



Vermögensverwaltung OptiPortfolio

KURZBESCHRIEB OPTIPORTFOLIO

Ab einem Mindestbetrag von CHF 25 000 investieren wir in die Themen Liquidität, Obligationen, Immobilien, Commodities und Aktien. Unser Aktienengagement halten wir in einer Bandbreite von 35 % bis 70 % des Portfoliowertes, aktuell liegt dies bei 35 %. Ungesicherte Fremdwährungen dürfen einen Anteil von 30 % nicht übersteigen und werden aktuell mit 10 % positioniert. Ein Spezialkonto für die Transaktionen und das aufgeschobene Obligationeninvestment mit einer Verzinsung von aktuell 0.10 % runden das Portfolio ab. Dieser Vermögensverwaltungstyp bietet eine hervorragende Diversifikation in strategisch gewählte Märkte, Anlageklassen und Währungen. Damit investieren Sie wie die Pensionskassen und nutzen die Errungenschaften der modernen Portfoliotheorie.

RÜCKBLICK 4. QUARTAL 2020

Am 28.10. haben wir die Aktienquote Schweiz von 10 % auf 15 % erhöht und am 25.11. mit Gewinn wieder auf 10 % Anteil reduziert. Am 5.11. wurde der Hedge Fonds Global infolge Schliessung zurückbezahlt und am 25.11. einem neuen Produkt zugeführt. Am 4.12. haben wir den Anteil Immobilien Schweiz von 10 % auf 5 % Anteil reduziert.

Mit einem automatischen Rebalancing adjustieren wir monatlich die prozentuale Gewichtung jedes Portfolios mit unserer Grundstrategie. Wir verkaufen also automatisch bei hohen Kursen und kaufen bei günstigeren Gelegenheiten zu.

Von den gewählten Produkten fordern wir geringe Kosten, Transparenz, Sicherheit und idealerweise eine Währungsabsicherung.

PERFORMANCE 01.01. – 31.12.2020 (WEITERE ANGABEN AUF DER RÜCKSEITE)

Wir haben vom 01.01. – 31.12.2020 eine Nettorendite für Portfolios zwischen CHF 25 000 und CHF 250 000 von **+4.64 %** (2016 – 2020: +26.25 %) erzielt. In dieses Ergebnis haben wir sämtliche Spesen und Gebühren bereits eingerechnet. Grössere

Anlagebeträge weisen wegen der gestaffelten, tieferen Gebührenberechnung eine leicht bessere Performance aus. Zum Vergleich: Die Indices Pictet BVG 40 & 60 liegen im Jahresdurchschnitt bei +3.95 %, ein gemischtes Portfolio mit je 50 % Schweizer Aktien und Obligationen hat eine Performance von +0.36 % erzielt.

AUSBLICK 1. QUARTAL 2021

Obligationen Schweiz: Anleihen notieren aktuell mit einer negativen Rendite. Deshalb halten wir weiterhin nur 10 % von möglichen 20 % in diesem Segment.

Immobilien: Die Anlagen Schweiz sind aktuell infolge des sehr hohen Agios mit 5 % Anteil untergewichtet. Bei Reduktion dieser Kennzahl werden wir die Bestände wieder erhöhen. Immobilien Welt sind mit 5 % Anteil übergewichtet.

Aktien: Die entsprechenden Indices dürften die Seitwärtsbewegung der letzten Monate noch etwas fortsetzen. Die strukturellen Daten sind aber nicht mehr positiv. In der längerfristigen Perspektive geht man davon aus, dass sich die Märkte vor einer Korrekturphase befinden. Dieser Situation haben wir mit der aktuell minimalen Aktienquote von 35 % von möglichen 70 % Anteil Rechnung getragen. Wenn die erwarteten Korrekturen eintreffen, werden wir diese für Positionserhöhungen zu nutzen wissen.

Am 15. Januar 2021 stellen wir Ihnen das neue Anlageinfo zu und geben Ihnen zusätzliche Infos zu den Anlagemärkten.

Frutigen, 6. Januar 2021 BSC