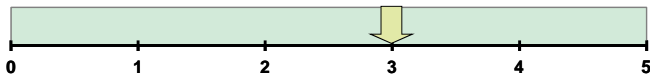


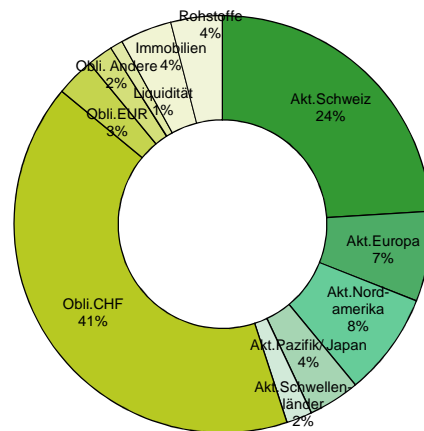
Risikoklasse



Eckdaten

Anlagestrategie	Ausgewogen
Benchmark	Gemischt (45% Aktien)
Referenzwährung	CHF
Portfolio Manager	BEVAG Better Value AG
Portfolio-Managementgebühr	0,12% pro Quartal
Ausgabeaufschlag	1,0%
Lancierungsdatum	1. Januar 2004

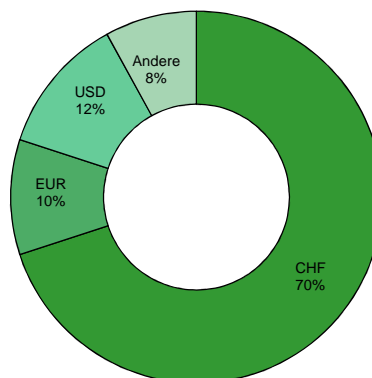
Portfoliostruktur



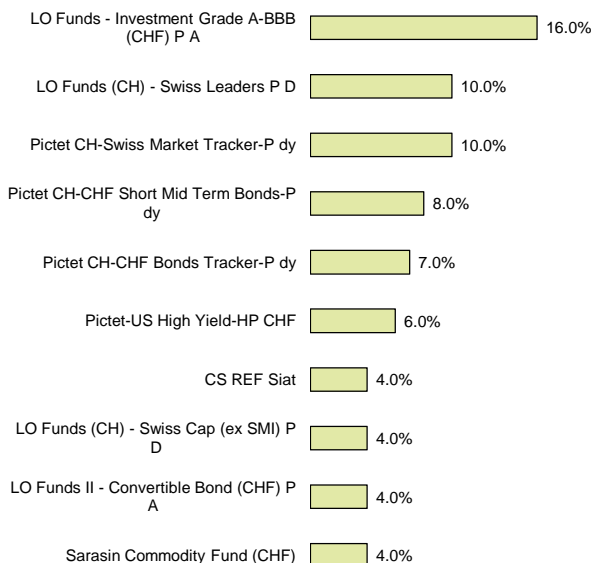
Anlagepolitik

Das Portfolio Balanced 3a investiert unter Einhaltung der BVV2 Anlagerichtlinien schwergewichtig in ausgewählte Aktien- und Obligationenfonds der vier Schweizer Privatbanken Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Pictet & Cie, Bank Sarasin & Cie AG sowie Bank Vontobel AG. Aus Diversifikationsüberlegungen wird auch in Geldmarkt- und Immobilienfonds investiert. Der durchschnittliche Aktienanteil liegt bei 45 Prozent, wobei die Hauptinvestitionsregionen die Schweiz, Europa und Nordamerika bilden. Die Referenzwährung ist der Schweizer Franken. Der durchschnittliche Fremdwährungsanteil liegt bei rund 25 Prozent. Die Fondsauswahl wird fortlaufend überwacht und angepasst.

Währungsstruktur



Die grössten Fondspositionen



Wertentwicklung in CHF (indexiert)



Wertentwicklung / Volatilität (annualisiert)

