

## Anlagelösung **Ausgeglichen**

Die Anlagelösung *Ausgeglichen* verfolgt einen breit diversifizierten, nachhaltigen Anlageansatz. Es wird mithilfe von passiven, kostengünstigen ETFs in Aktien, Anleihen und Immobilien angelegt. Der Aktienanteil liegt bei 60% und ist somit leicht erhöht. Auf Anlagen in Gold oder andere Rohstoffe wird verzichtet, da es sich dabei einerseits nicht um produktive Anlagen handelt (d.h. die Anlagen haben keinen Mehrwert für die Realwirtschaft), andererseits sind solche Anlagen auch aus Nachhaltigkeitssicht fragwürdig.

## Kontakt

### Findependent AG

Bachstrasse 82

5000 Aarau

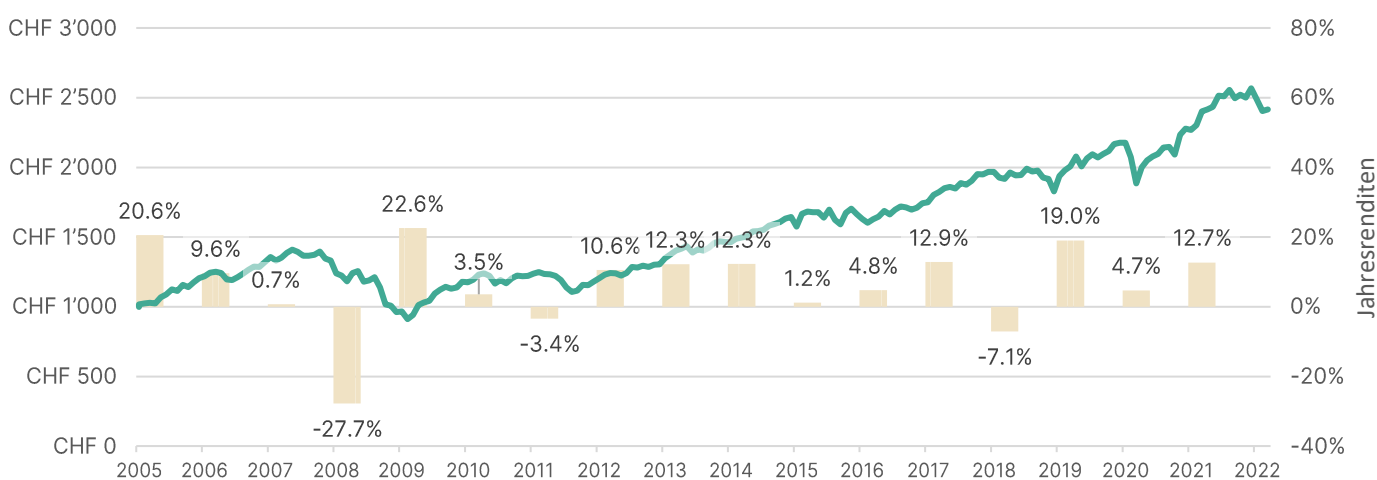
[www.findependent.ch](http://www.findependent.ch)

Matthias Bryner

062 552 02 04

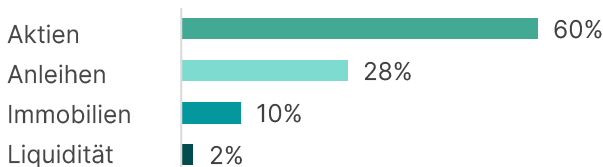
[matthias.bryner@findependent.ch](mailto:matthias.bryner@findependent.ch)

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



Diese Wertentwicklung basiert auf Indexdaten abzüglich Verwaltungs-, Depot- und ETF-Kosten. Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Marktentwicklungen.

## Anlageklassen



## Rendite & Risiko

Ø Rendite in den letzten 3 Jahren	6.2%
Ø Rendite in den letzten 5 Jahren	5.6%
Ø Rendite in den letzten 10 Jahren	6.7%
Risikoerwartung	<b>mittel</b>
Grösster Jahresverlust (2008)	-27.7%

## Eingesetzte ETFs

Anlageklasse	ETF	ISIN	Ertragsverwendung	TER	Anteil	
					Start	Grow
Aktien	iShares Core SPI	CH0237935652	ausschüttend	0.10%	24.0%	18.0%
Aktien	UBS SPI Mid	CH0130595124	aus.	0.25%	0%	6.0%
Aktien	iShares MSCI USA ESG Screened	IE00BFNM3G45	thesaurierend	0.07%	25.2%	18.6%
Aktien	iShares MSCI Europe ESG Screened	IE00BFNM3D14	thes.	0.12%	10.8%	7.8%
Aktien	iShares MSCI Japan ESG Screened	IE00BFNM3L97	thes.	0.15%	0%	3.0%
Aktien	iSh. MSCI Emerging Markets ESG Scr.	IE00BFNM3P36	thes.	0.18%	0%	6.6%
Anleihen	iShares Core CHF Corp Bond	CH0226976816	aus	0.15%	28.0%	22.4%
Anleihen	iShares J.P. Morgan ESG USD EM Bond	IE00BF553838	thes.	0.45%	0%	5.6%
Immobilien	UBS SXI Real Estate Funds	CH0105994401	aus.	0.94%	10.0%	10.0%

## 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 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

3'260 Einzelaktien, 43 verschiedene Länder



### Grösste Positionen

Schweiz:

- Nestlé 5.6%
- Roche 4.3%
- Novartis 3.5%
- ABB 1.0%
- Zurich 0.9%

Weltweit:

- Apple 2.0%
- Microsoft 1.7%
- Alphabet (Google) 1.4%
- Amazon 1.2%
- Facebook 0.7%

## Aufteilung Anleihenanteil



- Unternehmen in CHF 80%
- Schwellenländer in USD 20%

### Hauptziel Stabilität

Die Anleihen haben vor allem die Aufgaben die Anlagelösung in Krisen zu stabilisieren. Dazu wird 80% 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 20% 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.