

Swiss Philanthropy Performance Index

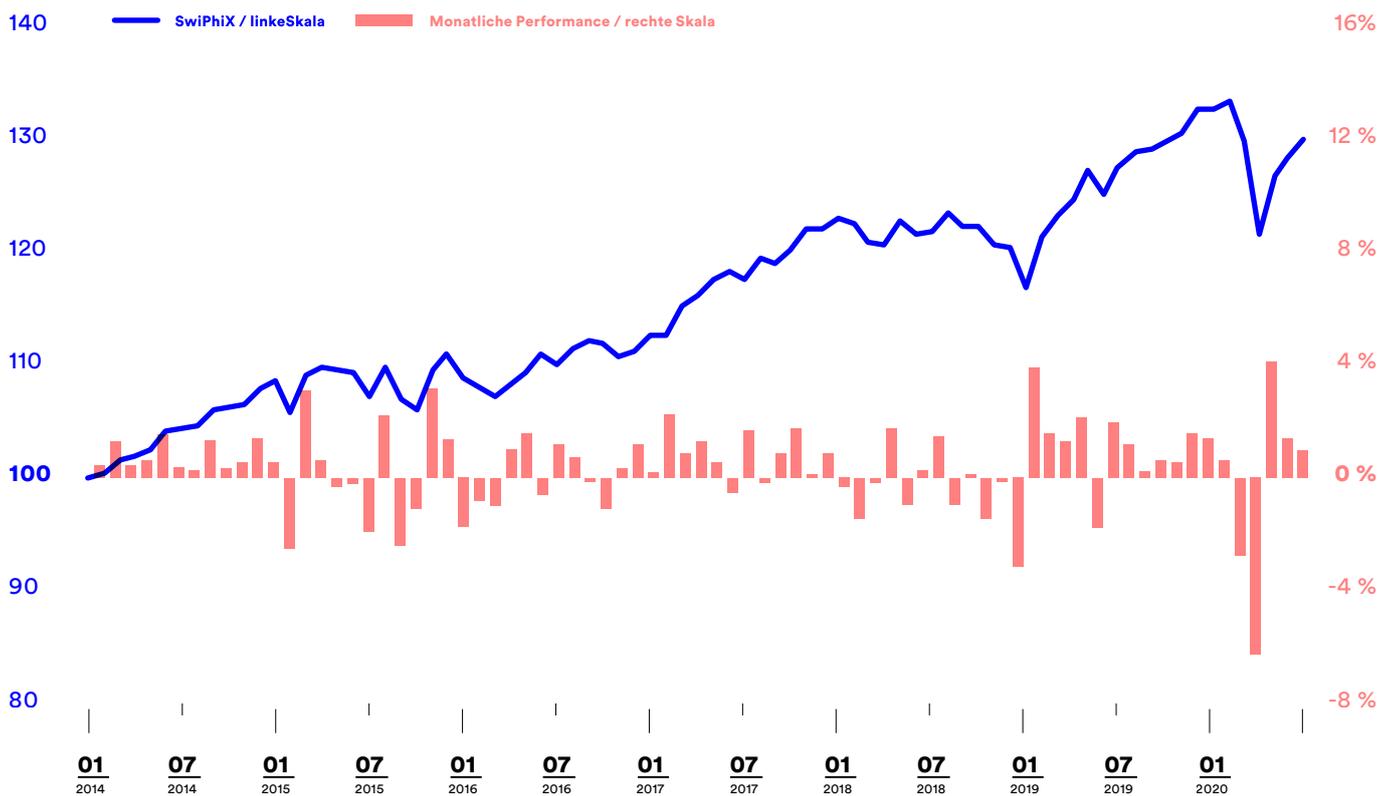
StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank | Juli 2020

Anlagen-Performance von gemeinnützigen Organisationen erneut positiv

Mit einem Plus von 0,9% im Juni hat sich die Bewertung der Wertschriftenanlagen von gemeinnützigen Organisationen in der Schweiz weiter stabilisiert. Der Swiss Philanthropy Performance Index der beiden Kooperationspartner StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank hat die massive Korrektur von Februar und März dieses Jahres zwar noch nicht kompensiert. Im Vergleich zum Vorjahresmonat ist er aber immerhin mit +1,7% im grünen Bereich, wie der Tabelle zu entnehmen ist.

Performance ist ungleich verteilt

Die jeweiligen Performances der einzelnen Organisationen sind über ein breites Spektrum verteilt. Über einen 3-Jahres-Zeitraum, also seit Juni 2017, liegen die Wertzuwächse zwischen 3,7% und 18,7%. Die Besten in diesem Vergleich sind Portfolios, welche in der Vermögensverteilung stark auf Schweizer Aktien und Immobilien gesetzt hatten. Jene, die eher vorsichtig unterwegs waren und den Fokus auf Liquidität und Obligationen guter Qualität gelegt hatten, mussten sich für diese Sicherheit mit einer relativ bescheidenen Performance zufriedengeben.



Performance	SwiPhiX	Minimum	Maximum
Juni 2020	0,9%	0,4%	2,4%
Seit Jahresanfang	- 2,3%	- 6,6%	0,2%
Letzte 12 Monate	1,7%	- 2,0%	4,5%
Letzte 3 Jahre	10,6%	3,7%	18,7%
Letzte 5 Jahre	21,3%	9,5%	27,6%

Datenquelle und Berechnung: Swisscanto 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 61 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

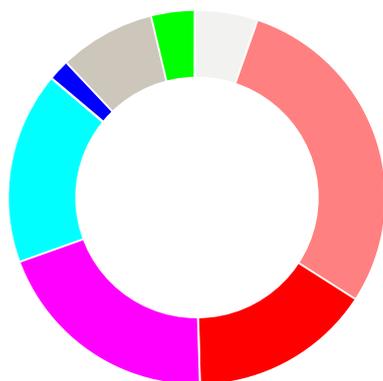
Für die Berechnung der durchschnittlichen Performance werden alle Mandate gleich gewichtet. Der aktuelle Indexwert berechnet sich als Indexwert des Vormonats, zuzüglich der durchschnittlichen Performance im aktuellen Monat. Bei sämtlichen Performancewerten handelt es sich um die Brutto-Performance, das 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	15%
● Aktien Schweiz	20%
● Aktien Industrieländer	16%
● 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