

# Die Sicherung des Wohlstands hat höchste Priorität

Viele vermögende Privatanleger sorgen sich nach dem Ende der Boomphase der Finanzmärkte um ihre langfristige finanzielle Unabhängigkeit, denn die Wirtschaft stagniert, die Börsen bewegen sich seitwärts, und die Rentensysteme kämpfen mit Finanzierungsproblemen. Mit dem ganzheitlichen

Beratungsansatz des «Asset and Liability Management» zeigt Credit Suisse Private Banking auf, wie Verpflichtungen («Liabilities») optimal abgedeckt werden können und das Vermögen («Assets») gut angelegt werden kann: sowohl gewinnbringend als auch kapitalgeschützt.



*Von Dr. Arthur Vayloyan  
Leiter Private Banking Schweiz  
Credit Suisse Private Banking*

Jede Lebensphase kennt andere Ziele und andere Prioritäten wie etwa veränderte Familienverhältnisse durch Eheschliessung oder Konkubinat, den Wunsch nach einem eigenen Haus oder die angestrebte Frühpensionierung. Die jeweilige private Vermögenssituation bleibt davon nicht unberührt. Manche Auswirkungen liegen auf der Hand, andere werden übersehen oder zeigen sich erst später, dann aber oftmals mit einschneidenden Konsequenzen.

Durch die ganzheitliche und permanente Analyse der Vermögenswerte und finanziellen Verpflichtungen können diese Gefahren oder Engpässe frühzeitig erkannt und mit geeigneten Finanzstrategien vermieden werden.

## Verändertes Marktumfeld – veränderte Kundenbedürfnisse

Reicht das vorhandene Vermögen für den geplanten Hauskauf, die Ausbildung der Kinder oder die Frühpensionierung? Ist das Vermögen richtig angelegt, um bestehende und zukünftige Verpflichtungen abzudecken? Das sind Fragen, die Privatkunden gerade in dem veränderten Marktumfeld häufiger stellen als früher.

Das «Asset and Liability Management» ist die Antwort von Credit Suisse Private Banking auf diese gewandelten Kundenbedürfnisse. Eingebettet in die Systematik der umfassenden Finanzberatung, bietet sie diesen Beratungsansatz als erste Bank in der Schweiz an.

## Finanzielle Verpflichtungen und Vermögenswerte im Gleichgewicht

Wie hat man sich den Verlauf einer derartigen Beratung vorzustellen?

Bei den «Assets» untersucht der Kundenberater das derzeitige Vermögen und dessen voraussichtliche Entwicklung. Dazu gehören die Anlagen, aber auch vermögensbildende Elemente wie Erwerbseinkommen, Erträ-

ge, Sparquoten oder Liquidität. Bei den «Liabilities» analysiert der Berater alle festen und flexiblen Verbindlichkeiten, aber auch den aktuellen und zukünftigen Vermögensverzehr.

## Das «Asset and Liability Management» auf einen Blick

**Das «Asset and Liability Management» bietet vermögenden Privatkunden eine Reihe von Vorteilen, hauptsächlich:**

- Professionelle und individuelle Analyse der gegenwärtigen und zukünftigen Vermögenswerte und Verpflichtungen.
- Mehr Sicherheit und Schutz dank bedürfnisgerechter Beratung.
- Optimale Strukturierung des Vermögens.
- Erschliessung der finanziellen Optimierungsmöglichkeiten in jeder Lebensphase.
- Ein einziger Ansprechpartner auf Seiten der Bank, der die Gesamtübersicht für alle Belange hat und bei Bedarf von Spezialisten, zum Beispiel für Steuern, die Vorsorge oder das Erbrecht, unterstützt wird.

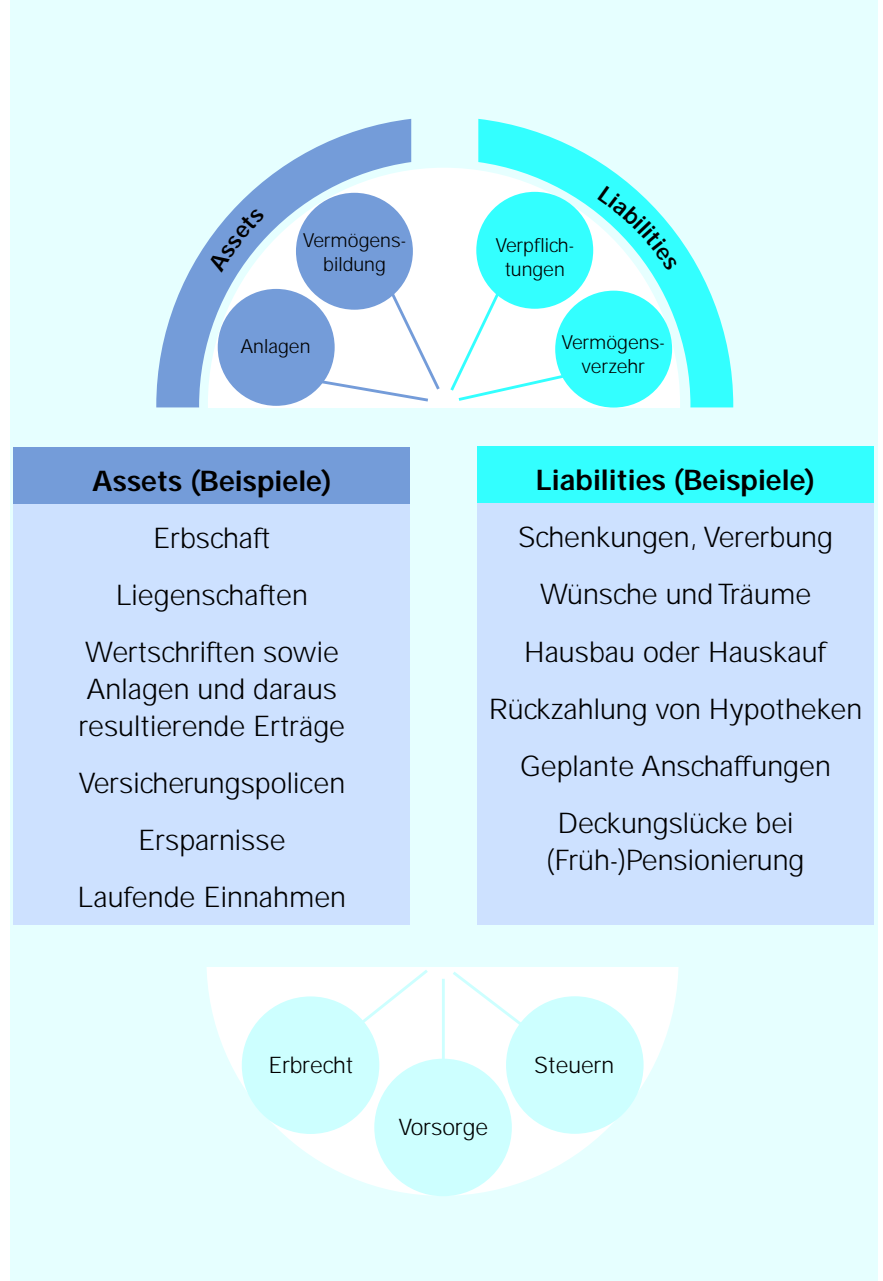
Im nächsten Schritt wird die persönliche Anlagestrategie auf die Verbindlichkeiten abgestimmt. Somit liefert das «Asset and Liability Management» vermögenden Privatkunden im Rahmen der umfassenden Finanzberatung ganzheitliche und individuell ausgearbeitete Antworten. Zum Beispiel auf die Frage, ob die Finanzierung eines Traumobjektes gesichert ist, ob sich die geplante Ausbildung der Kinder realisieren lässt oder ob sich bei einer angestrebten Frühpensionierung eine Deckungslücke ergibt. Durch die Einbindung des «Asset and Liability Management» in die umfassende Finanzberatung können bei Bedarf selbstverständlich auch andere Spezialfragen erörtert und einer Lösung zugeführt werden, etwa zu Steuern oder dem Erbrecht.

**Ein Plus an Sicherheit**

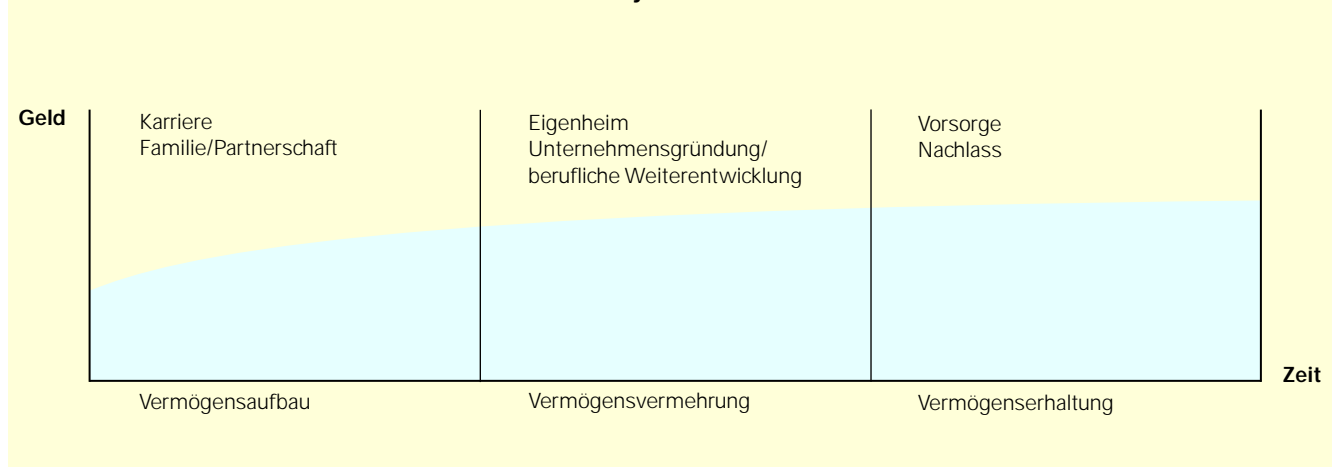
Höchste Priorität wird der Analyse von Vermögenswerten, gegenwärtigen und zukünftigen Verpflichtungen sowie deren Abstimmung auf die aktuelle Finanzmarktlage eingeräumt. Die Ergebnisse der Analyse werden regelmässig überprüft, so dass jederzeit Klarheit über die Entwicklung des Vermögens besteht.

Summa summarum resultiert daraus für den vermögenden Privatkunden langfristig mehr finanzielle Sicherheit – in Zeiten eines Marktumfelds, das starken Schwankungen unterliegt, und einer Wirtschaftslage, die allgemein unsicherer geworden ist, ein nicht gering zu schätzendes Gut. ■

**Individuelle Asset-and-Liability-Aufstellung**



**Finanzielle Verhältnisse ändern sich mit jedem Lebensabschnitt**



# Protecting Wealth Is Top Priority

**Many affluent private investors have been worrying about their long-term financial independence since the end of the boom years in the financial markets. The economy is now stagnating, the markets themselves are moving sideways and pension systems are struggling with financing problems. With its all-encompassing advisory approach Asset and Liability Management, Credit Suisse Private Banking shows how an investor's assets can best be structured to cover his liabilities, investing them in ways that will both reap returns and preserve capital.**

Every stage of life gives rise to different goals and priorities, whether it involves changed financial circumstances due to marriage or cohabitation, the financing of a dream home or the possibility of taking early retirement. All of these will have an effect on a person's private asset situation. Some of the effects stare one in the face, but others are not noticed or will only filter through later – but then often with far-reaching consequences.

By embarking on an all-encompassing and permanent analysis of assets and financial liabilities, these dangers or difficult patches can be identified early on and avoided by adopting the appropriate financial strategies.

## **Changed Market Environment – Changed Client Requirements**

Will the assets available be sufficient for that planned house purchase, the children's education or early retirement? Are assets invested in such a way as to cover existing and future liabilities? These are questions which private clients are asking more frequently in the changed market environment than they were before.

Asset and Liability Management is Credit Suisse Private Banking's response to these changed client requirements. Imbedded in the system of comprehensive financial advice, this consultation concept is the first of its kind in Switzerland.

## **Balance Between Financial Liabilities and Assets**

What form would such a consultation process take?

On the asset side, the client advisor looks not just at current assets, but at their potential future development. This includes not just investments, but also elements with asset-building potential such as earned income, other income, savings and cash.

On the liabilities side the advisor focuses on all fixed and variable liabilities, but also on current and future "asset attrition".

In the next step the personalized investment strategy is geared toward the liabilities identified. In this way, Asset and Liability Management provides the affluent private client with all-encompassing, individually elaborated solutions within the context of comprehensive financial advice. This could include solutions to issues such as whether the financing of a dream home is secured, whether the children's education can proceed as planned or whether there would be a shortfall in cover if the client took early retirement.

By integrating Asset and Liability Management into comprehensive financial advice, other special issues can also, of course, be addressed if required and a solution found, for example in tax or inheritance matters.

## **Enhanced Security**

The aim of this approach is to focus on the relationship between a client's assets and his present and future liabilities, and to tailor these according to today's financial market realities. The results of the analysis are reviewed regularly to ensure that the asset development picture is clear at all times.

All in all the client benefits from greater financial protection over the long term – in a market environment subject to major fluctuations and with the economy in general more uncertain, this should not be underestimated. ■

## **Asset and Liability Management at a Glance**

**Asset and Liability Management offers affluent private clients a range of benefits, including**

- Professional and individual analysis of current and future assets and liabilities.
- Greater security and protection thanks to advice tailored to clients' specific needs.
- Optimal asset structuring.
- Exploiting financial optimization potential at any stage of life.
- A single contact person at the bank who has the complete overview and has the support of specialists (e.g. in tax, retirement planning or inheritance matters) if required.