

WKB-Vermögens- verwaltungsmandate

Die Kunst, Ihr Geld nachhaltig anzulegen



**Walliser
Kantonalbank**
www.wkb.ch
Vertrauen schafft Nähe



**Walliser
Kantonalbank**
www.wkb.ch
Vertrauen schafft Nähe



WKB 05/2016

Die Walliser Kantonalbank, welche das Label *Swiss Climate Co2 Optimiert* erhalten hat, engagiert sich für die Umwelt. Dieses Dokument wird im Wallis gedruckt und aus Papier hergestellt, welches ausschliesslich aus recyklierten Fasern besteht.



Die WKB Vermögensverwaltungsmandate

Zum Angebot der Bank gehören drei verschiedene Mandate, wobei jedes Mandat je nach Anlegerprofil mehrere Ausrichtungen (Risiko und Rendite) anbietet.

WKB star select

Das Verwaltungsmandat *WKB Star Select*® ist eine Antwort auf die Komplexität und Schwankungen des Marktes. Die Spezialisten wählen die besten internationalen Fondsverwalter im ausschliesslichen Interesse des Kunden aus, unter Anwendung einer individuellen Strategie, die aufgrund der Risikotoleranz des jeweiligen Kunden erstellt wird. In Abhängigkeit vom letztgenannten Punkt wird dem Kunden eine der fünf Strategien des *WKB Star Select*®-Mandats empfohlen: Obligationen, Ertrag, Ausgewogen, Dynamik oder Aktien. Er kann zudem zwischen drei Anlagewährungen wählen: CHF (Schweizerfranken), EUR (Euro) und USD (US-Dollar). Der Anleger hat die Garantie einer optimalen Diversifizierung seiner Anlagen bei einem idealen Risiko-Ertrags-Verhältnis.

WKB active portfolio

Das Produkt *WKB Active Portfolio*® zeichnet sich durch einen dynamischen Verwaltungsstil aus und hat zwei Ziele: die Auswirkung fallender Kurse auf das Vermögen des Anlegers begrenzen und ihn am Anstieg der Finanzmärkte teilhaben lassen. Dieser flexible und defensive Ansatz des Asset Class Managements trägt den Vorsichtskriterien zahlreicher Anleger Rechnung. Das Mandat *WKB Active Portfolio*® bietet drei Anlagestrategien: Sicherheit, Defensiv und Offensiv sowie zwei Währungen: CHF (Schweizerfranken) und EUR (Euro).

WKB supervision

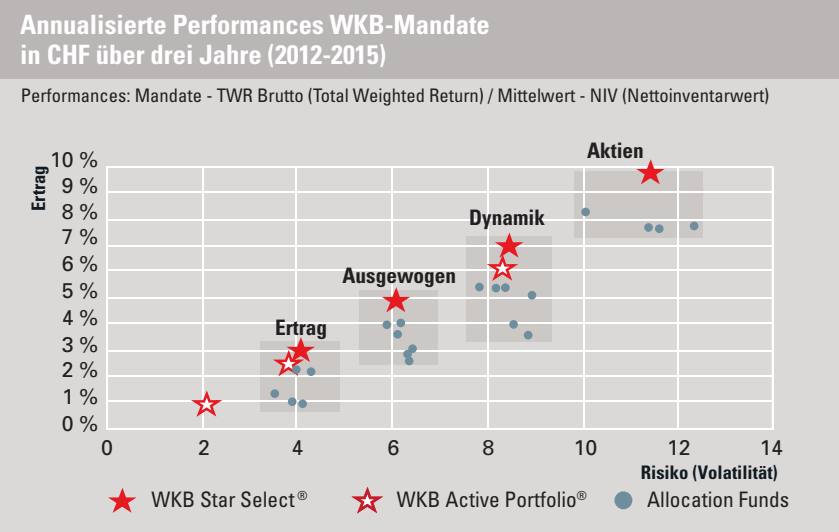
Beim Produkt *WKB Supervision*® - handelt es sich um ein so genanntes «nicht diskretionäres» Beratungsmandat, bei dem der Kunde die Anlageentscheidungen trifft. Konkret gesagt, der Vermögensverwalter legt mit dem Kunden sein Anlegerprofil fest, welches sich namentlich nach seiner Finanzlage, seinen Renditeerwartungen und seiner Risikoneigung richtet. Danach wird das Geld nach einer der drei Strategien des *WKB Supervision*®-Mandats angelegt: Sicherheit, Ertrag oder Dynamik. Der Vermögensverwalter informiert den Kunden regelmässig über den Stand seines Portfolios und schlägt ihm nötigenfalls Anlageanpassungen vor. Dieser behält die Kontrolle über seine Vermögenswerte und trifft die damit verbundenen Entscheidungen selbst. Dabei kann er den Empfehlungen der Bank folgen oder auch nicht. Der Berater stützt sich auf ein Team von Anlagespezialisten, welches Finanzprodukte aus Modellportfolios auswählt, bietet seinem Kunden eine Anlageberatung und überwacht die Abwicklung der Transaktionen.

Starker Zuwachs der Vermögensverwaltungsmandate der WKB

Nach einem Jahr 2014 kräftigen Wachstums baute die WKB ihre Verwaltungsmandate im 2015 weiter aus. Mit ihren beiden Verwaltungsstilen «*WKB Star Select*» und «*WKB Active Portfolio*» bietet die Bank Lösungen an, die zugeschnitten sind sowohl auf Kunden, die die besten Opportunitäten des Marktes suchen, als auch auf defensivere Kunden, die einen absoluteren Ansatz bevorzugen.

Bei erratischen Märkten zahlten sich die im 2015 getroffenen Entscheidungen im Rahmen des Portfolio Managements generell aus, besonders was die Anlageklassen mit Aktien- und Alternativanlagekomponenten betrifft. In einem Umfeld, wo die Renditen auf einem negativen Niveau weiter sinken, erwies sich der verfolgte defensivere Zinsansatz als weniger einträglich.

Die nebenstehende Grafik zeigt, wie gut die WKB-Mandate funktionieren. Über die letzten drei Jahre haben sie ihre Fähigkeit zur zeitlichen Optimierung des Rendite-Risiko-Verhältnisses unter Beweis gestellt, eine wichtige Eigenschaft in unter Druck stehenden Finanzmärkten.



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



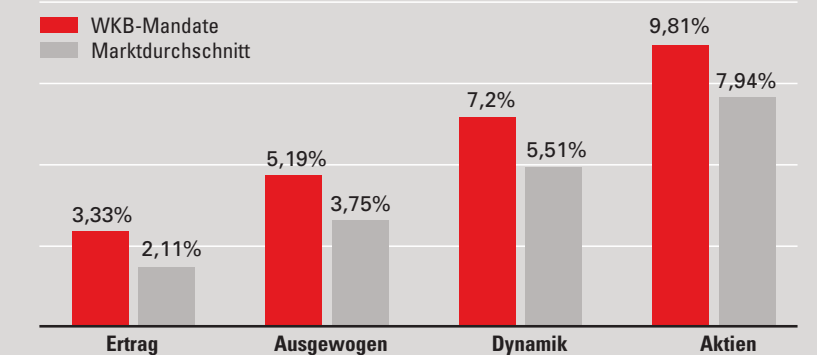
Erfreuliche Performances für WKB-Mandate

Im dritten Jahr in Folge erzielte die Palette der Verwaltungsmandate *WKB Star Select*® erfreuliche Performances, die deutlich höher sind als die Mehrheit der vergleichbaren Allokationsfonds auf dem Markt.

Dank namentlich einer günstigen Positionierung in den aktienbasierten Strategien sind grosse Abweichungen zugunsten der WKB festzustellen.

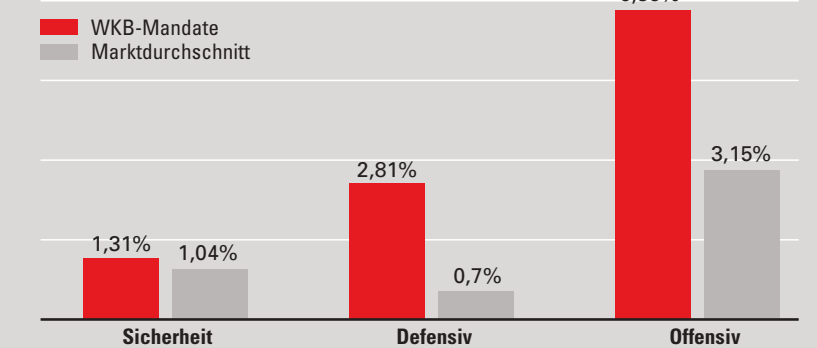
WKB Star Select® CHF - durchschnittliche Jahresperformance der letzten 3 Jahre (2013-2015)

Performances: Mandate - TWR Brutto (Total Weighted Return) / Durchschnitt - NIV (Nettoinventarwert)



WKB Active Portfolio® CHF - durchschnittliche Jahresperformance der letzten 3 Jahre (2013-2015)

Performances: Mandate - TWR Brutto (Total Weighted Return) / Durchschnitt - NIV (Nettoinventarwert)



Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.