



*FERI (SCHWEIZ) AG*  
*Februar 2019*

*Mehr erkennen.  
Mehr erreichen.*

# FERI (SCHWEIZ) AG STELLT SICH VOR



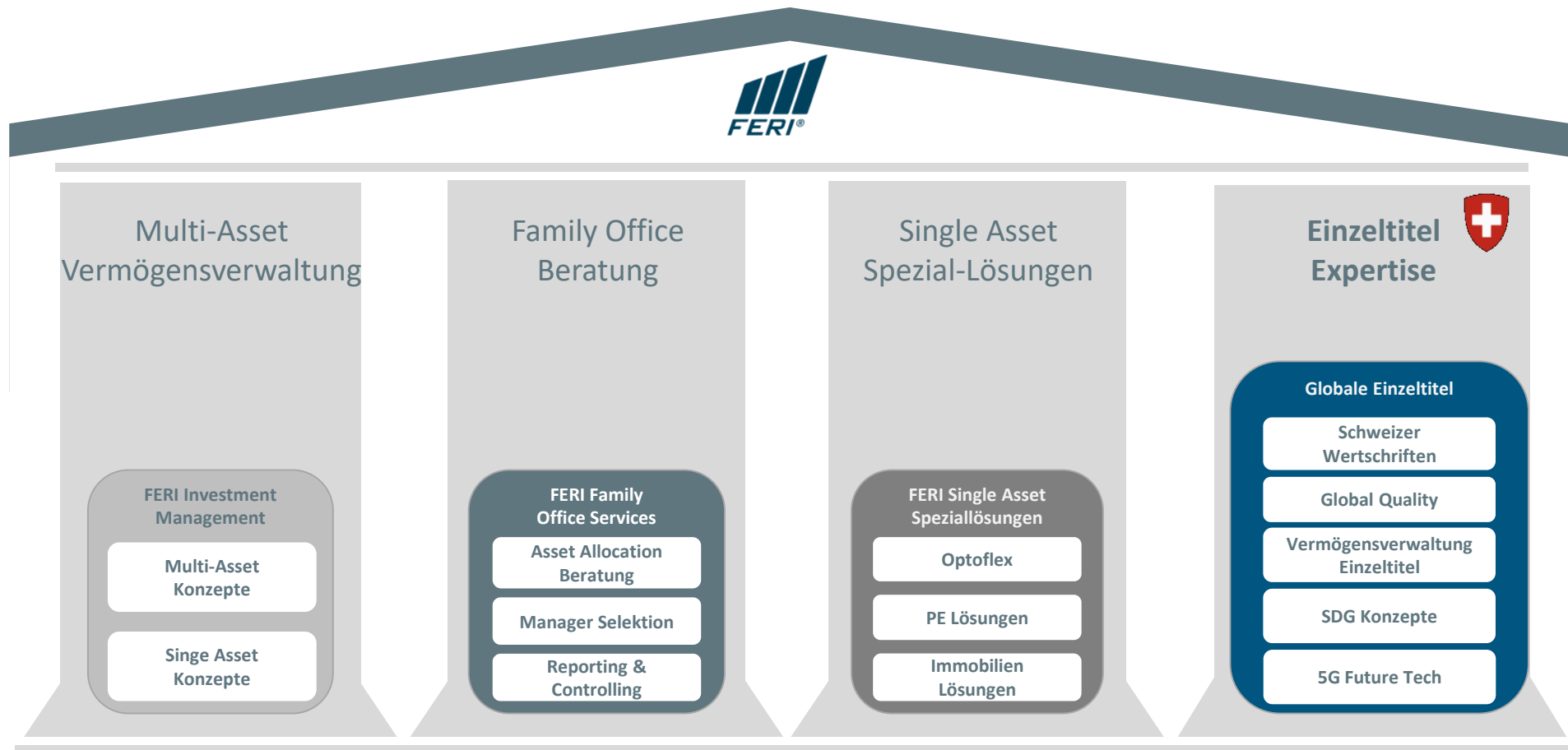
Die FERI (Schweiz) AG ist das Kompetenz-Zentrum für Einzeltitel



- 2007: Gründung unter dem Namen Michel & Cortesi Asset Management AG (MCAM) als unabhängiger Spezialist für Schweizer Wertschriften (Aktien & Obligationen)
- 2014: Zusammenschluss der MCAM mit der FERI AG Deutschland
- 2018: Umfirmierung der MCAM in FERI (Schweiz) AG

FERI (Schweiz) AG vereint die langjährige und umfassende Expertise mit dem einzigartigen Know-How in der Vermögensverwaltung und Beratung für anspruchsvolle private und institutionelle Kunden.

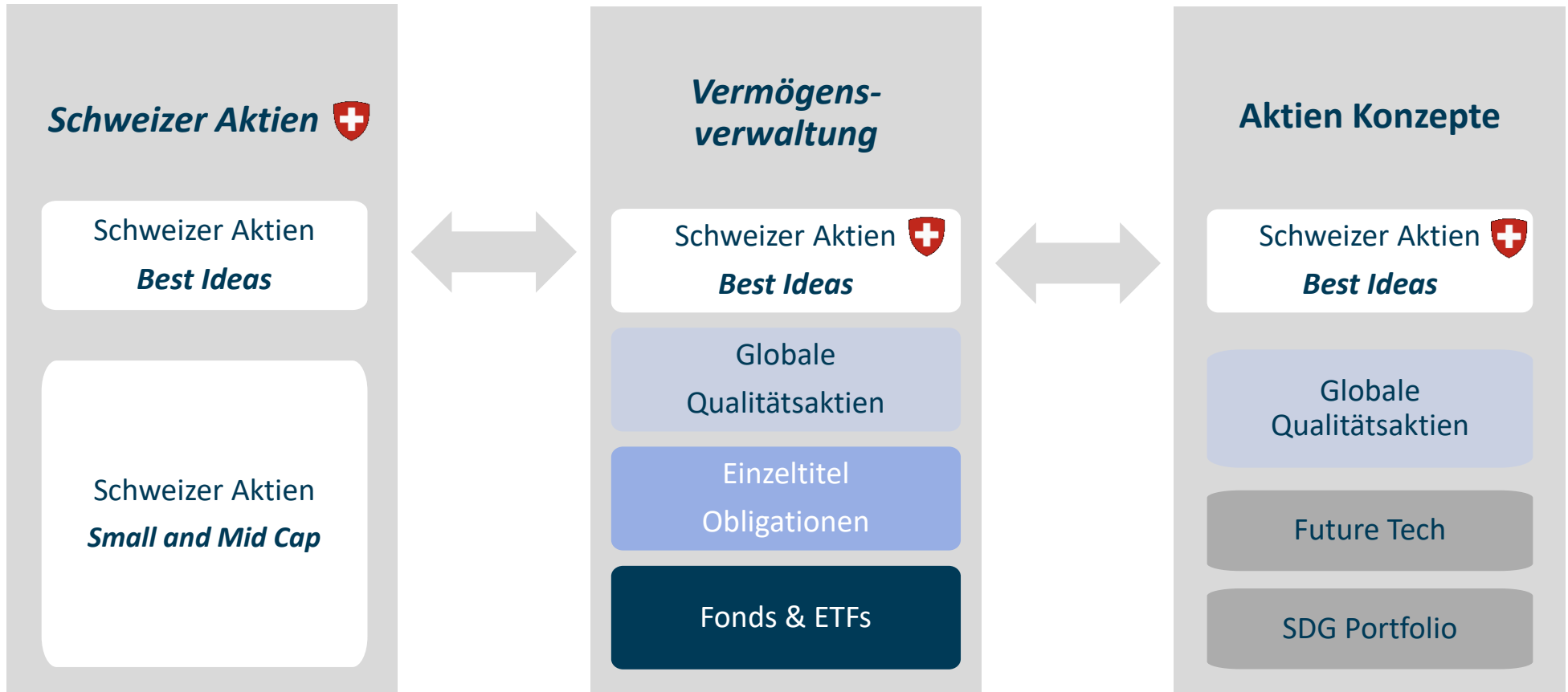
Vermögensverwaltung & Einzeltitel Expertise – Synergien und ergänzende Dienstleistungen



# UNSERE KERNKOMPETENZ IN DER SCHWEIZ



Vermögensverwaltung und Beratung - Umsetzung mit Einzeltiteln



## Aktien Schweiz



**Silvio Jagunic**  
Leiter Portfolio Management  
Mitglied der Geschäftsleitung  
silvio.jagunic@feri.ch



**Manuel Bottinelli**  
Portfolio Manager  
manuel.bottinelli@feri.ch

## Multi-Asset / Internationale Wertschriften



**Dr. Torsten von Bartenwerffer**  
Leiter Multi-Asset  
torsten.vonbartenwerffer@feri.ch



**Philipp Bolliger**  
Portfolio Manager  
philipp.bolliger@feri.ch



**Lars Konrad**  
Leiter Globale Aktien  
lars.konrad@feri.ch



**Timo Helbling**  
Portfolio Management  
timo.helbling@feri.ch

## Themenbereiche

- Selektion Einzelwerte (Aktien)
- Selektion Einzelwerte (Anleihen)
- Multi-Asset Global Opportunities – Umsetzung mit Einzeltiteln
- Fundamentale Analyse
- Systematische Analyse
- Risk Management und Investment Controlling







*FS SMALL CAPS SCHWEIZ  
FEBRUAR 2019*

## ... bieten attraktive Beteiligungen

### „Made in Switzerland“

Die Schweiz brilliert weltweit durch ihre breit abgestützte Wettbewerbsfähigkeit (WEF, Global Competitiveness Report)



### Kompetitive Rahmenbedingungen

- Rechtliche Sicherheit
- Stabiles soziales und politisches Umfeld
- Unterstützung durch Regierung
- Günstiges Steuerumfeld

### Alleinstellungsmerkmale

- Zentrale Lage in Europa
- Hochqualifizierte und qualitätsbewusste Arbeitnehmer
- Stabile Währung, niedrige Inflationsraten und Kapitalkosten
- Innovationen und führende Technologien in verschiedenen Industrien
- Starke Prägung durch familiengeführte Unternehmen

### Ein Land mit höchster Wettbewerbsfähigkeit

Je höher die Bewertung (1 bis 7), desto besser rangiert das Land im betreffenden Kriterium

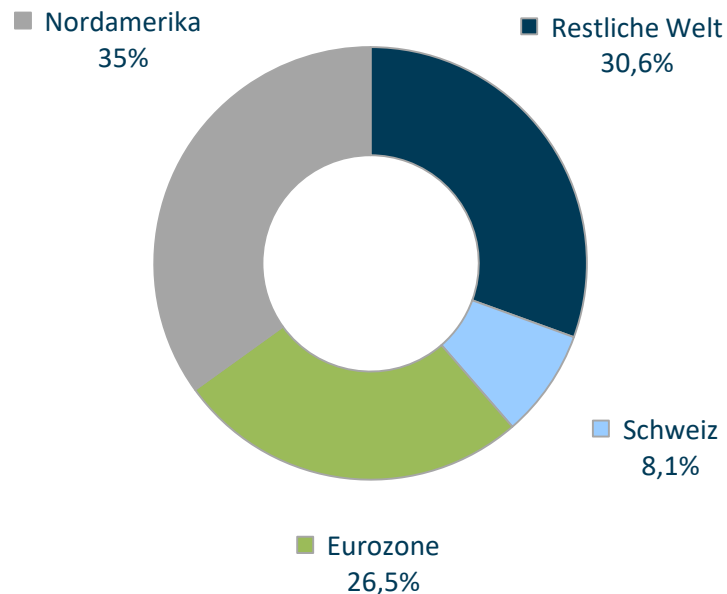


# SCHWEIZER UNTERNEHMEN SIND EXPORTORIENTIERT...



... und bieten einen globalen Marktzugang

## Gewichtete Umsatzverteilung des SMI (Swiss Market Index)



### Globale Diversifikation durch Schweizer Aktien:

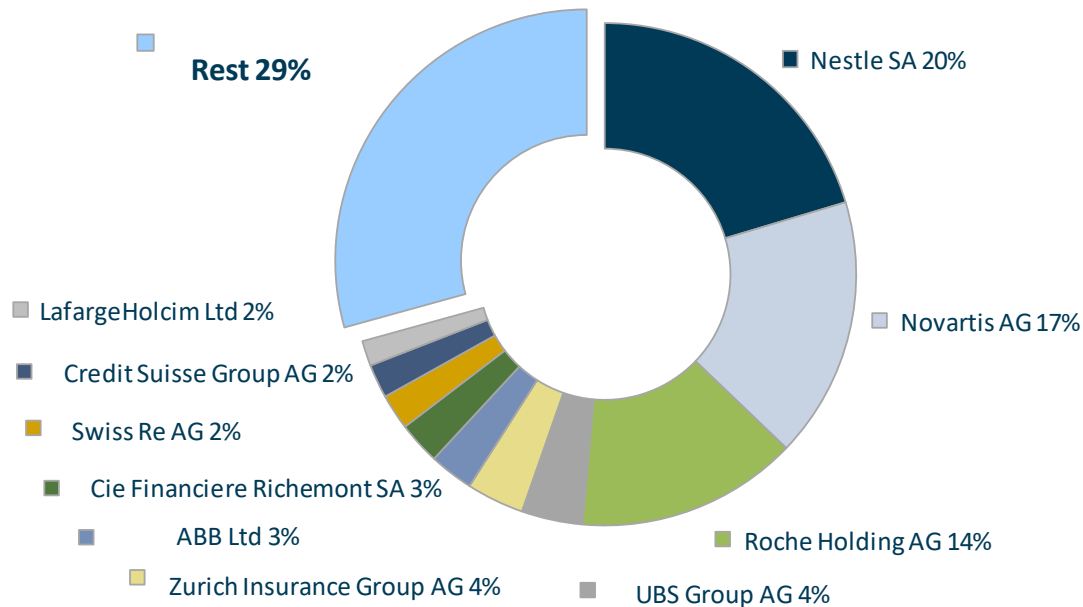
- Gewichtet sind nur ca. 8% Umsatzanteil in der Schweiz (nicht gewichteter Mittelwert ca. 17%)
- Weltweite Umsätze resultieren in ausgewogener Währungsallokation

### Weitere Merkmale Schweizer Unternehmen:

- Weltweit führende Positionierungen mit hohem Exposure<sup>1</sup> zu Wachstumsländern
- Historisch stabiler und starker Schweizer Franken zwingt CH-Unternehmen zu Fokus und Kosteneffizienz
- Innovation, solide Bilanzen und gesunde Finanzierungen
- Hohe Dividendenrendite im internationalen Vergleich



## SPI-Index Gewichtung Ende Dezember 2018



### SPI-Index als Benchmark

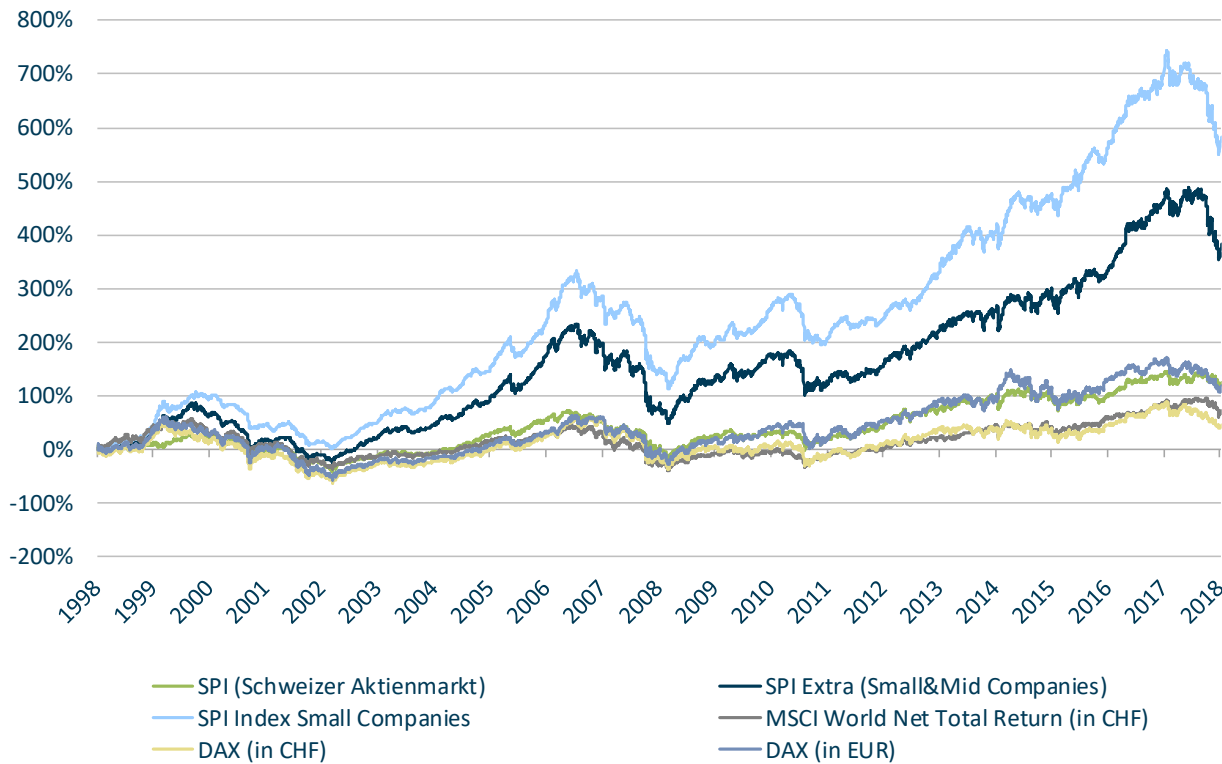
- Rund 200 Aktien
- Marktkapitalisierung von über CHF 1.500 Mrd.
- Gewichtung der größten drei Unternehmen im Index beträgt mehr als 50%

Viele kleine und mittelgroße Gesellschaften die **29% des Indexes** ausmachen, werden nicht adäquat repräsentiert.

# MEHRJÄHRIGER PERFORMANCEVERGLEICH



Kleinkapitalisierte Schweizer Unternehmen historisch mit attraktiver Rendite gegenüber dem breiten Markt



## Schweizer Small Caps bieten:

- Beteiligung an **Nischenmärkten**
- **Innovation & Flexibilität**
- **Nachhaltigkeit** und langfristiges Denken
- **Kostenbewusstsein**, solide Bilanzen & gesunde Finanzierung
- Globaler Footprint mit **hohem Exposure in Wachstumsländer**
- **Überdurchschnittliche Rendite** über verschiedene Zeitperioden

Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Bloomberg, Fonds vs. Index-Entwicklungen in unterschiedlichen Währungen

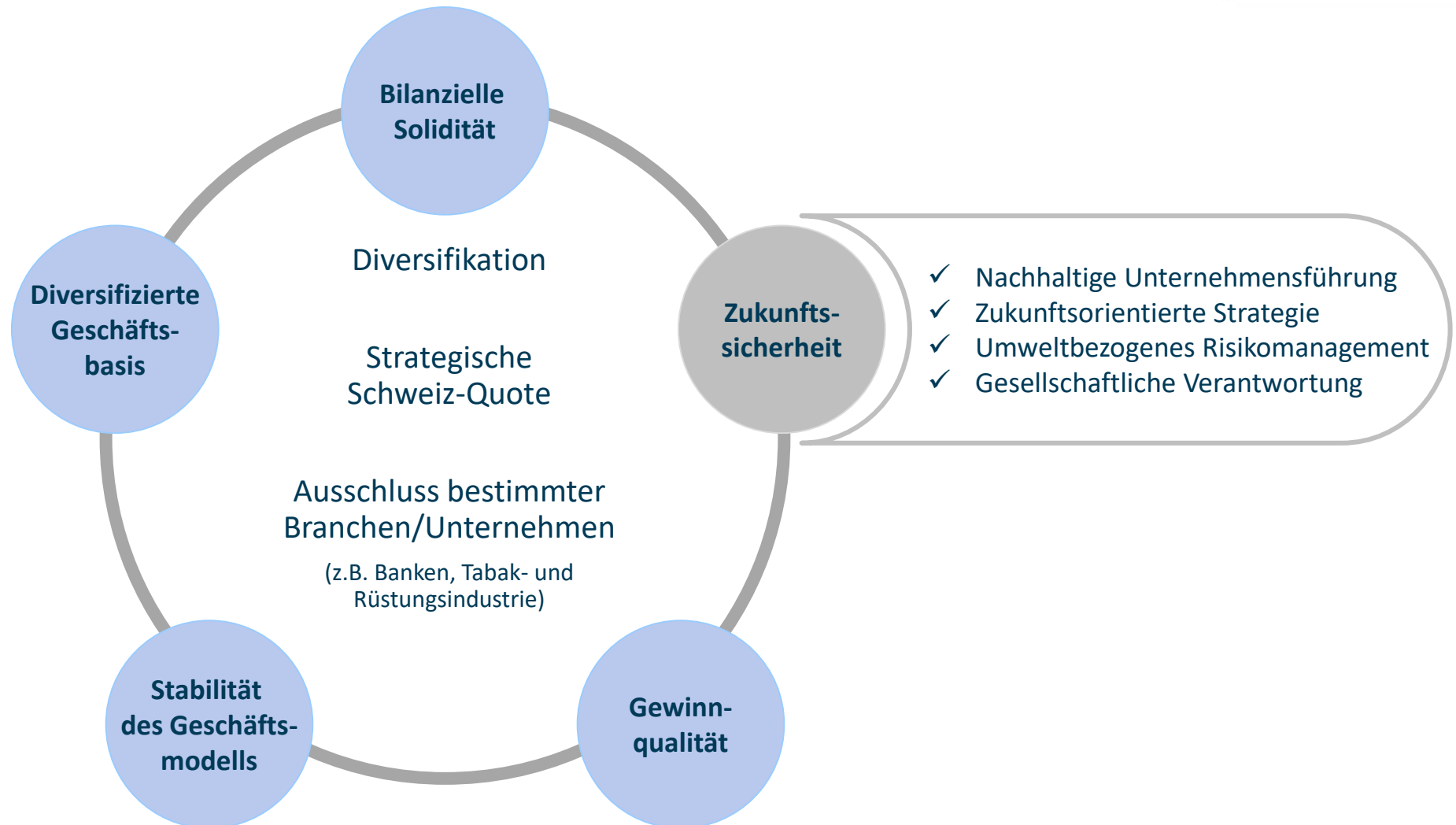
Stand: 07.01.2019

A 3D map of the world in shades of blue, with a red and white location pin over Europe. A network of white lines radiates from the pin across the globe, connecting various points. The map is tilted slightly to the right.

**GLOBAL QUALITY**  
**FEBRUAR 2019**

***Mehr erkennen.  
Mehr erreichen.***

## Restriktive Filterkriterien und spezialisierte Investmentexpertise

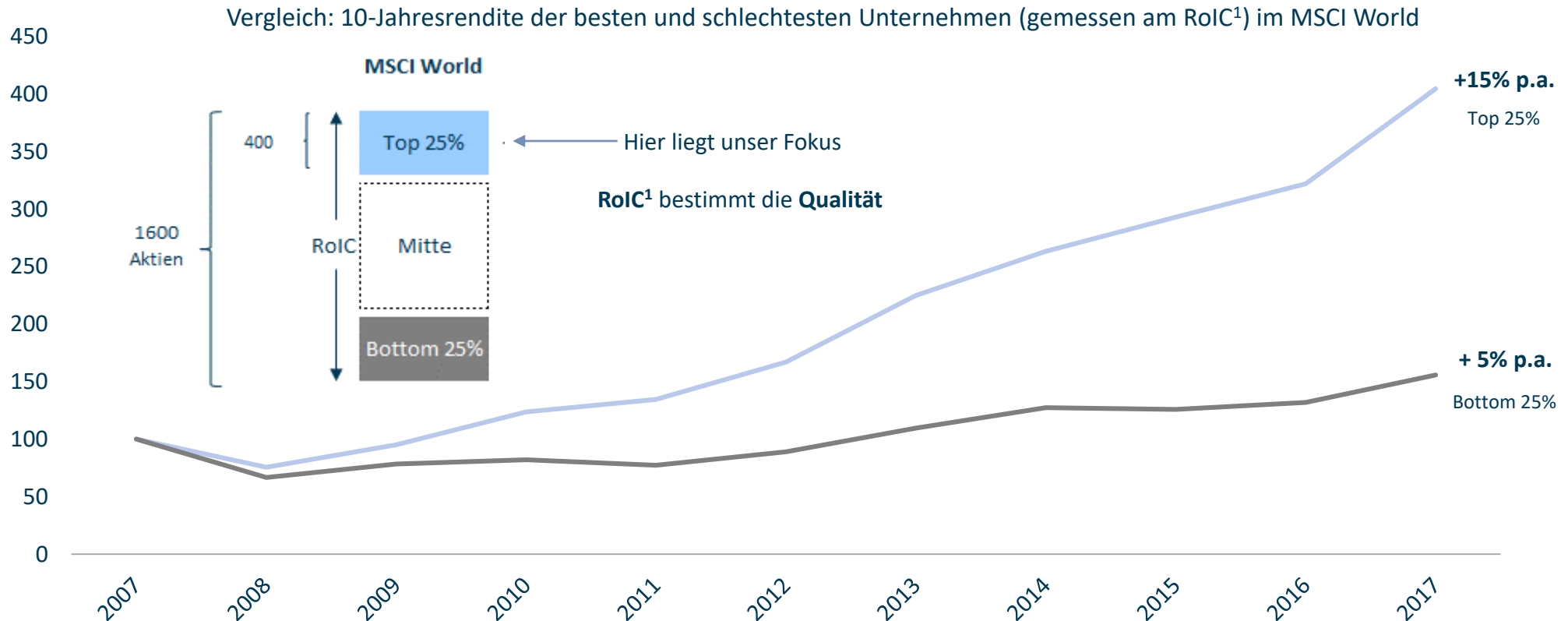




# FOKUS AUF QUALITÄT IST WICHTIG



Die Top 25% der besten Unternehmen im MSCI World erzielten eine deutliche Outperformance



Investitionen in Unternehmen mit höherer Rentabilität bringen bessere Renditen

Hinweis: Backtest mit den MSCI World Indexmitgliedern, in Handelswährungen.  
Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

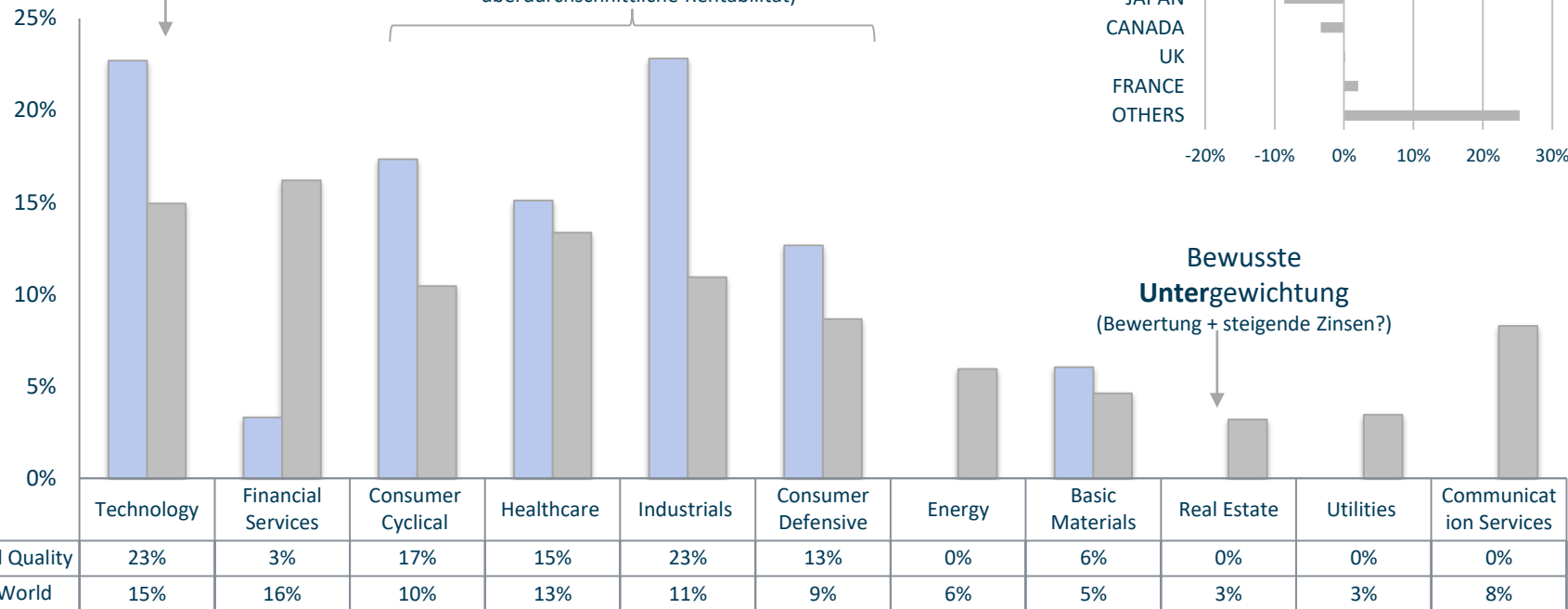
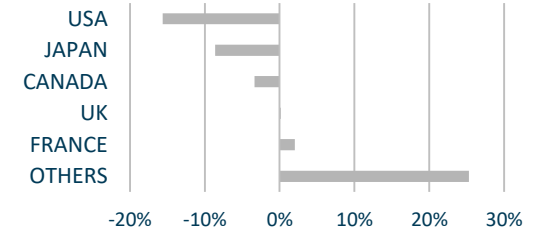
# UNSER ANSATZ IST AKTIV UND BENCHMARKUNABHÄNGIG



Unternehmen die das Thema Digitalisierung vorantreiben und/oder davon profitieren

**Bewusste Übergewichtung**  
(Grundbedürfnisse, defensiv, überdurchschnittliche Rentabilität)

Unter/Übergewichtung ggü. MSCI World



**Bewusste Untergewichtung**  
(Bewertung + steigende Zinsen?)

**Bewusste Untergewichtung**  
(systemisches Risiko)

**Bewusste Untergewichtung**  
(zyklisch und kapitalintensiv)

**Bewusste Untergewichtung**  
(niedrige Rentabilität + kapitalintensiv + sehr reguliert)

Stand:15.01.2019.

# WIR UNTERSTÜTZEN EINE TRAGFÄHIGERE ZUKUNFT...



... durch bewusste und verantwortungsvolle Investitionen



## Das nachhaltige Anlagekonzept

### Verantwortung, Zukunft & Qualität

Die Aktienselektion des Global Quality beinhaltet einen ganzheitlichen Ansatz, der neben der ökonomischen Qualitätsprüfung auch die nachhaltige Verantwortung sowie die Zukunftstabilität der Unternehmen systematisch überprüft.

Das Ziel ist eine langfristig attraktive Rendite durch Investitionen in Unternehmen, die gesellschaftliche Verantwortung übernehmen und sich für positive Veränderungen in der Umwelt einsetzen.

Nicht selektiert werden Unternehmen, die gegen die Regeln der UN bezüglich Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung verstossen (UN Global Compact).

*5G – DIE NÄCHSTE  
TECHNOLOGIE REVOLUTION  
Februar 2019*

*Mehr erkennen.  
Mehr erreichen.*



# WAS IST 5G?



	Generation	Device	Specifications
People	<b>1G</b> 1980 		<b>1G</b> Year: early 80s Standards: AMPS, TACS Technology: Analog Bandwidth: - Data rates: -
	<b>2G</b> 		<b>2G</b> Year: 1991 Standards: GSM, GPRS, EDGE Technology: Digital Bandwidth: Narrow Band Data rates: < 80 - 100 Kbit/s
People	<b>3G</b> 2000 		<b>3G</b> Year: 2001 Standards: UMTS / HSPA Technology: digital Bandwidth: Broad Band Data rates: up to 2 Mbit/s
	<b>4G</b> 		<b>4G</b> Year: 2010 Standards: LTE, LTE Advanced Technology: digital Bandwidth: Mobile Broad Band Data rates: xDSL-like experience 1 hr HD movie in 6 minutes

Mobilfunk-  
Revolution



Quelle: Europäische Kommission

Niedrigste Latenzen (Verzögerungszeiten von 1 Millisekunde) machen **neue Anwendungen** erst möglich

**Riesige Datenvolumen**  
(1h HD-Film in 6 Sekunden herunterladen) und extrem schnelle Übertragung

Große Anzahl von **vernetzten Personen** und **Dingen** möglich  
(1 Million pro qkm)

5G ist das **technologische Bindegewebe** der zukünftigen Gesellschaft

**Flexibel programmierbare** Netzwerke ermöglicht neue Formen der Virtualisierung (Software ersetzt Hardware)

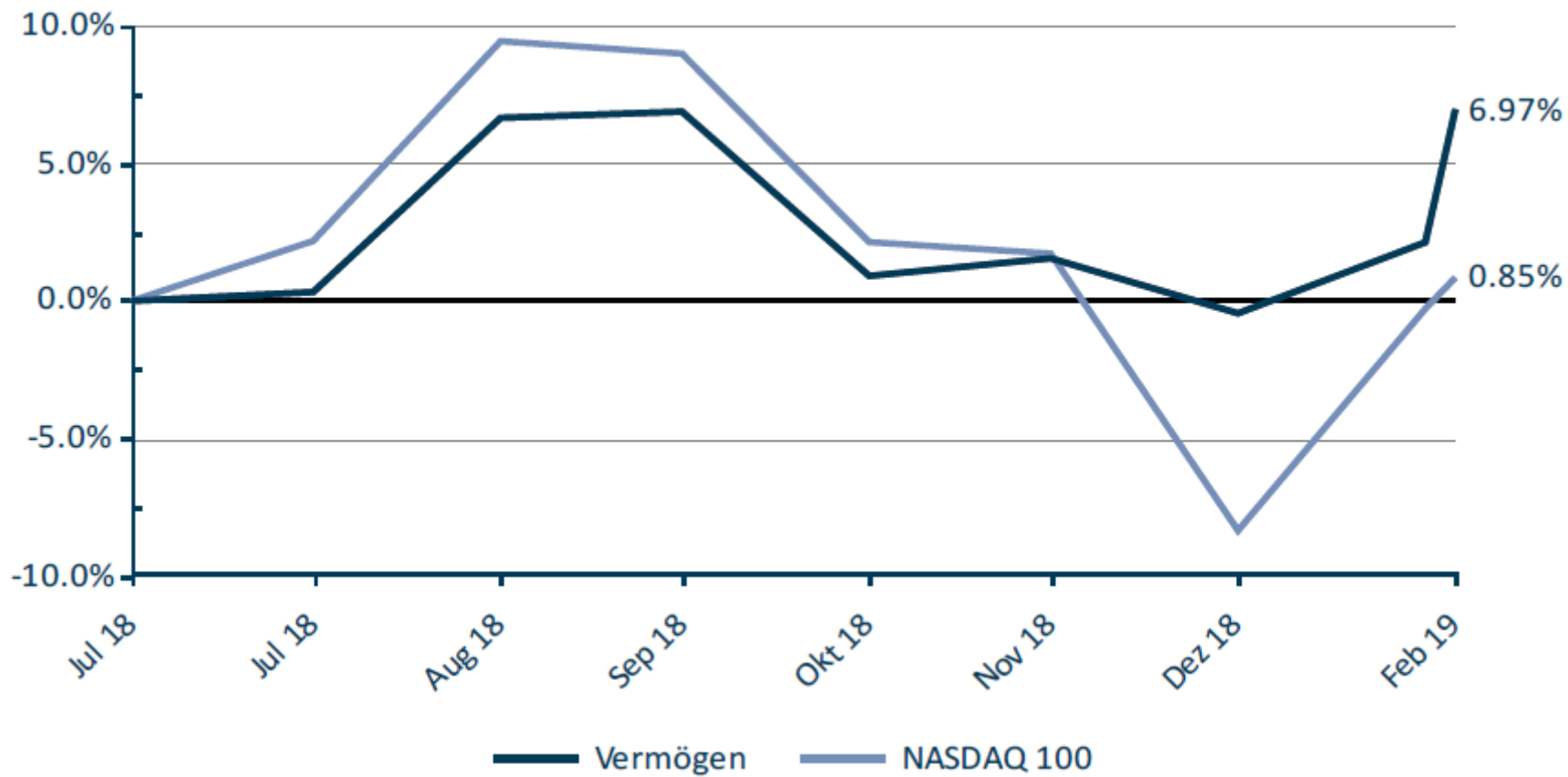
**Energieeffizienz** ermöglicht neue Arten von Sensoren mit kleineren Batterien (Verbrauch 1000 mal geringer als Heute)

**Sicherheit** ist ein wichtiger Kernaspekt

# PERFORMANCE



Seit Auflegung im Mai 2018



## FERI (Schweiz) AG

(vormals Michel & Cortesi Asset Management AG)

Breitingenstrasse 35

CH-8002 Zürich

Schweiz



Die vorliegende Präsentation (die „Präsentation“) enthält Angaben, Analysen, Prognosen und Konzepte, die lediglich Ihrer unverbindlichen Information dienen. Die Präsentation ist keine steuerliche, juristische oder sonstige Beratung und stellt kein Angebot für die Verwaltung von Vermögenswerten oder die Empfehlung/Beratung für Vermögensdispositionen dar. Die Präsentation ist auch kein Angebot für ein bestimmtes Investment.

Für jedes bestimmte Investment und/oder für die Verwaltung von Vermögenswerten sind ausschließlich die jeweiligen Zeichnungsdokumente und/oder Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, gegebenenfalls ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, allein maßgeblich. Soweit es sich bei einem bestimmten Investment um einen Fonds handelt, erhalten Sie die genannten Unterlagen sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle sowie von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt.

Die Präsentation genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Die Erstellerin unterliegt auch keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Die Präsentation ersetzt nicht die individuelle Beratung. Jeder Interessierte sollte eine etwaige Anlage-/Abschlussentscheidung erst nach sorgfältiger Abwägung der mit einem bestimmten Investment/Vermögensverwaltungsvertrag verbundenen Risiken treffen und zuvor rechtliche sowie steuerliche und ggf. sonstige Beratung einholen. Wir übernehmen keinerlei Verantwortlichkeit für Handlungen des Empfängers der Präsentation oder dritter Personen, welche auf der Basis der vorliegenden Präsentation vorgenommen werden.

Die Präsentation ist auf Basis subjektiver Einschätzungen von uns erstellt worden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung. Preise für und Erträge aus einem bestimmten Investment können sowohl steigen als auch fallen und in keinem Fall garantiert werden. Einige, in der Präsentation enthaltene Informationen basieren auf und/oder sind abgeleitet von Informationen, die uns von unabhängigen Dritten zur Verfügung gestellt wurden. Wir handeln stets sorgfältig und in der Annahme, dass solche Informationen richtig und vollständig sind und aus vertrauenswürdigen Quellen stammen. Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben in der Präsentation kann von uns nicht übernommen werden.

Bitte beachten Sie die Angaben zum Stand der Informationen. Die Informationen können durch aktuelle Entwicklungen überholt sein, ohne dass die bereitgestellten Dokumente/Informationen geändert wurden.

Die Präsentation ist streng vertraulich zu behandeln und darf nur von demjenigen verwendet werden, für den sie erstellt wurde und zwar ausschließlich für dessen interne Zwecke. Vervielfältigungen jeglicher Art sind nur mit unserer vorherigen ausdrücklichen schriftlichen Zustimmung erlaubt.