



Columna Sammelstiftung Group Invest
Anlagestrategie und Performanceübersicht

Anlagestrategie ab 1.7.2012

Individuelle Anlagestrategie mit Alternativen Anlagen:

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten			Indices
		%	min	%	
Geldmarkt CHF	5	0		20	CGBI CHF 3M Europ Dep.
Obligationen CHF	21	32		52	SBI AAA-BBB (RI)
Obligationen FW (CHF hedged)	21				Barclays Global Aggr. (RI) (CHF hedged)
Obligationen FW Emerging Markets	3	0		5	JPM GBI-EM Global Diversified Traded
Nominalwerte total	50	32		74	
Aktien Schweiz	10	5		15	SPI (RI)
Aktien Ausland	11	6		16	MSCI World ex CH (NR)
Aktien total	21	11		31	
Immobilien CH	20	15		25	KGAST Immo-Index CH (RI)
Immobilien Ausland	0	0		5	FTSE EPRA/NAREIT Dev. ex CH (RI) (CHF hedged)
Immobilien total	20	15		30	
Insurance Linked Securities (CHF hedged)	3	0		5	LIBOR CHF 3M + 350 bps p.a.
Private Equity (CHF hedged)	3	0		5	CB Private Equity
Hedge Funds (CHF hedged)	3	0		5	Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index (CHF hedge)
Rohstoffe (CHF hedged)	0	0		5	DJ-UBS Commodity Index (RI) (CHF hedged)
Alternative Anlagen total	9	0		15	
Total	100				
Fremdwährungsanteil	14	6		21	

Performance Übersicht

Konsolidierte Performance Übersicht

jährlich 01.08.1995 – 31.12.2014

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Portfolio brutto	5.93%	10.22%	13.45%	9.01%	5.28%	2.26%	-2.28%	-2.40%	3.77%
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Portfolio brutto	3.72%	8.83%	5.06%	0.78%	-9.18%	8.74%	4.84%	-0.62%	7.37%
	2013	2014							
Portfolio brutto	5.74%	7.47%							

Die durchschnittliche strategische Aktienquote bewegte sich zwischen 15% und 25%

Historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse. Die Performance-Angaben berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht.

Quelle: Credit Suisse AG

Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der CREDIT SUISSE AG (nachfolgend „CS“) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. CS gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der CS zum Zeitpunkt der Redaktion und können jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche, u.a. Konsequenzen zu prüfen. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der CS weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen verbunden. Zu beachten ist, dass historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien keine Garantie für zukünftige Ergebnisse sind. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Alternative Anlagen, Derivate oder strukturierte Produkte sind komplexe Anlageinstrumente, die typischerweise erhöhte Risiken aufweisen und nur für Anleger bestimmt sind, welche die damit verbundenen Risiken verstehen und akzeptieren. Investitionen in Schwellenmärkte sind regelmässig beträchtlich volatil als Investitionen in herkömmliche Märkte. Ausführliche Informationen über Risiken im Effektenhandel gibt die Broschüre ‚Besondere Risiken im Effektenhandel‘, herausgegeben von der Schweizerischen Bankiervereinigung. Das vorliegende Dokument wurde im Sinne der Performance Presentation Standards (PPS) erstellt. Jedoch kann nur ein offizieller PPS-Report oder eine Firma in Übereinstimmung mit den PPS sein. Ein offizieller PPS-Report in Übereinstimmung mit den SPPS®, AIMR-PPS® und GIPS®, eine Liste aller Composites sowie ein Verifikationsbericht sind beigelegt oder auf Anfrage verfügbar. Die CS ist in Übereinstimmung mit den Global Investment Performance Standards (GIPS®), den AIMR Performance Presentation Standards (AIMR-PPS®), der U.S. und Kanadischen Version von GIPS und den Swiss Performance Presentation Standards (SPPS®), der Schweizerischen Version von GIPS. Seit 1998 ist die CS in weltweiter Übereinstimmung mit den AIMR-PPS. Diese Sachverhalte werden jährlich durch eine unabhängige Prüfungsgesellschaft verifiziert. Weder die Association for Investment Management and Research noch die Schweizerische Bankiervereinigung waren in die Erstellung oder Prüfung der vorliegenden Präsentation involviert. Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Aufgrund des jährlichen Verifikationszyklus basieren die aufgeführten Daten auf nicht vollständig überprüften Performancezahlen.