Swiss Private Invest «SLS Coach» Dynamic

April 2025

Investitionsansatz

- Swissness (Fokus auf Schweizer Anlagen mit hoher Qualität)
- Klare Strukturierung der Vermögenswerte
- Konsequentes Risikomanagement
- Anlagekategorien: Liquidität, Aktien, Edelmetalle, Immobilien
- Mehrheitlich defensive Ausrichtung der Aktienquote
- Edelmetalle und Immobilien werden zur Diversifikation eingesetzt

Anlageprofil

Für die Wahl des Anlageprofils sind die Risikobereitschaft, die Risikoneigung und die Risikowahrnehmung von entscheidender Bedeutung.

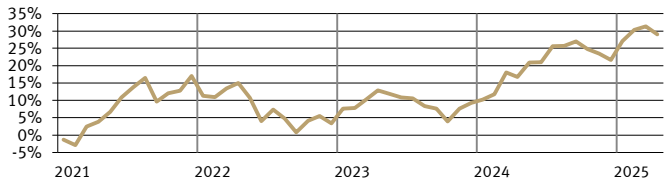
Anlageziel	Langfristiges Vermögenswachstum durch Investition in Aktien (Kapitalgewinne) und Sachwerte.
Risikobereitschaft	Hohe Risikobereitschaft, Inkaufnahme grösserer Vermögensschwankungen.
Vermögensaufteilung	Der Schwerpunkt liegt auf Schweizer Aktien. Zusätzlich wird in physische Edelmetalle und Immobilien investiert.
Bandbreiten	Liquidität 0% bis 40%, Aktien 60% bis 90%, Edelmetalle 0% bis 20%, Immobilien 0% bis 20%
Fremdwährungsanteil	Max. 20%

Kennzahlen

Vermögensverwalter	Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG
Vertrieb	Swiss Life Select Schweiz
Referenzwährung	CHF
Mindestvolumen	CHF 500'000
Gebührenmodell	Pauschalgebühr: 1.2% p.a. (*)
Benchmark	Keine Benchmark
Anlagehorizont	8 bis 12 Jahre
Zielrendite	5% bis 6% p.a. (inkl. Dividenden)
Dividendenrendite	3.1%

* Enthalten sind Vermögensverwaltungsgebühren und bankeigene Courtagen (exkl. MwSt.)

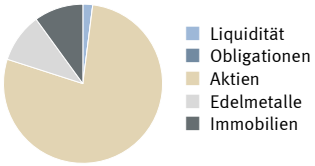
Brutto-Performance



Performance in %	April 2025	2021	2022	2023	2024	2025	seit Beginn
SLS Coach Dynamic	-1.73	17.07	-11.68	5.66	11.34	6.08	**29.04**

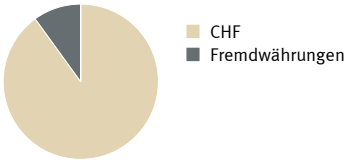
Aufteilung

Taktische Asset Allocation in %	
Liquidität	2.0
Obligationen	0.0
Aktien	78.0
Edelmetalle	10.0
Immobilien	10.0
Total	100.0



Aktien nach Risikokategorien in %	
Defensiv I Schweiz	21.0
Defensiv II Schweiz	30.0
Offensiv I Schweiz	20.0
Offensiv II Schweiz	7.0
Defensiv Ausland	0.0
Offensiv Ausland	0.0
Total	78.0

Währungsaufteilung in %	
CHF	90.0
Fremdwährungen	10.0
Total	100.0



Grösste Aktienpositionen in %	
Nestlé	7.0
Novartis	7.0
Roche	7.0
Barry Callebaut	6.0
Galenica	6.0
Givaudan	6.0
Swisscom	6.0
Zurich Insurance	6.0

ESG-konforme Positionen in %	
SLS Coach Dynamic	100.0

Kommentar

Die Ankündigung und teilweise Einführung von US-Importzöllen hat die Finanzmärkte in der ersten Aprilhälfte erschüttert. In dieser Phase sind die US-Aktienmärkte überdurchschnittlich stark gesunken, etwas besser hielt sich der Schweizer Aktienmarkt aufgrund seiner defensiven Ausrichtung. Die Aktienmärkte zeigten in der zweiten Aprilhälfte eine Reaktion und stiegen wieder an. Die Monatsbilanz war dennoch negativ. Gold erreichte bei USD 3'500 je Unze ein neues Allzeithoch. Aufgrund des schwachen US-Dollars machte der Kilopreis in Schweizer Franken jedoch keine nennenswerten Kursfortschritte. Obligationen tendierten seitwärts, während Immobilienanlagen leicht sanken. Im April lag die Performance der Coach-Anlagestrategien zwischen -1.0% ("Balanced plus") und -2.7% ("Equity plus"). US-Präsident Donald Trump hat die Einführung neuer US-Importzölle auf Anfang Juli verschoben. Die Verunsicherung der Anleger ist trotzdem weiter spürbar. Die angespannte Situation wird so lange halten, bis der Zollstreit beigelegt werden kann. In unserem Basisszenario gehen wir davon aus, dass dies gelingen wird. Insofern halten wir derzeit an unserer Anlagestrategie fest. (erstellt am: 02. Mai 2025)

Kontakt

Lienhardt & Partner Privatbank Zürich
Giuseppe Lorino
Selin Vogt
Maurizio De iaco
+41 44 268 61 61
sls-spi@lienhardt.ch

Disclaimer: Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG («LPZ») gibt keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit dieser Informationen und lehnt jegliche Haftung aus deren Verwendung ab. Der Kommentar in diesem Dokument ist die Meinung von LPZ zum Zeitpunkt der Erstellung und kann jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Alle in diesem Dokument gemachten Angaben sind ungeprüft. Sie dienen ausschliesslich Informationszwecken. Sie sind weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen. Mit der Anlage in Wertschriften und andere Finanzinstrumente sind Risiken verbunden. Es können Verluste (z.B. auf Kurs, Zins, Fremdwährung oder Gegenpartei) entstehen. Historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.