

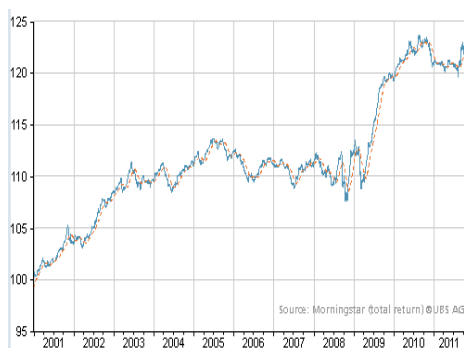
Übersicht Anlagestrategie

SICHERHEIT

Sie wollen Risiken weitestgehend vermeiden. Sicherheit und damit die Erhaltung Ihres Vermögens steht für Sie im Vordergrund. Andererseits stellt reales Vermögenswachstum für Sie kein eigentliches Anlageziel dar. Sie erwarten mittelfristig eine Rendite, die etwas höher als das Niveau der Geldmarktsätze Ihrer Referenzwährung ausfällt.

Referenzwährung CHF

	Performance
2002	+ 5.01 %
2003	+ 0.87 %
2004	+ 1.51 %
2005	+ 1.20 %
2006	- 1.35 %
2007	+ 0.12 %
2008	+ 1.26 %
2009	+ 5.88 %
2010	+ 1.36 %
Sept 2011	+ 1.33 %



Vorteile:

- > hohe Sicherheit
- > Erhaltung des Vermögens
- > unbedeutende Vermögensschwankungen

Nachteile:

- > geringe Wachstumschancen

Anlagekategorien:

	in %	min.	max.
Geldmarkt		10	30
Obligationen		70	90
Aktien		0	0
Übrige Anlagen 1)		0	0
Immobilien		0	0

Anlagewährungen:

	in %	min.	max.
Ref. Währung		60	100
Europa		0	30
\$-Währungen		0	10
Yen		0	10
andere		0	10

1) Edelmetalle, Rohstoffe, alternative Anlagen usw.

- > kurz- bis mittelfristiger Anlagehorizont
- > dauernd angemessene Liquidität

- > minimales Risiko
- > hohe Sicherheit

Anlagetyp

Entwicklungstendenz

Merkmale

Portefeuillestruktur

Eignung

