

# Aktien Schweiz

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

Das Anlageuniversum setzt sich aus Schweizer und Liechtensteiner Aktien zusammen, die in der Benchmark Swiss Performance Index (SPI) enthalten sind. Zentrale Elemente des „bottom-up“ Investment-Ansatzes sind profunde Kenntnisse der Fundamentalanalyse und eine konsistente Umsetzung des Anlageprozesses.

### Anlageprozess

Die Anlagegruppe Aktien Schweiz wird durch zwei Vermögensverwaltungsgesellschaften verwaltet, Deutsche Asset Management Schweiz AG und Schroder Investment Management Schweiz AG. Die Kombination der beiden Anbieter bietet eine attraktive Anlagelösung, die auf das aktuelle Marktumfeld mit hoher Volatilität und tiefen Zinsen zugeschnitten ist und gleichzeitig das Risiko eines einzelnen Vermögensverwalters reduziert.

Beide Vermögensverwalter weisen einen mehrstufigen Anlageprozess auf, welcher auf ähnlich strukturierten Abläufen quantitative wie auch qualitative Analysen beinhaltet. Die Wertpapierauswahl beruht auf einer detaillierten Analyse jedes Unternehmens. In der abschliessenden Phase der Portfoliobildung fliessen Kundenrestriktionen, taktische Allokationen (gross- vs. Kleinklein-/mittelkapitalisierte Werte) sowie Diversifikationsüberlegungen ein.

### Manager

Deutsche Asset Management Schweiz AG

Die zur Deutsche Bank Gruppe gehörende Deutsche Asset Management Schweiz AG ist einer der führenden Vermögensverwalter für institutionelle Investoren in Europa. Ihre Grösse ist zugleich ihr Potenzial: für mehr Nähe zum Markt, fundierte Analysen und grössere Unabhängigkeit in der Meinungsbildung.

Schroder Investment Management Schweiz AG

Schroders gehört zu den weltweit grössten unabhängigen Vermögensverwaltern, die mit Schroder Investment Management Schweiz AG über einen wichtigen Ableger in der Schweiz verfügt. Das familiendominierte Unternehmen mit Sitz in London bietet Vermögensverwaltungslösungen für Institutionelle und Privatkunden an.

## Aktien Schweiz

Die Anlagegruppe «Aktien Schweiz» investiert vorzugsweise in Aktien erstklassiger Schweizer Unternehmen mit lokalem und internationalem Tätigkeitsfeld, welche in überdurchschnittlich hohem Masse von aktuellen Marktentwicklungen profitieren können.

Angaben per 31.10.2017

### Wertentwicklung (brutto, indiziert)



### Eckdaten

Asset Manager	DEAMS, Schroders
ISIN	CH0007218610
Bloomberg Ticker	ZAKTSWZ SW
Benchmark	SPI
Ausgabe	05.1999
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	CHF
Vermögen (in Mio.)	849.63
Inventarwert (NAV)	2'642.55
Verwaltungsgebühr	0.60%
TER ( gemäss KGASt)	0.60%
Spread	0.10%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	48
Off-BM Positionen	0.00%

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

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

	Zurich	Benchmark
1 Monat	1.61	1.50
3 Monate	2.46	2.85
Laufjahr	18.78	18.28
1 Jahr p.a.	25.15	23.61
5 Jahre p.a.	11.79	11.74
10 Jahre p.a.	3.77	3.70
Seit Ausgabe p.a.	5.54	4.77

### Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	6.05	6.04
5 Jahre p.a.	11.00	10.80
10 Jahre p.a.	13.50	13.27
Seit Ausgabe p.a.	13.05	13.48

### Risikokennzahlen seit Erstausgabe

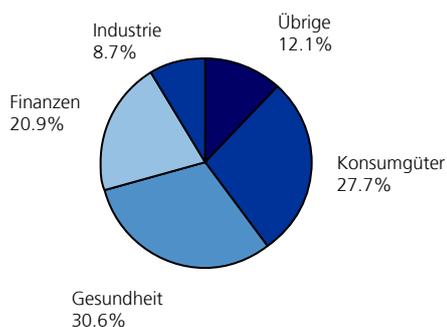
	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.36	0.29
Beta	0.95	1.00
Tracking Error p.a.	2.58	-
Information Ratio	0.30	-
Jensen's Alpha (in %)	0.97	-
Maximalverlust (in %)	89.91	97.12
Erholungsdauer*	56	33

\*) in Monaten

### Fremdwährungen (in %)

	Zurich
CHF	100.00

### Sektoren (in %)



### Grösste Positionen (in %)

	Zurich
Nestle SA	17.40
Novartis AG	15.27
Roche Holding AG	11.25
UBS Group AG	4.99
Cie Financiere Richemont SA	4.52

## Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	4.28	1.11	0.26	0.36
Beta	0.97	1.01	1.01	0.95
Tracking Error p.a.	1.41	1.44	1.81	2.58
Tracking Error Ex Ante	1.82	-	-	-
Information Ratio	1.09	0.04	0.04	0.30
Jensen's Alpha (in %)	2.17	-0.06	0.04	0.97

## Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	1.60	3.14	2.96	3.92	2.14	-1.18	2.44	-1.52	2.39	1.61			18.78
2016	-5.75	-4.47	0.94	2.76	2.95	-3.28	2.24	1.20	-0.09	-2.38	1.28	4.03	-1.11
2015	-7.46	8.37	3.03	1.07	1.96	-5.08	6.67	-5.65	-3.48	5.35	0.91	-1.69	2.62
2014	-0.30	4.26	0.21	1.03	2.47	-1.30	-1.44	3.36	1.51	-1.11	2.88	-1.47	10.33
2013	8.03	3.33	3.36	2.61	1.15	-3.08	2.49	-0.88	3.60	2.99	1.30	-0.10	27.31
2012	1.98	3.39	2.39	-0.50	-4.75	3.20	3.99	-0.02	2.14	1.90	2.58	0.53	17.85
2011	0.77	2.36	-2.30	3.75	-0.21	-6.15	-7.54	-5.74	-0.91	4.20	-1.78	4.16	-9.87
2010	-0.83	3.51	3.70	-2.37	-4.30	-2.57	1.99	-0.97	2.09	3.09	-2.45	3.12	3.60
2009	-4.78	-11.59	5.83	8.17	2.20	-0.15	10.34	5.05	2.54	-2.72	-0.24	4.53	18.56
2008	-8.67	0.18	-3.36	4.84	0.97	-6.86	2.74	2.13	-7.85	-9.74	-4.26	-3.53	-29.74
2007	4.46	-3.52	2.81	5.86	0.41	-2.41	-3.32	-1.17	0.76	1.59	-3.30	-3.55	-1.96

<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.