

Hedge Fund CHF

Erfolg mit alternativen Anlagen

Hedge Funds sind ein wichtiges Element für die erfolgreiche Vermögensanlage. Die geringe Korrelation mit den Aktien- und Obligationenmärkten verbessert das Risiko-/Renditeverhältnis in einem Portfolio substantiell.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- **Baustein zur flexiblen Umsetzung der Anlagestrategie einer Vorsorgeeinrichtung**
- **Verbesserung des Risiko-Ertragsverhältnisses von Portfolios, bereits mit kleinem Kapitaleinsatz**
- **Breit diversifizierte und transparente Anlagen**
- **Unabhängiger Anlagemanagement-Prozess, der höchste Compliance-Ansprüche erfüllt**
- **Attraktive Konditionen**

Anlageuniversum

Die Anlagegruppe Hedge Fund CHF investiert als Fund of Hedge Funds in transparente Kollektivanlagen (Zielfonds) mit Dachfondsstruktur. Die Anlagegruppe berücksichtigt verschiedene Anlagestrategien und -stile weltweit in allen Branchen. Das Anlageziel besteht darin, ein breit diversifiziertes Portfolio zu unterhalten. Die Anlagegruppe notiert in CHF, wobei Währungsrisiken in den Zielfonds abgesichert sind. Die Zielrendite beträgt bei einem Anlagehorizont von 3–5 Jahren 5–7%. Hedge Funds sind ein wichtiges Element für die erfolgreiche Vermögensanlage.

Anlageprozess

LGT Capital Partners Ltd.

Die Managerauswahl erfolgt durch spezialisierte und erfahrene Researchteams, welche die Manager mit dem höchsten Alpha und den besten Diversifikationseigenschaften identifizieren. Durch die Kombination einer aktiven Top-Down Asset Allokation sowie eines dynamischen Bottom-Up Portfoliomanagement-Prozesses werden Marktopportunitäten aufgespürt und robuste Portfolios geschaffen. Ein rigoroses Risikomanagement sowie eine adäquate Transparenz ist erforderlich, um Markt-, Liquiditäts- sowie operationelle Risiken zu mildern beziehungsweise zu managen.

GAM International Management Limited

Das Team strebt eine Diversifizierung des Portfolios nach Regionen, Asset-Klassen und Managerstilen an. Mithilfe des umfangreichen Bottom-Up-Researches werden die einzelnen Fondsmanager für die verschiedenen Strategien, Unterstrategien und geographischen Regionen ausgesucht. Daraus ergibt sich ein Portfolio, in dem die einzelnen Strategien und Fonds optimal ausgewogen und gewichtet sind.

Manager

LGT Capital Partners Ltd.

LGT Capital Partners ist einer der führenden europäischen Manager alternativer Anlagen in Hedge Funds und Private Equity. Das Team hat sich über die Jahre einen Namen als langfristig anlegender, erfahrener Investor mit ausgezeichnetem Leistungsausweis gemacht.

GAM Anlagefonds AG

GAM ist einer der grössten Fund-of-Hedge-Funds-Manager weltweit. Die langjährige Erfahrung hat das Unternehmen mit klaren Vorteilen ausgestattet: Wissen, Expertise, Wirkungsbreite und klar strukturierte Prozesse.

Hedge Fund CHF

Die Anlagegruppe «Hedge Fund CHF» investiert als Fund of Funds in transparente Kollektivanlagen (Zielfonds) mit Dachfondsstruktur. Die Anlagegruppe berücksichtigt verschiedene Anlagestrategien und -stile weltweit in allen Branchen. Das Ziel besteht darin, ein breit diversifiziertes Portfolio aufzubauen und zu unterhalten. Die Anlagegruppe notiert in CHF, Währungsrisiken werden in den Zielfonds abgesichert.

Angaben per 30.09.2017

Eckdaten

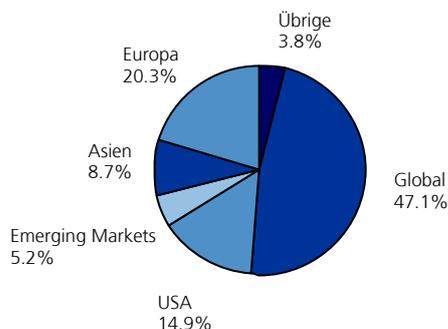
Asset Manager	GAM, LGT
ISIN	CH0018303922
Bloomberg Ticker	ZAHEDGC SW
Benchmark	HFRX GI HF CHF Index
Ausgabe	12.2004
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Abgesichert in CHF
Vermögen (in Mio.)	1'173.56
Inventarwert (NAV)	1'235.93
Verwaltungsgebühr	1.25%
TER (gemäss KGAST)	4.30%
Spread	0.00%
Ausgabe/Rücknahme	Siehe Prospekt

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Vermögensverwalter (in %)

	Zurich
LGT	55.99
GAM	43.83
Kontokorrent CHF	0.18

Geografische Ausrichtung (in %)



Wertentwicklung (netto, indiziert)



Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
3 Monate	1.86	1.12
Laufjahr	1.92	2.36
1 Jahr p.a.	2.67	2.84
5 Jahre p.a.	2.79	0.42
10 Jahre p.a.	0.90	-1.75
Seit Ausgabe p.a.	1.68	-1.19

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	1.93	1.55
5 Jahre p.a.	4.12	3.42
10 Jahre p.a.	4.80	5.32
Seit Ausgabe p.a.	4.79	5.04

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.24	-0.34
Beta	0.74	1.00
Tracking Error p.a.	3.29	-
Information Ratio	0.87	-
Jensen's Alpha (in %)	2.42	-
Maximalverlust (in %)	18.18	39.39
Erholungsdauer*	49	102

*) in Monaten

Asset Allokation (in %)

	Zurich
CTA/Macro	33.33
Relative Value	24.53
Long/Short	22.94
Event Driven	15.41
Übrige	3.79

Liquidität (in %)

	Zurich
Monatlich	51.77
Übrige	3.79
Täglich	15.45
Wöchentlich	10.38
Halbjährlich	1.41
Quartalsweise	17.10
Side Pocket	0.01

Grösste Positionen (in %)

	Zurich
Bar und Sonstiges	3.79
Crown Managed	3.79
Crown/Linden	3.40
Crown/Latigo	3.27
Autonomy Global	3.25

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	1.77	0.77	0.14	0.24
Tracking Error p.a.	1.93	2.63	3.50	3.29
Information Ratio	-0.09	0.90	0.76	0.87
Jensen's Alpha (in %)	1.63	2.42	2.04	2.42

Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	0.06	0.42	0.44	0.26	0.12	-1.23	0.98	0.74	0.13				1.92
2016	-2.16	-2.11	0.00	0.04	0.47	-0.70	0.70	0.11	-0.32	-0.06	0.11	0.69	-3.23
2015	0.61	1.94	1.16	-0.67	1.33	-2.34	1.50	-2.26	-1.73	0.23	0.73	-1.45	-1.09
2014	-0.58	1.90	-0.90	-1.12	1.59	0.72	-0.64	1.01	0.29	-0.82	2.65	-0.27	3.79
2013	2.66	0.33	1.26	1.76	0.83	-1.41	0.76	-1.21	1.75	1.29	1.36	1.41	11.26
2012	1.81	1.63	-0.08	-0.40	-1.15	-0.74	1.15	0.60	0.54	-0.24	0.71	1.38	5.27
2011	0.21	0.84	-0.25	1.29	-1.39	-1.52	0.83	-2.21	-2.90	0.59	-1.04	-0.34	-5.82
2010	-0.21	0.18	1.72	1.14	-3.15	-0.84	0.17	0.58	1.60	-1.55	2.85	1.82	4.24
2009	0.67	-0.02	-0.76	0.46	2.95	-0.24	1.61	0.85	1.87	0.08	1.10	0.05	8.91
2008	-1.81	1.31	-2.03	0.23	1.26	-0.06	-2.53	-1.18	-4.45	-3.62	-0.72	-0.33	-13.24
2007	0.90	-0.10	0.61	1.37	1.68	0.45	-0.17	-2.48	2.11	1.85	-2.28	-0.08	3.80

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 Fondspersformance)

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.