

Übersicht zu den Anlagestrategien (Vermögensverwaltungsmandat)

Die Anlagestrategien unterscheiden sich hinsichtlich der zu erwartenden Risiken und Renditen, je nach Marktumfeld und Vermögensaufteilung. Die laufenden Erträge aus dem investierten Vermögen werden automatisch reinvestiert und tragen so zum Kapitalgewinn bei. Folgende Anlagestrategien stehen zur Verfügung:

Einkommen

Diese Anlagestrategie ist auf die Werterhaltung des Anlagevermögens ausgerichtet und bestrebt, Anlagerisiken weitgehend zu minimieren. Sie basiert hauptsächlich auf Investitionen in Obligationen und einem kleinen Anteil an Schweizer Immobilienanlagen. Die Strategie enthält nur einen geringen Aktienanteil.

Sie sind ein risikoaverser Anleger, der primär an der Erhaltung des Kapitals interessiert ist und nur geringe Wertschwankungen akzeptieren möchte.

Konservativ

Diese Anlagestrategie ist auf die Werterhaltung des Anlagevermögens ausgerichtet und bestrebt, Anlagerisiken insgesamt gering zu halten. Sie basiert hauptsächlich auf Investitionen in Obligationen und einem kleinen Anteil an Schweizer Immobilienanlagen. Die Strategie enthält zu knapp einem Drittel Aktien.

Sie sind ein sicherheitsbewusster Anleger, der die Wertschwankungen des Portfolios möglichst tief halten möchte, aber bei entsprechender Entschädigung durch höhere zu erwartende Durchschnittsrenditen bereit ist, kleinere Kursschwankungen zu akzeptieren.

Ausgewogen

Diese Anlagestrategie bietet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Obligationen- und Aktienanlagen. Der Investor nimmt dabei Wertschwankungen in Kauf, um an den langfristigen Renditechancen der Märkte zu partizipieren.

Sie sind ein Anleger, der bereit ist, in einem ausgewogenen Portfolio für höhere erwartete Renditen Kursschwankungen zu akzeptieren.

Dynamisch

Der Fokus liegt auf den Aktienanlagen. Der Investor nimmt dabei Wertschwankungen in Kauf, um an den langfristigen Renditechancen der Märkte zu partizipieren. Der Aktienanteil nimmt ein grosses Gewicht ein, was zu einer langfristig hohen erwarteten durchschnittlichen Rendite führt, aber auch substantielle Wertschwankungen mit sich bringt. Der Stabilität wird eine eher geringe Bedeutung beigemessen.































Sie sind ein risikofreudiger Anleger, der in der Lage ist, auch grössere Kursschwankungen zu tragen. Ein langfristiger Anlagehorizont wird vorausgesetzt.

Aggressiv

Diese Anlagestrategie legt den Fokus klar auf Aktienanlagen. Der Investor nimmt dabei Wertschwankungen in Kauf, um an den langfristigen Renditechancen der Märkte zu partizipieren. Der Aktienanteil nimmt ein grosses Gewicht ein, was zu einer langfristig hohen erwarteten durchschnittlichen Rendite führt, aber auch substantielle Wertschwankungen mit sich bringt. Der Stabilität wird eine geringe Bedeutung beigemessen.

Sie sind ein sehr risikofreudiger Anleger, der in der Lage ist, auch grösste Kursschwankungen zu tragen. Ein langfristiger Anlagehorizont wird vorausgesetzt.

Übersicht zu den Anlageallokationen je nach Strategie

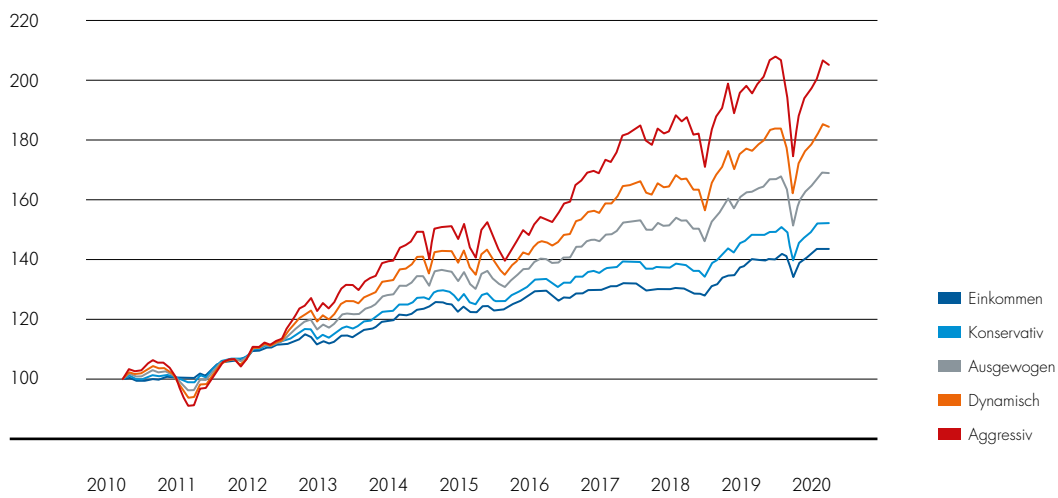
| Strategie | Anlageklassen | Bandbreiten | | | Rendite p.a. ¹⁾ | Volatilität p.a. ¹⁾ | |
|--------------------|--|---|---------|---------|----------------------------|--------------------------------|-------|
| | | Minimum | Neutral | Maximum | | | |
| Einkommen |  Geldmarkt |  | 0,0% | 5,0% | 60,0% | Rendite | 3,69% |
| |  Obligationen | | 40,0% | 79,0% | 90,0% | | |
| |  Aktien | | 0,0% | 14,0% | 30,0% | | |
| |  Immobilien | | 0,0% | 2,0% | 15,0% | | |
| |  Rohstoffe | | 0,0% | 0,0% | 15,0% | | |
| | | | | | | | |
| Konservativ |  Geldmarkt |  | 0,0% | 5,0% | 60,0% | Rendite | 4,28% |
| |  Obligationen | | 30,0% | 71,0% | 80,0% | | |
| |  Aktien | | 10,0% | 22,0% | 45,0% | | |
| |  Immobilien | | 0,0% | 2,0% | 15,0% | | |
| |  Rohstoffe | | 0,0% | 0,0% | 15,0% | | |
| | | | | | | | |
| Ausgewogen |  Geldmarkt |  | 0,0% | 5,0% | 60,0% | Rendite | 5,38% |
| |  Obligationen | | 20,0% | 53,0% | 70,0% | | |
| |  Aktien | | 20,0% | 40,0% | 60,0% | | |
| |  Immobilien | | 0,0% | 2,0% | 15,0% | | |
| |  Rohstoffe | | 0,0% | 0,0% | 15,0% | | |
| | | | | | | | |
| Dynamisch |  Geldmarkt |  | 0,0% | 5,0% | 60,0% | Rendite | 6,31% |
| |  Obligationen | | 10,0% | 36,0% | 60,0% | | |
| |  Aktien | | 30,0% | 56,0% | 75,0% | | |
| |  Immobilien | | 0,0% | 3,0% | 15,0% | | |
| |  Rohstoffe | | 0,0% | 0,0% | 15,0% | | |
| | | | | | | | |
| Aggressiv |  Geldmarkt |  | 0,0% | 5,0% | 60,0% | Rendite | 7,46% |
| |  Obligationen | | 0,0% | 17,0% | 50,0% | | |
| |  Aktien | | 40,0% | 75,0% | 90,0% | | |
| |  Immobilien | | 0,0% | 3,0% | 15,0% | | |
| |  Rohstoffe | | 0,0% | 0,0% | 15,0% | | |
| | | | | | | | |

¹⁾ Volatilität und Rendite: historische, annualisierte Zahlen der letzten 10 Jahre (Oktober 2010 bis September 2020)

Simulierte historische Performance

Die folgende Grafik zeigt die indizierte, simulierte Wertentwicklung (Brutto) der fünf Anlagestrategien des Vermögensverwaltungsmandats der Zuger Kantonalbank für die Währung CHF (Oktober 2010 bis September 2020 / monatliche Anpassung der Gewichtung)

Performance der Anlagestrategien der Mandate



Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument dient einzig der Information und zu Marketingzwecken und ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung seitens oder im Auftrag der Zuger Kantonalbank (ZugerKB) zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ähnlichen Finanzinstrumenten oder zur Teilnahme an einer spezifischen Handelsstrategie. Es richtet sich an von der ZugerKB bezeichnete Empfänger mit Wohnsitz in der Schweiz zur persönlichen Nutzung und darf ohne schriftliche Zustimmung der ZugerKB weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert, oder an andere Empfänger verteilt oder übermittelt werden. Die ZugerKB ist nicht verpflichtet, dieses Dokument zu aktualisieren, abzuändern oder zu ergänzen oder deren Empfänger auf andere Weise zu informieren, wenn sich ein in diesem Bericht genannter Umstand oder eine darin enthaltene Stellungnahme, Schätzung oder Prognose ändert oder unzutreffend wird. Die Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse der Schweizerischen Bankiervereinigung finden auf dieses Dokument keine Anwendung. Die Informationen in diesem Dokument sind stichtagbezogen und stammen aus Quellen, die die ZugerKB als zuverlässig erachtet. Dennoch kann von der ZugerKB keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen geleistet werden. Die ZugerKB lehnt jede Haftung für Verluste ab, die aus einem Investitionsverhalten entstehen können, dem die Informationen aus diesem Dokument zu Grunde liegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen und daraus resultierende Erträge können schwanken, steigen oder fallen. Ein Verweis auf frühere Entwicklungen enthält keine Aussagen zu künftigen Ergebnissen. Die Devisenkurse von Fremdwährungen können sich negativ auf den Wert, Kurs oder Ertrag eines in diesem Bericht erwähnten Produktes auswirken. Alternative Anlagen, derivative oder strukturierte Produkte sind komplexe Anlageinstrumente, die typischerweise ein hohes Risiko aufweisen und nur für den Verkauf an Anleger bestimmt sind, die alle damit verbundenen Risiken verstehen und akzeptieren. Investitionen in Schwellenmärkte sind spekulativ und beträchtlich volatiler als Investitionen in herkömmliche Märkte. Die Risiken sind unter anderem politische und wirtschaftliche Risiken sowie Kredit-, Währungs- und Marktrisiken. Vor jeder Transaktion sollten Anleger prüfen, ob sich die Transaktion hinsichtlich der spezifischen Risiken, Umstände und Zielsetzungen für sie eignet. Hierzu empfiehlt die ZugerKB Anlegern, dass diese gemeinsam mit einem professionellen Finanzberater eine unabhängige Beurteilung der spezifischen finanziellen sowie rechtlichen, regulatorischen, steuerlichen, kreditmässigen und buchhalterischen Konsequenzen vornehmen. Dieses Dokument enthält keinerlei Empfehlungen rechtlicher Natur oder hinsichtlich Rechnungslegung oder Steuern. (V2020)