

ZKB Tracker-Zertifikat Aktien Schweiz (SPI)

Statusbericht per 30. September 2025

Winterthur, 1. Oktober 2025 / Rolf Gloor

Aktueller Preis
Kennzahlen

CHF 104.39

	seit 1.1.23	Jahr
Rendite	4.7%	-4.6%
max. Drawdown	-18%	-18%
Rendite / max. Drawdown	0.26	-0.26

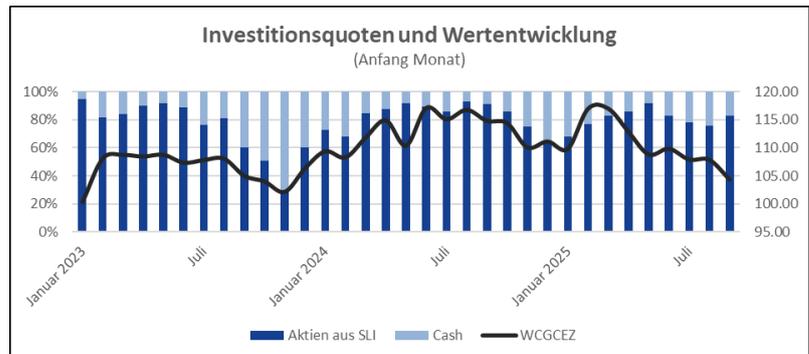
Kommentar Investment Manager

Das AMC wurde strategisch neu ausgerichtet: Im Zentrum steht nun eine konsequente Momentum-Strategie, bei der die Aktienausswahl primär auf dem 26-Wochen-Momentum basiert – ergänzt durch Rebalancing und das bewährte Risikomanagement unseres WCG:ROB®-Ansatzes. Ziel ist es, Aufwärtstrends systematisch zu nutzen, ohne die Risikokontrolle aus den Augen zu verlieren. Hohe Marktschwankungen haben zuletzt gezeigt, dass reine Schutzstrategien zwar Verluste dämpfen, aber Chancen verpassen. Neu sind die AMC's Teil eines marktnahen Portfolios nach Core-Satellite-Prinzip (75 % indexiert, 25 % regelbasiert WCG:ROB®) innerhalb einer breit diversifizierten Gesamtstrategie. Die Ausrichtung folgt einem klaren langfristigen Anlagehorizont – mit Vorteilen wie höherem Investitionsgrad, geringerer Volatilität, reduziertem CH-Home Bias und tiefen Kosten. Verpassen Sie nicht den nächsten Aufwärtstrend – sprechen Sie mit uns.

Investitionsquoten

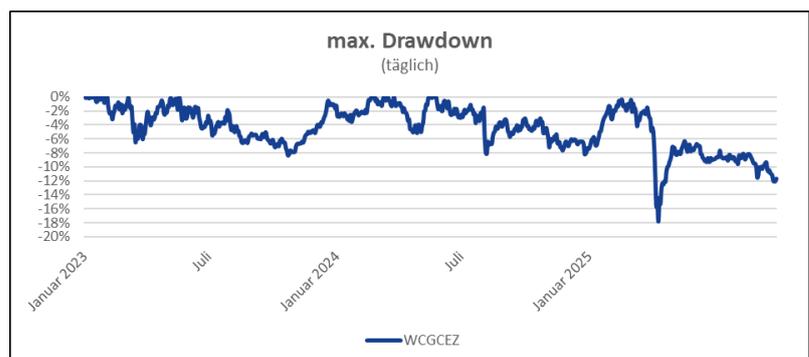
Zeigt die dynamische Entwicklung des Tracker-Zertifikates. In positiven Trendphasen kann das Zertifikat zu 100% in Aktien aus dem SPI und in negativen Marktphasen zu 100% in Cash investiert sein.

Aktien aus SPI **83%** / Cash **17%**



Max. Drawdown

Der Max. Drawdown misst das Risiko anhand des prozentualen Rückgangs von einem erreichten Kurshoch zum nachfolgenden Kurstief. Die Rendite / Max. Drawdown Kennzahl setzt die Rendite der Periode ins Verhältnis zum grösstmöglichen Verlust derselben Periode. Je höher dieses Verhältnis ausfällt, umso besser ist die risikoadjustierte Rendite.



Anlagekonzept

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

Titeluniversum

Aktien Schweizer Unternehmen welche an der Schweizer Börse gehandelt werden. 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 AG, Turnerstrasse 1, 8400 Winterthur (Rolf Gloor, gloor@winterthurconsulting.ch, 052 260 34 62), weitere Details unter www.winterthurconsulting.ch/strategie und www.wcgrob.ch.

Emission

11. Januar 2019

Gebühr

1.25% p.a. (bis 31.12.2023, 1.30% p.a.)

Symbol / Valor / ISIN

WCGCEZ / 42979060 / CH0429790600

Aktuelle Aktienpositionen

Accelleron	3.3%
Allreal	3.8%
Avolta	3.7%
Baloise	3.5%
Belimo	3.4%
BKW	3.5%
Bucher	3.5%
dormakaba	3.4%
EFG	3.8%
Galderma	3.9%
Galenica	3.7%
Geberit	3.4%
Helvetia	3.5%
Holcim	3.7%
Lindt&Sprüngli PS	4.0%
PSP	3.7%
Schindler PS	3.8%
SPS	3.6%
Swiss Life	3.6%
Swisscom	3.7%
Swissquote	3.7%
VZ Holding	3.6%
Ypsomed	2.9%

Aktive Transaktionen

(im Monatsvergleich)

VERKAUFT: Adecco, Also

GEKAUFT: -

REBALANCING: Diverse Transaktionen, Umstellung der Selektionskriterien auf eine Momentum-Strategie (Neugestaltung des Portfolios)

Haftungsausschluss

Bei dieser Publikation handelt es sich um Werbung im Sinne von Art. 68 FIDLEG. 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.