

Nuestra meta

Para proporcionar diversificación y la reducción de la volatilidad con múltiples estilos de inversión en una cuenta.

Razones para invertir

- Emplee la maestría de gerentes de dinero muy respetados y innovadores
- Interpretación de gerente supervisada con regularidad
- Dirección activa en cartera iversificada

Sober PSI

Portfolio Strategies, Inc. (PSI) es registrado en la SEC empresa de asesoramiento en material de inversión fundada en 1982 y con sede en Tacoma, Washington. PSI ofrece una amplia variedad de estrategias de inversion que pueden ser administradas en varias plataformas incluyendo el corretaje, las anualidades variables, y los planes de jubilación para individuos, empresas, instituciones no lucrativas, y atributos.

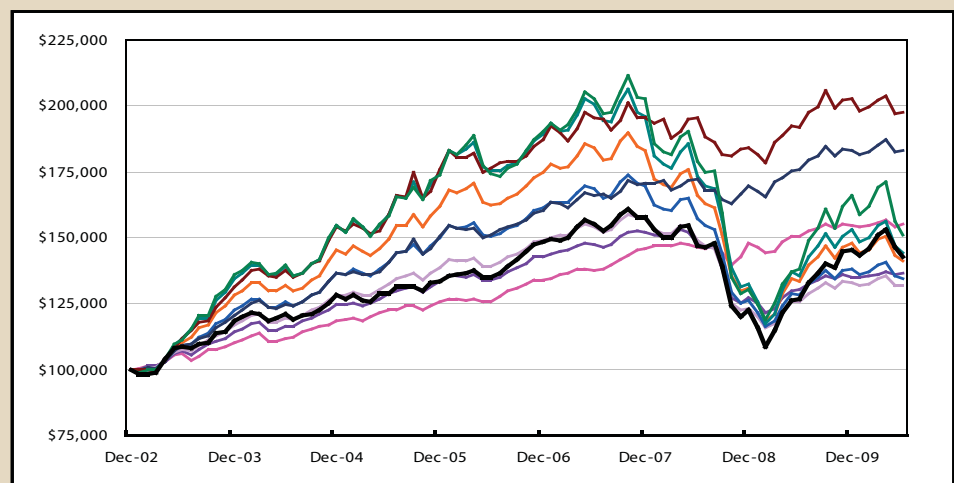
Estrategia de Inversión

Los PROGRAMAS DE RETIRO PSI proveen a inversionistas de una combinación de gerentes de dinero en una cuenta. El objetivo de los programas es conseguir una mezcla de gerentes idealizados para el nivel de riesgo de un cliente.

Portfolio Strategies ofrece nueve programas adaptados a la comodidad de un cliente con el riesgo de carpeta. La interpretación de gerente en cada modelo adaptado por riesgo es supervisada con regularidad. La inclusión en las carpetas está basada en una historia de añadir el valor a la cuenta de un cliente en el nivel de riesgo elegido.

Combinando a gerentes múltiples, los programas intentan crear una carpeta que estabiliza vueltas de inversión, consiguiendo resultados a largo plazo reduciendo la probabilidad de sorpresas a corto plazo incómodas. Los PROGRAMAS DE RETIRO DE PSI usan una variedad de técnicas de dirección activas para reasignar activos en respuesta al cambio de mercado.

Programas de Retiro de PSI
El crecimiento de \$100,000 invertidos el 1 de Enero del 2003



■ Conservador de Ingreso ■ Conservador ■ Conservador Moderado ■ Moderado ■ Crecimiento Moderado ■ Crecimiento
■ Moderado de Multiguardia ■ Crecimiento de Multiguardia ■ Crecimiento de Multiborde ■ Punto de Referencia¹

Porfolios Guárdians	Trimestre	Año hasta la fecha	1 año	3 años	5 años
Conservador de Ingreso/2010	-0.33%	0.46%	3.05%	4.11%	4.81%
Conservador/2015	0.33%	1.37%	5.11%	-2.44%	1.24%
Conservador Moderado/2025	-1.70%	-0.81%	5.26%	-5.03%	-0.08%
Moderado/2035	-3.68%	-2.78%	5.00%	-7.24%	-0.93%
Crecimiento Moderado/2045	-5.67%	-4.74%	5.57%	-8.48%	-1.17%
Crecimiento/2055	-6.80%	-5.77%	6.18%	-10.42%	-1.90%

Carpetas de Especialidad	Trimestre	Año hasta la fecha	1 año	3 años	5 años
Moderado de Multiguardia	-0.97%	0.18%	4.27%	3.36%	5.40%
Crecimiento de Multiguardia	-2.21%	-2.36%	2.98%	0.35%	4.48%
Crecimiento de Multiborde	-10.78%	-8.96%	9.47%	-9.37%	-0.97%

	Trimestre	Año hasta la fecha	1 año	3 años	5 años
Punto de Referencia	-5.59%	-1.79%	12.82%	-2.73%	2.04%

¹Punto de Referencia = 60% S&P 500 Index / 40% Barclays Capital US Aggregate Index

Declaración

Los regresos de 1Q03 por 2Q07 (1Q03 por 4Q08 para Ingresos Conservadores) son los regresos actuales de cuentas representativas; las cuentas continuamente manejadas son históricamente representativas de las Carteras de Guardián' desempeño de inversión y procesos decisivos durante el correspondiente período de tiempo. Estos regresos han sido ajustados hacia abajo para reflejar honorarios de dirección máximos de PSI. Los resultados del desempeño reflejan la reinversión de dividendos y otras ganancias de cuenta, y son netos de transacción aplicable de cuenta aplicable y gastos de custodial, unos honorarios de dirección de inversión anuales, y los honorarios separados tasados directamente por cada fondo de inversión no afiliado que sostiene lo que comprendió el programa. Los resultados de interpretación de 3Q07 para presentar para las Carteras de Guarda (1Q09 para Ingresos Conservadores) son los resultados para un compuesto de todas las cateras de cliente individuales manejadas por PSI según la estrategia de Guarda respectiva, qué compuesto es representativo de los resultados de interpretación conseguidos por PSI para sus Carteras de Guarda respectivas participantes durante este tiempo el período. Los resultados de interpretación reflejan la reinversión de dividendos y otras ganancias de cuenta, y son netos de transacción de cuenta aplicable y gastos de custodial, unos honorarios de dirección de inversión anuales, y los honorarios separados tasados directamente por cada fondo de inversión no afiliado que sostiene lo que comprendió el programa.

Los regresos de 1Q03 por 2Q09 son los regresos verdaderos de cuentas representativas; las cuentas continuamente manejadas son históricamente representativas de los programas Multiborde/Multiguardia y procesos decisivos durante el correspondiente período de tiempo. Estos regresos han sido ajustados hacia abajo para reflejar honorarios de dirección máximos de PSI. Los resultados de interpretación reflejan la reinversión de dividendos y otras ganancias de cuenta, y son netos de transacción de cuenta aplicable y gastos de custodial, unos honorarios de dirección de inversión anuales, y los honorarios separados valorados directamente por cada fondo de inversión no afiliado que sostiene lo que comprendió el programa. Los resultados de interpretación de 3Q09 para presentar para Multiborde/Multiguardia son los resultados para un compuesto de todas las carteras de cliente individuales manejadas por PSI según la estrategia Multiborde/Multiguardia respectiva, qué compuesto es representativo de los resultados de interpretación conseguidos por PSI para sus cuentas de Multiborde/Multiguardia respectivas participantes durante este tiempo el período. Los resultados de interpretación reflejan la reinversión de dividendos y otras ganancias de cuenta, y son netos de transacción de cuenta aplicable y gastos de custodial, unos honorarios de dirección de inversión anuales, y los honorarios separados valorados directamente por cada fondo de inversión no afiliado que sostiene lo que comprendió el programa.

Los resultados de interpretación mostrados en la página anterior representan la interpretación de carpetas modelas manejadas en la plataforma usada por la compañía Nationwide. Los regresos son calculados teniendo unos honorarios consultivos máximos en cuenta del 1.50 % anualmente y asumen la reinversión de interés, dividendo, y distribuciones de plusvalía. Las posesiones de cuenta actuales y la interpretación para clientes individuales

pueden variar. La inversión en fondos de inversión y anualidades variables no es garantizada y fluctuará, de modo que cuando redimido, pueda merecer más o menos que su coste original. La interpretación pasada no es indicativa de futuros resultados.

Ya que los motivos incluso desacuerdos en las posesiones de cuenta del programa, la transacción y los desacuerdos de honorarios custodial, las fluctuaciones del mercado, la fecha en la cual un cliente se hizo un participante en el programa, y cualquier contribución de cuenta o retiros, la interpretación de la cuenta de un cliente específico puede variar considerablemente de los resultados de interpretación indicados. Las Carteras de Guardián'/Multiborde/Multiguardia de PSI pueden implicar un volumen de ventas por encima de la media, que podría hacer impacto negativamente sobre la ganancia limpia neta por un cliente individual en una cuenta gravable. Los resultados de interpretación PSI no reflejan el impacto de impuestos.

La interpretación pasada no puede ser indicativa de los resultados futuros y la interpretación de una cuenta de cliente individual específica puede variar considerablemente de los resultados de interpretación. Por lo tanto, ningún cliente corriente o anticipado debería asumir que la futura interpretación será provechosa, o igualará resultados de interpretación reflejados, o los resultados de interpretación para cualquiera de los punto(s) de referencia de índice relativo proporcionado. Los resultados de interpretación históricos de el comparativo índice de punto(s) de referencia no refleja la deducción de transacción y gastos de custodial o la deducción de comisión de gestión de inversión, la frecuencia de los cuales tendrían el efecto de disminuir resultados de interpretación históricos. Los resultados de interpretación históricos del índice son proporcionados exclusivamente para objetivos de comparación solamente, para proporcionar información relativa general para ayudar a un cliente individual o cliente anticipado para determinar si la cartera cumple o sigue cumpliendo, con sus objetivo(s) de inversión. No debería ser asumido que las posesiones de cuenta de un cliente de PSI corresponderán directamente a cualquiera de los puntos de referencia de índice relativos. Por razones que incluyen variaciones en las posesiones de cuenta del programa, las diferencias de inversión de gestión incurridas, transacción y diferencia de gastos custodial, la fluctuación del mercado, la fecha en que un cliente de PSI contrató los servicios de gestión de inversiones, y cualquier contribución de cuenta o retiros, la interpretación de la cuenta de un cliente puede haber variado considerablemente de los resultados de interpretación indicados.

Al grado que hubo un cambio en los objetivos de inversión de un cliente o su situación financiera, se anima que él/ella aconseje a PSI inmediatamente. Los diferentes tipos de inversiones y/o estrategias de inversión implican varios niveles de riesgo, y no puede haber ninguna garantía de que cualquier inversión o estrategia de inversión (incluso las inversiones compradas y/o estrategias de inversión ideadas por PSI) será conveniente o provechosa para la cartera de un cliente o cliente anticipado. La información que pertenece a operaciones consultivas de PSI, servicios, y honorarios es puesta adelante en la declaración de revelación corriente de PSI, cuando mismo está en el archivo con los Valores de los Estados Unidos y Comisión de Cambios, una copia del cual está disponible de PSI sobre su solicitud.