


*„Wenn Sie wissen, wer wir sind, was wir denken, was wir bieten  
und was wir können, werden Sie damit beginnen, uns zu vertrauen.  
Wachsendem Vertrauen gerecht zu werden, ist die Basis unseres guten Rufes.  
Und das wiederum ist die Grundlage unseres Erfolges.“*

*Stephan Kehrl, Dominik Zehnder*



*Die langfristige, solide und stabile Investition von Kapital verträgt keine schrillen Stimulationen, kennt keine überspannten, scharfen Dissonanzen, ist ganz einfach die klassische Interpretation von sicherer Wertsteigerung auf lange Sicht. Das ist in bewegten Zeiten wohl spannend genug, finden wir.*

## DAS SIND WIR

### Unternehmen:

Kehrli & Zehnder. Das sind die Unternehmen Global Wealth Management in Zürich, Family Office Services in Zug, eine Repräsentanz in München und Kehrli Zehnder International in Hongkong. Kompetenz und Erfahrung der Partner ergänzen sich ideal und bewirken erhebliche Synergie-Effekte in den Bereichen Beratung, Performance und Dienstleistungen. Die Beratung in Finanzfragen aller Art konzentriert sich auf sehr vermögende Privatpersonen und Familien, Unternehmer sowie die Familien der Partner. Insgesamt mit einem beachtlichen Volumen. Kehrli & Zehnder wurde am 1. Juli 2003 gegründet.

### Partner:

#### *Stephan Kehrli*

Stephan Kehrli arbeitete während acht Jahren bei der Credit Suisse. Die ersten Jahre in der Finanzanalyse, wo er zuletzt den Non-Japan Asia Research Desk in Zürich leitete. Danach besuchte er die International Banking School in New York. Später leitete er den Private Banking Saudi Arabien Desk am Hauptsitz. Danach war er als Mitglied der Geschäftsleitung eines international erfolgreichen Verlegers für den Aufbau des Group Treasury Managements und des Family Office verantwortlich. Stephan Kehrli ist seit 1998 selbständig und auf die Betreuung grosser Familienvermögen spezialisiert.

#### *Dominik E. Zehnder*


Dominik E. Zehnder ist in einer international bekannten Unternehmerfamilie aufgewachsen. Nachdem er ein Jura-studium in Genf und Zürich und ein Harvard MBA abgeschlossen hatte, war er während neun Jahren bei Goldman Sachs als Executive Director in der Wealth Management Division tätig. In der Vermögensberatung sind seine Spezialgebiete Asset Allocation, Private Equity und Hedge Funds Anlagen. Er verfügt über enge Beziehungen zu bedeutenden Family Offices mit vielfältigen Möglichkeiten als Co-Investor mit-zuwirken. Sein internationales Netzwerk umfasst Nord- und Südamerika sowie Asien.

#### *Stephanie Tigges*

Stephanie Tigges begann ihre Karriere bei der Deutschen Bank AG mit Schwerpunkt Projektfinanzierung und zivil- und steuerrechtliche Strukturierung und Umsetzung großvolumiger Finanzierungs- und Beteiligungstransaktionen. Nach elf Jahren bei der Deutschen Bank und sechs Jahren Erfahrung im Bereich der strukturierten Investitionsfinanzierung von Großanlagen/Großmobilen und gewerblichen Immobilien wechselte Stephanie 2003 zur Unternehmensgruppe Hannover Leasing (HeLaBa), wo sie für Private Placements verantwortlich war. Seit 2006 ist sie Partnerin von Kehrli & Zehnder AG und deren Repräsentantin in Deutschland. Sie ist spezialisiert auf individuelle Strukturierungslösungen.

#### *Simon Nip*

Simon Nip begann seine berufliche Karriere 1994 in der Wealth Management Abteilung bei Goldman, Sachs & Co. in New York und Hongkong. 1996 wechselte er in die Derivatabteilung von Morgan Stanley und 1999 heuerte er bei Chinatrust in Hongkong und Taipei an, wo er für den Aufbau eines Banknetzwerkes in Asien verantwortlich war. Er ist auf Anlageberatung, strukturierte Finanzprodukte und M&A Beratung spezialisiert. Simon wuchs in Hongkong auf und absolvierte dort seine schulische Ausbildung, inklusive Universität. 1994 schloss er ein Zusatzstudium an der University of Chicago mit einem MBA with high honors ab.




*Die langfristige, solide und stabile Investition von Kapital verträgt keine schrillen Stimulationen, kennt keine überspannten, scharfen Dissonanzen, ist ganz einfach die klassische Interpretation von sicherer Wertsteigerung auf lange Sicht. Das ist in bewegten Zeiten wohl spannend genug, finden wir.*

#### *Federico Pitteri*

Federico Pitteri stiess im Mai 2008 als Verantwortlicher der Vertretung in Lugano zu Kehrlı & Zehnder. Während der vorangegangenen vierzehn Jahre war er als Immobilienentwickler und Mitbegründer von Millennium Global Investments, einer unabhängigen, alternativen Anlagegesellschaft in London, tätig. Zwischen 1991 und 1997 baute er seine eigene Vermögensverwaltungsfirma auf, welche er nach seinen drei Jahren bei Pictet & Cie. in Genf gründete. Davor führte er für drei Jahre eine Familiengesellschaft, die sich auf den Handel mit und die Produktion von industriellen Ersatzteilen spezialisierte. Federico wuchs im schweizerischen Lugano auf, absolvierte sein Betriebswirtschaftsstudium an der Universität Genf und absolvierte ein Certificate in Investment Program an der LBS.

#### *Georg Stucki*

Georg Stucki stiess im Juli 2008 als Partner zu Kehrlı & Zehnder. Davor war er während elf Jahren als Managing Director verantwortlich für das gesamte schweizerische Hedge Fund Geschäft bei Olympia Capital Management in Zürich. Von 2001 bis 2003 zeichnete er auch verantwortlich für Hedge Fund Anlagen bei Swisscanto und von 2003 bis Mitte 2008 war er Senior Consultant der Swisscanto für Hedge Funds Anlagen. Zwischen 1991 und 1996 war er verantwortlich für das Investment Funds Department bei der RBS Coutts. Davor arbeitete er für Prudential und die Credit Suisse/First Bosten Gruppe in London, New York und Zürich. Georg ist in Zürich aufgewachsen und schloss sein Betriebswirtschaftsstudium mit dem Lizentiat an der Universität St. Gallen ab.



*Konservative Anlagestrategien erlauben aber durchaus kreative Interpretationen.  
Wobei das vor allem eine Frage der Instrumentierung ist.  
Denn unkonventionelle Finanzinstrumente können eine traditionelle Anlagestruktur so differenzieren,  
dass eine spürbare Belebung des klassischen Konzepts erzielt werden kann.*

## DAS DENKEN WIR

### Return Strategy:

Wir denken nicht „relativ“. Wir wollen also keine Ertragszahlen, die sich an Durchschnittswerten bestimmter Anlagekombinationen orientieren. Wir denken also nicht an eine Performance, die sich nach Benchmarks richtet.

Wir denken vielmehr „absolut“. Und das heisst: Gemeinsam mit unseren Klienten setzen wir realistische, absolute Rendite-Ziele. Diese „Absolute Return Strategy“ will in schlechten Zeiten kein Geld verlieren und in guten Zeiten eine gesunde, stabile Performance erwirtschaften.

### Rate of Return:

Die „Absolute Return Strategy“ wird durch den „Compounded Rate of Return“ am besten gemessen. Die Stabilität der Erträge wird so in einer einzigen Zahl zusammengefasst, an der sich Familien orientieren können, die ihr Vermögen über Generationen erfolgreich erhalten und vermehren.

Wir denken auch, dass unsere Anlageprinzipien nicht nur gut für unsere Klienten sind - sondern auch gut genug für unsere eigenen Kapitalanlagen.



*Wenn aus absoluter Unabhängigkeit und präziser Analyse eine exakt abgestimmte individuelle Strategie entsteht, die diversifizierte Kapitalanlagen langfristig und stabil der Zielsetzung entsprechend zum Erfolg führt, dann wächst das Vertrauen.*

## DAS BIETEN WIR

### Unabhängigkeit:

Unsere Unabhängigkeit ist für unsere Klienten ein entscheidender Vorteil. So können wir frei von Verpflichtungen bei der Zusammenarbeit mit Banken und Finanzinstituten im In- und Ausland die besten Konditionen erwirken.


Mit unseren eigenen Familienvermögen investieren wir an der Seite unserer Klienten. So harmonisieren die beiderseitigen Interessen auch als Vermögensinhaber.

Und so halten wir es auch mit den Vorgaben an die ausgewählten Anlagespezialisten. Diese müssen nicht nur einen überdurchschnittlichen Leistungsausweis haben - sie müssen auch erhebliche Eigenmittel in ihre Strategien investieren.

### Privilegien:

Unser Beziehungsnetzwerk eröffnet Möglichkeiten der privilegierten Art. So haben wir Zugang zu Anlage-Ideen, die sonst nur ganz besonderen Kapitalanlegern - insbesondere grossen Single Family Offices - vorbehalten sind.

Vor allem aber dürfen langfristig orientierte Anleger von uns Strategien der Kapitalerhaltung und der stabilen Rendite erwarten. Was aber keineswegs heisst, dass wir nur traditionelle Anlagekategorien empfehlen. Eine konservative auf stabile Kapitalerhaltung ausgerichtete Strategie schliesst unkonventionelle Taktik nicht aus.



*Übereinstimmung mit der langfristigen Strategie - das nennen wir Harmonie beim Investieren.  
Dabei haben eigenwillige, vom Üblichen abweichende Vorschläge nicht nur ihren Platz, sie sind hochwillkommen.  
Denn was die Mehrheit nicht sieht oder nicht will, ist oft vorteilhaft zu haben und höchst Gewinn maximierend.  
So gesehen, kann Harmonie hochdynamisch sein.*

## DAS KÖNNEN WIR

### Global Wealth Management:

Wir können Vermögen nach einer bereits entwickelten Anlage-Strategie verwalten.

Wir können das Rendite/Risiko-Profil analysieren und entsprechend beraten.

Wir können eine Anlage-Strategie und eine umfassende Finanzplanung entwickeln und Vermögen entsprechend verwalten.

Wir können eine Anlage-Strategie entwickeln und aufgrund von Entscheidungen des Anlegers investieren oder entsprechende Empfehlungen abgeben.

### Family Office Services:

Wir können ein Family Office aufbauen oder die Vermögensverwaltung in unser Multi Family Office integrieren.

In jedem Fall können wir Teile eines Vermögens verwalten, überwachen oder dafür die Beratung oder die Gesamtverantwortung übernehmen.

Wir können umfassende Beratung und Dienstleistungen in vielen Bereichen bieten:

Recht, Steuer, Vorsorge, Versicherung, Immobilien, Domizilwechsel, Kunstinvestments sowie Merger & Acquisition.

Kehrli & Zehnder  
Global Wealth Management AG

Gartenstrasse 33  
CH-8002 Zürich  
P +41 (0)44 222 18 18  
F +41 44 222 18 50

[www.kehrlizehnder.com](http://www.kehrlizehnder.com)  
[answers@kehrlizehnder.com](mailto:answers@kehrlizehnder.com)

**KEHRLI & ZEHNDER**  
GLOBAL WEALTH MANAGEMENT AG