

Anlagepolitik

2021

Update Mid Year



FARO INVEST

Vermögensberatung AG

Portfoliopositionierung

- Geldwerte grundsätzlich in reale Anlagen (Aktien) statt nominale Anlagen (Anleihen) anlegen.
- Die überdurchschnittlich hohe Liquidität bei Portfolios mit niedriger Risikotoleranz bleibt bestehen, da traditionelle festverzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen (Investment Grade) uninteressant sind (ungünstiges Rendite-/Risikoverhältnis).
- Anleihen aus Schwellenländern in harter Währung (US-Dollar) sind nach wie vor Bestandteil der Portfolios. Ebenso Wandelanleihen. Konservative Portfolios beinhalten neu auch Insurance Linked Bonds (sog. Katastrophen-Anleihen). Hochzinsanleihen werden aufgrund der sehr tiefen Risikoaufschläge gänzlich verkauft.
- Die Aktienquoten werden bei Portfolios mit mittlerer (Profil 'Ausgewogen') und erhöhter Risikotoleranz (Profile 'Wachstum' und 'Aktien') leicht reduziert und sind nun neutral bzw. leicht untergewichtet. Wichtige Bestandteile der Portfolios bleiben Aktien von hochkapitalisierten Unternehmen von hoher Qualität aus der Schweiz (Homebias) und den Euroländern. US-Aktien sind untergewichtet. Aktien von kleinen und mittelgrossen kontinentaleuropäischen Unternehmen sowie verschiedene Themenfonds sind weitere Portfoliobausteine (z. B. Medizinaltechnik, Energieversorgung, erneuerbare Energien, Sicherheitstechnik, Goldminen). Ebenso sind Aktien aus aufstrebenden Ländern (Emerging Markets) unverändert Bestandteil der Portfolios.
- Am Engagement in Schweizer Immobilienfonds wird unverändert festgehalten.
- Unverändert bleibt auch die übergewichtete Edelmetallposition in Gold.



- Diese Publikation dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung und kein öffentliches Inserat zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Der Inhalt dieser Publikation ist von unseren Mitarbeitern verfasst und beruht auf Informationsquellen, welche wir als zuverlässig erachten. Wir können aber keine Zusicherung oder Garantie für dessen Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität abgeben. Die Umstände und Grundlagen, die Gegenstand der in dieser Publikation enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Einmal publizierte Informationen dürfen daher nicht so verstanden werden, dass sich die Verhältnisse seit der Publikation nicht geändert haben oder dass die Informationen seit ihrer Publikation immer noch aktuell sind. Die Informationen in dieser Publikation stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen alleine aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheide getroffen werden. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird empfohlen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Performance in der Vergangenheit ist daher keine Garantie für eine positive Performance in der Zukunft. Ausserdem unterliegen Anlagen in Fremdwährungen Devisenschwankungen. Wir schliessen eine Haftung für Verluste bzw. Schäden irgendwelcher Art – sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden-, die sich aus der Verwendung dieser Publikation ergeben sollten, aus, ausser in Fällen einer vorsätzlichen oder grob fahrlässigen Verursachung. Diese Publikation ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die die Verteilung dieser Publikation verbieten oder von einer Bewilligung abhängig machen. Personen, in deren Besitz diese Publikation gelangt, müssen sich daher über etwaige Beschränkungen informieren und diese einhalten. Den mit der Erstellung dieses Berichtes betrauten Personen ist es, im Rahmen interner Richtlinien, freigestellt, die in diesem Bericht erwähnten Titel zu kaufen, zu halten und zu verkaufen.

