

FONDSORIENTIERTE VERMÖGENSVERWALTUNG

STRATEGIE BALANCE

FACTSHEET, STAND JÄNNER 2010

BESCHREIBUNG

Unser ausgewogenes Portfolio kombiniert die Vorzüge von einem soliden Fundament aus Anleihen mit den Ertragschancen von Aktien. Sicherheit und Chance stehen somit in einem ausgewogenen Verhältnis zueinander. Zudem werden je nach Marktphase Wachstumsfonds sowie Branchenfonds eingesetzt. Für diese Investmentalternative ist eine Mindestlaufzeit von 5 Jahren empfohlen.

ANLAGEZIEL

Das ausgewogene Depot ist für Anleger ausgerichtet, die eine hohe Rendite anstreben, dabei aber das Anlagerisiko in einem überschaubaren Rahmen halten wollen.

KOMMENTAR DES INVESTMENTKOMITEES

Im Rentenbereich bauen wir eine Position im JB BF Absolute Return Fund auf und reduzieren gleichzeitig einen Teil der kurzlaufenden Staatsanleihen bzw. der Immobilienfondsquote. Der Fonds von Julius Bär ist ein hervorragend gemanagter internationaler Rentenfonds mit überschaubarem Risiko.

Bezüglich des Aktienanteils verkaufen wir zur Gänze die Position BGF World Energy, da wir das Energiethema bereits mit dem Nordea Norwegian Equity Fund abgedeckt haben. Wir erwarten ein „freundliches Wirtschafts-Szenario“. Eine Aufstockungen erfolgt im Bereich der Dividentitel (DJE Div.&Substanz).

ZEICHNUNGSPARAMETER

Risikoklasse	spekulativ
Empf. Mindestveranlagungsdauer	5 Jahre
Einmalanlage	ab 30.000 Euro
Errichtungsgebühr	einmalig bis zu 5% zzgl. USt.
All in Fee p.a.	1,71% inkl. 20% USt.
Habenzinsen / Sollzinsen *	0,1% / 1,1%
Benchmark	40% EFFAS Bond Euro Govt 3-5 10% JP Morgan GI Govt Bond 50% MSCI World

* Der Zinssatz wird nach Maßgabe der Bestimmungen des Vermögensverwaltungsvertrages an die Marktgegebenheiten angepasst.

KONTAKTDATEN

PRIVATINVEST BANK AG
Griesgasse 11, A-5020 Salzburg
Tel.: +43 662 8048-0, Fax +43 662 8048-333
www.privatinvestbank.com
FN 58966s, BLZ 19510

AKTUELLE KENNZAHLEN

ERTRAG		
YTD	(1.1.2010 - 31.1.2010)	-1,77%
1 Jahr	(1.1.2009 - 31.12.2009)	9,07%
3 Jahre	(1.1.2007 - 31.12.2009)	-20,35%
5 Jahre	(1.1.2005 - 31.12.2009)	-1,08%
AKTUELLE KENNZAHL		
Volatilität p.a. (seit 1.1.2003)		7,09%

Die Wertentwicklung errechnet sich nach Spesen und KEST.

Quelle: PRIVATINVEST BANK AG

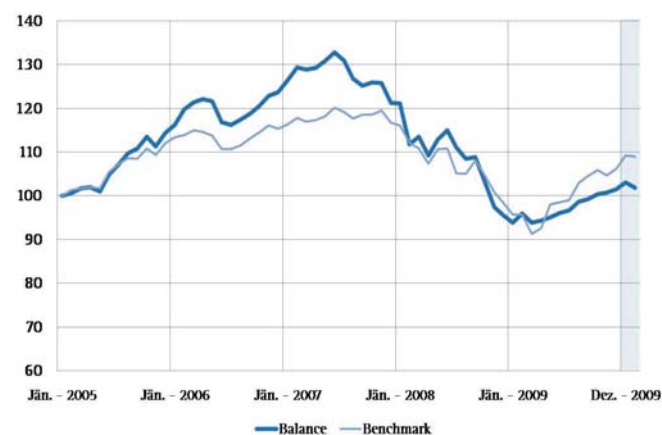
AKTUELLE ASSET ALLOCATION



4 %	Cash
36 %	Sicherheitsorientiert
45 %	Chancenorientiert
15 %	Spekulativ

WERTENTWICKLUNG

Seit 1. Jänner 2005



Quelle: C-Quadrat

Alle in diesem Factsheet enthaltenen Angaben und Informationen wurden von der PRIVATINVEST BANK AG oder Dritten sorgfältig recherchiert und geprüft. Für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität können jedoch weder die PRIVATINVEST BANK AG noch dritte Lieferanten die Gewähr übernehmen. Diese Information ist eine Marketingmitteilung der PRIVATINVEST BANK AG und wurde nicht unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt. Sie ist nicht als Angebot zum Abschluss eines Vertrages über Wertpapier(neben-)dienstleistungen oder als Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebotes zu verstehen. Dies gilt auch dann, wenn einzelne Emittenten oder Wertpapiere erwähnt werden. Hier enthaltene Informationen können eine auf den Anleger abgestellte, anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Angaben zur Wertentwicklung von Finanzinstrumenten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung oder eine Prognose der Wertentwicklung eines Finanzinstruments sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Bei Angaben in anderen Währungen als Euro ist zu beachten, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen jedes einzelnen Kunden abhängig und kann künftigen Veränderungen unterworfen sein. Zuständige Behörde: Finanzmarktaufsicht, Praterstrasse 23, A-1020 Wien