



Swisscanto
Invest

by Zürcher Kantonalbank

Swisscanto Indexfonds für Privatanleger – Präzision in Höchstform

Index Solutions | Ausgabe Schweiz



Editorial



«Mit unseren Indexfonds kaufen Anleger Präzision in Höchstform. Das modulare Angebot enthält weltweite Bausteine für alle wichtigen Anlagekategorien. Volle Transparenz und hohe Qualität sind für uns selbstverständlich – «Swiss Made» halt.»

Andreas Nicoli, Leiter Produktspezialisten Index Solutions

Indexfonds für alle Anleger

Als erste Anbieterin im Schweizer Markt offeriert die Marke Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank **neu** eine weltweite und flexible Produktpalette mit über **40 Swisscanto Indexfonds** für alle Anleger.

Unsere Indexfonds sind Anlagefonds nach Schweizer Recht, die einen repräsentativen Referenzindex möglichst präzise abbilden. Der Anleger partizipiert somit an der Entwicklung des jeweiligen Referenzindex.

Privatanlegern eröffnen sich damit ganz neue Welten für ihre Vermögensverwaltung – zum ersten Mal im Schweizer Markt steht eine umfassende Palette an nicht-börsenkotierten Indexfonds in den **Anlagekategorien Aktien, Obligationen, indirekte Immobilienanlagen und Rohstoffe** zur Verfügung, die sich bei institutionellen Anlegern bereits etabliert hat. Es handelt sich daher um bestehende Fonds mit einem langjährigen Leistungsausweis.

Mit den flexiblen Modulen der Swisscanto Indexfonds können jetzt auch Privatanleger breit diversifiziert einzelne Märkte abdecken oder ein transparentes **Gesamtportfolio nach institutionellem Ansatz** einfach zusammenstellen. Die tägliche Handelbarkeit ist dabei sichergestellt.

Impressum

Diese Broschüre wird von der Zürcher Kantonalbank in Zusammenarbeit mit der Swisscanto Fondsleitung AG herausgegeben.

Wichtige Hinweise

Diese Publikation ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Diese Angaben dienen ausschliesslich Werbezwecken und stellen keine Anlageberatung oder Empfehlungen dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die jeweiligen veröffentlichten Dokumente (Fondsverträge, Vertragsbedingungen, Prospekte und/oder wesentliche Anlegerinformationen sowie Geschäftsberichte). Diese können kostenlos bezogen werden unter www.swisscanto.ch sowie in Papierform bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, («Swisscanto»), sowie in allen Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank, Zürich. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von Swisscanto und dem zuständigen Asset Management der Zürcher Kantonalbank mit grösster Sorgfalt zusammengestellt. Die Informationen und Meinungen stammen aus zuverlässigen Quellen. Trotz professionellen Vorgehens können Swisscanto und die Zürcher Kantonalbank die Richtigkeit, Vollständigkeit sowie die Aktualität der Angaben nicht garantieren. Swisscanto und die Zürcher Kantonalbank lehnen jede Haftung für Investitionen, die sich auf dieses Dokument stützen, ab. Die darin enthaltenen Informationen sind nur insoweit ein Angebot, als sie ausdrücklich als solches gekennzeichnet sind. Diese Werbemitteilung wurde nicht unter Einhaltung der Vorschriften zur Sicherstellung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Mit jeder Investition sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator und keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Investitionen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen. Diese Publikation und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Gemäss Definition umfasst der Begriff «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S. Diese Publikation stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung oder Einladung zur Zeichnung oder zur Abgabe eines Kaufangebots für irgendwelche Wertpapiere dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

This publication and the information contained in it must not be distributed and / or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. US persons include any US resident; any corporation, company, partnership or other entity organized under any law of the United States; and other categories set out in Regulation S. **07.2016**

Die (bessere) Alternative zu ETFs

Bis anhin waren indexierte Anlagen für Privatanleger in der Regel auf börsenkotierte Indexfonds (Exchange Traded Funds – ETFs) beschränkt. Mit der starken Nachfrage wurde das Angebot jedoch unübersichtlich: Ausländische Fondsstrukturen, diverse Replikations- und Indexmethoden oder intransparente Gebührenmodelle erschweren Anlegern oft die Auswahl im «ETF-Dschungel».

Höchste Transparenz

Die Swissscanto Indexfonds punkten in Sachen Transparenz. Durch die rein physische Replikation wird direkt in die Vermögenswerte des zugrunde liegenden Index investiert – ohne Gegenparteirisiko. ETFs hingegen werden sowohl physisch als auch synthetisch mit Derivaten (Swaps mit Gegenparteirisiken) umgesetzt.

Die Abrechnung der Swissscanto Indexfonds erfolgt transparent zum Nettoinventarwert (NAV) mit fixen Zeichnungs- und Rückgabe-Spreads. Die Spreads

dienen dem Schutz bestehender Anleger und werden dem Fonds gutgeschrieben. Bei ETFs erfolgen die Kauf- und Verkaufsabrechnungen zum Geld- bzw. Briefkurs und beinhalten Kosten für den Market Maker – diese Spanne hängt entsprechend stark vom Zeitpunkt der Transaktion ab.

Kostengünstiger als ETFs

Indexfonds haben gegenüber ETFs klare Kostenvorteile: Bei Indexfonds ist die Zeichnung und Rückgabe von Anteilen vollständig von der Schweizer Stempelsteuer befreit. Für ETFs hingegen ist beim Kauf und Verkauf über die Schweizer Börse Stempelsteuer zu entrichten – 0,075% für ETFs mit Domizil Inland und 0,15% für ETFs mit Domizil Ausland.

Zudem müssen Anleger bei ETFs zusätzliche Kosten für den Market Maker tragen. Bei Transaktionen in Indexfonds fallen diese Kosten nicht an.

100% Swiss Made Asset Management

Die Swissscanto Indexfonds werden durch ein erfahrenes und stabiles Anlageteam in der Schweiz verwaltet. Das Portfolio- und Risikomanagement basiert auf modernster Technologie und befindet sich am Hauptsitz in Zürich. Ein perfektes Zusammenspiel zwischen Mensch und Technik zeigt sich in der hohen Qualität der Swissscanto Indexfonds.

Mit einem verwalteten Vermögen von rund CHF 50 Mrd. in indexierten Anlagen ist die Zürcher Kantonalbank eine der führenden Anbieterinnen von Indexanlagen in der Schweiz. Als eine der wenigen Banken weltweit verfügt die Zürcher Kantonalbank über ein AAA-Rating. Anleger können sich somit auf einen rein schweizerischen Ursprung verlassen.

Anlegen wie die Profis

Sie möchten auch als Privatanleger eine systematische und konsistente Anlagestruktur aufbauen? Dann bringen Sie jetzt mit den Swissscanto Indexfonds höchste Transparenz in Ihr Portfolio. Viele Privatanleger halten eine opportunistisch getroffene Auswahl an ETFs in ihrem Portfolio. Die Folgen sind oft heterogene Indexlandschaften mit Doppelspurigkeiten und einer inkonsistenten Marktabdeckung. Zudem sind ETF-Portfolios meist nicht kosteneffizient.

Mit den modularen Swissscanto Indexfonds können Sie ein transparentes, breit diversifiziertes Indexportfolio strukturieren – ganz nach institutionellem Anlageansatz.

Vergleich Swissscanto Indexfonds vs. ETFs

Merkmale	Swissscanto Indexfonds	Exchange Traded Funds (ETFs)
Replikationsmethode	physisch	physisch oder synthetisch je nach Anbieter
Konsistente/einheitliche Indexsystematik	ja	teilweise; je nach Anbieter
Liquidität	täglich im Primärmarkt	Intraday-Handel; i.d.R. im Sekundärmarkt
Schweizer Stempelsteuer	nein	ja; Inland 0,075% / Ausland 0,15%
Preisstellung	NAV +/- fixe Spesen*	variabler Geld- bzw. Briefkurs**
Kosten für Market Maker	nein	ja
Mindestanlage	keine	keine
Domizil/Aufsichtsbehörde	Schweiz/FINMA	diverse
Ort der Anlageverwaltung	Schweiz	diverse

* Ausgabe- und Rücknahmespesen werden dem jeweiligen Teilvermögen vollumfänglich gutgeschrieben. Sie dienen der Deckung von Transaktionskosten und schützen damit die bestehenden Investoren.

** Die Spanne hängt stark vom Zeitpunkt der Transaktion ab und beinhaltet Kosten für den Market Maker.

Modularer Aufbau der Swisscanto Indexfonds

	Aktien	Indirekte Immobilienanlagen	Rohstoffe
Schweiz	▪ Swiss Performance Index® ▪ Swiss Market Index® ▪ SPI EXTRA®	▪ SXI Real Estate® Funds	
Welt ex CH	▪ MSCI World ex CH ▪ MSCI World ex CH Small Cap		▪ Bloomberg Commodity Index hedged in CHF
Regionen/ Länder	▪ MSCI Europe ex CH ▪ MSCI USA ▪ MSCI Canada ▪ MSCI Pacific ex Japan ▪ MSCI Japan ▪ MSCI Emerging Markets	▪ FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex CH ▪ FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia	

	Alle Anleihen	Staatsanleihen	Unternehmensanleihen
CHF	▪ SBI® AAA-BBB ▪ SBI® Domestic AAA-BBB ▪ SBI® Foreign AAA-BBB ▪ SBI® AAA-BBB 1-5		
EUR		▪ Citi Austria Government Bond Index ▪ Citi Belgium Government Bond Index ▪ Citi Finland Government Bond Index ▪ Citi France Government Bond Index ▪ Citi Germany Government Bond Index ▪ Citi Ireland Government Bond Index ▪ Citi Italy Government Bond Index ▪ Citi Netherlands Government Bond Index ▪ Citi Spain Government Bond Index ▪ Citi EMU Government Bond Index	▪ Citi EUR WorldBIG Corporate Bond Index
Global ex CHF		▪ Citi World ex Switzerland Government Bond Index ▪ Citi World ex Switzerland Government Bond Index hedged in CHF	
Regionen/ Länder		▪ Citi UK Government Bond Index ▪ Citi US Government Bond Index ▪ Citi Japan Government Bond Index ▪ Citi Australia Government Bond Index ▪ Citi Canada Government Bond Index ▪ Citi World ex EMU, ex US, ex Australia, ex Canada, ex UK, ex Japan, ex Switzerland Government Bond Index ▪ Citi World ex Japan Inflation-Linked Securities Index hedged in CHF	▪ Citi USD WorldBIG Corporate Bond Index ▪ Citi WorldBIG Corporate Bond Index ex EUR, USD

Swisscanto Indexfonds auf einen Blick

Vorteile

Flexible Anlagemodule weltweit

- Breite Fondspalette umfasst Aktien, Obligationen, indirekte Immobilienanlagen und Rohstoffe
- Tägliche Zeichnungs- und Rückgabemöglichkeit
- Homogene Indexlandschaft pro Anlageklasse ohne Überschneidungen

Höchste Transparenz

- Physische Index-Replikation (ohne Gegenparteirisiko)
- Transparente Abrechnung zum Nettoinventarwert (NAV) mit fixen Zeichnungs- und Rücknahme-kommissionen
- «Pauschale Verwaltungskommission» (PVK)

Kostengünstiger als ETFs

- Keine Schweizer Stempelsteuer
- Keine Kosten für Market Maker

100% Swiss Made Asset Management

- Schweizer Anlagefonds nach Schweizer Recht
- Erfahrenes und stabiles Anlageteam in Zürich
- Schweizer Bank mit Sitz in Zürich/AAA-Rating

Risiken

- Anlagen in Aktien, Obligationen, Rohstoffe und indirekte Immobilienanlagen unterliegen Marktschwankungen.
- Indexfonds bilden die Rendite- und Risikoeigenschaften des zugrunde liegenden Referenzindex ab.

