

# Swiss Philanthropy Performance Index

StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank | Dezember 2020

## Markanter Anstieg der Wertschriftenanlagen gemeinnütziger Organisationen

Mit +4,5% im November erfuhren die Wertschriftenanlagen von Stiftungen und NPOs ihren höchsten monatlichen Anstieg seit Beginn der Berechnungen des Swiss Philanthropy Performance Index (SwiPhiX) Ende 2013. Damit erreichte der Index der beiden Kooperationspartner StiftungSchweiz und Zürcher Kantonalbank gleichzeitig einen neuen Höchststand. Er steht nun bei 137,2 Punkten (Ende 2013: 100).

## Aktienmärkte beflügelt

Zwei Ereignisse haben diese starke Performance geprägt: Zunächst verflüchtigte sich die Unsicherheit um die Wahlen in den USA. Noch viel wichtiger waren aber die Meldungen über grosse Fortschritte in der Entwicklung von Impfstoffen zur Bekämpfung des Coronavirus. Die wirtschaftlichen Aussichten für das kommende Jahr waren damit schlagartig viel positiver, und die Aktienmärkte

liessen sich davon beflügeln. Entsprechend erreichte eine Stiftung, welche praktisch ausschliesslich in Aktien anlegt, mit stolzen 10,1% Performance im November das beste Ergebnis unter allen erfassten Organisationen.

Performance	SwiPhiX	Minimum	Maximum
November 2020	<b>4,5%</b>	1,4%	10,1%
Seit Jahresanfang	<b>2,9%</b>	-2,3%	6,2%
Letzte 12 Monate	<b>2,9%</b>	-2,5%	7,1%
Letzte 3 Jahre	<b>11,9%</b>	2,1%	21,9%
Letzte 5 Jahre	<b>23,5%</b>	8,7%	31,9%

## Streuung der Performancezahlen

Die Entwicklung der einzelnen Mandate verläuft aufgrund der voneinander abweichenden Strategien naturgemäss sehr unterschiedlich. Zur Illustration des Streubereichs zeigen die Tabellen die jeweilige minimale und maximale Performance aus der Gesamtheit aller erfassten Mandate über verschiedene Zeiträume.



Datenquelle und Berechnung: Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

## Datenquelle

Als Datenquelle dienen Mandate, welche von Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank, dem Asset Management der Zürcher Kantonalbank, verwaltet werden. Für die Berechnung werden nur Mandate ausgewählt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die umgesetzte Strategie für die Anlagestrategie der gemeinnützigen Organisation repräsentativ ist. Momentan werden 62 verschiedene Mandate mit einer mittleren Grösse von rund CHF 32 Millionen und einem Gesamtvolumen von rund CHF 2 Milliarden berücksichtigt.

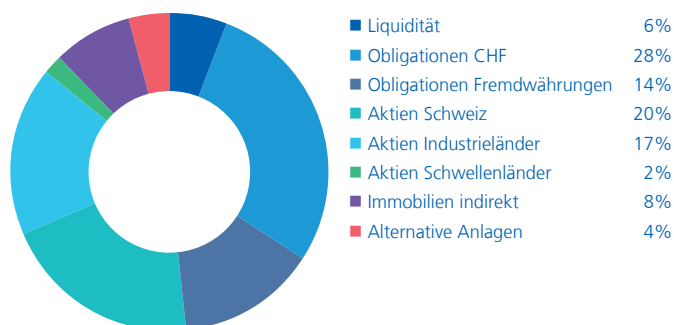
## Berechnung

Für die Berechnung der durchschnittlichen Performance werden alle Mandate gleich gewichtet. Der aktuelle Indexwert berechnet sich als Indexwert des Vormonats, zuzüglich der durchschnittlichen Performance im aktuellen Monat. Bei sämtlichen Performancewerten handelt es sich um die Bruttoperformance, das heisst, die (individuellen) Kosten für die Vermögensverwaltung sind nicht berücksichtigt.

## Asset-Allokation

Die Performance eines Portfolios hängt von der Entwicklung in den einzelnen Anlagekategorien ab. Die nachstehende Grafik zeigt die aktuelle mittlere Allokation über die verschiedenen Anlagekategorien.

## Durchschnittliche Asset-Allokation im Berichtsmonat



Historische Performance	SwiPhiX	Minimum	Maximum
2019	<b>13,8%</b>	8,1%	28,0%
2018	<b>-5,2%</b>	-11,7%	-2,3%
2017	<b>9,5%</b>	3,1%	18,9%
2016	<b>3,4%</b>	1,2%	6,6%
2015	<b>0,4%</b>	-1,6%	2,7%
2014	<b>8,8%</b>	2,0%	12,2%

Datenquelle und Berechnung: Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

## Kontakt



Dr. Hansjörg Schmidt  
Key Clients Stiftungen  
Zürcher Kantonalbank  
Direktwahl 044 292 47 13  
hansjoerg.schmidt@zkb.ch

## Rechtliche Hinweise:

Dieses Dokument dient Werbezwecken und richtet sich nicht an Personen mit Sitz oder Wohnsitz im Ausland. Es wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus deren Verwendung ergeben. Der Swiss Philanthropy Performance Index ist keine Grundlage von Produkten. Indexanpassungen, welche die Zusammensetzung oder die Gewichtung betreffen, werden in geeigneter Weise mitgeteilt. Die Zürcher Kantonalbank behält sich das Recht vor, die Indexberechnung ohne Angabe von Gründen einzustellen. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Dieses Dokument ist weder ein Angebot zum Abschluss eines Vertrags noch eine Einladung zur Offertstellung für Produkte und Dienstleistungen. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung für den Erwerb, das Halten oder den Verkauf von Finanzinstrumenten dar. © 2020 Zürcher Kantonalbank