im dritten Quartal zeitweise unter Druck. Auf Jahressicht liegen die beiden Positionen Immobilien global mit 15.8% bzw. Immobilien Schweiz mit 6.3% im Plus.

Obwohl die Realzinsen im dritten Quartal negativ blieben und die Inflation weiter stieg, konnte **Gold** nicht davon profitieren. Aufgrund der Aufwertung des USD und der gestiegenen Opportunitätskosten verliert auch Gold seinen Charme. Das Edelmetall notiert auf Quartalsicht bei -0,8% (in USD).

Bei den **Währungen** neigt der USD aufgrund der restriktiveren US Notenbankpolitik zur Stärke, insbesondere auch gegenüber den Währungen der Schwellenländer. Damit hat er im dritten Quartal leicht und seit Jahresbeginn um knapp 6% zugelegt. Der EUR hat im Juli an Wert eingebüsst und hat sich zuletzt nach einer Schwächephase aufgrund guter Konjunkturzahlen und anziehender Zinsen wieder etwas erholt. Über das Quartal hat der EUR 1,5% eingebüsst und liegt per Ende September wie zu Jahresbeginn bei 1,08 CHF/EUR.

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 weitest gehende Währungsabsicherung sowie die regelbasierte Wiederherstellung der neutralen Gewichtung der Anlageklassen sorgen für eine nachhaltig erfolgreiche Entwicklung der indexinvest-Portfolios.