

Ausgewogen

Anlageprofil

Ziel unserer aktiven, individuellen Vermögensverwaltung mit ausgewogenem Ansatz ist eine optimale Rendite und Wertsteigerung des Depots. Kunden dieser Anlagekategorie nehmen hierfür mittlere Kursschwankungen in Kauf. Die Risiken werden durch Beimischung von Obligationen und Obligationenfonds, durch Diversifikation in der Portfoliostruktur und im Anlagehorizont und durch ein aktives Management reduziert; damit wird die Rendite optimiert (Modern Portfolio Theory). Das Research beinhaltet sowohl die strategische wie auch die taktische Asset Allocation. Neben den Regionen, Währungen und Branchen werden sowohl interne als auch externe Facts und Ratings für die Fondsselektion einbezogen.

Anlagehorizont

Das Investment von Kunden der ausgewogenen Anlagestrategie ist auf einen mittelfristigen Zeithorizont von etwa 5 Jahren ausgerichtet.

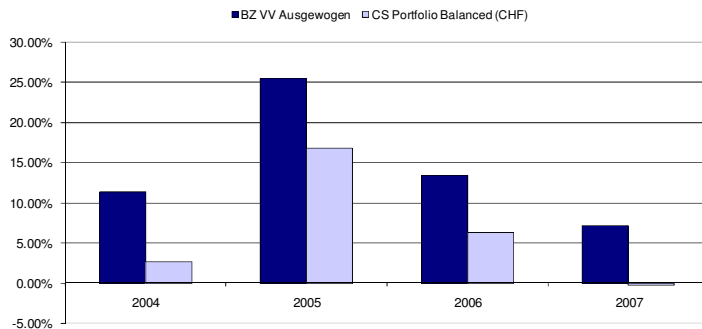
Anlage-Mix

Die Anlage wird im reduzierten Rahmen in auserwählten internationalen Aktien oder Aktienfonds investiert und durch Obligationen- und/oder Immobilien- sowie Strategiefonds ergänzt. Je nach Marktlage wird teilweise Cash gehalten.

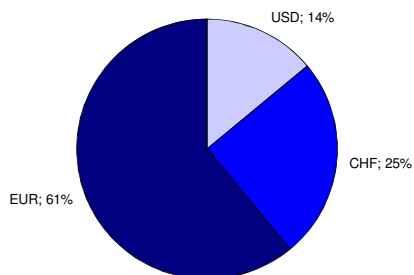
Vermögensaufteilung und Wertentwicklung

Die nachfolgenden Aufstellungen zeigen die Zusammensetzung eines Musterportfolios dieser Strategie über 100'000 CHF/€ 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 1. Januar 2004



Zusammensetzung des Portfolios – Währungen



Asset Allocation für das Musterdepot über 100'000 CHF/€ per 31. Dezember 2007

Anlage-Mix per 31. Dezember 2007	100%
Aktien	50%
Bonds	41%
Cash	9%

Sektor	100%
Europa	51%
Branchen	23%
Global	11%
Cash	9%
Asien	6%

Allocation per 31. Dezember 2007	Anteil
Euro Convertible Bond	15%
Euro High Yield Bond	10%
Energy	10%
Europe Large Cap Growth	9%
Industrial Material	8%
Switzerland Large Cap	7%
World Hedged Bond	6%
Asia-Pacific ex. Japan	6%
Emerging Market Bond	5%
Euro Corporate Bond	5%
Germany Large Cap	5%
Financial Services	5%

Entwicklung des Musterdepots in CHF/€ ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Perf. (CHF)	Perf. (€)	CS Portfolio Balanced (CHF)	CS Portfolio Balanced (€)
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%
3 Jahre				
p.a.	15.13%	13.27%	7.41%	8.46%
4 Jahre				
p.a.	14.11%	13.04%	6.22%	7.41%