

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 unabhängig 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

3'764 Einzelaktien, 41 verschiedene Länder



Grösste Positionen*

Schweiz:

- Nestlé 3.9%
- Roche 3.0%
- Novartis 3.0%
- UBS 1.5%
- Richemont 1.1%

Weltweit:

- Microsoft 1.7%
- Apple 1.5%
- Nvidia 1.3%
- Alphabet (Google) 1.0%
- Amazon 1.0%

* Anteil in % der Anlagelösung

Aufteilung Anleihenanteil

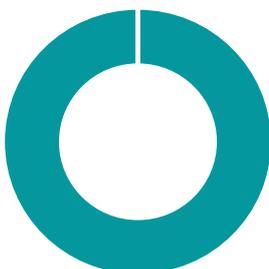


- Unternehmen in CHF 60%
- Schwellenländer in USD 40%

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. Die restlichen 40% werden in Anleihen von Schwellenländern in USD angelegt. 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.