

# Aktien Japan

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

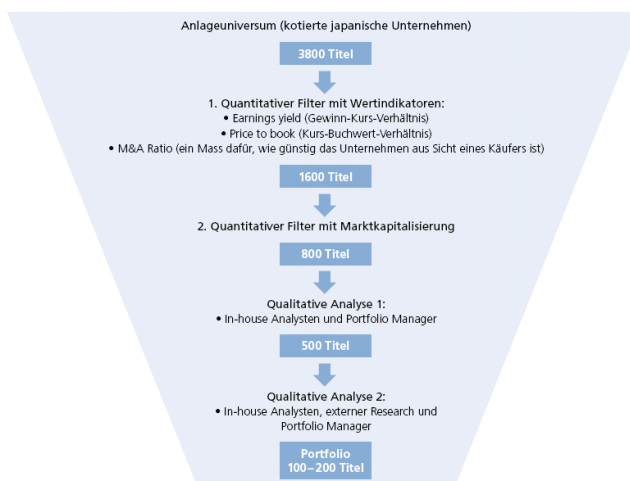
- Baustein zur flexiblen Umsetzung der Anlagestrategie einer Vorsorgeeinrichtung
- Breit diversifizierte und transparente Anlagen
- Unabhängiger Anlagemanagement-Prozess, der höchste Compliance-Ansprüche erfüllt
- Attraktive Konditionen

## Anlageuniversum

Der Manager der Anlagegruppe geht davon aus, dass der japanische Markt nicht vollständig effizient ist und sich deshalb aktives Management, das auf Fundamentaldaten basiert, auszahlt. Es wird vorzugsweise in unterbewertete Aktien mit langfristigem Potenzial (unterbewertet relativ zu ihrem intrinsischen Wert) erstklassiger japanischer Unternehmen investiert. Das Research-Team sucht dabei nach Unternehmen, die einen Wettbewerbsvorteil innerhalb ihrer Branche besitzen oder Restrukturierungspotenzial aufweisen.

## Anlageprozess

Beim Investment-Prozess wird zuerst mit einer quantitativen Bewertung mit 3 Hauptindikatoren das Anlageuniversum eingeschränkt und anschliessend nach Marktkapitalisierung aufgeteilt. Danach werden die Titel qualitativ analysiert, um die definitive Auswahl zu treffen.



## Manager

Nomura Asset Management Co., Ltd.

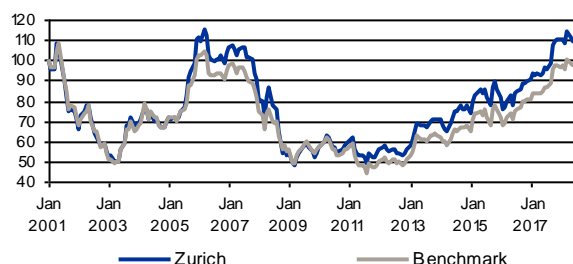
Nomura Asset Management ist im vollen Besitz der Nomura Group, welche 1873 gegründet wurde. Neben einer starken Präsenz in Asien mit Niederlassungen in Tokio, Hong Kong, Singapur, Seoul und Kuala Lumpur, ist Nomura Asset Management auch in London und New York präsent. Nomura Asset Management ist einer der führenden Vermögensverwalter in Asien und Spezialist für japanische und asiatische Investment-Produkte.

## Aktien Japan

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

Angaben per 31.10.2018

### Wertentwicklung (brutto, indiziert)



### Eckdaten

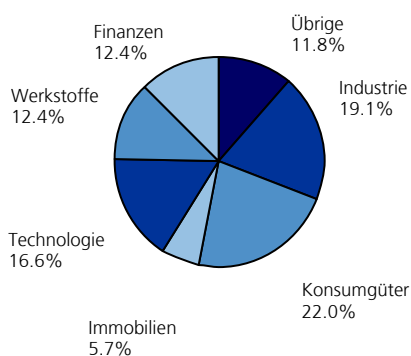
Asset Manager	Nomura Asset Management
ISIN	CH0010117619
Bloomberg Ticker	AKTNJAP SW
Benchmark	TOPIX TR (Tokio) (TPXDDVD)
Ausgabe	01.2001
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	JPY
Vermögen (in Mio.)	439.31
Inventarwert (NAV)	883.80
Verwaltungsgebühr	0.90%
TER ( gemäss KGAST)	0.91%
Spread	0.10%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	142
Off-BM Positionen	0.19%

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

### Fremdwährungen (in %)

	Zurich
JPY	98.73
CHF	1.27

### Sektoren (in %)



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

	Zurich	Benchmark
1 Monat	-5.64	-6.11
3 Monate	-5.11	-4.60
Laufjahr	-6.51	-4.81
1 Jahr p.a.	-3.54	-3.25
5 Jahre p.a.	7.22	8.10
10 Jahre p.a.	5.87	5.12
Seit Ausgabe p.a.	-0.69	-0.45

### Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	10.45	10.09
5 Jahre p.a.	13.02	12.19
10 Jahre p.a.	14.11	13.67
Seit Ausgabe p.a.	17.47	16.24

### Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	-0.07	-0.06
Beta	1.03	1.00
Tracking Error p.a.	5.30	-
Information Ratio	-0.05	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.22	-
Maximalverlust (in %)	150.82	143.54
Erholungsdauer*	86	86

\*) in Monaten

### Grösste Positionen (in %)

	Zurich
Nippon Telegraph & Telephone C	3.66
TDK Corp	3.02
Kyocera Corp	2.62
Sumitomo Mitsui Financial Grou	2.45
Toray Industries Inc	2.41

## Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-0.26	0.60	0.43	-0.07
Beta	1.01	1.04	1.01	1.03
Tracking Error p.a.	2.50	2.82	2.73	5.30
Tracking Error Ex Ante	2.56	-	-	-
Information Ratio	-0.12	-0.31	0.28	-0.05
Jensen's Alpha (in %)	-0.28	-1.26	0.69	-0.22

## Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-0.32	0.00	-2.18	5.67	-2.61	-2.22	0.42	-2.42	3.05	-5.64			-6.51
2017	1.14	3.08	-0.35	0.71	-0.94	0.23	3.07	-0.50	3.27	8.23	1.76	1.39	22.86
2016	-5.02	-7.87	1.34	3.96	3.54	-5.83	7.51	0.83	0.91	3.76	0.51	0.30	2.85
2015	-5.00	7.98	3.62	1.19	2.32	-2.24	2.18	-4.99	-4.67	10.69	3.24	-3.74	9.52
2014	-0.49	-4.65	-1.98	-1.76	5.55	4.72	4.19	-1.10	3.81	-2.49	0.28	2.71	8.51
2013	3.41	5.78	6.09	6.61	-2.20	0.55	-0.38	-2.08	4.90	0.78	1.02	-0.09	26.62
2012	2.56	1.56	2.05	-3.60	-2.26	2.01	0.88	-3.94	0.42	-2.25	0.49	4.01	1.56
2011	2.06	3.46	-9.38	-4.25	-2.28	0.61	-2.77	-6.01	11.84	-4.81	0.23	4.50	-8.21
2010	3.93	3.16	3.22	3.92	-0.88	-8.55	0.60	-5.72	1.41	2.65	3.19	0.66	6.92
2009	4.23	-11.47	-1.63	8.34	3.84	3.91	2.89	1.12	-2.84	-4.52	-4.51	4.05	1.76
2008	-10.23	-2.02	-9.50	13.76	5.23	-9.68	-1.97	-1.48	-14.42	-16.80	4.60	-6.20	-41.92

<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.