

**Vermögensverwaltung für qualifizierte und institutionelle Anleger**  
**Anlageklassen**

Zürich, 30. März 2017

## 1 Einleitung

Die Vermögensverwaltung der ECOFIN Portfolio Solutions AG (ECOFIN) basiert auf institutionellen Anlagefonds, die bezüglich der Quellensteuern für die einzelnen Anlegertypen optimiert sind.

## 2 Anlageklassen der ECOFIN

ECOFIN stellt Aktien Schweiz, Aktien Welt, Aktien Emerging sowie verschiedene Anlageklassen in Obligationen (soweit möglich je auch abgesichert in CHF) zur Verfügung.

Ausserhalb dieses Angebots beurteilt EPS Anlagen in Alternativen Anlagen, ob diese zum Portfolio eines Kunden passen.

## 3 Anlageklassen und ihre Benchmarks

### 3.1 AKTIEN

#### 3.1.1 AKTIEN SCHWEIZ

<u>Anlagekategorie / Anlageuniversum</u>	<u>Benchmark</u>
Aktien Schweiz	SPI
Aktien Schweiz	UBS 100

#### 3.1.2 AKTIEN ENTWICKELTE LÄNDER

<u>Anlagekategorie* / Anlageuniversum</u>	<u>Benchmark</u>
Aktien entwickelte Länder ex Schweiz	MSCI World ex CH
Aktien entwickelte Länder ex Schweiz, abgesichert in CHF	MSCI World ex CH, hedged in CHF

\* Für diese Anlagekategorien stehen jeweils drei Tranchen mit 0%, 15% und 30% US-Verrechnungssteuer zur Verfügung. Schweizerische Firmen und Stiftungen, welche ihre Mittel mehrheitlich in der Schweiz ausgeben, können die 15%-Tranche beanspruchen, Pensionskassen die 0%-Tranche. Voraussetzung ist die Offenlegung der Identität gegenüber der US-Steuerbehörde.

#### 3.1.3 AKTIEN EMERGING MARKETS

<u>Anlagekategorie* / Anlageuniversum</u>	<u>Benchmark</u>
Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Market

\* Für diese Anlagekategorie stehen sowohl ein aktiv als auch ein passiv verwalteter Fonds zur Verfügung.

### 3.2 OBLIGATIONEN

#### 3.2.1 OBLIGATIONEN IN CHF

<u>Anlagekategorie / Anlageuniversum</u>	<u>Benchmark</u>
Staatsobligationen Schweiz in CHF	Swiss Bond Index (SBI) Domestic Government
Obligationen Schweiz in CHF	Swiss Bond Index (SBI), AAA – BBB, Total Return

#### 3.2.2 OBLIGATIONEN IN FREMDWÄHRUNG, ABGESICHERT IN CHF

<u>Anlagekategorie / Anlageuniversum</u>	<u>Benchmark</u>
Staatsobligationen Welt ohne Schweiz in Fremdwährungen hedged in CHF	Citigroup World Government Bond Index WGBI ex CH (hedged in CHF)
Unternehmensanleihen Welt ohne Schweiz in Fremdwährungen hedged in CHF*	Barclays Global Aggregate Corporate Bonds Investment Grade ex Switzerland hedged in CHF

\* In dieser Kategorie steht nur ein aktiv verwalteter Fonds zur Verfügung, welcher deutlich teurer ist als der Staatsobligationen-Fonds.

#### 3.2.3 OBLIGATIONEN IN FREMDWÄHRUNG

<u>Anlagekategorie / Anlageuniversum</u>	<u>Benchmark</u>
Staatsobligationen Welt ohne Schweiz in Fremdwährungen	Citigroup World Government Bond Index WGBI ex CH
Emerging Markets Debt*	JP Morgan Global Bond Index Emerging Markets Gl. Div.

\* In dieser Kategorie steht nur ein aktiv verwalteter Fonds zur Verfügung, welcher deutlich teurer ist als der Staatsobligationen-Fonds. Dieser Fonds kann währungsmässig nicht abgesichert werden.

## 4 ZEICHNUNG UND RÜCKGABE VON FONDSANTEILEN

Die Managementkosten und die anwendbaren Spreads bei Zeichnung und Rückgabe von Fondsanteilen sind deutlich tiefer als bei ETFs. Börsengabe und Stempelsteuer fallen weg. Der bei Transaktionen anfallende Spread wird dem Fondsvermögen gutgeschrieben und nicht einfach vereinnahmt. Ziel dieses Vorgangs ist es, die Anleger, welche keine Transaktionen vollziehen, vor den Kosten zu schützen, die jene Anleger verursachen, welche umschichten.

## **5 SECURITIES LENDING**

Securities Lending bei den von ECOFIN eingesetzten Anlagefonds ist speziell sicher:

- Securities Lending findet ausschliesslich bei Auslandsaktien – mit Ausnahme der USA – statt
- Securities Lending wird nur dann eingesetzt, wenn Verrechnungssteuern vermieden werden können.
- Ausgeliehene Titel müssen mit Obligationen bester Qualität zu mehr als 100% abgesichert sein.