

Geldmarkt CHF

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

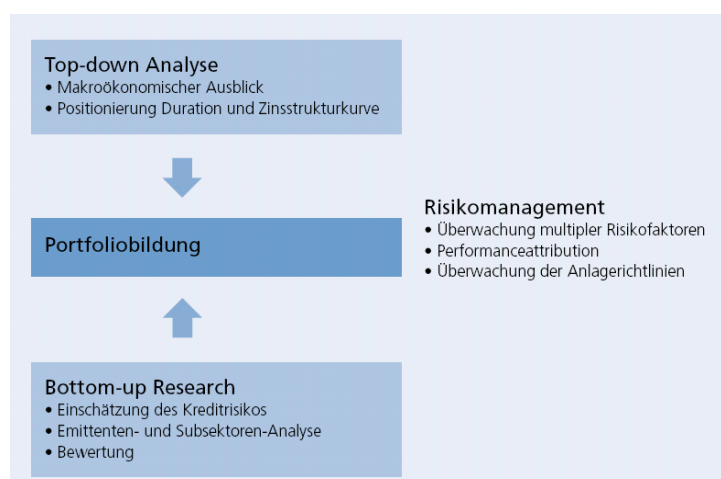
- Baustein zur flexiblen Umsetzung der Anlagestrategie einer Vorsorgeeinrichtung
- Breit diversifizierte und transparente Anlagen
- Unabhängiger Anlagemanagement-Prozess, der höchste Compliance-Ansprüche erfüllt
- Attraktive Konditionen

Anlageuniversum

Das Anlageuniversum der Anlagegruppe investiert vorzugsweise in festverzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, Geldmarktpapiere sowie variabel verzinsliche Obligationen in Schweizer Franken erstklassiger in- und ausländischer Emittenten. Es dürfen nicht mehr als 15% der Anlagegruppe in Titeln des gleichen Schuldners angelegt werden. Die Schuldnerbegrenzung pro Staat mit einem Rating von mindestens AA beträgt 25%.

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. Eine ständige Überwachung der Risikofaktoren des Portfolios rundet den Anlageprozess optimal ab.



Manager
DWS CH AG

Die zur Deutsche Bank Gruppe gehörende DWS CH 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.

Geldmarkt CHF

Die Anlagegruppe investiert vorzugsweise in festverzinsliche Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit, Geldmarktpapiere sowie variabel verzinsliche Obligationen in Schweizer Franken erstklassiger in- und ausländischer Emittenten. Es dürfen nicht mehr als 15% der Anlagegruppe in Titeln des gleichen Schuldners angelegt werden. Die Schuldnerbegrenzung pro Staat mit einem Rating von mindestens AA beträgt 25%.

Angaben per 31.10.2018

Eckdaten

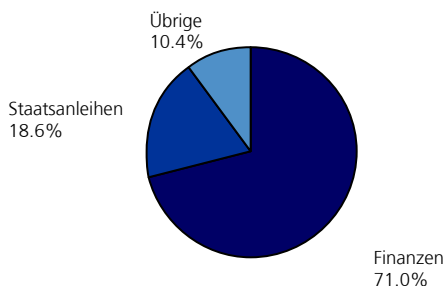
| | |
|---------------------|-------------------------|
| Asset Manager | DWS |
| ISIN | CH0007228585 |
| Bloomberg Ticker | ZGLDCHF SW |
| Benchmark | FTSE CHF 3M Eurodeposit |
| Ausgabe | 05.1999 |
| Geschäftsjahr | 1.1. - 31.12. |
| Currency | CHF |
| Risikowährung | CHF |
| Vermögen (in Mio.) | 1.76 |
| Inventarwert (NAV) | 1'143.55 |
| Verwaltungsgebühr | 0.15% |
| TER (gemäss KGAST) | 0.16% |
| Spread | 0.00% |
| Ausgabe/Rücknahme | Täglich |
| Anzahl Schuldner | 28 |
| Off-BM Positionen | 100.00% |

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

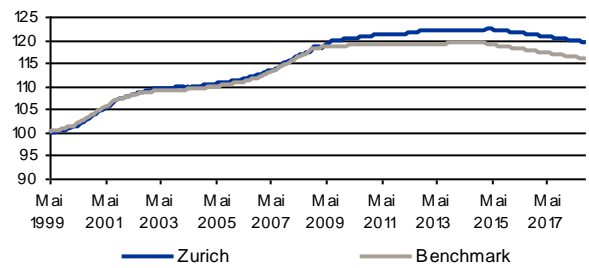
Laufzeiten

| | Zurich |
|---------|--------|
| <1 Jahr | 100.00 |
| | |
| | |
| | |
| | |

Sektoren (in %)



Wertentwicklung (brutto, indiziert)



Rendite (netto in %, in CHF)

| | Zurich | Benchmark |
|-------------------|--------|-----------|
| 1 Monat | -0.06 | -0.07 |
| 3 Monate | -0.20 | -0.22 |
| Laufjahr | -0.68 | -0.65 |
| 1 Jahr p.a. | -0.83 | -0.77 |
| 5 Jahre p.a. | -0.57 | -0.56 |
| 10 Jahre p.a. | -0.00 | -0.15 |
| Seit Ausgabe p.a. | 0.69 | 0.76 |

Volatilität (in %)

| | Zurich | Benchmark |
|-------------------|--------|-----------|
| 1 Jahr p.a. | 0.04 | 0.02 |
| 5 Jahre p.a. | 0.12 | 0.10 |
| 10 Jahre p.a. | 0.33 | 0.18 |
| Seit Ausgabe p.a. | 0.42 | 0.37 |

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

| | Zurich | Benchmark |
|-----------------------|--------|-----------|
| Sharpe Ratio | -0.15 | 0.00 |
| Tracking Error p.a. | 0.26 | - |
| Information Ratio | -0.24 | - |
| Jensen's Alpha (in %) | -0.06 | - |
| Maximalverlust (in %) | 3.00 | 2.86 |
| Erholungsdauer* | 0 | 0 |
| Modified Duration | 0.40 | 0.25 |

*) in Monaten

Rating (in %)

| | Zurich |
|-----|--------|
| AAA | 37.56 |
| AA | 41.16 |
| A | 19.62 |
| LIQ | 1.66 |

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

| | 1 Jahr p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. | Seit Ausgabe p.a. |
|------------------------|-------------|--------------|---------------|-------------------|
| Sharpe Ratio | -1.56 | -0.10 | 0.44 | -0.15 |
| Tracking Error p.a. | 0.05 | 0.09 | 0.23 | 0.26 |
| Tracking Error Ex Ante | 0.14 | - | - | - |
| Information Ratio | -1.27 | -0.14 | 0.62 | -0.24 |
| Jensen's Alpha (in %) | -0.06 | -0.01 | 0.14 | -0.06 |

Übersicht Nettoerenditen (in %)

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2018 | -0.06 | -0.06 | -0.09 | -0.06 | -0.07 | -0.08 | -0.06 | -0.07 | -0.06 | -0.06 | | | -0.68 |
| 2017 | -0.05 | -0.08 | -0.09 | -0.07 | -0.05 | -0.09 | -0.06 | -0.07 | -0.07 | -0.05 | -0.08 | -0.07 | -0.84 |
| 2016 | -0.08 | -0.03 | -0.10 | -0.08 | -0.05 | -0.03 | -0.08 | -0.07 | -0.07 | -0.07 | -0.07 | -0.09 | -0.82 |
| 2015 | 0.02 | -0.02 | 0.03 | -0.01 | -0.01 | -0.06 | -0.12 | -0.05 | -0.03 | -0.09 | -0.01 | -0.08 | -0.43 |
| 2014 | 0.00 | -0.02 | 0.02 | -0.03 | 0.01 | 0.00 | -0.02 | 0.00 | -0.01 | -0.01 | 0.00 | -0.01 | -0.07 |
| 2013 | -0.01 | -0.04 | -0.05 | 0.03 | 0.00 | -0.03 | -0.01 | 0.02 | 0.01 | -0.02 | -0.01 | 0.00 | -0.11 |
| 2012 | 0.05 | 0.12 | 0.06 | 0.01 | 0.00 | 0.09 | 0.03 | 0.04 | 0.02 | 0.10 | 0.10 | 0.00 | 0.62 |
| 2011 | 0.07 | 0.05 | 0.01 | 0.03 | 0.06 | 0.00 | 0.00 | -0.06 | -0.15 | 0.03 | -0.09 | -0.02 | -0.06 |
| 2010 | 0.08 | 0.05 | 0.03 | -0.02 | 0.07 | 0.00 | -0.01 | 0.16 | -0.05 | 0.04 | -0.01 | 0.03 | 0.36 |
| 2009 | 0.13 | -0.09 | -0.20 | 0.20 | 0.30 | 0.08 | 0.27 | 0.19 | 0.06 | 0.07 | 0.05 | 0.05 | 1.13 |
| 2008 | 0.20 | 0.17 | 0.09 | 0.33 | 0.07 | 0.26 | 0.29 | 0.24 | -0.05 | 0.00 | 0.38 | 0.50 | 2.50 |

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.