

UNTERNEHMENSBEITRAG

Unser Erfolgsrezept für Ihr Depot

Die Experten der Tareno AG, mehrfacher Gewinner der Auszeichnung «Beste Vermögensverwalter der Schweiz», geben drei konkrete Anlagetipps aus den Anlageklassen Obligationen und Aktien.

Inflation, steigende Zinsen und eine angespannte Geopolitik fordern Anlegerinnen und Anleger durch eine hohe Volatilität an den Finanzmärkten heraus. Blickt man jedoch über kurzfristige Stimmungs- und

Finanzmarktschwankungen hinweg, bieten sich dank übergeordneten und langfristigen Trends durchaus interessante Anlagemöglichkeiten – speziell in den Bereichen Digitalisierung und Nachhaltigkeit.



Tareno AG: Die unabhängige Vermögensverwaltung von Mensch zu Mensch.

AKTIE ALLGEMEIN: FORTINET (ISIN: US34959E1091)

Fortinet ist auf diesem Gebiet der Cybersicherheit führend und mit einem umfassenden Technologie- und Patentportfolio hervorragend in diesem Megatrend positioniert. Der US-Konzern wächst stark und erwirtschaftet einen hohen freien Cashflow. Wir trauen Fortinet eine weitere Ausweitung der Marge zu.

AKTIE ESG: VERBUND (ISIN: AT0000746409)

Verbund zählt zu den wichtigsten Erzeugern von Strom aus erneuerbaren Quellen. Zu rund 96 Prozent stammt die vom Unternehmen produzierte Elektrizität aus Wasserkraft. Damit deckt Verbund mehr als 40 Prozent des österreichischen Strombedarfs ab. In Kombination mit soliden Fundamentaldaten ist der Versorger bestens positioniert, um von den EU-Massnahmen rund um das Thema Dekarbonisierung zu profitieren.

OBLIGATION: EQUINOR (ISIN: US29446MAD48)

Das norwegische Energieunternehmen hat eine auf USD lautende, am 6. April 2025 fällige Obligation mit einem Kupon von 2.875% emittiert. Von S&P erhält Equinor das Rating AA-. Bei einem Kurs von 96.75% beträgt die Rendite der empfohlenen Anleihe aktuell 4.55%. Schweizer Investoren empfehlen wir aus steuerlichen Gründen den Kauf erst nach der Kuponzahlung am 06. April 2023.

Haben Sie Anlagefragen oder sind nicht mehr sicher, ob Ihre Investitionen langfristig gut ausgerichtet sind? Wir freuen uns über jede Kontaktaufnahme!

KONTAKT

Tareno AG

Zürich & Basel

T: +41 (0)61 282 28 00

E: info@tareno.ch

www.tareno.ch

UNTERNEHMENSBEITRAG

Life-Sciences-Sektor: Mit Zuversicht in die Zukunft

Wenn es um die Unternehmensbewertung geht, setzt der Vermögensverwalter des «RH&P Global Life Sciences Fund» auf eine einzigartige Symbiose von Forschern, Industrie- und Finanzspezialisten

Trotz anspruchsvollem Umfeld durch die generelle Börsensituation entwickelte sich der Gesundheitssektor in den letzten zwölf Monaten stabil. Der «RH&P Global Life Sciences Fund» hat den Wert in dieser Zeit nahezu gehalten. Das Augenmerk der Anleger wurde 2022 wieder vermehrt auf den Life-Sciences-Sektor gelenkt. Anlass war die überraschende Meldung von Biogen und Esai bezüglich eines Durchbruchs bei der Entwicklung eines Alzheimermedikaments. Positive Nachrichten vermeldeten weiterhin die Bereiche Gene-Editing, RNA-Technologie und Immunonkologie.

FACHLICHE ERGÄNZUNG DER FINANZANALYSE

«2023 erwartet uns ein extrem spannendes Jahr. In einer Zeit nach der Pandemie, in der viele Behandlungen aufgeschoben wurden, sollten vor allem grosse Pharmafirmen und inno-

vative BioTech Firmen mit einer grösseren Nachfrage rechnen können», so Dr. Andreas Weiler, Mitglied des wissenschaftlichen Beirats. Nichtsdestotrotz sei auch grosse Wachsamkeit gefragt bei der Auswahl der richtigen Titel. Denn vor allem Firmen, die an der Pandemie gut verdient haben, würden eine Zeit brauchen, um die Umsatzrückgänge durch innovative neue Therapien zu kompensieren.

VIELE NEUE THERAPIEBEREICHE

Als vielversprechende aktuelle Beispiele nennt der Experte die mRNA-Kombinationstherapie (Moderna), siRNA und anti Sense RNA Technologien (Alnylam und Ionis) sowie weitere Zulassungen etwa im Bereich der Gentherapie (Biomarin, Vertex/CRISPR) und der monoklonalen Antikörper (Argenx). «Diese Fülle an innovativen neuen und vor allem unterschiedlichen Wirkstoffen von Firmen, die im Portfolio enthalten



V. l. n. r.: Andrej Hrovat, Dr. Andreas Weiler (wiss. Beirat), Dr. Alexander Huber (wiss. Beirat), Michael Kalenberg, Patrick Kissling, (es fehlt Prof. Dr. Primo Schär, wiss. Beirat)

sind, lässt uns mit viel Zuversicht in die Zukunft schauen.»

Des Weiteren ist der «RH&P Global Life Sciences Fund» seit August 2022 als Artikel-8-Fonds der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) eingeklassiert. Die Nachhaltigkeit in Bezug auf die ESG-Kriterien wird auf Basis von Sustainability/Morningstar Daten transparent ausgewiesen.

KONTAKT

Riedweg & Hrovat AG
Vermögensverwaltung und
Finanzberatung

Malzgasse 21 · 4010 Basel

T: +41 (0)61 378 83 63

E: info@rh-finanz.ch

www.rh-finanz.ch