

## **Jahresendbrief und Ausblick 2018**

Bern und Zürich im Dezember 2017

Sehr geehrte Kunden, werte Geschäftspartner, liebe Kollegen und Freunde

Das Jahr 2017 war für Finecapital ein Jahr der Transformation und Fokussierung. Fünf Jahre nach der Gründung im Jahre 2012 haben wir den strategischen Entscheid gefällt, weiter zu wachsen und unsere Kompetenzen in der Vermögensverwaltung zu erweitern. Bereits im Januar verstärkte Red Saccomanno unser Anlageberatungsteam in Bern.

Im vierten Quartal haben wir unseren Hauptsitz von Bern nach Zürich an die Bahnhofstrasse 108 verlegt. Dies als Konsequenz einer gezielten Fokussierung des Anlagegeschäfts von Finecapital in die Finanzmetropole der Schweiz. Mit Adrian Wenzel und Dr. Mark Schindler konnten wir zwei ausgewiesene Finanzexperten als neue Partner in Zürich gewinnen. Die neuen Partner werden massgeblich für den Ausbau unserer Dienstleistungen im Asset Management und der Betreuung von institutionellen Kunden verantwortlich sein.

Die Präsenz in Zürich sowie die neuen Kompetenzen in der Vermögensverwaltung ergänzen das bestehende Angebot und Netzwerk optimal. Mit dem personellen Ausbau unterstreichen wir unsere Ambition, in der Schweiz im Bereich der „Dienstleistungen für das Vermögen“ wachsen zu wollen.

Wir stehen kurz vor dem Abschluss des Bewilligungsverfahrens für einen neuen Schweizer Immobilienfonds, den wir gegen Ende des ersten Quartals 2018 zur Zeichnung auflegen wollen. Wir sind überzeugt, auch in diesem anspruchsvollen Marktumfeld attraktive Liegenschaften mit einer stabilen Rendite zu finden. Wir erlauben uns, Sie zu gegebener Zeit zu kontaktieren, um Ihnen diese interessante Anlagemöglichkeit vorzustellen.

Das Börsenjahr 2017 wird als politisches Jahr in die Geschichte eingehen. In Erwartung einer schnellen Umsetzung der Wahlversprechen von Präsident Donald Trump – allen voran der massiven Steuererleichterungen – konnten die Aktienmärkte ihren Höhenflug auch 2017 fortsetzen. Die Risikoprämien haben sich weiter reduziert, und die Volatilitäten verschiedener Anlageklassen notierten im historischen Kontext auf tiefen Niveaus. Die Nordkoreakrise, die ewig wiederkehrenden Querelen rund um den amerikanischen Präsidenten Trump, der langsame Beginn der Zinswende in den USA, die Flüchtlingskrise in Europa sowie im Nahen Osten als auch die diversen Anschläge mit terroristischem Hintergrund vermochten die Anleger kaum aus der Ruhe zu bringen. Sämtliche Risiken wurden vom Markt mit fast schon stoisch anmutender Gelassenheit ignoriert, und die Aktienmärkte rund um den Globus verzeichneten in regelmässigen Abständen neue Höchststände. Dieser Umstand machte das Handeln im vergangenen Jahr schwieriger als die blossen Performancezahlen es zum Ende des Jahres vermuten lassen. Unsere regelmässige Marktanalyse und die darauf basierende Sektorrotation erlaubte es uns, trotz schwieriger Marktbedingungen ein ansehnliches Resultat zu erzielen.

Wir sind überzeugt, dass wir mit unserer Fokussierung auf das professionelle Vermögensverwaltungsgeschäft und insbesondere unserem neuem Immobiliengefäss, bestens für das Jahr 2018 positioniert sind. Wir schauen dem neuen Jahr voller Zuversicht entgegen.

An dieser Stelle möchten wir uns bei Ihnen für das in uns gesetzte Vertrauen herzlich bedanken und wünschen Ihnen und Ihren Angehörigen ein glückliches und erfolgreiches 2018.

## Unsere Neuen Partner an der Bahnhofstrasse 108 in Zürich

### **Adrian Wenzel, CIIA, Partner**

Adrian Wenzel trat Finecapital AG im Jahr 2017 als Partner bei. Er war von 2008 – 2017 Gründungspartner und Chief Investment Officer von ENISO Partners. Während dieser Zeit hat er verschiedene systematische Investmentprozesse entwickelt und für deren erfolgreiche Implementation mehrere Auszeichnungen als bester Vermögensverwalter und für beste Aktienfonds erhalten. Zuvor war er 2006 – 2007 Leiter Asset Management Aktien Schweiz & Aktien International für Bank Sarasin & Cie AG. Von 2001 – 2006 war er Portfolio Manager für Aktien Schweiz bei der Baloise Asset Management AG. Adrian Wenzel hält einen Master Abschluss in Ökonomie der Universität Basel (lic.rer.pol.) mit Vertiefungen auf Unternehmungsfinanzierung, Bankmanagement und Finanzmärkte.



### **Dr. Mark Schindler, Partner**

Dr. Mark Schindler trat Finecapital AG im Jahr 2017 als Partner bei. Er war von 2015 - 2017 Direktor bei StepStone / SwissCapital tätig, wo er für Makro / Commodities Hedge Funds verantwortlich gewesen ist. Von 2011 – 2015 war er Portfolio Manager von diskretionären Mandaten für Ultra High Net Worth Individual (UHNWI) Kunden für UBS Wealth Management. Frühere Arbeitgeber waren zudem ClaridenLeu und Arthur Andersen. Mark Schindler hat einen Dokortitel in Ökonomie der Universität Zürich (Dr.oec.publ.) mit Fokus auf Behavioral Finance. Zudem hat er Weiterbildungen an der Harvard University und dem Massachusetts Institute of Technology (MIT) absolviert. Er ist Autor des Buches «Rumors in Financial Markets: Insights into Behavioral Finance», publiziert von John Wiley & Sons.

