

Aktien Europa

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

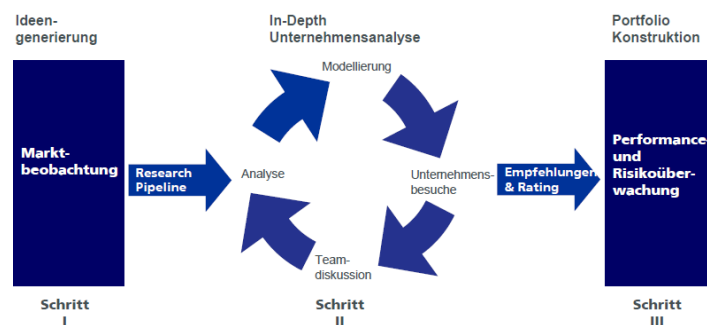
Das Anlageuniversum setzt sich aus Aktien des Benchmarks (MSCI TR Net Europe ex Switzerland) sowie den Ländern Estland, Island, Lettland, Luxemburg, Malta, Polen, Slowakei, Slowenien, Tschechische Republik, Ungarn und Zypern zusammen. Da mindestens 50 Titel gehalten werden, ist eine optimale Diversifikation garantiert.

Anlageprozess

In einem ersten Schritt werden Anlageideen generiert. Dies geschieht durch ein Pre-Screening, in dem sämtliche Aktien des Universums analysiert werden.

In einem weiteren Schritt werden die vielversprechendsten Anlagen detailliert untersucht. Dabei hilft dem Manager ein konsistentes Template, welches über alle Aktien hinweg identisch ist und so erlaubt, Titel direkt miteinander zu vergleichen. Quantitative Daten werden automatisch aktualisiert und berechnet, so dass sich der jeweilige Sektoranalyst auf die qualitativen Aspekte sowie auf die Interpretation fokussieren kann.

Der dritte Schritt umfasst die Konstruktion des Portfolios. Aktien, welche ein entsprechendes Rating erhalten haben, werden auf ihre Auswirkung auf das Gesamtportfolio überprüft. Diesbezüglich steht dem Manager ein vollintegriertes System zur Verfügung, welches eine detaillierte Modellierung des Zielportfolios erlaubt.



Manager

BlackRock

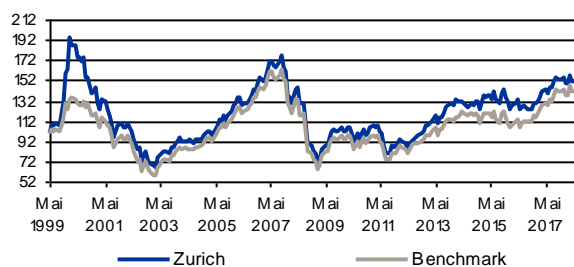
BlackRock ist ein weltweit führender Asset Manager. Das 1988 gegründete Unternehmen betreibt weder Eigenhandel noch Investment Banking und ist so einzig und alleine dem Kunden verpflichtet. Mehrere Investment Teams in 27 Ländern garantieren fokussierte regionale Einblicke in die wichtigsten Investitionsregionen.

Aktien Europa

Die Anlagegruppe investiert vorzugsweise in Aktien erstklassiger europäischer Unternehmen (exkl. Schweiz) mit lokalem und internationalem Tätigkeitsfeld, welche in überdurchschnittlich hohem Masse von aktuellen Marktentwicklungen profitieren können.

Angaben per 31.10.2018

Wertentwicklung (brutto, indiziert)



Eckdaten

Asset Manager	BlackRock
ISIN	CH0007226837
Bloomberg Ticker	ZAKTEUR SW
Benchmark	MSCI Europe ex CH
Ausgabe	05.1999
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Übrige
Vermögen (in Mio.)	639.15
Inventarwert (NAV)	1'133.68
Verwaltungsgebühr	0.80%
TER (gemäss KGAST)	0.82%
Spread	0.25%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	50
Off-BM Positionen	7.28%

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	-6.72	-5.45
3 Monate	-10.98	-9.42
Laufjahr	-11.17	-7.89
1 Jahr p.a.	-12.22	-8.62
5 Jahre p.a.	1.05	3.12
10 Jahre p.a.	3.58	4.70
Seit Ausgabe p.a.	0.81	1.36

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	11.58	12.58
5 Jahre p.a.	12.08	12.92
10 Jahre p.a.	15.30	15.67
Seit Ausgabe p.a.	18.92	17.69

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

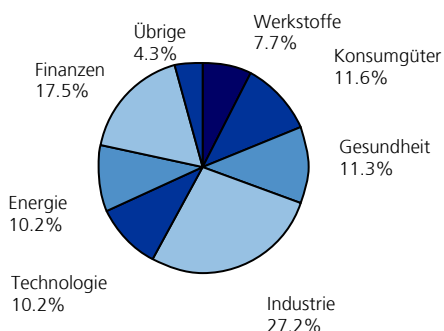
	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.00	0.03
Beta	1.02	1.00
Tracking Error p.a.	5.63	-
Information Ratio	-0.10	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.57	-
Maximalverlust (in %)	205.90	152.17
Erholungsdauer*	187	116

*) in Monaten

Fremdwährungen (in %)

	Zurich
EUR	55.14
GBP	31.99
DKK	7.39
SEK	3.36
Übrige	2.12

Sektoren (in %)



Grösste Positionen (in %)

	Zurich
Sanofi	4.65
TOTAL SA	4.42
Novo Nordisk AVS	4.12
Allianz SE	3.69
Diageo PLC	3.40

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-0.99	0.13	0.24	0.00
Beta	0.89	0.91	0.96	1.02
Tracking Error p.a.	3.09	3.24	2.75	5.63
Tracking Error Ex Ante	2.46	-	-	-
Information Ratio	-1.16	-0.64	-0.41	-0.10
Jensen's Alpha (in %)	-4.43	-1.73	-0.93	-0.57

Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	1.62	-4.69	0.76	4.78	-3.78	0.12	1.29	-4.82	0.27	-6.72			-11.17
2017	-0.45	1.78	3.70	4.11	0.90	-2.31	4.05	-0.42	4.24	2.50	-1.70	0.52	17.97
2016	-4.02	-5.02	2.17	1.01	3.16	-7.42	2.50	0.30	-0.30	-2.76	0.49	4.45	-6.00
2015	-5.46	9.92	-0.37	0.44	0.87	-3.11	6.11	-6.06	-2.98	6.92	2.70	-4.47	3.08
2014	-2.22	4.68	-1.60	-0.05	0.69	-1.49	-2.58	1.13	0.51	-0.98	3.43	-0.70	0.57
2013	5.05	0.07	1.44	2.35	4.75	-5.57	5.02	-0.74	4.20	4.01	1.53	1.62	25.85
2012	3.76	3.57	-1.03	-2.53	-6.63	5.53	3.92	2.18	1.85	0.96	1.86	2.61	16.57
2011	5.52	2.37	-2.07	2.37	-6.11	-2.28	-10.64	-9.19	-0.92	8.86	-0.64	0.52	-13.16
2010	-4.45	-0.81	4.48	-0.33	-5.76	-8.33	8.85	-7.82	8.36	5.34	-6.63	1.46	-7.48
2009	-1.80	-9.62	1.98	14.73	5.40	-0.31	8.39	5.45	3.00	-2.83	1.05	3.50	30.54
2008	-15.19	-1.74	-4.93	11.37	0.89	-10.14	-0.71	-0.35	-15.62	-18.29	-2.16	-7.51	-50.61

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 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.