

## Portfolioanalyse und -beratung

Dies ist ein Marketingdokument.

Das Management von Kundenportfolios kann komplex und zeitaufwendig sein. Zu den Aufgaben von Beraterinnen und Beratern gehören unter anderem:

- **Laufende Kontrolle:** Beraterinnen und Berater müssen sicherstellen, dass Portfolios kontinuierlich auf die Ziele ihrer Kundinnen und Kunden abgestimmt sind.
- **Kundenkommunikation:** Sie müssen die Wertentwicklung dieser Portfolios klar und verständlich erklären – vor allem dann, wenn mehrere Faktoren die Renditen beeinflussen.
- **Fondsbewertung:** Sie müssen Probleme identifizieren und gegebenenfalls neue Fonds auswählen.

Besteht ein Portfolio aus vielen verschiedenen Fonds oder mehreren Strategic-Allocation- bzw. Multi-Asset-Fonds, ist das Portfolio-Exposure unter Umständen schwer nachvollziehbar.

### Unsere Leistungen

Der Portfolioanalyse- und Beratungsservice von Vanguard steht unseren Beratungspartnern kostenlos zur Verfügung. Wir bieten Ihnen:

- Ganzheitliche Portfolioanalyse zur Identifizierung von Übergewichtungen, Verzerrungen, Lücken und konzentrierten Positionen
- Backtesting der Portfolio-Performance gegenüber einer investierbaren, nach Marktkapitalisierung gewichteten Benchmark
- Korrelationsanalysen der Portfoliositionen
- Mehr Zeit zum Aufbau enger Kundenbeziehungen

Mit unserer Beratung wollen wir Beraterinnen und Beratern bei der Optimierung ihrer Kundenportfolios helfen. Wir können zum Beispiel Wege aufzeigen, Positionen zu konsolidieren oder zu vereinfachen, Kosten oder Risiken zu reduzieren, die Diversifizierung zu erhöhen und die Struktur des Portfolios in Einklang mit den Überzeugungen Ihrer Kundinnen und Kunden zu bringen.

### Portfolioanalyse: Identifizierung unbeabsichtigter Exposures

#### Mögliche Verzerrungen



Region



Marktkapitalisierung



Stil



Sektor



Bonität



Home bias



Währung



Duration

#### Mögliche Wechselwirkungen



Exposure-Überlappungen



Kosten



Konzentrierte Positionen

### Mehr erfahren

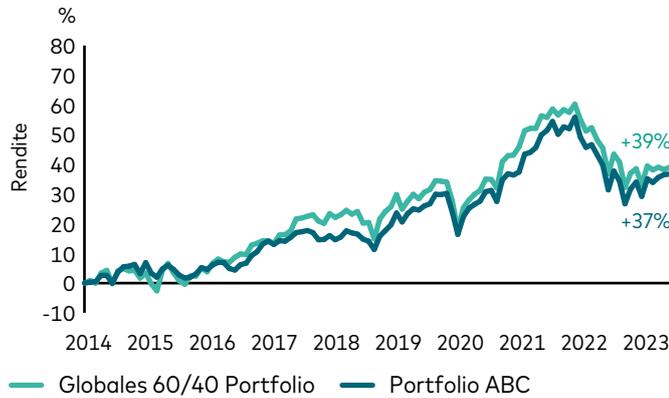
Ihr Vanguard Ansprechpartner kann für Sie eine Portfolioanalyse durchführen und einen Termin zur Besprechung der Ergebnisse vereinbaren. Wenn Sie mehr erfahren möchten, senden Sie uns einfach eine E-Mail an [enquiries@vanguard.ch](mailto:enquiries@vanguard.ch)

# Beispielanalyse (powered by Morningstar)

Zu Illustrationszwecken. Portfolio ABC ist ein hypothetisches Kundenportfolio.

## Rendite-Backtesting

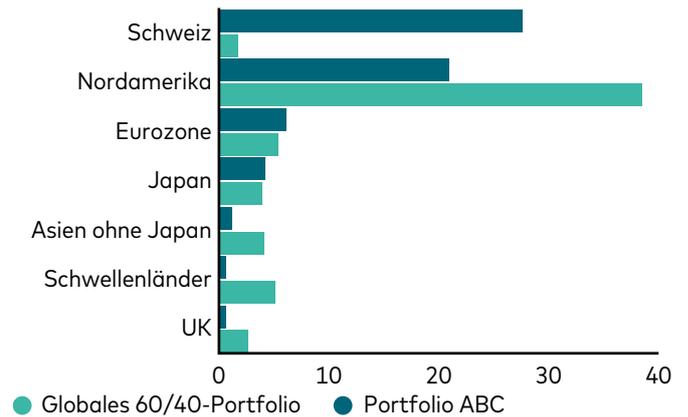
Identifizierung der Quellen von Mehrrenditen, Minderrenditen und Volatilität



Nur zu Illustrationszwecken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge.

## Portfolio-Exposures

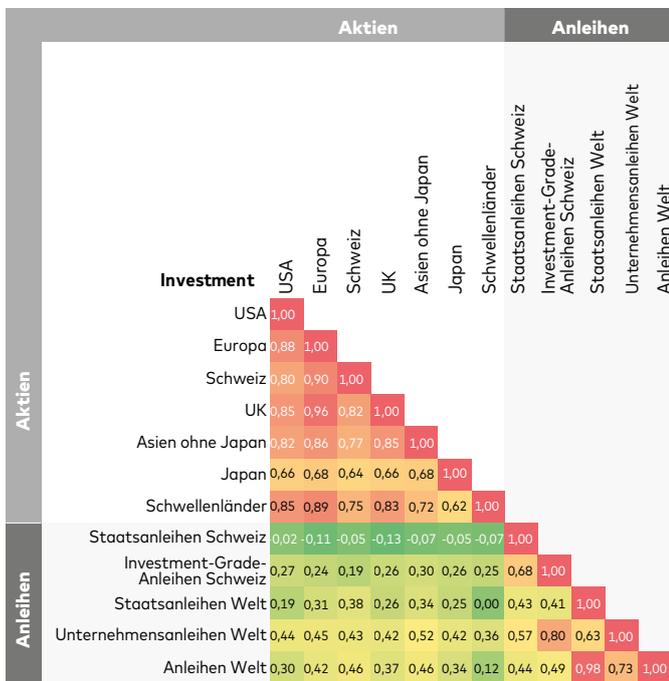
Aufschlüsselung des Portfolio-Exposure auf verschiedene Regionen, Stile, Marktkapitalisierungssegmente und Sektoren (Aktien-Allokation) bzw. Bonitäts- und Duration-Profile (Anleihe-Allokation).



Nur zu Illustrationszwecken.

## Historische Korrelation

Überprüfung der Diversifikation und Korrelationen zwischen verschiedenen Fonds im Portfolio.

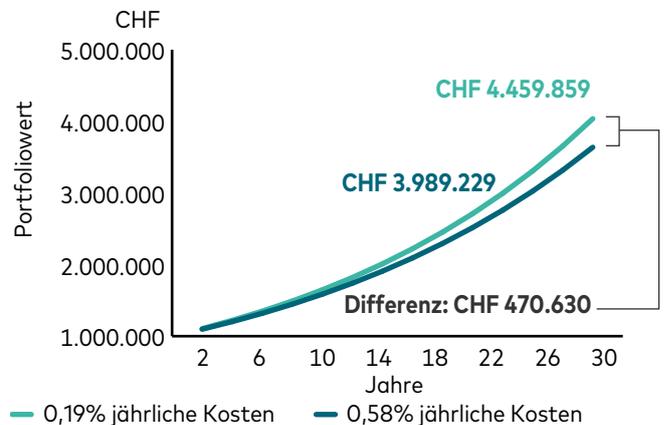


Quelle: Morningstar-Daten, Berechnungen von Vanguard. Monatliche Renditekorrelation für den Zeitraum vom 1. Januar 2002 bis zum 1. April 2023.

Die hier abgebildeten Korrelationen dienen nur zur Veranschaulichung.

## Kosten

Bewertung der Kosteneffizienz des Portfolios. Hohe Kosten bedeuten langfristig weniger Rendite für Ihre Kundinnen und Kunden.



In diesem hypothetischen Beispiel gehen wir von einer Investition in Höhe von CHF 1.000.000 in ein global diversifiziertes 60/40-Portfolio über einen Zeitraum von 30 Jahren aus. Sowohl die (hypothetische) durchschnittliche Wachstumsrate von 5,3% p. a. als auch die Anlagekosten werden jährlich aufgezinnt. Die Kosten werden in jedem Jahr auf ein durchschnittliches jährliches Wachstum von 5,3% angerechnet. Dieses Beispiel ist nicht repräsentativ für eine bestimmte Anlage.

Quelle: Vanguard.

## Hinweise zu Anlagerisiken:

Der Wert von Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen. Anleger können Verluste auf ihre Investitionen erleiden.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen fallen Kosten und Provisionen an, die in den Zahlen nicht berücksichtigt sind.

Jegliche Prognosen sollten als hypothetischer Natur betrachtet werden und spiegeln keine zukünftigen Ergebnisse wider bzw. garantieren diese nicht.

Die Performance-Zahlen können in einer Währung berechnet werden, die von der Basiswährung des Fonds abweicht; die Rendite kann je nach Wechselkursbewegungen steigen oder fallen.

## Wichtige Hinweise

**Dies ist ein Marketingdokument.**

**Dieses Dokument richtet sich an professionelle Anlegerinnen und Anleger und darf nicht an Privatanleger weitergegeben werden. Privatanleger sollten sich bei ihren Entscheidungen nicht auf die Angaben in diesem Dokument verlassen. Dieses Dokument richtet sich an professionelle Anlegerinnen und Anleger und darf nicht an Privatanleger weitergegeben werden. Privatanleger sollten sich bei ihren Entscheidungen nicht auf die Angaben in diesem Dokument verlassen.**

Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht als Angebot zum Kaufen bzw. Verkaufen oder als Aufforderung zum Angebot des Kaufens bzw. Verkaufens von Wertpapieren in Ländern zu verstehen, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist. Dasselbe gilt für Personen, denen gegenüber es ungesetzlich ist, ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung vorzulegen, und für Personen, die nicht zur Vorlage eines solchen Angebots bzw. einer solchen Aufforderung autorisiert sind. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine rechtliche, steuerliche oder anlagebezogene Beratung dar. Sie dürfen sich nicht auf die Inhalte dieses Dokuments verlassen, wenn Sie Anlageentscheidungen treffen.

Herausgegeben von der Vanguard Investments Switzerland GmbH.

© 2024 Vanguard Investments Switzerland GmbH. Alle Rechte vorbehalten. 01/24\_550b\_CHDE

Connect with Vanguard®  
vanguard.ch

**Vanguard**®