

Konservativ

Anlageprofil

Das längerfristige Ziel unserer aktiven, individuellen Vermögensverwaltung mit konservativem Ansatz ist eine stabile Rendite des Portfolios. Diese Strategie eignet sich für einkommensorientierte Anleger, bei welchen die Werterhaltung des Portfolios im Vordergrund steht. Obwohl der Risikograd dieser Strategie durch Diversifikation in der Portfoliostruktur, einer aktiven Bewirtschaftung der Anlagewerte und des Anlagehorizontes reduziert wird, kann der Fondswert wegen der Übergewichtung von festverzinslichen Anlagen durch Zinsveränderungen am Kapitalmarkt beeinflusst werden. Andererseits können Aktienengagements zu erheblichen Wertschwankungen führen. Die Anlagepolitik richtet sich nach strategischen Grundsätzen, wobei in speziellen Marktsituationen vorübergehend auch taktische Ausrichtungen berücksichtigt werden. Hinsichtlich Regionen, Währungen und Branchen werden interne wie externe Expertisen für die Titel- und Fondsauswahl einbezogen. Unsere Einschätzungen erfolgen nach dem Prinzip des Top-Down-Approaches.

Anlagehorizont

Das Investment von Kunden der konservativen Anlagestrategie ist auf einen kurz- bis mittelfristigen Zeithorizont von 4 bis 5 Jahren ausgerichtet.

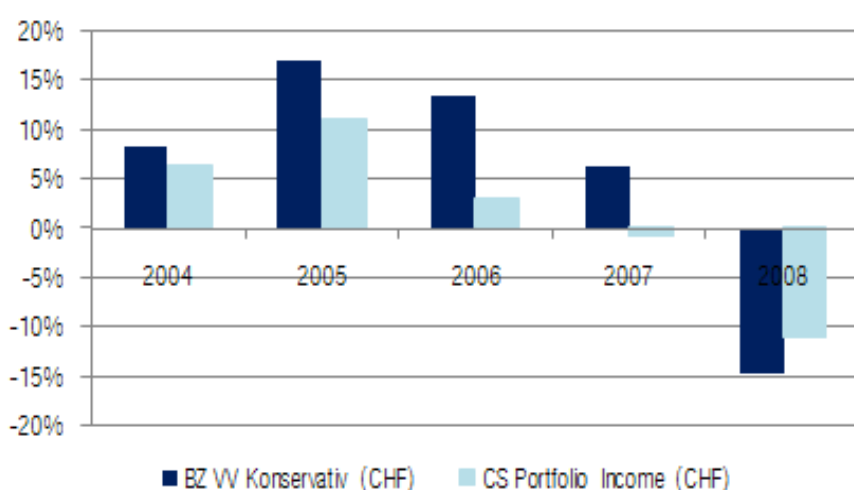
Anlageklassen/Titelselektion

Die Kapitalanlagen werden in ausgewählten nationalen und internationalen Obligationen/Obligationenfonds, Geldmarktfonds und im geringeren Masse in Aktien/Aktienfonds und gegebenenfalls in Edelmetall-Produkten getätigt. Je nach Marktlage werden auch Cash-Positionen in diversen Währungen gehalten. Bei der Titelselektion steht das Kriterium der Qualität der Anlagen im Vordergrund.

Vermögensaufteilung und Wertentwicklung

Die nachfolgenden Aufstellungen zeigen die Zusammensetzung eines Musterportfolios dieser Strategie über 100'000 CHF / EUR zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Die effektive Struktur eines einzelnen Depots kann aufgrund des aktiven Managements davon abweichen und ist daher vom Zeitpunkt und der Höhe der Investition abhängig. Unsere Spezialisten nehmen nach ihrer Einschätzung des Marktes und der Zielsetzung des Portfolios jeweilige Anpassungen vor. Die Portfoliostruktur und die daraus resultierte Performance der Vergangenheit können nicht als Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden.

Performance (CHF) seit Januar 2004



Zusammensetzung des Portfolios nach Währungen

100% in Euro



Asset Allocation für das Musterdepot über 100'000 CHF / EUR per 30. September 2009

Anlage-Mix per 30. September 2009	100%
Gemischte Fonds	100%

Sektor	100%
Cash/ Geldmarkt/ Obligationen/ Aktien	100%

Entwicklung des Musterdepots in CHF / EUR ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Perf. (CHF)	Perf. (EUR)	CS Portfolio Income (CHF)	CS Portfolio Income (EUR)
3.Q.	18.16%	17.11%	9.59%	10.20%
2008	-14.65%	-5.50%	-11.10%	-9.20%
2007	6.44%	3.11%	-0.81%	1.20%
2006	13.49%	10.40%	3.00%	5.50%
2005	17.01%	16.29%	11.00%	11.30%
2004	8.35%	9.34%	6.30%	3.60%
5 Jahre p.a.	6.13%	6.73%	1.68%	2.48%