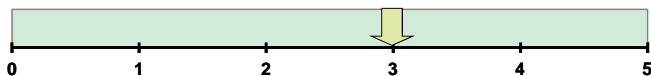


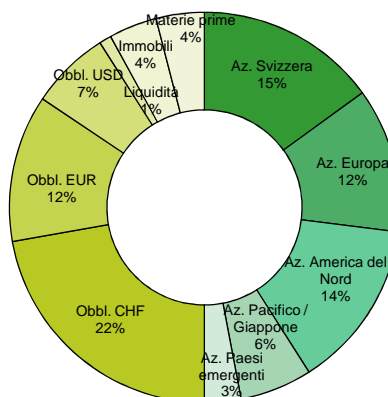
Classe di rischio



Dati principali

Strategia d'investimento	Ponderata
Benchmark	Mista (50% azioni)
Valuta di riferimento	CHF
Gestore del portafoglio	BEVAG Better Value AG
Tassa di gestione del portafoglio	0,12% per trimestre
Supplemento d'emissione	1,0%
Data di lancio	1. marzo 2002

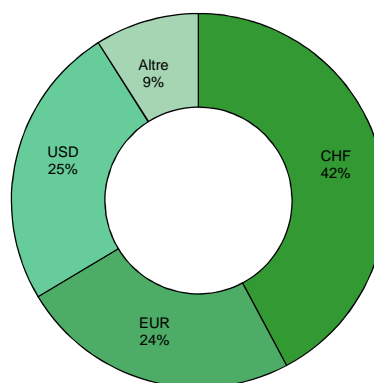
Struttura del portafoglio



Politica d'investimento

Il portfolio Balanced investe soprattutto in selezionati fondi azionari e obbligazionari delle quattro banche private svizzere Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Pictet & Cie, Banca Sarasin & C. SA e Banca Vontobel SA. Per motivi di diversificazione si investe anche in fondi monetari e immobiliari nonché in hedge funds. La quota media delle azioni è del 50 per cento; le regioni su cui sono incentrati gli investimenti sono la Svizzera, l'Europa e l'America del Nord. La valuta di riferimento è il franco svizzero. A causa dell'orizzonte internazionale la quota di valute estere raggiunge quasi il 60 per cento. La selezione dei fondi viene continuamente sorvegliata e adeguata.

Struttura delle valute



Le maggiori posizioni dei fondi

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%

Performance in CHF (indicizzata)



Performance / Volatilità (annualizzata)

