

# Swiss Private Invest «SLS Coach» Equity plus



April 2025

18.0

25.0

12.0

8.0

17.5

12.5

93.0

#### **Investitionsansatz**

- · Swissness (Schweizer Anlagen mit hoher Qualität) und globale Leader
- · Klare Strukturierung der Vermögenswerte
- · Konsequentes Risikomanagement

- · Anlagekategorien: Liquidität, Aktien, Edelmetalle
- · Defensive und offensive Ausrichtung der Aktienquote
- · Edelmetalle 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 Investitionen in Aktien (Kapitalgewinne)
Risikobereitschaft, Inkaufnahme grösserer Vermögensschwankungen.

Vermögensaufteilung Der Schwerpunkt liegt auf Schweizer Aktien.

Zusätzlich wird in ausländische Aktien und physische Edemetalle investiert.

Bandbreiten Liquidität 0% bis 25%, Aktien 75% bis 100%, Edelmetalle 0% bis 20%

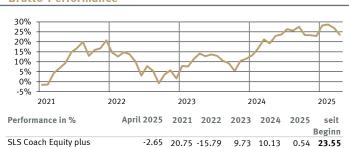
Fremdwährungsanteil Max. 50%

### Kennzahlen

Vertrieb Swiss Life Select Schweiz Referenzwährung CHF Mindestvolumen CHF 500'000 Gebührenmodell Pauschalgebühr: 1.2% p.a. Benchmark Keine Benchmark Anlagehorizont Ab 12 Jahre Zielrendite 6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)	ermögensverwalter	Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG
Mindestvolumen CHF 500'000 Gebührenmodell Pauschalgebühr: 1.2% p.a. Benchmark Keine Benchmark Anlagehorizont Ab 12 Jahre Zielrendite 6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)	ertrieb	Swiss Life Select Schweiz
Gebührenmodell Pauschalgebühr: 1.2% p.a. Benchmark Keine Benchmark Anlagehorizont Ab 12 Jahre Zielrendite 6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)	eferenzwährung	CHF
Benchmark Keine Benchmark Anlagehorizont Ab 12 Jahre Zielrendite 6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)	indestvolumen	CHF 500'000
Anlagehorizont Ab 12 Jahre Zielrendite 6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)	ebührenmodell	Pauschalgebühr: 1.2% p.a.
Zielrendite 6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)	enchmark	Keine Benchmark
	nlagehorizont	Ab 12 Jahre
	elrendite	6% bis 8% p.a. (inkl. Dividenden)
Dividendenrendite 2.8%	videndenrendite	2.8%

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

## **Brutto-Performance**



Defensiv I Schweiz

Defensiv II Schweiz

Offensiy I Schweiz

Offensiv II Schweiz

Defensiv Ausland

Offensiv Ausland

Total

### Aufteilung

Taktische Asset Allocation in %		
Liquidität	2.0	Liquidität
Obligationen	0.0	Obligationen
Aktien	93.0	Aktien
Edelmetalle	5.0	Edelmetalle
Immobilien	0.0	■ Immobilien
Total	100.0	

Währungsaufteilung in %		
CHF	65.0	CHF
Fremdwährungen	35.0	■ Fremdwährunge
Total	100.0	

100.0

	Grösste Aktienpositionen in %	
-	Nestlé	6.0
	Novartis	6.0
	Roche	6.0
	Barry Callebaut	5.0
	Galenica	5.0
	Givaudan	5.0
	Swisscom	5.0
	Zurich Insurance	5.0

Aktien nach Risikokategorien in %

#### Kommentar

ESG-konforme Positionen in % SLS Coach Equity plus

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 Mittellung 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.