

Performanceberechnung

Mandant: Performance Präsentation

Depot: -

Periode: 01.01.2005 - 31.01.2005

Währung: CHF

Per: 31.01.2005

Profil: Ausgewogene Anlage

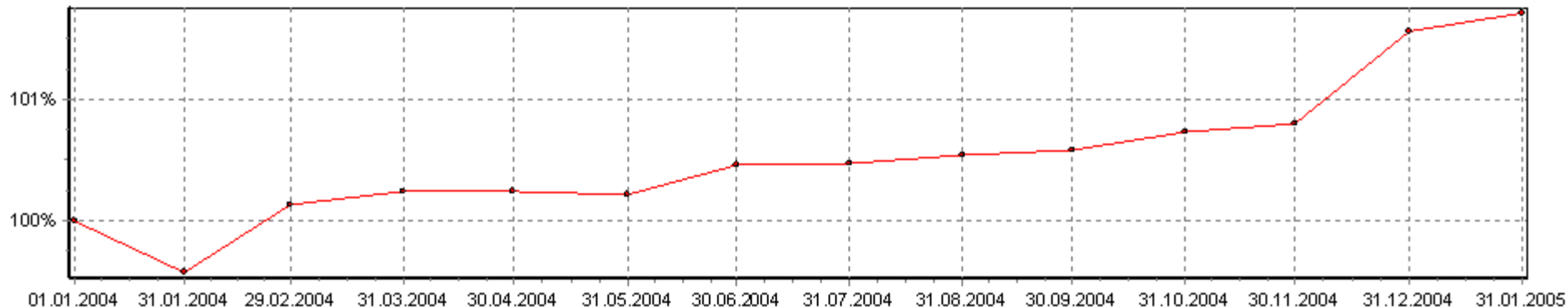
Performance Präsentation Investorprofil: Ausgewogene Anlage	Per:	31.01.2005	Periode: 1.Geschäftsmonat	Erstelldatum:	12.05.2005
	Währung:	CHF	01.01.2005 - 31.01.2005	Seite:	2

Bewertung per 31.01.2005	
Anfangsvermögen per 01.01.2005	1'470'146.00
Endvermögen per 31.01.2005	1'462'265.00
Vermögensveränderung	-7'881.00
Kapitalauszahlungen	10'000.00
Kapitaleinzahlungen	0.00
Quellensteuer (rückforderbar)	0.00
Total Kapitalerfolg	2'119.00
Durchschnittlich investiertes Kapital	1'465'146.00
geldgew. Rendite (MWR modified Dietz)	0.14%
zeitgew. Rendite (TWR modified BAI)	0.14%

Performance wichtige Indices vom 01.01.2005 bis 31.01.2005 in CHF						
Aktien	Performance		Obligationen	Performance		Performance
	Index	CHF		Index	CHF	
Index CH-Aktien	1.20	1.20	Index CH Obli	-0.60	-0.60	

Performancereport		
realisierter Titelgewinn	0.00	0.000 %
realisierter Devisengewinn	0.00	0.000 %
realisierter Titelverlust	0.00	0.000 %
realisierter Devisenverlust	0.00	0.000 %
nicht realisierte Gewinne/Verluste	2'119.00	0.145 %
kursbedingter Erfolg	2'119.00	0.145 %
Zinsen	0.00	0.000 %
Dividenden	0.00	0.000 %
übrige Erträge	0.00	0.000 %
ausstehende Zinsen (berechnet)	655.00	0.045 %
ertragbedingter Erfolg	0.00	0.000 %
Transaktionsgebühren	0.00	0.000 %
Depot- und Administrationsgebühren	0.00	0.000 %
Verwaltungsgebühren	0.00	0.000 %
Aufwendungen	0.00	0.000 %
Total Kapitalerfolg	2'119.00	0.145 %

Performancereport		
Bruttorendite per 31.01.2005		
kursbedingter Erfolg	2'119.00	0.145 %
ertragbedingter Erfolg	0.00	0.000 %
Transaktionsgebühren	0.00	0.000 %
Bruttoerfolg	2'119.00	0.145 %
Verwaltungsgebühren	0.00	0.000 %
Rendite nach Verwaltungsgebühren	2'119.00	0.145 %
Depot- und Administrationsgebühren	0.00	0.000 %
Nettorendite per 01.01.2005	2'119.00	0.145 %



Periode von	Periode bis	Anfangswert	Saldo Zu-/Abfluss	Endwert	Inv. Kapital	Kapitalerfolg	Performance MWR	Entwicklung
	01.01.2004							100.00%
01.01.2004	31.01.2004	1'407'325.00	0.00	1'401'525.00	1'407'325.00	-5'800.00	-0.41%	99.59%
01.02.2004	29.02.2004	1'401'525.00	0.00	1'409'325.00	1'401'525.00	7'800.00	0.56%	100.14%
01.03.2004	31.03.2004	1'409'325.00	0.00	1'410'825.00	1'409'325.00	1'500.00	0.11%	100.25%
01.04.2004	30.04.2004	1'410'825.00	0.00	1'410'825.00	1'410'825.00	0.00	0.00%	100.25%
01.05.2004	31.05.2004	1'410'825.00	30'000.00	1'440'465.00	1'421'825.00	-360.00	-0.03%	100.22%
01.06.2004	30.06.2004	1'440'465.00	0.00	1'443'815.00	1'440'465.00	3'350.00	0.23%	100.46%
01.07.2004	31.07.2004	1'443'815.00	150'000.00	1'594'115.00	1'563'815.00	300.00	0.02%	100.48%
01.08.2004	31.08.2004	1'594'115.00	-150'000.00	1'445'015.00	1'474'115.00	900.00	0.06%	100.54%
01.09.2004	30.09.2004	1'445'015.00	0.00	1'445'715.00	1'445'015.00	700.00	0.05%	100.59%
01.10.2004	31.10.2004	1'445'715.00	0.00	1'447'815.00	1'445'715.00	2'100.00	0.15%	100.73%
01.11.2004	30.11.2004	1'447'815.00	0.00	1'448'715.00	1'447'815.00	900.00	0.06%	100.79%
01.12.2004	31.12.2004	1'448'715.00	0.00	1'459'565.00	1'448'715.00	10'850.00	0.75%	101.55%
01.01.2005	31.01.2005	1'470'146.00	-10'000.00	1'462'265.00	1'465'146.00	2'119.00	0.14%	101.70%
Kumulierte Performance								1.70%
Durchschnittliche Monatsperformance								0.13%

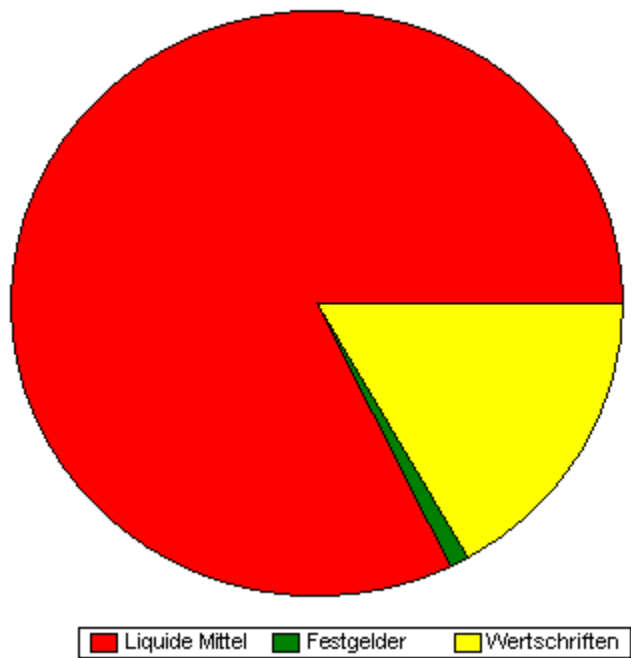
Performance Präsentation Investorprofil: Ausgewogene Anlage	Per: Währung:	31.01.2005 CHF	Periode: 1.Geschäftsmonat 01.01.2005 - 31.01.2005	Erstelldatum: Seite:	12.05.2005 4
---	------------------	-------------------	--	-------------------------	-----------------

Rekapitulation nach Kategorie	Einstandswert		Marktwert		nicht real. Erfolg	
Liquide Mittel	1'119'290.00	82.09 %	1'185'765.00	82.22 %	66'475.00	4.61 %
Festgelder	33'500.00	2.46 %	14'000.00	0.97 %	500.00	0.03 %
Wertschriften	210'750.00	15.46 %	242'500.00	16.81 %	31'750.00	2.20 %
Total	1'363'540.00	100.00 %	1'442'265.00	100.00 %	98'725.00	6.85 %

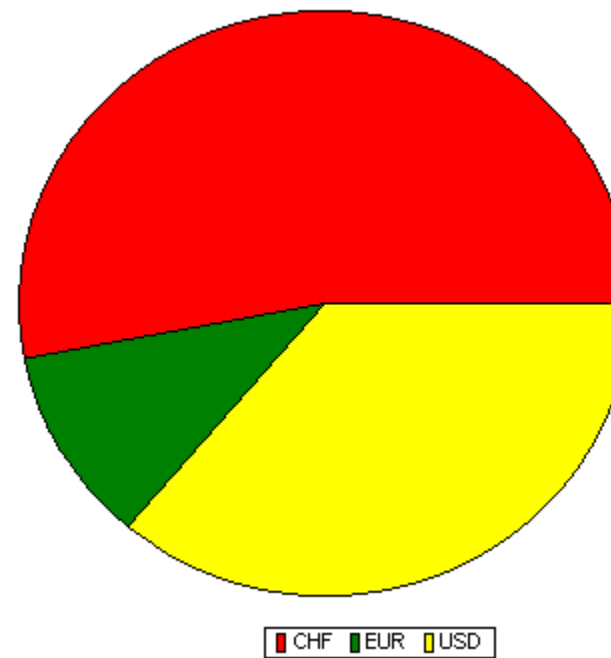
Rekapitulation nach Währung	Buchwert		Marktwert		nicht real. Erfolg	
CHF	770'100.00	56.48 %	764'300.00	52.99 %	14'200.00	0.98 %
EUR	150'000.00	11.00 %	156'000.00	10.82 %	6'000.00	0.42 %
USD	443'440.00	32.52 %	521'965.00	36.19 %	78'525.00	5.44 %
Total	1'363'540.00	100.00 %	1'442'265.00	100.00 %	98'725.00	6.85 %

Performance Präsentation Investorprofil: Ausgewogene Anlage	Per:	31.01.2005	Periode: 1.Geschäftsmonat	Erstelldatum:	12.05.2005
	Währung:	CHF	01.01.2005 - 31.01.2005	Seite:	5

Rekapitulation nach Kategorie



Rekapitulation nach Währung



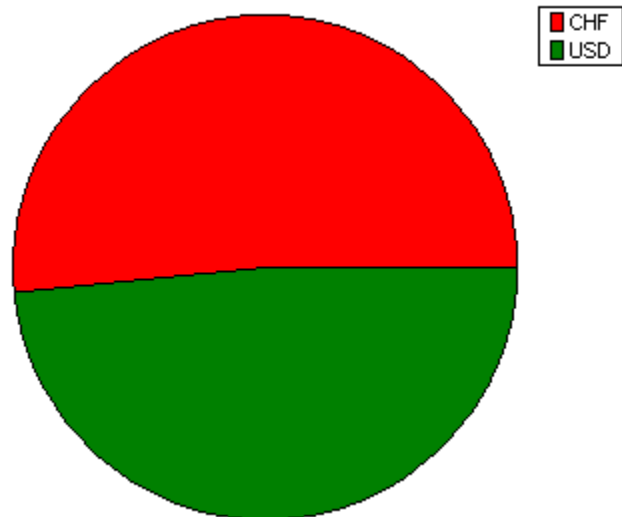
Rekapitulation nach Kategorie

Liquide Mittel	1'185'765.00	82.22 %
Festgelder	14'000.00	0.97 %
Wertschriften	242'500.00	16.81 %
Total:	1'442'265.00	100.00 %

Rekapitulation nach Währung

CHF	764'300.00	52.99 %
EUR	156'000.00	10.82 %
USD	521'965.00	36.19 %
Total:	1'442'265.00	100.00 %

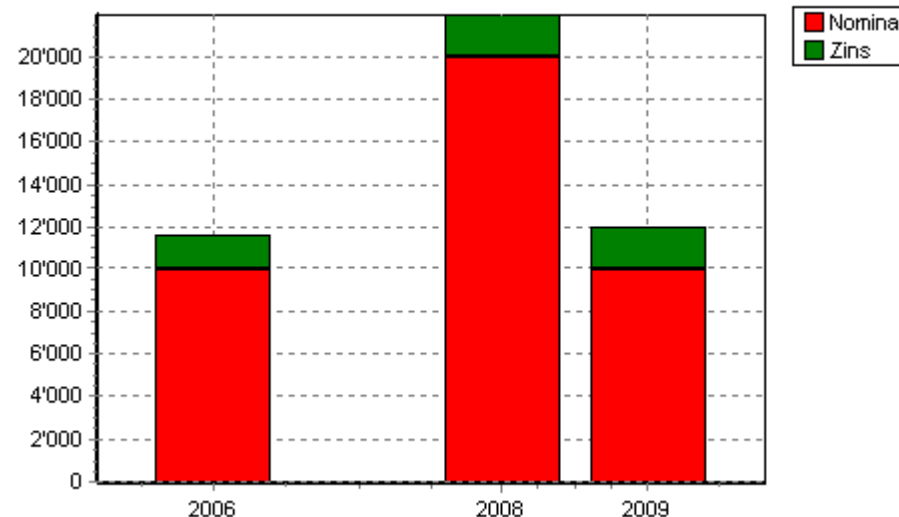
Obligationen nach Währung



Obligationen nach Währung

Währung	Wert	Anteil
CHF	26'800.00	51.54 %
USD	25'200.00	48.46 %
Total:	52'000.00	100.00 %

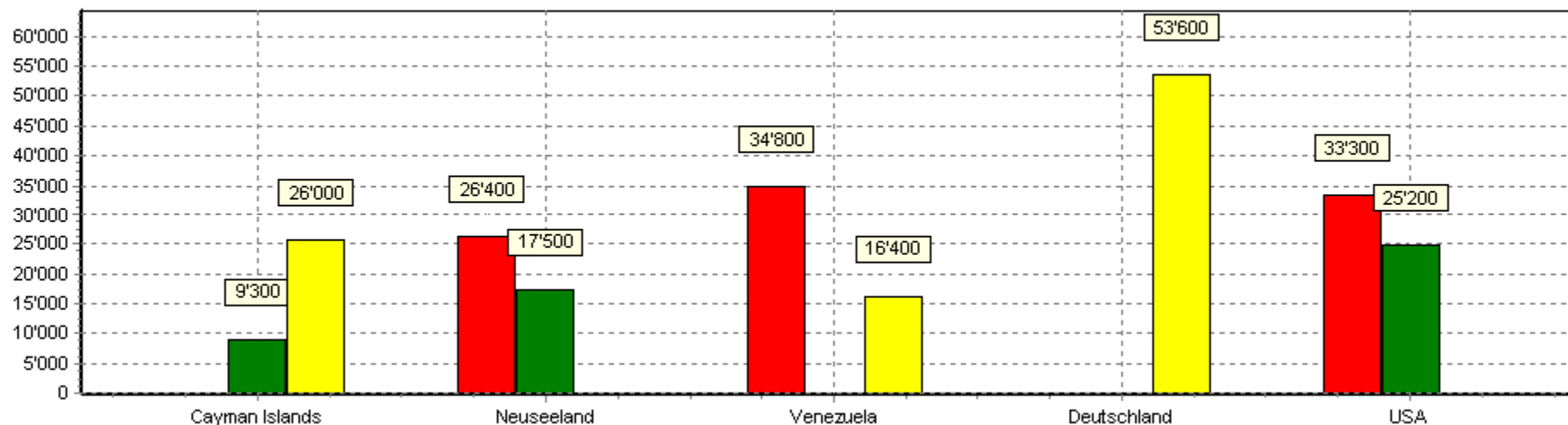
Fälligkeit der Obligationen



Fälligkeit der Obligationen

Fälligkeit der Obligationen	Nominal	nicht real. Zins	Nominal+Zins
2006	10'000.00	1'622.22	11'622.22
2008	19'990.00	1'957.35	21'947.35
2009	10'000.00	1'998.89	11'998.89
Total:	39'990.00	5'578.46	45'568.46

Domizil-Statistik



Domizil	Aktien	Obligationen	Diverses	Total pro Domizil	
Cayman Islands		9'300.00	26'000.00	35'300.00	14.56 %
Neuseeland	26'400.00	17'500.00		43'900.00	18.10 %
Venezuela	34'800.00		16'400.00	51'200.00	21.11 %
Deutschland			53'600.00	53'600.00	22.10 %
USA	33'300.00	25'200.00		58'500.00	24.12 %
Total	94'500.00	52'000.00	96'000.00	242'500.00	100.00 %

Performance Präsentation Investorprofil: Ausgewogene Anlage	Per: 31.01.2005 Währung: CHF	Periode: 1.Geschäftsmonat 01.01.2005 - 31.01.2005	Erstelldatum: 12.05.2005 Seite: 8
---	---------------------------------	--	--------------------------------------

Kommentar zur Performancerechnung:

Januar 2005