

ZKB Fonds Aktien Schweiz

Factsheet per 28. Februar 2011

Fondsmerkmale

Anlagefokus

Sektor: Allgemein Region: Schweiz

Allokation*

Liquidität	Obligationen	Aktien	Rest
0,62%	0,00%	99,38%	0,00%

*Auf 100% adjustiert

Risikograd

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

sehr tief

sehr hoch

Erläuterungen zu Risikograd und Risikokennzahlen auf www.zkb.ch/fondsabc

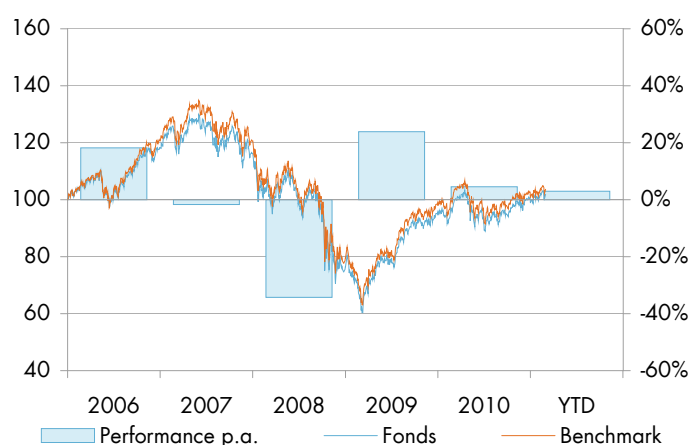
Rückblick

Getrieben von anhaltend guten Konjunkturzahlen erklomm der SPI den höchsten Stand seit Ausbruch der Griechenlandkrise im letzten Frühling, bevor er wegen der anhaltenden Unruhen im Nahen Osten und Nordafrika (MENA) zu einer Korrektur ansetzte. Besonders gut entwickelten sich in der Berichtsperiode erneut die Finanzwerte, allen voran die UBS. Mühe bekundeten hingegen die zyklischeren Sektoren Reisen, Technologie und Medien. Positive Performancebeiträge resultierten im Berichtsmonat aus der Untergewichtung von Julius Baer und Sika sowie den Übergewichten bei der UBS und Swiss Re. Belastend wirkten sich die Übergewichtungen bei Temenos, Austriamicrosystems und Roche aus sowie die Untergewichtungen bei Sulzer und SGS.

Ausblick

Diverse Indikatoren deuten auf anhaltendes Wirtschaftswachstum hin, was Aktien grundsätzlich ein günstiges Umfeld bietet. Allerdings lassen die politischen Unruhen in Nordafrika, insbesondere in Libyen, die Energiepreise ansteigen, was die weitere globale Konjunkturerholung gefährdet. Daneben weisen auch diverse Sentimentsindikatoren auf eine temporäre Korrektur an den Aktienmärkten hin, weshalb das Portfolio erneut ein wenig defensiver ausgerichtet wurde. Aufgebaut wurden hauptsächlich Titel aus dem Nahrungsmittelsektor, während bei den Versicherungen Gewinne mitgenommen wurden. Zu den übergewichteten Sektoren gehören Technologie und Nahrungsmittel, Untergewichte bestehen vor allem in den Sektoren Gesundheit und Banken.

Indexierte Wertentwicklung



Seit Lancierung oder maximal seit den letzten fünf Jahren

Performance in %

Seit	1Mt	3Mte	1J	3J	5J	Lanc.
Fonds	2,26	5,94	4,99	-2,18	-3,28	9,05
Benchmark	2,36	5,30	3,28	-3,82	-1,00	17,94
Relative Perf.	-0,10	0,64	1,71	1,64	-2,28	-8,89
Annualisiert						
Fonds				-0,73	-0,67	0,88
Benchmark				-1,29	-0,20	1,69
Relative Perf.				0,56	-0,47	-0,81

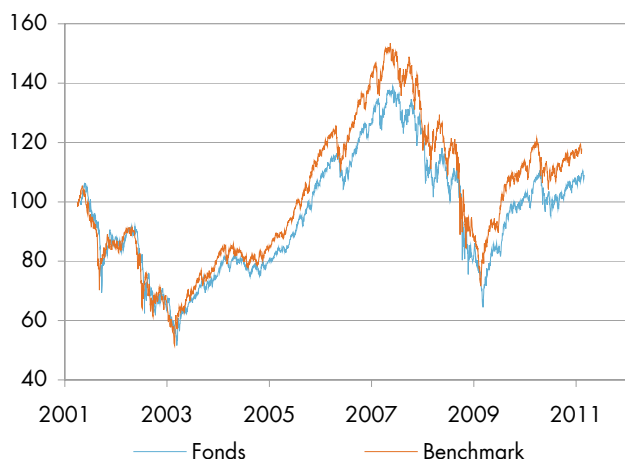
Ausschüttungen & Erfolg in Fondswährung

Jahr	2006	2007	2008	2009	2010	YTD
Kurserfolg	187.-	-31.-	-424.-	179.-	33.-	29.-
Kurserfolg in %	17,83	-2,52	-35,13	22,85	3,48	2,95
Ausschüttung	4.-	11.-	11.-	8.-	10.-	-
Ausschüttung in %	0,39	0,85	0,88	1,03	1,06	-
Gesamterfolg	191.-	-20.-	-413.-	187.-	43.-	29.-
Gesamterfolg in %	18,22	-1,66	-34,25	23,88	4,54	2,95
Benchmark in %	20,67	-0,05	-34,05	23,18	2,92	2,79
Relative Perf. in %	-2,45	-1,61	-0,20	0,70	1,62	0,16



**Zürcher
Kantonalbank**

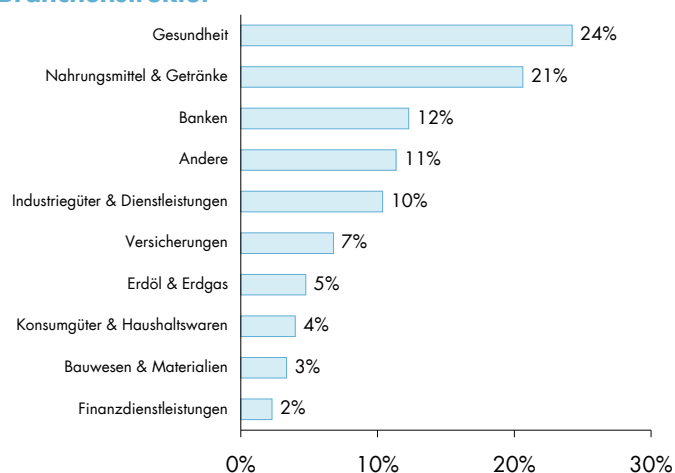
Indexierte Wertentwicklung seit Lancierung



Risikokennzahlen

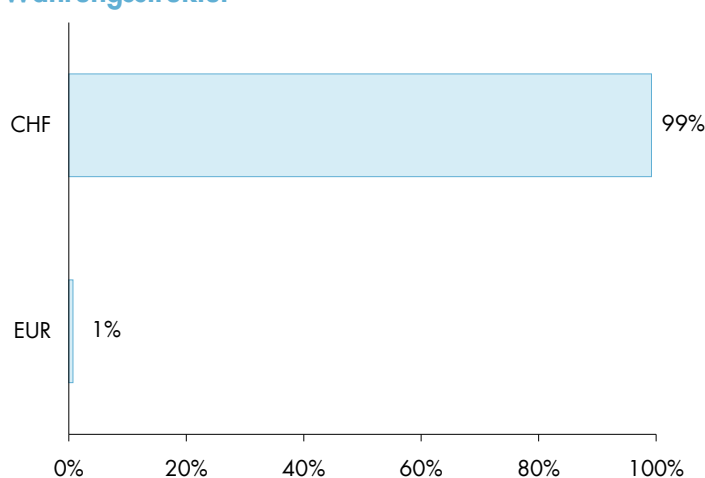
	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert
Volatilität		
- Fonds	16,90%	15,27%
- Benchmark	16,51%	15,03%
Tracking Error	1,21%	1,42%
Jensen's Alpha	0.61	-0.45
Beta	1.02	1.01
Information Ratio	0.46	-0.33
Sharpe Ratio	-0.10	-0.14

Branchenstruktur*



*Branchenstruktur bezieht sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert.

Währungsstruktur*



*Währungsstruktur bezieht sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert.

Die 10 grössten Positionen

Nestlé	16,92%
Novartis	11,89%
Roche	10,32%
UBS	6,89%
ABB	5,71%
Credit Suisse	5,22%
Zurich Financial Services	3,58%
Transocean	2,85%
Swiss Re	2,79%
Syngenta	2,52%
Anzahl Positionen	53

Fondsdaten

Valor		1'179'245
ISIN		CH0011792451
Fondswährung		CHF
Inventarwert	CHF	1'023.67
Fondsvermögen	Mio. CHF	240.91
Ausstehende Anteile	Tsd. Stk.	235.34
Lancierungsdatum		19. April 2001
Letzte Ausschüttung am 6.12.2010	CHF	10.-
52-Wochen-Hoch	CHF	1'048.46
52-Wochen-Tief	CHF	902.28
TER p.a. per 30.09.2010		1,33%
Benchmark		Swiss Performance Index TR

Wir weisen darauf hin, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. Die ZKB Fonds sind Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" gemäss Kollektivanlagengesetz (KAG). Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, vereinfachter Prospekt sowie der Jahresbericht sind bei der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos erhältlich. Alle Informationen entstammen sorgfältig ausgewählten und glaubwürdigen Quellen. Die Verfasser und die Zürcher Kantonalbank übernehmen jedoch keine Garantie für deren Richtigkeit bzw. Vollständigkeit. Diese Angaben dienen lediglich der Information und sind keine Kaufempfehlungen.



**Zürcher
Kantonalbank**