

Ausgewogen

Anlageprofil

Das längerfristige Ziel unserer aktiven, individuellen Vermögensverwaltung mit ausgewogenem Ansatz ist ein optimales Verhältnis zwischen Einkommen und Wertsteigerung des Portfolios. Diese Strategie eignet sich für Anleger mit mittlerer 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 ausgewogenen Anlagestrategie ist auf einen mittelfristigen Zeithorizont von etwa 5 Jahren ausgerichtet.

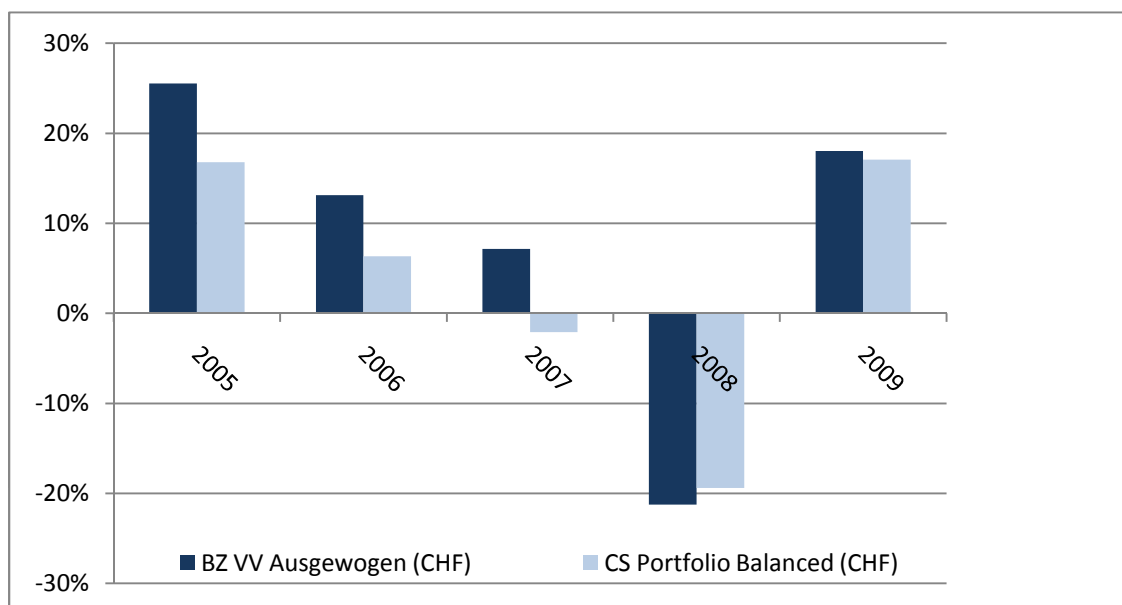
Anlageklassen/Titelselektion

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 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 2005



Zusammensetzung des Portfolios nach Währungen

100% in Euro



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

Anlage-Mix per 31. Dezember 2009

Gemischte Fonds 100%

Sektor

Cash/ Geldmarkt/ Obligationen/ Aktien 100%

Entwicklung des Musterdepots in CHF / EUR ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Perf. (CHF)	Perf. (EUR)	CS Portfolio Balanced (CHF)	CS Portfolio Balanced (EUR)
2009	18.05%	18.81%	17.09%	18.77%
2008	-21.23%	-12.82%	-19.40%	-17.50%
2007	7.15%	3.82%	-0.21%	1.30%
2006	13.14%	10.35%	6.33%	8.30%
2005	25.55%	24.83%	16.80%	16.30%
2004	11.39%	12.38%	2.70%	4.30%
5 Jahre p.a.	8.53%	9.00%	4.12%	5.43%