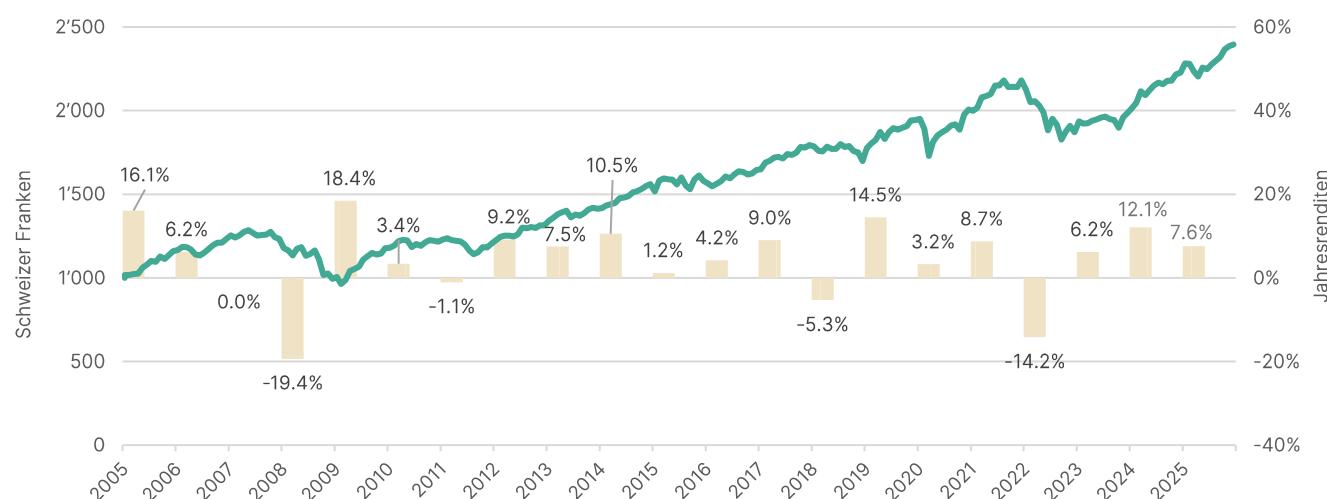


Anlagelösung **Bedacht**

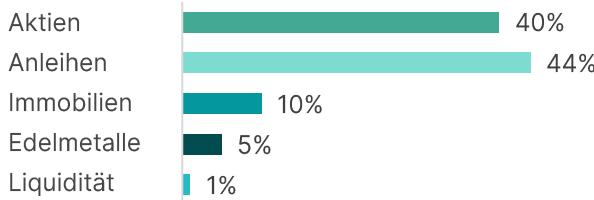
Die Anlagelösung **Bedacht** verfolgt einen breit diversifizierten, nachhaltigen Anlageansatz. Es wird mithilfe von passiven, kostengünstigen ETFs in Aktien, Anleihen, Immobilien und Gold angelegt. Der Aktienanteil liegt bei 40% und ist somit leicht reduziert. Zusammen mit Anlagen in Schweizer Immobilienfonds und USD-Schwellenländeranleihen bilden sie die Gruppe der höher rentierenden Anlagen. Hingegen haben insbesondere Gold und Schweizer Staatsanleihen einen defensiven Charakter und bringen Stabilität ins Portfolio. Der CHF-Anteil ist bei insgesamt 64%. Die gesamten Produktkosten (TER) betragen 0.23% pro Jahr.

Wertentwicklung (einmalige Anlage von CHF 1'000, nach Kosten)



Diese Wertentwicklung basiert bis und mit März 2021 auf Indexdaten abzüglich Verwaltungs-, Depot- und ETF-Kosten. Die damalige Vermögensallokation umfasste noch keine Schweizer Staatsanleihen wie ab Januar 2024. Ab April 2021 wird die effektive Wertentwicklung von Kundenportfolios mit der Anlagelösung **Ausgeglichen** auf der Stufe „Grow“ (Details siehe unten) nach Abzug sämtlicher Kosten gezeigt. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Marktentwicklungen.

Anlageklassen



Rendite & Risiko

Seit Jahresbeginn	7.6%
Ø Rendite in den letzten 5 Jahren	3.6%
Ø Rendite in den letzten 10 Jahren	4.3%
Risikoerwartung	moderat
Grösster Jahresverlust (2008)	-19.4%

Eingesetzte ETFs

Anlageklasse	ETF
Aktien	iShares Core SPI
Aktien	UBS SPI Mid
Aktien	iShares MSCI USA Screened
Aktien	iShares MSCI Europe Screened
Aktien	iShares MSCI Japan Screened
Aktien	iSh. MSCI Emerging Markets Scr.
Anleihen	iShares Core CHF Corp Bond
Anleihen	iSh. Swiss Domestic Gov. Bond 3-7
Anleihen	iShares J.P. Morgan USD EM Bond
Immobilien	UBS SXI Real Estate Funds
Edelmetalle	UBS Gold

ISIN	Ertrags-verwendung	TER	Anteil	
			Start	Grow
CH0237935652	ausschüttend	0.10%	16.0%	12.0%
CH0130595124	ausschüttend	0.25%	0%	4.0%
IE00BFNM3G45	thesaurierend	0.07%	24.0%	12.4%
IE00BFNM3D14	thesaurierend	0.12%	0%	5.2%
IE00BFNM3L97	thesaurierend	0.15%	0%	2.0%
IE00BFNM3P36	thesaurierend	0.18%	0%	4.4%
CH0226976816	ausschüttend	0.15%	44.0%	26.4%
CH0016999846	ausschüttend	0.15%	0%	15.4%
IE00BF553838	thesaurierend	0.45%	0%	2.2%
CH0105994401	ausschüttend	0.97%	10.0%	10.0%
CH0106027193	thesaurierend	0.23%	5.0%	5.0%

Aufteilung Aktienanteil



- Schweiz SPI 30%
- Schweiz SPI Mid 10%
- USA 31%
- Europa 13%
- Japan 5%
- Schwellenländer 11%

Weltweite Diversifikation mit Fokus Schweiz

Steuervorteile und keine Fremdwährungskosten sprechen für Schweizer Aktien. Der Schweizer Markt ist aber stark von einzelnen Branchen (Pharma und Basiskonsumgüter) geprägt, während bspw. die Technologiebranche kaum vertreten ist. Mit der Aufteilung 40% Schweiz zu 60% Ausland nutzt findependent die Vorteile für Schweizer Anleger in Schweizer Unternehmen und schafft gleichzeitig eine gute geografische und branchenspezifische Diversifikation.

Die weltweite Aufteilung basiert auf der Grösse der Kapitalmärkte (mit leichten Anpassungen basierend auf dem BIP-Anteil). Weiter wird im Ausland nur in nachhaltige [ESG-Screened ETFs](#) angelegt, welche Unternehmen aus den Bereichen Atomkraft, Kohlekraft, Kohleabbau, Öl-Sand-Abbau, Tabak sowie nukleare, zivile und umstrittene Waffen ausschliessen.

Da die Performance des SPI stark von Nestlé, Novartis und Roche abhängig ist, welche zusammen fast 50% des SPI ausmachen, wird zusätzlich in den SPI Mid angelegt. Dieser enthält 80 mittelgrosse Schweizer Unternehmen.

Weltweite Diversifikation

3'902 Einzelaktien, 42 verschiedene Länder



Grösste Positionen*

Schweiz:

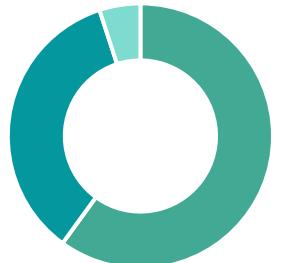
- Roche 1.7%
- Novartis 1.6%
- Nestlé 1.5%
- UBS 0.7%
- Richemont 0.6%

Weltweit:

- Nvidia 1.0%
- Apple 0.9%
- Microsoft 0.8%
- Alphabet (Google) 0.8%
- Amazon 0.5%

* Anteil in % der Anlagelösung

Aufteilung Anleihenanteil

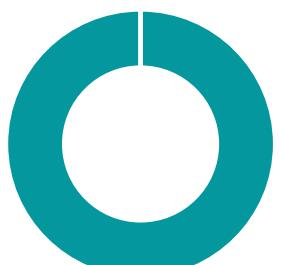


- Unternehmen in CHF 60%
- Staatsanleihen in CHF 35%
- Schwellenländer in USD 5%

Hauptziel Stabilität

Die Anleihen haben vor allem die Aufgaben die Anlagelösung in Krisen zu stabilisieren. Dazu wird 60% des Anleihenanteils in Unternehmensanleihen in Schweizer Franken gehalten. Diese Anleihen haben kein Währungsrisiko und dank einer hohen Bonität (Investment-Grade) auch ein geringes Ausfallrisiko. Noch mehr Stabilität bieten die 35%, die in Schweizer Staatsanleihen mit mittlerer Laufzeit (3 bis 7 Jahre) angelegt werden. Die restlichen 5% machen Anleihen von Schwellenländern in USD aus. Diese haben ein höheres Ausfallrisiko und zusätzlich ein Währungsrisiko, aber dafür ein deutlich höheres Ertragspotenzial.

Aufteilung Immobilienanteil



- Schweiz 100%

Mieten als weitere Einnahmequelle

Der Immobilienanteil wird komplett in der Schweiz angelegt. Es wird sowohl in Wohnliegenschaften als auch in Bürogebäude und Geschäftsbauten angelegt. Um eine zu starke Korrelation der Anlageklassen Aktien und Immobilien zu vermeiden, wird nur in Immobilienfonds und nicht auch noch in Immobiliengesellschaften angelegt.