

# Aktien Emerging Markets

Überdurchschnittliche Ertragschancen in aufstrebenden Märkten

Aktien sind ein wichtiger Bestandteil einer erfolgreichen Vermögensanlage. Dank ihres Potenzials, Kapitalgewinne zu erzielen, können sie zu attraktiven Portfoliorenditen beitragen. Die Chance, mit Aktien höhere Erträge zu erzielen, ist allerdings auch mit grösseren Risiken verbunden.

## Ihre Vorteile auf einen Blick

- Baustein zur flexiblen Umsetzung der Anlagestrategie einer Vorsorgeeinrichtung
- Breit diversifizierte und transparente Anlagen
- Unabhängiger Anlagemanagement-Prozess, der höchste Compliance-Ansprüche erfüllt
- Attraktive Konditionen

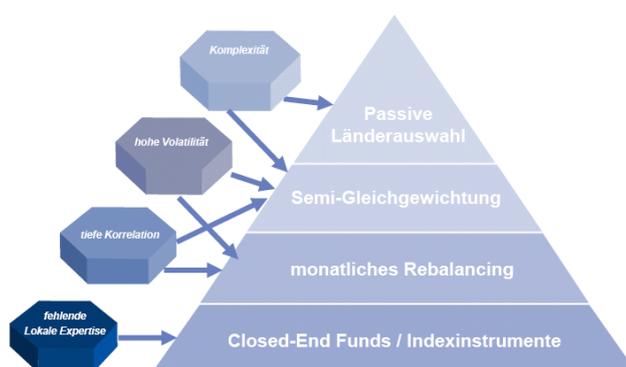
## Anlageuniversum

Die Anlagegruppe investiert in Aktien und ähnliche Wertschriften und Beteiligungen am Grundkapital von Gesellschaften mit statutarischem Sitz in Staaten mit aufstrebenden Märkten, so genannten Emerging Markets. Es dürfen höchstens 10% des Vermögens in Beteiligungspapieren der gleichen Gesellschaft angelegt werden.

## Anlageprozess

Die Aktienmärkte der Schwellenländer zeichnen sich durch hohe Volatilitäten und tiefe Korrelationen untereinander aus. In der Anlageklasse Emerging Markets wird daher eine «Constant-Mix» Strategie (konstante Gewichtung der einzelnen Märkte) verfolgt. Einmal pro Monat werden die Ausgangsgewichtungen der einzelnen Länder wieder hergestellt.

Die Fondsauswahl basiert auf einer systematischen quantitativen wie qualitativen Analyse. Berücksichtigt werden offene sowie geschlossene Länderfonds. Als weitere Anlageinstrumente werden ETFs, Indexzertifikate und dergleichen eingesetzt.



## Manager

Bank J. Safra Sarasin AG / Sarasin & Partners LLP

Bank J. Safra Sarasin AG ist eine in London ansässige Investment-Management-Gesellschaft und Tochtergesellschaft der Sarasin Gruppe in der Schweiz. Ihre Hauptaktivitäten umfassen die Anlageberatung und die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden sowie das Fondsgeschäft.

## Aktien Emerging Markets

Die Anlagegruppe «Aktien Emerging Markets» investiert in Aktien und ähnliche Wertschriften und Beteiligungen am Grundkapital von Gesellschaften mit statutarischem Sitz in Staaten mit aufstrebenden Märkten, so genannten Emerging Markets. Es dürfen höchstens 10% des Vermögens in Beteiligungspapieren der gleichen Gesellschaft angelegt werden.

Angaben per 31.10.2017

### Eckdaten

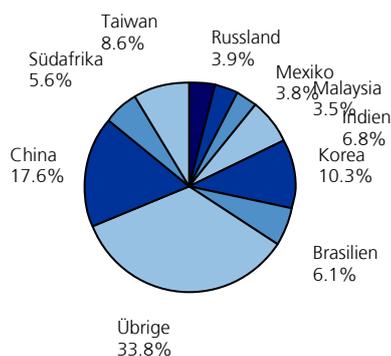
Asset Manager	Bank J. Safra Sarasin
ISIN	CH0022618836
Bloomberg Ticker	ZAAKTEM SW
Benchmark	MSCI Emerging Markets
Ausgabe	09.2005
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Übrige
Vermögen (in Mio.)	728.93
Inventarwert (NAV)	1'570.45
Verwaltungsgebühr	0.90%
TER ( gemäss KGAST)	0.91%
Spread	0.15%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	0
Off-BM Positionen	0.00%

Weitere Informationen unter [www.zurichinvest.ch](http://www.zurichinvest.ch)

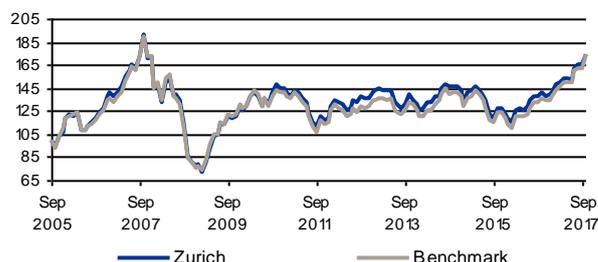
### Fremdwährungen (in %)

	Zurich
Übrige	100.00

### Länder (in %)



### Wertentwicklung (brutto, indiziert)



### Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	5.77	6.63
3 Monate	7.57	8.88
Laufjahr	24.88	29.71
1 Jahr p.a.	22.56	27.46
5 Jahre p.a.	4.17	6.27
10 Jahre p.a.	-1.75	-0.91
Seit Ausgabe p.a.	3.81	4.68

### Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	9.24	9.35
5 Jahre p.a.	12.23	12.82
10 Jahre p.a.	19.42	20.04
Seit Ausgabe p.a.	19.32	19.83

### Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.17	0.21
Beta	0.96	1.00
Tracking Error p.a.	3.33	-
Information Ratio	-0.26	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.71	-
Maximalverlust (in %)	166.10	159.04
Erholungsdauer*	104	104

\*) in Monaten

## Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	2.52	0.37	-0.10	0.17
Beta	0.96	0.93	0.96	0.96
Tracking Error p.a.	2.13	2.67	3.09	3.33
Tracking Error Ex Ante	2.56	-	-	-
Information Ratio	-2.30	-0.78	-0.27	-0.26
Jensen's Alpha (in %)	-3.84	-1.65	-0.89	-0.71

## Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	1.83	4.06	2.09	1.58	-0.32	-0.32	6.32	1.93	-0.22	5.77			24.88
2016	-2.31	-2.80	8.79	0.43	-0.35	1.75	4.18	3.03	-0.83	2.76	-3.05	1.23	12.93
2015	-6.99	6.31	0.98	2.90	-3.07	-3.40	-2.90	-8.33	-2.58	6.54	0.32	-4.82	-15.13
2014	-3.69	1.30	3.17	0.48	4.48	-0.19	4.16	2.58	-1.55	0.54	-0.45	-2.69	8.06
2013	0.88	1.05	-0.34	-0.86	0.58	-7.92	-1.18	-3.12	3.54	5.40	-2.80	-3.28	-8.37
2012	9.20	3.99	-1.92	-0.84	-5.01	1.92	5.29	-1.91	4.17	-0.95	-0.24	3.78	17.96
2011	-2.19	-3.24	3.58	-0.52	-4.31	-2.83	-6.68	-5.89	-3.81	7.86	-2.36	0.68	-18.78
2010	-2.73	2.07	6.36	3.08	-2.80	-6.39	5.52	-4.03	7.68	4.35	-2.33	0.31	10.43
2009	1.89	-7.36	10.68	16.36	9.56	1.95	8.34	0.19	5.53	-0.80	1.15	7.56	67.88
2008	-15.24	1.62	-10.27	11.89	3.09	-11.10	1.98	-4.21	-16.02	-24.51	-5.44	-4.92	-55.88
2007	2.13	-3.05	2.68	3.99	5.90	3.33	3.06	-2.69	6.05	11.09	-10.58	0.90	23.34

<sup>1</sup> TER gemäss KGASt: Die Angabe entspricht der Betriebsaufwandquote (Total Expense Ratio) im letzten abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>2</sup> Spread: Abrechnung zu einem festen Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag (Verwässerungsschutz der Fondsp performance)

Alle Angaben in diesem Dokument sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt worden. Zurich Invest AG und die Zürich Anlagestiftung übernehmen keine Verantwortung hinsichtlich deren Richtigkeit und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Angaben ergeben. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung bzw. der Beurteilung Dritter. Die Angaben stellen keine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungen dar. Sämtliche Dokumente, welche die rechtlichen Grundlagen für eine Investition bilden, können bei der Zurich Invest AG resp. Zürich Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Diese Dokumentation darf ohne schriftliche Genehmigung von Zurich Invest AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergeleitet werden.