

Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)

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

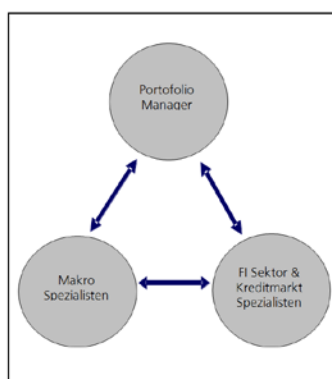
Anlageuniversum

Die Anlagegruppe ermöglicht den Zugang zum Unternehmensanleihenmarkt, vorwiegend aus dem Euroraum, wo die Risikoprämien (credit spreads) deutlich höher sind als im Schweizer Markt. Das Anlageuniversum setzt sich aus Schuldverschreibungen in USD, EUR, GBP und CHF zusammen und ist in CHF abgesichert. Durch breite Diversifikation wird das unsystematische Risiko so weit wie möglich minimiert.

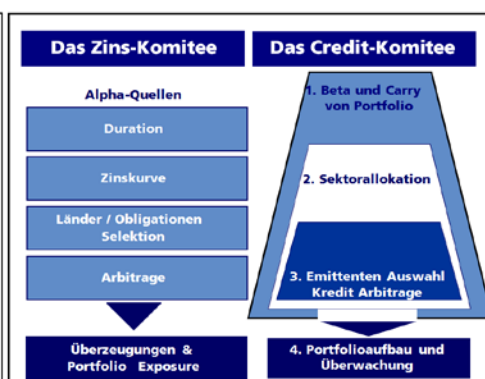
Anlageprozess

Auf der Basis des klar definierten Anlageprozesses wird nachhaltig Mehrwert geschaffen:

DEAMS:



HSBC:



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.

HSBC Global Asset Management (France) SA

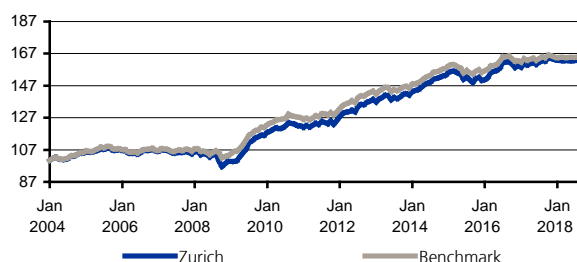
HSBC Global Asset Management ist Teil von HSBC, eines der weltweit führenden Vermögensverwaltungsunternehmen. Mit mehreren Fixed Income Zentren verfügt HSBC über eine eigene globale Plattform mit Zugriff auf eine Vielzahl an Anlagespezialisten und Kreditanalysten, die es erlauben in die weltweit vielversprechendsten Anlagen zu investieren.

Obl. Unternehmen. Euro (hedged)

Die Anlagegruppe investiert vorzugsweise in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Emittenten. Das Fremdwährungsrisiko ist in der Regel gegen CHF abgesichert. Als Mindestanforderung beim Erwerb gilt für die Obligationenanlagen ein BBB Investment Grade einer der führenden Ratingagenturen.

Angaben per 31.10.2018

Wertentwicklung (brutto, indiziert)



Eckdaten

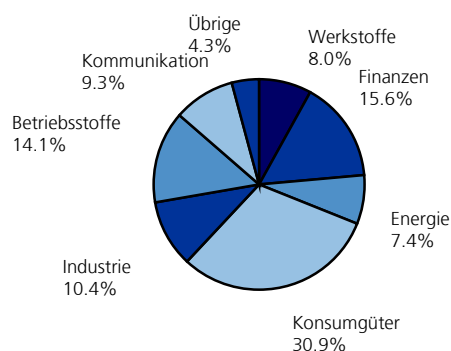
Asset Manager	DWS, HSBC
ISIN	CH0017561389
Bloomberg Ticker	ZACRMBD SW
Benchmark	Merrill Lynch CI (H419)
Ausgabe	01.2004
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Abgesichert in CHF
Vermögen (in Mio.)	1'477.04
Inventarwert (NAV)	1'476.08
Verwaltungsgebühr	0.55%
TER (gemäss KGAST)	0.57%
Spread	0.20%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	344
Off-BM Positionen	15.24%

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Laufzeiten (in %)

	Zurich
>10 Jahre	13.29
7-10 Jahre	18.72
5-7 Jahre	26.94
3-5 Jahre	25.04
1-3 Jahre	14.86
<1 Jahr	1.14

Sektoren (in %)



Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	-0.29	-0.10
3 Monate	-0.63	-0.37
Laufjahr	-1.23	-0.56
1 Jahr p.a.	-1.88	-1.29
5 Jahre p.a.	2.17	2.32
10 Jahre p.a.	4.74	4.88
Seit Ausgabe p.a.	2.74	3.39

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	0.57	0.82
5 Jahre p.a.	2.82	2.49
10 Jahre p.a.	3.35	2.91
Seit Ausgabe p.a.	3.47	2.95

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.67	1.01
Tracking Error p.a.	1.35	-
Information Ratio	-0.48	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.91	-
Maximalverlust (in %)	13.64	6.94
Erholungsdauer*	9	7
Modified Duration	5.20	5.12

*) in Monaten

Rating (in %)

	Zurich
AAA	0.24
AA	2.75
A	24.75
BBB	67.33
BB	4.56

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-1.94	0.97	1.46	0.67
Tracking Error p.a.	0.60	0.74	1.19	1.35
Tracking Error Ex Ante	0.39	-	-	-
Information Ratio	-0.98	-0.21	-0.12	-0.48
Jensen's Alpha (in %)	-0.86	-0.43	-0.53	-0.91

Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-0.30	-0.06	-0.16	0.03	-0.15	-0.11	0.15	-0.03	-0.31	-0.29			-1.23
2017	-0.62	1.27	-0.49	0.47	0.28	-0.58	0.69	0.61	-0.20	1.09	-0.25	-0.41	1.85
2016	0.28	0.86	1.91	0.45	0.34	1.05	2.05	0.10	0.04	-0.93	-1.34	0.59	5.48
2015	0.94	0.56	-0.12	-0.62	-0.59	-2.14	1.06	-1.31	-1.19	1.57	0.53	-1.29	-2.64
2014	1.41	0.58	0.34	0.93	0.99	0.71	0.49	1.12	0.15	0.43	0.47	0.31	8.23
2013	-1.22	1.25	0.70	0.97	-0.13	-1.88	0.89	-0.41	0.62	1.11	0.15	-0.59	1.42
2012	1.84	1.54	0.58	0.27	0.65	-0.79	2.39	0.88	-0.04	0.99	0.59	0.68	9.97
2011	-0.72	0.66	-0.68	0.81	0.92	-0.47	1.34	-0.55	-0.68	1.48	-1.90	1.93	2.11
2010	1.48	0.63	0.88	0.70	-0.34	0.28	0.87	1.62	-0.34	-0.43	-0.88	-0.06	4.47
2009	-0.15	0.09	0.47	2.66	1.99	2.28	3.65	1.08	1.24	0.73	0.91	-0.10	15.81
2008	1.06	-0.17	-1.59	0.50	-0.70	-1.40	1.21	0.50	-4.34	-3.32	1.72	1.45	-5.16

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 Fondsp performance)

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.