

Remaco Wealth Management AG

360° Anlagekompetenz für Ihr Kapital



Remaco Wealth Management – Ihr Partner. Die Remaco Wealth Management AG ist für Sie ein verlässlicher Partner in allen Fragen der Vermögensverwaltung und Anlageberatung. Persönlich, unabhängig und engagiert setzen wir uns mit massgeschneiderten Dienstleistungen für Ihre individuellen Ziele und Visionen ein. Wir verfolgen keine kurzfristigen Verkaufsziele, sondern nachhaltige Ergebnisse und beidseitige Zufriedenheit. Dank der Kapitalbeteiligung der geschäftsführenden Partner ist die Remaco Wealth Management AG Garant für hohe Sicherheit sowie persönliches Interesse an Ihrem Erfolg.

Als Effektenhändler unter der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) bieten wir Ihnen mit unserem professionellen Wealth Management die Möglichkeit, direkt bei uns oder bei einer Bank Ihrer Wahl ein Wertschriftenkonto zu führen.

The art of capital management. Die Vermögensverwaltung ist seit über sechs Jahrzehnten unser Kerngeschäft. Wir nennen es «The art of capital management» – die Kunst, Vermögen erfolgreich zu verwalten. Bei persönlichen Gesprächen in ruhiger Atmosphäre nehmen wir uns Zeit, Ihre Bedürfnisse und Anlageziele zu identifizieren. Entscheiden Sie sich für eine Partnerschaft mit uns, dann können Sie darauf vertrauen, dass wir Ihr Vermögen mit höchster Fachkompetenz betreuen. Wir lassen unsere Zusammenarbeit mit Ihnen von George Bernard Shaw's Zitat leiten.

Der einzige Mensch, der sich vernünftig benimmt, ist mein Schneider. Er nimmt jedes Mal neu Mass, wenn er mich trifft, während alle anderen immer die alten Massstäbe anlegen, in der Meinung, sie passten auch heute noch.

George Bernard Shaw (1856 – 1950)

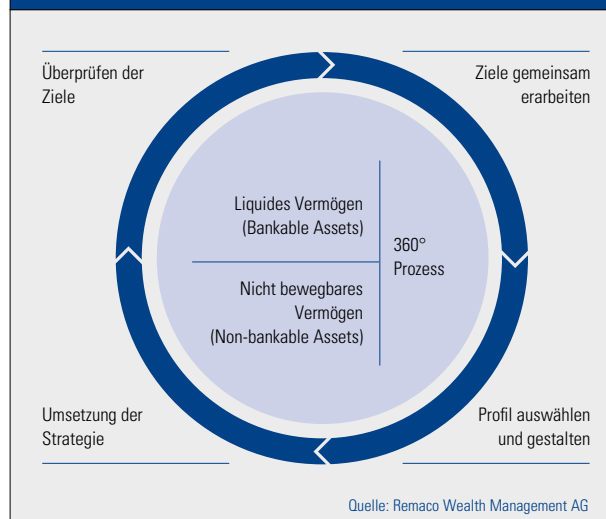
Das richtige Mass nehmen bedeutet für uns, den Kunden in den Mittelpunkt zu stellen.

- Wir kennen Ihre individuellen Bedürfnisse und gehen darauf ein.
- Ihre persönliche Situation gibt den Ausschlag für die Lösung.
- Wir überprüfen regelmässig den eingeschlagenen Weg.
- Wir setzen Risiko und Ertrag immer in das Verhältnis der Anlagelösung.

Unsere Ansprüche sind Ihr Mehrwert. Daran dürfen Sie uns messen.

360° Anlagekompetenz. Unser Augenmerk gilt der Werterhaltung und dem Management der Anlagerisiken. Unsere Beratung verstehen wir umfassend und beschränken uns nicht auf die liquiden Vermögensteile. Ebenso berücksichtigen wir die nicht liquiden Vermögenswerte und ziehen diese in die gemeinsame Zielerarbeitung mit ein.

360° Prozess der Remaco Wealth Management AG



Gemeinsam bestimmen wir Ihre Anlageziele und stimmen sie mit Ihrem Risikoprofil ab. Sie können dabei auf unsere langjährige Erfahrung zählen. Denn die Wahl der richtigen Strategie ist der weitaus wichtigste Erfolgsfaktor beim Geld anlegen.

Während sich die mediale Berichterstattung zum Thema «Investieren» meistens um den Erfolg und Misserfolg von Aktienanlagen dreht, werden die aus unserer Sicht wichtigeren Fragen im Zusammenhang mit der Wahl der richtigen Anlagestrategie kaum erwähnt. Doch der langfristige Wertverlauf des Portfolios wird vorwiegend von der Anlagestrategie bestimmt. Darunter verstehen wir nicht das «Investieren» in eine Ansammlung von Einzeltiteln, sondern die Aufteilung des Vermögens auf mehrere Anlagekategorien wie Liquidität, Obligationen, Aktien und Alternative Anlagen. Es lohnt sich, für die Wahl der Strategie genügend Zeit einzusetzen. Zahlreiche Studien belegen, dass die langfristig angestrebten Renditen eines Portfolios zu rund 80% durch die Anlagestrategie determiniert werden. Die Titelselektion und das Markt-Timing spielen eine untergeordnete Rolle.

«An der Börse ist 2 mal 2 niemals 4, sondern 5 minus 1».

Dieses Bonmot stammt von André Kostolany, der zudem meinte: «Anleger müssten einfach die Nerven haben, das Minus 1 auszuhalten». Genau hier liegt die Schwierigkeit, wie wir aus unserer Beratungstätigkeit wissen. Nur wenige Anleger können die Rückschläge problemlos akzeptieren, die mit Anlagestrategien verbunden sind, welche hohe Aktienanteile enthalten.

Mit aktienlastigen Strategien nimmt man ein höheres Risiko in Kauf, denn Aktien weisen eine Volatilität von 15-20% auf, was bedeutet, dass sie in einem sehr schlechten Börsenjahr (wie 2001/2002 und 2008) durchaus 40% oder mehr verlieren können. Wir sehen unseren wichtigsten Auftrag darin, mit Ihnen genau zu bestimmen, wie hoch ihre Risikofähigkeit ist und daraus abzuleiten, welche Anlagestrategie wir zusammen wählen sollten.

«The only free lunch in investing»: Diversifikation.

Howard Marks, der Gründer und Chairman von Oaktree, einem grossen amerikanischen Asset Manager, hat als Leitmotiv für seine Firma den Satz geprägt «If we avoid the losers, the winners will take care of themselves». Sinngemäss heisst dies, dass es beim Investieren v.a. darauf ankommt, grosse Verluste zu vermeiden. Im Management der Verlustrisiken

liegt der Mehrwert, den wir für Sie schaffen können. Wie im Titel dieses Abschnittes angetönt, ist der einzige «free lunch», d.h. das Einzige, was man beim Investieren «geschenkt bekommt», eine Reduktion des Portfoliorisikos durch breite und intelligente Diversifikation.

Unser Anspruch ist es, die von Ihnen angestrebte Rendite mit dem kleinstmöglichen Risiko zu erreichen. Wir wollen nicht einfach «mit den Märkten rauf- und runterfahren», sondern vielmehr Ihr Kapital in grösseren Verlustphasen an den Börsen schützen. Damit streben wir ein Renditeprofil an, das mit kleineren Wertschwankungen sein Ziel erreicht.

Ein konkretes Beispiel für intelligente Diversifikation sind verbrieftete Versicherungsrisiken (Insurance-Linked Securities, ILS). Als illustratives Beispiel ist in der Tabelle unten eine Korrelationsanalyse von ILS gegenüber verschiedenen traditionellen Anlageklassen dargestellt. Das Resultat einer praktisch nicht existierenden Gleichläufigkeit mit anderen Anlageklassen ist intuitiv nachvollziehbar. Versicherungsrisiken wie Wirbelstürme oder Erdbeben stehen nicht im Zusammenhang mit den Kursentwicklungen an den Börsen. Damit können Sie positive Renditen in Zeiten, in denen traditionelle Anlagen an Wert verlieren liefern, wie z.B. im Krisenjahr 2008.

Korrelationsmatrix von ILS Fonds gegenüber traditionellen Anlageklassen

Korrelationsmatrix ILS	Insurance-Linked Anlagefonds	Global Govt Bond Index	Global Corporate Bond Index	Global Equity Index	Global Insurance Equity Index	Global Hedge Fund Index
Insurance-Linked Anlagefonds	1.00					
Global Govt Bond Index	0.10	1.00				
Global Corporate Bond Index	0.15	0.71	1.00			
Global Equity Index	0.12	0.33	0.68	1.00		
Global Insurance Equity Index	0.10	0.36	0.66	0.94	1.00	
Global Hedge Fund Index	0.21	0.13	0.56	0.79	0.64	1.00

Korrelation: Tiefe Moderate Hohe

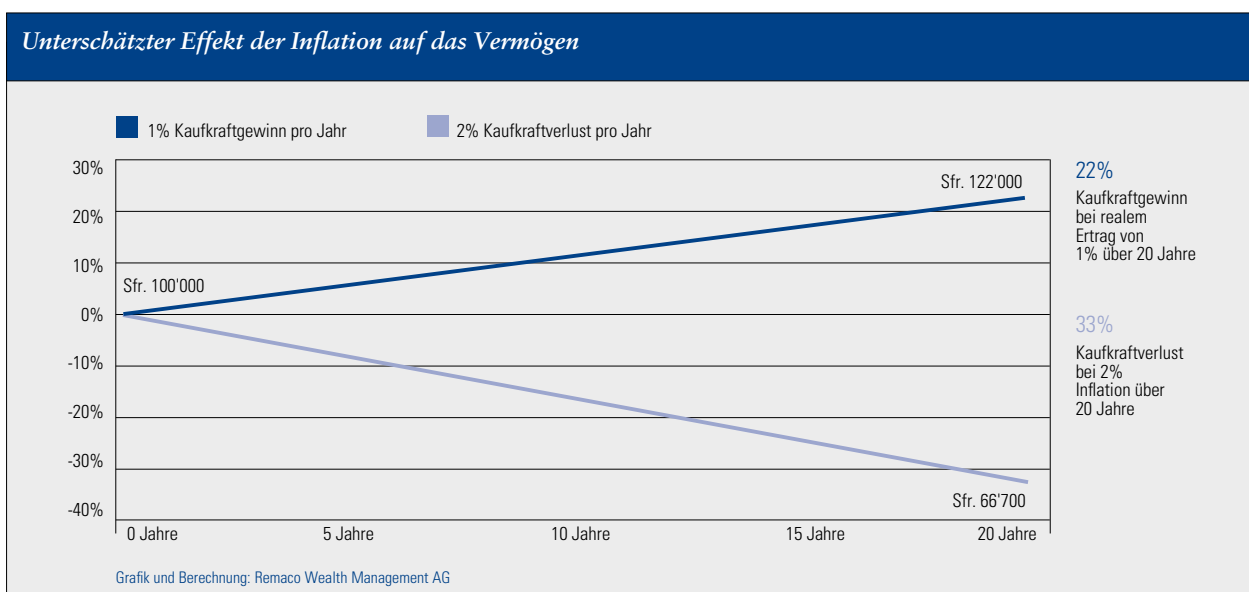
Quelle: LGT Capital Management, Bloomberg

In unserer Arbeit als Vermögensverwalter sind wir ständig auf der Suche nach intelligenten Formen der Diversifikation, sprichwörtlich nach dem nächsten «free lunch». Sie stellen eine Form von Kapitalschutz in einem Portfolio dar.

Finanzmärkte sind nur sehr schwer prognostizierbar. Deshalb behalten wir beim Investieren eine gesunde Skepsis, auch unserer eigenen Prognosefähigkeit gegenüber. Zu wissen, dass wir vieles nicht wissen können, ist ein essenzieller Bestandteil der Portfoliokonstruktion und Risikoüberwachung bei der Remaco Wealth Management AG.

Reale Werterhaltung als Anlageziel. Am Inflationshorizont ziehen wegen der Politik des Geldflutens durch die westlichen Zentralbanken immer dunklere Wolken auf. Viele Investoren unterschätzen, wie gering der reale Ertrag, also der Ertrag nach Abzug der Inflation, sein kann, wenn die Teuerung anzieht. In einem inflationären Umfeld, begleitet von steigenden Zinsen, entstehen gerade bei Anleihen mit festem Zinssatz schnell einmal Kursverluste. Oft befinden

sich in defensiv ausgerichteten Portfolios hohe Anteile dieser Anlageklasse. Wir verstehen es, für Sie den nötigen Inflationsschutz herzustellen. Dazu verwenden wir weiter gefasste Anlagerestriktionen, die es erlauben, Wertpapiere mit Eigenschaften zu halten, die sich positiv zur Inflation entwickeln. Dazu zählen inflationsgesicherte Anleihen, Floaters (Anleihen mit variabler Verzinsung), Aktien und Alternative Anlagen.



Unser Anlagestil heisst «Multi Asset Absolute Return». Aus unseren Anlagegrundsätzen und Betrachtungsweisen der Finanzmärkte leiten wir unseren Anlagestil für die Umsetzung der Mandatsstrategien ab. Mit «Multi Asset Absolute Return» praktizieren wir einen Stil, der Ihnen durch Kapitalerhalt und Verlustabfederung einen spürbaren Mehrwert ergibt.

Unter «Multi Asset» verstehen wir eine Kombination verschiedener Anlageklassen, konkret ein «gemischtes Portfolio mit breitem Anlageuniversum». Durch geschickte Allokationen wird das Gesamtrisiko im Portfolio reduziert. In der praktischen Umsetzung der Mandatsstrategien kommt ein Portfolio mit traditionellen Anlageklassen wie Anleihen oder Aktien mit selektiver Ergänzung durch wertvolle alternative Anlagebausteine zur Anwendung.

Mit «Absolute Return» ist ein Anlageansatz ohne vorgegebene Benchmark, im Sinne einer «absolut» positiven Performance, über einen bestimmten Zeithorizont gemeint. In den Mandatsstrategien kommt deshalb dem realem Kapitalerhalt und der aktiven Verlustverminderung eine besondere Bedeutung zu. Die laufende Überprüfung des Risikobudgets jeder Strategie gehört zum Kern unseres Anlageprozesses. Verbunden mit der sorgfältigen Analyse des Marktumfeldes und der verschiedenen Anlagen partizipieren Investoren auch in konstruktiven Märkten, um das Anlageziel einer positiven Rendite zu erreichen.

Unsere Mandatstypen und Anlageprofile. Wir kennen Ihren Anspruch auf Kapitalerhalt und Vermögenswachstum. Unser Auftrag ist deshalb einfach formuliert: Wir möchten die Erwartungen punkto Rendite und Serviceleistung übertreffen. Ihre Entscheidung für ein Mandat bei der Remaco Wealth Management AG ist richtig, wenn Sie

- einen unabhängigen Vermögensverwalter mit einer langjährigen Erfahrung suchen.
- eine individuelle aber trotzdem effiziente Verwaltung für ihr Vermögen wünschen.
- dank Know-how und Engagement unserer Mitarbeitenden einen ruhigen Schlaf möchten.

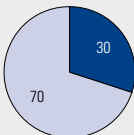
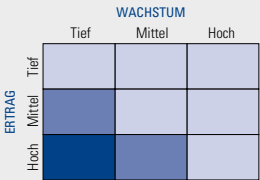
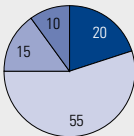
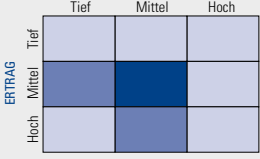
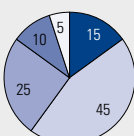

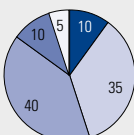
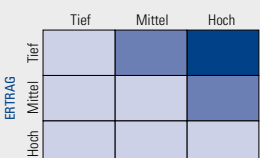
Als Kunde entscheiden Sie, wie stark Sie selber in die Anlageentscheidungen mit einbezogen werden möchten. Wir unterscheiden zwei Formen der Verantwortungsübertragung an uns:

- Mandat mit Verwaltungstätigkeit
- Mandat mit Beratungstätigkeit

Beide Mandatstypen sind fest in unserem Vermögensverwaltungsprozess verankert. Wir analysieren und überwachen Ihr Portfolio auf Marktveränderungen.

Die Vermögensverwaltungsmandate der Remaco Wealth Management AG bieten eine komfortable Dienstleistung, Anlageentscheidungen zu delegieren. Die vier definierten Anlageprofile werden von unseren Spezialisten ausschliesslich im Sinne der Vermögensverwaltungsleistung mit hohem Sachverstand in entsprechende Anlagestrategien umgesetzt.

Die untenstehende Übersicht fasst unsere vier Anlageprofile zusammen. Sie können individuell gestaltet werden, so dass sie Ihren Anlagebedürfnissen und Ihrem Risikoprofil entsprechen.

STRATEGIE & PERFORMANCE*	PORTFOLIO				ANLAGEPROFIL	
(CHF/EUR)	Allokation (in %)	Merkmal	Anlagerisiko	Aktienquote	Alternative	
Konservativ (3.3% / 4.7%)		Stabile Erträge	● ○ ○ ○ Tief	0 – 10%	Max. 10%	
Moderat (3.5% / 4.8%)		Stabilität und Gewinnchancen	● ● ○ ○ Moderat	0 – 30%	Max. 20%	
Ausgewogen (4.0% / 5.3%)		Diversifikation mit Renditepotential	● ● ● ○ Mittel	0 – 50%	Max. 30%	
Dynamisch (3.8% / 5.3%)		Fokus auf Kapitalzuwachs	● ● ● ● Erhöht	0 – 70%	Max. 30%	

■ Geldmarkt
 ■ Anleihen
 ■ Aktien
 ■ Alternative
 ■ Edelmetalle

Ausprägung im Portfolio
■ Stark
 ■ Mittel
 ■ Wenig

Angaben zum Anlagerisiko
 Die Risikoeinschätzung basiert auf der Preisvolatilität der jeweiligen Anlagestrategie über die letzten zehn Jahre. Das tiefste Rating ist nicht gleichzusetzen mit einer risikolosen Investition. Ein höheres Rating bedeutet für Investoren, dass sie bei steigenden Ertragschancen auch einem grösseren Risiko ausgesetzt sind, das Anlageziel zwischenzeitlich nicht zu erreichen. Eine höhere Risikozielgrösse ergibt nicht zwingend einen höheren Ertrag.

* Performance von 2002 – 2012
 Die Grafiken dienen zu Illustrationszwecken. Die vergangene Performance ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Werte. Die Performanceprognose der Anlagestrategien kann sich aufgrund von sich verändernden Marktbedingungen gegen oben oder unten anpassen

Anhand des erarbeiteten «Risikoprofils» wählen wir gemeinsam das für Sie geeignete Mandat aus. Für jeden Mandatstyp haben wir separate Dokumentationen, die Ihnen die Details erläutern.

Haben wir Ihr Interesse geweckt?
Gerne beraten wir Sie in einem persönlichen Gespräch.
Kontaktieren Sie uns!