

Dynamisch

Anlageprofil

Ziel unserer aktiven, individuellen Vermögensverwaltung mit dynamischem Ansatz ist eine hohe Wertsteigerung des Depots. Kunden dieser Anlagekategorie haben in der Regel bereits Erfahrungen mit Kapitalanlagen und nehmen stärkere Kursschwankungen in Kauf. Die Risiken werden durch Diversifikation in der Portfoliostruktur, im Anlagehorizont sowie einem aktiven Management reduziert und 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 Titel- und Fondselektion einbezogen.

Anlagehorizont

Das Investment von Kunden der dynamischen Kategorie ist auf einen mittel- bis langfristigen Zeithorizont von 5 bis 10 Jahren ausgerichtet.

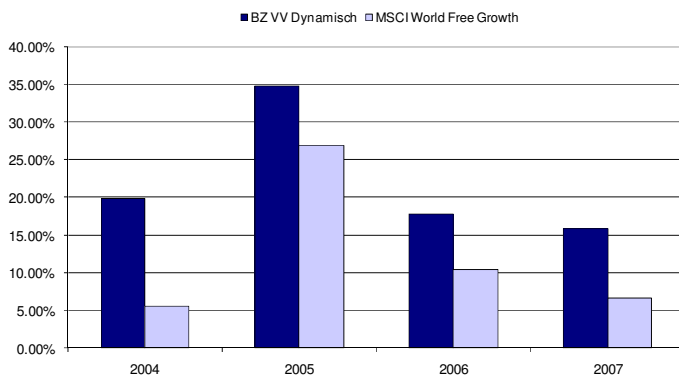
Anlage-Mix

Die Anlage wird teilweise bis zu 100% in ausgewählten internationalen Aktien und/oder Aktienfonds investiert. Je nach Marktlage wird teilweise Cash gehalten.

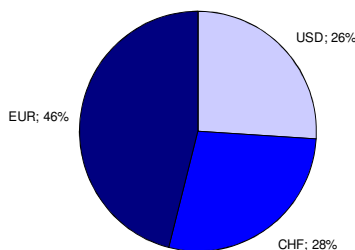
Vermögensaufteilung und Wertentwicklung

Die nachfolgenden Aufstellungen zeigen die Zusammensetzung unseres dynamischen Musterdepots über CHF/€ 100'000 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 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	84%
Cash	16%

Sektor	100%
Europa	36%
Branchen	32%
Cash	16%
Asien	9%
Amerika	7%

Allocation per 31. Dezember 2007	Anteil
Energy	12%
Industrial Material	10%
Financial Services	10%
Switzerland Large Cap	10%
Asia-Pacific ex. Japan	9%
Spain/Portugal	8%
Germany Large Cap	7%
Latin America	7%
Emerging Europe	6%
Europe Large Cap	5%

Entwicklung des Musterdepots in CHF/€ ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Perf. (CHF)	Perf. (€)	MSCI WORLD Free Growth (CHF)	MSCI WORLD Free Growth (€)
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%
3 Jahre				
p.a.	22.52%	20.88%	14.30%	12.91%
4 Jahre				
p.a.	21.84%	20.97%	12.03%	10.08%