



AUFBAUPLAN 2 | 2008

ANLAGEPHILOSOPHIE/-HORIZONT

Aktiv verwaltetes Depot ohne feste Struktur. Ziel der Anlage ist der wachstumsorientierte Vermögensaufbau durch Investitionen in unterschiedliche Top-Ranking Aktienfonds. Die Fondsauswahl entsteht aus der Analyse erfolversprechender Märkte und Branchen sowie anschließender Selektion der erfolgreichsten Investmentfonds in den entsprechenden Segmenten. Die Risikominimierung erfolgt durch monatliche Einlagen, die regelmässig angelegt werden. Die Mindestanlagedauer beträgt 5 Jahre. Nebenstehende Grafik zeigt die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Newsletters empfohlene Portfoliozusammenstellung. Die effektive Plazierung kann von den angegebenen Prozenten abweichen; massgeblich für die Zusammenstellung des Depots ist einzig unsere Erwartungshaltung. Unsere Anlagespezialisten verwalten das auf den Kunden lautende Einzeldepot und nehmen bei veränderten Marktverhältnissen und/oder verändertem Fonds-Ranking Anpassungen vor.

HINTERGRUND

«Das beste Investieren ist das permanente Investieren» – Warren Buffet, Börsenmilliardär

Der Cost-Average-Effekt ist für jeden Sparer eine gute Möglichkeit, langfristig Kapital aufzubauen. Aufgrund der stärkeren Schwankungen der Aktienmärkte profitiert der Anleger besonders bei Aktienfonds von diesem Effekt. Bei hohen Kursen werden weniger Fondsanteile erworben (Aktien sind teuer), bei niedrigen Kursen werden mehr Fondsanteile erworben (Aktien sind günstig). Damit verhält sich der Privatanleger so, wie professionelle Anleger, nämlich antizyklisch. Die volatilen Aktienmärkte werden durch günstige Käufe systematisch genutzt. Sparer, die diesen Effekt kennen und einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont besitzen, können die Schwankungen an den Märkten gelassen betrachten. Die komplizierte Überlegung, den richtigen Zeitpunkt für den Einstieg zu finden, entfällt.

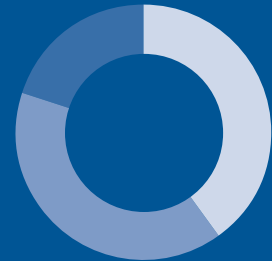
STRATEGIE

Nebst dem Cost-Average-Effekt ist die aktive Verwaltung und daraus resultierend unsere Fondsselektion entscheidend. Es gilt, gewinnbringende Börsentrends zu erkennen und sich entsprechend der Situation an den internationalen Kapitalmärkten mit den besten Investmentfonds zu positionieren. Momentan favorisieren wir die Schweiz, Europa sowie Brasilien, Russland, Indien und China (BRIC).

Wie üblich gilt: Sollten sich die positiven Vorzeichen ändern, wird durch die aktive Depotverwaltung die Portfoliostruktur zu Gunsten einer konservativeren Ausrichtung verändert.

ANLAGEINSTRUMENTE

- 40% Aktienfonds Schweiz
- 40% Aktienfonds Europa
- 20% Aktienfonds BRIC

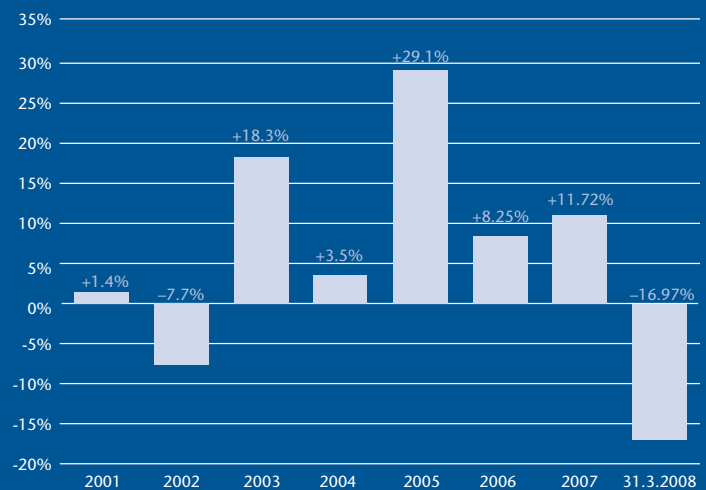


WÄHRUNGEN

- 40% CHF
- 40% EUR
- 20% USD



PERFORMANCE



DISCLAIMER

Die in diesem Newsletter enthaltenen Aussagen geben die aktuelle Markteinschätzung der ZUGERBERG FINANZ AG wieder. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die effektive Struktur des einzelnen Depots und die daraus resultierende Wertentwicklung kann aufgrund des aktiven Managements davon abweichen und ist vom Zeitpunkt und der Höhe der Investition abhängig. Die Informationen stellen keine Beratung bzw. Empfehlung zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren dar. Für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen können wir keine Gewähr übernehmen. Alle Angaben hinsichtlich der Wertentwicklung eines Einzeldepots beziehen sich auf die Vergangenheit und erlauben keine garantierten Prognosen für die Zukunft. Die Wertentwicklung ist ohne Berücksichtigung der Einrichtungsgebühr und einer allfälligen Gewinnbeteiligung. Für alle Wertpapiere gilt: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für eine entsprechende Wertentwicklung in der Zukunft.



AUFBAUPLAN 2 | 2008

AUFBAUPLAN BERECHNUNGSBEISPIELE

Auch mit kleineren Beträgen lässt sich langfristig Vermögen aufbauen – durch regelmässige Einzahlungen in einen Aufbauplan unter Nutzung des Cost-Average- sowie des Renditeeffektes!

LAUFZEIT 10 JAHRE

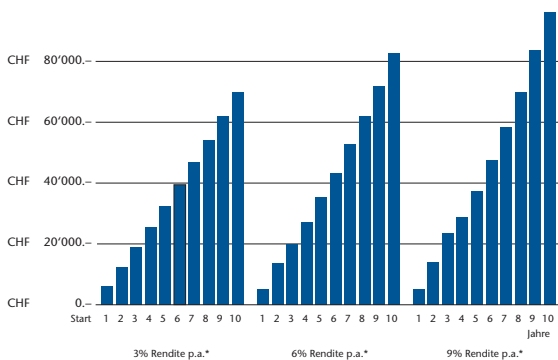
Monatlicher Sparbetrag CHF 500.-
Gesamter Anlagebetrag CHF 60'000.-

Laufzeit	Rendite 3%*	Rendite 6%*	Rendite 9%*
1. Jahr	CHF 6'083.19	CHF 6'167.78	CHF 6'253.79
2. Jahr	CHF 12'351.40	CHF 12'715.98	CHF 13'094.24
3. Jahr	CHF 18'810.28	CHF 19'668.05	CHF 20'576.36
4. Jahr	CHF 25'465.60	CHF 27'048.92	CHF 28'760.35
5. Jahr	CHF 32'323.36	CHF 34'853.02	CHF 37'712.07
6. Jahr	CHF 39'389.69	CHF 43'204.43	CHF 47'503.51
7. Jahr	CHF 46'670.96	CHF 52'036.96	CHF 58'213.46
8. Jahr	CHF 54'173.69	CHF 61'414.27	CHF 69'928.08
9. Jahr	CHF 61'904.63	CHF 71'369.95	CHF 82'741.61

Gesamtvermögen am Ende der Laufzeit:

10. Jahr CHF 69'870.71 CHF 81'939.67 CHF 96'757.14

* Annahme



RECHTLICHER HINWEIS

Die in den Berechnungsbeispielen unterstellten Angaben, insbesondere die Renditeannahmen, können in der Praxis anders aussehen, so dass sich dann zwangsläufig auch das Endergebnis von den Berechnungsbeispielen mehr oder weniger deutlich unterscheidet. Eine Übertragung der bisherigen Wertentwicklung eines Fonds in die Zukunft ist nicht möglich. Die tatsächliche Wertentwicklung hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab und kann somit niedriger, höher oder gar negativ ausfallen. Insofern handelt es sich bei diesen Angaben nur um eine unverbindliche Beispielrechnung, Rechenirrtum vorbehalten.

Die Einrichtungs- und Vermögensverwaltungsgebühr, eine allfällige Gewinnbeteiligung sowie steuerliche Aspekte und Courtagen sind in den Berechnungsbeispielen nicht berücksichtigt.

COST-AVERAGE-EFFEKT AM BEISPIEL DES GRÖSSTEN BÖRSENCRAHS SEIT 1929

Zeitperiode Juli 2000 – März 2008

am Beispiel eines europäischen Aktienfonds

Monat	Einlage	Kurs	Anz. Anteile	Monat	Einlage	Kurs	Anz. Anteile
Juli 2000	300	7.69	39.01	Juli 2004	300	7.70	38.96
Aug 2000	300	7.93	37.83	Aug 2004	300	7.45	40.27
Sep 2000	300	8.25	36.36	Sep 2004	300	7.37	40.71
Okt 2000	300	7.96	37.69	Okt 2004	300	7.64	39.27
Nov 2000	300	8.08	37.13	Nov 2004	300	7.67	39.11
Dez 2000	300	8.06	37.22	Dez 2004	300	7.97	37.64
Jan 2001	300	8.14	36.86	Jan 2005	300	8.03	37.36
Feb 2001	300	8.02	37.41	Feb 2005	300	8.37	35.84
Mar 2001	300	7.89	38.02	Mar 2005	300	8.75	34.29
Apr 2001	300	7.67	39.11	Apr 2005	300	8.69	34.52
Mai 2001	300	7.97	37.64	Mai 2005	300	8.34	35.97
Juni 2001	300	8.26	36.32	Juni 2005	300	8.92	33.63
Juli 2001	300	8.09	37.08	Juli 2005	300	9.29	32.29
Aug 2001	300	7.85	38.22	Aug 2005	300	9.66	31.06
Sep 2001	300	7.50	40.00	Sep 2005	300	9.91	30.27
Okt 2001	300	6.39	46.95	Okt 2005	300	10.24	29.30
Nov 2001	300	6.73	44.58	Nov 2005	300	9.86	30.43
Dez 2001	300	7.05	42.55	Dez 2005	300	10.41	28.82
Jan 2002	300	7.28	41.21	Jan 2006	300	10.66	28.14
Feb 2002	300	7.41	40.49	Feb 2006	300	11.39	26.34
Mar 2002	300	7.53	39.84	Mar 2006	300	11.52	26.04
Apr 2002	300	7.85	38.22	Apr 2006	300	11.60	25.86
Mai 2002	300	7.87	38.12	Mai 2006	300	11.78	25.47
Juni 2002	300	7.73	38.81	Juni 2006	300	11.06	27.12
Juli 2002	300	7.12	42.13	Juli 2006	300	10.91	27.50
Aug 2002	300	6.29	47.69	Aug 2006	300	10.99	27.30
Sep 2002	300	6.45	46.51	Sep 2006	300	11.33	26.48
Okt 2002	300	5.68	52.82	Okt 2006	300	11.34	26.46
Nov 2002	300	6.00	50.00	Nov 2006	300	11.77	25.49
Dez 2002	300	6.28	47.77	Dez 2006	300	11.70	25.64
Jan 2003	300	5.86	51.19	Jan 2007	300	12.24	24.51
Feb 2003	300	5.58	53.76	Feb 2007	300	12.64	23.73
Mar 2003	300	5.24	57.25	Mar 2007	300	12.07	24.86
Apr 2003	300	5.17	58.03	Apr 2007	300	12.58	23.85
Mai 2003	300	5.68	52.82	Mai 2007	300	12.98	23.11
Juni 2003	300	5.97	50.25	Juni 2007	300	13.67	21.95
Juli 2003	300	6.01	49.92	Juli 2007	300	13.54	22.16
Aug 2003	300	6.30	47.62	Aug 2007	300	12.84	23.36
Sep 2003	300	6.63	45.25	Sep 2007	300	12.84	23.36
Okt 2003	300	6.43	46.66	Okt 2007	300	13.31	22.54
Nov 2003	300	6.93	43.29	Nov 2007	300	13.38	22.42
Dez 2003	300	7.06	42.49	Dez 2007	300	12.90	23.26
Jan 2004	300	7.06	42.49	Jan 2008	300	12.91	23.24
Feb 2004	300	7.49	40.05	Feb 2008	300	11.51	26.06
Mar 2004	300	7.83	38.31	Mar 2008	300	11.29	26.57
Apr 2004	300	7.71	38.91				
Mai 2004	300	7.65	39.22				
Juni 2004	300	7.51	39.95				
				Total			
				Einlagen	27'900	Anteile	3363.60

Wert März 2008 37'975.04
Rendite + 36.11%

VERGLEICHsstudie

Zeitperiode Juli 2000 – März 2008

SMI	-6.92%
DAX	-5.05%
S&P 500	-9.07%
NASDAQ	-42.54%
Nikkei	-28.06%
Cost-Average-Effekt	+36.11%