

SUPER-PERFORMANCE DANK MOMENTUM UND ERFAHRUNG

Auch in guten Börsenjahren ist es nicht ganz einfach, Marktindizes und Konkurrenz um Längen zu schlagen. Dass es möglich ist, beweist die Strategie Swiss Momentum CH. Der Weg dazu besteht aus Fachwissen, Erfahrung und der Unterstützung durch intelligente Tools.

Interview: INVESTORY AG

Herr Collon, wir gratulieren Ihnen zum Sieg in der Kategorie Aktien Schweiz mit Ihrer Strategie Swiss Momentum CH. Mit einem Plus von 38.7 % haben Sie die Konkurrenz deutlich hinter sich gelassen. Wie gehen Sie bei der Auswahl der Aktien vor?

Unser Selektionsverfahren hat drei Stufen: Wir filtern das Aktienuniversum mit einem Momentum-Indikator, den wir selbst entwickelt haben. Ist das Marktumfeld wie z.B. in diesem Jahr gut, werden rund 50 % der Aktien herausgefiltert. In einer Baisse ist es durchaus möglich, dass 90 % der Aktien das Indikator-Kriterium nicht mehr erfüllen. Der Momentum-Gedanke führt dazu, dass wir viele Aktien in der Nähe ihres Höchstkurses kaufen: Der Trend stimmt, die Aktienkurse werden voraussichtlich weiter steigen. Beispiele aus unserer Transaktionsliste: Actelion, ALSO oder auch VAT. Von Banken immer wieder erwähnte Turn-around-Kandidaten (wie Aрызta, Vifor oder Kudelski) sind für uns kein Thema.

Ihre Anlageentscheide stützen sich aber sicher nicht nur auf technische Indikatoren.

Da haben Sie recht. Auch eine sehr spekulative Aktie kann den Momentum-Indikator ohne Probleme erfüllen. Darum ist es wichtig, auch die fundamentalen Daten zu betrachten. Da wir als kleines Team nicht die Möglichkeit haben, diese Analysen selber detailliert durchzuführen, stützen wir uns auf ein Research-Tool, das auf fundamentalen, technischen und preismathematischen Modellen basiert. Dadurch werden weitere Aktien eliminiert, die schwache Fundamentaldaten aufweisen.

Selektionsverfahren



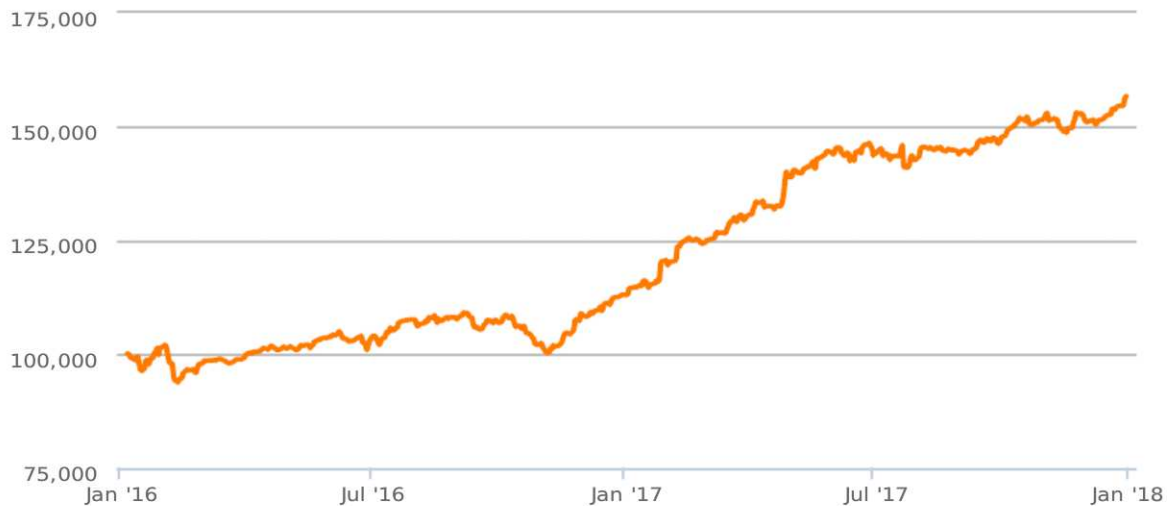
Nun haben Sie zwei von drei Filtern erwähnt – was ist dann die letzte Stufe Ihres Selektionsverfahrens?

Nach den ersten zwei Stufen bleiben in der Regel mehr als 10 Aktien übrig, die diese Kriterien erfüllen. In der Strategie «Aktien Schweiz» auf Investory wollen wir aber maximal 10 Positionen haben. Das Herauspicken dieser Aktien aus vielleicht noch 20 oder 30 Aktien, welche die ersten zwei Filter überstanden haben, ist subjektiv. Der Entscheid wird beeinflusst durch News Flow, Gespräche mit Händlern oder auch Analysten – und nicht zuletzt auch durch unsere langjährige Erfahrung.

Herr Collon, herzlichen Glückwunsch zu diesem exzellenten Ergebnis – und vielen Dank für das interessante Gespräch.



WERTENTWICKLUNG



Swiss Momentum CH seit Lancierung am 6. Januar 2016 bis Ende 2018 +56.7% - PDF Download: bit.ly/Milesi-PDF

Herr Milesi, die Kunden achten heute vor allem auf Performance. Aber sind gute Zahlen das einzige Kriterium in einer Kundenbeziehung?

Servicequalität und regelmässiger Austausch bilden die Basis für die erfolgreiche Zusammenarbeit mit unseren Kunden. Sie schätzen vor allem die Individualität, die Diskretion und Kontinuität der Beratung. Wir verfolgen deshalb einen ganzheitlichen und personalisierten Ansatz, um ihnen massgeschneiderte Lösungen anzubieten.

Was für Kunden entscheiden sich für Sie?

In erster Linie ist es der klassische «High Net-Worth Individual» Kunde. Unternehmer oder auch kleinere Family Offices überzeugen wir durch unseren ganzheitlichen Ansatz; gemeinnützige Stiftungen und vermögende Privatkunden werden durch Performance-Vergleiche oder Auszeichnungen auf uns aufmerksam.

Diese erwähnten Kundensegmente sind umkämpft. Ist ein nachhaltiges Wachstum überhaupt möglich?

Die Konkurrenz ist gross. In der Schweiz findet eher eine Umverteilung als ein nachhaltiges Wachstum statt. In erster Linie profitieren wir von Empfehlungen unserer zufriedenen Kundschaft. Ohne sie wäre ein überdurchschnittliches Wachstum in den letzten Jahren nicht möglich gewesen.

Wo findet man Sie im Internet?

Über unsere Website www.milesi-asset.ch oder auch über www.die-pensionierung-planen.ch. Auf dieser Landingpage bieten wir auch ein Gratis-eBook an. Es befasst sich mit dem Thema «Ihre Pensionierung planen. Ist Frühpensionierung möglich?»

Herr Milesi, besten Dank für das Gespräch – und auch im 2018 viel Erfolg!



PASCAL COLLON

Vermögensverwalter

Milesi Asset Management AG
Sternengasse 18
4051 Basel

Tel. 061 206 04 00



BRUNO MILESI

Gründer und Verwaltungsrat

Seine Firma hat nicht nur bei INVESTORY ein Spitzenergebnis erzielt – sie wurde auch schon mehrmals durch die Zeitschrift BILANZ ausgezeichnet.