

# Target Inv. Fund Geldm. CHF B

Daten per Ende August 2024

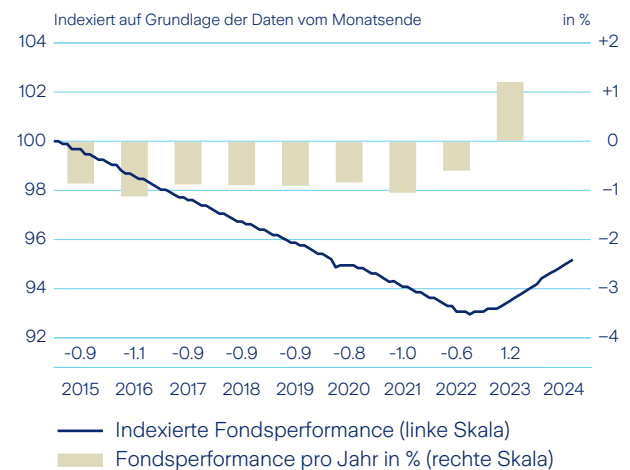
Für Marketingzwecke

## Investment Fokus und Anlageeignung

Target Investment Fund Geldmarkt (CHF) ist ein diversifizierter Fond, der in auf CHF lautende, hochliquide und erstklassige Geldmarktinstrumente investiert. Der Fonds eignet sich für Investoren mit einem Anlagehorizont von 1 Jahr, welche in erster Linie auf der Suche nach Sicherheit sind und eine relativ geringe Risikobereitschaft haben. Der Anlageerfolg wird in CHF gemessen.

## Performance<sup>1</sup>

Anteilsklasse B, Basis CHF, nach Abzug von Gebühren



## Fondsdetails

Inventarwert	CHF 8.37
Fondsvermögen (in Mio)	CHF 77.35
Währung der Anteilsklasse	CHF
Anteilsklasse	B (thesaurierend)
ISIN	CH0038340599
Valoren Nr.	3 834 059
Bloomberg	ZITIFGC SW
Portfolio Manager	DWS CH AG, Zurich
Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Lancierungsdatum	10. Juli 2009
Fondsdomizil	Schweiz
Letzter Ertrag <sup>1</sup>	0.05
Total Expense Ratio <sup>2</sup>	0.18%
Kommission	Ausgabe: max. 5.00% Rücknahme: max. 3.00% <sup>3</sup>
Registriert in	CH

<sup>1</sup> in CHF, per 18.4.2024

<sup>2</sup> per 30.06.2024

<sup>3</sup> Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

in %	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>
Fonds (CHF)	0.12	0.36	0.69	1.54	1.06	-5.15

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

## Investitionsrisiko



## Fondsstatistik

Risikokennzahlen	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds <sup>1</sup>	0.38%	0.40%
Sharpe ratio	k.A.	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# Target Inv. Fund Geldm. CHF B

Daten per Ende August 2024

Für Marketingzwecke

## Aufteilung nach Rating (in %)

AAA	41.2
AA+	12.7
AA	25.7
AA-	10.5
A+	1.1
A	0.8
Übrige	8.0

## Aufteilung nach Restlaufzeit in Monaten (in %)

Bis 1 Monat	6.3
1–2 Monate	10.2
2–3 Monate	25.2
3–6 Monate	20.3
6–9 Monate	29.7
9–12 Monate	7.6
Über 12 Monate	0.6

## Grösste Positionen (in %)

Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG	14.87
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	12.57
Cash	7.98
City of Zurich Switzerland	4.11
City of Bern Switzerland	4.11

City of Geneva Switzerland	4.09
Thurgauer Kantonalbank	4.09
Canton of Geneva Switzerland	4.09
Zuercher Kantonalbank	4.07
Basellandschaftliche Kantonalbank	3.81

## Risiken

Risikokapital. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

## Performance (Anteilsklasse B, Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>

in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	3 Jahre	10 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (CHF)	-0.86	-1.12	-0.89	-0.90	-0.90	-0.85	-1.04	-0.60	1.20	1.30	-4.92	0.43	-0.12

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

**Für Marketing- und Informationszwecke.** Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, wesentliche Informationen für Anleger sowie Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei Zurich Invest AG oder UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach CH-4002 Basel angefordert werden. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürften in den USA nicht angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen in diesem Dokument dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung dar. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen. Meinungen und Einschätzungen in diesem Dokument können sich jederzeit ändern und geben die Ansicht von Zurich Invest AG im aktuellen Marktumfeld wieder. Dieses Dokument gilt als Marketingmaterial. Anlageentscheidungen sollten nur nach genauer Lektüre des aktuellen Prospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen vereinfachten Prospekts (oder den wesentlichen Anlegerinformationen, sobald diese verfügbar sind), der Satzung der Gesellschaft und den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten (den «rechtlichen Dokumenten») und nach Konsultation eines unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getroffen werden. Der Wert der Anteile und die von ihnen generierte Rendite kann sowohl sinken als auch steigen. Beides hängt von den Markt- und Wechselkursbewegungen ab. UBS Fund Management (Switzerland) AG und Zurich Invest AG übernehmen keine Haftung für mögliche Verluste. Die Wertentwicklung und die Renditen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die gegenwärtige oder künftige Entwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung und den Renditen enthalten keine Gebühren und Kosten, die beim Kauf, Verkauf und/oder Tausch von Anteilen anfallen können. Bei dem hier beschriebenen Fonds handelt es sich um einen Anlagefonds gemäss Schweizer Recht (übrige Fonds für traditionelle Anlagen), der ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Angebot und Vertrieb zugelassen ist. Namentlich sind die Fonds nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden. Die Fondsmanagementgesellschaft ist UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel.

# Target Inv. Fund Geldm. CHF B

## Glossar

**Benchmark (BM):** Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.

**Dachfonds:** Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.

**Duration:** Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals

**Effektivverzinsung:** Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

**High-Watermark:** Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.

**Information Ratio:** Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrisiko.

**Information Ratio:** Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrisiko.

**Korrelation:** Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.

**Modifizierte Duration:** Die modifizierte Duration ist ein Maß für die Sensibilität von Anleihekursen gegenüber Zinsänderungen. Sie misst insbesondere die Veränderung des Wertes einer Anleihe als Reaktion auf eine 1%-ige (100 Basispunkte) Zinsänderung.

**Restlaufzeit:** Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.

**Sharpe Ratio:** Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.

**Total Expense Ratio (TER):** Die TER ist ein Maß für die gesamten jährlichen Kosten eines Fonds und wird als Prozentsatz seines Nettoinventarwerts (NAV) ausgedrückt.

**Tracking Error:** Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.

**Volatilität:** Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.

**Year to Date (YTD):** Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

**Yield-to-Worst:** Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.