

SWISS ROCK

Swiss Rock Asset Management AG

Adresse: Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Tel.: +41 44 360 57 00

Website: www.swiss-rock.ch

Teamgröße: 5 Mitarbeitende

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Pierre-Olivier Pourcelot
Mitglied des Verwaltungsrats
+41 44 360 57 20
Pierrot.Pourcelot@swiss-rock.ch

Andreas Leidl
Leiter institutionelle Kunden
+41 44 360 57 23
Andreas.Leidl@swiss-rock.ch

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Swiss Rock ist spezialisiert auf die institutionelle Vermögensverwaltung für Pensionskassen, Vorsorge-Stiftungen, Versicherungen und Anlagefonds. Sie ist führend in der Anwendung von Faktor-Investing. In der Vermögensverwaltung von Obligationen, Aktien und Mischvermögen praktiziert sie die kundenorientierte Anwendung ökonomischer Erkenntnisse, basierend auf eigenem Finanzmarkt-Research. Privatanleger können Fondsportfolios zusammenstellen, welche Anlage-Bedürfnisse und -ziele professionell abdecken können. Swiss Rock ist Inhaber geführt, in Privatbesitz und eine der ganz wenigen bankenunabhängigen Fondsleitungen in der Schweiz. Das Management von Swiss Rock hat langjährige Asset-Management und Top-Führungsverantwortung und verfügt über einen exzellenten Leistungsausweis.

Als erprobte Spezialistin für eine qualitativ hochwertige Vermögensverwaltung gehen wir voran und investieren eigene Vorsorge-Gelder entlang besten Wissens und Könnens, welches über Jahrzehnte hinweg aufgebaut und Performance wirksam vielfach prämiert in den Anlagefonds von Swiss Rock umgesetzt haben.

Unsere optimierten Anlage- und Fondslösungen stehen allen Investoren gleichermaßen offen. Wir bringen Ihre Interessen mit unseren in Übereinstimmung, indem wir dasselbe Risiko eingehen und gelebte treuhänderische Verantwortung tragen oder eben Co-Investing leben.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2007

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere: Swiss Financial Analysts Association SFAA, Swiss Sustainable Finance, UNPRI Signatory

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

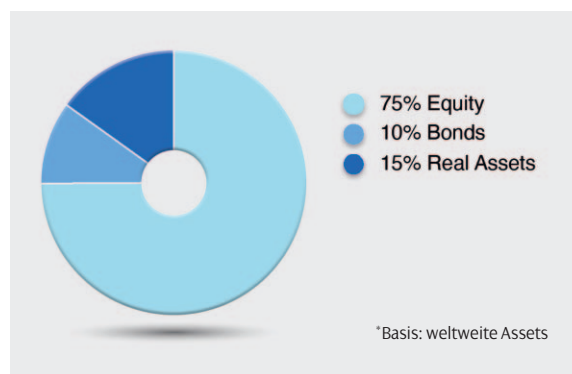
> 5.000 AuM weltweit

(Daten zum 31. Dezember 2025)

Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Vermögensverwaltungsmandate

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Customized investment Mandates

Performancemessung/-verifizierung:

Intern Extern: GIPS

Bemerkung: GIPS äquivalente Performance- und Risiko-Messung / Darstellung

Disclaimer:

Swiss Rock Asset Management seeks to the best of its ability to ensure that all information given in this publication is correct, however, it makes reservations regarding possible errors and omissions. The distribution of this information may be restricted by law in certain jurisdictions, and this information is not intended for distribution to any person or entity in such jurisdiction. The information herein should not be perceived as an offer or recommendation to buy or sell financial instruments. Swiss Rock Asset Management does not assume responsibility for direct or indirect loss or expenses incurred through use or understanding of this information.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-	-/-
Small Cap		X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/X	-/-
Large Cap									
Growth/Value		X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/X	-/-
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/X	-/-
Factor Investing		X	X	X	X	-	X	X	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	-	-	-	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	-	-	-	-
High Yield		X	X	-	X	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		X	X	-	X	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		X	X	-	X	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	-	X	-	-	-	-

3. Alternative Investmentlösungen

Im Bereich der alternativen Investmentlösungen bieten wir Private Equity an.

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien :

Erträge basieren auf Risiken. Aber nicht alle Risiken führen zuverlässig zu Gewinnen. Das längerfristig erfolgreiche „Factor Investing“, welches wir in all unseren Anlage-Produkten anwenden, ist eine Weiterentwicklung des passiven Investierens. Unsere systematische und datenbasierte Anlagestrategie bewährt sich seit Jahrzehnten in vielfältigsten Marktsituationen.

Die Strategie Emerging Market Equities z.B. investiert in Aktien von Schwellenländern seit 2008. Das Portfolio ist breit diversifiziert und voll investiert. Die Gewichtung der einzelnen Länder orientiert sich grundsätzlich an ihrer Gewichtung im MSCI EM ESG Universal Index, der als Benchmark der Strategie dient.

Die Titelauswahl basiert auf proprietären Multi-Faktor-Modellen, die über viele Jahre entwickelt, getestet, kontinuierlich weiter optimiert und dem harten Praxistest unterzogen wurden. Diese Modelle bewerten Wertpapiere vieldimensional anhand mehrerer bewährter Faktoren, darunter Wachstum, Momentum, Qualität, Risiko und Bewertung.

Das Ergebnis der Modellberechnung ist ein standardisierter Attraktivitätsscore für alle Wertpapiere im Anlageuniversum. Titel mit einem hohen Score im Faktorenmodell werden übergewichtet, während Titel mit niedrigeren Attraktivitätswerten untergewichtet oder gar nicht im Portfolio gehalten werden.

Erläuterungen zu Investmentphilosophie / Research/Investmentprozess

Die neuesten Erkenntnisse der Finanzwissenschaften und die Ergebnisse unserer spezifischen Forschungsprojekte lassen wir direkt in unsere Anlageprozesse einfließen. Mit Scharfsinn und Weitblick. So können wir Ihnen Anlagestrategien anbieten, die systematisch entwickelt werden und sich nicht an kurzlebigen Markttrends orientieren.

Warum existieren Faktorprämien?

Eine Abweichung vom Marktgleichgewicht oder eine Neigung des Portfolios in Richtung bestimmter Faktorcharakteristika kann zu einer Überrendite (Faktorprämie) führen. Dieses Phänomen wurde seit den 1960er-Jahren in zahlreichen empirischen und akademischen Studien dokumentiert – hinweg über verschie-

4. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Renew-ables	Commodities
Swiss Rock Gold Fonds Nachhaltig beschafft	-	-	X

dene Aktienmärkte, unterschiedliche Zeiträume und sogar über verschiedene Anlageklassen.

Doch woher kommen Faktorprämien und warum verzichten manche Investoren auf diese zusätzlichen Renditen? Es gibt zwei zentrale Erklärungsansätze:

1. Risikobasierter Ansatz

Dieser Ansatz geht davon aus, dass Faktorprämien eine Entschädigung für das Eingehen systematischer, nicht diversifizierbarer Risiken darstellen.

Beispielsweise weisen Value-Aktien häufig ein höheres Risiko auf, in finanzielle Schwierigkeiten zu geraten – insbesondere in Krisenzeiten. Viele Investoren sind nicht bereit, dieses Risiko zu tragen, und zahlen daher indirekt eine Prämie an diejenigen Investoren, die bereit sind, Value-Aktien zu halten und das damit verbundene Risiko zu übernehmen.

2. Verhaltensbasierter Ansatz

Der zweite Ansatz erklärt Faktorprämien durch Verhaltensanomalien und ineffizientes Verhalten von Marktteilnehmern.

Faktoren wie Momentum oder Value entstehen häufig durch systematische Verhaltensmuster von Investoren, etwa Überreaktionen oder Unterreaktionen auf neue Informationen. Diese Verhaltensweisen führen zu systematischen Fehlbewertungen von Aktien, die wiederum die beobachteten Faktorprämien erklären.

So stammen Value-Aktien häufig aus traditionellen Branchen und weniger aus neuen, trendigen Wachstumsindustrien. Anleger bevorzugen häufig Wachstumsunternehmen mit starken Zukunftstorsys, während weniger populäre Unternehmen unterbewertet bleiben können.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Swiss Rock Asset Management integriert Nachhaltigkeitsfaktoren seit Jahren systematisch in den Anlageprozess. Entsprechend unserer Grundüberzeugung basiert diese Integration auf wissenschaftlichen Erkenntnissen und ist breit abgestützt. Unser ESG-Investmentprozess umfasst folgende Schritte, die je nach Charakteristik der Anlageklasse leicht angepasst werden:

- Ausschlüsse (Negativselektion)
- Analyse und Integration (Positivselektion & Integration)
- ESG-Analyse in Anlageklassen
- Laufende Überwachung

Mehr Informationen finden Sie hier: [Swiss Rock Asset Management ESG Engagement Policy_Erweiterungen_2025.pdf](#)

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2026?

Unser aktueller Investmentfokus liegt auf Schwellenländer-Aktien, ausgewählten Schweizer Qualitätsaktien sowie nachhaltig beschafftem Gold. Hintergrund sind erratische Drohgebärden und politische Unruhen in den USA, eine zunehmend enthemmte Fiskalpolitik sowie die sehr hohe Marktkonzentration der AI-Hyperskalierer, der sogenannten „MAG7“-Aktien. Unsere Positionierung zielt darauf ab, Risiken breiter zu diversifizieren und gleichzeitig von strukturellem Wachstum, Stabilität und realen Werten zu profitieren.

