

E. GUTZWILLER & C^{IE}
BANQUIERS

MITGLIED DER VEREINIGUNG SCHWEIZERISCHER PRIVATBANQUIERS
MEMBER OF THE SWISS PRIVATE BANKERS ASSOCIATION







CARL GUTZWILLER
(1856-1928)



STÉPHANE GUTZWILLER

E. Gutzwiller & Cie

Privatbanquiers

E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, sind Gründungsmitglied der Vereinigung Schweizerischer Privatbanquiers. Diese beteiligten sich massgeblich an der Entwicklung des schweizerischen Bankensystems und am Aufbau einer gesunden Wirtschaft. Heute zählen in der Schweiz noch 13 Häuser zu diesem Kreis. Alle Teilhaber von E. Gutzwiller & Cie haften unbeschränkt und persönlich für die Bank. Über vier Generationen haben sie in der Vermögensverwaltung betreffend Wertentwicklung, Kundendienst und Diskretion hohe Standards gesetzt und in grossem Masse das Renommee der Bank geprägt.

Die Privatbank E. Gutzwiller & Cie unterliegt den Bestimmungen der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Ihre Jahresrechnungen werden von Ernst & Young geprüft.

Private Bankers

E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, are a founding member of the Swiss Private Bankers Association. Thirteen banks, privately owned and known for their discretion, belong to this association. Private bankers initiated the Swiss Banking System and contributed to the industrial development of Switzerland. The partners of E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, individually and collectively, are personally liable for the firm's obligations. For four generations, they have set the high standards of performance, personal service and discretion in portfolio management for which the bank is renowned. E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, is subject to the regulations of the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA); its financial statements are audited by Ernst & Young.



PETER HANDSCHIN

Gründerjahre

1886 gründete Carl Gutzwiller im Alter von erst 29 Jahren sein eigenes Bankhaus. Seine Partner und seine Nachkommen, ebenfalls Persönlichkeiten mit Sinn für Tradition und Fortschritt, erweiterten die Firma und zählten zu den Mitinitianten der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) mit Sitz in Basel. Im Jahre 1928 etablierte sich die Bank an der Kaufhausgasse 7, wo sich heute noch ihr Hauptsitz befindet.

Founding

In 1886 Carl Gutzwiller aged 29, founded the bank in Basel. The history of E. Gutzwiller & Cie is closely linked to Carl Gutzwiller, his descendants and his partners. They contributed to the establishment of the Bank for International Settlement in Basel in 1930. With the help of their employees, they developed the bank throughout wars and major economic changes, while keeping a strict ethical standard.

In 1928, the bank moved to Kaufhausgasse 7, where the headquarters are still located.

Unternehmensgeist

Das Schwergewicht lag von Anfang an auf der Anlageberatung und der Vermögensverwaltung. Das Streben nach innovativen Lösungen und hohen Leistungen für die Kunden wurde in der Vergangenheit vielfach unter Beweis gestellt:

- 1886 Gründungsmitglied der Basler Börse. Heute ist die Bank Aktionärin der SIX Group (Betreiberin des Schweizer Wertschriftenhandels und der damit verbundenen Finanzinfrastruktur).
- 1930 Zusammen mit anderen europäischen Banken Mitgründer der Société Internationale de Placements, der ersten Fondsverwaltungsgesellschaft Europas.
- 1957 Mitgründer der Union-Investment-Gesellschaft m.b.H., Frankfurt, einer der grössten Fondsverwaltungsgesellschaften Deutschlands mit Fonds wie Unifonds und Unirenta.
- 1959 Gründung des Eurofund, des ersten geschlossenen Fonds Europas, der in den USA kotiert wurde.
- 1968 Niederlassung in Genf mit der Gutzwiller Kurz Bungener SA und später mit der Gutzwiller SA Genève.
- 1972 Gründung der Cecogest in Paris, einer unabhängigen und erfolgreichen Firma für Wirtschaftsprognosen.
- 1974 Gründung der Bourcart AG, eines Treuhandunternehmens.
- 1995 Gründung der SIX Group.
- 2001 Gründung der Gutzwiller Fonds Management AG in Basel und danach Auflegung von Gutzwiller ONE (2001) und Gutzwiller TWO (2002).
- 2004 Niederlassung in Zürich mit der Gutzwiller AG Zürich.



ERNEST GUTZWILLER
(1891–1976)

The entrepreneur

Since 1886, E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, specialize in portfolio management. The drive for innovative solutions and better service to the clients has been demonstrated in the past:

- 1886 Founding member of the Basel Stock Exchange. Today the bank is a shareholder of SIX Group (operator of securities trading and related financial infrastructure).
- 1930 In conjunction with other European banks, co-founder of Société Internationale de Placements, the first investment fund management company in Europe.
- 1957 Co-founder of Union-Investment-Gesellschaft m.b.H., Frankfurt, one of Germany's largest investment funds management companies with funds such as Unifonds and Unirenta.
- 1959 Launch of Eurofund, the first European closed-end fund listed in the US.
- 1968 Foundation of Geneva office with Gutzwiller Kurz Bungener SA and later Gutzwiller SA Genève.
- 1972 Foundation of Cecogest, a very successful macro-economic research firm.
- 1974 Launch of Bourcart AG, an accounting firm.
- 1995 Foundation of SIX Group.
- 2001 Establishment of Gutzwiller Fonds Management AG in Basel and subsequent launch of Gutzwiller ONE (2001) and Gutzwiller TWO (2002).
- 2004 Foundation of Zurich office with Gutzwiller AG Zürich.





FRANÇOIS GUTZWILLER

Die Bank

Die Schweiz ist durch ihre günstige geografische und kulturelle Zusammensetzung ein Zentrum weltoffenen Denkens. Die Standorte mitten in Europa, nämlich Basel, Genf und Zürich, eignen sich hervorragend für die Vermögensverwaltung einer internationalen Kundschaft. Vielsprachige und hoch qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, zeitgemässe Infrastruktur und optimale Sicherheit und Diskretion entsprechen höchsten Ansprüchen. Ein starkes Verwaltungsteam bietet voll integrierte Bankdienstleistungen mit firmeneigener IT-Lösung:

Vermögensverwaltung – Anlageberatung – Global Custody – weltweiter Wertschriftenhandel
Geldmarkt – Lombardkredit
Wirtschaftsprüfung (Family-Office-Dienstleistung) – Steuerberatung – Rechtsberatung
elektronischer Zugang zu Ihrem Konto/Depot

E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, tätigen kein kommerzielles Kredit- oder Hypothekengeschäft.

The bank

Switzerland has benefited from its good geographical location, its willingness to innovate and its adaptability. It has enabled E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, to invest worldwide for decades while only keeping offices in Basel, Geneva and Zurich. The employees have been associated with the bank for many years, and are constantly brought up to date on the latest financial and technological development in order to better serve the clients.

A strong management team provides a fully integrated banking service, with a proprietary IT solution, offering online access, which includes:

portfolio management – investment advisory – global custody service
global trading service (securities, funds and currencies) – money market facilities
margin lending – accounting service (family office coordinator)
legal advice – tax consulting

E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, do not grant commercial credits and mortgages.

14 Teilhaber seit 1886
14 partners since 1886



PETER HANDSCHIN, STÉPHANE GUTZWILLER, FRANÇOIS GUTZWILLER, ERZHERZOG/ARCHDUKE LORENZ VON HABSBURG LOTHRINGEN



CARL GUTZWILLER
1896–1928



ERNST GUTZWILLER
1928–1976



THEOPHIL SPEISER
1929–1940



BENEDICT STAEHELIN
1941–1957



CHARLES BOURCART
1941–1970



ANDRÉ GUTZWILLER
1958–1994



FRANÇOIS BUNGENER
1970–1991



**ERZHERZOG/ARCHDUKE
R. VON HABSBURG**
1977–1987



CLAUDE BURRUS
1970–1976



PHILIPPE GUTZWILLER
1970–2001

Unsere Spezialität: die Vermögensverwaltung

Persönliche Betreuung

Die Bank ist darauf ausgerichtet, für ihre Kunden überdurchschnittliche Ergebnisse mittels individuell gestalteter lösungsorientierter Ansätze zu erzielen.

Durch den geringen Wechsel im Anlageteam wird eine dauerhafte Beziehung zwischen Kunde und Bank gewährleistet.

Vermögensverwaltung

Die Anlagepolitik ist auf ein solides mittelfristiges Wachstum ausgelegt und orientiert sich nicht an kurzfristigem Gewinnstreben.

Für jeden Kunden wird von seinem Anlageberater eine individuell auf seine Bedürfnisse zugeschnittene Anlagestruktur ausgearbeitet.

Für den international diversifizierenden Anleger wurden im Rahmen der Anlagepolitik zwei Grundmodelle entwickelt:

- ein Renditemodell, das auf eine angemessene Verzinsung des Kapitals ausgerichtet ist, und
- ein Wachstumsmodell, das sich durch einen erhöhten Aktienanteil auszeichnet.

Die Struktur und die Auswahl der Anlagen ergeben sich aus der Kombination einer von international angesehenen Wirtschaftsexperten erarbeiteten Top-Down-Analyse zusammen mit einem Bottom-Up-Ansatz, der nach dem Prinzip der «offenen Architektur» nur die besten Anlagen und Produkte verwendet.

Um eine optimale Gliederung der Anlagen zu garantieren, überarbeiten die Teilhaber und die Anlageberater laufend die globale Anlagepolitik (Asset Allocation). Erfolg und Sicherheit der Vermögensverwaltung beruhen zum grössten Teil auf dieser bewährten Basis.

Die Performance der Modelle – regelmässig kontrolliert und mit den Indexzahlen verglichen – steht den Kunden jederzeit zur Verfügung.

Our speciality: Portfolio management

Personal Service

The entire organization focuses on delivering performance to clients with outstanding, personalized service. Low turnover of investment professionals assures continuity in the relationship between the client and E. Gutzwiller & Cie, Banquiers.

Portfolio Management

Most clients mandate E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, to manage their assets. The bank has acquired wide experience in portfolio management over more than a century, meeting the highest expectations and standards. Asset allocation and investment vehicles are carefully tailored to each client's needs. Most of the managed clients seek global balanced portfolios, composed of stocks and bonds, some with an emphasis on fixed income and others favouring equity. The bank has devised two asset allocation models in order to satisfy clients' objectives:

- a balance model, seeking capital preservation;
- a growth model, seeking capital appreciation.

The asset allocation combines a top-down approach, designed jointly with internationally reputed economists, with a bottom-up approach having an open architecture as its basis. E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, search for quality investment vehicles reflecting their conservative approach and managed by third-party institutions, across asset classes and in different geographical zones.

Modifications are made based on daily monitoring of performance, world's economic evolution and political development. Performance depends principally on a proper allocation of assets. More particular requirements can also be satisfied. Partners and portfolio managers will discuss these at length with the client in order to assess their investment objective and the currency in which the performance of their portfolio will be measured.





ERZHERZOG/ARCHDUKE
LORENZ VON HABSBURG LOTHRINGEN

Anlageberatung

Mit einem engagierten Spezialistenteam, einem hochkarätigen internationalen Korrespondentennetz und einer modernen Infrastruktur ist die Bank bestens in der Lage, anspruchsvollsten Kundenbedürfnissen gerecht zu werden.

Dank wertvollen, während über einem Jahrhundert aufgebauten Beziehungen und zeitgemässen, gründlichen Analysen verfügen E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, über ein vorzügliches Angebot von Anlagemöglichkeiten:

- Fonds, die höchsten Ansprüchen, genügen und alle wichtigen Gebiete abdecken,
- Einzelanlagen von überdurchschnittlicher Qualität.

Unsere 100%ige Tochter Gutzwiller Fonds Management AG garantiert für die Qualität der in der Schweiz registrierten Investmentfonds.

Investment Advisory

The aim of the partners and portfolio managers is to help clients fulfil their needs; they will benefit from the bank's team of dedicated professionals, from its international network of correspondents, and from its modern infrastructure. E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, has the ability to serve its clients on a competitive basis.

E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, is also known for its:

- rigorous selection of investment vehicles,
- funds with outstanding historical performance records.

Gutzwiller Fonds Management AG, a wholly owned affiliate, is securing recognition for the performance and quality of its Swiss registered investment funds.



KAUFHAUSGASSE 7
4051 BASEL

Durch die Verbindung der Finanzkraft und des Renommées einer alteingesessenen Privatbank mit dem Fachwissen und der Anpassungsfähigkeit eines engagierten Vermögensverwaltungsteams bieten E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, ihren Kunden in Basel, Genf und Zürich erhebliche Vorteile.

E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, offers its clientele in Basel, Geneva and Zurich distinct advantages by combining the financial strength and reputation of long-established private bankers with the expertise and flexibility of a dedicated team of asset managers.





E. GUTZWILLER & C^{IE}
BANQUIERS

KAUFHAUSGASSE 7 - CH-4051 BASEL - TEL. +41 61 205 21 00 - FAX +41 61 205 21 01

BASEL - GENÈVE - ZÜRICH

WWW.GUTZWILLER.CH