

# Obligationen Schweiz

Bewährte Basis für die erfolgreiche Vermögensanlage

Obligationen- und Geldmarktanlagen sind die Basis für die erfolgreiche Vermögensanlage in der beruflichen Vorsorge. Unsere professionell verwalteten Obligationenanlagen sind bezüglich Risiko und Rendite optimiert.

---

### 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 vorzugsweise in festverzinsliche Wertpapiere erstklassiger Schweizer Emittenten in Schweizer Franken. Es dürfen nicht mehr als 15% der Anlagegruppe in Titeln des gleichen Schuldners angelegt werden. Davon ausgenommen sind Forderungen gegen Bund, Kantone, Banken und Versicherungen mit statutarischem Sitz in der Schweiz.

### Anlageprozess

Die Portfoliobildung basiert auf einer Top-Down Analyse und einem Bottom-Up Research. Aufgrund eines makroökonomischen Ausblicks werden für die verschiedenen Marktszenarien Zinsänderungsprognosen erstellt. Dieser Top-Down Ansatz erlaubt es dem Portfolio Manager sich im Markt entsprechend zu positionieren. Das Bottom-Up Research beschäftigt sich vor allem mit der Einschätzung des Kreditrisikos einzelner Emittenten.

### 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.

Lombard Odier Investment Managers

LOIM gehört zu den grössten unabhängigen Vermögensverwaltern der Schweiz. Ihre auf institutionelle Kunden ausgerichtete und spezialisierte Vermögensverwaltungssparte gehört zu Lombard Odier, die seit jeher im Besitz ihrer Teilhaber ist.

## Obligationen Schweiz

Die Anlagegruppe «Obligationen Schweiz» investiert vorzugsweise in festverzinsliche Wertpapiere erstklassiger Schweizer Emittenten in Schweizer Franken. Es dürfen nicht mehr als 15% der Anlagegruppe in Titeln des gleichen Schuldners angelegt werden. Davon ausgenommen sind Forderungen gegen Bund, Kantone, Banken und Versicherungen mit statutarischem Sitz in der Schweiz.

Angaben per 31.10.2017

### Eckdaten

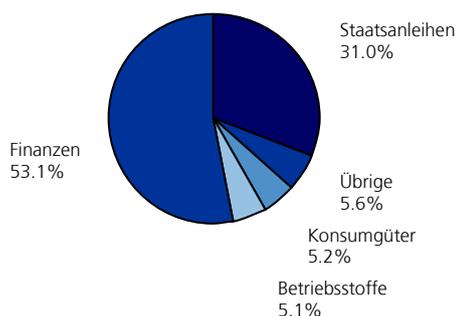
Asset Manager	DEAMS, LOIM
ISIN	CH0007226944
Bloomberg Ticker	ZOBLSWZ SW
Benchmark	SBI Domestic AAA-BBB TR
Ausgabe	05.1999
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	CHF
Vermögen (in Mio.)	506.08
Inventarwert (NAV)	1'669.55
Verwaltungsgebühr	0.40%
TER ( gemäss KGAST)	0.40%
Spread	0.15%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	103
Off-BM Positionen	1.39%

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

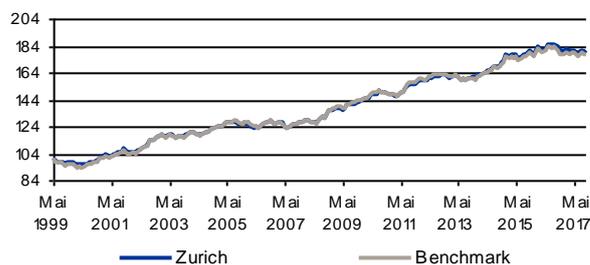
### Laufzeiten (in %)

	Zurich
>10 Jahre	29.92
7-10 Jahre	27.49
5-7 Jahre	19.06
3-5 Jahre	16.23
1-3 Jahre	7.12
<1 Jahr	0.18

### Sektoren (in %)



### Wertentwicklung (brutto. indiziert)



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

	Zurich	Benchmark
1 Monat	0.39	0.44
3 Monate	0.77	0.76
Laufjahr	-0.16	-0.03
1 Jahr p.a.	-1.80	-1.75
5 Jahre p.a.	1.73	1.78
10 Jahre p.a.	3.20	3.47
Seit Ausgabe p.a.	2.85	3.18

### Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	3.12	3.10
5 Jahre p.a.	3.30	3.28
10 Jahre p.a.	3.10	3.20
Seit Ausgabe p.a.	3.09	3.26

### Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.65	0.72
Tracking Error p.a.	0.47	-
Information Ratio	-0.70	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.19	-
Maximalverlust (in %)	5.10	6.72
Erholungsdauer*	7	9
Modified Duration	8.40	8.57

\*) in Monaten

### Rating (in %)

	Zurich
AAA	54.71
AA	20.55
A	14.35
BBB	10.36
LIQ	0.04

## Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-0.34	0.65	0.96	0.65
Tracking Error p.a.	0.17	0.30	0.34	0.47
Tracking Error Ex Ante	0.43	-	-	-
Information Ratio	-0.34	-0.16	-0.79	-0.70
Jensen's Alpha (in %)	-0.05	-0.05	-0.16	-0.19

## Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2017	-0.40	1.39	-0.88	0.02	0.30	-0.97	-0.37	1.27	-0.88	0.39			-0.16
2016	2.01	1.26	-0.78	-0.44	0.48	1.66	-0.14	-0.34	0.31	-1.14	-1.62	-0.03	1.17
2015	2.80	-0.74	0.55	-0.34	0.24	-1.31	0.82	0.31	0.01	0.97	0.71	-1.82	2.15
2014	1.98	0.04	0.36	0.80	0.71	0.36	0.46	1.12	-0.36	0.36	1.10	0.92	8.11
2013	-1.31	0.68	0.04	0.82	-0.91	-1.90	0.38	-0.30	0.52	0.47	0.28	-1.12	-2.36
2012	0.59	0.19	-0.52	0.42	1.22	-0.47	0.98	0.22	-0.04	0.23	0.23	-0.22	2.83
2011	-0.36	-0.09	-0.29	-0.31	1.53	0.49	1.69	0.99	1.14	-0.15	0.34	0.83	5.93
2010	0.66	0.75	-0.02	0.35	1.41	0.38	0.21	1.57	-0.83	-0.07	-0.28	-0.74	3.42
2009	0.50	0.04	0.46	0.30	-0.91	0.52	1.77	0.34	0.24	0.11	0.85	0.01	4.29
2008	1.23	-0.09	-0.13	-0.57	-0.23	-0.48	1.80	0.93	0.95	-0.67	3.85	0.26	6.98
2007	-0.55	0.59	-0.40	-0.16	-1.48	-0.99	0.59	0.94	0.21	0.51	0.90	-0.77	-0.65

<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 Fondspersormance)

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.