

## Systematischer Erfolg ist kein Zufall

Unsere Vermögensverwaltung bietet Ihnen einzigartige Vorteile. Und so gehen wir vor, wenn Sie noch nicht Kunde von Alphatreu AG sind.

### Schritt 1: Die Analyse.

Mit der Analyse nach Prof. Markowitz stellen wir rasch die Qualität Ihres Portfolios fest. Dann finden wir gemeinsam die auf Ihre persönlichen Ziele abgestimmte Lösung.

### Schritt 2: Die Strategie.

Gemeinsam mit Ihnen planen wir ein erfolgreiches, für Sie massgeschneidertes Vermögenskonzept. Bis ins Detail abgestimmt auf Ihr persönliches Profil.

### Schritt 3: Die Umsetzung.

Sie eröffnen ein auf Ihren Namen lautendes Depot bei einer auf Fondsanlagen spezialisierten Bank. Auf Wunsch begleiten wir Sie gerne. Um für Sie arbeiten zu können, erhalten wir von Ihnen eine beschränkte Verwaltungsvollmacht. Von der Bank erhalten Sie sämtliche Belege über alle Transaktionen im Original, wir bekommen zwecks Überwachung die Kopie.

### Schritt 4: Die Überprüfung.

Die Zusammensetzung Ihres Depots soll mit Ihrem persönlichen Umfeld und Ihren Zielen zu jeder Zeit übereinstimmen. Falls für Sie von Vorteil, schlagen wir Ihnen eine entsprechende Strategieänderung vor.

## Fitness-Kur für das Depot

Der Blick ins Wertschriftendepot ist alles andere als erfreulich. Der Einbruch an den meisten Börsen der Welt im neuen Jahrtausend traf viele Anleger hart. Der aktuelle Trend zwingt dazu, das eigene Portefeuille zu überdenken. Nur mit der richtigen Mischung können Anleger in Zukunft unsichere Zeiten gut überstehen. Denn jeder Investor wünscht sich ein robustes Depot, das auch schwierigen Zeiten standhält.

Dem Telecom-Profi Noah Stübi (49) hat es übel mitgespielt. Er hat anfangs 2000 seine Ersparnisse von Fr. 165'000.-- dank Branchenkenntnissen auf die sieben Tech-Aktien Cisco Systems, Day Interactive, Kudelski, Motorola, Nokia, Swisscom und Telefonica gestreut. Anfänglich hatte er damit satte Gewinne gemacht. In den letzten Jahren ist jedoch der Wert seines Depots wie Schnee an der Sonne geschmolzen. Aus der Freude am einstigen Polster ist ein riesiger Frust geworden.

### Typische Anlagefehler vermeiden

Viele Anleger rennen heissen Tipps nach und kaufen mal die eine Aktien, mal den anderen Fonds. Oder sie kaufen das, was sie kennen und gehen damit hohe und gefährliche Klumpenrisiken ein. Weitere Anlagefehler sind übertriebene Heimatliebe, ungünstiger Branchenfokus, falsche Aktienquote, mangelhafte Streuung und Risikoblindheit. Idealerweise sollten die Risiken aber gegenläufig sein, so dass die Wertpapiere bei Marktveränderungen unabhängig voneinander reagieren.

Bei Noah Stübi bringt es die Analyse an den Tag, dass er gegenüber dem weltweiten Aktienindex MSCI World ein viel höheres Risiko bei einer geringeren Performance eingegangen ist.

Gemäss einer Studie des Swiss Banking Institute der Universität Zürich haben 29 % der Schweizer Privatanleger nur in eine einzige Aktie investiert. 58 % der Investoren setzen auf ein bis drei Titel. Nur jeder zehnte Anleger investiert in mehr als 10 verschiedene Aktien. Dadurch verstösst die Mehrheit der Anleger gegen das Prinzip der Diversifikation. Zur Risikostreuung braucht es in einem Depot mindestens 20 Titel. Reicht die investierte Summe dazu nicht aus, sollte mit Fonds oder mit Indexanlagen die Breite des Marktes erschlossen werden.

### Schweizer Investoren lieben Hausmannskost

Mangelnde Diversifikation heisst auch, dass Anleger zu sehr auf den Aktienmarkt des eigenen Landes setzen. So investieren Schweizer Privatanleger zu drei Vierteln in schweizerische Werte.

## Analysertools haben sich bewährt

Die Arbeiten von Markowitz belegen, dass optimale Depots langfristig höhere Gewinne abwerfen. Zusammen mit Partnern aus Wissenschaft und Praxis entstanden computergestützte Analysertools, um konkrete Vorschläge zur Umschichtung oder Ergänzung des Depots zu machen, um die Risiken des Portfolios zu minimieren und die Performance zu erhöhen.

Diese Analysertools werden in Deutschland bereits von 6500 Profis für die Beratung genutzt und haben sich in sich in der Praxis bewährt. 2004 wurden in Deutschland über 70'000 Depots optimiert. 89 % der Anleger waren mit dem Service sehr zufrieden.

## Interessiert?

Dann nehmen Sie gleich mit uns Kontakt auf: Rufen Sie uns an, **Tel 033 243 60 50**, oder senden Sie ein E-Mail an **[info@alphatreu.ch](mailto:info@alphatreu.ch)**

Auch das macht keinen Sinn. Ungünstig sind auch zu viele Anlagen aus derselben Branche. Geht es nämlich der Versicherung A schlecht, dann leidet in der Regel auch die Versicherung B.

Nur wenige Anleger kennen die Risiko-Rendite-Struktur ihres Depots. Dabei zeigte Nobelpreisträger Harry Markowitz bereits vor 50 Jahren, wie durch Optimierung (Effizienzkurve) eine einfache und hinsichtlich Rendite und Risiko eine effiziente Vermögensaufteilung gefunden werden kann. Seine Methode genießt im Private Banking hohe Akzeptanz. Erstaunlicherweise wird sie jedoch in der Praxis viel zu wenig angewendet. Dank Markowitz kann der Anleger die Rendite seines Depots erhöhen und gleichzeitig das Risiko senken. Wie ist das möglich? Durch Diversifikation auf unterschiedliche Anlageklassen, Regionen und Branchen entstehen effiziente und robuste Depots.

## Optimierung des Depots

Mit der richtigen Auswahl kann jedes Depot optimiert werden. Ausser Swisscom wurden alle Aktien aus dem Portfolio von Herrn Stübi verkauft und durch Fonds ersetzt. Das Resultat des optimierten Depots kann sich durchaus sehen lassen. Das Risiko konnte dadurch um fast 60 % gesenkt und die Renditeerwartung erst noch erhöht werden. So richtig vor Augen geführt werden Noah Stübi die Auswirkungen mit der Value-at-Risk-Analyse: Das ursprüngliche Depot würde sich in den nächsten drei Jahren auf Grund von historischen Daten bei konstanter Performance- und Volatilitätsersparung in einer Schwankungsbreite zwischen 106'000 und 359'000 Fr. bewegen. Die Schwankungsbreite beim optimierten Depot liegt zwischen 165'000 und 273'000 Fr.

## So profitieren Sie

Jetzt liegt es an Ihnen, das Beste aus Ihrem Depot zu machen. Sie können nun Ihr eigenes Depot analysieren und optimieren lassen. Wenn Sie noch kein Depot besitzen, können Sie mit denselben Hilfsmitteln ein solches zusammenstellen lassen.

## Service-Paket für unsere Leser!

**033 243 60 50**

Di bis Do: 14.00 Uhr - 16.30 Uhr

Unter dieser Nummer steht den Leserinnen und Lesern unseres Newsletters der ALPHATREU-SERVICE für alle persönlichen Fragen zur Verfügung. Bei Bedarf werden Spezialisten in den Bereichen Bank, Steuern und Recht vermittelt.

Die vorliegende Publikation stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Erwerb von Wertpapieren bzw. Anteilen von Anlagefonds dar, sondern dient lediglich der Information. Allgemein wird zudem darauf hingewiesen, dass Anlagen in Wertpapieren bzw. Anteilen von Anlagefonds ein Anlagerisiko beinhalten. Wertentwicklungen in der Vergangenheit bieten keine Gewähr für künftige Erfolge. Anlagefonds, welche durch die Eidgenössische Bankenkommision (EBK) in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind, werden für die empfohlenen Fonds nicht berücksichtigt. Daher kann es vorkommen, dass interne Empfehlungen der Alphatreu AG, welche zuhanden der eigenen Kundschaft im Rahmen eines Verwaltungsauftrages abgegeben werden, von den vorliegenden Empfehlungen abweichen. Copyright © 2003 Alphatreu AG, Oberhofen. Alle Rechte vorbehalten.