

ZKB Tracker-Zertifikat / AMC Dynamisch Aktien Deutschland (HDAX) WCG WCGROB E

Statusbericht per 30. April 2020

Winterthur, 4. Mai 2020 / Rolf Gloor

Aktueller Preis

EUR 117.42

Kennzahlen

(seit Emission 11.1.2019)

	AMC HDAX	ETF DAX
Rendite	17.4%	-0.9%
Max. Drawdown	-24.4%	-38.8%
Ulcer Performance Index	3.1	-0.1
(ETF DAX aus je 50% xTracker DAX und iShares DAX)		

Kommentar Investment Manager

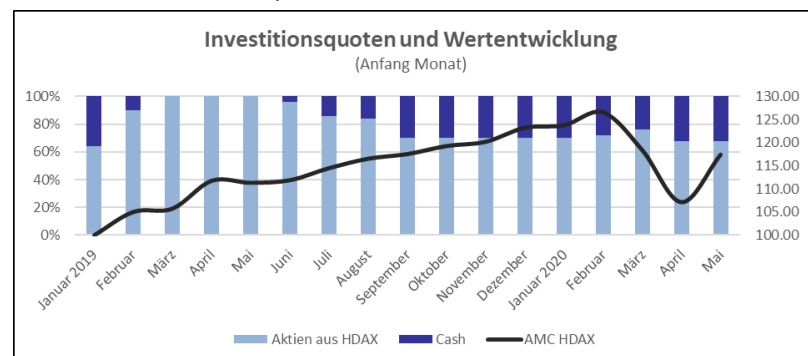
Die Aktienkurse haben einen grossen Teil Ihrer im Verlaufe des März erlittenen Verluste wieder wettgemacht. An vielen anderen Aktienmärkten sieht die Kursbewegung ähnlich aus. Dabei ist eine gewisse Portion Skepsis angebracht. Aufgrund der pessimistischen ökonomischen Vorhersagen ist diese auch berechtigt. Denn die Weltwirtschaft wird aufgrund der Massnahmen zur Bekämpfung des Virus in eine tiefe Rezession fallen. Optimisten hoffen zwar nach dem enormen Einbruch auf eine rasche Erholung der Wirtschaftsleistung. Taktisch bleiben wir untergewichtet, weil wir der raschen Erholung nicht trauen.

Wir haben im Verlaufe des Berichtsmonates diverse Rebalancings vorgenommen (Portfolioanpassungen je nach Opportunitäten aufgrund der hohen Schwankungen).

Investitionsquoten

Zeigt die dynamische Entwicklung des Tracker-Zertifikates. In positiven Trendphasen ist das Zertifikat zu 100% in Aktien aus dem HDAX und in negativen Marktphasen zu 100% in Cash investiert.

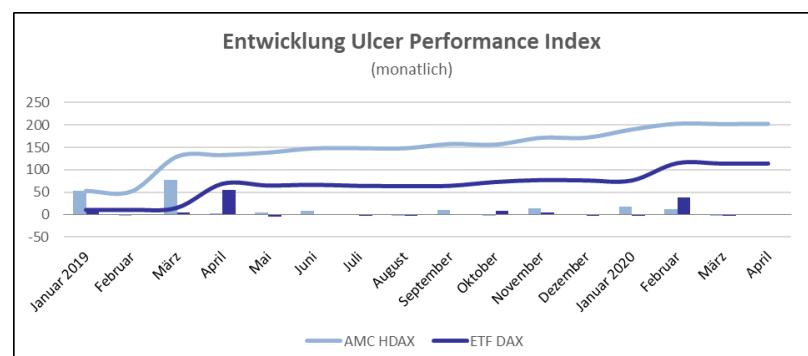
Aktien aus HDAX **68%** / Cash **32%**



Ulcer Performance Index

UPI beruht auf dem Ulcer Index (UI) welcher beschreibt, wie gross der Verlust einer Anlage ist und wie lange diese Verlustphase bezüglich eines früheren Höchststandes andauert. UI kann auch als Stressfaktor des Investors bezeichnet werden. Der UPI ist eine Performancemesszahl welche die erzielte Rendite gegenüber dem eingegangenen Risiko ins Verhältnis setzt. Ziel ist die Erzielung eines möglichst hohen UPI.

Nebenstehende Grafik zeigt die kumulierte Entwicklung (Linie) sowie die monatliche Veränderung (Balken) des UPI.



Anlagekonzept

Die Aktien in diesem Tracker werden während der Laufzeit nach dem regelbasierten Bewirtschaftungskonzept WCGROB verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, die höheren Aktienmarkttrenditen in positiven Trendphasen abzuschöpfen aber in negativen Marktphasen die negativen Schwankungen zu begrenzen.

Titeluniversum

Aktien Deutscher Unternehmen aus dem DAX-Einhundert (HDAX) welche an der Deutschen Börse gehandelt werden und aus Liquiditätsüberlegungen eine Mindestkapitalisierung von EUR 2. Mrd. aufweisen. Die aktuelle Zusammensetzung finden Sie unter ‚Aktuelles Portfolio‘ und auf www.zkb.ch/strukturierteprodukte.

Dividenden

Nettodividenden werden zu 100% reinvestiert

Emittent

Zürcher Kantonalbank, Zürich (Ratings: AAA, Aaa)

Investment Manager

Winterthur Consulting Group GmbH, Turnerstrasse 1, 8400 Winterthur (Rolf Gloor, gloor@winterthurconsulting.ch, 052 260 34 62), weitere Details unter www.winterthurconsulting.ch/strategie

Emission

11. Januar 2019

Gebühr

1.30% p.a.

Symbol / Valor / ISIN

WCGDEZ / 42979063 / CH0429790634

Aktuelles Portfolio

(per 30.04.2020)

adidas	1.83%
Allianz	3.98%
Bechtle	1.92%
Beiersdorf	3.78%
CompuGroup	4.16%
Deutsche Börse	4.32%
Deutsche Telekom	2.01%
Evotec	2.12%
Fielmann	2.10%
Fresenius Medical	2.14%
Gerresheimer	2.30%
Hannover Rück	2.01%
Henkel	1.92%
Infineon	3.95%
Lanxess	2.20%
LEG Immobilien	3.77%
Merck	4.22%
Münchener Rück	2.07%
Nemetschek	4.10%
Sartorius	2.16%
Scout24	2.03%
Siemens Healthineers	2.17%
Symrise	4.17%
Vonovia	3.60%

Disclaimer

Alle Angaben in diesem Dokument dienen ausschliesslich Ihrer Information und stellen kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf dar. Der Inhalt dieses Berichts ersetzt nicht die persönliche, auf Ihre spezifischen Bedürfnisse ausgerichtete Beratung.