



Kurs am 29.07.2021
52 Wo Hoch/-Tief
Valor

CHF 367.40
CHF 411.30 / 297.80
1.107.539

Geschätztes KGV 2021
Dividendenrendite ca.

13.71x
5.44%



Quelle: Bloomberg Finance L.P.

Zurich Insurance Group ist eine international tätige Schweizer Finanzdienstleistungsgesellschaft. Der Konzern ist mit Bruttoprämieeinnahmen und Policengebühren von rund USD 51 Mrd. in der Schweiz auf Platz 1 und weltweit auf dem 5. Platz der Erstversicherer und beschäftigt in 210 Ländern weltweit ca. 55'000 Mitarbeitende. Durch die Corona-Pandemie hat die Zurich-Gruppe im letzten Jahr deutlich weniger verdient als im Jahr 2019. Gemäss Update zum ersten Quartal ist das Unternehmen jedoch gut in das neue Jahr 2021 gestartet und klar gewachsen. In erster Linie konnte Zurich im Schadensgeschäft, unter anderem dank steigender Preise, zulegen. Leicht rückläufig war hingegen das Neugeschäft in der Lebenssparte. Die Schweizer Solvenz-Quote, welche die Kapitalausstattung der Versicherungsunternehmen misst, lag per 31. März 2021 bei 182%. Für das Gesamtjahr rechnet das Management mit einer starken Verbesserung der Ergebnisse und sieht sich hinsichtlich ihrer Strategie und ihrer Finanzpläne auf Kurs. Aufgrund der aktuell günstigen Bewertung, der hohen Dividendenrendite und dem aus unserer Sicht grossen Kurspotenzial, empfehlen wir die Titel zum Kauf.

J.P. Morgan US Value Fund C (acc)

Valor	1.256.761
ISIN	LU0129463179
Total Fondsvermögen	USD 5.359 Mio.
TER	0.80%
YTD 06/21 (vs. Benchmark)	19.36% (16.70%)
5 Yrs.-Perf. p.a. (vs. Benchmark)	13.01% (11.05%)

Der Fonds investiert in US-Value Unternehmen mit beständigen Geschäftsmodellen, stetigen Gewinnen, starken Cashflows und einem erfahrenen Management. Hierzu wird ein fundamentaler Bottom-Up - Titelauswahlprozess angewendet. Das Ziel ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio zu erzielen. Referenzindex: Russell 1000 Value Index

5.90% p.a. Julius Bär Barrier Reverse Convertible auf Swiss Life Holding

Coupon	5.90% p.a.
Laufzeit	10.08.2021 - 10.08.2022
Barrierenbeobachtung	03.08.2021 - 03.08.2022
Zeichnungsfrist	03.08.2021, 12:00 Uhr
Ausübungspreis	CHF 463.4476 (indikativ)
Barriere	CHF 370.7581 (indikativ, 80% des Ausübungspreises)
Stückelung	CHF 1'000.00
Emissionspreis	100%
Garantin	Julius Bär & Co. AG, Zürich
ISIN / Valor / Termsheet	CH111850440 / 111.850.440

Dieses Produkt erhalten Sie bis zum 03.08.2021, 12:00 Uhr, aus Emission. Sie bezahlen keine Courtage.

Barrier Reverse Convertibles zeichnen sich bei Emission durch einen Nennwert und einen garantierten Coupon einerseits und einen bedingten Kapitalschutz andererseits aus. Dieser Kapitalschutz entfällt, sobald der Basiswert während der Barrierenbeobachtung die festgelegte Barriere berührt. Die Bestimmung der Rückzahlung am Ende der Laufzeit erfolgt in Abhängigkeit von der Kursentwicklung und Schlussfixierung des Basiswerts: Wenn der Basiswert die Barriere während der Barrierenbeobachtung nicht berührt hat, erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Nennwerts. Hat der Basiswert die Barriere zwar berührt, befindet sich die Schlussfixierung aber wieder über dem Ausübungspreis, wird ebenfalls der Nennwert zurückbezahlt. Hat jedoch der Basiswert während der Barrierenbeobachtung die Barriere berührt und schliesst unter dem Ausübungspreis, erfolgt die Lieferung des Basiswerts.

RECHTLICHE HINWEISE: Bei dieser Publikation handelt es sich um Werbung. Die Informationen in dieser Publikation stammen aus Quellen, welche wir für zuverlässig erachten. Trotzdem können wir weder für ihre Vollständigkeit noch Richtigkeit garantieren. Die unverbindlichen Richtkurse können je nach Marktlage rasch ändern. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keinen verlässlichen Rückschluss auf die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstruments zu. Für tagesaktuelle handelbare Volumen und Preise kontaktieren Sie bitte Ihren persönlichen Anlageberater. Diese Information ist weder ein Angebot noch eine persönliche Empfehlung. Diese Publikation kann nicht die persönlichen Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers berücksichtigen. Sollten Ihnen bei Entscheidungen, die auf Basis dieser Publikation gefällt werden, irgendwelche Zweifel aufkommen, wenden Sie sich bitte an Ihren persönlichen Anlageberater. Die vorliegende Publikation ist nicht für die Verbreitung an oder die Nutzung durch Personen bestimmt, die Jurisdiktionen unterstehen, nach welchen die Verbreitung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Nutzung dieser Publikation rechtswidrig ist, namentlich zufolge Nationalität, steuerlichen Ansässigkeit oder Wohnsitz. Darüber hinaus darf in dieser Publikation erwähnte Finanzinstrumente nicht Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden, denen dies - insbesondere aufgrund Ihrer Nationalität oder Ansässigkeit - nicht erlaubt ist. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, können wir Sie zu den Aktien der Alpha RHEINTAL Bank AG nicht beraten. Ferner prüfen wir weder die Angemessenheit noch die Eignung dieser Aktien für Sie. Eine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen. Wir weisen Sie darauf hin, dass es sich vorliegend um risikobehaftete Finanzinstrumente handelt, aus denen im schlimmsten Fall ein Totalverlust resultieren kann. Weitere Unterlagen (wie Risikobroschüre, Prospekte und/oder Basisinformationsblätter, sofern vorhanden) können Sie gerne bei uns beziehen.