

Factsheet Anlagestrategie «CHF Dynamisch»

Beschreibung Anlagestrategie

Die Anlagestrategie «CHF Dynamisch» ist die Referenz-Anlagestrategie von Ehinger & Cie. Hier wird, wenig eingeschränkt durch enge Bandbreiten bei den Anlagekategorien, unsere Markteinschätzung und unsere klare Meinung bezüglich Anlagen prägnant umgesetzt. Ziel ist eine möglichst gute absolute Performance und, auch das ist für uns zentral, eine permanente und angemessene Berücksichtigung der Risiken. Wichtig für uns sind qualitativ gute Anlagen. Kurzfristiges Trading ist nicht unser Ziel, wir bevorzugen eher langfristige Investments.

Der Anlagehorizont dieser Anlagestrategie ist mittel- bis langfristig.

Die Asset Allocation «CHF Dynamisch» wird quartalsweise vom Ehinger & Cie. Anlagekomitee diskutiert und gegebenenfalls angepasst. Titelspezifische Anpassungen können jederzeit erfolgen, je nach Marktumfeld und Einschätzung durch die Spezialisten von Ehinger & Cie.

Bandbreiten

Die Bandbreiten der verschiedenen Anlagekategorien sind bewusst sehr breit gehalten, um angemessen und mit einer klaren Positionierung auf unterschiedliche Marktsituationen bzw. das jeweils herrschende Umfeld reagieren zu können.

Liquidität/Geldmarkt	0% - 70%
Obligationen/Festverzinslich	0% - 70%
Aktien	30% - 70%
Alternative Anlagen (Edelmetalle, Immobilien etc.)	0% - 40%

Benchmark

Es wird bewusst kein Benchmark verwendet, Zielgrösse ist die absolute Rendite.

Umsetzung/eingesetzte Produkte

Wir bevorzugen Direktanlagen (insbesondere bei Aktien in den Märkten Schweiz und Europa) und sind zurückhaltend bezüglich Kollektivanlagen, strukturierten Produkten etc.

Diese werden nur für besondere Märkte bzw. Themen/Branchen eingesetzt, wo eine Umsetzung mit Direktanlagen aus Risiko-/Diversifikationsüberlegungen keinen Sinn macht bzw. wo wir die spezifische Expertise für die Titelauswahl lieber externen Spezialisten überlassen. Basis für die Anlagen ist die jeweils aktuelle Ehinger & Cie. Kauf- bzw. Fondsliste.

Unser Ziel ist ein einfach strukturiertes und verständliches Portfolio.

Derivate (Optionen, Futures) werden, falls überhaupt, nur risikomindernd eingesetzt, d.h. zum Beispiel zur Absicherung von Märkten oder Positionen.

Performance

Ehinger & Cie. führt seit 2018 ein Musterportfolio, in welchem die Anlagestrategie «CHF Dynamisch» 1:1 umgesetzt wird.

Die Performance dieses Musterportfolios präsentiert sich wie folgt:

2023 (1.1. – 31.1.23)	+3.6%
2022	-9.9%
2021	+11.5%
2020	+5.2%
2019	+12.4%
2018	-2.7%