

Konservativ

Anlageprofil

Ziel unserer aktiven, individuellen Vermögensverwaltung mit konservativem Ansatz ist eine sichere Rendite des Depots. Diese Kunden akzeptieren nur beschränkte 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 und Ratings für die Titel- und Fondsselektion einbezogen.

Anlagehorizont

Das Investment von Kunden mit konservativer Anlagestrategie ist auf einen kurz- bis mittelfristigen Zeithorizont von etwa 4 bis 5 Jahren ausgerichtet.

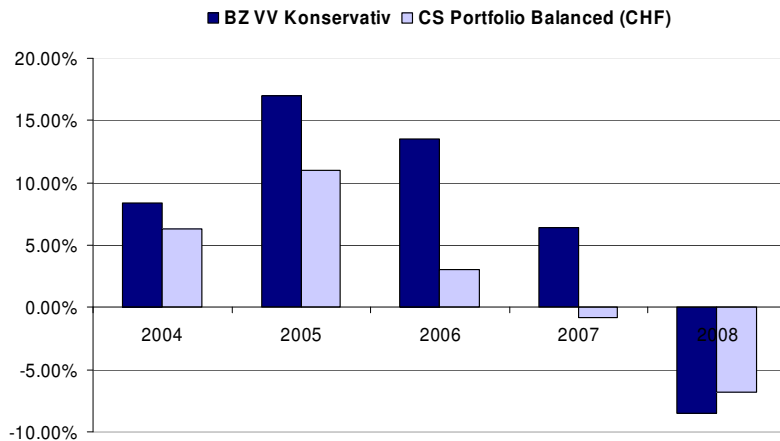
Anlage-Mix

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

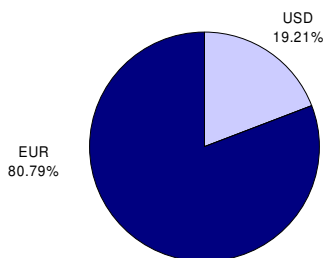
Vermögensaufteilung und Wertentwicklung

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 (CHF) seit 1. Januar 2004



Zusammensetzung des Portfolios – Währungen



Asset Allocation für das Musterdepot über 100'000 CHF / € per 31. März 2008

Anlage-Mix per 31. März 2008	100%
Bonds	10.57%
Aktien	7.21%
Immobilien	19.75%
Cash	62.48%

Sektor	100%
Europa	19.75%
Branchen	7.21%
Global	10.57%
Cash	62.48%

Allocation per 31. März 2008	Anteil
Real Estate Direct	52.64%
World Hedged Bond	28.16%
Industrial Material	19.21%

Entwicklung des Musterdepots in CHF / € ohne Berücksichtigung der Kosten

Zeitraum	Perf. (CHF)	Perf. (€)	CS Portfolio Income (CHF)	CS Portfolio Income (€)
2008	-8.54%	-3.32%	-6.77%	-4.32%
2007	6.44%	3.11%	-0.81%	1.20%
2006	13.49%	10.40%	3.00%	5.50%
2005	17.01%	16.29%	11.00%	11.30%
2004	8.35%	9.34%	6.30%	3.60%
3 Jahre				
p.a.	12.23%	10.26%	4.28%	5.92%
4 Jahre				
p.a.	11.24%	10.09%	4.78%	5.33%