

Tracker-Zertifikat

Für Marketingzwecke

## Aktien EU: Small- und Mid-Caps (EUR)

31. März 2025

Die Hypothekendarbank Lenzburg AG (HBL) ist eine börsennotierte, überregionale Finanzdienstleisterin. Das HBL Asset Management ist der Vermögensverwaltungsbereich der Bank und betreibt ein eigenes Aktien- und Ökonomie-Research, betreut Vermögensverwaltungsmandate für private und institutionelle Kunden sowie Mandate der beruflichen Vorsorge (BVG). Zudem entwickelt das HBL Asset Management eigene Anlageprodukte für private und institutionelle Investoren. Die Emission von Anlagezertifikaten übernimmt im Auftrag des HBL Asset Managements jeweils eine Drittbank.

### Strategieansatz

- Als Basiswert dient ein Aktienkorb mit Titeln klein- und mittelkapitalisierter Unternehmen aus der Eurozone (Small- und Mid-Caps)
- Das HBL Asset Management ist verantwortlich für die Selektion und fortlaufende Umschichtung der Wertschriftenpositionen (aktives Management)
- Die Titelauswahl basiert auf einem Multifaktor-Selektionsmodell, bei welchem Momentums-, Bewertungs-, Liquiditäts-, Wachstums- sowie Bilanz-Faktoren im Fokus stehen
- Anleger beteiligen sich über ein sogenanntes Tracker-Zertifikat, das die Performance des Aktienkorbs eins zu eins abbildet
- Keine Einzelposition ist grösser als 10 Prozent des gesamten Anlagevolumens
- Das Risiko für Anleger setzt sich aus den möglichen Wertschwankungen im Basiswert und dem Ausfallrisiko des Emittenten zusammen
- Weicht die Referenzwährung der Anleger vom EUR ab, tragen diese das Wechselkursrisiko zwischen ihrer Referenzwährung und dem EUR

Für weitere Informationen verweisen wir auf das Produkte-Termsheet der Zürcher Kantonalbank.

### Netto-Performance indexiert in EUR (nach Abzug der Kosten)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

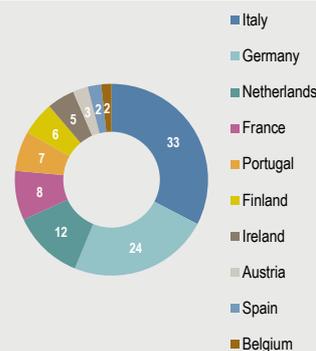
### Netto-Performance in Prozent (nach Abzug der Kosten)

	Seit Lancierung (09.05.2017)	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Basket	35.92	12.07	9.75	6.57	-28.84	20.32	1.87
Vergleichsindex	52.42	8.12	7.92	10.81	-16.00	18.91	4.40
Delta	-16.50	3.95	1.83	-4.24	-12.83	1.42	-2.53

### Aufteilung nach Sektoren (in%)



### Aufteilung nach Ländern (in%)



### Grunddaten

Emittentin	Zürcher Kantonalbank
Emittentenbonität nach S&P	AAA
Investmentmanager	HBL Asset Management
SVSP Produkttyp*	Tracker-Zertifikat (1300)
Basiswährung	EUR
Lancierungsdatum	09. Mai 2017
Laufzeit	keine Laufzeitbegrenzung (Open End)
Ausgabepreis	EUR 10.00
Kurs per 31.03.25	EUR 13.56
Handelseinheit	Minimum 1
Vergleichsindex	MSCI EMU SMID Cap Loc Net
Volumen Tracker-Zertifikat in CHF Mio.	3.96
Jährliche Gebühr	1.10%
Gewinnverwendung	thesaurierend
Anzahl Positionen im Basiswert	38
Kotierung	SIX Swiss Exchange
Valor	34415088
ISIN	CH0344150880
Bloomberg	HLESEZ

\*Schweizerischer Verband für Strukturierte Produkte.

### 10 grösste Positionen im Basiswert (in%)

flatxDEGIRO AG	4.61
Leonardo SpA	4.38
Banca Popolare di Sondrio SPA	4.20
CTT-Correios de Portugal SA	4.08
Euronext NV	3.90
Bilfinger SE	3.86
Koninklijke Heijmans N.V	3.50
Buzzi SpA	3.19
Scout24 SE	2.91
Klepierre SA	2.90

Die Positionen im Basiswert können sich ändern.

### Statistische Kennzahlen zum Basiswert

Perf. Zertifikat (seit Lancierung, annualisiert, in%)	3.96
Perf. Vergleichsindex (seit Lancierung, annualisiert, in%)	5.48
Volatilität Zertifikat (12 Monate, in%)	11.77
Volatilität Vergleichsindex (12 Monate, in%)	12.70
Tracking Error	7.05
Sharpe Ratio	1.07
Erwartete Div.-Rendite	3.06

Alle Angaben sind vergangenheitsbezogen.  
Quelle für alle Daten und Grafiken: HBL Asset Management.

### Weitere Informationen

HBL Asset Management  
5600 Lenzburg | Telefon +41 62 885 15 15  
hblasasset@hbl.ch  
www.hblasasset.ch

**Disclaimer:**

Die hier bereitgestellten Inhalte dienen Informations- und Werbezwecken. Den dazugehörigen Prospekt und das Basisinformationsblatt finden Sie unter [www.hblasset.ch/anlageprodukte](http://www.hblasset.ch/anlageprodukte). Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Sie müssen sich über Risiken und Kursschwankungen bei Anlagen im Klaren sein. Aufgrund von unvorhersehbaren Kursentwicklungen kann sich der Wert Ihrer Anlagen vergrössern oder verringern. Die Hypothekarbank Lenzburg AG leistet bei der Anlageentscheidung fachliche Unterstützung. Wir verweisen Sie ferner auf die Ihnen bereits ausgehändigte oder bei uns bestellbare Broschüre "Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten". Die vorliegenden Informationen sind nur für Personen mit Domizil Schweiz bestimmt und richten sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Daten und Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Weder der vorliegende Anlagevorschlag noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder mitgenommen werden. Sie sind nicht für US-Personen bestimmt. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusage zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von HBL weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): HBL Asset Management.

Das HBL Asset Management ist eine Abteilung der Hypothekarbank Lenzburg AG (HBL). Die in diesem Fact-Sheet verwendeten Daten und Informationen wurden zwar sorgfältig recherchiert, doch können wir für deren Richtigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität und Vollständigkeit keine Haftung übernehmen. Bevor Sie gestützt auf diese Informationen Anlageentscheidungen treffen, empfehlen wir Ihnen unbedingt ein Gespräch mit Ihrer Kundenberaterin bzw. mit Ihrem Kundenberater.

Die ZKB hat eingewilligt, dass ihr Name / Logo im vorliegenden Dokument ausschliesslich in der Eigenschaft als Emittent und Anbieter des Investmentproduktes genannt wird. Die ZKB hat dieses Dokument oder Form und Inhalt der hierin enthaltenen Offenlegungen weder veröffentlicht noch gebilligt. Dementsprechend übernimmt die ZKB keinerlei Haftung oder Gewährleistung für die wahrscheinlichen Anlagerenditen oder die Performance des Investmentproduktes, für die Eignung des Investmentproduktes für die Anleger oder für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit der hierin enthaltenen Informationen oder für Informationen, Mitteilungen oder Dokumente, die in Zukunft in Zusammenhang mit dem Investmentprodukt veröffentlicht werden. Die ZKB lehnt jegliche Haftung gegenüber anderen Parteien im Zusammenhang mit diesem Dokument und den genannten Punkten ab.