

Swiss Philanthropy Performance Index

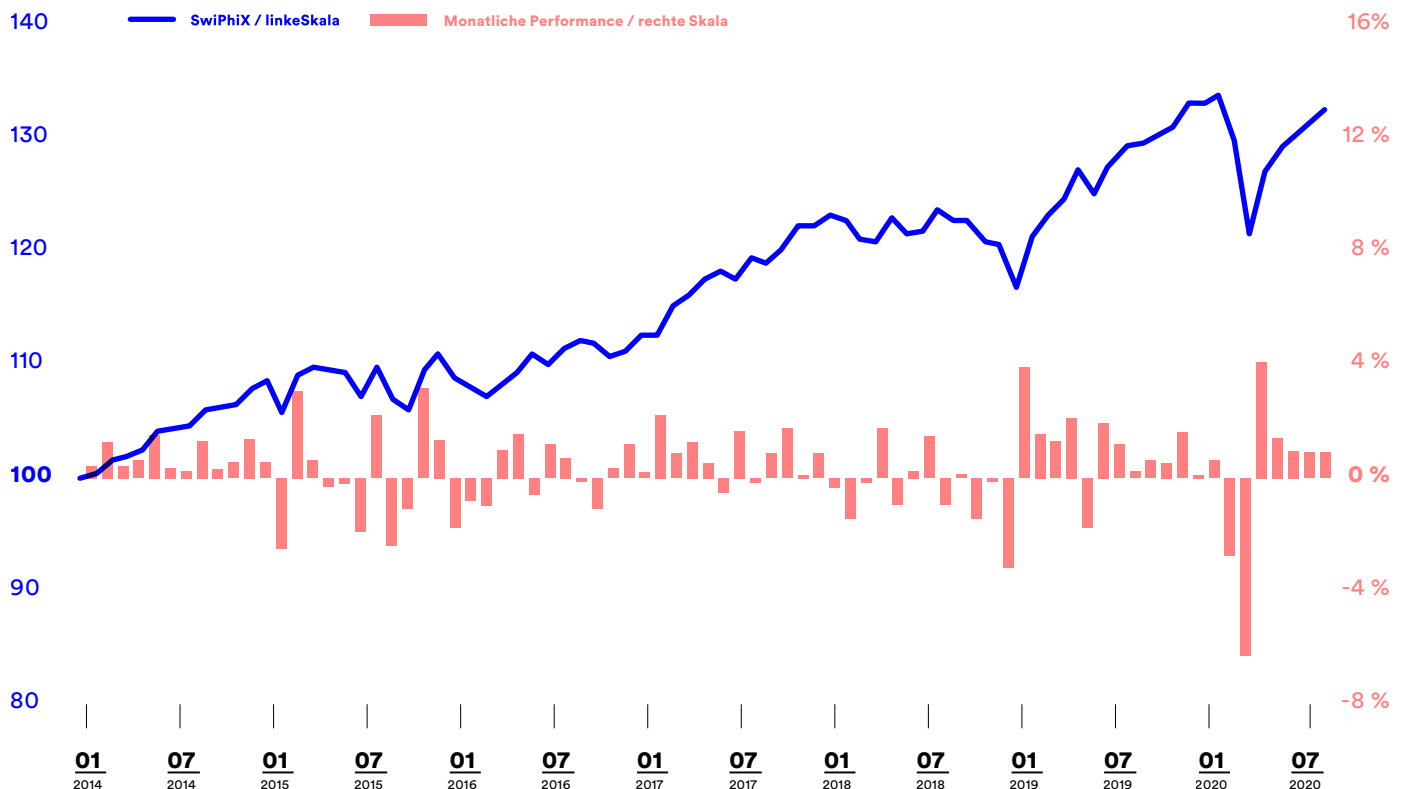
StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank | September 2020

Anlagen von gemeinnützigen Organisationen legen seit Ende März um 9% zu

Der Swiss Philanthropy Performance Index (SwiPhiX) der beiden Kooperationspartner StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank nähert sich wieder seinem Höchststand vom Januar dieses Jahres. Dass dieser noch nicht ganz erreicht werden konnte, liegt vor allem an der Entwicklung des Schweizer Francs, der sich seit Beginn der Coronakrise gegenüber allen wichtigen Währungen aufgewertet hat. Viele Anlagen, insbesondere die globalen Anleihen und Aktien, haben sich nämlich seit dem Einbruch im März durchaus erholt und liegen oft sogar über dem Wert vom Jahresanfang. Umgerechnet in Schweizer Franken haben sich diese Gewinne aber wieder verflüchtigt.

Im mehrjährigen Durchschnitt liegt die mittlere Performance bei 5%

Insgesamt dokumentiert der SwiPhiX eine sehr ansehnliche Entwicklung der Vermögensanlagen im gemeinnützigen Sektor. Seit dem Start des Index mit Stand 100 per Ende 2013 stieg er auf aktuell 132,8, was einer mittleren jährlichen Performance von etwa 5% entspricht. Dass diese nicht ganz gleichmässig erzielt werden kann, liegt in der Natur der Sache und wird in der Grafik durch die schwankenden monatlichen Performancedaten dargestellt.



Performance	SwiPhiX	Minimum	Maximum
August 2020	0,9%	- 0,3%	2,9%
Seit Jahresanfang	- 0,5%	- 5,9%	2,2%
Letzte 12 Monate	2,3%	- 1,1%	6,2%
Letzte 3 Jahre	11,0%	3,4%	19,7%
Letzte 5 Jahre	23,7%	11,3%	28,1%

Datenquelle und Berechnung: Swissscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Datenquelle

Als Datenquelle dienen Mandate, welche von Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank, dem Asset Management der Zürcher Kantonalbank, verwaltet werden. Für die Berechnung werden nur Mandate ausgewählt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die umgesetzte Strategie für die Anlagestrategie der gemeinnützigen Organisation repräsentativ ist. Momentan werden 62 verschiedene Mandate mit einer mittleren Grösse von rund CHF 31 Millionen und einem Gesamtvolumen von rund CHF 1,9 Milliarden berücksichtigt.

Streuung der Performancezahlen

Die Entwicklung der einzelnen Mandate verläuft aufgrund der voneinander abweichenden Strategien naturgemäss sehr unterschiedlich. Zur Illustration des Streubereichs zeigen die Tabellen die jeweilige minimale und maximale Performance aus der Gesamtheit aller erfassten Mandate über verschiedene Zeiträume.

Berechnung

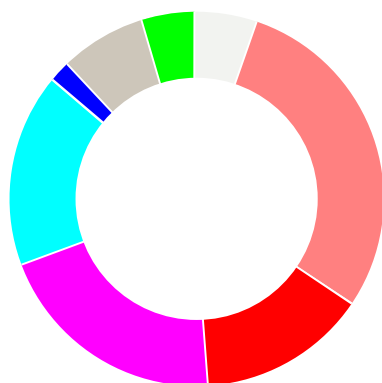
Für die Berechnung der durchschnittlichen Performance werden alle Mandate gleich gewichtet. Der aktuelle Indexwert berechnet sich als Indexwert des Vormonats, zuzüglich der durchschnittlichen Performance im aktuellen Monat. Bei sämtlichen Performancewerten handelt es sich um die Bruttoperformance, das heisst, die (individuellen) Kosten für die Vermögensverwaltung sind nicht berücksichtigt.

Asset-Allokation

Die Performance eines Portfolios hängt von der Entwicklung in den einzelnen Anlagekategorien ab. Die nachstehende Grafik zeigt die aktuelle mittlere Allokation über die verschiedenen Anlagekategorien.

Datenquelle und Berechnung: Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Durchschnittliche Asset-Allokation im Berichtsmonat



● Liquidität	5%
● Obligationen CHF	30%
● Obligationen Fremdwährungen	14%
● Aktien Schweiz	20%
● Aktien Industrieländer	17%
● Aktien Schwellenländer	2%
● Immobilien indirekt	8%
● Alternative Anlagen	4%



Auskunft

Dr. Hansjörg Schmidt
Key Clients Stiftungen
Zürcher Kantonalbank
Direktwahl 044 292 47 13
hansjoerg.schmidt@zkb.ch

Historische Performance	SwiPhiX	Minimum	Maximum
2019	13.8%	8.1%	28.0%
2018	-5.2%	-11.7%	-2.3%
2017	9.5%	3.1%	18.9%
2016	3.4%	1.2%	6.6%
2015	0.4%	-1.6%	2.7%
2014	8.8%	2.0%	12.2%

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient Werbezwecken und richtet sich nicht an Personen mit Sitz oder Wohnsitz im Ausland. Es wurde von StiftungSchweiz und der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsbühlicher Sorgfalt erstellt. StiftungSchweiz und die Zürcher Kantonalbank bieten jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnt jede Haftung ab, die sich aus deren Verwendung ergeben. Der Swiss Philanthropy Performance Index ist keine Grundlage von Produkten. StiftungSchweiz und die Zürcher Kantonalbank behalten sich das Recht vor, die Indexberechnung ohne Angabe von Gründen einzustellen. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Dieses Dokument ist weder ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages noch eine Einladung zur Offertstellung für Produkte und Dienstleistungen. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung für den Erwerb, das Halten oder den Verkauf von Finanzinstrumenten dar. © 2020 StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank