



PENSADOR

Unabhängige Vermögensverwaltung

PENSADOR konservativ

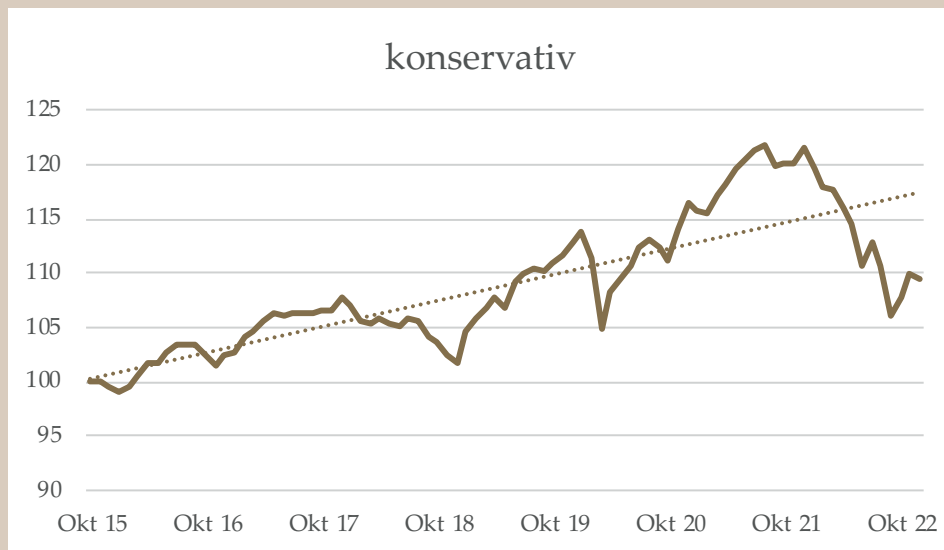
Anlagen in der Strategie «Pensador konservativ» werden mehrheitlich durch Exchange Traded Funds (ETF) und Indexfonds getätigt, wobei mindestens 5 % Liquidität gehalten wird. Die Aktienquote beträgt maximal 20 %. Neben Obligationen und Aktien wird ebenfalls in Immobilien und Alternative Anlagen (Rohstoffe, Gold) investiert.

ETFs wie auch Indexfonds haben das Ziel, einen Index kostengünstig nachzubilden. Während ETFs an der Börse gehandelt werden, sind Indexfonds als konventionelle Fonds aufgelegt. In diesem Zusammenhang zielt Pensador darauf ab, mit einer optimalen Asset Allocation eine attraktive Rendite zu erreichen. Die Investitionen unterliegen den Anlagevorschriften der Liberty-Vorsorgestiftung und der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV2).

Unsere moderne Vorsorgelösung zeichnet sich dadurch aus, dass der Vorsorgenehmer selbstbestimmt und individuell sein Kapital anlegen kann. Im Gegensatz zu Pensionskassen findet keine Quersubventionierung statt. Es bestehen zudem interessante Steueroptimierungsmöglichkeiten. Die Strategie «Pensador konservativ» eignet sich insbesondere für risikoaverse Anleger, welche mittelfristig einen leicht höheren Ertrag unter Inkaufnahme von geringen Wertschwankungen anstreben.

Wertentwicklung

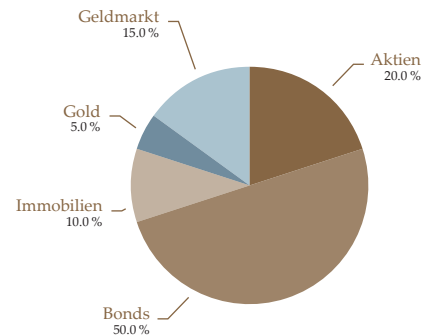
31.12.22



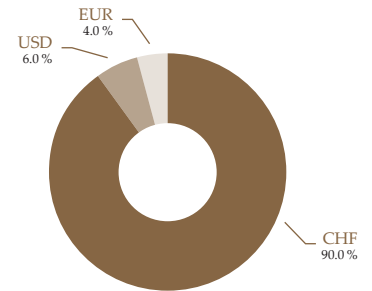
Monatliche Rendite

Jahr	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2022	-1.7	-1.3	-0.3	-1.3	-1.3	-3.5	2.1	-1.9	-4.1	1.5	2.1	-0.5	-9.9
2021	-0.6	-0.4	1.3	0.7	0.9	0.8	0.6	0.5	-1.7	0.3	-0.1	1.3	3.8
2020	1.0	-1.8	-5.6	3.2	1.1	0.9	1.3	0.3	-0.3	-1.1	2.4	1.9	3.1
2019	2.7	1.1	0.8	0.8	-0.6	2.0	0.6	0.6	-0.4	0.5	0.6	0.8	10.1
2018	-0.5	-1.2	-0.7	0.3	-0.5	-0.2	0.7	-0.4	-1.1	-0.5	-0.8	-0.7	-5.4
2017	0.2	1.5	0.3	0.9	0.8	-0.3	0.3	0.1	-0.1	0.1	0.0	0.9	4.9

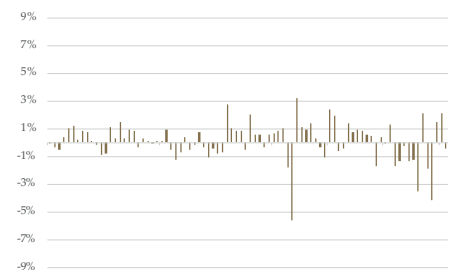
Allokationen nach Anlagekategorien



Allokationen nach Währungen



Monatliche Renditeschwankungen



Disclaimer

Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Eine Haftung für die in diesem Informationsblatt enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen.

PENSADOR Partner AG

Limmatquai 94 • 8001 Zürich • Schweiz • Tel. +41 44 267 31 11 • Fax +41 44 267 31 90
info@pensador.ch • www.pensador.ch