

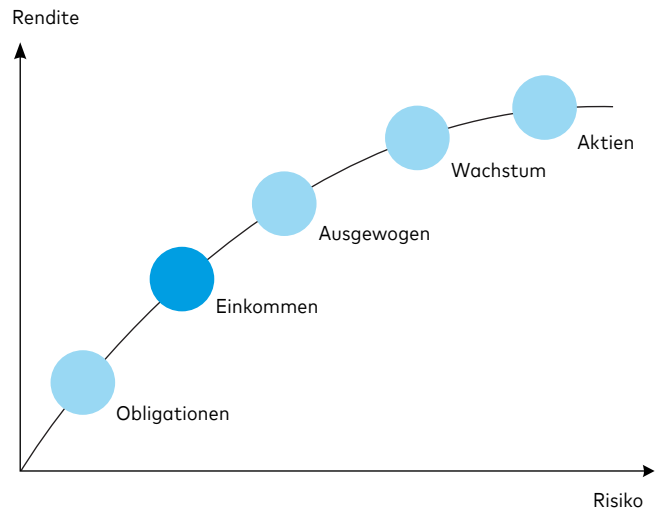
Strategie: Einkommen CHF

Anlegerprofil und Anlageziel Einkommen CHF

Anlagen dieser Kategorie eignen sich besonders für Investoren, die sich die höheren Ertragschancen mit Aktien oder Fremdwährungen nicht völlig entgehen lassen wollen, jedoch trotzdem nur ein beschränktes Risiko eingehen möchten. Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines regelmässigen Einkommens aus Zins und Dividendenerträgen, ergänzt durch mögliche Kapitalgewinne, um langfristig die reale Erhaltung der Vermögenswerte sicherzustellen.

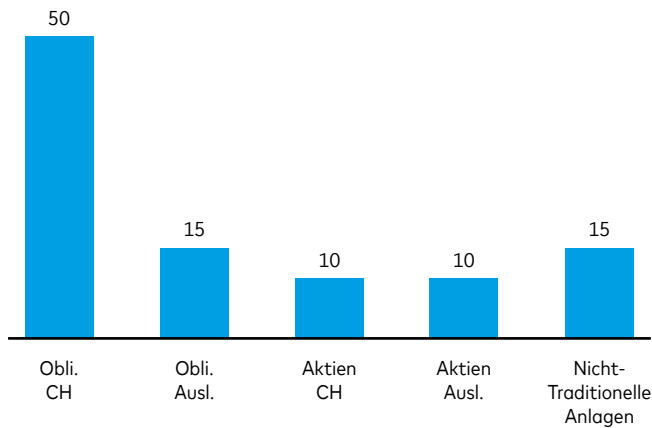
Anlageinstrumente

Überwiegend Festverzinsliche. Untergewichteter Anteil in Aktien und Nicht-Traditionelle Anlagen (Immobilien, Rohstoffe und Edelmetalle).



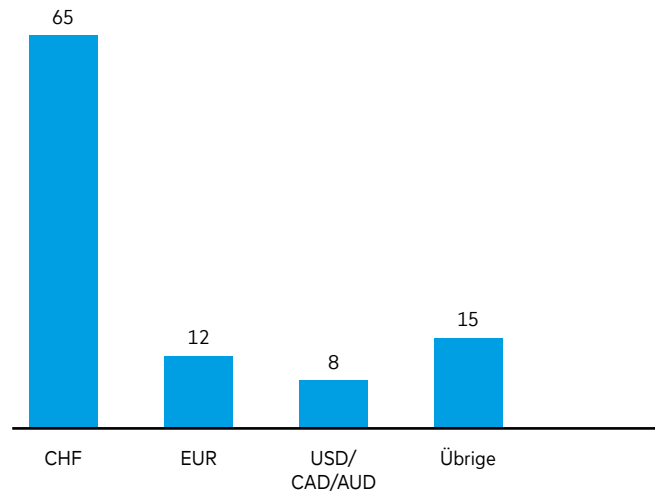
Anlagekategorien

in %



Währungen

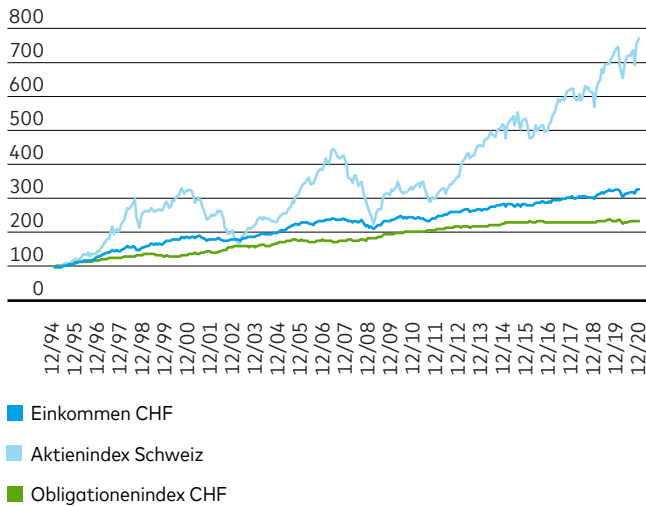
in %



Backtesting/Krisenanalyse

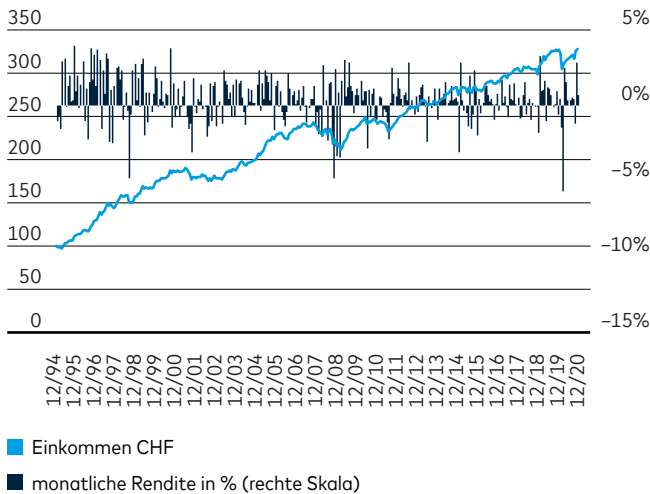
Performance Musterportfolio Einkommen CHF

Performanceindex in CHF, 12/94=100



Performance Musterportfolio Einkommen CHF mit monatlichen Renditen

Performanceindex in CHF, 12/94=100 Monatsrendite



| | Anlage- vorschlag | Obliga- tionen | Aktien |
|------------------------------|----------------------|-------------------|--------|
| Rendite p.a. | 4,7% | 3,3% | 8,2% |
| Standard- abweichung p.a. | 5,1% | 2,9% | 14,5% |

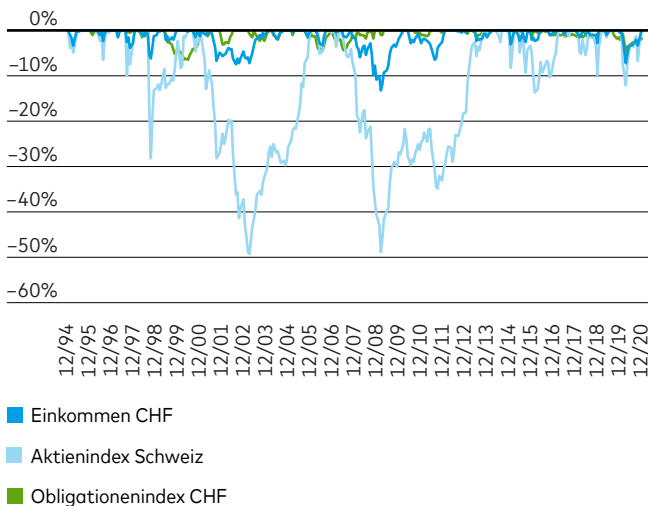
Ein Portfolio mit der Struktur des Anlagevorschlags Einkommen CHF hat in der Vergangenheit eine durchschnittliche Rendite von 4,7% p.a. erzielt. Die Standardabweichung, ein Mass für die Schwankungsbreite der Renditen, betrug 4,9% p.a. Sie impliziert, dass die Rendite in 68% aller Ein-Jahreszeiträume innerhalb einer Bandbreite von einer Standardabweichung um die durchschnittliche Rendite lag, d.h. zwischen -0,4% und 9,7%.

| Bandbreite historischer Monatsrenditen | Anlage- vorschlag | Obliga- tionen | Aktien |
|----------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------|
| Minimum | -5,7% | -4,0% | -18,1% |
| Maximum | 4,0% | 3,3% | 12,2% |

Innerhalb eines Kalendermonats lag die niedrigste Rendite der Strategie Einkommen CHF bei -5,7%, die höchste Rendite bei 4,0%.

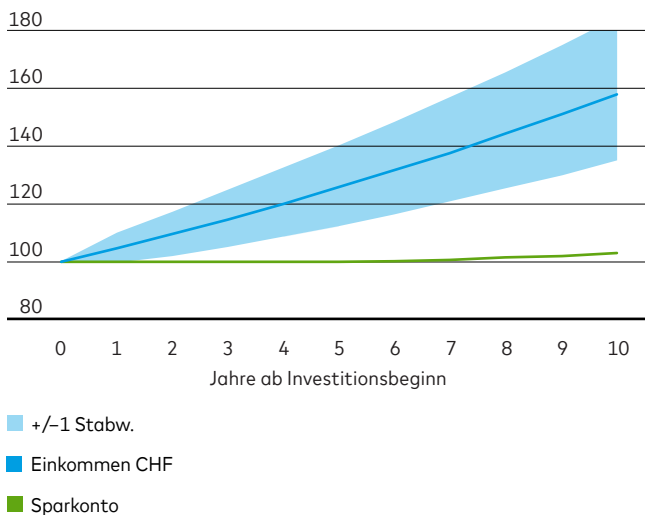
Backtesting/Krisenanalyse

Temporärer Wertverlust seit letztem Höchstwert kumulierter Wertverlust



Erwartete Wertentwicklung des Musterportfolios im Vgl. zum Sparkonto

Vermögensstand (Anfangsinvestition = 100 CHF)



Die dargestellte Wertentwicklung und daraus resultierende Berechnungen basieren auf historischen monatlichen Indexdaten im Zeitraum von 12/94 bis 12/20. Die Berechnungen zur Schwankungsbreite basieren auf dem Konzept der Normalverteilung.

Die vorliegenden Informationen dienen nicht der Anlageberatung und stellen in keiner Weise ein Kaufangebot, eine Anlageempfehlung oder eine Entscheidungshilfe in rechtlichen, steuerlichen, wirtschaftlichen oder anderen Belangen dar. Sie dienen lediglich der generellen Erläuterung der Eigenschaften einer bestimmten Anlagestrategie bzw. deren Verhalten über einen gewissen Zeitraum in der Vergangenheit. Die in dieser Publikation allenfalls verarbeiteten Aussagen, Stammdaten, Kennzahlen und Kursinformationen bezieht die Bank Cler aus öffentlich zugänglichen Quellen sowie von Datenlieferanten, die sie für zuverlässig hält. Eine Garantie für Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben, deren Auswertung oder deren Wiedergabe kann die Bank Cler nicht übernehmen und keine Aussage ist als Garantie zu verstehen. Es wird keine Haftung für Verluste oder entgangene Gewinne übernommen, die aus der Nutzung obenstehender Informationen entstehen könnten. Zum Ausdruck gebrachte Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die in dieser Publikation enthaltenen Anlageinformationen könnten – je nach speziellen Anlagezielen, Zeithorizonten oder bezüglich des Gesamtkontextes des Depots bzw. Portfolios eines Kunden – für bestimmte Investoren ungeeignet sein. Wir empfehlen Investoren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen, den Rat eines Anlageberaters einzuholen.

| | Anlage- vorschlag | Obliga- tionen | Aktien |
|----------------------------------------|----------------------|-------------------|--------|
| Höchster temporärer Wertverlust | -13,2% | -6,4% | -49,3% |
| Dauer max. Verlustphase (Monate) | 30 | 34 | 76 |

Ausgehend von einem einmal erreichten Höchstwert in der Vergangenheit musste man in der Anlagestrategie Einkommen CHF einen kumulierten Wertverlust von maximal 13,2% hinnehmen. Die temporären Verlustphasen haben bis zu 30 Monate gedauert, ehe der letzte Höchstwert wieder überschritten wurde. Trotz dieser Schwächephasen konnte die Anlagestrategie Einkommen CHF über den Gesamtzeitraum eine positive durchschnittliche Rendite von 4,7% p.a. erzielen.

Der abgebildete blau schattierte Kanal spiegelt Wertentwicklungsszenarien für die Anlagestrategie Einkommen CHF wieder, die sich in einer Bandbreite von +/- 1 Standardabweichung um die durchschnittliche Rendite bewegen. Normalerweise liegen die Renditen in 68% aller Fälle innerhalb dieser Bandbreite. Die Wahrscheinlichkeit, innerhalb von 2 Jahren mit der Strategie Einkommen CHF mehr als ein Sparkonto zu erwirtschaften, sollte dementsprechend über 84% liegen.