

# Vermögensverwaltungsstrategien

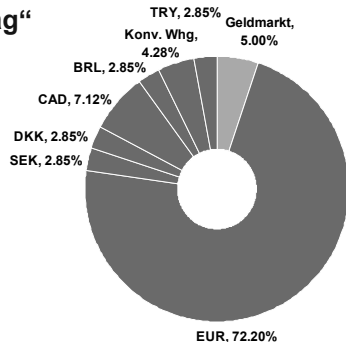
## Unsere fünf traditionellen Strategien im Überblick

### Strategie „Zinsertrag“

**Asset Allocation:**  
100 % Anleihen

Bandbreiten:

- Geldmarkt 0-20 %
- Anleihen 80-100 %
- Aktien 0 %



Die Investition erfolgt ausschließlich in festverzinsliche Instrumente, welche sehr breit diversifiziert werden.

#### Performance zum 30.06.2010

seit 01.01.2010	3.61 %
seit 30.06.2009	7.26 %
seit 5 Jahren p.a.	2.07 %

#### Kennzahlen seit 01.01.2003

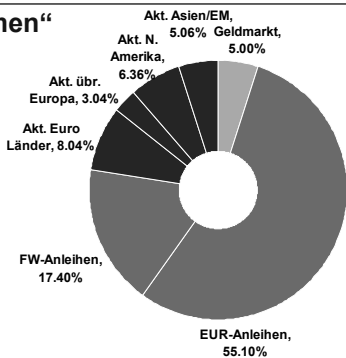
Gesamterfolg	21.58 %	Sharpe Ratio	0.05
Standardabweichung	2.48 %	Korrelation	0.81

### Strategie „Einkommen“

**Asset Allocation:**  
80 % Anleihen  
20 % Aktien

Bandbreiten:

- Geldmarkt 0-20 %
- Anleihen 60-80 %
- Aktien 15-25 %



Die Erhaltung des Kapitals und regelmäßige Zinserträge werden angestrebt.

#### Performance zum 30.06.2010

seit 01.01.2010	2.50 %
seit 30.06.2009	9.77 %
seit 5 Jahren p.a.	2.14 %

#### Kennzahlen seit 01.01.2003

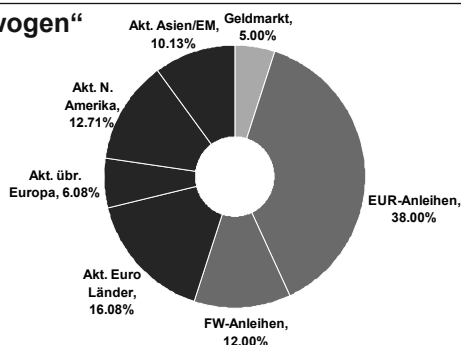
Gesamterfolg	27.64 %	Sharpe Ratio	0.19
Standardabweichung	4.14 %	Korrelation	0.78

### Strategie „Ausgewogen“

**Asset Allocation:**  
60 % Anleihen  
40 % Aktien

Bandbreiten:

- Geldmarkt 0-20 %
- Anleihen 40-60 %
- Aktien 30-50 %



Regelmäßiges Zinserträge und Wertzuwachs über Kursgewinne sind das Ziel dieser Strategie.

#### Performance zum 30.06.2010

seit 01.01.2010	1.72 %
seit 30.06.2009	12.04 %
seit 5 Jahren p.a.	1.54 %

#### Kennzahlen seit 01.01.2003

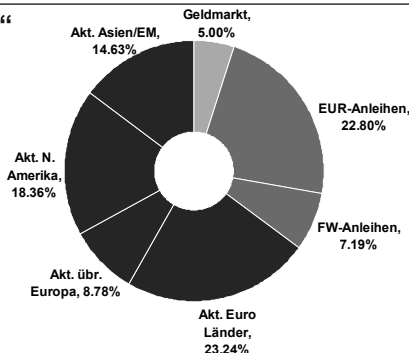
Gesamterfolg	28.53 %	Sharpe Ratio	0.12
Standardabweichung	7.14 %	Korrelation	0.86

### Strategie „Wachstum“

**Asset Allocation:**  
40 % Anleihen  
60 % Aktien

Bandbreiten:

- Geldmarkt 0-20 %
- Anleihen 20-40 %
- Aktien 50-70 %



Mit der Anlagestrategie „Wachstum“ liegt der Schwerpunkt auf Wertzuwachs durch Kursgewinne.

#### Performance zum 30.06.2010

seit 01.01.2010	0.63 %
seit 30.06.2009	13.62 %
seit 5 Jahren p.a.	1.05 %

#### Kennzahlen seit 01.01.2003

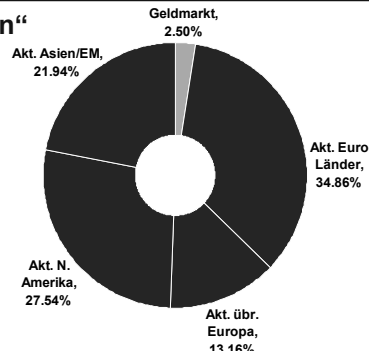
Gesamterfolg	29.21 %	Sharpe Ratio	0.10
Standardabweichung	9.90 %	Korrelation	0.89

### Strategie Kapitalgewinn

**Asset Allocation:**  
100 % Aktien

Bandbreiten:

- Geldmarkt 0-20 %
- Anleihen 0 %
- Aktien 80-100 %



Längerfristig wird mit der Anlagestrategie „Kapitalgewinn“ hoher Wertzuwachs durch Aktienkursgewinne angestrebt.

#### Performance zum 30.06.2010

seit 01.01.2010	-0.64 %
seit 30.06.2009	18.72 %
seit 5 Jahren p.a.	-0.65 %

#### Kennzahlen seit 01.01.2003

Gesamterfolg	28.45 %	Sharpe Ratio	0.05
Standardabweichung	16.41 %	Korrelation	0.91