



# PENSADOR

Unabhängige Vermögensverwaltung

## PENSADOR ausgewogen

Anlagen in der Strategie «Pensador ausgewogen» werden mehrheitlich durch Exchange Traded Funds (ETF) und Indexfonds getätigt, wobei mindestens 3% Liquidität gehalten wird. Die Aktienquote beträgt maximal 40%. 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 ausgewogen» eignet sich insbesondere für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft, welche mittelfristig einen risikoadjustierten Ertrag unter Inkaufnahme von Wertschwankungen anstreben.

### Wertentwicklung

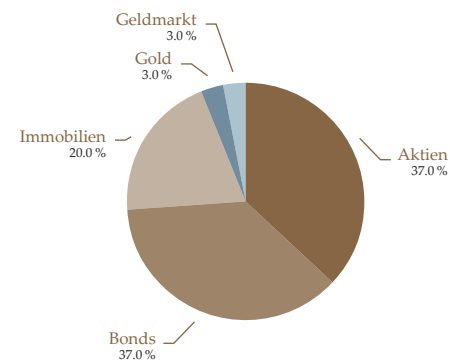
30.06.24



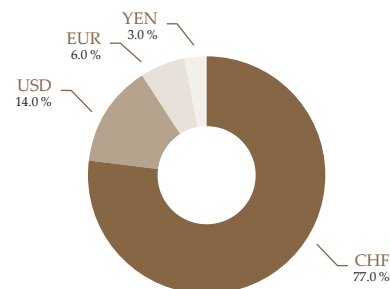
### Monatliche Rendite

Jahr	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2024	0.0	0.6	2.2	-1.2	0.9	1.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.6
2023	3.5	-1.2	1.0	1.1	-0.7	0.3	1.3	-1.7	-2.0	-2.3	4.0	3.0	6.3
2022	-2.8	-1.8	0.2	-2.1	-1.9	-4.9	3.0	-2.5	-5.8	1.2	3.9	-0.6	-13.7
2021	-0.5	0.0	1.8	1.4	1.1	1.5	0.3	0.7	-2.7	0.8	-0.7	2.3	6.1
2020	0.7	-3.4	-6.8	4.4	1.3	1.8	2.1	1.4	-0.8	-1.6	4.6	2.9	6.2
2019	4.4	1.5	1.3	1.5	-1.9	3.3	0.7	-0.4	-0.2	1.3	1.1	1.4	14.8

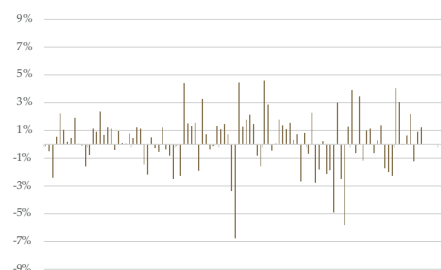
### Allokationen nach Anlagekategorien



### Allokationen nach Währungen



### Monatliche Renditeschwankungen



### Disclaimer

Dieses Dokument ist ausschliesslich zu Informations- und Werbezwecken des Empfängers bestimmt und stellt keine Anlageberatung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. 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 • info@pensador.ch • www.pensador.ch

Limmatquai 94 • 8001 Zürich • Schweiz • Tel. +41 44 267 31 11

Badstrasse 11 • 5400 Baden • Schweiz • Tel. +41 56 521 76 21

Oberer Graben 41 • 9000 St. Gallen • Schweiz • Tel. +41 71 523 18 00