

Obligationen Unternehmungen USD (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 zu in USD denominierten Unternehmensanleihen, vorwiegend aus den USA, wo die Risikoprämien (credit spreads) deutlich höher sind als im Schweizer Markt. Das Anlageuniversum setzt sich überwiegend aus Schuldverschreibungen privater und öffentlicher Unternehmen zusammen, welche ein „investment grade“ Rating aufweisen. Die Anlagegruppe ist zu 100% in Schweizer Franken abgesichert.

Anlageprozess

PGIM Fixed Income verfügt über einen strukturierten Anlageprozess, der neben der ausführlichen Fundamentalanalyse auf Unternehmensebene auch makroökonomische Komponenten berücksichtigt. Dieser Investitionsansatz führte in der Vergangenheit zu konsistenten Überrenditen gegenüber der Benchmark.



Manager

PGIM Fixed Income

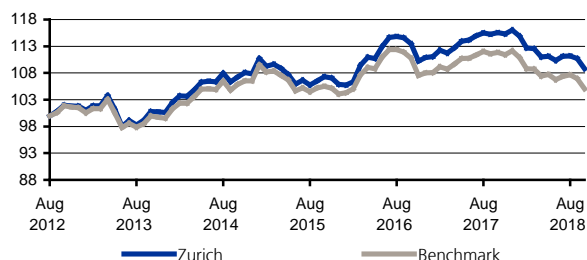
PGIM Fixed Income ist eine Tochtergesellschaft von Prudential Financial, Inc und wurde 1875 gegründet. PGIM Fixed Income verwaltet mehr als 560 Mrd. USD, davon rund 40% in Unternehmensanleihen. PGIM Fixed Income verfügt mit 96 Analysten und 100 Portfolio Managern, mit durchschnittlich 20 Jahren Industrieerfahrung, über eines der grössten und erfahrensten Teams im Fixed Income Investitionsbereich weltweit.

Obl. Unternehmungen USD (hedged)

Die Anlagegruppe investiert vorzugsweise in auf USD lautende festverzinsliche Wertpapiere erstklassiger Emittenten. Das Fremdwährungsrisiko ist gegen CHF abgesichert. Bis auf US Staatsanleihen dürfen nicht mehr als 5% der Anlagegruppe in Titeln des gleichen Schuldners angelegt werden.

Angaben per 31.10.2018

Wertentwicklung (brutto, indiziert)



Eckdaten

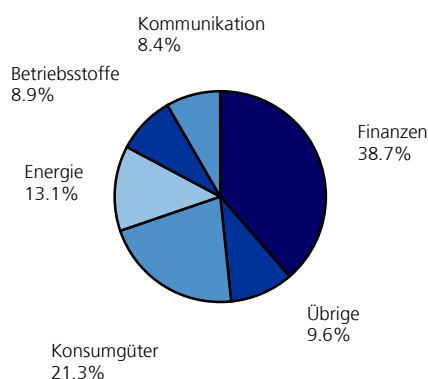
Asset Manager	PGIM Fixed Income
ISIN	CH0192556410
Bloomberg Ticker	ZIFUCPN SW
Benchmark	Barclays US Aggregate Corp.
Ausgabe	08.2012
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Risikowährung	Abgesichert in CHF
Vermögen (in Mio.)	997.57
Inventarwert (NAV)	1'062.76
Verwaltungsgebühr	0.55%
TER (gemäss KGASt)	0.57%
Spread	0.20%
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Anzahl Schuldner	249
Off-BM Positionen	5.62%

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

Laufzeiten (in %)

Laufzeit	Zurich
>10 Jahre	35.86
7-10 Jahre	12.47
5-7 Jahre	16.77
3-5 Jahre	17.78
1-3 Jahre	14.67
<1 Jahr	2.45

Sektoren (in %)



Rendite (netto in %, in CHF)

	Zurich	Benchmark
1 Monat	-1.77	-1.79
3 Monate	-2.22	-2.18
Laufjahr	-6.67	-6.31
1 Jahr p.a.	-6.39	-6.06
5 Jahre p.a.	0.98	1.01
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	0.82	0.81

Volatilität (in %)

	Zurich	Benchmark
1 Jahr p.a.	2.99	3.01
5 Jahre p.a.	3.81	3.74
10 Jahre p.a.	-	-
Seit Ausgabe p.a.	4.07	3.91

Risikokennzahlen seit Erstausgabe

	Zurich	Benchmark
Sharpe Ratio	0.31	0.32
Tracking Error p.a.	0.56	-
Information Ratio	0.03	-
Jensen's Alpha (in %)	-0.02	-
Maximalverlust (in %)	7.14	7.00
Erholungsdauer*	0	0
Modified Duration	6.82	6.93

*) in Monaten

Rating (in %)

Rating	Zurich
AA	1.42
A	17.86
BBB	72.05
BB	9.13
LIQ	-0.46

Risikokennzahlen für weitere Zeitperioden

	1 Jahr p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	Seit Ausgabe p.a.
Sharpe Ratio	-1.88	0.40		0.31
Tracking Error p.a.	0.46	0.51		0.56
Tracking Error Ex Ante	0.86	-		-
Information Ratio	-0.73	-0.06		0.03
Jensen's Alpha (in %)	-0.44	-0.04		-0.02

Übersicht Nettoerenditen (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2018	-1.00	-1.96	-0.16	-1.45	0.08	-0.76	0.64	0.03	-0.49	-1.77			-6.67
2017	0.07	1.03	-0.52	0.88	0.98	0.20	0.61	0.43	-0.25	0.23	-0.30	0.59	4.02
2016	-0.17	0.49	2.90	1.31	-0.28	2.03	1.45	0.09	-0.26	-1.04	-2.90	0.59	4.17
2015	2.57	-1.30	0.24	-0.75	-1.06	-1.72	0.62	-0.87	0.66	0.69	-0.27	-1.13	-2.37
2014	1.85	1.09	-0.10	1.12	1.30	0.12	-0.16	1.49	-1.52	0.79	0.73	-0.26	6.59
2013	-0.84	0.78	-0.04	1.84	-2.46	-3.31	1.12	-0.91	0.92	1.58	-0.15	-0.12	-1.71
2012									0.85	1.05	-0.22	0.00	1.68

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.