

Classic Select CHF

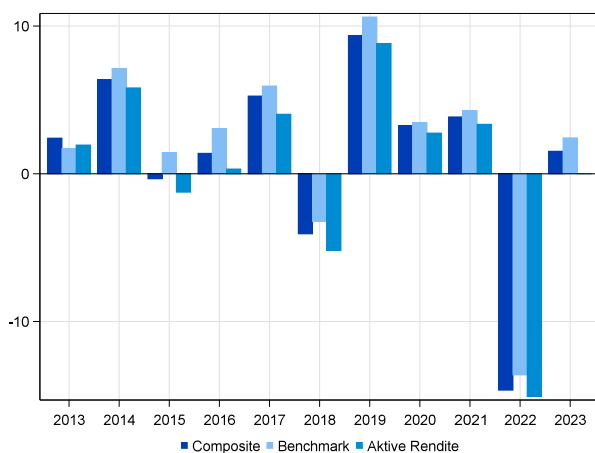
Anlagestrategie	Tiefe Vermögensschwankungen, regelmässige Erträge und geringes Vermögenswachstum durch Kapitalgewinne in kleinem Umfang. Aktienquote 10-35%, Festverzinslich inkl. Liqu. 45-90% und AA 0-25%
Bewirtschaftungsart	Umsetzung mittels Core-Investments (Fonds und ergänzende strukturierte Produkte)
GIPS Report per	30.09.2023
Eröffnungsdatum	01.01.2013
Gründungsdatum	01.08.2019
Schlussdatum	
Referenzwährung	CHF
Rendite	Bruttorendite (GIPS)
Benchmark	Spezifische Benchmark

HISTORISCHE COMPOSITE RENDITEN

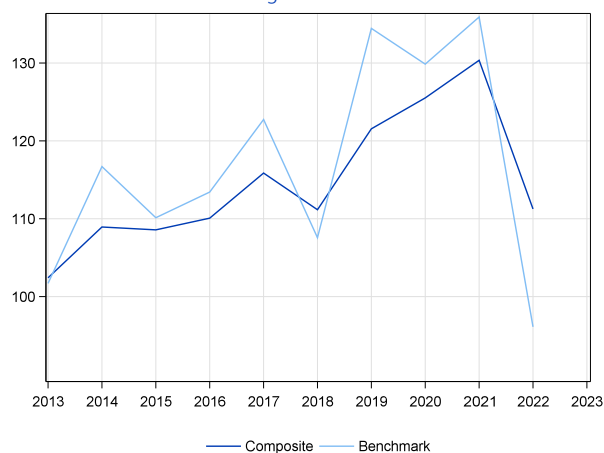
Periode	Rendite		Annualisiert 3 Jahre		Risikokennzahlen 3 Jahre			Bandbreiten-Performance	
	Composite	Benchmark	Composite	Benchmark	Volatilität Composite	Volatilität Benchmark	Tracking Error (TE)	1 Jahr Maximum	1 Jahr Minimum
01.2023 - 09.2023	1.53%	2.43%							
2022	-14.65%	-13.61%	-2.91%	-2.32%	8.00%	7.60%	0.82%	-15.61%	-14.06%
2021	3.85%	4.27%	5.45%	6.06%	5.93%	5.62%	0.69%	3.66%	4.50%
2020	3.27%	3.46%	2.70%	3.46%	5.91%	5.55%	0.69%	2.35%	4.13%
2019	9.35%	10.61%	3.36%	4.28%	3.28%	3.19%	0.54%	9.13%	10.10%
2018	-4.06%	-3.23%	0.79%	1.85%	2.49%	2.77%	1.62%	-4.74%	-3.62%
2017	5.26%	5.94%	2.08%	3.46%	3.43%	3.78%	1.97%	3.41%	5.69%
2016	1.38%	3.05%	2.43%	3.84%	3.26%	3.58%	1.99%	0.38%	1.97%
2015	-0.34%	1.44%	2.78%	3.39%	3.62%	3.67%	1.39%	-1.32%	0.47%
2014	6.37%	7.13%						4.07%	8.44%
2013	2.41%	1.70%						1.64%	3.07%

Periode	Rendite		Kum. Rendite rollend		Rendite Annualisiert rollend		Risikokennzahlen annualisiert		
	Composite	Benchmark	Composite	Benchmark	Composite	Benchmark	Volatilität Composite	Volatilität Benchmark	Tracking Error (TE)
1 Monat	-0.99%	-0.70%	-0.99%	-0.70%					
3 Monate	-1.62%	-1.15%	-1.62%	-1.15%					
1 Jahr	3.23%	4.35%	3.23%	4.35%	3.23%	4.35%	5.91%	5.75%	0.55%
3 Jahre	-7.15%	-4.87%	-7.15%	-4.87%	-2.44%	-1.65%	6.87%	6.65%	0.72%
5 Jahre	-0.70%	3.60%	-0.70%	3.60%	-0.14%	0.71%	6.79%	6.48%	0.72%
10 Jahre	11.39%	21.97%	11.39%	21.97%	1.08%	2.01%	5.23%	5.10%	1.23%
Seit Beginn	12.96%	23.26%	12.96%	23.26%	1.14%	1.96%	5.13%	5.00%	1.22%

Jahresrendite in %



Indizierte Renditeentwicklung in %



Classic Select CHF

ALLGEMEINE COMPOSITE INFORMATIONEN

Datum	Portfolios [Anzahl]	Composite Vermögen [in Mio.]	Gesamt Vermögen [in Mrd.]
202309	5'248	1'305.64	14.20
202212	5'561	1'367.73	13.60
202112	6'707	1'952.77	15.46
202012	8'010	2'233.31	12.73
201912	8'460	2'250.87	11.79
201812	9'182	2'225.33	10.39
201712	9'042	2'272.77	10.05
201612	8'556	2'043.39	7.95
201512	7'562	1'779.46	6.94
201412	4'699	1'104.63	5.44

Composite Benchmark Historie

von	bis	%	Index	
01.01.2023	30.09.2023	40.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)	
		15.00	Swiss Performance Index (***)	
		7.00	SXI Real Estate Fund Index (***)	
		5.00	MSCI USA - NET RETURN (**)	
		4.00	JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED INDEX (CHF HEDGED) (*)	
		3.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)	
		3.00	MSCI Emerging Markets (**)	
		3.00	SARON	
		2.00	Bloomberg Commodity Index (CHF Hedged) (***)	
		2.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)	
		2.00	JPM EMU Government Bond Index (*)	
		2.00	JPM GBI Australia All Traded (*)	
		2.00	JPM GBI Canada All Traded (*)	
		2.00	JPM GBI Japan All Traded (*)	
		2.00	JPM GBI UK All Traded (*)	
		2.00	JPM GBI US All Traded (*)	
01.01.2022	31.12.2022	1.00	MSCI AUSTRALIA - NET RETURN	
		1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)	
		1.00	MSCI Japan (JPY) (**)	
		1.00	MSCI UK - NET RETURN (**)	
		Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld		
		40.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)	
		15.00	Swiss Performance Index (***)	
		7.00	SXI Real Estate Fund Index (***)	
		5.00	MSCI USA - NET RETURN (**)	
		4.00	JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED INDEX (CHF HEDGED) (*)	
4.00	SARON			
3.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)			
3.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)			
3.00	MSCI Emerging Markets (**)			
2.00	JPM EMU Government Bond Index (*)			
2.00	JPM GBI Australia All Traded (*)			
2.00	JPM GBI Canada All Traded (*)			
2.00	JPM GBI Japan All Traded (*)			
2.00	JPM GBI UK All Traded (*)			
2.00	JPM GBI US All Traded (*)			
1.00	MSCI AUSTRALIA - NET RETURN			
1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)			
1.00	MSCI Japan (JPY) (**)			
1.00	MSCI UK - NET RETURN (**)			
01.01.2021	31.12.2021	Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld		
		42.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)	
		13.00	Swiss Performance Index (***)	
		8.00	SXI Real Estate Fund Index (***)	
		4.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)	
		4.00	MSCI USA - NET RETURN (**)	
		3.00	JPM EMBI Global Diversified Index (*)	

Classic Select CHF

von	bis	%	Index
		3.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	JPM Australia Government Bond Index (*)
		2.00	JPM Canada Government Bond Index (*)
		2.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		2.00	JPM Japan Government Bond Index (*)
		2.00	JPM UK Government Bond Index (*)
		2.00	JPM US Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)
		2.00	MSCI Japan (JPY) (**)
		1.00	MSCI AUSTRALIA - NET RETURN
		1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)
		1.00	MSCI UK - NET RETURN (**)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.01.2020	31.12.2020	50.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)
		13.00	Swiss Performance Index (***)
		8.00	SXI Real Estate Fund Index (***)
		4.00	CHF 1M-Libor
		4.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)
		4.00	MSCI USA - NET RETURN (**)
		3.00	JPM EMBI Global Diversified Index (*)
		3.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	JPM US Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)
		2.00	MSCI Japan (JPY) (**)
		1.00	JPM Canada Government Bond Index (*)
		1.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		1.00	JPM UK Government Bond Index (*)
		1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)
		1.00	MSCI UK - NET RETURN (**)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.01.2019	31.12.2019	50.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)
		12.00	Swiss Performance Index (***)
		8.00	SXI Real Estate Fund Index (***)
		5.00	CHF 1M-Libor
		4.00	MSCI USA - NET RETURN (**)
		3.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)
		3.00	JPM EMBI Global Diversified Index (*)
		3.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	JPM US Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)
		2.00	MSCI Japan (JPY) (**)
		1.00	Bloomberg Commodity Index (CHF Hedged) (***)
		1.00	JPM Canada Government Bond Index (*)
		1.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		1.00	JPM UK Government Bond Index (*)
		1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)
		1.00	MSCI UK - NET RETURN (**)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.02.2018	31.12.2018	50.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)
		12.00	Swiss Performance Index (***)
		8.00	SXI Real Estate Fund Index (***)
		5.00	CHF 1M-Libor
		4.00	MSCI USA - NET RETURN (**)
		3.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)
		3.00	JPM EMBI Global Diversified Index (*)
		3.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	JPM US Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)
		2.00	MSCI Japan (JPY) (**)
		1.00	Bloomberg Commodity Index (CHF Hedged) (***)
		1.00	JPM Canada Government Bond Index (*)
		1.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		1.00	JPM UK Government Bond Index (*)
		1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)

Classic Select CHF

von	bis	%	Index
		1.00	MSCI UK - NET RETURN (**) Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.01.2018	31.01.2018	50.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)
		12.00	Swiss Performance Index (***)
		8.00	SXI Real Estate Fund Index (***)
		5.00	CHF 1M-Libor
		4.00	MSCI USA - NET RETURN (**)
		3.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)
		3.00	JPM EMBI Global Diversified Index (*)
		3.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	JPM US Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)
		2.00	MSCI Japan (JPY) (**)
		1.00	Bloomberg Commodity Index (CHF Hedged) (***)
		1.00	JPM Canada Government Bond Index (*)
		1.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		1.00	JPM UK Government Bond Index (*)
		1.00	MSCI CANADA - NET RETURN (**)
		1.00	MSCI UK - NET RETURN (**) Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.01.2017	31.12.2017	50.00	Swiss Bond Index AAA-BBB (*)
		11.00	Swiss Performance Index (***)
		8.00	SXI Real Estate Fund Index (***)
		5.00	CHF 1M-Libor
		5.00	MSCI USA - NET RETURN (**)
		4.00	JPM US Government Bond Index (*)
		3.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)
		3.00	MSCI EMU - NET RETURN (**)
		2.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	MSCI Japan (JPY) (**)
		2.00	MSCI UK - NET RETURN (**)
		1.00	Bloomberg Commodity Index (CHF Hedged) (***)
		1.00	JPM EMBI Global Diversified Index (*)
		1.00	JPM UK Government Bond Index (*) Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.01.2015	31.12.2016	59.00	SBI Government Domestic Bond Index (*)
		7.00	MSCI Switzerland (**)
		7.00	SXI Real Estate Fund Index (***)
		5.00	CHF 1M-Libor
		5.00	MSCI Europe ex. CH (**)
		5.00	MSCI North America (**)
		2.00	JPM EMU Government Bond Index (*)
		2.00	JPM US Government Bond Index (*)
		2.00	MSCI Emerging Markets (**)
		2.00	MSCI Pacific (**)
		1.00	Bloomberg Commodity Index (CHF Hedged) (***)
		1.00	Gold Bullion (CHF Hedged) (***)
		1.00	JPM EMBI+ Government Bond Index (*)
		1.00	JPM UK Government Bond Index (*) Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.07.2014	31.12.2014	26.18	SWISS SBI DOM GOV 1-5Y - TOT RETURN IND (*)
		19.83	SWISS BI DOM NON- GOV AAA-BBB (*)
		10.31	SWISS SBI DOM GOV 5-10Y - TOT RETURN IND (*)
		7.00	SXI REAL ESTATE FUNDS - TOT RETURN IND (***)
		6.50	MSCI SWITZERLAND - NET RETURN (**)
		5.00	Liquidität
		4.00	MSCI NORTH AMERICA U\$ - NET RETURN (**)
		3.17	SWISS SBI DOM GOV 10+Y - TOT RETURN IND (*)
		2.96	MSCI EMU E - NET RETURN (**)
		2.54	Customised Index Europe ex EMU ex CH (**)
		2.50	MSCI EM U\$ - NET RETURN (**)
		2.50	MSCI PACIFIC U\$ - NET RETURN (**)
		1.00	Bloomberg Commodity Index TR hedged in CHF
		1.00	Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce (***)

Classic Select CHF

von	bis	%	Index
		0.67	CGBI EUROBIG CORP. - TOT RETURN IND (*)
		0.67	JPM EMU GOVERNMENT 1-5Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.53	JPM EMU GOVERNMENT 5-10Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.50	JPM EMBI+ COMPOSITE - TOT RETURN IND (*)
		0.42	CGBI USBIG CORP. ALL MATS.(S) - TOT RETURN IND (*)
		0.42	JPM GBI US 1-5Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.38	JPM GBI UK 1-5Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.33	JPM GBI US 5-10Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.30	JPM GBI UK 5-10Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.25	JPM GBI AUSTRALIA 1-5Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.20	JPM GBI AUSTRALIA 5-10Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM EMU GOVERNMENT 10+Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI CANADA 1-5Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI JAPAN 1-5Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI CANADA 5-10Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI JAPAN 5-10Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI US 10+Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI UK 10+Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.05	JPM GBI AUSTRALIA 10+Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI CANADA 10+Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI JAPAN 10+Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.12.2013	30.06.2014	26.73	SWISS SBI DOM GOV 1-5Y - TOT RETURN IND (*)
		20.25	SWISS BI DOM NON- GOV AAA-BBB (*)
		10.53	SWISS SBI DOM GOV 5-10Y - TOT RETURN IND (*)
		7.25	SXI REAL ESTATE FUNDS - TOT RETURN IND (***)
		5.50	MSCI SWITZERLAND - NET RETURN (**)
		4.00	MSCI NORTH AMERICA U\$ - NET RETURN (**)
		3.24	SWISS SBI DOM GOV 10+Y - TOT RETURN IND (*)
		2.91	MSCI EMU E - NET RETURN (**)
		2.59	Customised Index Europe ex EMU ex CH (**)
		2.50	HFRX FX GLOBAL HEDGE FUND SF - TOT RETURN IND (***)
		2.50	MSCI EM U\$ - NET RETURN (**)
		2.50	MSCI PACIFIC U\$ - NET RETURN (**)
		2.00	Liquidität
		1.00	Bloomberg Commodity Index TR hedged in CHF
		1.00	Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce (***)
		0.67	CGBI EUROBIG CORP. - TOT RETURN IND (*)
		0.67	JPM EMU GOVERNMENT 1-5Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.53	JPM EMU GOVERNMENT 5-10Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.50	JPM EMBI+ COMPOSITE - TOT RETURN IND (*)
		0.42	CGBI USBIG CORP. ALL MATS.(S) - TOT RETURN IND (*)
		0.42	JPM GBI US 1-5Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.38	JPM GBI UK 1-5Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.33	JPM GBI US 5-10Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.30	JPM GBI UK 5-10Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.25	JPM GBI AUSTRALIA 1-5Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.20	JPM GBI AUSTRALIA 5-10Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM EMU GOVERNMENT 10+Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI CANADA 1-5Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI JAPAN 1-5Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI CANADA 5-10Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI JAPAN 5-10Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI US 10+Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI UK 10+Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.05	JPM GBI AUSTRALIA 10+Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI CANADA 10+Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI JAPAN 10+Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.06.2013	30.11.2013	26.73	SWISS SBI DOM GOV 1-5Y - TOT RETURN IND (*)
		20.25	SWISS BI DOM NON- GOV AAA-BBB (*)
		10.53	SWISS SBI DOM GOV 5-10Y - TOT RETURN IND (*)
		7.25	SXI REAL ESTATE FUNDS - TOT RETURN IND (***)
		5.50	MSCI SWITZERLAND - NET RETURN (**)

Classic Select CHF

von	bis	%	Index
		4.00	MSCI NORTH AMERICA U\$ - NET RETURN (**)
		3.24	SWISS SBI DOM GOV 10+Y - TOT RETURN IND (*)
		2.80	MSCI EMU E - NET RETURN (**)
		2.70	Customised Index Europe ex EMU ex CH (**)
		2.50	HFRX FX GLOBAL HEDGE FUND SF - TOT RETURN IND (***)
		2.50	MSCI EM U\$ - NET RETURN (**)
		2.50	MSCI PACIFIC U\$ - NET RETURN (**)
		2.00	Liquidität
		1.00	Bloomberg Commodity Index TR hedged in CHF
		1.00	Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce (***)
		0.67	CGBI EUROBIG CORP. - TOT RETURN IND (*)
		0.67	JPM EMU GOVERNMENT 1-5Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.53	JPM EMU GOVERNMENT 5-10Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.50	JPM EMBI+ COMPOSITE - TOT RETURN IND (*)
		0.42	CGBI USBIG CORP. ALL MATS.(.) - TOT RETURN IND (*)
		0.42	JPM GBI US 1-5Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.38	JPM GBI UK 1-5Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.33	JPM GBI US 5-10Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.30	JPM GBI UK 5-10Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.25	JPM GBI AUSTRALIA 1-5Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.20	JPM GBI AUSTRALIA 5-10Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM EMU GOVERNMENT 10+Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI CANADA 1-5Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI JAPAN 1-5Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI CANADA 5-10Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI JAPAN 5-10Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI US 10+Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI UK 10+Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.05	JPM GBI AUSTRALIA 10+Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI CANADA 10+Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI JAPAN 10+Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.05.2013	31.05.2013	26.73	SWISS SBI DOM GOV 1-5Y - TOT RETURN IND (*)
		20.25	SWISS BI DOM NON- GOV AAA-BBB (*)
		10.53	SWISS SBI DOM GOV 5-10Y - TOT RETURN IND (*)
		7.25	SXI REAL ESTATE FUNDS - TOT RETURN IND (***)
		5.50	MSCI SWITZERLAND - NET RETURN (**)
		4.00	MSCI NORTH AMERICA U\$ - NET RETURN (**)
		3.24	SWISS SBI DOM GOV 10+Y - TOT RETURN IND (*)
		2.77	MSCI EMU E - NET RETURN (**)
		2.73	Customised Index Europe ex EMU ex CH (**)
		2.50	HFRX FX GLOBAL HEDGE FUND SF - TOT RETURN IND (***)
		2.50	MSCI EM U\$ - NET RETURN (**)
		2.50	MSCI PACIFIC U\$ - NET RETURN (**)
		2.00	Liquidität
		1.00	Bloomberg Commodity Index TR hedged in CHF
		1.00	Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce (***)
		0.67	CGBI EUROBIG CORP. - TOT RETURN IND (*)
		0.67	JPM EMU GOVERNMENT 1-5Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.53	JPM EMU GOVERNMENT 5-10Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.50	JPM EMBI+ COMPOSITE - TOT RETURN IND (*)
		0.42	CGBI USBIG CORP. ALL MATS.(.) - TOT RETURN IND (*)
		0.42	JPM GBI US 1-5Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.38	JPM GBI UK 1-5Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.33	JPM GBI US 5-10Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.30	JPM GBI UK 5-10Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.25	JPM GBI AUSTRALIA 1-5Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.20	JPM GBI AUSTRALIA 5-10Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM EMU GOVERNMENT 10+Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI CANADA 1-5Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI JAPAN 1-5Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI CANADA 5-10Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI JAPAN 5-10Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI US 10+Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)

Classic Select CHF

von	bis	%	Index
		0.08	JPM GBI UK 10+Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.05	JPM GBI AUSTRALIA 10+Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI CANADA 10+Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI JAPAN 10+Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.04.2013	30.04.2013	26.73	SWISS SBI DOM GOV 1-5Y - TOT RETURN IND (*)
		20.25	SWISS BI DOM NON- GOV AAA-BBB (*)
		10.53	SWISS SBI DOM GOV 5-10Y - TOT RETURN IND (*)
		7.25	SXI REAL ESTATE FUNDS - TOT RETURN IND (***)
		5.50	MSCI SWITZERLAND - NET RETURN (**)
		4.00	MSCI NORTH AMERICA U\$ - NET RETURN (**)
		3.24	SWISS SBI DOM GOV 10+Y - TOT RETURN IND (*)
		2.79	MSCI EMU E - NET RETURN (**)
		2.71	Customised Index Europe ex EMU ex CH (**)
		2.50	HFRX FX GLOBAL HEDGE FUND SF - TOT RETURN IND (***)
		2.50	MSCI EM U\$ - NET RETURN (**)
		2.50	MSCI PACIFIC U\$ - NET RETURN (**)
		2.00	Liquidität
		1.00	Bloomberg Commodity Index TR hedged in CHF
		1.00	Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce (***)
		0.67	CGBI EUROBIG CORP. - TOT RETURN IND (*)
		0.67	JPM EMU GOVERNMENT 1-5Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.53	JPM EMU GOVERNMENT 5-10Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.50	JPM EMBI+ COMPOSITE - TOT RETURN IND (*)
		0.42	CGBI USBIG CORP. ALL MATS.(.) - TOT RETURN IND (*)
		0.42	JPM GBI US 1-5Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.38	JPM GBI UK 1-5Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.33	JPM GBI US 5-10Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.30	JPM GBI UK 5-10Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.25	JPM GBI AUSTRALIA 1-5Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.20	JPM GBI AUSTRALIA 5-10Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM EMU GOVERNMENT 10+Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI CANADA 1-5Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI JAPAN 1-5Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI CANADA 5-10Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI JAPAN 5-10Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI US 10+Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI UK 10+Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.05	JPM GBI AUSTRALIA 10+Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI CANADA 10+Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI JAPAN 10+Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
			Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld
01.03.2013	31.03.2013	26.73	SWISS SBI DOM GOV 1-5Y - TOT RETURN IND (*)
		20.25	SWISS BI DOM NON- GOV AAA-BBB (*)
		10.53	SWISS SBI DOM GOV 5-10Y - TOT RETURN IND (*)
		7.25	SXI REAL ESTATE FUNDS - TOT RETURN IND (***)
		5.50	MSCI SWITZERLAND - NET RETURN (**)
		4.00	MSCI NORTH AMERICA U\$ - NET RETURN (**)
		3.24	SWISS SBI DOM GOV 10+Y - TOT RETURN IND (*)
		2.82	MSCI EMU E - NET RETURN (**)
		2.68	Customised Index Europe ex EMU ex CH (**)
		2.50	HFRX FX GLOBAL HEDGE FUND SF - TOT RETURN IND (***)
		2.50	MSCI EM U\$ - NET RETURN (**)
		2.50	MSCI PACIFIC U\$ - NET RETURN (**)
		2.00	Liquidität
		1.00	Bloomberg Commodity Index TR hedged in CHF
		1.00	Gold Bullion LBM U\$/Troy Ounce (***)
		0.67	CGBI EUROBIG CORP. - TOT RETURN IND (*)
		0.67	JPM EMU GOVERNMENT 1-5Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.53	JPM EMU GOVERNMENT 5-10Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.50	JPM EMBI+ COMPOSITE - TOT RETURN IND (*)
		0.42	CGBI USBIG CORP. ALL MATS.(.) - TOT RETURN IND (*)
		0.42	JPM GBI US 1-5Y (U\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.38	JPM GBI UK 1-5Y (£) - TOT RETURN IND (*)

Classic Select CHF

von	bis	%	Index
		0.33	JPM GBI US 5-10Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.30	JPM GBI UK 5-10Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.25	JPM GBI AUSTRALIA 1-5Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.20	JPM GBI AUSTRALIA 5-10Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM EMU GOVERNMENT 10+Y (E) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI CANADA 1-5Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.13	JPM GBI JAPAN 1-5Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI CANADA 5-10Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.10	JPM GBI JAPAN 5-10Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI US 10+Y (US\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.08	JPM GBI UK 10+Y (£) - TOT RETURN IND (*)
		0.05	JPM GBI AUSTRALIA 10+Y (A\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI CANADA 10+Y (C\$) - TOT RETURN IND (*)
		0.03	JPM GBI JAPAN 10+Y (Y) - TOT RETURN IND (*)
Änderungsgrund: Strategische Anpassung an das Marktumfeld			

Erklärung

(*) total return index; all maturities / (**) net total return index (d.h. inkl. Dividenden abzüglich Quellensteuer) / (***) total return index

Customized Index Europe ex EMU ex CH

Der 'Customized Index Europe ex EMU ex CH' wird als Renditedifferenz zwischen 'MSCI Europe ex. CH - NET RETURN' und 'MSCI EMU - NET RETURN' errechnet.

Die Berechnung basiert auf der Annahme, dass die Rendite des 'MSCI Europe ex. CH - NET RETURN' als marktkapitalisierungsgewichteter Mittelwert der Rendite des 'MSCI EMU - NET RETURN' und 'Customized Index Europe ex EMU ex CH' verstanden werden kann.

Customized Index Europe ex CH (80%-EMU / 20%-exEMU-exCH)

Der 'Customized Index Europe ex CH (80%-EMU / 20%-exEMU-exCH)' setzt sich zusammen aus 80% 'MSCI EMU - NET RETURN' und 20% 'Customized Index Europe ex EMU ex CH'.

Classic Select CHF

GIPS Report per	30.09.2023
Eröffnungsdatum	01.01.2013
Gründungsdatum	01.08.2019
Schlussdatum	
Referenzwährung	CHF
Rendite	Bruttorendite (GIPS)
Benchmark	Spezifische Benchmark

Disclosure

Übereinstimmung mit GIPS

Die GIPS Firma "ZKB Standardmandate" erklärt die Übereinstimmung mit den Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Report in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards erstellt und präsentiert. Die GIPS Firma "ZKB Standardmandate" wurde für den Zeitraum 01.01.2013 - 30.06.2021 unabhängig verifiziert. Die Verifikationsberichte sind auf Anfrage erhältlich.

Eine Firma, welche die Übereinstimmung mit den GIPS-Standards erklärt, muss Grundsätze und Verfahren zur Einhaltung aller relevanten Anforderungen der GIPS-Standards festlegen.

Im Rahmen der Verifikation wird beurteilt, ob die Grundsätze und Verfahren der Firma in Bezug auf die Administration der Composites und Pooled Funds sowie auf die Berechnung, Präsentation und den Vertrieb der Performance auf Gesamtfirmenebene in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards ausgestaltet und implementiert worden sind. Eine Verifikation gibt kein Urteil über die Richtigkeit eines einzelnen Performance-Reports ab.

GIPS® ist ein eingetragenes Markenzeichen des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert weder diese Organisation, noch garantiert sie die Richtigkeit oder Qualität der hier enthaltenen Inhalte.

Definition der Firma

Die Firma "ZKB Standardmandate" wird als Vermögensverwaltung von Privatkunden oder professioneller bzw. institutioneller Kunden der Zürcher Kantonalbank in Zürich mittels Standardmandaten definiert. Nicht eingeschlossen sind sämtliche Swissscanto Fondslösungen und die Mandate der institutionellen Vermögensverwaltung, welche nicht mit Standardmandaten umgesetzt werden, welche in den Firmen "Swissscanto Invest & ZKB ETF" und "Diskretionäre Vermögensverwaltungsmandate der Swissscanto Invest by Zürcher Kantonalbank" ausgewiesen werden.

Berechnung der Compositere Renditen

Die Composite Renditen werden monatlich berechnet. Bei Composites mit mehreren Portfolios wird der volumengewichtete Durchschnitt der Portfolio Renditen gebildet, wobei die Gewichte den Portfolio Werten am Ende des Vormonats entsprechen (Beginn der Periode). Damit werden die Composites Performances mit einer einheitlichen auf täglicher Basis verfügbaren Brutto-Performance ermittelt. Die Verbuchung von Transaktionen und Zahlungen erfolgt immer nach dem Handelstagsprinzip. Die Verbuchung der Dividenden werden auf Basis Accrual Accounting verbucht. Die rückforderbare Quellensteuer wird brutto (erfolgsneutral) betrachtet. Weitere Informationen zur Bewertung von Portfolios und Renditeberechnung sind auf Anfrage erhältlich.

Berechnung der Benchmarkrenditen

Wenn sich eine Benchmark aus mehreren Indizes zusammensetzt, erfolgt ein monatliches Rebalancing auf die strategischen Gewichte der Indizes. Die Berechnung findet auf Monatsbasis statt und die monatlichen Renditen werden multiplikativ zu einer Jahresrendite verknüpft. Es werden ausschliesslich Total Return Indizes eingesetzt.

Cashflow Policy

Signifikante Zu- und Abflüsse (Summe der Absolutwerte aller In- und Outflows) werden als >10 % des Portfoliovermögens zu Beginn des entsprechenden Monats definiert. Im Falle eines signifikanten Cashflows wird das Portfolio automatisch aus dem Strategie-Composite für den laufenden und Folge-monat ausgeschlossen und im Anschluss wieder dem Strategie-Composite zugewiesen. Diese Regel gilt für alle aktiven Composites.

Berechnung der Risikokennzahlen

Für die Berechnung der Risikokennzahlen kommen die Bruttorenditen zur Anwendung.

Es werden die folgenden Risikokennzahlen präsentiert:

- Volatilität: annualisierte Standardabweichung der monatlichen Composite- bzw. der Benchmark-Rendite.
- Tracking Error: annualisierte Standardabweichung der monatlichen Composite- bzw. der Benchmark-Rendite.
- Dispersion: tiefste und höchste Rendite pro Composite in einem Jahr. Für die Kennzahl werden nur Portfolios berücksichtigt, die sich das ganze Jahr im Composite befinden. Die Dispersion wird nur für Composites mit mehr als 5 Portfolios berechnet.

Für die Berechnung und Offenlegung der 3-jährigen Risiko-Kennzahlen für Volatilität und Tracking Error müssen die letzten 36 Monatsrenditen (ohne Unterbruch) des Composites/Benchmark vorhanden sein.

Classic Select CHF

Namensänderung

keine

Standardgebühren

Die Pauschalgebühr enthält die Vermögensverwaltungsgebühr, die Depotgebühren, die Administrationsgebühr, die Courtagen und die Kommissionen. Für die GIPS-Brutto-Performance werden nur die transaktionsabhängigen Gebühren netto behandelt.

Die Transaktionskosten werden bei Portfolios mit einer Pauschalgebühr (All-in Fee) mittels eines MwSt-basierten Schlüssels geschätzt. Die All-in Fee wird aufgeteilt, indem der mehrwertsteuerpflichtige Teil der All-in-Fee brutto (performance-neutral) und der mehrwertsteuerbefreite Teil (entspricht dem Transaktionskostenanteil der All-in-Fee netto (performance-wirksam) behandelt wird.

Gebühren

	Zinsertrag Relax	Einkommen Select	Ausgewogen Balance	Wachstum Ambition	Kapitalgewinn Focus
Bis CHF 1 Mio	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%
Bis CHF 2 Mio	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%
Bis CHF 5 Mio	1.10%-1.30%	1.10%-1.30%	1.10%-1.30%	1.10%-1.30%	1.10%-1.30%
Bis CHF 10 Mio	1.00%-1.20%	1.00%-1.20%	1.00%-1.20%	1.00%-1.20%	1.00%-1.20%
Ab CHF 10 Mio	Auf Anfrage	Auf Anfrage	Auf Anfrage	Auf Anfrage	Auf Anfrage
Mindestpreise	CHF 1'200 - CHF 26'000	CHF 1'200 - CHF 26'000	CHF 1'200 - CHF 26'000	CHF 1'200 - CHF 26'000	CHF 1'200 - CHF 26'000

Liste aller Composites

Eine Liste aller Composites und Informationen zur Erstellung von Composite Reports kann bei der Zürcher Kantonalbank, Postfach, CH-8010 Zürich angefordert werden.

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Produkten oder Dienstleistungen dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art. Aufgrund rechtlicher, regulatorischer oder steuerlicher Bestimmungen kann die Verfügbarkeit von Produkten und Dienstleistungen für bestimmte Personen Einschränkungen unterliegen, die sich namentlich aufgrund des Wohnsitzes bzw. Sitzes, der Nationalität oder der Kundensegmentierung ergeben können. Einschränkungen bestehen insbesondere für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen. Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher 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 dieses Dokuments ergeben.

Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere demjenigen von Wert- und Ertrags- und allenfalls Wechselkursschwankungen, verbunden. Für eine Einschätzung der spezifischen Risiken von Anlagen wird empfohlen, die von der Bank zur Verfügung gestellte Risikoaufklärung (bspw. Risikobroschüre, Prospekte, Basisinformationsblatt oder weitere Produktdokumentationen) zu konsultieren. Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Das Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinn der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien.

GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt bzw. fördert diese Organisation nicht, noch garantiert sie die Richtigkeit oder Qualität der hier enthaltenen Inhalte.

© 2023 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.