

Zürich Anlagestiftung

Aktien Global Small Cap

Langfristiger Kapitalzuwachs kombiniert mit Risikodiversifikation

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

Der Fund investiert in Aktien mit einer kleinen Marktkapitalisierung, die meist Teil des MSCI Global Small Cap Indizes sind. Das Ziel ist es ein persistentes Alpha gegenüber dem Benchmark zu generieren, dies über einen Zeithorizont von 3 Jahren und mit einem Tracking Error von ca. 4 bis 6%.

Anlageprozess

Der Anlageprozess der Global Small Cap Anlage ist eine aktive, bottom-up Strategie, die eine Fundamentalanalyse mit einem umfassendem Risiko Management Prozess kombiniert, um eine konstante Überrendite zu generieren. Das Monitoring des Small Cap Universums wird durch eine selbst entwickelte Forschungsplattform von Fidelity getätigt, welche es ermöglicht die attraktivsten Titel zu eruieren.

Die Portfolio Konstruktion besteht aus einer qualitativen Titel Selektion, einem quantitativen Risikomanagement und den besten fundamentalen Ideen aus der eigenen Forschungsplattform (mehr als 350 lokale Investment Spezialisten). In dieser breit diversifizierten Strategie (ca. 200 gehaltene Aktien), bleibt die Aktien Selektion der bestimmende Treiber für die Überrenditen.



Manager

Fidelity Institutional Asset Management

Fidelity Institutional Asset Management ist ein Tochterunternehmen der Fidelity Gruppe. Mit mehr als 180 Mrd. USD verwaltetem Vermögen ist Fidelity Institutional Asset Management ein bedeutender Vermögensverwalter der sich auf institutionelle Investoren ausgelegt hat. Das siebenköpfige Team ist auf die Anlageklasse „Global Small Cap“ spezialisiert und verfügt in diesem Bereich über langjährige Erfahrung. Investoren profitieren nicht nur vom Engagement eines spezialisierten Teams, sondern auch von den Ressourcen und Dienstleistungen.

Aktien Global Small Cap

Die Anlagegruppe «Aktien Global Small Cap» investiert in Aktien mit einer kleinen Marktkapitalisierung, die meist Teil des MSCI Global Small Cap Indizes sind. Das Ziel ist von der Small-Cap-Prämie zu profitieren und ein nachhaltiges Alpha zu generieren bei gleichzeitiger Risikominimierung durch Diversifikation.

Angaben per 31.10.2017

Wertentwicklung (brutto, indiziert)



Eckdaten

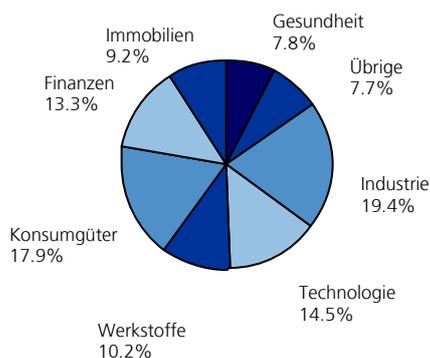
Asset Manager	Fidelity Institutional AM
ISIN	CH0201365837
Bloomberg Ticker	ZISWPC SW
Benchmark	MSCI Small Cap (NCUDWI)
Ausgabe	01.2013
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Übrige
Vermögen (in Mio.)	285.89
Inventarwert (NAV)	1'704.58
Verwaltungsgebühr	0.95%
TER (gemäss KGAST)	0.96%
Spread	0.30%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	227
Off-BM Positionen	14.81%

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Fremdwährungen (in %)

	Zurich
USD	56.25
EUR	12.23
JPY	11.36
GBP	6.06
Übrige	14.10

Sektoren (in %)



Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	3.65	4.51
3 Monate	7.16	8.87
Laufjahr	12.44	15.98
1 Jahr p.a.	21.58	27.15
5 Jahre p.a.	-	-
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	12.17	13.88

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	8.28	9.38
5 Jahre p.a.	-	-
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	12.53	12.23

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	1.01	1.17
Beta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	2.46	-
Information Ratio	-0.70	-
Jensen's Alpha (in %)	-1.77	-
Maximalverlust (in %)	16.16	14.02
Erholungsdauer*	9	6

*) in Monaten

Grösste Positionen (in %)

	Zurich
Obic Co Ltd	1.56
ServiceMaster Global Holdings	1.20
Cavium Inc	1.19
Sartorius Ag	1.16
CalAtlantic Group Inc	1.16

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	2.69			1.01
Beta	0.87			1.00
Tracking Error p.a.	2.08			2.46
Tracking Error Ex Ante	1.67			-
Information Ratio	-2.68			-0.70
Jensen's Alpha (in %)	-1.82			-1.77

Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	-0.67	2.91	0.90	0.66	-1.02	-0.25	2.37	-0.85	4.28	3.65			12.44
2016	-7.14	-2.58	4.12	1.07	5.32	-4.58	4.78	2.17	-0.79	-1.99	6.73	1.31	7.70
2015	-9.22	10.19	2.55	-1.54	2.16	-0.53	3.78	-5.40	-2.94	5.77	6.64	-4.85	4.98
2014	-1.70	2.71	-0.63	-1.80	3.21	2.09	-1.85	3.09	-0.79	2.77	0.49	3.75	11.67
2013		4.17	5.06	-1.34	4.40	-3.79	3.31	-1.43	3.70	2.95	2.12	0.93	21.54

¹ 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.

² 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.