

Konservativ

Anlageprofil

Ziel unserer aktiven individuellen Vermögensverwaltung mit konservativem Ansatz ist eine sichere Rendite des Depots. Diese Kunden akzeptieren hierfür nur geringe Kursschwankungen und nehmen damit eine geringere Wertsteigerung in Kauf. Durch Diversifikation in der Portfoliostruktur und aktives Management werden Währungsrisiken reduziert. Das Research beinhaltet sowohl die strategische wie auch die taktische Asset Allocation. Neben den Regionen und Währungen werden sowohl interne als auch externe Facts bzw. Ratings für die Fondsselektion einbezogen.

Anlagehorizont

Diese Kunden sind für ihr Investment auf einen kurz- bis mittelfristigen Zeithorizont von ca. 4-5 Jahren ausgerichtet.

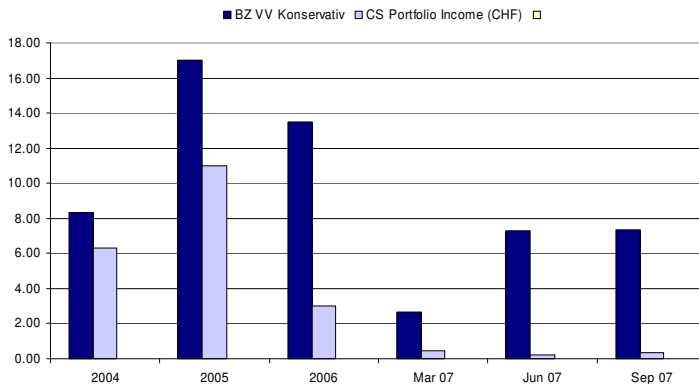
Anlage-Mix

Die Anlage wird Aktien minimiert. Sicherheit und Erträge werden durch Investitionen in ausgewählte internationale Obligationen-, Immobilien-, Strategiefonds sichergestellt. Je nach Marktlage wird teilweise Cash gehalten.

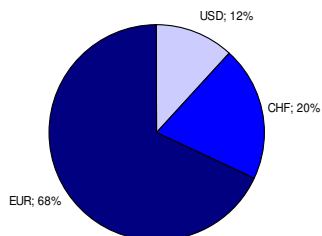
Vermögensaufteilung und Wertentwicklung

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



Zusammensetzung des Portfolios – Währungen



Asset Allocation für das Musterdepot über 100'000 CHF per 30. September 2007

Anlage-Mix per 30. September 2007	100%
Aktien/Aktienfonds	48%
Euro Bonds	32%
Immobilienfonds	14%
Strategy Bonds	6%

Sektoren	100%
Aktien Europa	31%
Euro Bonds	27%
Immobilienfonds	14%
Aktien Amerika	6%
Aktien Asien ex Japan	6%
Strategy Bonds	6%
Aktien Weltweit	5%
Emerging Bonds	5%

Fonds/Titel per 30. September 2007	Anteil
CS Euroreal	14%
CS (Lux) High Yield	11%
DWS ZI Schweiz	10%
Swisscanto PF World 30	9%
Fidelity France	7%
Fidelity Germany	7%
Fidelity Iberia	7%
LODH Invest Euro Corporate Bond	7%
JPM Europe Strategic Value A	6%
Pioneer US Mid Value	6%
Templeton Asien exkl. Japan	6%
ABN AMRO Global Emerging Market Bonds	5%
SAM Smart Energy Fund	5%

Entwicklung des Musterdepots in CHF ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Wertsteigerung	CS Portfolio Income (CHF)
2007	7.33%	0.37%
2006	13.49%	3.00%
2005	17.01%	11.00%
2004	8.35%	6.30%
3 Jahre p.a.	9.36%	4.60%