

Obligationen CHF Ausland

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

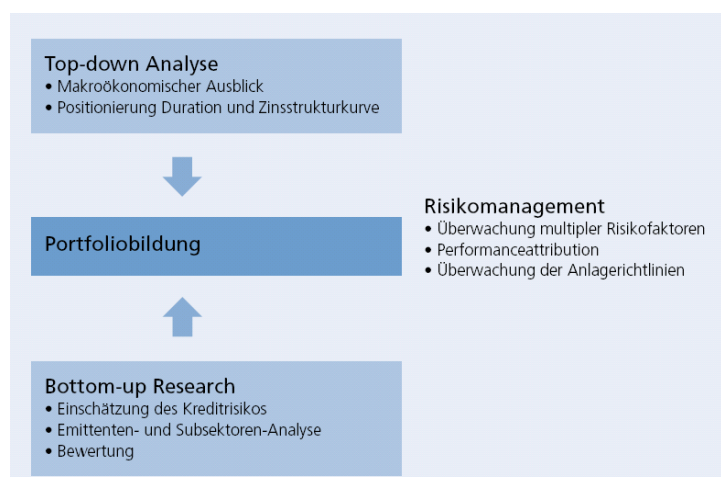
- Baustein zur flexiblen Umsetzung der Anlagestrategie einer Vorsorgeeinrichtung
- Breit diversifizierte und transparente Anlagen
- Unabhängiger Anlagemanagement-Prozess, der höchste Compliance-Ansprüche erfüllt
- Attraktive Konditionen

Anlageuniversum

Das Anlageuniversum der Anlagegruppe umfasst auf CHF lautende Forderungswertpapiere und -wertrechte von öffentlichrechtlichen sowie privatrechtlichen Schuldern mit statutarischem Sitz im Ausland. Das Rating eines Schuldners variiert dabei zwischen AAA (S&P)/Aaa (Moody's) bis BBB-/Baa3. Dabei wird darauf geachtet, dass maximal 10% des Vermögens in Titel des gleichen Schuldners angelegt werden.

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

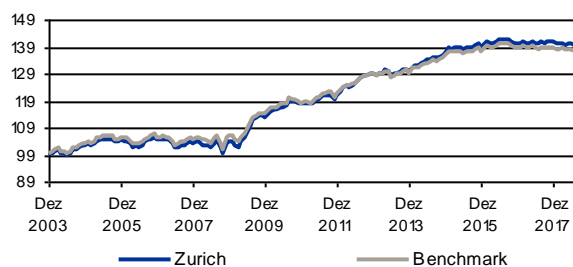
Die zur Deutsche Bank Gruppe gehörende DWS CH AG ist einer der führenden Vermögensverwalter für institutionelle Investoren in Europa. Ihre Grösse ist zugleich ihr Potenzial; für mehr Nähe zum Markt, fundierte Analysen und grössere Unabhängigkeit in der Meinungsbildung.

Obligationen CHF Ausland

Die Anlagegruppe investiert vorzugsweise in festverzinsliche Wertpapiere erstklassiger ausländischer Emittenten in Schweizer Franken. Es dürfen nicht mehr als 10% der Anlagegruppe in Titel des gleichen Schuldners angelegt werden. Die Schuldnerbegrenzung pro Staat mit einem Rating von mindestens AA beträgt 25%.

Angaben per 31.10.2018

Wertentwicklung (brutto, indiziert)



Eckdaten

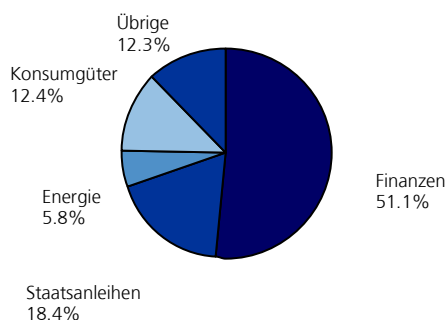
Asset Manager	DWS
ISIN	CH0017314961
Bloomberg Ticker	ZACFBDS SW
Benchmark	SBI Foreign AAA-BBB TR
Ausgabe	12.2003
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	CHF
Vermögen (in Mio.)	1'029.53
Inventarwert (NAV)	1'308.81
Verwaltungsgebühr	0.40%
TER (gemäss KGASt)	0.40%
Spread	0.10%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	97
Off-BM Positionen	14.03%

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Laufzeiten (in %)

	Zurich
>10 Jahre	7.10
7-10 Jahre	16.06
5-7 Jahre	24.41
3-5 Jahre	17.79
1-3 Jahre	23.19
<1 Jahr	11.44

Sektoren (in %)



Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	0.10	0.15
3 Monate	-0.02	0.08
Laufjahr	-1.26	-0.83
1 Jahr p.a.	-1.28	-0.87
5 Jahre p.a.	0.95	1.17
10 Jahre p.a.	3.01	3.13
Seit Ausgabe p.a.	1.87	2.19

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	1.17	1.17
5 Jahre p.a.	1.61	1.68
10 Jahre p.a.	2.54	2.54
Seit Ausgabe p.a.	2.64	2.65

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.56	0.67
Tracking Error p.a.	0.43	-
Information Ratio	-0.74	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.29	-
Maximalverlust (in %)	6.96	5.44
Erholungsdauer*	8	7
Modified Duration	4.81	4.92

*) in Monaten

Rating (in %)

	Zurich
AAA	12.30
AA	33.17
A	33.88
BBB	20.63
LIQ	0.03

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-0.43	0.94	1.25	0.56
Tracking Error p.a.	0.12	0.24	0.44	0.43
Tracking Error Ex Ante	0.18	-	-	-
Information Ratio	-3.56	-0.91	-0.28	-0.74
Jensen's Alpha (in %)	-0.42	-0.13	-0.06	-0.29

Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-0.62	-0.02	0.10	-0.48	0.36	-0.23	-0.36	0.41	-0.53	0.10			-1.26
2017	0.04	0.64	-0.56	0.01	0.18	-0.53	-0.12	0.56	-0.41	0.27	-0.05	0.02	0.04
2016	0.88	0.52	-0.37	-0.03	0.20	0.56	0.00	0.02	0.03	-0.66	-0.55	-0.09	0.51
2015	1.34	-0.37	0.13	0.03	0.25	-0.57	0.37	-0.10	-0.02	0.68	0.52	-1.11	1.12
2014	1.16	0.13	0.18	0.50	0.62	0.27	0.17	0.50	-0.15	0.24	0.53	0.57	4.83
2013	-0.54	0.60	0.18	0.60	-0.33	-1.23	0.55	0.04	0.42	0.45	0.22	-0.59	0.37
2012	1.24	1.05	0.47	-0.07	0.55	0.28	1.17	0.66	0.20	0.40	0.13	0.08	6.32
2011	0.26	0.15	-0.41	0.07	1.26	0.31	0.91	-0.03	0.13	0.05	-1.44	1.03	2.29
2010	1.23	0.69	0.39	-0.06	0.94	-0.05	0.51	1.31	-0.43	0.14	-0.47	-0.54	3.70
2009	0.38	-1.43	-1.18	1.98	1.87	1.45	2.55	1.74	0.89	0.27	0.00	-0.30	8.45
2008	0.76	-0.14	-1.18	-0.16	-0.14	-0.63	1.46	1.02	-2.50	-2.30	3.77	0.36	0.16

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.