

Investitionsansatz

- Swissness (Schweizer Anlagen mit hoher Qualität) und globale Leader
- Klare Strukturierung der Vermögenswerte
- Konsequentes Risikomanagement
- Anlagekategorien: Liquidität, Obligationen, Aktien, Edelmetalle, Immobilien
- 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.

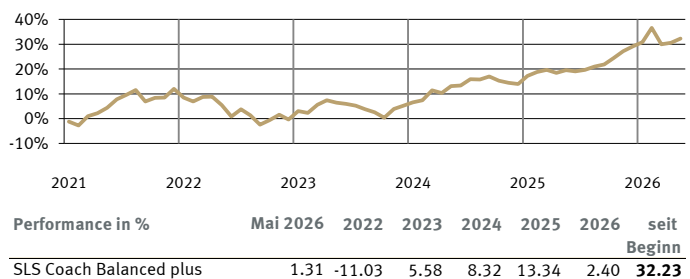
- **Anlageziel** Reale Erhaltung und langfristige Vermehrung des Kapitals durch permanentes Einkommen und Kapitalgewinne.
- **Risikobereitschaft** Durchschnittliche Risikobereitschaft, Inkaufnahme von Vermögensschwankungen.
- **Vermögensaufteilung** Der Schwerpunkt liegt auf Schweizer Aktien sowie festverzinslichen CHF-Anlagen. Zusätzlich wird in ausländische Aktien-ETF, physische Edelmetalle und Immobilien investiert.
- **Bandbreiten** Liquidität 0% bis 75%, Obligationen 0% bis 50%, Aktien 35% bis 65%, Edelmetalle 0% bis 20%, Immobilien 0% bis 20%
- **Fremdwährungsanteil** Max. 35%

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	5 bis 8 Jahre
Zielrendite	3.5% bis 4.5% p.a. (inkl. Dividenden)
Dividendenrendite	3.3%

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

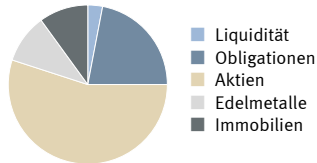
Brutto-Performance



Aufteilung

Taktische Asset Allocation in %

Liquidität	3.0
Obligationen	22.0
Aktien	55.0
Edelmetalle	10.0
Immobilien	10.0
Total	100.0

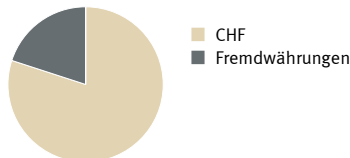


Aktien nach Risikokategorien in %

Defensiv I Schweiz	15.0
Defensiv II Schweiz	20.0
Offensiv I Schweiz	10.0
ETF Ausland	10.0
Total	55.0

Währungsaufteilung in %

CHF	80.0
Fremdwährungen	20.0
Total	100.0



Grösste Aktienpositionen in %

Nestlé	5.0
Novartis	5.0
Roche	5.0
Barry Callebaut	4.0
Galenica	4.0
Givaudan	4.0
Swisscom	4.0
Zurich Insurance	4.0

ESG-konforme Positionen in %

SLS Coach Balanced plus	100.0
-------------------------	-------

Kommentar

Die Finanzmärkte bewiesen im Mai eine bemerkenswerte Resilienz und manövierten elegant durch das von geopolitischen Spannungen im Nahen Osten geprägte Umfeld. Obwohl der Ölpreis auf einem anhaltend hohen Niveau verharrte, zeigten sich die Anleger unbeeindruckt. An den globalen Aktienmärkten festigte sich die Zuversicht, dass der Iran-Konflikt keine signifikanten Brems Spuren in der Weltwirtschaft hinterlassen wird. Besonders zuversichtlich sind die Anleger im Technologiesektor, wo die KI-Euphorie für eine ausgelassene Börsenstimmung sorgt. Die Risikobereitschaft der Investor en führte im Mai zu einer Fortsetzung des bereits im April beobachteten Bewegungsmusters. Ganz stark performten US-Aktien, während europäische Aktien eben falls zulegen konnten. Auch der Schweizer Aktienmarkt tendierte positiv, er konnte mit dem hohen Tempo aber nicht ganz mithalten. Obligationen, Immobilien, Gold und Krypto-assets büsst en leicht an Terrain ein. Im Mai lag die Performance der Coach-Anlagestrategien zwischen +0.9% ("Balanced") und +2.4% ("Equity plus Crypto"). Auch wenn der Iran-Konflikt temporär für eine erhöhte Börsenvolatilität sorgen wird, halten an unserem positiven Jahreszenario fest. (erstellt am: 1. Juni 2026)

Kontakt

Lienhardt & Partner Privatbank Zürich

Giuseppe Lorino
Selin Vogt
Martina Gallo
+41 44 268 61 61
sls-spi@lienhardt.ch