

Mandatsreporting

Multi Asset

01.01.2025 - 30.06.2025

Vermögensrechnung

Anlagevermögen per 01.01.2025		92'284'483.08
Einlagen	121'499.34	
Auslagen	0.00	121'499.34
Investitionskapital		92'405'982.42
Rückforderbare Verrechnungssteuern	-360'829.17	
Vermögensveränderung netto	226'728.44	-134'100.73
Anlagevermögen per 30.06.2025		92'271'881.69

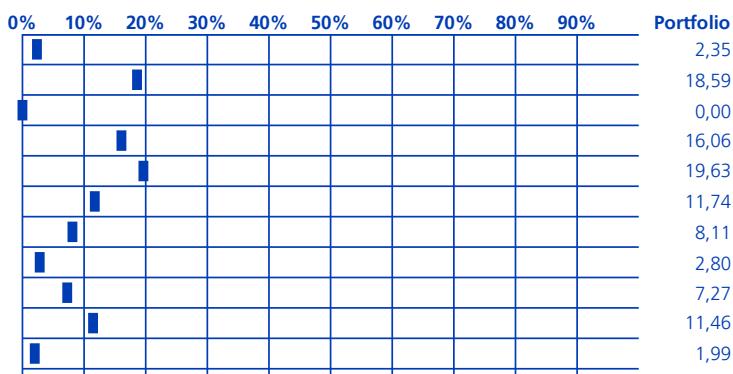
Performanceübersicht in %



Aktuelle Gewichtung der Anlageklassen in %

Liquidität	
Obligationen CHF	
Obligationen FW Unternehmen	
Obligationen FW Staaten	
Aktien Schweiz	
Aktien Ausland	
Aktien Welt hedged	
Aktien Ausland Small Cap	
Aktien Emerging Markets	
Immobilien Schweiz indirekt	
Edelmetall	

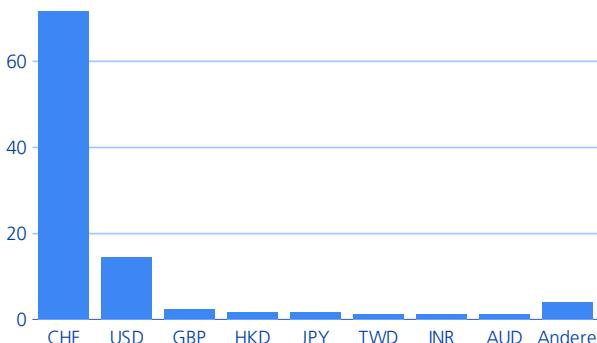
— Portfolio



Kontribution

In %	Rendite Portfolio	Durchschnittliches Gewicht	Renditebeiträge
Liquidität	-3,04	5,18	-0,13
Obligationen	-0,13	31,07	-0,03
Obligationen CHF	-0,61	16,93	-0,07
Obligationen FW Unternehmen	0,94	10,83	0,12
Obligationen FW Staaten	0,94	10,83	0,12
Aktien	0,47	49,32	0,24
Aktien Schweiz	6,68	20,18	1,32
Aktien Ausland	-2,62	15,73	-0,41
Aktien Welt hedged	-2,62	15,73	-0,41
Aktien Ausland Small Cap	-2,62	15,73	-0,41
Aktien Emerging Markets	-0,73	5,70	0,05
Immobilien	3,29	12,02	0,36
Immobilien Schweiz indirekt	3,29	12,02	0,36
Edelmetall	10,65	2,40	0,33
Total	0,34	100,00	0,34

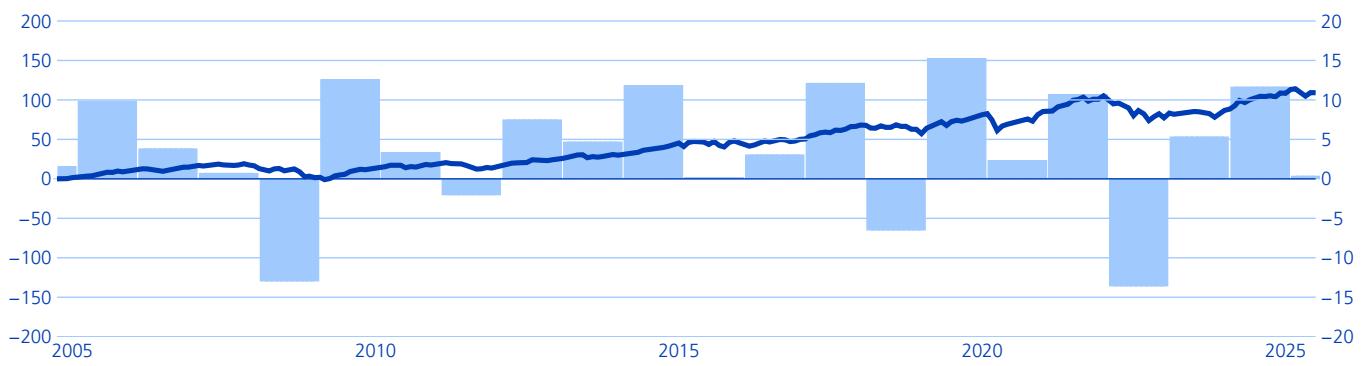
Währungsaufteilung in %



Kennzahlen

Portfolio
Volatilität p.a. (seit Performancebeginn) 6,06 %
Durchschnittsrating Obligationen CHF AA
Durchschnittsrating Obligationen FW AA
Modified Duration Obligationen Total 7.26
- Modified Duration Obligationen CHF 7.17
- Modified Duration Obligationen FW 7.36

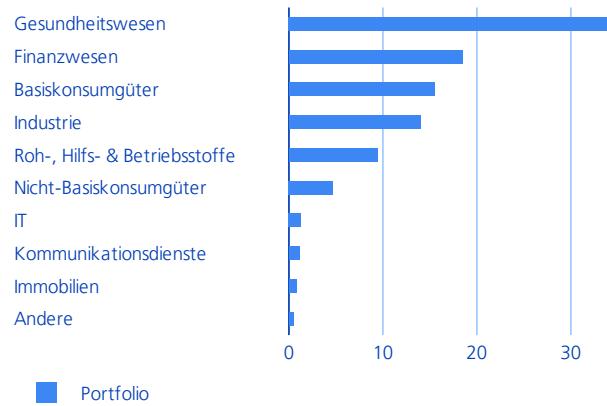
Performance Entwicklung



rollend in %	letzte 2 Jahre	letzte 3 Jahre	letzte 4 Jahre	letzte 5 Jahre	seit Performancebeginn
Portfolio brutto	12,83	16,12	4,80	22,20	109,12

Aktien Schweiz

Aufteilung nach Sektoren in % innerhalb Aktien Schweiz

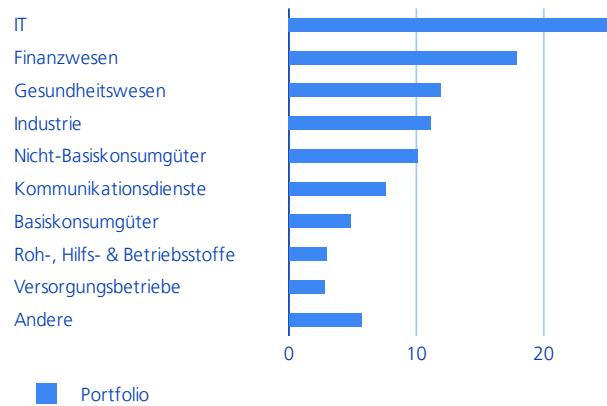


Die 10 grössten Positionierungen in % innerhalb Aktien Schweiz

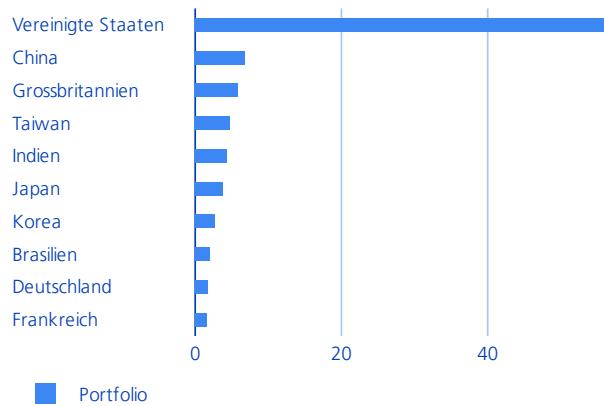


Aktien Ausland

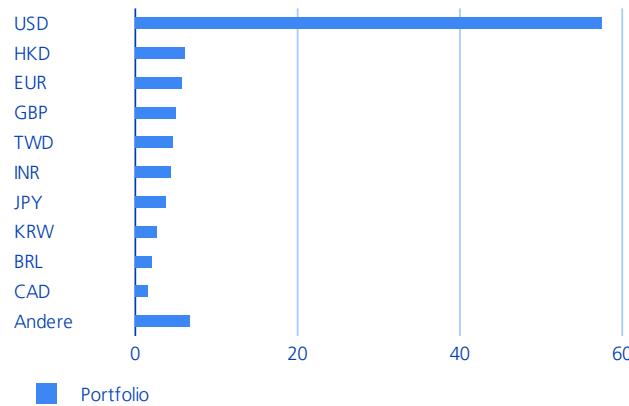
Aufteilung nach Sektoren in % innerhalb Aktien Ausland



Aufteilung nach Top 10 Ländern in % innerhalb Aktien Ausland



Aufteilung nach Top 10 Währungen in % innerhalb Aktien Ausland



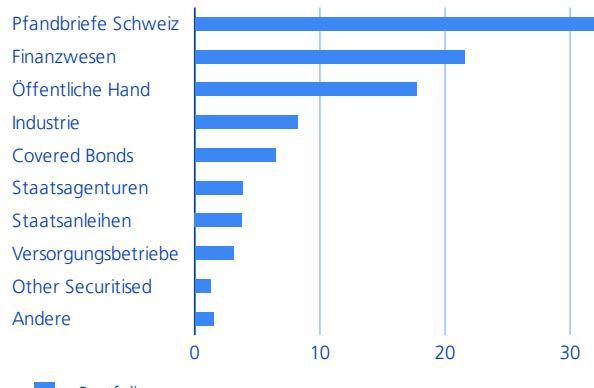
Die 10 grössten Positionierungen in % innerhalb Aktien Ausland



Die Aufteilungen nach Sektor, Währungen / Länder sowie die grössten Positionierungen basieren auf der physischen Investition innerhalb der Anlageklassen ohne der Berücksichtigung von Liquidität, Futures, Forwards und Swaps.

Obligationen CHF

Aufteilung nach Sektoren in % innerhalb Obligationen CHF

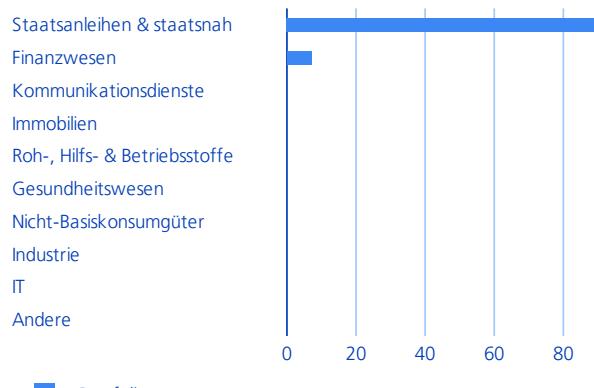


Die 10 grössten Schuldner in % innerhalb Obligationen CHF

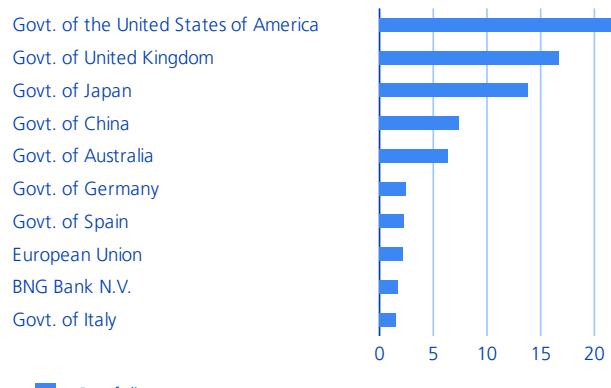


Obligationen FW

Aufteilung nach Sektoren in % innerhalb Obligationen FW

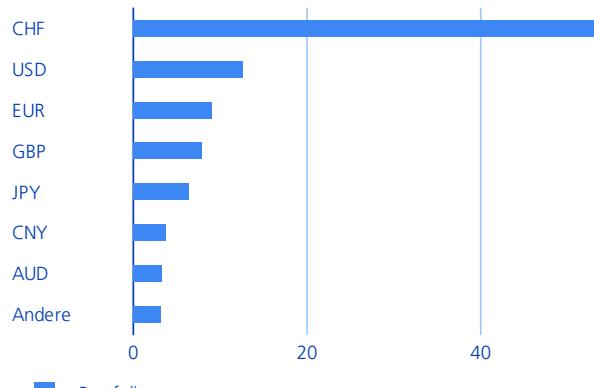


Die 10 grössten Schuldner in % innerhalb Obligationen FW

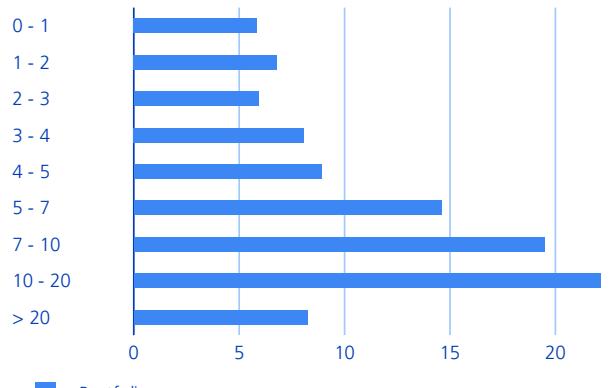


Obligationen CHF & FW

Aufteilung nach Währungen / Ländern in % innerhalb Obligationen



Aufteilung nach Laufzeiten in Jahren in % innerhalb Obligationen



Die Aufteilungen nach Sektor, Währungen / Länder sowie die grössten Positionierungen basieren auf der physischen Investition innerhalb der Anlageklassen ohne der Berücksichtigung von Liquidität, Futures, Forwards, Swaps und Anteile der Swisscanto AST Hypotheken Schweiz.

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient Informationszwecken und wurde einzig zur Verwendung durch den im Dokument genannten Empfänger erstellt. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regularierungen nicht verfügbar. Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsbürgerlicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und lehnt jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere in Bezug auf Wert-, Ertrags- und allenfalls Währungsschwankungen, verbunden. Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen. Allfällige im Dokument enthaltene Schätzungen bezüglich zukünftiger Wertentwicklungen, Renditen und Risiken dienen lediglich Informationszwecken. Sie sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Hinsichtlich allfälliger Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten. © Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.