



SWISS TOP EQUITY PORTFOLIO (STEP)

AMC / Tracker-Zertifikat Dynamisch

Valor:	42 979 808
ISIN:	CH0429798082
Emittent:	Zürcher Kantonalbank
Investment Manager:	PWA Private Wealth Advisors AG
Laufzeit:	Unbefristet (Open-End)
Ausgabepreis:	CHF 10.-
Jährliche Gebühr:	1.20% p.a.
Anlageklasse:	Aktien Schweiz
Währung:	CHF
Anlageuniversum:	SPI (Swiss Performance Index)
Selektion:	Quantitativ / Regelbasiert
Anlagemethodik:	Opportunistisch
Anlagerisiko:	1 2 3 4 5

Beschreibung

- Ihr Vermögen wird in Aktien aus dem Universum des Swiss Performance Index (SPI) investiert.
- Das Ziel besteht in der langfristigen Vermögensvermehrung durch Kapitalgewinne und Dividenden.
- Die Titel werden objektiv, d.h. quantitativ selektiert und regelbasiert investiert. Dabei werden umfangreiche Daten aus Geschäftsberichten, Durchschnittsprognosen von Analysten, technische Momentum- und Trendindikatoren sowie das Anlegerverhalten an der Börse auf innovative Weise kombiniert.
- Das Aktienportfolio wird regelmässig dynamisch den aktuellen Gegebenheiten am Aktienmarkt angepasst.

Disclaimer: Das vorliegende Dokument dient Marketingzwecken; Es ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse». Die Informationen basieren auf Quellen, die die PWA Private Wealth Advisors AG als zuverlässig erachtet. Dennoch gibt die PWA Private Wealth Advisors AG keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Die PWA Private Wealth Advisors AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung dieses Dokumentes oder aus den Finanzmärkten inhärenten Risiken ab. Historische Renditen und Finanzmarktszenarien stellen keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt, dorthin mitgenommen oder an US-Personen abgegeben werden. Dasselbe gilt für andere Jurisdiktionen, in welchen der Vertrieb dieses Dokumentes durch lokale Vorschriften verboten ist. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der PWA Private Wealth Advisors AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Wertentwicklung seit 30.12.2014

(indexiert, nach Kosten)



Performance (inkl. Dividenden)

	PORTFOLIO	INDEX
2020	9.9%	3.8%
2019	32.3%	30.6%
2018	-9.8%	-8.6%
2017	30.3%	19.9%
2016	13.5%	-1.4%
2015	14.1%	2.7%

Risikokennzahlen (annualisiert)

Volatilität	14.0%	12.0%
Tracking Error	6.6%	
Sharp Ratio	1.13	0.65
Information Ratio	1.22	

Kontakt:

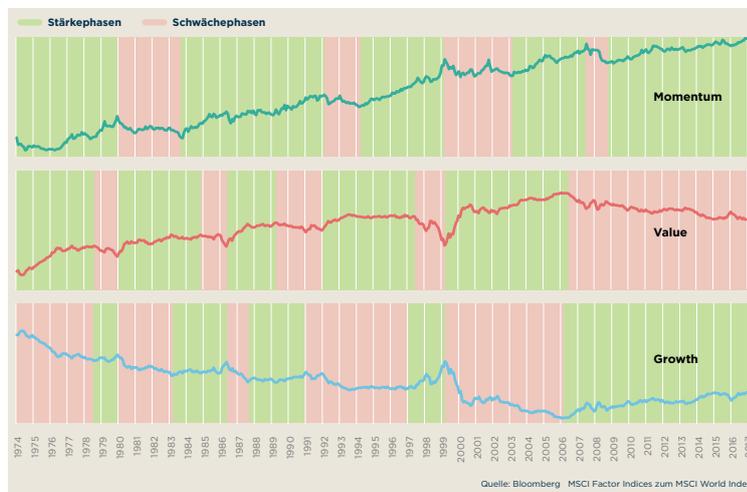
PWA Private Wealth Advisors AG
Luzernerstrasse 26
6330 Cham

info@pwa-assetmanagement.ch
www.pwa-assetmanagement.ch



Anlagekonzept

Anleger und Portfoliomanager fokussieren sich auf einen Anlagestil beeinflusst durch persönliche Wertmassstäbe. An der Börse sind aber je nachdem unterschiedliche Stile gefragt. Es kann sich auszahlen, auf den einen oder anderen Stil zu setzen, ein zeitgenauer Wechsel zwischen den Stilen ist aber kaum möglich.



Die rund 200 Aktien des SPI werden qualitativ nach den 5 Stilen Trend, Bewertung, Wachstum, Rentabilität und Stabilität und deren zugrundeliegenden Bewertungskriterien beurteilt. Für jeden Stil werden anschliessend regelbasiert die besten Aktien herausgefiltert. Investiert wird in jene Aktien, welche gleichzeitig in mehreren dieser 5 Stilen zu den attraktivsten gehören.

Mit diesem Ansatz wird sichergestellt, dass die verschiedenen Anlagestile ausgewogen im Portfolio vertreten sind. Indem in diejenigen Titel investiert wird, die zugleich in mehreren Investmentstilen herausragende Qualitäten aufweisen, besteht das Potential, unabhängig von den aktuellen Investmenttrends langfristig eine Performance zu erzielen, die besser als der Markt ist.

AMC / Tracker-Zertifikat Dynamisch

AMC steht für Actively Managed Certificates. Analog zu einer herkömmlichen Vermögensverwaltung wird ein Aktienportfolio dynamisch nach einem regelbasierten Ansatz bewirtschaftet. Die Bezeichnung Tracker-Zertifikat drückt aus, dass sich der Kurs dieses Zertifikates der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Aktienportfolios entsprechend 1:1 entwickelt.

Chancen & Risiken

- Sie profitieren bereits mit einer geringen Anlagesumme von einer professionellen Vermögensverwaltung.
- Mit einer einzigen Transaktion investieren Sie diversifiziert in ein Aktienportfolio.
- Sie investieren dabei je nach Marktsituation in die Anlagestile, welche eine Stärkephase aufweisen.
- Die Anlagestrategie ist regelbasiert. Dadurch wird ein aussagekräftiges Backtesting möglich.
- Das Portfolio wird regelmässig auf die aktuellen Verhältnisse an den Märkten abgestimmt.
- Dieses Zertifikat ist an der Börse kotiert und damit als Wertpapier jederzeit handelbar.
- Sie tragen das Emittentenrisiko der Zürcher Kantonalbank (AAA).
- Der Kurs dieses Wertpapiers schwankt im selben Ausmass wie das zugrunde liegende Aktienportfolio.
- Weitere Details entnehmen Sie dem Termsheet der Zürcher Kantonalbank.