



SRP Swiss Retirement Portfolios

SRP Fund

Die Ausgangslage:

Die Babyboomers gehen in Pension. Da dies die erste Generation ist, welche flächendeckend in eine Pensionskasse einbezahlt haben, führt dies in vielen Fällen zu einem gewissen Vermögen. Dazu kommen in der Schweiz noch die Guthaben auf den Säulen 3a Konti. Die Frage stellt sich also, soll man sich das Guthaben auszahlen lassen oder auf eine Rente setzen? Hinzu kommt, dass die Umwandlungssätze weniger interessant sind als früher. Viele entscheiden sich daher für einen Bezug des Kapitals. Dies führt zur nächsten Frage: *Wie soll ich investieren?*

Genau darüber haben wir uns Gedanken gemacht und ein Portfolio aufgestellt, in welches wir bei nahender Pensionierung investieren würden.

Die Portfoliomerkmale:

Es liegt in der Natur der Sache, dass man in diesem Lebensabschnitt *regelmässige Ausschüttungen* braucht, um die täglichen Rechnungen zu bezahlen. Wir haben uns daher dazu entschieden, vierteljährliche Ausschüttungen zu tätigen.

Was noch? Die *Volatilität* sollte *nicht zu hoch* sein, da der Investitionshorizont vielleicht nicht mehr 30 Jahre ist wie bei einem 40 jährigen Menschen. Dies spricht für *konservativere Aktien* aus dem Topsegment mit einer entsprechenden Dividendenrendite und weniger für sprunghafte Wachstumstitel.

«*Bondersatzprodukte*» helfen die Volatilität zu steuern. Obligationen als solches eignen sich aktuell nicht als Beimischung, da die Zinserträge zu tief oder gar negativ sind. Bei steigenden Zinsen, würde diese Assetklasse natürlich wieder vermehrt berücksichtigt.

Natürlich sollte auch das *Währungsrisiko moderat* sein. Die Hausse des Schweizerfranken wird unseres Erachtens anhalten. Zu Gross sind die Kosten und Risiken der Staatsverschuldungen im EUR Bereich – aber vor allem auch in den USA. Ein *Grossteil der Investments werden daher in CHF* gehalten.

Fehlt noch ein gewisser *Inflationsschutz* und eine Assetklasse, welche auch in einem schwierigen geopolitischen Umfeld performt. *Gold und Silber* bieten sich hier als Beimischung an. Nach der sensationellen Rallye 2024 / 2025 befinden sich diese Metalle aktuell zwar in einer Konsolidierungsphase, wir sind aber überzeugt, dass im globalen Umfeld alle Zeichen auf bessere Kurse stehen.



Die Lösung:

Unter den genannten Voraussetzungen haben wir Anfangs 2025 ein Portfolio aufgesetzt, welches das Gesagte einem breiten Publikum zugänglich machen soll - gerade auch solche, welche nicht zu den Grosskunden der Banken zählen.

Wie man dem Chart entnehmen kann, haben sowohl Asset Allokation als auch Titelselektion gut funktioniert und wir wollen nun den nächsten Schritt gehen: *Wir setzen einen öffentlichen Fonds* auf, welchen Sie bequem bei Ihrer Hausbank kaufen können. Alle genannten Kriterien bleiben ausnahmslos erhalten. Aktuell befinden wir uns in der *Zeichnungsphase* und der Fonds wird am *4. August* diesen Jahres live gehen.

Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme für weitere Fragen und wünschen Ihnen weiterhin einen schönen Sommer.

Ihr Novum Team

Total Return: 27.827 Benchmark: 4.243



Performance Analysis

Performance: Daily	Portfolio	Benchmark
Total Return 1 Month(s)	3.19	2.66
Total Return MTD	0.65	0.34
Total Return QTD	0.65	0.34
Total Return YTD	10.95	4.94
Total Return 3 Month(s)	4.70	4.07
Total Return 6 Month(s)	9.55	2.44
Total Return 1 Year(s)	20.54	5.34
Total Return 2 Year(s)	--	3.53
Total Return 3 Year(s)	--	12.73

Risk: Weekly	Portfolio	Benchmark
Standard Deviation 1 Year(s)	8.91	8.20
Semivariance 1 Year(s)	10.22	8.11
Beta 1 Year(s)	0.80	--
Correlation 1 Year(s)	0.74	--
R-Squared 1 Year(s)	0.54	--
Information Ratio 1 Year(s)	2.33	--
Sharpe Ratio vs Risk Free 1 Year(s)	2.54	0.88
Tracking Error 1 Year(s)	6.17	--

Allgemeine Ergänzungen:

Als Benchmark dient ein öffentlich zugänglicher Fonds, der als Säule 3a Fonds vertrieben wird. Die Zielgruppe dürfte also vergleichbar sein. Das Portfolio wurde seit der Aufsetzung 2025 betreut. Die Performance ist nach Kosten gerechnet. Es handelt sich nicht um backtesting. Vergangene Performances sind kein Hinweis auf zukünftige Erträge.

DISCLAIMER: Diese Publikation dient reinen Informationszwecken und enthält weder ein Angebot, eine Empfehlung, eine Einladung oder eine generelle Beratung von, durch oder auf Geheiss von Novum Asset Management AG, Wertschriften aller Art, Produkte, Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen oder an einer Strategie zu partizipieren, egal in welcher Jurisdiktion. Dies gilt sowohl für Privatpersonen wie auch juristische Personen. Die enthaltenen Informationen und Meinungen gründen auf fundierten, öffentlich zugänglichen Daten und Quellen. Dieses Dokument beschäftigt sich nicht mit allen direkten oder indirekten Risiken oder andere mögliche Bedenken, welche für private und juristische Personen materiell sein können. Alle Preise sind Indikationen und basieren auf aktuellen Marktkursen. Performance der Vergangenheit ist keine Indikation für zukünftige Ergebnisse. Novum Asset Management AG übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für jegliche direkte oder indirekte finanzielle oder rechtliche Konsequenzen, die aus einer Verbindung, Referenz oder Bezug zu diesem Dokument entstehen.