

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 decisorios 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 custodia, 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 ceteras 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 custodia, 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 decisorios 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 custodia, 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 custodia, 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 el gráfico de la página 2 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 custodia 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.

Inscripción de Riesgos de Inversión

Carteras Guardián

- Conservador de Ingreso
- Conservador
- Conservador Moderado
- Moderado
- Crecimiento Moderado
- Crecimiento

CARPETAS DE ESPECIALIDAD

- Moderado de Multiguardia
- Crecimiento de Multiguardia
- Crecimiento de Multiborde

Históricamente, los mercados suben y bajan imprescindiblemente. Como puedes sacar provecho en estas incertidumbres y lograr mayor coherencia a cambio en su cuenta de jubilación? La solución es tener cuentas estratégicamente el los mercados principales de: aumento y caída.

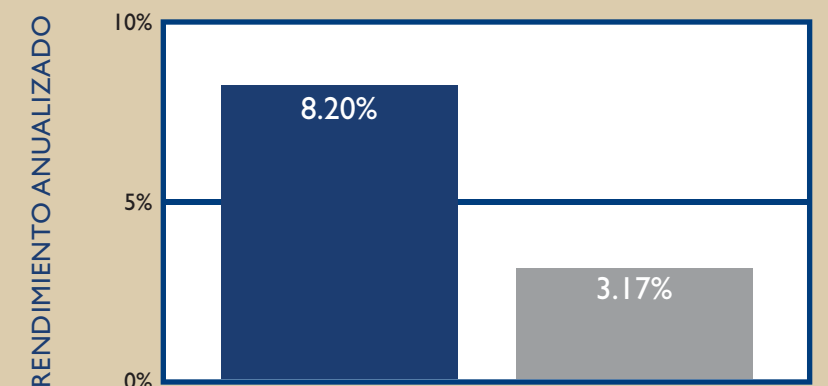
La misión de Portfolio Strategies es perseguir un crecimiento constante y sólido, para contener el riesgo y la volatilidad. La compañía combina los enfoques innovadores en la administración del dinero con un grupo de gestores con experiencia. Nuestro objetivo es de proporcionar a nuestros clientes con estrategias de inversión en todas las condiciones del mercado.

El GUARDIÁN DE CARTERAS ofrece a sus inversores un balance de crecimiento y protección, con la meta de mejorar el rendimiento independientemente del aumentando o disminuyendo en la bolsa de valor.

Las CARPETAS DE ESPECIALIDAD ofrecen tres programas adaptados a la comodidad de un inversionista con el riesgo de carpeta. El objetivo de la Multiguardia evita pérdidas principales en mercados bajistas, mientras el objetivo del Multiborde captura la mayoría de ganancias en mercados alcistas.

El estudio de Dalbar en el promedio de de los inversores de capital:
“Puedes hacerlo solo?”

El Estudio Dalbar compara el rendimiento promedio de los inversores frente al mercado general. Apesar de las mejores intenciones los inversores de capital, ellos toman sus propias decisiones de inversión que a veces pueden perjudicar su rendimiento. Definitivamente, no hay substitución para el papel que un experto en administración de dinero tiene.



Fuente: Actualización de Dalbar 2010 al análisis cuantitativo del comportamiento del inversionista. Plazo: 20 años que terminó el 31 de Diciembre de 2009. Los regresos medios del inversionista de la equidad fueron calculados aplicando las tasas de retención de inversionistas de fondos de inversión a los regresos del índice S&P 500. El desempeño pasado no es garantía de futuros resultados. . No pretende representar a la realización de cualquier estrategia de la PSI.

Portfolio Strategies, Inc.
1724 West Union Avenue
Suite 200
Tacoma, WA 98405

(800) 959-2001
Fax: (253) 383-1033
www.portstrat.com

Las **CARPETAS DE ESPECIALIDAD** y **GUARDIÁN** 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.

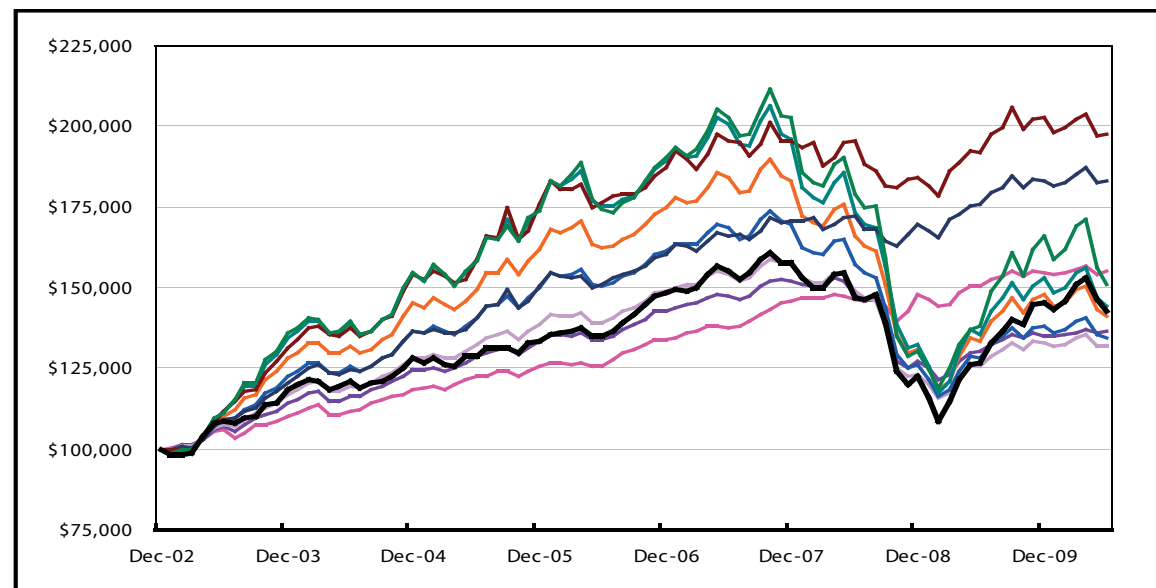
Combinando a gerentes múltiples, los programas intentan crear una carpeta que estabiliza vueltas de inversión, consiguiendo resultados a largo plazo reduciendo la probabilidad de sorpresas a corto plazo incómodas. Las **CARPETAS DE ESPECIALIDAD** y **GUARDIÁN** usan una variedad de técnicas de dirección activas para reasignar activos en respuesta al cambio de mercado. Los programas procuran emparejar estrechamente la interpretación de la prueba patrón en mercados crecientes disminuyendo el impacto de mercados decrecientes teniendo la recuperación de inversión más rápida en cuenta.

Disfrute de las ventajas de las Carpetas de Especialidad y Guardián

- **Tiempo:** Su tiempo está disponible. Con tantos compromisos diarios, es difícil quedarse actualizado en toda la información financiera que podría afectar su cuenta.
- **Supervisión diaria:** Vigilar las inversiones de su cuenta es un trabajo de tiempo completo. ¿Por qué no dejar a los gerentes profesionales hacer el trabajo para usted? Portfolio Strategies tiene los recursos para darle a su cuenta la atención que requiere.
- **Profesionales cualificados:** Toma estudio intensivo y años de experiencia para comprender totalmente como las condiciones del mercado que se cambian afectan su cuenta y la mejor manera de actuar con respecto a esos cambios.

Carpetas de Especialidad y Guardián

El crecimiento de \$100,000 invertidos el 1 de Enero del 2003 a el 30 de Junio del 2010



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

Los regresos son basados en la combinación actual de estrategias de PSI dentro de cada Guardián/Multiborde/Multiguardia y son netas de honorarios de dirección.
¹Punto de Referencia = 60% S&P 500 Index / 40% Barclays Capital US Aggregate Index.

He aquí cómo funciona la inscripción

Completar el cuestionario Perfil de los inversores de **CARTERAS GUARDIÁN**.

Sume sus respuestas y compare el total en la tabla del cuestionario. Cada rango de respuesta se muestra en la tabla, hay una correspondiente que señala cual debe ser su nivel de riesgo.

- **Conservador de Ingreso:** Esta cartera es para los inversores que desean evitar el riesgo y enfatizar la protección del su capital como objetivo principal con algunas oportunidades para el crecimiento.
- **Conservador:** Esta cartera es para los inversores que pueden soportar un cierto riesgo, pero desea enfatizar la protección de su inversión más que el crecimiento de ella.
- **Conservador Moderado:** Esta cartera es para los inversores que pueden soportar un cierto riesgo y quieren aumentar el potencial del rendimiento de una parte de su inversión, pero no el deseo de aceptar grandes fluctuaciones de los precios.
- **Moderado:** Esta cartera es para los inversores que consideran importante el crecimiento del capital, pero quieren salvaguardar una parte de su dinero para cumplir los objetivos de jubilación.
- **Crecimiento Moderado:** Esta cartera es para los inversores que consideran el crecimiento del capital su objetivo primordial, pero que desean evitar las fluctuaciones en el precio del mercado general.
- **Crecimiento:** Esta cartera es para los inversores que consideran la captura de la mayoría de las ganancias del mercado es su principal objetivo. Estos inversores buscan menos énfasis en la protección de principios y están dispuestos a aceptar las fluctuaciones de precio que estén en el mercado general.

O escogido una **CARPETA DE ESPECIALIDAD**.

- **Moderado de Multiguardia:** Esta carpetera es para inversionistas que quieren tanto equidad como unen la exposición, pero están preocupados por el riesgo de mercado.
- **Crecimiento de Multiguardia:** Esta cartera es para inversionistas que quieren la exposición de equidad, pero están preocupados por el riesgo de mercado.
- **Crecimiento de Multiborde:** Esta cartera es para el inversionista más agresivo. El modelo permanecerá generalmente totalmente invertido, sin tener en cuenta condiciones de mercado.

Por qué Portfolio Strategies es el profesional para usted

- **Profesionales con experiencia de gestión de activos:** Portfolio Strategies ha estado trabajando con individuos para traerles dinámicas estrategias de gestión de activos por más de 25 años.
- **Estrategias múltiples para cada participante:** La diversificación son fundamental. Cada una de nuestras carteras están compuestas de múltiples estrategias de inversión que le dan diversidad a su cuenta, un factor importante para ayudar a protegerle contra el riesgo.
- **Supervision de cuenta diariamente:** Portfolio Strategies supervisa el estado de cada inversión estratégicamente cada día para asegurar que su cuenta es apropiadamente colocada en las condiciones del mercado.
- **Contacto personal:** Su representante está disponible para contestar preguntas relacionadas con las inversiones en su cuenta.