

# **Bellerive**

Classic Private Banking

## Anlagephilosophie



## Tradition ohne zu verharren

Seit über 20 Jahren erzielt unser Anlageteam für Kunden wie Sie eine attraktive, langfristige, risikobereinigte Performance.

Wir sind stolz auf unseren erfolgreichen Leistungsausweis, der auf unabhängig ausgewählten Aktien erstklassiger Unternehmen und dem eigenständigen Design massgeschneiderter Discountzertifikate beruht.

Wir verwalten Aktienportfolios auf Grundlage der Anlagephilosophie «Höchste Qualität und aktives Risikomanagement». Wir investieren langfristig in globale und stabile Unternehmen und meiden kurzfristige Modetrends wie hohen Titelumschlag.

Unsere Portfolios verlieren in schlechten Zeiten weniger als der Gesamtmarkt und partizipieren erheblich an steigenden Märkten. Das bedeutet, dass wir kürzere Phasen der Underperformance hinnehmen in Zeiten, wenn sich Börsen überdurchschnittlich entwickeln.

**Daniel Wittmer**

CEO



## Unsere Anlagegrundsätze



### Aktien als bevorzugte Anlageklasse

Wir investieren in Aktien, weil diese Anlagekategorie langfristig das beste Rendite-Risiko-Profil aufweist. Aus Transparenz- und Kostengründen investieren wir grundsätzlich direkt in einzelne Aktien.



### Langfristige Anlagepolitik

Wir streben Anlagerenditen an, die langfristig dem inneren Wachstum der zugrunde liegenden Unternehmen entsprechen. Unsere Titel werden gründlich analysiert, langfristig gehalten, regelmässig überprüft und nur in Ausnahmesituationen umgeschichtet.



### Krisenfeste Portfoliokonstruktion

Unternehmensspezifische Ereignisse und unerwartete Marktkorrekturen sind kaum prognostizierbar. Deshalb legen wir grossen Wert auf eine breite Streuung der Anlagen und diversifizieren unsere Investments zusätzlich auf der Zeitachse, indem wir die Investitionen in Tranchen aufteilen und terminlich staffeln.

## Unsere Anlagephilosophie

Unsere Anlagephilosophie basiert auf der Überzeugung, dass langfristige Renditen und risikobasierte Outperformance auf systematischer Aktienausswahl und aktivem Risikomanagement beruhen.



### Globale Marktführer mit Schweizer Schwerpunkt

Wir investieren in Firmen, welchen wir die Fähigkeit zutrauen, hohe Dividenden nachhaltig über einen langen Zeitraum zu zahlen, und dank gutem Management, den Unternehmenswert kontinuierlich zu steigern.



### Risikomanagement mit Discountzertifikaten

Risikomanagement ist unsere Stärke. Unsere Philosophie fusst auf dem Kundenbedürfnis, dass das Vermögen in Baissemärkten geschützt werden muss. Dieser Schutz wird durch Discountzertifikate auf erstklassige Unternehmen gewährleistet.

## Unser Anlageprozess



### Schritt 1: Filtern

Wir filtern das globale Aktienuniversum mit Kapitalisierungs-Mindestgrößen, weil wir uns auf gut handelbare Titel konzentrieren.



### Schritt 2: Systematisch bewerten

Wir bewerten weltweit alle Titel nach den gleichen Rentabilitäts-, Bewertungs- und Stimmung-/ Momentumkriterien, weil wir global nach den gleichen Grundsätzen investieren.



### Schritt 3: Auswählen

Wir analysieren die attraktiv bewerteten Titel mit klarer Zielsetzung: Evaluierung der globalen Marktführer mit stabilem Ertragsfluss und hohem organischen Wachstum. Zum Schluss werden diese Titel auf Ihre Nachhaltigkeit (ESG) überprüft und notfalls ausgeschlossen.



### Schritt 4: Risiken managen

Wir agieren antizyklisch und erhöhen den Schutz in Zeiten hoch bewerteter Märkte.

## Risikomanagement ist unsere Stärke

Lange als effizientes Mittel zur Risikoreduktion gepriesen, ist die klassische Aufteilung in verschiedene Anlageklassen nicht mehr ausreichend, um Anlegervermögen nachhaltig vor Verlusten zu schützen. Grund dafür sind die zunehmend geldpolitisch motivierten Staatseingriffe.

Durch den Einsatz von kostenoptimierten Discountzertifikaten schützt Bellerive die Kundenvermögen, ohne auf Erträge zu verzichten und auf andere Anlageklassen ausweichen zu müssen.

### Merkmale Bellerive Zertifikate

### Schutzmechanismus

---

CH Börse Kotierung

Handel an liquidem Markt

---

Erstklassige Gegenparteien

Staatsgarantien, systemrelevante Banken

---

Unabhängiges Produktdesign

Tiefe Kosten, mehr Discount  
und dadurch mehr Schutz

---

Einzelaktien als Basiswert

Umtausch ausschliesslich in Qualitätswerte

## Zusammenfassung

Globale Aktienstrategie mit einzigartigem Schutzmechanismus, welche über 20 Jahre überdurchschnittliche Resultate geliefert hat.



Fokus auf Schutz und Mehrung des Kundenvermögens



Ermittlung erstklassiger Titel mit attraktiver Bewertung und Geduld, um diese Unternehmen langfristig wachsen zu lassen



Konzentrierte, vom Vergleichsindex unabhängige Portfoliokonstruktion mit hohem Transparenzgrad



Gesunde Diversifikation mit kostenbewusster Umsetzung

## Warum Bellerive?

- ✓ Performance: Historisch langfristige Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex bei niedrigerer Volatilität.
- ✓ Unabhängigkeit: Ein vom Vergleichsindex wirklich unabhängiger Ansatz mit durchgängig starken Abweichungen vom Referenzindex.
- ✓ Überzeugung: Unsere fokussierte Anlagephilosophie und die disziplinierte Anwendung unseres Anlageprozesses ergeben eine glaubwürdige Umsetzung.
- ✓ Erfahrung: Ein Investmentteam von Spezialisten, die im Durchschnitt über eine Branchenexpertise von mehr als 20 Jahren verfügen.



Diese Publikation ist ausschliesslich für Informations- und Marketingzwecke verfasst worden. Die Privatbank Bellerive AG übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen.

Die Publikation beinhaltet keine Empfehlung, kein Ansuchen oder Angebot, irgendeine Währung, ein Wertpapier oder ein anderes Finanzprodukt zu kaufen oder zu verkaufen. Ein positiver Verlauf eines Wertpapiers oder eines Finanzprodukts in der Vergangenheit ist kein Garant für eine ebenso positive Entwicklung in der Zukunft.

Kontakt:

Privatbank Bellerive

Mittelstrasse 6

Postfach

CH-8034 Zürich

Tel. +41 44 388 64 64

Fax +41 44 388 64 00

E-Mail [info@bellerivebanking.ch](mailto:info@bellerivebanking.ch)

[www.bellerivebanking.ch](http://www.bellerivebanking.ch)

Impressum:

© 2021 Privatbank Bellerive AG

# Bellerive

