



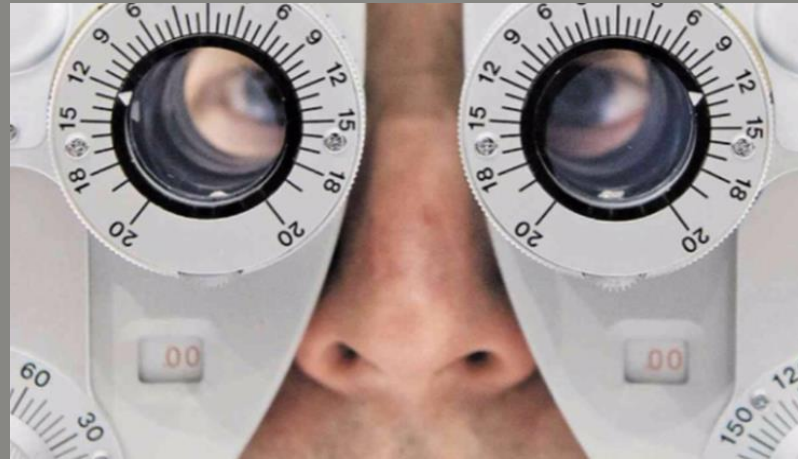
Ausblick Kapitalmärkte  
Revo. Anlegen wie die Grossen.

# Performance 2021 seit Jahresbeginn

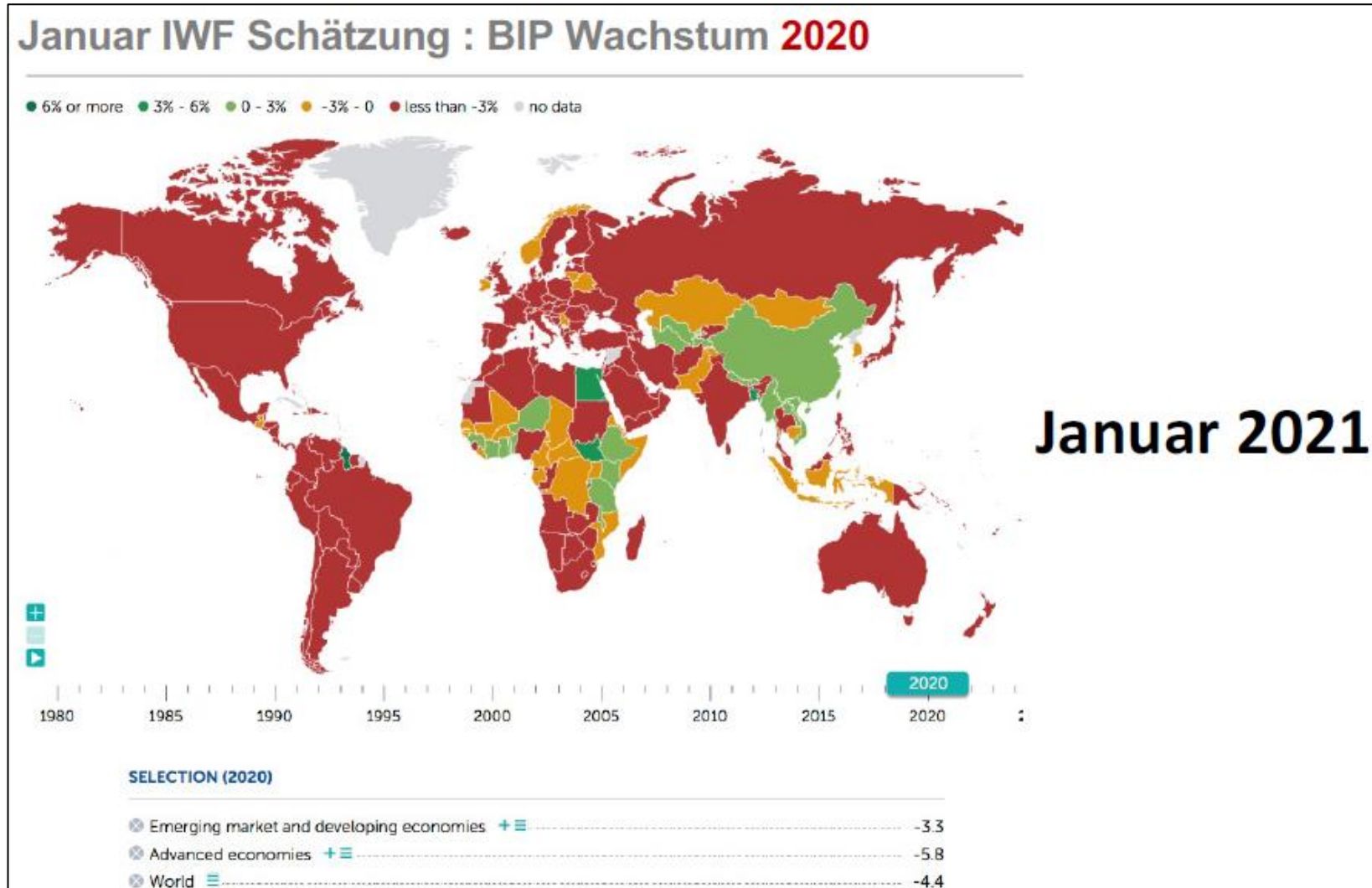
Einzeltitelbasierte Lösungen		Fondsbasierte Lösungen		Gebundene Vorsorge	
Zugerberg Finanz R1	+2.4%	Zugerberg Finanz Fondspicking 30	+2.8%	Zugerberg Finanz FZR0.5	+0.4%
Zugerberg Finanz R2	+5.4%	Zugerberg Finanz Fondspicking 60	+5.7%	Zugerberg Finanz FZR1	+2.3%
Zugerberg Finanz R3	+6.6%	Zugerberg Finanz Fondspicking 100	+8.8%	Zugerberg Finanz FZR2	+4.8%
Zugerberg Finanz R4	+7.8%	Zugerberg Finanz Nachhaltigkeit 20	+1.5%	Zugerberg Finanz FZR3	+6.1%
Zugerberg Finanz Z1	+1.6%	Zugerberg Finanz Nachhaltigkeit 40	+4.1%	Zugerberg Finanz 3a20	+1.8%
Zugerberg Finanz Z2	+3.3%	Zugerberg Finanz Nachhaltigkeit 100	+7.9%	Zugerberg Finanz 3a40	+4.4%
Zugerberg Finanz Z3	+5.3%			Zugerberg Finanz 3a60	+6.4%
Zugerberg Finanz Revo1	+2.0%				
Zugerberg Finanz Revo2	+4.0%				
Zugerberg Finanz Revo3	+5.1%				
Zugerberg Finanz Revo4	+6.9%				
Zugerberg Finanz Revo5	+8.0%				

per 30.04.2021

# Volkswirtschaftlicher Ausblick

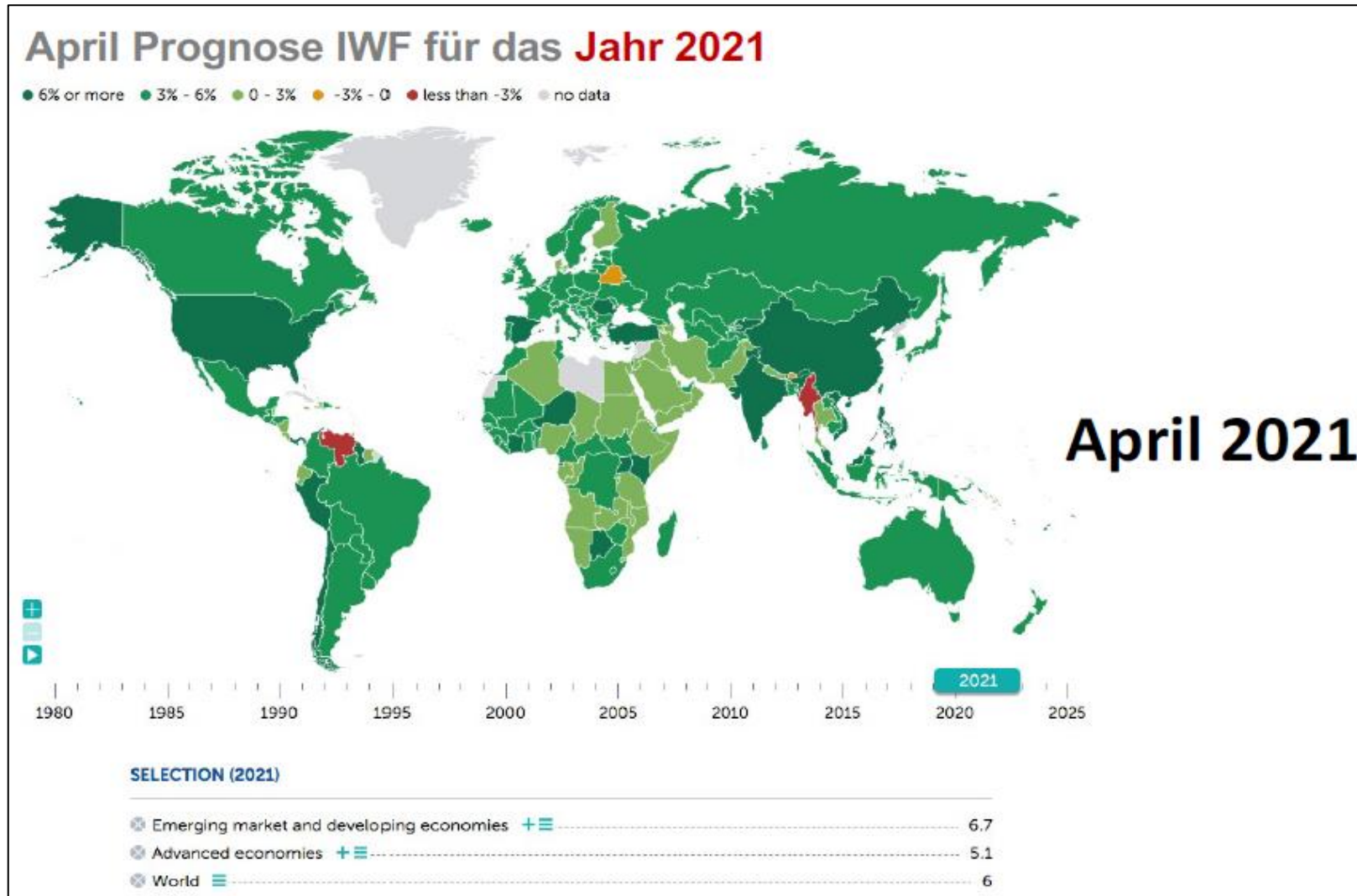


# Die IWF Schätzung für das Jahr 2020

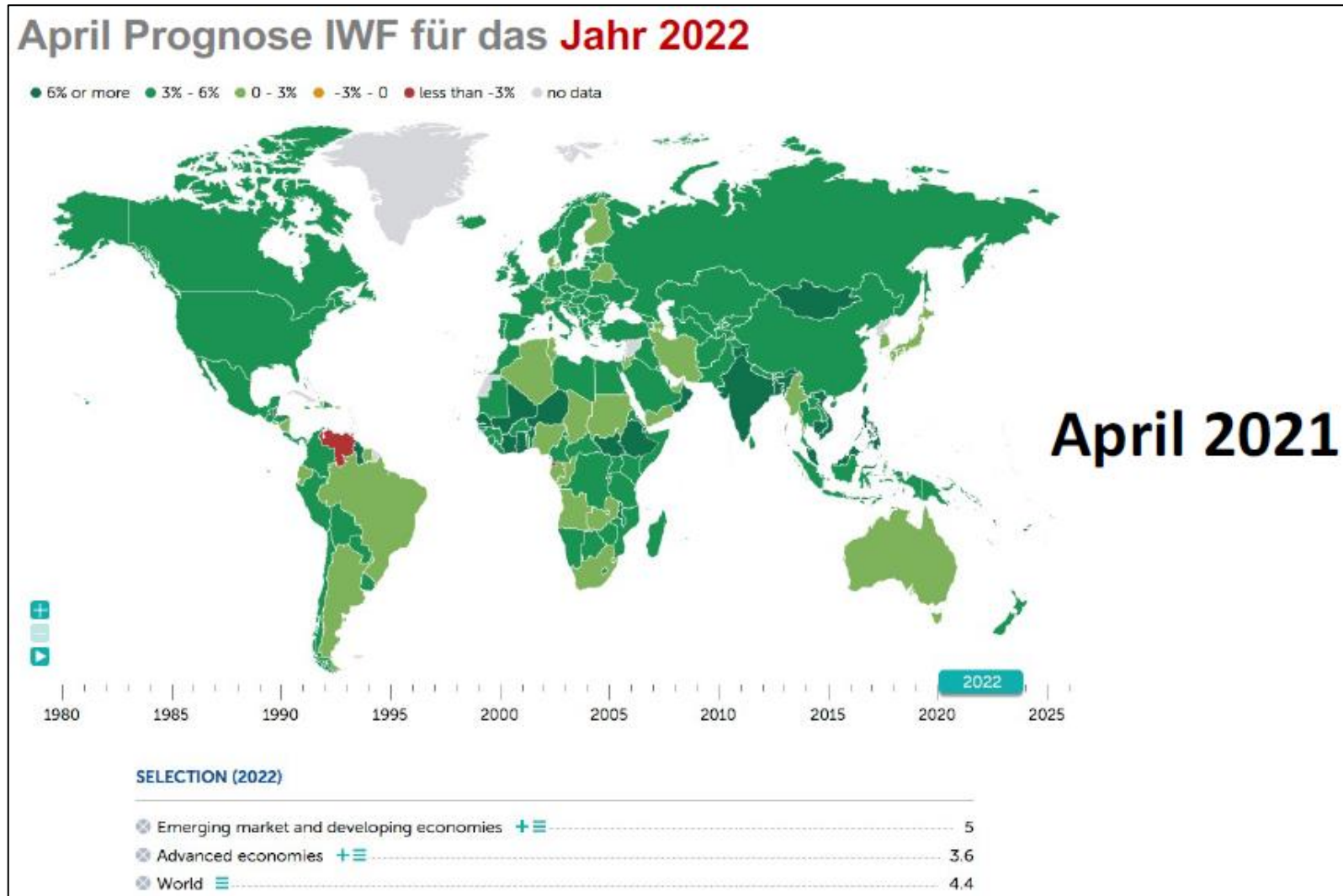




# Die IWF Prognose für das Jahr 2021



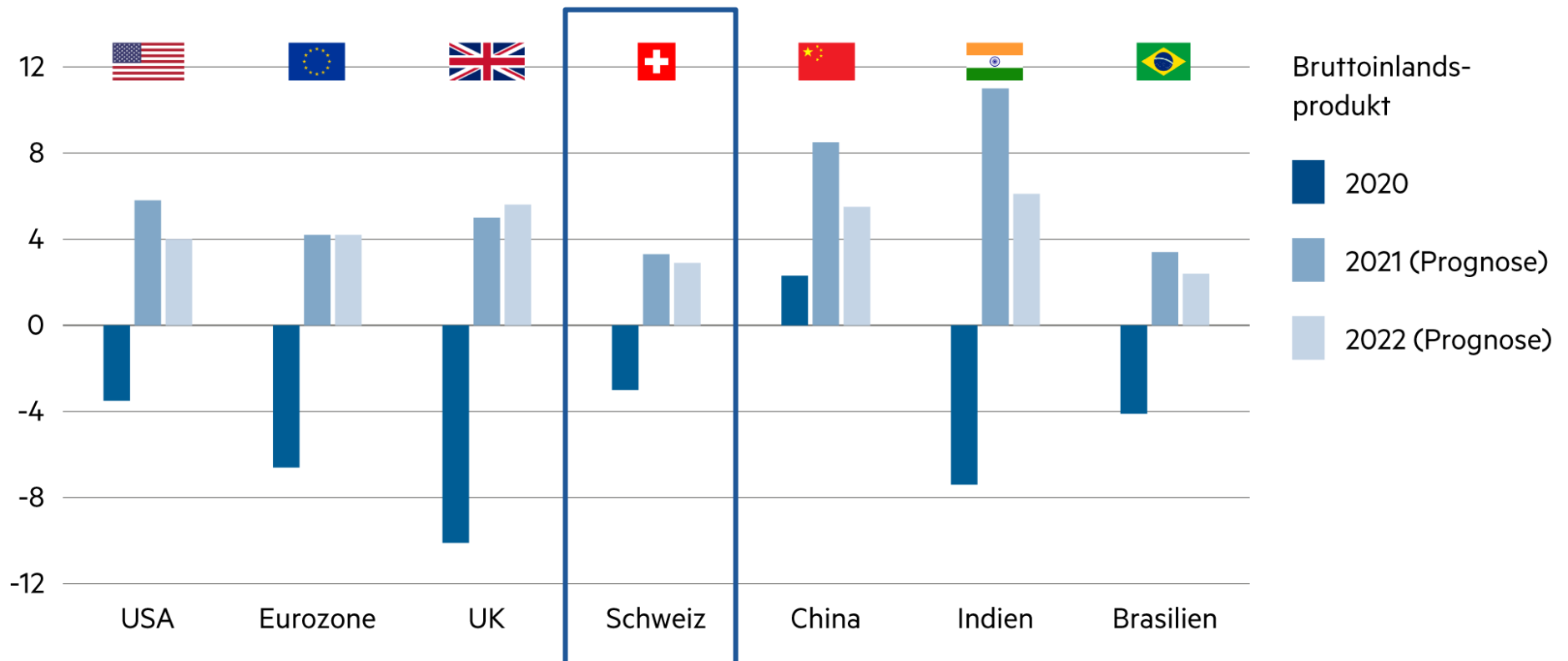
# Die IWF Prognose für das Jahr 2022



# Das BIP Wachstum beschleunigt sich

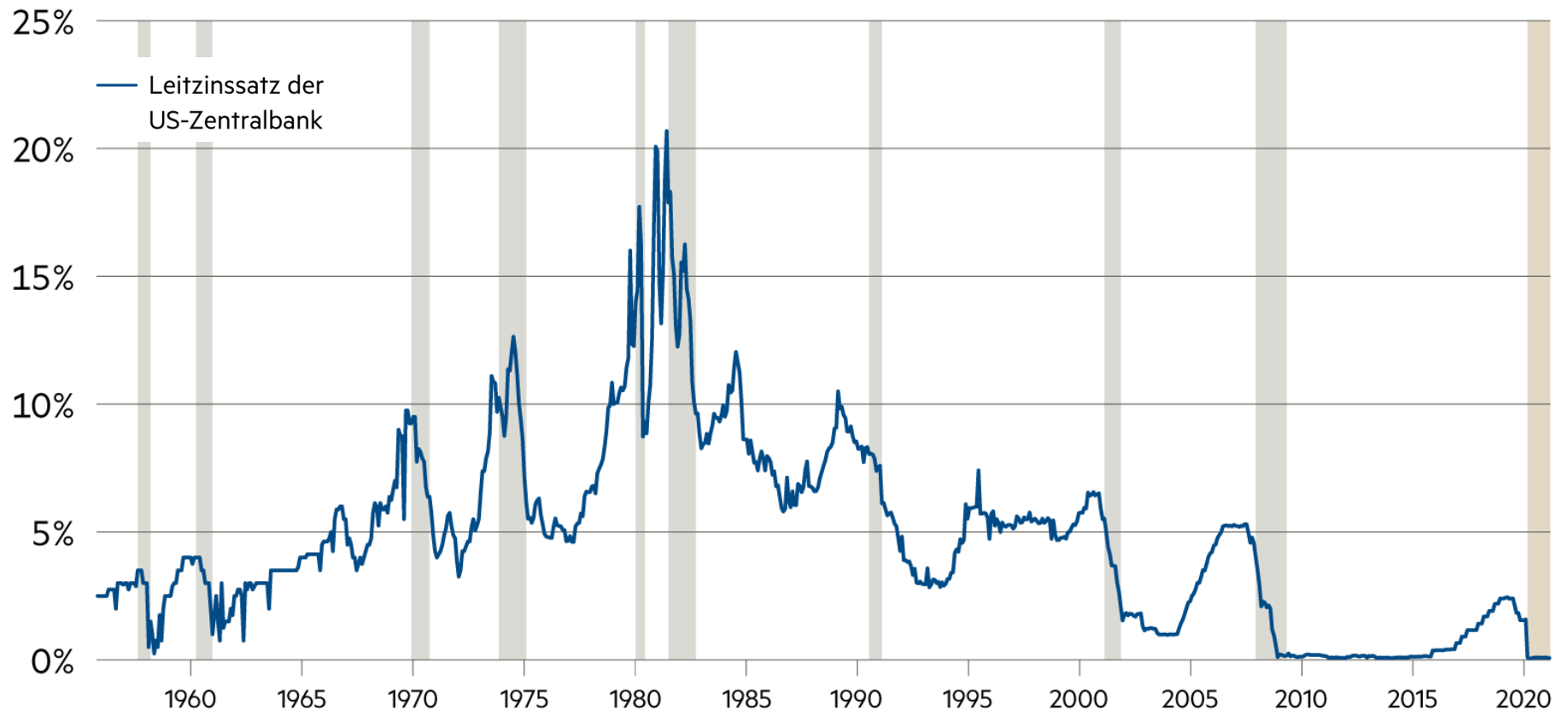
Das reale Bruttoinlandprodukt wächst im laufenden Jahr 2021 in Indien, China und in den USA besonders stark. Auf dem höheren Niveau werden die Wachstumsraten 2022 jedoch wieder abnehmen.

In Europa dürfte dagegen das Wachstum im Jahr 2022 gut ausfallen.



# Die Leitzinssätze bleiben tief

Vereinzelte Zentralbanken, insbesondere in den Schwellenländern, haben ihre Leitzinssätze bereits etwas angehoben. Die grösste und bedeutendste Zentralbank (US Federal Reserve) behält jedoch ihre Leitzinsen tief. Wohl noch einige Quartale. Bis sich die Voll-Beschäftigung einstellt.





# Die aktuelle Einschätzung

## Die Weltwirtschaft von 2021/22 ....

- Ist dank einer richtig überzeugenden Reaktion von Geld- und Fiskalpolitik mit verhältnismässig geringen Schäden davon gekommen
- Ist höher verschuldet
- Wird nach den letzten 2 Dekaden mit «zu» niedrigen Inflationsraten in Industrieländern mit höheren Inflationsraten rechnen müssen, zumindest vorübergehend.
- Ist digital & technologisch stark beschleunigt worden (hohes Produktivitätswachstum).
- Der Faktor Kapital ist im Überfluss vorhanden, der Faktor Humankapital bleibt knapp (Pflegekräfte, IT Expertise, Engineering Skills, ...)

# Investment Richtungen



**Europäische Substanzwerte** wie z.B. Volkswagen, überzeugend durch die Nähe zum aufstrebenden Asien – sie sind im Vergleich zu den Wachstumswerten immer noch günstig

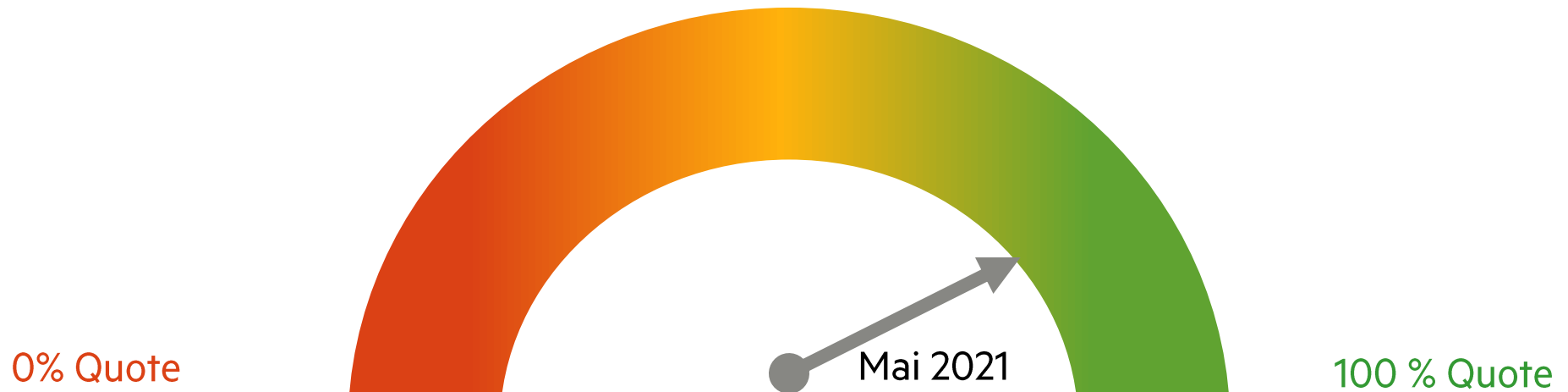
**Wachstumswerte** von hoher Qualität wie z.B. Alphabet/Google, Microsoft

**Energie & Financials** – zählen zu den Hauptgewinnern seit Jahresbeginn und dürften diese Position im Laufe des Jahres noch ausbauen

**Small & Mid Caps** vs. Large Caps: profitieren bei steigenden Einkaufsmanagerindizes (PMIs) tendenziell überproportional

**Large Cap Pharma** – wird vielerorts aufgrund der Demokraten und ihrer Gesundheitspläne in den USA stark untergewichtet; wir behalten unsere Positionen in Roche und Novartis bei, aber legen den Schwerpunkt auf Biotech (HBM Healthcare, Lonza)

# 2021: Hohe Ausschöpfung der Bandbreite



Beispiel: Risikoklasse 2 mit 0% - 40% → 34% (durch den Markt auf 37% angestiegen).

- Wir sind klar in Realanlagen übergewichtet, insbesondere sichtbar bei der Aktienquote.
- Dividenden und liquide Mittel werden weiterhin im sich verfestigenden Aufschwung in Realanlagen investiert. Die «Gewinner» werden laufen gelassen.

# Quintessenz: **selektiv** bleiben!

Aktien



OW

Quality Tech, Financials, Energie, Infra & Immobilien

N

Healthcare, Biotech, Industrie, Transport, Tourismus

UW

Tech Bubbles

Anleihen



OW

Unternehmensanleihen IG & HY

N

Inflation-Linked Bonds, Short Dur. & EM Staatsanleihen

UW

CH Staatsanleihen mit langer Restlaufzeit (Long Dur.)

Immobilien



OW

Core & Core + Immo/Infra im In- und Ausland

N

Kommerzielle Liegenschaften

Alternative



OW

Privatmarktanlagen: Private Equity & Private Debt

N

Gold, Industriemetalle

UW

Hedge Fonds (keine!)

Revo

Revo

# Anlegen wie die Grossen

Mit Revo investieren Sie in die  
aussichtsreichsten Unternehmen der Welt

Die revolutionäre Anlagelösung der **ZUGERBERG** FINANZ



# Kundenbedürfnisse

- Vermögensverwaltung** Sie haben beschränkt Zeit sich **aktiv** um Ihre Ersparnisse zu kümmern und sind auf der Suche nach einem **verlässlichen** und **unabhängigen** Vermögensverwalter?
- Aktien** Sie favorisieren wenn immer möglich **Direktanlagen** in **aussichtsreiche Unternehmen** wie Lonza, Sika oder Stadler Rail?
- Obligationen** Sie sind nicht bereit Negativzinsen in Kauf zu nehmen und möchten, dass Ihr investiertes Kapital **Zinserträge** generiert?
- Währungen** Sie bevorzugen den Grossteil Ihres Sparkapitals in unserer Heimwährung dem **Schweizer Franken** anzulegen?
- Private Equity** Sie möchten an dieser **spannenden Anlageklasse** partizipieren und vom **Diversifikationseffekt** profitieren?
- Erträge** Sie befürworten Investitionen in **ertragsstarke Dividendenpapiere** und Obligationen mit einem **positiven Zinsertrag**?

# Unsere Lösung - Revo

## Warum Revo?

Revo bietet Ihnen bereits ab CHF 5'000 oder ab einer monatlichen Sparquote von CHF 100 die Möglichkeit, direkt in Einzeltitel zu investieren und an den Erfolgen aussichtreicher Unternehmen zu partizipieren.

## Wie funktioniert Ihr Revo?

1. Sie definieren Ihre Anlagesumme und/oder Sparquote.
2. Gemeinsam mit Ihrem Berater bestimmen Sie Ihr Anlageprofil und wählen Ihre bevorzugte Anlagestrategie.

Aktienanteile in den Risikoklassen 1 bis 5:



3. Sie lehnen sich zurück und wir behalten Ihr Vermögen im Auge und greifen wenn nötig aktiv ein.

# Zugerberg Finanz Revo

Umsetzung	Vorwiegend Einzeltitel
Mindesteinlage/ Mindesteinlage aufbauend	Ab 5000 CHF (Einmalanlage) oder ab 100 CHF monatlich (Aufbauplan)
Depotbank	bank zweiplus ag
Vermögensverwaltungsgebühr	0.3125% zzgl. MWST pro Quartal Die Belastung erfolgt nach Quartalsende.
Bankgebühr (All-In Fee)	0.2 % p.a. zzgl. MWST  Strategiewechsel      CHF 25 zzgl. MWST Saldierung              CHF 100 zzgl. MWST  Die Bankgebühr wird monatlich berechnet und quartalsweise belastet.
Optionen (kostenlos)	Kindersparplan Entnahmeplan (Monat/Quartal/Semester/Jahr) ab Mindestanfangsbestand CHF 50'000.00
Informationszugang (online)	Ja

# Warum Revo? – Drei Gründe

## 100% Transparenz bei Ihrer Vermögensanlage

- Detailliertes Portfolio und Performancebeiträge täglich aktualisiert
- Dividenden- und Zinserträge nachvollziehbar auf Ihrem Konto verbucht und ausgewiesen
- Transparente einfach nachvollziehbare Gebührenstruktur durch All-In Fee Depotgebühr

## Flexibilität und keine Verpflichtungen

- Keine Vertragslaufzeit und fixe Sparverpflichtungen
- Spar- und Entnahmepläne (Monat/Quartal/Semester/Jahr)
- Einzahlungen, Anpassungen des Sparplanbetrags jederzeit möglich
- Einmalige Auszahlungen monatlich möglich (Valuta 25. des Monats)

## Aktivität und Agilität

- Wöchentlicher Investitionszyklus jeweils Donnerstags
- Monatliche Deinvestitionen und Auszahlungen am 24. des Monats
- Wöchentliche Portfolioanpassungen möglich (Rebalancings)

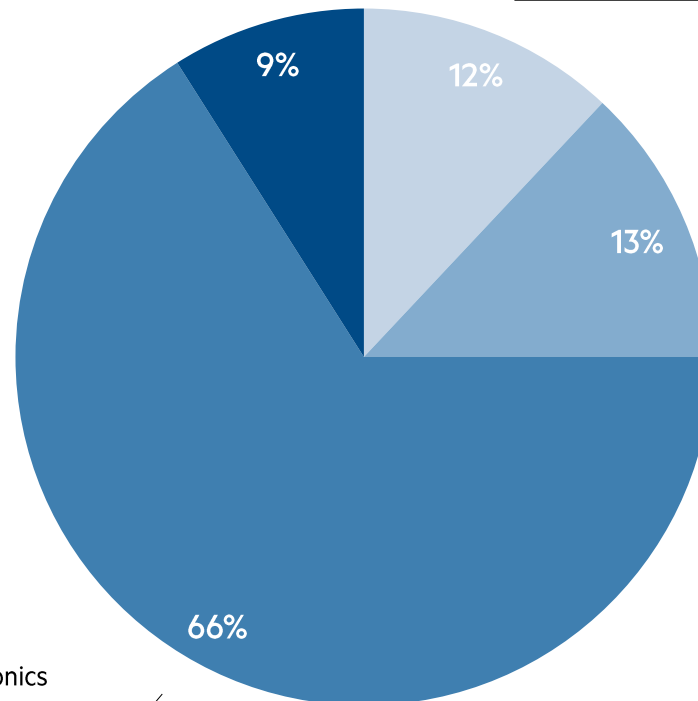
# Aktuelles Portfolio: Zugerberg Finanz Revo5

## Privatmarktanlagen

- 3.5% HBM Healthcare Investments
- 2.0% HgCapital Trust PLC/Fund
- 1.0% KKR & Co
- 1.0% Wendel
- 1.5% Onex Corp

## Aktien

- |                             |                           |
|-----------------------------|---------------------------|
| 1.25% Apple                 |                           |
| 1.5% ALSO                   |                           |
| 1.0% Advanced Micro Devices |                           |
| 1.75% Ams                   |                           |
| 1.25% Alibaba               |                           |
| 1.0% Berkshire              |                           |
| 3.0% Cembra                 | 4.0% Roche                |
| 2.0% AXA                    | 2.0% SAP                  |
| 1.25% Facebook              | 2.0% SGS                  |
| 1.5% Alphabet               | 3.5% Sika                 |
| 4.0% LafargeHolcim          | 4.0% Swiss Life           |
| 3.0% Lonza Group            | 1.25% Samsung Electronics |
| 1.5% Microsoft              | 4.0% Swiss Re             |
| 4.5% Nestle                 | 1.5% Softwareone          |
| 4.0% Novartis               | 1.25% Tencent             |
| 1.0% NVIDIA                 | 1.0% u-blox               |
| 4.0% Partners Group         | 3.5% Zurich Insurance     |



## Verzinliche Wertpapiere (z.B. Obligationen)

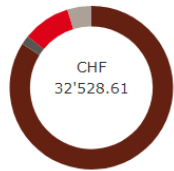
- 2.0% iShares Core
- 10.0% Credit Opportunities Fund (COF)

## Immobilienaktien /-fonds (inkl. Infrastruktur)

- 1.0% BKW
- 2.0% Vinci
- 2.0% Flughafen Zürich
- 2.5% Orpea
- 2.0% PSP Swiss Property
- 2.0% Veolia Environnement
- 2.0% Vonovia



# Revo Portfolios



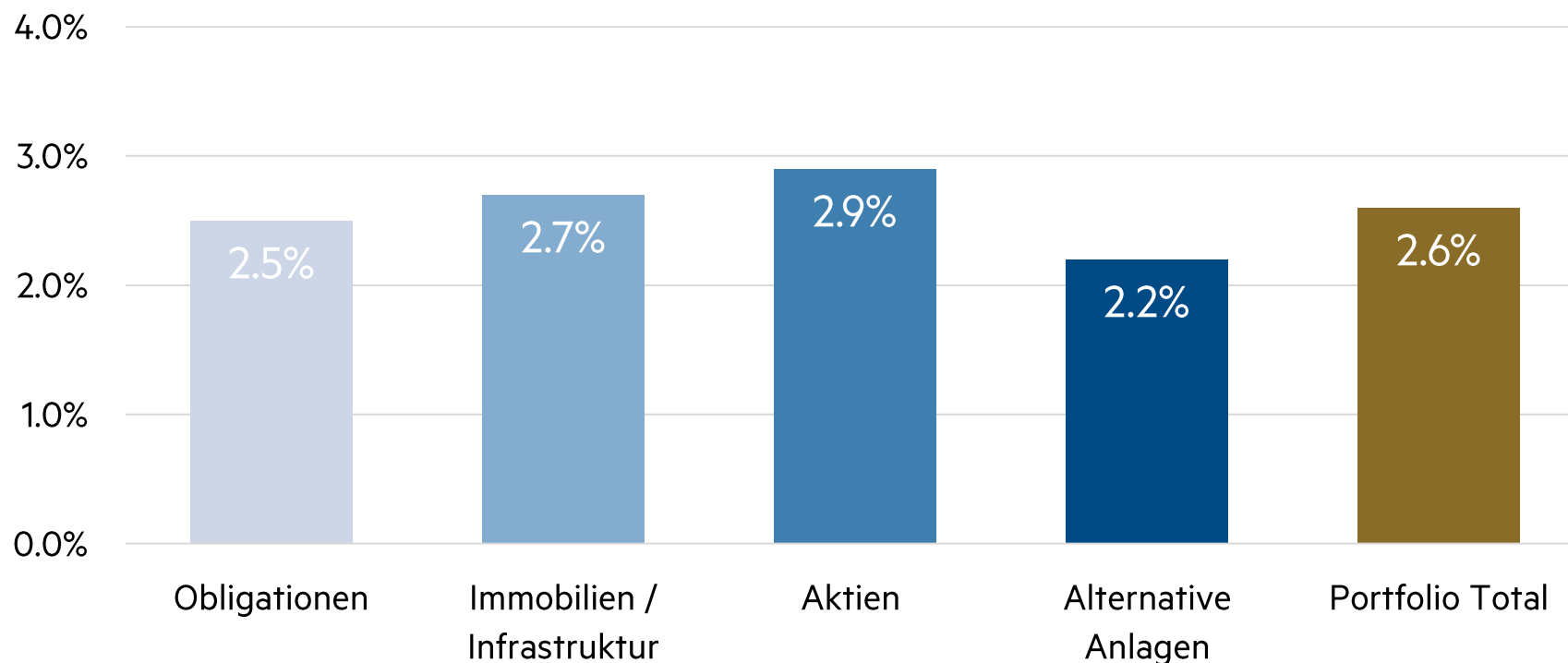
Anlagearten-Legende

- Aktien
- Exchange Traded Fund
- Obligationen-Fonds
- Ausgleichskonto

(-)	Typ (▲)	Bezeichnung ▲	Valor / ISIN	WHG	Bestand	Einstandspreis	Preis	Marktwert	Marktwert CHF	Erfolg absolut %	Anteil
(-)	Aktien								27'326.74		84.01%
	Aktien	Advanced Micro Devices Inc (903491)	903491 US0079031078	USD	3.672654	81.46	81.62	299.76	273.40	0.28%	0.84%
	Aktien	Alibaba Group Holding Ltd -ADS- (8 Shs) (24409862)	24409862 US01609W1027	USD	2.49802	263.94	230.95	576.92	526.18	-12.46%	1.62%
	Aktien	Alphabet Inc -C- (29798545)	29798545 US02079K1079	USD	0.239381	1'622.94	2'410.12	576.94	526.20	46.22%	1.62%
	Aktien	ALSO Holding AG Nam. (2459027)	2459027 CH0024590272	CHF	1.781858	251.73	276.50	492.68	492.68	9.84%	1.51%
	Aktien	Apple Inc (908440)	908440 US0378331005	USD	3.121151	117.76	131.46	410.31	374.22	11.51%	1.15%
	Aktien	Axa (486352)	486352 FR0000120628	EUR	18.332971	16.86	23.525	431.28	473.53	41.99%	1.46%
	Aktien	Berkshire Hathaway Inc -B- (10926529)	10926529 US0846707026	USD	1.383678	211.78	274.95	380.44	346.98	29.75%	1.07%
	Aktien	BKW AG Nam. (13029366)	13029366 CH0130293662	CHF	2.816904	100.20	102.20	287.89	287.89	2.00%	0.89%
	Aktien	Cembra Money Bank AG Nam. (22517316)	22517316 CH0225173167	CHF	8.964527	102.93	99.25	889.73	889.73	-3.58%	2.74%
	Aktien	Deutsche Telekom AG Nam. (1026592)	1026592 DE0005557508	EUR	18.67465	16.84	16.00	298.79	328.06	-5.88%	1.01%
	Aktien	Facebook Inc -A- (14917609)	14917609 US30303M1027	USD	1.533836	278.75	325.08	498.62	454.77	16.96%	1.40%
	Aktien	Flughafen Zürich AG Nam (31941693)	31941693 CH0319416936	CHF	3.914203	136.90	164.20	642.71	642.71	19.94%	1.98%
	Aktien	HBM Healthcare Investments AG Nam. (1262725)	1262725 CH0012627250	CHF	3.095975	275.21	328.00	1'015.48	1'015.48	19.18%	3.12%

# Fokus auf Dividenden und Zinserträge

Erwartete Erträge<sup>2</sup> in den nächsten 12 Monaten – Beispiel Zugerberg Finanz Revo3




<sup>2</sup> Die Ertragsquellen des Portfolios sind prognostizierbare Ausschüttungen von erwarteten Dividenden in den nächsten 12 Monaten sowie bei verzinslichen Wertpapieren von annualisierten Rückzahlungsrenditen.

# Revo Cockpit

Datum ▼	Valuta	Buchungstext	Belastung	Gutschrift	Saldo CHF
30.04.2021	30.04.2021	Gutschrift		1'500.00	1'537.85
30.04.2021	30.04.2021	Bardividende (Betrag: 0.73 CAD) Onex Corp - Subord.Voting-...		0.54	37.85
29.04.2021	04.05.2021	Kauf (Betrag: 6.36 USD) Samsung Electronics Co-GDR- (25 Sh...	5.80		37.31
29.04.2021	03.05.2021	Kauf Cembra Money Bank AG Nam.(22517316)	21.34		43.11
29.04.2021	03.05.2021	Kauf Sika AG Nam. (41879292)	6.78		64.45
29.04.2021	03.05.2021	Kauf Swiss Re AG Nam. (12688156)	54.27		71.23
29.04.2021	03.05.2021	Kauf (Betrag: 9.62 EUR) Vinci(508670)	10.56		125.50
29.04.2021	29.04.2021	Bardividende Swiss Life Hold.AG Nam (1485278)		37.35	136.06
29.04.2021	23.04.2021	Bardividende (Betrag: 6.36 USD) Samsung Electronics Co-GD...		5.80	98.71
28.04.2021	28.04.2021	Bardividende Cembra Money BankAG Nam. (22517316)		21.34	92.97
26.04.2021	26.04.2021	Bardividende Sika AG Nam. (41879292)		6.78	71.62
23.04.2021	22.04.2021	Bardividende Swiss Re AG Nam.(12688156)		54.27	64.85
23.04.2021	22.04.2021	Bardividende (Betrag: 9.62 EUR) Vinci (508670)		10.62	10.58
22.04.2021	26.04.2021	Kauf Nestlé SA Nam (3886335)	23.95		-0.04

# Revo Cockpit

		<u>Laufend</u>	Jährlich
	CHF		CHF
<b>Vermögenswerte per 01.01.2021</b>			<b>24'544.63</b>
Vermögenszu- und Abflüsse			6'000.00
VST / Quellensteuer (inkl. EU-Steuerrückbehalt für EU-Bürger)			-139.95
<b>Bereinigter Vermögensstand</b>			<b>30'404.68</b>
<b>Durchschnittsvermögen</b>			<b>26'894.63</b>
Zinserträge (brutto)	0.00		
Dividenderträge (brutto)	422.63		
Übrige Erträge (brutto)	0.00		
Zinsaufwände (inkl. anteilig bezahlter Marchzinsen)	0.00		
<b>Kapitalertrag</b>	422.63		<b>422.63</b>
Gebühren: Depot-/Administrations-/Beratungs-/Vermögensverwaltungsgebühren inklusive MWST	0.00	0.00%	0.00
Gewinne/Verluste und Bewertungsdifferenz	1'701.30	6.33%	1'701.30
<b>Vermögenswerte per 30.04.2021</b>			<b>32'528.61</b>
<b>Performance vom Durchschnittsvermögen</b>	<b>2'123.93</b>	<b>7.90%</b>	
 <b>Disclaimer</b>			

# Fragen ?

Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschliesslich der Information und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Die vorliegende Publikation beruht unserer Auffassung nach auf als zuverlässig und genau geltenden, allgemein zugänglichen Quellen. Für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen können wir keine Gewähr übernehmen. Diese Publikation richtet sich ausschliesslich an Kunden/Interessenten aus der Schweiz und die rechtlichen Hinweise im Impressum auf [www.zugerbergfinanz.ch](http://www.zugerbergfinanz.ch) finden entsprechend Anwendung. Die Wertentwicklung ist gemäss Musterportfolio. Die effektive Struktur des einzelnen Depots und die daraus resultierende Wertentwicklung können aufgrund des aktiven Managements davon abweichen und sind vom Zeitpunkt und der Höhe der Investition abhängig. Dies insbesondere im ersten Jahr der Investition wegen des gestaffelten Einstiegs in den Markt. Massgeblich ist einzig die effektive Wertentwicklung gemäss Konto-/Depotauszug der Depotbank resp. der Stiftung. Die ausgewiesene Wertentwicklung von Zugerberg Finanz Z wurde bis 30.06.2014 (Lancierung Zugerberg Finanz Z) von Zugerberg Finanz R übernommen. Die historische Wertentwicklung von Zugerberg Finanz R basiert teilweise auf dem Aufbau der Portfolios nach aktuellen Investmentkriterien mit Daten aus der Vergangenheit. Die Entwicklung gibt dabei einen indikativen Einblick über den möglichen Erfolg des Portfolios wieder, wäre dieses in der Vergangenheit in der aktuellen Form seit 2009 angelegt worden. Seit dem 01.01.2012 handelt es sich um die effektive Wertentwicklung der Portfolios. Die ausgewiesene Wertentwicklung von Zugerberg Finanz FZR wurde bis am 31.12.2013 (Lancierung Zugerberg Finanz FZR) von Zugerberg Finanz R übernommen. Die ausgewiesene Wertentwicklung von Zugerberg Finanz 3a wurde bis 31.12.2009 (Lancierung Zugerberg Finanz 3a) von der fondsbasierten Lösung der Zugerberg Finanz FZR übernommen. Die angegebene Wertentwicklung ist netto, nach Abzug aller laufenden Kosten, ohne Berücksichtigung von Abschlusskosten. Alle Angaben hinsichtlich der Wertentwicklung sind indikativer Natur, beziehen sich auf die Vergangenheit und erlauben keine garantierten Prognosen für die Zukunft. Version v02.00, Angaben per 16.04.2021.



# ZUGERBERG FINANZ

Zugerberg Finanz AG  
Lüssiweg 47  
CH- 6302 Zug

+41 41 769 50 10  
[info@zugerberg-finanz.ch](mailto:info@zugerberg-finanz.ch)  
[www.zugerberg-finanz.ch](http://www.zugerberg-finanz.ch)