

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. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

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. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

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. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

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. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.































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. Bei der Selektion der Anlagen werden konsequent ESG-Aspekte berücksichtigt.

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

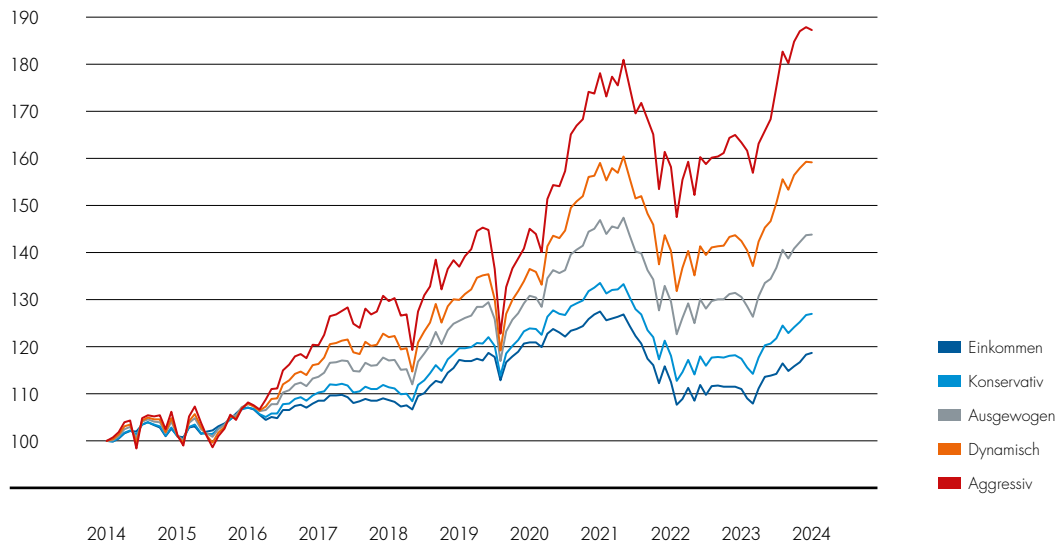
Strategie	Anlageklassen	Bandbreiten			Rendite p.a. ¹ Volatilität p.a. ¹		
		Minimum	Neutral	Maximum			
Einkommen	 Geldmarkt		0,0%	5,0%	60,0%		
	 Obligationen		40,0%	70,0%	90,0%		
	 Aktien		0,0%	19,0%	30,0%		
	 Immobilien		0,0%	2,0%	15,0%	Rendite	1,72%
	 Alternative		0,0%	4,0%	15,0%	Volatilität	4,70%
							
Konservativ	 Geldmarkt		0,0%	5,0%	60,0%		
	 Obligationen		30,0%	62,0%	80,0%		
	 Aktien		10,0%	27,0%	45,0%		
	 Immobilien		0,0%	2,0%	15,0%	Rendite	2,42%
	 Alternative		0,0%	4,0%	15,0%	Volatilität	5,29%
							
Ausgewogen	 Geldmarkt		0,0%	2,0%	60,0%		
	 Obligationen		20,0%	52,0%	70,0%		
	 Aktien		20,0%	41,0%	60,0%		
	 Immobilien		0,0%	2,0%	15,0%	Rendite	3,70%
	 Alternative		0,0%	3,0%	15,0%	Volatilität	6,81%
							
Dynamisch	 Geldmarkt		0,0%	2,0%	60,0%		
	 Obligationen		10,0%	40,0%	60,0%		
	 Aktien		30,0%	54,0%	75,0%		
	 Immobilien		0,0%	2,0%	15,0%	Rendite	4,76%
	 Alternative		0,0%	2,0%	15,0%	Volatilität	8,32%
							
Aggressiv	 Geldmarkt		0,0%	2,0%	60,0%		
	 Obligationen		0,0%	20,0%	50,0%		
	 Aktien		40,0%	74,0%	90,0%		
	 Immobilien		0,0%	2,0%	15,0%	Rendite	6,48%
	 Alternative		0,0%	2,0%	15,0%	Volatilität	10,55%
							

¹ Volatilität und Rendite: historische, annualisierte Zahlen der letzten 10 Jahre per 31. Juli 2024

Simulierte historische Performance

Die folgende Grafik zeigt die indizierte, simulierte Wertentwicklung (Brutto) der fünf Anlagestrategien des Vermögensverwaltungsmandats der Zuger Kantonalbank für die Währung CHF (September 2014 bis September 2024 / 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) zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen. 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 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 zugrunde 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. Dieses Dokument enthält keinerlei Empfehlungen rechtlicher Natur oder hinsichtlich Rechnungslegung oder Steuern. Es stellt auch in keiner Art und Weise eine auf die persönlichen Umstände des Empfängers zugeschnittene oder für diesen eine angemessene Investition oder Strategie dar. (V2023)