

FONDSORIENTIERTE VERMÖGENSVERWALTUNG

STRATEGIE RENDITE

FACTSHEET, STAND JÄNNER 2010

BESCHREIBUNG

Mit diesem Portfolio investieren Sie vorwiegend in Anleihenfonds, welche großteils in Euro notieren. Rund ein Drittel wird in chancenorientierten Anteilen angelegt. Unser konservatives Portfolio bietet Ihnen eine Anlageform, die den Schwerpunkt auf Sicherheit legt und für eine Veranlagungsdauer von mindestens 4 Jahren vorgesehen ist.

ANLAGEZIEL

Ideal für Anleger, die ihr Vermögen mit weniger Risiko verwaltet haben wollen, gleichwohl aber eine attraktive Rendite wünschen, die mittel- bis langfristig über risikofreien Anlageformen liegt.

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 Aktienteils 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	chancenorientiert
Empf. Mindestveranlagungsdauer	4 Jahre
Einmalanlage	ab 30.000 Euro
Errichtungsgebühr	einmalig bis zu 5% zzgl. USt.
All in Fee p.a.	1,49% inkl. 20% USt.
Habenzinsen / Sollzinsen *	0,1% / 1,1%
Benchmark	65% EFFAS Bond Euro Govt 3-5 10% JP Morgan GI Govt Bond 25% 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

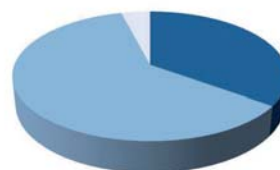
AKTUELLE KENNZAHLEN

ERTRAG		
YTD	(1.1.2010 - 31.1.2010)	-1,22%
1 Jahr	(1.1.2009 - 31.12.2009)	4,23%
3 Jahre	(1.1.2007 - 31.12.2009)	-13,34%
5 Jahre	(1.1.2005 - 31.12.2009)	2,94%
AKTUELLE KENNZAHL		
Volatilität p.a. (seit 1.1.2003)		4,73%

Die Wertentwicklung errechnet sich nach Spesen und KEST.

Quelle: PRIVATINVEST BANK AG

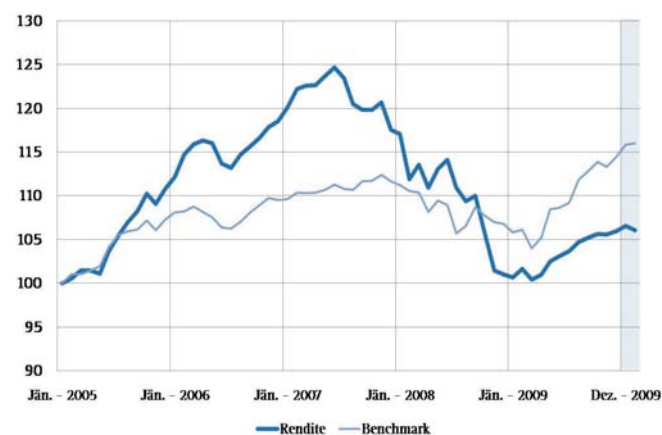
AKTUELLE ASSET ALLOCATION



4 %	Cash
61 %	Sicherheitsorientiert
35 %	Chancenorientiert

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