

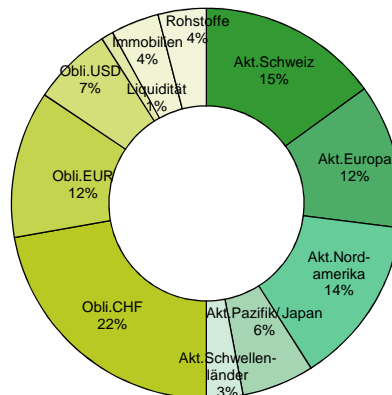
Risikoklasse



Eckdaten

Anlagestrategie	Ausgewogen
Benchmark	Gemischt (50% Aktien)
Referenzwährung	CHF
Portfolio Manager	BEVAG Better Value AG
Portfolio-Managementgebühr	0,12% pro Quartal
Ausgabeaufschlag	1,0%
Lancierungsdatum	1. März 2002

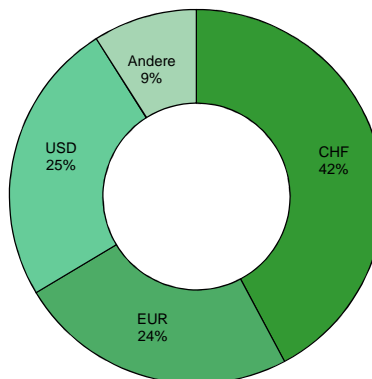
Portfoliostruktur



Anlagepolitik

Das Portfolio Balanced investiert 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 sowie Hedge Fonds investiert. Der durchschnittliche Aktienanteil liegt bei 50 Prozent, wobei die Hauptinvestitionsregionen die Schweiz, Europa und Nordamerika bilden. Die Referenzwährung ist der Schweizer Franken. Aufgrund der internationalen Ausrichtung liegt der durchschnittliche Fremdwährungsanteil bei knapp 60 Prozent. Die Fondsauswahl wird fortlaufend überwacht und angepasst.

Währungsstruktur



Die grössten Fondspositionen

LO Funds - Investment Grade A-BBB (CHF) P A	7.0%
LO Funds (CH) - Swiss Leaders P D	7.0%
Pictet-Emerging Local Currency Debt-P USD	7.0%
LO Funds II - Total Return Bond (EUR) P A	6.0%
Vontobel European Value Equity (A2)	6.0%
Vontobel Fund - US Value Equity B USD	6.0%
Pictet (CH) - Swiss Markt Tracker P	5.0%
CS REF Siat	4.0%
SaraBond	4.0%
Sarasin Commodity - Diversified (USD)	4.0%

Wertentwicklung (indexiert)



Wertentwicklung / Volatilität (annualisiert)

