

Dynamisch

Anlageprofil

Das längerfristige Ziel unserer aktiven, individuellen Vermögensverwaltung mit dynamischem Ansatz ist eine hohe Wertsteigerung des Portfolios. Diese Strategie eignet sich für wachstumsorientierte Anleger mit entsprechender Risikobereitschaft und -fähigkeit. Obwohl der Risikograd dieser Strategie durch Diversifikation in der Portfoliostruktur, des Anlagehorizontes sowie einem aktiven Management reduziert wird, kann es aufgrund von Aktienengagements zu erheblichen Schwankungen kommen. Wegen der Anleihen im Portfolio wird zudem der Fondswert durch Zinsveränderungen am Kapitalmarkt beeinflusst. 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 dynamischen Kategorie ist auf einen mittel- bis langfristigen Zeithorizont von 5 bis 10 Jahren ausgerichtet.

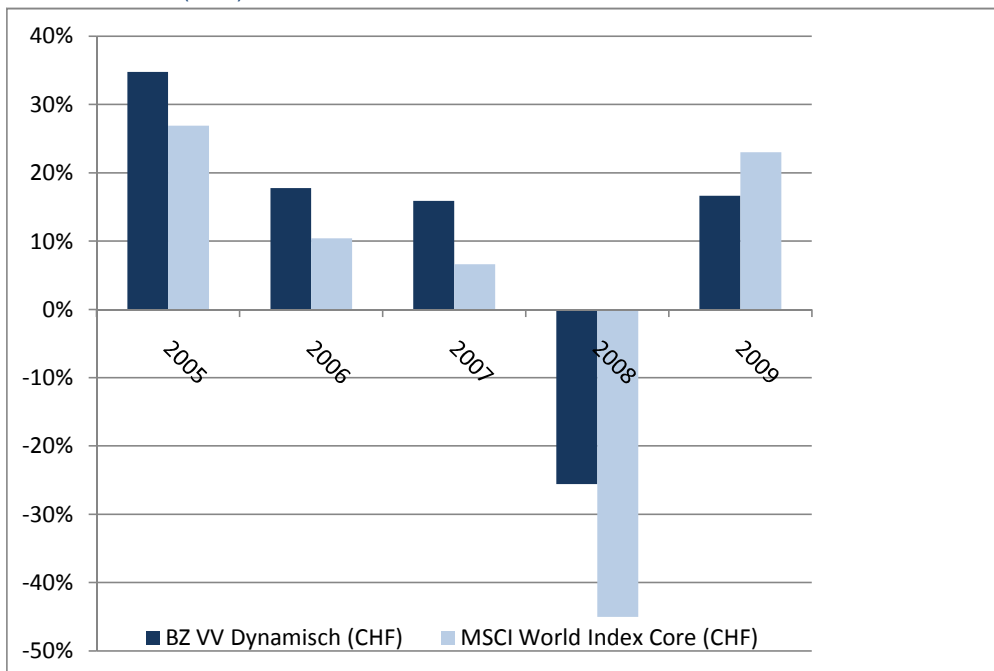
Anlageklassen/Titelselektion

Die Kapitalanlagen werden in ausgewählten nationalen und internationalen Aktien/Aktienfonds, Obligationen/Obligationenfonds, Geldmarktfonds 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 unseres dynamischen Musterdepots über 100'000 CHF / EUR zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Die effektive Struktur des 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 Zielsetzung 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 2005



Asset Allocation für das Musterdepot über 100'000 CHF / EUR per 31. Dezember 2009

Anlage-Mix per 31. Dezember 2009	100%
Gemischter Fonds	100%

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

Entwicklung des Musterdepots in CHF / EUR ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Perf. (CHF)	Perf. (EUR)	MSCI World Index Core (CHF)	MSCI World Index Core (EUR)
2009	16.63%	17.38%	23.02%	22.58%
2008	-25.56%	-17.62%	-45.03%	-39.00%
2007	15.88%	12.55%	6.60%	6.40%
2006	17.76%	14.67%	10.40%	6.70%
2005	34.78%	34.06%	26.90%	26.80%
2004	19.81%	20.80%	5.50%	2.00%
5 Jahre p.a.	11.90%	12.21%	4.38%	4.70%

Zusammensetzung des Portfolios nach Währungen

100% in Euro