

Portfolio Zertifikat

Point Capital Global Equities PLUS

4. Quartal 2020



Symbol: «AUFBAU»
ISIN: CH0473590658

Megatrends verändern die Welt – mit uns sind Sie dabei

Wir investieren weltweit überwiegend in Aktien wachstumsstarker, solider Unternehmen (Mid- und Large Caps), die in Branchen von Megatrends tätig und darin hervorragend positioniert sind. Solche Unternehmen sind für langfristig orientierte Anleger besonders interessant, weil sie das Potenzial überdurchschnittlicher Renditen haben.

Unsere Anlagestrategie – so gehen wir vor

Aus einem Anlageuniversum von weltweit mehr als 40'000 börsenkotierten Firmen investieren wir in ein diversifiziertes Portfolio von rund 50 soliden, wachstumsstarken Unternehmen in entwickelten Märkten. Unser Analystenteam und unsere proprietären Anlagemodelle berücksichtigen mittels systematischer und detaillierter Analyse sowohl quantitative wie auch qualitative Faktoren zur Selektion.

Aktives Management – ein Muss

In einer sich rasch verändernden Welt ist eine fundierte Analyse und ein aktives Management wichtiger denn je. Zur Optimierung Ihrer Renditechancen werden je nach Marktlage Absicherungsmöglichkeiten im Sinne eines aktiven Risikomanagements genutzt. Bei all unseren Investment-Strategien sind wir mit unserem eigenen Vermögen wesentlich mitinvestiert

Auf einen Blick

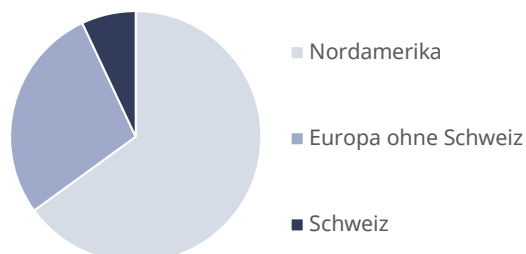
Symbol	AUFBAU
Valor	47359065
ISIN	CH0473590658
Börse	SIX Schweiz
Währung	CHF
Emittent	UBS AG
Portfolio Advisor	Point Capital Group AG
Emittentengebühr (UBS)	0.25 % p.a.
Verwaltungsgebühr	0.90 % p.a.
Gewinnbeteiligung (High Watermark)	8 %
Ausschüttung	reinvestierend
Investitionsgrad	0 - 100 %

Ihre Vorteile

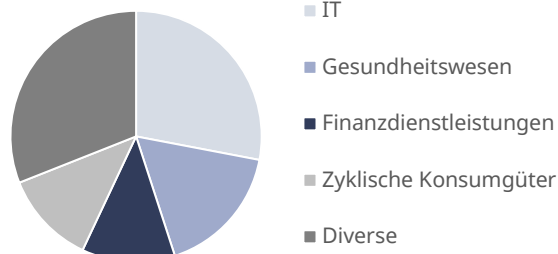
- Ihr Vermögen wird durch ein sehr erfahrenes, interdisziplinäres Expertenteam mit langjährigem Erfolgsausweis verwaltet
- Wir handeln in Ihrem Sinne – schliesslich sind wir mit unserem eigenen Familienvermögen wesentlich mitinvestiert
- Zur Optimierung Ihrer Renditechancen werden je nach Marktlage Absicherungsmöglichkeiten im Sinne eines aktiven Risikomanagements genutzt
- Mit einer gezielten Diversifikation in verschiedenen Märkten und Sektoren erhöhen wir die Sicherheit zusätzlich
- Hohe Liquidität und Handelbarkeit – das Portfolio Zertifikat kann täglich an der Schweizer Börse SIX gehandelt werden

Portfolio Struktur

Märkte



Sektoren



Kennzahlen der Unternehmen

(in CHF und jeweils bezogen auf die letzten 12 Monate)

	Point Capital Portfolio Ø	MSCI World Ø
Umsatzwachstum	4.1 %	- 4.7 %
Return on Assets (ROA)	3.4 %	1.2 %
Return on Equity (ROE)	18.2 %	7.8 %
Verschuldungsgrad	79.6 %	162.8 %
PEG (BEst)	2.5	3.0
Marktkapitalisierung	249'100 Mio.	25'480 Mio.

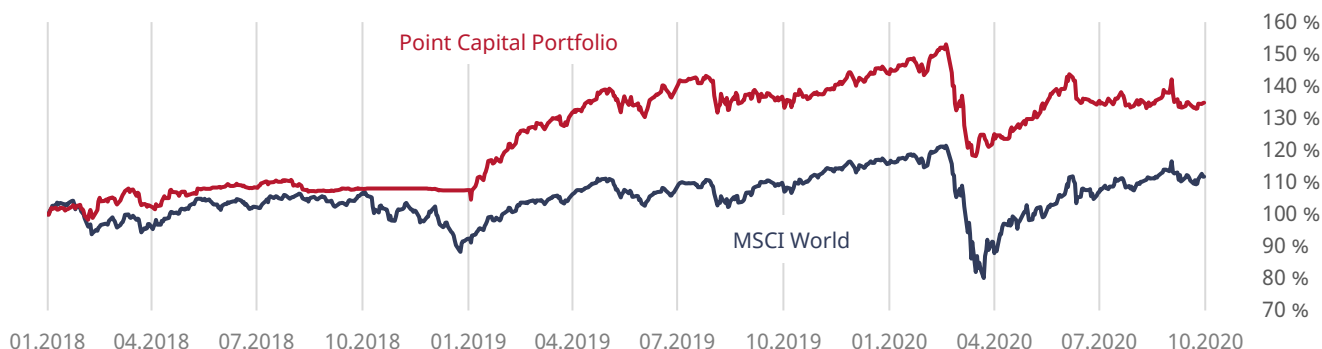
Portfolioauszug (nach Marktkapitalisierung, in Mio. CHF)

Grösste Unternehmen	Kapitalisierung
Apple	1'933'629
Amazon	1'567'337
Microsoft	1'522'758
Alphabet	968'656
Facebook	713'957

Kleinste Unternehmen	Kapitalisierung
IMCD	6'338
Masimo	11'625
Logitech	12'692
Tyler Technologies	14'437
Teleperformance	17'465

Performance

Point Capital Performance Index



Hinweis zum Point Capital Portfolio Performance Index: Die dargestellte Performance berücksichtigt keine Gebühren, Abgaben und Gewinnbeteiligung und weicht somit von der effektiven Performance des Portfolio Zertifikats (erster Handelstag 28. Oktober 2019) ab. In 2018 beruhte die Anlagestrategie zeitweise auf deutlich weniger als 50 Titeln.
Definitionen: Point Capital Portfolio Performance Index (net dividend); MSCI World Net TR in CHF

Marktkommentar, 13. Oktober 2020

«Die weltweiten geld- und fiskalpolitischen Massnahmen haben auch im dritten Quartal ihre Wirkung auf die Börsen nicht verfehlt und werden auch bestimmend für den weiteren Verlauf sein.

Die wirtschaftliche Erholung hat sich weltweit fortgesetzt, wenn auch allgemein langsamer als erwartet. An den Aktienmärkten wurde der Erholungstrend auch im dritten Quartal dieses Jahres weiter fortgeschrieben. Die Gewinner des zweiten Quartals legten auch im dritten Quartal stark zu: Innovative Unternehmen, insbesondere im Technologie-Bereich, steuern bereits wieder auf Umsatz- und Gewinnwachstum zu. Dazu gehören beispielsweise in unserem Portfolio das US-Softwareunternehmen Ansys, der Schweizer Computierzubehör-Hersteller Logitech sowie der niederländische Konzern ASML im Bereich der Halbleiter- und Mikrosystemtechnik. Zu den grossen Verlierern gehört die Reisebranche und es ist schlicht nicht absehbar, wann eine echte Erholung in diesem Bereich stattfinden wird.

Was Covid-19 betrifft, so lauten die drängendsten Fragen: Bekommen wir die neuen Ansteckungswellen in den Griff? Und wann ist eine Impfung verfügbar? Eine klare Antwort darauf ist kurzfristig nicht in Sicht. Umso mehr erwarten die Märkte, dass die geld- und fiskalpolitischen Massnahmen weiter bestehen bleiben bzw. gar ausgebaut werden – was kurzfristig wiederum für steigende Kurse sorgt.

Das dominierende Thema in diesen Tagen und Wochen sind die Wahlen in den USA. Die Märkte scheinen aktuell von einer «blauen Welle» auszugehen und Biden als Sieger zu sehen. Aber Achtung: Vor vier Jahren lagen die allermeisten Beobachter falsch mit ihren Prognosen. Sowohl bei der Frage, welcher Präsidentschaftskandidat das Rennen macht, als auch der Frage nach den Auswirkungen an den Märkten hatten sie sich verschätzt. Entsprechend muss das Risiko von Überraschungen auch diesmal berücksichtigt werden. Welcher Präsident nun auch immer der bessere für die Börsen sein wird, kurzfristig verfolgen beide Kandidaten die gleiche Priorität: Die Erholung der heimischen Wirtschaft sicherstellen. Das grösste Risiko für die Anleger in Bezug auf die Wahlen besteht im Falle einer Nicht-Anerkennung des Ergebnisses. Und das gilt für beide Seiten - Trump und Biden. Die Märkte würden sich voraussichtlich über mehrere Wochen hinweg sehr volatil verhalten, bis Klarheit über den Sieg herrscht. Ein Szenario, das nicht unwahrscheinlich ist.

Ein weiterer Fokus für die kommenden Tage liegt auf der Präsentation der Unternehmensergebnisse des dritten Quartals. Während Prognosen dazu natürlich schwierig sind, sei erwähnt, dass bei der Präsentation der Zahlen zum zweiten Quartal viele Unternehmen positiv überraschen konnten und bessere Ergebnisse als erwartet publizierten.

An unserer grundsätzlichen Positionierung in Aktienanlagen in wachstumsstarke, innovative Qualitätstitel mit entsprechend solider Bilanz und hoher Profitabilität halten wir weiter fest. Wir erwarten aber ein Umfeld mit hoher Volatilität, in dem kurzfristige Kursrücksetzer nicht ausgeschlossen sind. Für aktive Anleger bieten solche Rücksetzer interessante Kaufopportunitäten. »

Jules Kappeler, CEO Point Capital Group

Über uns

Wir sind ein inhabergeführter, unabhängiger Vermögensverwalter. Bei all unseren Investment-Strategien sind wir mit unserem Familienvermögen wesentlich mitinvestiert. Zudem sind wir mit einem Aktienkapital von CHF 6 Mio. solide finanziert.

Zu unseren Stärken zählen unser eigenes Research- und Expertenteam sowie unsere proprietären Analysemodelle. Wir kombinieren fundamentale und technische Analyse und betreiben ein dynamisches Asset Management inklusive Absicherungen der Investments in besonderen Marktphasen.

Kontakt

Point Capital Group AG

Gubelstrasse 24, CH-6300 Zug
Bleicherweg 50, CH-8002 Zürich

+41 (0)44 488 80 00

contact@pointcapital.ch

pointcapital.ch

Rechtliche Hinweise

Die publizierten Werte sind jeweils per Ultimo des Vorquartals.

Diese Publikation stellt Marketingmaterial dar und ist nicht Resultat einer unabhängigen Finanzanalyse. Sie unterliegt daher nicht den rechtlichen Anforderungen bezüglich der Unabhängigkeit der Finanzanalyse. Diese Publikation dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken, stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen dar und ist kein Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR. Für weitergehende Informationen konsultieren Sie bitte das Termsheet, welches unter <https://keyinvest-ch.ubs.com/produkt/detail/index/isin/CH0473590658> abrufbar ist. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Wertentwicklung gemäss Musterportfolio. Die effektive Struktur des Portfolios und die daraus resultierende Wertentwicklung können aufgrund des aktiven Managements davon abweichen und sind vom Zeitpunkt und der Höhe der Investition abhängig. Massgeblich ist einzig die effektive Wertentwicklung gemäss Konto-/Depotauszug. Die Informationen stellen keine Beratung bzw. Empfehlung zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren dar. Alle Angaben ohne Gewähr. Alle Angaben hinsichtlich der Wertentwicklung sind indikativer Natur, beziehen sich auf die Vergangenheit und erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Für alle Wertpapiere gilt: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für eine entsprechende Wertentwicklung in der Zukunft. Für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen können wir keine Gewähr übernehmen. Der Kurs bzw. Wert sowie der Ertrag von Kapitalanlagen in der hierin genannten Anlageklasse kann sowohl steigen als auch sinken. Investoren erhalten den investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Die Risiken, die mit den in dieser Publikation genannten Anlageklasse verbunden sind, umfassen möglicherweise Marktrisiken, Bonitätsrisiken, Währungsrisiken, politische Risiken und wirtschaftliche Risiken, sind aber nicht notwendigerweise darauf beschränkt. Diese Publikation darf nur in Ländern vertrieben werden, in denen dies rechtlich zulässig ist. Die Publikation richtet sich nicht an Personen in Gerichtsbarkeiten, in denen der Vertrieb dieser Publikation (aufgrund der Staatsangehörigkeit der Person, ihres Wohnsitzes oder anderer Umstände) verboten ist. Insbesondere darf diese Publikation US-Amerikanern nicht verfügbar gemacht werden und darf nicht innerhalb der USA verbreitet werden.