



Swisscanto
Invest

by Zürcher Kantonalbank

Teilhaben an grossartigen Aussichten – mit dem richtigen Partner in der privaten Vorsorge

Ausgabe Schweiz



100% Swiss
Made Asset
Management

Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Ausgewiesene Spezialistinnen und Spezialisten entwickeln unter der Marke Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank qualitativ hochstehende Anlage- und Vorsorgelösungen für private Anleger, Firmen und Institutionen. Der Konzern der Zürcher Kantonalbank ist mit der Marke Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank einer der grössten Fondsanbieter der Schweiz. Bekannt ist er für seine Vorreiterrolle in nachhaltigen Anlagen und seine Fonds werden regelmässig national und international ausgezeichnet.

Impressum

Diese Broschüre wurde in Zusammenarbeit mit der Swisscanto Anlagestiftung, Zürich, der Swisscanto Fondsleitung AG und der Zürcher Kantonalbank herausgegeben.

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument wurde für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Die Informationen dienen ausschliesslich Werbezwecken und stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung dar. Privatpersonen tätigen ihre Säule-3a-Wertschriftenanlage über eine in der Schweiz domizilierte, steuerbefreite Einrichtung der beruflichen Vorsorge (Freizügigkeits- oder Vorsorgestiftung Sparen 3). Alleinverbindliche Grundlage für BVG-3-Anlagen sind die Statuten, Reglemente, Anlagerichtlinien und allfälligen Prospekte der Swisscanto Anlagestiftung. Diese können bei der Swisscanto Anlagestiftung, Bahnhofstrasse 9, 8010 Zürich, kostenlos bezogen werden. 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 swisscanto.ch sowie in Papierform bei der Swisscanto Fondsleitung AG («Swisscanto»), Bahnhofstrasse 9, 8010 Zürich. Die auf dieser Website 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 diese Website stützen, ab. Die Informationen auf dieser Website wurden nicht unter Einhaltung der Vorschriften zur Sicherstellung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegen 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. Die Informationen auf dieser Website 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. Definitionsgemäss umfasst «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. Die Informationen auf dieser Website stellen weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung oder Einladung zur Zeichnung oder zur Abgabe eines Kaufangebots für irgendwelche Wertpapiere dar noch bilden sie 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 of 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.

Reformstau: Auftrieb für die Altersvorsorge 3a

Die Schweiz verfügt seit Jahrzehnten über ein bewährtes Vorsorgesystem, das auf drei Säulen beruht: der staatlichen, beruflichen und privaten Vorsorge. Aus der 1. Säule fliesst im Ruhestand die AHV-Rente und aus der 2. Säule die Rente oder das Kapital der Pensionskasse, womit die Fortführung des gewohnten Lebensstandards ermöglicht wird. Die Gelder der 3. Säule werden bei Renteneintritt ausgezahlt und dienen zum Ausbau der Altersvorsorge oder für die Erfüllung lang gehegter Wünsche.

Das bewährte System kann allerdings den Herausforderungen des demografischen Wandels nicht mehr standhalten. Deshalb stimmte das Schweizervolk am 24. September 2017 über eine Reform und Zusatzfinanzierung in der 1. und 2. Säule ab – und hat diese abgelehnt.

Die 3. Säule blieb unangetastet und wurde damit in ihrer Tragfähigkeit voll bestätigt. Angesichts der fortbestehenden demografischen Herausforderungen in der 1. und 2. Säule steigt die Bedeutung der privaten Vorsorge in der Säule 3a ganz eindeutig an – vor allem für die jüngere Generation.

Höhere Renditechancen mit 3a-Wertschriftensparen

Wer für die Vorsorge spart, hat ein grosses, langfristiges Sparziel – den sorglosen Ruhestand. Es lohnt sich, mit dem systematischen Aufbau der Altersvorsorge früh zu beginnen. Je länger das Geld für Sie arbeiten kann, desto stärker wächst Ihr Vorsorgeguthaben. Wir sprechen in diesem Fall von einem «langen Anlagehorizont». Dieser lange Anlagehorizont bietet ideale Voraussetzungen für das Wertschriftensparen.

Langfristig steigen die Chancen auf einen Kursauftrieb und sorgen bei einer guten Vorsorgelösung für schöne Renditen. Vergleichen Sie es mit einer Heissluftballonfahrt: Bevor Sie in den Korb klettern und abheben können, sind die folgenden Voraussetzungen extrem wichtig:

- zuverlässiges Material,
- ein erfahrener Pilot,
- eine sorgfältige Vorbereitung und
- eine akribische Analyse der (Wetter-)Daten!

Noch ein letzter Check und der Pilot erhitzt die Luft im Ballon soweit, bis sich der Korb von der Erde löst. Der erfahrene Pilot nützt geschickt die Windströmungen und manövriert den Heissluftballon über Felder und Täler und sorgt dafür, dass Sie schon bald an grossartigen Aussichten teilhaben können.

Das Drei-Säulen-Konzept



Glück ab, gut Land!

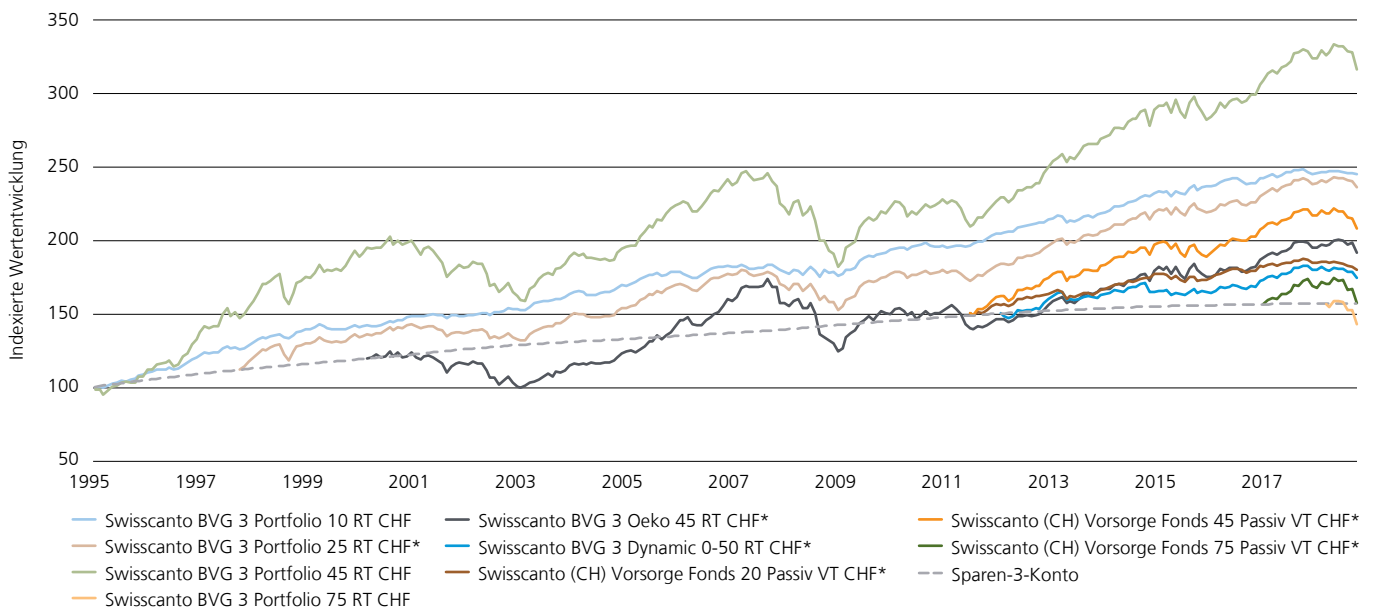
Unsere Produkte für die 3. Säule

Wer sich auf eine Fahrt mit einem Heissluftballon einlässt, der möchte vor allem eines wissen: Ist das sicher? Kann die Ballonhülle nicht doch Feuer fangen? Wird es eine harte Landung geben?

Die Vorsorgelösungen von Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank werden im Rahmen der gesetzlichen Leitplanken mit ruhiger Hand gesteuert – auch durch Turbulenzen. Langfristig bringt das gute Renditechancen (vgl. Grafik) und folgende Erkenntnisse:

- Anlegen schlägt Sparen. Die Renditechancen sind bei der Vorsorge mit Wertschriften im Vergleich zum Kontosparen längerfristig höher.
- Die unterschiedlichen Materialeigenschaften von Aktien, Obligationen, Immobilien, Rohstoffen und Edelmetallen sorgen in ihrer Kombination dafür, dass auch turbulente Phasen gut gemeistert werden können.
- Die Flughöhe ist nicht immer gleich. Kursdellen können jedoch durch neuen Kursauftrieb nach einiger Zeit ausgeglichen werden.

Swisscanto Vorsorgelösungen mit guter Performance



* Seit Lancierung

Die R-Klasse wurde am 1. Juli 2014 lanciert. Alle Werte vor diesem Datum basieren auf den Werten der ursprünglichen Anteilsklasse.

Die vergangene Performance ist kein Indikator und keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Die Performancedaten wurden ohne Berücksichtigung der bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten und auf Basis der Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Provisionen, Gebühren und andere Entgelte wirken sich negativ auf die Performance aus.

Quelle: Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

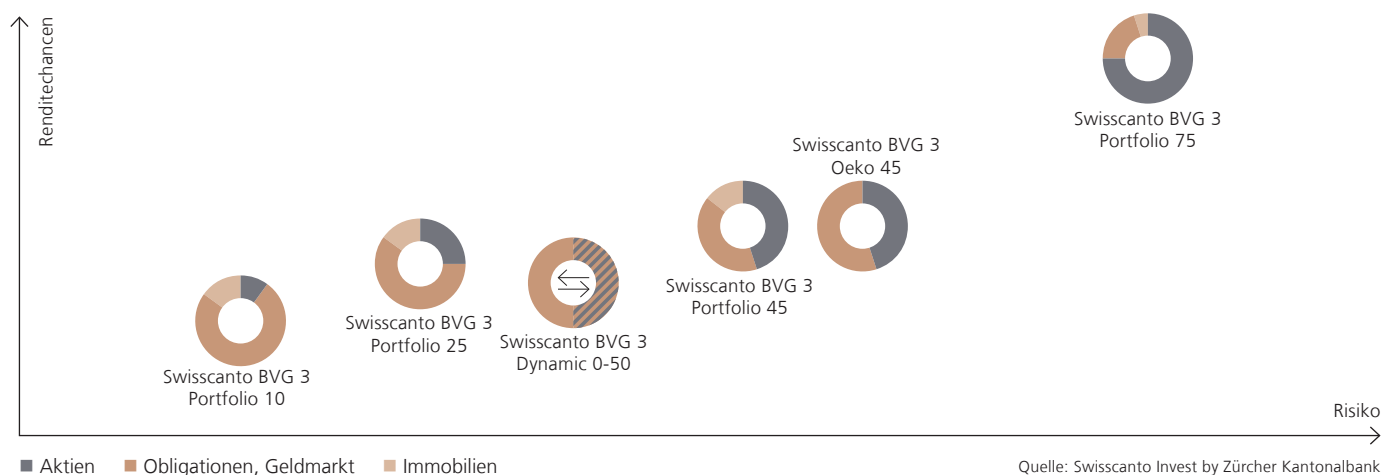


Für chancenorientierte Anleger – von oben sieht die Welt ganz anders aus!

Chancenorientierte Kunden setzen in der Vorsorge darauf, dass ein routinierter, aber gleichzeitig leidenschaftlicher Pilot ihnen ein faszinierendes Flugerlebnis bietet – mit besten Kenntnissen der Geografie der überflogenen Gebiete. Ihre Vorsorgegelder vertrauen Kunden bei unseren aktiv verwalteten Vorsorgelösungen Portfolio Managern an, die langjährige Finanzmarkterfahrung haben und professionelle taktische Entscheidungen treffen.

Je mehr Auftrieb der Ballon bekommt, umso höher geht es hinaus. So ist das auch bei unseren Vorsorgelösungen. Je mehr Kursauftrieb, desto höher die Renditechancen (vgl. Grafik). An den Finanzmärkten ist dieser verstärkte Kursauftrieb nur durch Anlageklassen mit mehr Risiko zu haben. Wir bieten deshalb für chancenorientierte Anleger sechs verschiedene Vorsorgelösungen. Die Höhe des Aktienanteils ist auf lange Sicht ausschlaggebend für die Flughöhe (= Rendite) der einzelnen Vorsorgelösungen.

Risiko- und Renditemerkmale der aktiv verwalteten Swisscanto Vorsorgelösungen



Unsere aktiv verwaltete Produktpalette für chancenorientierte Anleger

Swisscanto BVG 3 Portfolio 10: Für vorsichtige Anleger, die eine auf laufende Erträge ausgerichtete Anlagestrategie verfolgen möchten.

Swisscanto BVG 3 Portfolio 25: Für Anleger, die moderate Kursschwankungen in Kauf nehmen und den Anteil Obligationen zugunsten eines höheren Aktienanteils wünschen.

Swisscanto BVG 3 Portfolio 45: Für Anleger, die mit ihrem Vorsorgevermögen zu vergleichbaren Anteilen von den Renditechancen an den Aktien- und Obligationenmärkten profitieren sowie zusätzlich in Immobilien anlegen möchten.

Swisscanto BVG 3 Oeko 45: Für Anleger, die ihr Vorsorgevermögen nachhaltig investieren möchten.

Swisscanto BVG 3 Dynamic 0-50: Für flexible Anleger, die eine Anlagestrategie mit aktiver Risikosteuerung bevorzugen.

Swisscanto BVG 3 Portfolio 75: Für risikofreudige Anleger, die von den im Vergleich zu den übrigen Anlageklassen höheren Renditechancen von Aktien profitieren wollen.

Für kostenorientierte Anleger – fahrtechnische Präzision

Kostenorientierte Anleger setzen auf den Kursauftrieb der Märkte. Sie verlassen sich darauf, dass die Vorsorgelösungen ihnen auf Dauer genau die Performance bringen, die in den jeweiligen Referenzindizes steckt. Von unseren Produkten erwarten sie in erster Linie fahrtechnische Präzision – eine genaue Abbildung der zugrundeliegenden Märkte. Für unterschiedliche Flughöhen gibt es drei verschiedene indexiert verwaltete Vorsorgelösungen.

Unsere indexiert verwaltete Produktpalette für kostenorientierte Anleger

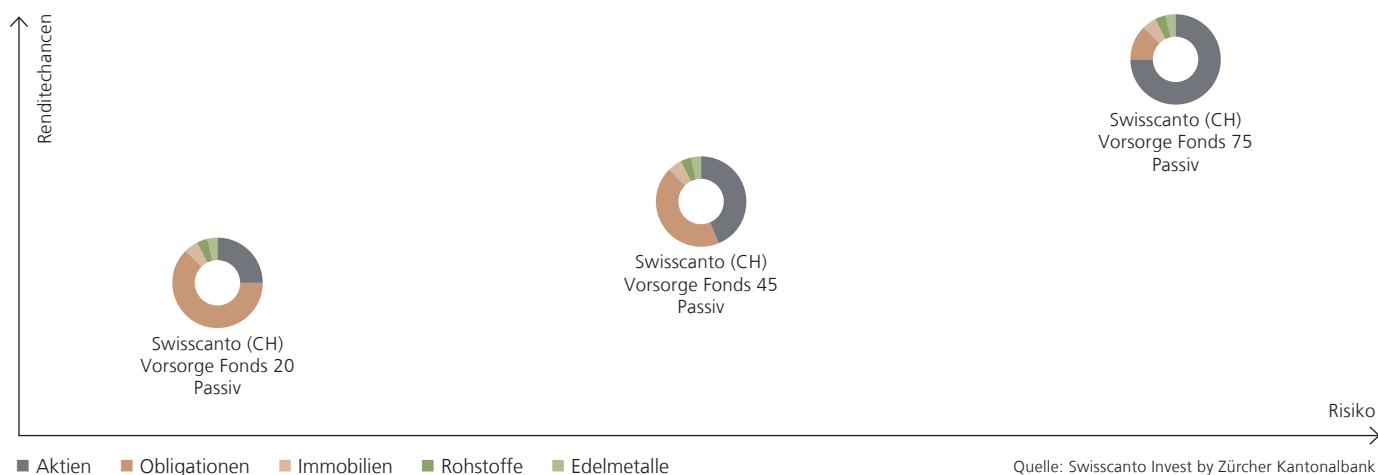
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv: Für Anleger, die ein moderates Risiko eingehen möchten und eine Anlagestrategie mit einem Anteil von 20% Aktien wünschen.

Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv: Für Anleger, die eine ausgewogene Anlagestrategie verfolgen und ein mittleres Risiko in Kauf nehmen.

Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 75 Passiv: Für risikofreudige Anleger, die mit 75% einen maximalen Anteil des Vorsorgevermögens in Aktien investieren möchten.

Mit allen Lösungen profitieren Anleger von einer attraktiven, breiten Diversifikation.

Risiko- und Renditemerkmale der indexiert verwalteten Swisscanto Vorsorgelösungen



Vorsorge – eine Frage des Vertrauens

Neben solidem Material braucht es vor allem eines: einen erfahrenen Piloten. So wird die Ballonfahrt zum unvergesslichen Erlebnis. Sie geniessen die Ruhe im Korb, das lautlose Schweben übers Land und unvergessliche Aussichten.

Auf dem Gebiet der privaten Vorsorge ist Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank Ihr erfahrener Pilot. Vorsorgelösungen legen wir seit 1986 auf. Heute verfügen wir über eine sehr breite Angebotspalette für unterschiedliche Anlegerbedürfnisse. Auf individuelle Wünsche gehen unsere Lösungen optimal ein. Wir bieten:

- aktiv und indexiert verwaltete Vorsorgelösungen,
- breite Risikostreuung und Auswahl an Anlagekategorien,
- eine nachhaltige Vorsorgelösung sowie
- ein dynamisches Produkt mit aktiver Risikosteuerung.

Kursauftrieb erhalten Vorsorgelösungen durch die vorherrschenden «Strömungen» der Finanzmärkte. Als Vermögensverwalter übernehmen wir die Feinsteuerung und adjustieren die Flughöhe. Sie wünschen eine punktgenaue Landung? Die können wir Ihnen genauso wenig versprechen wie der Ballonpilot. Aber sanft wird sie dank der Erfahrung auf jeden Fall. Die erfolgreiche Performance der Swisscanto Vorsorgelösungen wird regelmässig mit Auszeichnungen bedacht. Anleger erhalten so ein finanzielles Polster, mit dem ein sanfter Übergang in den Ruhestand gelingt.



Unsere Vorsorgelösungen – Vorteile und Risiken auf einen Blick

Vorteile

Überzeugende Produktpalette mit erfolgreichem Leistungsausweis

- Im Vergleich zum Sparen-3-Konto bietet das Vorsorgesparsparen mit Wertschriften in der Säule 3a höhere Renditechancen.
- Eine professionelle Vermögensverwaltung mit Obligationen, Aktien, Immobilien, Rohstoffen und Edelmetallen in einem Produkt ist gewährleistet.
- Diese Vorsorgelösungen sind steuerbegünstigt.

Abgestimmt auf persönliche Anlagebedürfnisse

- Breite Angebotspalette ermöglicht die richtige Lösung für jeden Anleger
- Vorsorgelösungen für chancen- wie für kostenorientierte Anleger im Angebot

100% Swiss Made Asset Management

- Erfahrenes und stabiles Anlageteam in Zürich
- Alle Experten unter einem Dach
- Konstante Leistung zu einem fairen Preis
- Schweizer Bank mit Sitz in Zürich und AAA-Rating

Risiken

- Markt- und Fremdwährungsrisiko: Risikobehaftete Anlageklassen (Aktien, Obligationen, Immobilien, Rohstoffe und Edelmetalle) können Kursverluste aufweisen.
- Es besteht keine Garantie auf das eingesetzte Kapital.
- Die Rendite kann zeitweilig unter der Rendite eines Sparen-3-Kontos liegen.

Herr Zoffoli, wie ist es um Ihre Altersvorsorge bestellt?

Diana Kircher, Auszubildende im Asset Management der Zürcher Kantonalbank, interviewt Stefano Zoffoli, Chefstrategie Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Herr Zoffoli, wann sollte ich mit der privaten Altersvorsorge beginnen?

Darauf gibt es eine klare Antwort – so früh wie möglich. Viele Menschen schieben das Thema 20, 30 Jahre lang vor sich her. Das Problem kommt dann im Alter von 40 oder 50: Da sind Vorsorgelücken nicht mehr einfach zu schliessen.

Wie war es bei Ihnen?

Ich hatte Glück, weil ich während meiner Ausbildung in der Bank schon früh mit dem Thema Altersvorsorge und der Säule 3a in Berührung gekommen bin.

Haben Sie diesen Blitzstart durchgehalten?

Fast. Auch bei mir gab es Phasen, wo die finanzielle Lage nicht so rosig war oder andere finanzielle Ziele als die Altersvorsorge Vorrang hatten. Ich habe trotzdem durchgehalten. Und mache weiter.

Ich habe mir das Produktangebot von Swisscanto Invest für die Vorsorge angesehen. Da hat man doch die Qual der Wahl. Was empfehlen Sie mir?

Das hängt davon ab, wie lange Ihr Anlagehorizont ist und wie viel Risiko Sie eingehen möchten. Zusätzlich ist es davon abhängig, ob Sie eher eine chancen- oder kostenorientierte Anlegerin sind. Ich empfehle Ihnen, einen Termin beim Kundenberater zu vereinbaren. Aus unserer breiten Produktpalette hat es auch für Ihre Bedürfnisse die richtige Vorsorgelösung.

Aktien und Anleihen gelten doch jetzt gemeinhin als teuer. Ist das nicht ein schlechter Zeitpunkt, um mit dem Wertschriftensparen zu beginnen?

Angesichts des langen Anlagehorizonts spielt der Einstiegszeitpunkt eine untergeordnete Rolle für den

Anlageerfolg. Wichtig ist die Anlagedauer, um den Zinseszinsseffekt voll zu nutzen.

Den Zinseszinsseffekt? Bei Nullzinsen?

Der Zinseszinsseffekt wirkt nicht nur bei Obligationen, sondern lässt auch die Aktienrenditen im Zeitablauf exponentiell steigen. Bei Aktien ist der Effekt auf lange Sicht sogar deutlich stärker als bei Obligationen. Deswegen liefern Vorsorgelösungen mit höheren Aktienanteilen auf lange Sicht auch die besseren Ergebnisse.

Trotzdem fällt es jungen Leuten, die lieber konsumieren, oft schwer, für das Alter in 40 oder 50 Jahren vorzusorgen.

Ja, das ist einerseits verständlich. Andererseits muss man als junger Mensch bedenken, dass das heutige Renten-niveau wegen der gestiegenen und weiter steigenden Lebenserwartung nicht mehr in dem Ausmass finanziert werden kann wie bisher. Die Bedeutung der privaten Vorsorge und die Eigenverantwortung nehmen deshalb unweigerlich zu.

Was ist der Unterschied zwischen gebundener und ungebundener 3. Säule?

Die gebundene Säule 3a liegt bis zum Renteneintritt fest. Dafür können die Beiträge steuerlich geltend gemacht werden. Ein vorzeitiger Bezug zum Beispiel für den Erwerb von selbstgenutztem Wohneigentum ist möglich. Bei der ungebundenen Vorsorge ist man freier bei der Auswahl der Produkte. Dafür gibt es da keine Steuerersparnis.



Stefano Zoffoli, Chefstrategie und Leiter Aktive Vorsorgelösungen



