



# WAXTUM AKTIV

## Eckdaten per 30. Juni 2024

Das **WAXTUM Aktiv** ist ein aktiv verwaltetes, ausgewogenes Mandat in der Referenzwährung Schweizer Franken mit einem Aktienanteil von 30 – 65%. PENSADOR Partner steht seit 1995 für eine gradlinige und unabhängige Vermögensverwaltung. Partner und Verwaltungsräte investieren seit der Firmengründung Teile Ihres eigenen Vermögens nach den aktiven Anlagegrundsätzen von PENSADOR. Über das **WAXTUM Aktiv** wurde erstmalig eine Möglichkeit geschaffen

bereits ab einer Investition von 50'000 CHF an diesem langfristig sehr erfolgreichen Anlageverhalten teilzuhaben. Zum Erfolg dieser Anlagephilosophie tragen vor allem die wertorientierte Denkweise, verbunden mit einem klaren Anlageprozess sowie einer aktiven und strategischen Positionierung in den Märkten, bei. Die Investition in **WAXTUM Aktiv** eignet sich für Personen, welche einen mittel- bis längerfristigen Anlagehorizont haben.

## Performance (historisch)

1. Juli 1995 bis 30. Juni 2024: 319.37 %  
Performance p.a. (seit Bestehen): 5.05 %

## Performance WAXTUM Aktiv (seit Einführung)

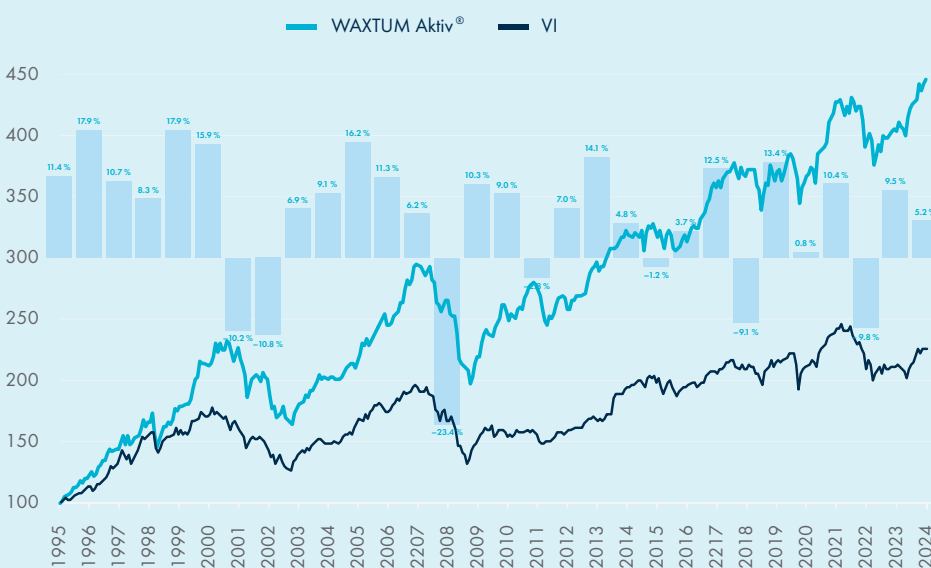
NAV per 30. Juni 2024: CHF 1'180.33  
4. Oktober 2022 bis 30. Juni 2024: 18.21 %  
1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024: 5.24 %

## Rendite Vergleichsindex (VI)

Die Durchschnittsperformance folgender Strategiefonds mit vergleichbaren Anlagerichtlinien: Credit Suisse (Valor: 672328), UBS (Valor: 239657), Julius Bär (Valor: 123846467), Swiss-

canto (seit 2004, Valor: 1544234) dient uns als Ausgangslage für den Vergleich. Kosten für die Ausgabe und Rücknahme sowie anfallende Bankspesen werden nicht in Abzug gebracht.

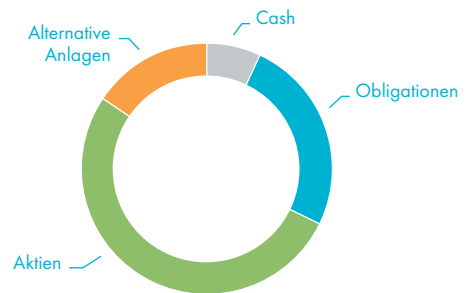
## Entwicklung des Vermögens per Ende Monat (kumuliert)



Performance bis 30.9.2022 Flagship Partner Account, danach WAXTUM Aktiv®

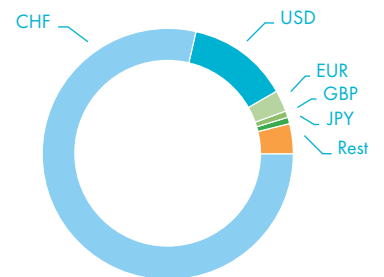
## Aktuelle Struktur des Vermögens

Cash	6.98 %	Aktien	52.11 %
Obligationen	25.41 %	Alternative Anlagen	15.50 %



## Währungen

CHF	78.76 %	GBP	0.78 %
USD	13.16 %	JPY	0.96 %
EUR	2.65 %	Rest	3.69 %



## Eckdaten

ISIN:	CH1108674800
VALOR:	110867480
Währung:	CHF
Mgmt Fee (Total p.a.):	1.02% inkl. MWST
Geld- / Briefspread:	± 0.50 %
Handelbarkeit:	täglich, bis 15.00 Uhr
Kauf / Verkauf:	ausgewählte Depotbanken
Erstinvestition:	CHF 50'000.00
Sep. Sondervermögen:	aktiv gemanagtes Portfolio

## WAXTUM Aktiv®

ist eine eingetragene Marke und exklusive Dienstleistung der **ACADEMIX Consult AG** in Zusammenarbeit mit dem unabhängigen Vermögensverwalter **PENSADOR Partner AG**.

www.waxtum.ch • waxtum@academix.ch



# WAXTUM AKTIV

## Portfolio-Strategie

Ziel der Anlagestrategie «WAXTUM Aktiv» ist es, durch eine aktive Asset Allocation in Schweizer und globalen Aktien, festverzinslichen Wertpapieren, alternativen Anlagen und Barmitteln attraktive Renditen nach Steuern zu erzielen und Risiken auszugleichen.

Wir investieren das Vermögen nach klaren Grundsätzen, mit einem stringenten Anlageprozess und unterstützt durch ein effizientes Controlling.

Wir positionieren das Portfolio strategisch und betreiben ein aktives Portfoliomanagement. Dabei bevorzugen wir Direktanlagen und nutzen ETFs, aktiv gemanagte Fonds oder strukturierte Produkte für eine kohärente Strategieumsetzung, wenn die angestrebte Diversifikation oder Cash-flow-Optimierung sonst nicht erreicht werden kann.

Aktien bieten langfristig das attraktivste Renditepotenzial. Wir konzentrieren uns auf Qualitätsunternehmen und verwenden für unseren Bottom-up-Prozess konsequent eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Auswahlkriterien. Dabei sind Bewertungen und Dividenden von grosser Bedeutung. Für Schweizer Aktien nutzen wir unser Netzwerk für eigenes Research, für aus-

ländische Aktien betreiben wir Sekundärresearch. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere konzentrieren wir uns bei der Auswahl der Anleihen auf die Qualität der Schuldner und eine angemessene Staffelung der Laufzeiten.

Im Bereich der alternativen Anlagen konzentrieren wir uns auf reale Anlagen wie Immobilien oder Edelmetalle. Bei Investitionen in andere alternative Anlagen und Nischensegmente (z. B. ILS, Private Markets, Infrastruktur) wählen wir spezialisierte Fonds aus.

«WAXTUM Aktiv» ist ein aktiv verwaltetes, ausgewogenes Mandat in der Referenzwährung Schweizer Franken mit einem Aktienanteil von 30 – 65%. Es wird von der PENSADOR Partner AG nach deren Anlagegrundsätzen und Anlagepolitik verwaltet. Es ist wie das Flagship Partner Account (FPA) aufgebaut, ein separat verwaltetes Portfolio mit einem Track Record seit Juli 1995, in das die Partner und Verwaltungsräte von PENSADOR mit einem Teil ihres Privatvermögens direkt investiert sind. Die Anlage in «WAXTUM Aktiv» eignet sich für Personen, die einen mittel- bis längerfristigen Anlagehorizont haben.

PENSADOR Partner AG

## 10 grösste Positionen

cash	6.98 %
Nestlé (nom)	5.36 %
Roche Holding (Genussschein)	4.54 %
Novartis (Namen)	4.36 %
Zurich Insurance Group (Namen)	3.82 %
The Partners Fund -in CHF-Capitalisation	3.75 %
UBS ETF (CH) SXI Real Estate (R) -A- CHF	3.34 %
2.1% Würth Finance Intl. 2022/16-Nov-2026	2.52 %
ZKB GOLD -AA (CHF)- ETF	2.29 %
PSP Swiss Property (Namen)	2.12 %

### 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 Performanceindikatoren 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.

WAXTUM Aktiv®

ist eine eingetragene Marke und exklusive Dienstleistung der **ACADEMIX Consult AG** in Zusammenarbeit mit dem unabhängigen Vermögensverwalter **PENSADOR Partner AG**.

www.waxtum.ch • waxtum@academix.ch