

Gedanken zu Schweiz-Investments am 28.03.2021

Zur Zeit bespare ich den <https://www.onvista.de/etf/AMUNDI-INDEX-SOLUTIONS-MSCI-SWITZERLAND-UCITS-ETF-EUR-ACC-ETF-LU1681044720> – der ein Thesaurier ist. Wie schon bei den Emerging Markets und China suche ich hier nach einer ausschüttenden Alternative.

Eine Recherche zu Schweizer Nebenwerten ergab dieses Resultat; die gelbe Markierung steht für ausschüttende Werte:

WKN	Name	Kurs	Performance 1 Jahr	Performance 3 Jahre	Performance 5 Jahre	Vola 1 Jahr	Sharpe 1 Jahr
972004	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity CHF B	1.257,73	+49,40%	+46,73%	+110,53%	17,18	1,55
972003	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity CHF A	962,26	+49,40%	+46,73%	+110,44%	17,17	1,55
989282	3V Invest Swiss Small & Mid Cap A	309,48	+47,16%	+28,40%	+76,10%	18,60	1,24
661617	Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity A Accumulation CHF	58,16	+39,56%	+33,13%	+68,20%	18,73	1,07
796570	Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity B CHF	279,65	+34,27%	+31,47%	+67,22%	16,65	0,91
796569	Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity A CHF	274,01	+34,27%	+31,46%	+67,20%	16,65	0,91
661618	Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity B Accumulation CHF	51,96	+38,73%	+30,75%	+63,25%	18,72	1,04

Leider ist der GAM Multistock <https://www.onvista.de/fonds/GAM-MULTISTOCK-SWISS-SMALL-MID-CAP-EQUITY-A-CHF-DIS-Fonds-LU0038279252> nicht sparplanfähig; zudem ist er nur außerbörslich handelbar. Normalerweise gefiele mir der Gedanke, hier in Nebenwerte einzusteigen, die so eine willkommene Ergänzung zum ebenfalls von mir besparten <https://www.onvista.de/etf/Vanguard-FTSE-All-World-ETF-IE00B3RBWM25> wären; doch aktuell ist sein Kurs mir für ein Einmalinvestment schlicht zu hoch.

Top Positionen:

Anteil	Wertpapiername
8,25 %	LOGITECH INT. Aktie - WKN A0J3YT - ISIN CH0025751329
6,14 %	SONOVA HLDG N Aktie - WKN 893484 - ISIN CH0012549785
6,06 %	Straumann N Aktie - WKN 914326 - ISIN CH0012280076
4,94 %	Temenos Group Aktie - WKN 676682 - ISIN CH0012453913
4,47 %	VAT Group Aktie - WKN A2AGGY - ISIN CH0311864901
3,66 %	INTERROLL HLDG Aktie - WKN 907155 - ISIN CH0006372897
3,62 %	Lindt & Spruengli AG Aktie - WKN 870503 - ISIN CH0010570767
3,44 %	EMS-CHEMIE Aktie - WKN 593186 - ISIN CH0016440353
3,27 %	Bachem Holding Aktie - WKN 914589 - ISIN CH0012530207
3,23 %	GEORG FISCHER Aktie - WKN 851082 - ISIN CH0001752309

Eine Recherche zu Schweizer **Standard**werten ergab wiederum dieses Resultat:

WKN	Name	Kurs	Performance 1 Jahr	Performance 3 Jahre	Performance 5 Jahre	Vola 1 Jahr	Sharpe 1 Jahr
971985	GAM Multistock - Swiss Equity CHF A	658,06	+36,78%	+44,78%	+80,03%	15,32	1,13
971986	GAM Multistock - Swiss Equity CHF B	938,02	+36,78%	+44,78%	+80,02%	15,32	1,13
988196	AXA World Funds - Framlington Switzerland A Distribution CHF	80,33	+30,32%	+48,34%	+79,28%	13,63	1,09
988197	AXA World Funds - Framlington Switzerland A Capitalisation CHF	86,76	+30,32%	+48,34%	+79,26%	13,64	1,09
DWS0D2	DWS Aktien Schweiz CHF LC	85,91	+32,46%	+43,54%	+68,33%	15,58	0,85
926391	UBAM - Swiss Equity AC CHF	428,15	+28,67%	+39,89%	+66,84%	13,57	0,94
DBX1AA	Xtrackers SLI UCITS ETF 1D	188,64	+32,89%	+43,65%	+65,23%	16,08	0,82
847601	Allianz Fonds Schweiz A EUR	547,07	+29,70%	+38,30%	+64,38%	14,86	0,85
ETF030	Lyxor DJ Switzerland Titans 30 (DR) UCITS ETF	140,20	+30,14%	+43,83%	+63,95%	15,30	0,76
593396	iShares SLI UCITS ETF (DE)	123,61	+32,69%	+43,12%	+63,64%	16,05	0,81
DBX1SM	Xtrackers Switzerland UCITS ETF 1D	111,90	+18,16%	+46,56%	+56,68%	11,57	0,43
A2H57A	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Switzerland UCITS ETF-C EUR	329,50	+19,54%	+45,14%	+56,35%	11,93	0,42

Mein Amundi bildet also ein trauriges Schlußlicht.

Anders als der AXA World Funds ist der GAM Multistock <https://www.onvista.de/fonds/GAM-MULTISTOCK-SWISS-EQUITY-A-CHF-DIS-Fonds-LU0026741578> nicht nur ausschüttend, sondern auch **sparplanfähig**. Seine Gebühr ist mit 1,51% akzeptabel für mich. Er hat 4 Morning Stars und ein Fondsvolumen von immerhin über 202 Mio CHF; seine Top Holdings sind

Anteil	Wertpapiername
8,50 %	LOGITECH INT. Aktie · WKN A0J3YT · ISIN CH0025751329
7,44 %	Novartis Aktie · WKN 904278 · ISIN CH0012005267
7,33 %	Nestlé Aktie · WKN A0Q4DC · ISIN CH0038863350
7,24 %	Roche Aktie · WKN 855167 · ISIN CH0012032048
5,11 %	Sika AG Aktie · WKN A2JNV8 · ISIN CH0418792922
4,07 %	VAT Group Aktie · WKN A2AGGY · ISIN CH0311864901
3,63 %	Credit Suisse Aktie · WKN 876800 · ISIN CH0012138530
3,59 %	INTERROLL HLDG Aktie · WKN 907155 · ISIN CH0006372897
3,50 %	SONOVA HLDG N Aktie · WKN 893484 · ISIN CH0012549785
3,00 %	LafargeHolcim Aktie · WKN 869898 · ISIN CH0012214059

Mir gefällt, dass Nestlé hier nicht gar so hoch gewichtet ist, denn dieser Titel ist auch in meinen <https://www.onvista.de/etf/ISHARES-STOXX-EUROPE-600-FOOD-BEVERAGE-UCITS-ETF-DE-EUR-DIS-ETF-DE000A0H08H3> mit **28,94%** bereits feste enthalten.

Preisfrage: Wer ist GAM?

<https://www.gam.com/en> bzw. <https://www.gam.com/en/our-company>

Das Unternehmen ist bereits seit 1983 am Markt, hat also immerhin schon schon mal fast 30 Jahre auf dem Buckel und die letzten großen Crashes erfolgreich überlebt.

Laut [https://de.wikipedia.org/wiki/GAM_\(Unternehmen\)](https://de.wikipedia.org/wiki/GAM_(Unternehmen)) sitzt es in Zürich (sehr gut!), hatte aber Londoner Wurzeln, die bis zu Jacob Rothschild reichen. Es gehörte erst zur UBS und dann zu Julius Bär, kotiert aber seit 2009 als selbständiges Unternehmen an der Börse.

Fazit

Ich werde den Amundi-ETF verkaufen und stattdessen ab April erst mal den <https://www.onvista.de/fonds/GAM-MULTISTOCK-SWISS-EQUITY-A-CHF-DIS-Fonds-LU0026741578> besparen und zwar so, daß die Schweiz bis 2026 mit 6,84% Spareinlagen gewichtet ist:

Anlageklasse / Land	% vom Etf-Portfolio
Edelmetalle	4,80
Immobilien	4,56
Spezialthemen	15,06
Welt	20,51
Norwegen	6,84
Japan	4,56
Ozeanien/Pazifik	2,28
Russland	4,56
Schweiz	6,84
China MSCI	4,56
Emerging Markets	18,23
Emerging Markets (Anleihen)	7,21

Angesichts meiner hohen Cashreserven könnte ich im Crashfall immer noch spontan mit einem Einmalkauf in die Schweizer Nebenwerte einsteigen; das ist in o.g. Zahlen aber bislang noch nicht eingerechnet. Für den Anfang werde ich erst mal nur einen Teil des Amundi-Verkaufserlöses reinvestieren in sie, um bei Rücksetzern meinen Durchschnittskaufkurs noch runtermitteln zu können.