

Beispiel

Strategie- überprüfung

- 02 _ Zusammenfassung und Empfehlung
- 03 _ Simulation Vermögensentwicklung
- 04 _ Strategische Fragestellungen

Zusammenfassung und Empfehlung

Sehr geehrte Frau
sehr geehrter Herr

Sie finden hiermit die jährliche Strategieüberprüfung für Ihre Vermögenswerte. Wir haben für Ihr Vermögen und Ihre Vermögensziele den Stresstest mit verschiedenen Szenarien durchgeführt sowie auf die wichtigsten strategischen Fragestellungen den Handlungsbedarf geprüft.

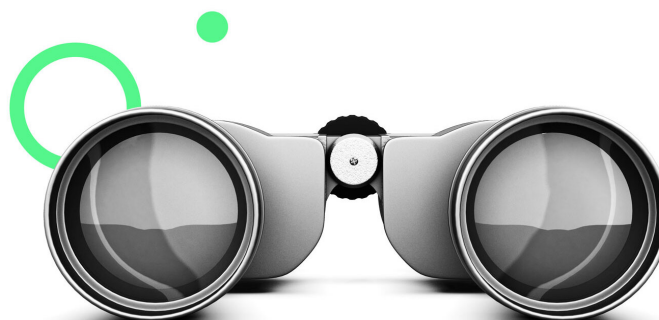
Wir freuen uns auf die Diskussion der Resultate mit Ihnen.

Empfehlung

Hier könnten die Empfehlungen für Sie stehen.

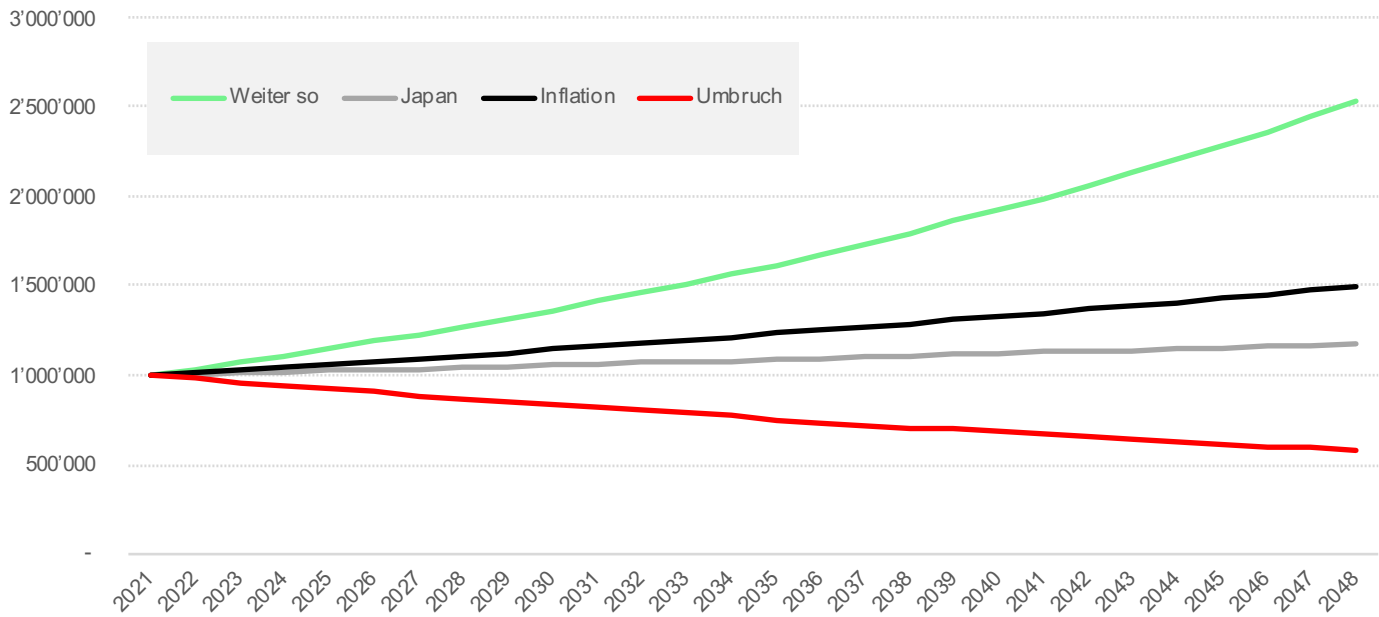
Letztes Update Anlagereglement

10. Oktober 2020



Simulation Vermögensentwicklung

Vermögensentwicklung pro Szenario (CHF)



Rating der Szenarien

	Gewichtung	Weiter so	Japan	Inflation	Umbruch
Rating Zielerreichung	50%	5.0	4.0	3.5	3.0
Rating Werterhalt	50%	5.0	3.5	3.0	2.0
Total Rating		5.0	3.8	3.3	2.5

Legende: <3 ungenügend | 3-3.4 genügend | >3.4 gut

Szenario 1 "Weiter so"

Was wäre, wenn nichts passiert und einfach alles so weitergeht, wie in den letzten Jahren geschehen? Die Weltwirtschaft wächst weiter im langfristigen Trend, die Inflation bleibt moderat und die Zentralbanken unterstützen die Finanzmärkte weiter mit einer expansiven Geldpolitik.

Annahmen	Konserv.	Moderat	Aggressiv
Verzinsung Portfolio (p.a.)	1.60%	3.50%	5.30%
Inflationsrate (p.a.)	2.50%		

Szenario 2 "Japan"

Was wäre, wenn die Welt wie Japan vor 25 Jahren in einer langen Phase der Stagnation verharrt? Die Weltwirtschaft wächst kaum noch, die Inflation bleibt tief und die Geldpolitik agiert in Massen expansiv.

Annahmen	Konserv.	Moderat	Aggressiv
Verzinsung Portfolio (p.a.)	0.20%	0.60%	1.20%
Inflationsrate (p.a.)	0.10%		

Szenario 3 "Inflation"

Was wäre, wenn plötzlich weltweit hohe Inflation herrscht? Die Inflation steigt deutlich an und kann nur bedingt gestoppt werden. Das Wirtschaftswachstum verringert sich und die Zentralbanken müssen sich auf die Bekämpfung der Inflation konzentrieren.

Annahmen	Konserv.	Moderat	Aggressiv
Verzinsung Portfolio (p.a.)	0.60%	1.50%	-1.60%
Inflationsrate (p.a.)	7.00%		

Szenario 4 "Umbruch"

Was wäre, wenn die Welt wie wir sie heute kennen einen kompletten Umbruch erfährt? Die Weltwirtschaft wird von einem starken Umbruch erfasst, der sich negativ auf den Handel, die Inflation und das Wirtschaftswachstum auswirkt und das Finanzsystem gefährdet.

Annahmen	Konserv.	Moderat	Aggressiv
Verzinsung Portfolio (p.a.)	-1.50%	-2.00%	-3.00%
Inflationsrate (p.a.)	9.00%		

Strategische Fragestellungen

Einschätzung

Sind Ihre Vermögensverwalter für eine Anlagewelt mit China gewappnet?

ja



China ist zusammen mit den USA die bei weitem wichtigste Wirtschaftsmacht. Investitionen in Chinesische Aktien und Obligationen machen bei den meisten Vermögensverwaltern nur einen sehr geringen Anteil aus. Wie geht Ihr Vermögensverwalter mit dem Thema um?

Mehr Details unter zwei-wealth.ch/china

Sorgen Ihre Vermögensverwalter genügend für steigende Inflation vor?

nein

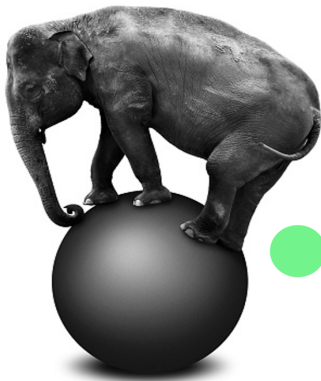


Die Inflation ist in den letzten Monaten deutlich angestiegen. Ob, wann und in welchem Ausmass die Inflation in den kommenden Jahren ansteigen wird, ist leider nur sehr ungenau zu prognostizieren. Wie geht Ihr Vermögensverwalter mit den Risiken um und welche Vorkehr hat er/sie getroffen?

Mehr Details unter zwei-wealth.ch/inflation

Wie geht Ihr Vermögensverwalter mit den Konzentrationsrisiken um?

nicht sicher

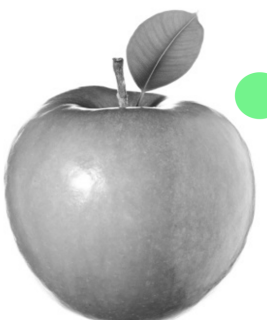


Die Konzentration an den globalen Aktienmarktindizes ist in den letzten Jahren enorm gestiegen. Die einseitige Dominanz amerikanischer Aktien lässt besonders aufhorchen. In diesem Zusammenhang stellt sich die Frage, ob die Anlagerichtlinien bzw. die Strategische Anlageallokation (SAA) Ihres Vermögensverwalters auch für die Zukunft geeignet ist, um die Ziele zu erreichen. Was denkt Ihr Vermögensverwalter zu den Konzentrationsrisiken und allfälligen Veränderungen, die den Anlageansatz hinterfragen lassen?

Mehr Details unter zwei-wealth.ch/risiko

Denken Ihre Vermögensverwalter nachhaltig genug?

ja



Das Thema Nachhaltigkeit hat bei Anlagen in den letzten Jahren stark an Beachtung gewonnen. In der Vermögensverwaltung haben sich dazu verschiedene Nachhaltigkeitsratings etabliert, die klassischerweise die Problemkreise *Umwelt* (E=Environmental), *Soziales* (S=Social) und *Geschäftsführung* (G=Governance) umfassen. Leider sind sehr viele Ansätze mehr Marketing als eine wirkliche Auseinandersetzung mit der Thematik. Wie steht Ihr Vermögensverwalter dazu und welche ESG-Ansätze fliessen in Ihre Portfolios mit ein?

Mehr Details unter zwei-wealth.ch/esa

Rechtlicher Hinweis

Diese Publikation wurde durch ZWEI Weh Experts AG zusammengestellt und veröffentlicht. Sie dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Offertenstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Die hierin enthaltenen Analysen basieren auf zahlreichen Annahmen. Unterschiedliche Annahmen könnten zu materiell unterschiedlichen Ergebnissen führen. Einige Dienstleistungen und Produkte unterliegen gesetzlichen Beschränkungen und können deshalb nicht unbeschränkt weltweit angeboten und / oder von allen Investoren erworben werden. Alle in dieser Publikation enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig eingestuften Quellen, trotzdem lehnen wir jede vertragliche oder stillschweigende Haftung für falsche oder unvollständige Informationen ab. Alle Informationen und Meinungen sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Publikation aktuell und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Bei Illiquidität des Wertpapiermarkts kann es vorkommen, dass sich gewisse Anlageprodukte nicht sofort realisieren lassen. Aus diesem Grund ist es manchmal schwierig, den Wert Ihrer Anlage und die Risiken, denen Sie ausgesetzt sind, zu quantifizieren. Der Termin- und Optionenhandel ist mit Risiken behaftet. Die Wertentwicklung einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Gewähr für künftige Ergebnisse dar. Manche Anlagen können plötzlichen und erheblichen Wertverlusten unterworfen sein. Bei einer Liquidation Ihrer Anlagewerte kann es vorkommen, dass Sie weniger zurückerhalten als Sie investiert haben, oder dass man Sie zu einer Zusatzzahlung verpflichtet. Wechselkursschwankungen können sich negativ auf den Preis, Wert oder den Ertrag einer Anlage auswirken. Wir können nicht auf Ihre persönlichen Anlageziele, finanzielle Situation und Bedürfnisse im Rahmen dieser Publikation eingehen und empfehlen Ihnen deshalb, vor einer Investition in eines der in dieser Publikation erwähnten Produkte Ihren Finanz- und /oder Steuerberater bezüglich möglicher – einschliesslich steuertechnischer – Auswirkungen zu konsultieren. Dieses Dokument darf ohne vorherige Einwilligung von ZWEI Weh Experts AG weder reproduziert noch vervielfältigt werden. ZWEI Weh Experts AG untersagt ausdrücklich jegliche Verteilung und Weitergabe dieser Publikation an Dritte. ZWEI Weh Experts AG ist nicht haftbar für jegliche Ansprüche oder Klagen von Dritten, die aus dem Gebrauch oder der Verteilung dieser Publikation resultieren. Die Verteilung dieser Publikation darf nur im Rahmen der dafür geltenden Gesetzgebung stattfinden.