

Schweizer Alpendepot Übersicht Anlagestrategien Schweizer Alpendepot

Anlagestrategien

Wertentwicklungen per 31.03.2026

	2026	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	2025	2024	2023	2022	2021
Alpendepot (ausgewogen)	-1,51 %	8,97 %	4,22 %	9,53 %	12,42 %	6,06 %	-11,62 %	12,58 %
Alpendepot Plus (aktienorientiert)	-4,24 %	-	-	-	-	-	-	-

Berechnungsquelle: bank zweiplus ag, Zürich

Anlagekommentar

Der Monat März wurde überschattet vom Beginn des Irankrieges. Der starke Anstieg des Ölpreises schürte Inflationsängste und sorgte dafür, dass sowohl Anleihen als auch Aktien stark unter Druck kamen.

Seitens Notenbanken werden nun anstelle von weiteren Zinssenkungen sogar Zinserhöhungen eingepreist. Zum Ende des Monats gab es vermehrt Tendenzen zu einem bevorstehenden Waffenstillstand, weshalb sich die Märkte leicht erholen konnten.

Regional betrachtet lieferten im März die Schweizer Aktienmärkte und die Amerikanischen Aktienmärkte die beste Performance, währenddem die europäischen und die Schwellenländeraktien am meisten unter der Nahostkrise litten.

Das Alpendepot vermochte sich im März der Marktkorrektur leider auch nicht zu entziehen und verlor im März rund 5.1%.

Die beste Monatsperformance erzielte der ZCapital Swiss Dividend Fund, welcher im Monatsvergleich in EUR um rund 2,9% verloren hat. Auch der BFI Equity Fund konnte die Verluste auf knapp 3% begrenzen. Demgegenüber musste der Vanguard ESG Development Europe mit 9,1% die deutlichsten Verluste einstecken.

Wie bereits erwähnt, haben auch die meisten Anleihefonds auf Grund von höheren Zinsen teilweise deutlich an Wert verloren, allen voran der Baloise Rentenfonds DWS, welcher ein Wertverlust von 3% verkraften musste. Demgegenüber hat der LGT Frontier Markets Bond Fund auf Grund des stärkeren USD nur 0,1% verloren.

Im Zuge der erhöhten Unsicherheit haben wir per Anfang April das Risiko leicht reduziert und haben die Allokation zu Aktien Europa und zu Aktien Schwellenländer zugunsten von Cash leicht reduziert.

Weitere Ausführungen könnt Ihr dem angehängten Market View entnehmen.

Wichtige rechtliche Hinweise

Diesem Dokument kommt ein rein beispielhafter Charakter zu; es dient einzig als unterstützendes Beratungsinstrument, richtet sich ausschliesslich an in Deutschland wohnhafte Personen und darf an keine ausserhalb Deutschlands wohnhafte Person weitergegeben werden.

Dem Dokument liegen weder Anlageziele noch die finanzielle Lage noch sonstige Bedürfnisse einer individuellen Einzelperson zugrunde. Das Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung noch einen Emissionsprospekt dar, sondern dient einzig zu Informationszwecken. Aus den Informationen des Dokuments lassen sich keinerlei Rechte ableiten. Obwohl bank zweiplus ag um die Qualität der Informationen bemüht ist, können weder bank zweiplus ag noch andere an der Erstellung, Gestaltung oder Bereitstellung des Dokuments beteiligte Parteien eine explizite oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Genauigkeit, Richtigkeit, Zuverlässigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen abgeben. Die Informationen stellen weder Entscheidungshilfen für rechtliche, steuerliche oder andere Fragen bzw. Problemstellungen dar, noch begründen sie eine Aufforderung zur Offertstellung oder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzprodukten oder zur Tötigung sonstiger Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts. Die bank zweiplus ag behält sich ausdrücklich das Recht vor, jederzeit ohne vorgängige Ankündigung Preise, Gebühren, Zinssätze, Produktzusammensetzungen oder Dienstleistungen zu ändern oder letztere nicht mehr anzubieten. Verkaufsprospekt und Produktbroschüren sind erhältlich bei bank zweiplus ag, Buckhuserstrasse 22, CH-8048 Zürich.

Finanzprodukte sind nicht für alle Anleger geeignet, und der Handel mit Finanzprodukten ist mit Risiken behaftet. Zukunft gerichtete Aussagen enthalten Ungewissheiten und Risiken, die dazu führen können, dass die tatsächlich eintretenden Ereignisse wesentlich vom prognostizierten Ereignis abweichen. Wertentwicklungen der Vergangenheit und simulierte künftige Wertentwicklungen sind nicht notwendigerweise ein Hinweis für tatsächlich eintretende künftige Ereignisse. Auch ändernde Wechselkurse können sich negativ auf den Wert, Preis oder den Ertrag von Finanzprodukten auswirken. Die bank zweiplus ag kann die Werterhaltung oder gar Wertsteigerung des investierten Kapitals nicht garantieren. Anleger, die sich für ein bestimmtes Finanzprodukt interessieren, sind gehalten, vor dem Anlageentscheid die vollständige Produktdokumentation und die Broschüre über «Besondere Risiken im Effektenhandel» der Schweizerischen Bankiervereinigung sorgfältig zu lesen und sich von einer qualifizierten Fachperson beraten zu lassen.

Zuführendes Kreditinstitut in Deutschland ist die Fondsdepot Bank GmbH, D-95025 Hof, T (09281) 7258-0. Die Anbahnung von Geschäften erfolgt ausschliesslich über die von der Fondsdepot Bank GmbH und der bank zweiplus ag unabhängige Vermittler.

Schweizer Alpendepot®

Alpendepot Anlagestrategie (EUR)

Anlageziel

Mit der verwalteten Alpendepot Anlagestrategie wird eine wachstumsorientierte Anlagepolitik verfolgt, was mit einer ausgewogenen Übergewichtung von Aktienfonds gegenüber Geldmarkt- und Rentenfonds angestrebt wird.

Anlagepolitik

Die Gewichtung der Anlagestrategie wird entsprechend der Markteinschätzung des Vermögensverwalters festgelegt, wobei der Anteil an Aktienfonds zwischen 45 % und 75 %, der Anteil an Rentenfonds zwischen 10 % und 45 % und der Anteil an Geldmarktfonds max. 20 % des verwalteten Vermögens betragen kann. Der Anteil an Mischfonds beträgt maximal 20 % des verwalteten Vermögens. Mischfonds (auch Multi-Asset-Fonds genannt) investieren klassischerweise gleichzeitig in Aktien und Renten, wobei die Mischfonds zur weiteren Diversifikation und Risikominimierung auch in Immobilien und/oder Rohstoffe investieren können.

Zielgruppe

Die Anlagestrategie eignet sich für Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfolgen und hauptsächlich ein den Verhältnissen auf den Finanzmärkten entsprechendes Kapitalwachstum unter Inkaufnahme einer erhöhten Schwankungsbreite der Anlagen und von Währungsrisiken erzielen wollen.

Referenzwährung

EUR

Benchmark

Im Gegensatz zu den meisten klassisch verwalteten Vermögensverwaltungsstrategien orientiert sich das Alpendepot nicht an einer klassischen Benchmark. Vielmehr wird ein durchschnittliches Anlageziel über fünf Jahre von 4 % p.a. angestrebt.

Risikohinweis

Die Strategie enthält Risiken (Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Vermittler).

Vermögensverwalter

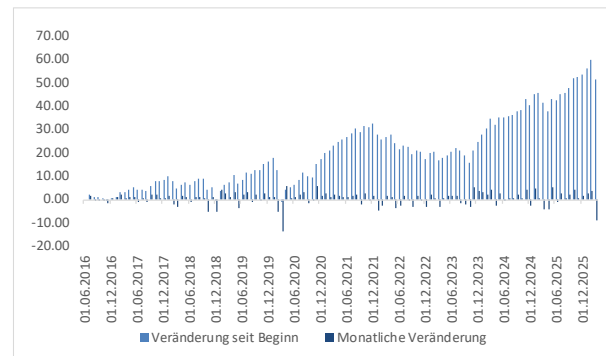
Anlageberater



Indexierte Wertentwicklung seit 01.01.2025



Monatliche Wertentwicklung in %



■ Veränderung seit Beginn
■ Monatliche Veränderung

Wertentwicklung in %

Seit Jahresbeginn (YTD)	-1.51
Seit Auflegung (1.7.2016)	51.50
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	4.35
Performance 5 Jahre p.a.	4.22

Jahresperformance in %

2025	9.53
2024	12.75
2023	5.94
2022	-11.36
2021	13.15

Jährliche Wertentwicklung in %

31.03.2025 - 31.03.2026	11.78%
31.03.2024 - 31.03.2025	8.55%
31.03.2023 - 31.03.2024	-4.00%
31.03.2022 - 31.03.2023	3.69%
31.03.2021 - 31.03.2022	4.85%

2020	0.68
2019	16.75
2018	-7.95
2017	8.21

Die Wertentwicklungsangaben basieren auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge und berücksichtigen alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Auf Ebene des Anlegers anfallende Kosten können sich im Einzelfall stark unterscheiden, weshalb allgemein gültige Aussagen schwer möglich sind. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Vermögensverwaltungskosten, Depotkosten und andere Entgelte). Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Schweizer Alpendepot [®] Alpendepot Anlagestrategie (EUR)

Diversifikation nach Assetklassen



Portfoliozusammensetzung in %¹

Vanguard ESG developed Europe	28.50
BFI Equity Fund EUR N	26.50
BFI ACTIV EUR N	16.50
RAM Emerging Markets Equities	8.00
zCapital Swiss Dividend Fund (A-Klasse)	5.50
Baloise-Rentenfonds DWS EUR TFC-Cap	4.00
Crown Sigma UCITS PLC-LGT EM Fro USD H	4.00
SPDR MSCI World UCITS ETF	3.00
UBS LFS JPM GI Gov ESG LdBd UCITS ETF	1.00
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond H	1.00
BFI Global Subordinated Bonds EUR N	1.00
BFI Global Short Duration High Yield Bonds EUR N	1.00

¹ Die Aufstellung nach Assetklassen und die Portfoliozusammensetzung kann sich jederzeit ändern.

Wichtige rechtliche Hinweise

Diesem Dokument kommt ein rein beispielhafter Charakter zu; es dient einzig als unterstützendes Beratungsinstrument, richtet sich ausschliesslich an in Deutschland wohnhafte Personen und darf an keine ausserhalb Deutschlands wohnhafte Person weitergegeben werden.

Dem Dokument liegen weder Anlageziele noch die finanzielle Lage noch sonstige Bedürfnisse einer individuellen Einzelperson zugrunde. Das Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung noch einen Emissionsprospekt dar, sondern dient einzig zu Informationszwecken. Aus den Informationen des Dokuments lassen sich keinerlei Rechte ableiten. Obwohl bank zweiplus ag um die Qualität der Informationen bemüht ist, können weder bank zweiplus ag noch andere an der Erstellung, Gestaltung oder Bereitstellung des Dokuments beteiligte Parteien eine explizite oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Genauigkeit, Richtigkeit, Zuverlässigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen abgeben. Die Informationen stellen weder Entscheidungshilfen für rechtliche, steuerliche oder andere Fragen bzw. Problemstellungen dar, noch begründen sie eine Aufforderung zur Offertstellung oder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzprodukten oder zur Tätigkeit sonstiger Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts. Die bank zweiplus ag behält sich ausdrücklich das Recht vor, jederzeit ohne vorgängige Ankündigung Preise, Gebühren, Zinssätze, Produktzusammensetzungen oder Dienstleistungen zu ändern oder letztere nicht mehr anzubieten. Verkaufsprospekt und Produktbroschüren sind erhältlich bei bank zweiplus ag, Buckhauserstrasse 22, CH-8048 Zürich.

Finanzprodukte sind nicht für alle Anleger geeignet, und der Handel mit Finanzprodukten ist mit Risiken behaftet. Zukunft gerichtete Aussagen enthalten Ungewissheiten und Risiken, die dazu führen können, dass die tatsächlich eintretenden Ereignisse wesentlich vom prognostizierten Ereignis abweichen. Wertentwicklungen der Vergangenheit und simulierte künftige Wertentwicklungen sind nicht notwendigerweise ein Hinweis für tatsächlich eintretende künftige Ereignisse. Auch ändernde Wechselkurse können sich negativ auf den Wert, Preis oder den Ertrag von Finanzprodukten auswirken. Die bank zweiplus ag kann die Werterhaltung oder gar Wertsteigerung des investierten Kapitals nicht garantieren. Anleger, die sich für ein bestimmtes Finanzprodukt interessieren, sind gehalten, vor dem Anlageentscheid die vollständige Produktdokumentation und die Broschüre über «Besondere Risiken im Effektenhandel» der Schweizerischen Bankiervereinigung sorgfältig zu lesen und sich von einer qualifizierten Fachperson beraten zu lassen.

Zuführendes Kreditinstitut in Deutschland ist die Fondsdepot Bank GmbH, D-95025 Hof, T (09281) 7258-0. Die Anbahnung von Geschäften erfolgt ausschliesslich über die von der Fondsdepot Bank GmbH und der bank zweiplus ag unabhängige Vermittler.

Schweizer Alpendepot [®] Alpendepot Plus Anlagestrategie (EUR)

Anlageziel

Mit der verwalteten Alpendepot Plus Anlagestrategie wird eine breit diversifizierte aktienorientierte Anlagepolitik verfolgt.

Anlagepolitik

Die Gewichtung der Anlagestrategie wird entsprechend der Markteinschätzung des Vermögensverwalters festgelegt, wobei der Anteil an Aktienfonds zwischen 90 % und 100 betragen kann. Der Anteil an Geldmarktfonds kann bis zu maximal 10 % des verwalteten Vermögens betragen.

Zielgruppe

Die Anlagestrategie eignet sich für Anleger, die einen langfristigen Anlagehorizont verfolgen und hauptsächlich ein den Verhältnissen auf den Finanzmärkten langfristiges Vermögenswachstum unter Inkaufnahme eines erhöhten Risikos und einer erhöhten Schwankungsbreite der Anlagen und von Währungsrisiken erzielen wollen.

Referenzwährung

EUR

Benchmark

Im Gegensatz zu den meisten klassisch verwalteten Vermögensverwaltungsstrategien orientiert sich das Alpendepot nicht an einer klassischen Benchmark. Vielmehr wird ein durchschnittliches Anlageziel über fünf Jahre von 6 % p.a. angestrebt.

Risikohinweis

Die Strategie enthält Risiken (Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Vermittler).

Vermögensverwalter

bank zweiplus

Anlageberater

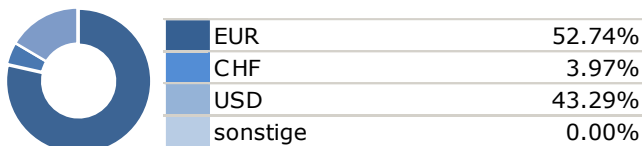
baloise

Wertentwicklung in %

Seit Jahresbeginn (YTD)	-4.24
Seit Auflegung (01.01.2026)	-4.24
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	n.a.
Performance 5 Jahre p.a.	n.a.

Die Wertentwicklungsangaben basieren auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge und berücksichtigen alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Auf Ebene des Anlegers anfallende Kosten können sich im Einzelfall stark unterscheiden, weshalb allgemein gültige Aussagen schwer möglich sind. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Vermögensverwaltungskosten, Depotkosten und andere Entgelte). Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Diversifikation nach Assetklassen



Schweizer Alpendepot [®] Alpendepot Plus Anlagestrategie (EUR)

Portfoliozusammensetzung in %¹

BFI Equity Fund	40.00
Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc	27.00
RAM Emerging Markets Equities	8.00
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	6.00
Basler-Aktienfonds DWS	5.00
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	4.00
Xtrackers SLI	4.00
Amundi MSCI AC Asia Pacific Ex Japan UCITS ETF	3.00
HSBC MSCI Japan UCITS ETF USD	3.00

¹ Die Aufstellung nach Assetklassen und die Portfoliozusammensetzung kann sich jederzeit ändern.

Wichtige rechtliche Hinweise

Diesem Dokument kommt ein rein beispielhafter Charakter zu; es dient einzig als unterstützendes Beratungsinstrument, richtet sich ausschliesslich an in Deutschland wohnhafte Personen und darf an keine ausserhalb Deutschlands wohnhafte Person weitergegeben werden.

Dem Dokument liegen weder Anlageziele noch die finanzielle Lage noch sonstige Bedürfnisse einer individuellen Einzelperson zugrunde. Das Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung noch einen Emissionsprospekt dar, sondern dient einzig zu Informationszwecken. Aus den Informationen des Dokuments lassen sich keinerlei Rechte ableiten. Obwohl bank zweiplus ag um die Qualität der Informationen bemüht ist, können weder bank zweiplus ag noch andere an der Erstellung, Gestaltung oder Bereitstellung des Dokuments beteiligte Parteien eine explizite oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Genauigkeit, Richtigkeit, Zuverlässigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen abgeben. Die Informationen stellen weder Entscheidungshilfen für rechtliche, steuerliche oder andere Fragen bzw. Problemstellungen dar, noch begründen sie eine Aufforderung zur Offertstellung oder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzprodukten oder zur Tötigung sonstiger Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts. Die bank zweiplus ag behält sich ausdrücklich das Recht vor, jederzeit ohne vorgängige Ankündigung Preise, Gebühren, Zinssätze, Produktzusammensetzungen oder Dienstleistungen zu ändern oder letztere nicht mehr anzubieten. Verkaufsprospekt und Produktbroschüren sind erhältlich bei bank zweiplus ag, Buckhauserstrasse 22, CH-8048 Zürich.

Finanzprodukte sind nicht für alle Anleger geeignet, und der Handel mit Finanzprodukten ist mit Risiken behaftet. Zukunft gerichtete Aussagen enthalten Ungewissheiten und Risiken, die dazu führen können, dass die tatsächlich eintretenden Ereignisse wesentlich vom prognostizierten Ereignis abweichen. Wertentwicklungen der Vergangenheit und simulierte künftige Wertentwicklungen sind nicht notwendigerweise ein Hinweis für tatsächlich eintretende künftige Ereignisse. Auch ändernde Wechselkurse können sich negativ auf den Wert, Preis oder den Ertrag von Finanzprodukten auswirken. Die bank zweiplus ag kann die Werterhaltung oder gar Wertsteigerung des investierten Kapitals nicht garantieren. Anleger, die sich für ein bestimmtes Finanzprodukt interessieren, sind gehalten, vor dem Anlageentscheid die vollständige Produktdokumentation und die Broschüre über «Besondere Risiken im Effektenhandel» der Schweizerischen Bankiervereinigung sorgfältig zu lesen und sich von einer qualifizierten Fachperson beraten zu lassen.

Zuführendes Kreditinstitut in Deutschland ist die Fondsdepot Bank GmbH, D-95025 Hof, T (09281) 7258-0. Die Anbahnung von Geschäften erfolgt ausschliesslich über die von der Fondsdepot Bank GmbH und der bank zweiplus ag unabhängige Vermittler.