

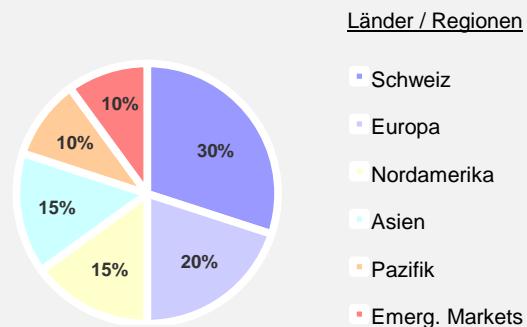
Zusammensetzung (Top-10-Positionen)	
Swatch	Holcim
Roche	Royal Dutch Shell
British American Tobacco	Helvetia
Nestle	BASF
Valiant	Logitech

Performance	Dynamisches Portfolio	MSCI World Index
2017	+23.79%	+20.11%
2018	-7.34%	-11.10%
2019	+28.67%	+25.19%
2020	+17.42%	+14.06%
2021	+25.31%	+20.14%

Wertentwicklung	Performance kumuliert	Performance Ø pro Jahr
3 Jahre	+71.40%	+23.80%
5 Jahre	+87.85%	+17.57%
10 Jahre	+144.39%	+14.44%

**Anlagekategorien**

Aktien	70-100%
Liquidität	0-30%
Fremdwährungen	30-70%



**Anlagepolitik**

Ziel der Strategie ist möglichst hohes Kapitalwachstum durch die weltweite Anlage in Aktien. Die Kapitalisierung spielt dabei keine Rolle. Es kann über das ganze Spektrum von klein- bis gross kapitalisierten Unternehmen investiert werden. Die Anlagen sind global nach Ländern, Regionen, Währungen und Branchen oder Themen diversifiziert. Anlagen in ausgewählten Emerging Markets sind möglich. Je nach Marktsituation kann ein dynamisches Anlageverhalten praktiziert werden. Das heisst, die Investitionsquoten können vorübergehend zu Gunsten der Liquidität reduziert werden. Des Weiteren werden in gewissen Situationen auch Absicherungsgeschäfte getätigt.