

Profil von
Cat Financial Products

April 2009

Inhalt

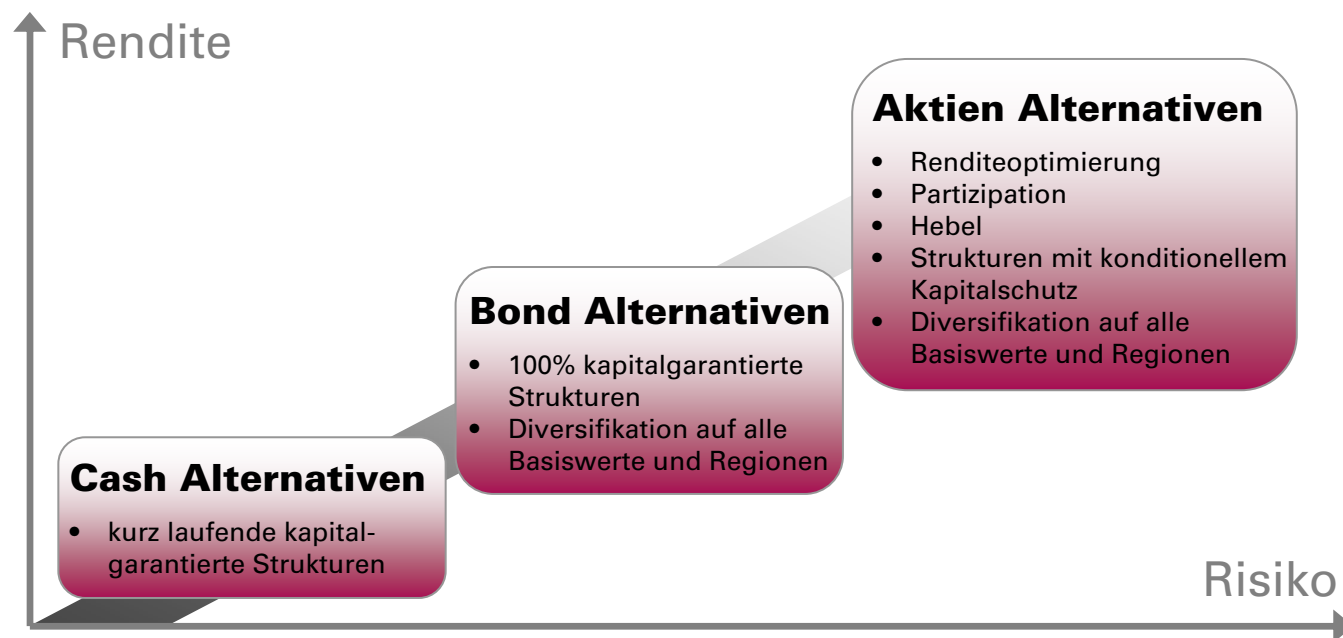
1.	Warum in Strukturierte Produkte investieren?	3
2.	Alternativen zu traditionellen Anlagen	4
3.	Produkttypen, Markterwartung, Basiswerte	5
4.	Ein Investment erfordert...	7
5.	Das Profil von <i>Cat Financial Products</i>	8
6.	Wahl des Emittenten	10
7.	Der Sekundärmarkt	11
8.	Die Preispolitik	12
9.	Der Service	13
10.	Der Zeitablauf	14
11.	Warum Produkte mit <i>Cat Financial Products</i> ?	15
12.	Der Leitgedanke	17
13.	<i>Cat Group</i>	18
14.	<i>Cat Brokerage</i>	19
15.	Kontakt	20
16.	Disclaimer	21

1. Warum strukturierte Produkte?

- Seit 2000 suchen Anleger vermehrt ihre Chancen in derivativen Produkten, um auch von fallenden oder gleich bleibenden Märkten zu profitieren. Strukturierte Produkte sind massentauglich geworden.
- Heute ist der Service und das Angebot von Strukturierten Produkten ein wichtiger Bestandteil des Anlageuniversums jedes Vermögensverwalters und Anlegers.
- Strukturierte Produkte sind optimale Beimischungen um ein Portfolio breit zu diversifizieren.
- Sie ermöglichen eine individualisierte Risikosteuerung sowie Zugang zu allen Assetklassen und Regionen.
- Strukturierte Produkte weisen ein im voraus definiertes Auszahlungsprofil aus.
- Heute können auch dem Privatanleger kreative und massgeschneiderte Lösungen angeboten werden, die früher institutionellen Investoren vorbehalten waren.

2. Alternativen zu traditionellen Anlagen

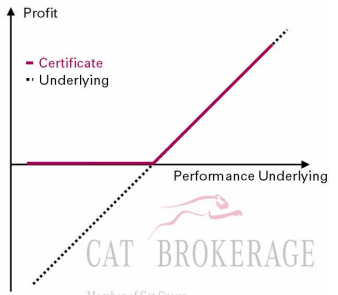
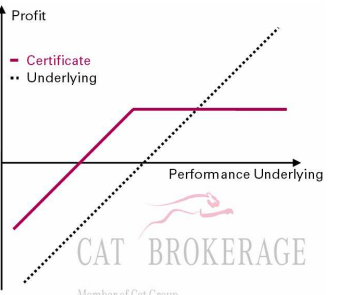
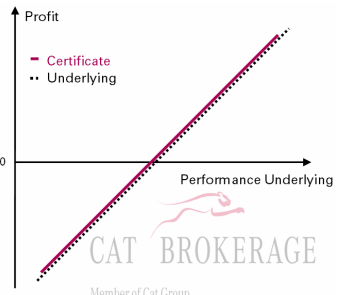
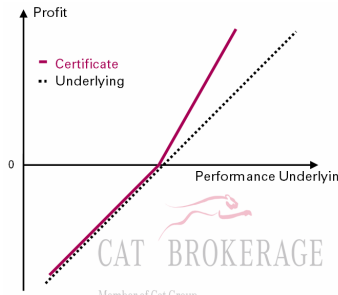
Für jeden Anlegertyp und für jedes Risiko- und Diversifikationsprofil können Produkte strukturiert werden. Diese stellen optimale Beimischungen zu jedem breit diversifizierten Portfolio dar. Für jede Anlageklasse können Alternativen strukturiert werden.



3. Produkttypen, Markterwartung, Basiswerte

Es gibt für jede Markterwartung den optimalen Produkttypen.

Produkttypen nach dem Schweizerischen Verband für Strukturierte Produkte (SVSP):

Kapitalschutz	Renditeoptimierung	Partizipation	Hebel
 <p>Member of Cat Group</p>	 <p>Member of Cat Group</p>	 <p>Member of Cat Group</p>	 <p>Member of Cat Group</p>
<p>Eigenschaften</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Kapitalschutz variabel ▪ Partizipation variabel ▪ ohne und mit Cap ▪ ohne und mit Coupon ▪ eher längere Laufzeiten ▪ frühzeitige Rückzahlung möglich 	<p>Eigenschaften</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ mit Cap ▪ mit und ohne Barriere ▪ frühzeitige Rückzahlung möglich ▪ Coupon-, Bonus- oder Discountvergütung garantiert oder variabel ▪ kurze Laufzeiten möglich 	<p>Eigenschaften</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ mit und ohne Barriere ▪ mit und ohne Cap ▪ Bonuszahlungen möglich ▪ kurze Laufzeiten möglich ▪ Outperformance ▪ frühzeitige Rückzahlung möglich 	<p>Eigenschaften</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ mit und ohne Barriere ▪ erhöhtes Risikoprofil ▪ frühzeitige Rückzahlung möglich ▪ kurze Laufzeiten möglich ▪ Outperformance ▪ frühzeitige Rückzahlung

3. Produkttypen, Markterwartung, Basiswerte

- Für jedes **Risikoprofil** lassen sich Produkte als Alternativen zu Cash, Obligationen oder Aktien als Beimischungen zu einem optimal diversifizierten Portfolio strukturieren.
- Jede **Markterwartung** kann gespielt werden (es können steigende, fallende oder gleich bleibende Kurse, nicht steigende, nicht fallende oder nicht gleich bleibende Kurse, Kombinationen davon oder Basiswerte gegeneinander und vieles mehr gespielt werden)

Die Basiswerte

Grundsätzlich können Produkte auf jeden Basiswert strukturiert werden.



Rohstoffe
und Rohstoffindizes



Aktien
und Aktienindizes



ForEx
und FX-Indizes



Zinsen / Rates
und Zinsindizes



Fonds
und Fondsindizes

4. Ein Investment erfordert...

- Jedes Produkt setzt eine **eigene Markterwartung** voraus, diese Markterwartung muss der Erwartung des Anlegers entsprechen.
- Das wichtigste bei einem Investment in Strukturierte Produkte ist, **zu verstehen, in was man investiert**. Die Chancen und Risiken sowie die Funktionsweise der Produkte müssen dem Anleger klar sein.
- Das erfordert **Informationen, Transparenz und Schulungen**.

5. Das Profil von *Cat Financial Products*

- *Cat Financial Products* ist eine offene Plattform und vertreibt selbstständig und unabhängig eigene Strukturierte Produkte als massgeschneiderte Lösungen für private und institutionelle Kunden.
- *Cat Financial Products* bietet massgeschneiderte Produkte bereits ab **CHF / EUR / USD 100'000** an (Produktabhängig).
- Die Produkte werden auf die Bedürfnisse der Kunden abgestimmt (effiziente und schnelle Feinabstimmung).

5. Das Profil von *Cat Financial Products*

Emittent	Rating ¹	
	S&P	Moody's
ABN Amro*	AA-	Aa2
Barclays Bank plc	A+	Aa2
BNP Paribas	AA	Aa1
Clariden Leu	-	Aa2
Commerzbank	A	Aa3
Credit Agricole (Calyon)	AA-	Aa1
Credit Suisse	A	Aa2
Deutsche Bank	A+	Aa1
EFG International	-	A2
Eksportfinans ASA	AA+	Aa1
Goldman Sachs	A	A1
HSBC	AA-	Aa2
JPMorgan Chase	A+	Aa3
Julius Bär	-	A1
Merrill Lynch**	A+	A1
Morgan Stanley	A	A2
Nomura	BBB+	A3
Rabobank	AAA	Aaa
Royal Bank of Scotland	A	A1
Sarasin (Mutterhaus Rabobank)	-	-

Svensk Exportkredit AB	AA+	Aa1
Société Générale	AA-	Aa2
UBS	A+	Aa2
Vontobel	A	A2
ZKB	AAA	Aaa

Cat Financial Products arbeitet mit den Besten zusammen

Als Emittenten und Garantiegeber der Produkte treten verschiedene internationale Investmentbanken mit langjähriger Erfahrung im Derivatebereich auf. Unsere Kunden sparen Zeit, denn sie haben mit einem Ansprechpartner Zugang zu den grössten Anbietern und Investmentbanken der Derivatebranche.

Der Kunde wählt den Emittenten.

Von der Cat Gruppe bevorzugte Emittenten. Emittenten mit Credit Spreads von maximal 200bps (01.02.2009) einem soliden Rating und diversifizierten Geschäftsfelder.

¹ Rating bezieht sich auf Emissionen im Schweizer Markt oder auf den Mutterkonzern, Stand Januar 2009

* Übernahme durch die RBS Gruppe

**Übernahme durch Bank of America

6. Wahl des Emittenten

- Die Wahl des richtigen Emittenten ist heute wichtiger denn je
- Orientierung findet der Anleger vor allem an den **Rating** der bekannten Agenturen und die **Risikoaufschläge** (Credit Spreads) dienen als frühzeitige Risikoindikatoren
- Weiter ist vor allem der **Service** und die Bereitschaft des Emittenten wichtig, während der Laufzeit einen **geregelten Sekundärmarkt** zu stellen und die laufenden Produkte auch für grössere Tranchen **zurückzukaufen**
- *Cat Financial Products* bietet dem Anleger Zugang zu allen Emittenten am Markt. Neu bietet *Cat Financial Products* auch die Emission von Strukturierte Produkte, welche durch **Industriennamen** oder **Staaten** garantiert werden.
- Strukturierte Produkte können auch ohne Emittentenrisiko lanciert werden.

7. Der Sekundärmarkt

- Eine der Stärken von *Cat Financial Products* liegt im Sekundärmarkt. Wo Emittenten schlafen, steht *Cat Financial Products* dem Kunden zur Seite.
- *Cat Financial Products* bietet für die eigenen Produkte einen **fairen und transparenten Sekundärmarkt**. Ausstiegsmöglichkeiten und Preisbildung der Produkte werden klar kommuniziert. Jedes Produkt kann auf Wunsch ohne Mehrkosten an der **SWX** kotiert werden.
- *Cat Financial Products* bietet für die eigenen Emissionen eine umfassende Beratung auch während der Laufzeit. Wir geben **Kauf- und Verkaufempfehlungen** aus und kommunizieren die **Entwicklung und Ereignisse der Produkte**. (Performance Report)
- Zudem durchsucht *Cat Financial Products* den **bestehenden Sekundärmarkt** nach unterbewerteten Produkten und guten Kaufgelegenheiten mit einem optimalen Rendite / Risikoprofil. (Sekundärmarktliste)

8. Die Preispolitik

Cat Financial Products bietet den besten Preis im Markt.

Best-Price-Politik durch eine offene Architektur und Competition:

Cat Financial Products holt verschieden Offerten im Markt ein und wählt für den Kunden das Optimum. *Cat Financial Products* kennt die Spezialitäten, Eigenschaften und Kompetenzen der einzelnen Emittenten und nutzt dieses Wissen zu Gunsten Ihrer Kunden aus.

Cat Financial Products ist eine kleine Plattform mit **schlanker** und **transparenter** Kostenstruktur.

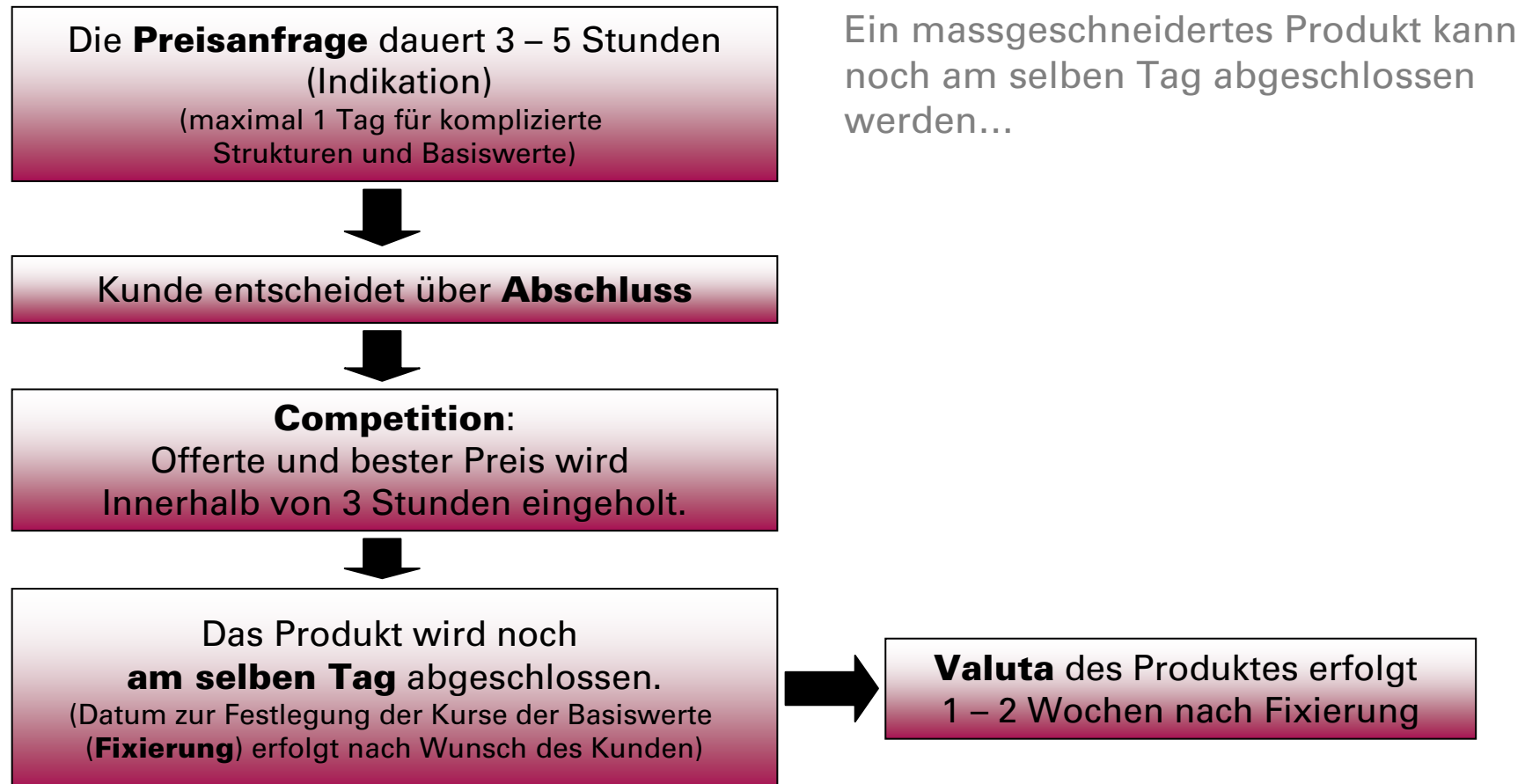
Cat Financial Products legt die verschiedenen Offerten 1 zu 1 vor und der Kunde entscheidet dann, welcher Emittent er wählt.

9. Der Service

Cat Financial Products ist ein unabhängiger und äusserst flexibler Anbieter. Wir stellen den Kundenservice an oberste Stelle und bieten einen Allround-Service im Bereich der Strukturierten Produkte:

- Massgeschneiderte Produkt- und Anlagevorschläge unter Berücksichtigung vom Risiko- und Diversifikationsprofil des Kunden
- Bestandesanalyse bestehender Fremdprodukte (eigene Datenbank)
- Produktanalyse und -bewertung
- Produktlancierung und -abwicklung
- Versicherungen gegen das Ausfallrisiko eines Emittenten
- Strukturierte Produkte ohne Emittentenrisiko
- Erweiterter Sekundärmarkt
- Begleitung während der Laufzeit
- Verständliches Marketingmaterial
- Schulungen und One-to-One's

10. Der Zeitablauf



11. Warum Produkte mit *Cat Financial Products*?

- **Der Beste Preis im Markt:** durch unser Set-Up und schlanke Kostenstruktur bieten wir unseren Kunden den besten Preis im Markt.
- **Know-How:** *Cat Financial Products* hat uneingeschränkten Zugang zum Know-How der Emittenten. Dahinter stehen Derivatespezialisten mit langjähriger Erfahrung. Dieses Know-How nutzen wir für unsere Kunden indem wir transparente Produkte und Kostenstrukturen anbieten und unser Wissen in Form von Schulungen, Seminaren und One-to-One's kostenlos weitergeben.
- **Flexibilität:** Kaum ein anderer Anbieter ist so flexibel wie *Cat Financial Products*. Wir gehen auf die Wünsche unserer Kunden schnell, günstig und effizient ein.

11. Warum Produkte mit *Cat Financial Products*?

- **Angebot und Service:** *Cat Financial Products* bietet ihren Kunden die gesamte Servicepalette im Bereich der Strukturierten Produkte an. Dabei decken wir nicht nur den eigenen Markt ab, sondern bewegen uns für unsere Kunden auf dem gesamten Markt der Strukturierten Produkte und bieten **Zugang zu allen Emittenten**. Zusätzlich bieten wir unseren Kunden innovative Zusatzdienste wie *Sekundärmarktliste*, *Szenarienanalyse*, *Performance Reports* und mehr an.
- **Überzeugung:** *Cat Financial Products* strukturiert Produkte für ihre Kunden als Alternativen zu herkömmlichen Anlageklassen und als Beimischungen zu einem optimal diversifizierten Portfolio. Wir wählen zuerst den Basiswert aus, danach die Struktur, die zum Risikoprofil des Kunden passt.

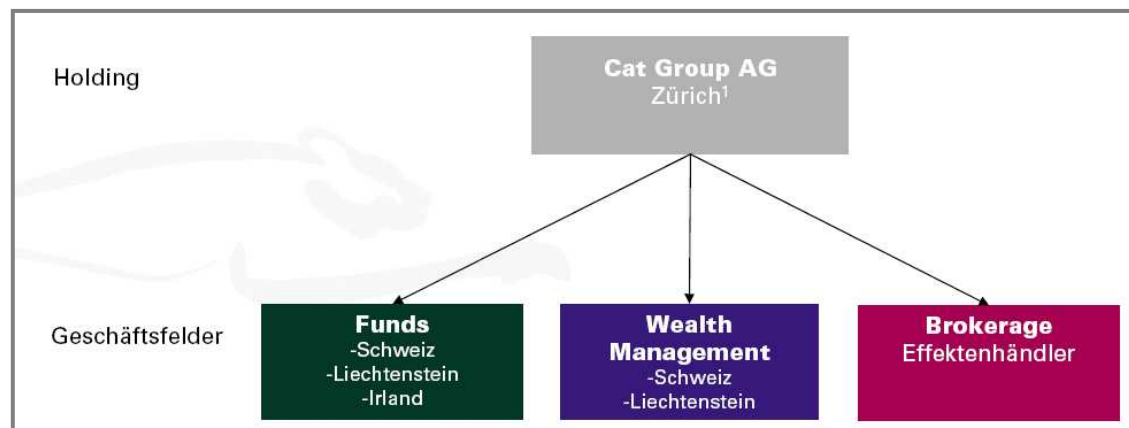
12. Der Leitgedanke

Der Leitgedanke der Gruppe entspricht auch dem Leitgedanken von *Cat Financial Products*:

- Kundenzufriedenheit hat höchste Priorität
- Diese erreichen wir durch
 - professionellen und persönlichen Service
 - Zuverlässigkeit und Beständigkeit
 - individuelle, an den Kundenansprüchen orientierte Lösungen
 - strikte Wahrung der Vertraulichkeit
 - eine Geschäftspolitik mit klaren Grundsätzen
 - solide Eigenmittelbasis und wirksames Risikomanagement

13. *Cat Group*

- 1988 Gründung als Broker für japanische und asiatische Wertschriften
- Seit 2000 Diversifikation im Bereich Asset Management durch Zukauf von gut etablierten Vermögensverwaltungsgesellschaften sowie Kotierung an der BX Berne eXchange
- Mitte 2006 Schaffung einer Holdingstruktur mit operativen Einheiten in den Bereichen Vermögensverwaltung, Fondsgeschäft und Brokerage
- Gruppe verwaltet über CHF 1.3 Mia.
- Team von über 50 Mitarbeitern in Zürich, Genf und Schaan (Liechtenstein)



14. *Cat Brokerage*

- Handel
- Market Making
- Emissionen
- Research
- Advisory, Managed Accounts
- *Cat Financial Products*

15. Kontakt

Cat Financial Products

Giuliano Glocker

Head Financial Products



Gutenbergstrasse 10

Postfach

CH-8027 Zürich

T +41 43 311 26 20

F +41 43 311 27 17

gglocker@cat-brokerage.ch

16. Disclaimer

Disclaimer

This information is issued to qualified investors only and is not research. The information contained in this paper is based on or derived from information generally available to the public from sources believed to be reliable. No representation or warranty is made or implied that it is accurate or complete. Any opinions expressed in this paper are subject to change without notice. This paper has been prepared solely for information purposes and does not constitute any solicitation to buy or sell any instrument, or to engage in any trading strategy. Products mentioned in this document qualify as structured products and are derivative financial instruments. The products do not qualify as units of a collective investment scheme according to the Swiss Collective Investment Scheme Act and are neither registered with nor supervised by the Swiss Federal Banking Commission. Investors should be aware that they are exposed to the credit risk of the issuer and the guarantor, respectively.