

Portfolio Generator

Erstellt für: Emilia Benkert | Johann-Sebastian-Bach-Straße 6 | D-09599 Freiberg |

Portfolio Generator

Portfoliooptimierung für Emilia Benkert

Finanzberatung
Stefan Benkert
Dr.-Külz-Str. 19
D-09599 Freiberg
Telefon +49 (3731) 310 87
Telefax +49 (3731) 312 01
E-Mail stefan.benkert@t-online.de

Portfolio Generator

Inhaltsangabe

1.0 Portfoliooptimierung	3
1.1 Zusammenfassung der Optimierungsergebnisse	3
1.2 Berechnungsdaten	4
1.3 Optimiertes Portfolio	5
1.4 Bestehendes Investment	6
1.5 Schwankungsbreite des Vermögens	7
1.6 Portfolioanpassung	8
1.7 Begriffserklärung	11
2.0 Fondsinformationen	13
2.1 Allianz PIMCO Corporate Bond Europa - A - EUR	13
2.2 BGF Euro Bond Fund A2 EUR	14
2.3 BGF Latin American Fund A2 EUR	15
2.4 CS Euroreal A EUR	16
2.5 DekaTresor	17
2.6 DWS Akkumula	18
2.7 Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A (EUR)	19
2.8 Invesco Asia Infrastructure Fund A thes.	20
2.9 Invesco Japanese Equity Core Fund A	21
2.10 JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	22
2.11 Morgan Stanley Global Small Cap Value Fund (USD) A	23
2.12 Nordea-1 North American Growth Fund BP-USD	24
2.13 Raiffeisen-Osteuropa-Aktien (VT)	25

Portfolio Generator

Zusammenfassung der Optimierungsergebnisse

Die vorliegende Portfoliooptimierung der Anlage in Höhe von 60.000,00 Euro wurde nach den Erkenntnissen der Portfoliotheorie von H. Markowitz erstellt und spiegelt die aktuellen Bewertungssituationen an den internationalen Kapitalmärkten wider. Bei der Optimierung des Depots wurde sowohl dem aktuellen Umfeld an den weltweiten Rentenmärkten wie auch der fundamentalen Bewertungssituation der Aktienmärkte Rechnung getragen.

Die wichtigsten Ergebnisse in Kürze:

Durch die Portfoliooptimierung konnte ein effizientes Risiko-/Ertragsprofil erstellt werden. Somit wurden die Risiko-/Ertragseigenschaften des Depots an die Erwartungen des Anlegers angepasst. Das (nach Markowitz) optimierte Portfolio liegt auf der Effizienzlinie, d.h. es gibt bei gegebenem Risiko keine Kombination von Anlagen die eine höhere Renditeerwartung liefert.

Das geschätzte Endvermögen über den gewählten Anlagezeitraum von 15 Jahren liegt bei 106.043,20 Euro. Bei der gegebenen Schwankungsbreite liegt die untere Grenze des Vermögens bei 71.840,23 Euro nach 15 Jahren.

Optimiertes Depot

Geschätzter Vermögensendwert	Geschätzte untere Grenze	Geschätzte obere Grenze
106.043,20 €	71.840,23 €	148.555,18 €

Die geschätzte untere bzw. obere Grenze des Endvermögens spiegelt die Schwankungsbreite des gewählten Risikoniveaus wider.

Des Weiteren führt die gewählte Risiko-/Ertragsstruktur zu folgenden Ergebnissen*

- Die Wahrscheinlichkeit im ersten Jahr einen Verlust zu erwirtschaften beträgt 23,66%
- Der maximale Verlust in einem normalen Kapitalmarktumfeld im ersten Jahr beträgt 4.085,12 Euro
- Die Schwankungen, die das Vermögen während der Anlagedauer aufweisen könnte, entspricht der Risikobereitschaft des Anlegers
- Die langfristige Wachstumsrate beträgt 3,89%
- Daraus ergibt sich ein geschätztes Endvermögen von 106.043,20 Euro

Kommt es zu massiven Veränderungen an den Kapitalmärkten können möglicherweise Anpassungen des Portfolios notwendig werden. Daher ist es unbedingt notwendig das erstellte Portfolio laufend zu überwachen und zu kontrollieren.

*Die hier errechneten Angaben, insbesondere die errechneten Grenzen und die geschätzten Werte stellen lediglich eine Annahme und keine Garantie dar, so dass die Berechnungen von der Wirklichkeit erheblich abweichen können. Wertentwicklungen aufgrund der Berechnungen ermöglichen keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Portfolio Generator

Berechnungsdaten

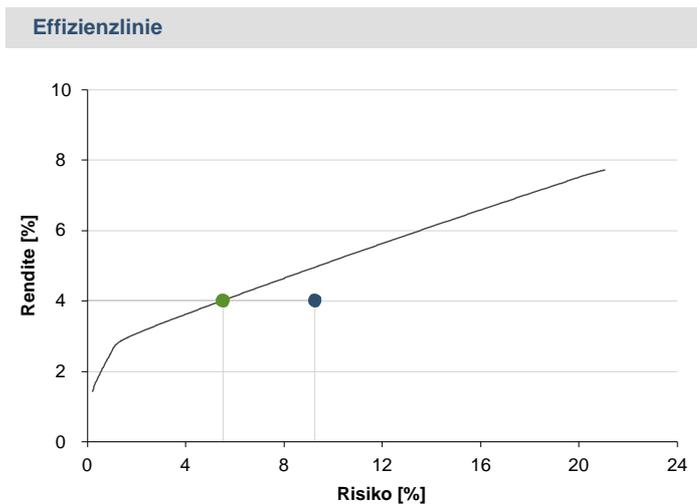
Anlage- und Steuersituation	
Neuanlage	
Bestehendes Investment	60.000,00 €
Optimierter Betrag	60.000,00 €

Anlagerestriktionen	Min	Max
Aktien	0,0 %	100,0 %
Geldmarkt	0,0 %	100,0 %
Immobilien	0,0 %	100,0 %

Anlage- und Steuersituation	
Anlagehorizont	15 Jahre
Steuersatz	(Abgeltungsteuer)
Sparerfreibetrag	0,00 €
Risikoklasse	Unknown

Anlagerestriktionen	Min	Max
Mischfonds	0,0 %	100,0 %
Renten	0,0 %	100,0 %

Portfolio Optimierung



Legende

Optimiertes Portfolio	
Erwartungswert der Rendite*	4,02 %
Standardabweichung (Risiko)	5,51 %
Bestehendes Investment	
Erwartungswert der Rendite*	4,02 %
Standardabweichung (Risiko)	9,25 %

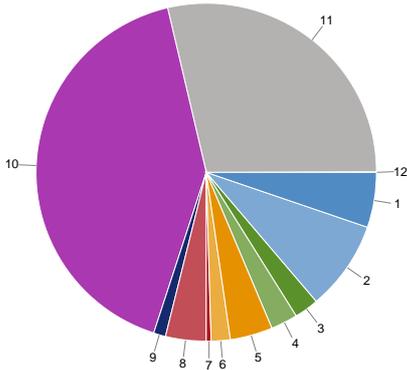
Das Ergebnis Ihrer Depotoptimierung spiegelt sich in der Linie effizienter Portfolios wider. Jeder Punkt dieser Linie stellt ein investierbares und im Hinblick auf Risiko und Ertrag effizientes Portfolio dar. Man erkennt, dass mit einer steigenden Risikobereitschaft, auch die Renditeerwartung der Kapitalanlage zunimmt. Die Risiko-/ Ertragseigenschaften des von Ihnen ausgewählten Portfolios finden Sie in der rechts nebenstehenden Legende.

*Die hier errechneten Angaben, insbesondere die errechneten Grenzen und die geschätzten Werte stellen lediglich eine Annahme und keine Garantie dar, so dass die Berechnungen von der Wirklichkeit erheblich abweichen können. Wertentwicklungen aufgrund der Berechnungen ermöglichen keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Portfolio Generator

Optimiertes Portfolio*

Struktur



Statistik

Optimierter Betrag	60.000,00 €
Erwartungswert der Rendite	4,02 %
Erwartungswert d. R. (vor Steuern)	5,53 %
Standardabweichung (Risiko)	5,51 %
Langfristiges Wachstum	3,89 %
Langfr. Wachstum (vor Steuern)	5,37 %
Value at Risk in % (ein Monat)	-3,22 %
Value at Risk in € (ein Monat)	-1.931,21 €
Sharpe-Ratio	0,46

Anlageklasse	Betrag	Anteil
1 Aktien Europa Nebenwerte	3.157,11 €	5,26 %
2 Aktien Europa Standardwerte	5.122,42 €	8,54 %
3 Aktien International Nebenwerte	1.402,78 €	2,34 %
4 Aktien International Standardwerte Value	1.525,99 €	2,54 %
5 Aktien Japan	2.450,78 €	4,08 %
6 Aktien Lateinamerika	1.065,96 €	1,78 %

Anlagekategorie	Betrag	Anteil
Aktien	18.011,40 €	30,02 %
Geldmarkt	0,00 €	0,00 %
Immobilien	24.788,15 €	41,31 %

Anlageklasse	Betrag	Anteil
7 Aktien Osteuropa	265,47 €	0,44 %
8 Aktien Schwellenländer Asien	2.325,16 €	3,88 %
9 Aktien USA Standardwerte	695,73 €	1,16 %
10 Offene Immobilienfonds Europa	24.788,15 €	41,31 %
11 Renten Euro Langläufer	17.158,21 €	28,60 %
12 Renten Euro Unternehmensanleihen	42,24 €	0,07 %

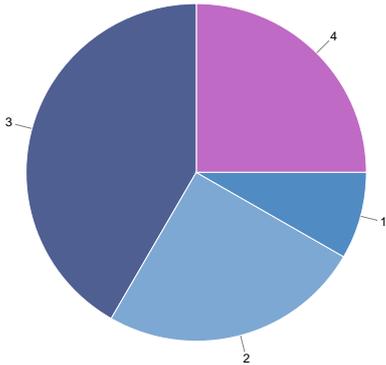
Anlagekategorie	Betrag	Anteil
Mischfonds	0,00 €	0,00 %
Renten	17.200,45 €	28,67 %

*Die hier errechneten Angaben, insbesondere die errechneten Grenzen und die geschätzten Werte stellen lediglich eine Annahme und keine Garantie dar, so dass die Berechnungen von der Wirklichkeit erheblich abweichen können. Wertentwicklungen aufgrund der Berechnungen ermöglichen keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Portfolio Generator

Bestehendes Investment*

Struktur



Statistik

Bestehendes Investment	60.000,00 €
Erwartungswert der Rendite	4,02 %
Erwartungswert d. R. (vor Steuern)	4,59 %
Standardabweichung (Risiko)	9,25 %
Langfristiges Wachstum	3,61 %
Langfr. Wachstum (vor Steuern)	4,17 %
Value at Risk in % (ein Monat)	-5,40 %
Value at Risk in € (ein Monat)	-3.240,53 €
Sharpe-Ratio	0,28

Anlageklasse	Betrag	Anteil
1 Aktien Europa Nebenwerte	5.000,00 €	8,33 %
2 Aktien Europa Standardwerte	15.000,00 €	25,00 %

Anlageklasse	Betrag	Anteil
3 Geldmarkt Euro	25.000,00 €	41,67 %
4 Renten Euro Kurzläufer	15.000,00 €	25,00 %

Anlagekategorie	Betrag	Anteil
Aktien	20.000,00 €	33,33 %
Geldmarkt	25.000,00 €	41,67 %
Immobilien	0,00 €	0,00 %

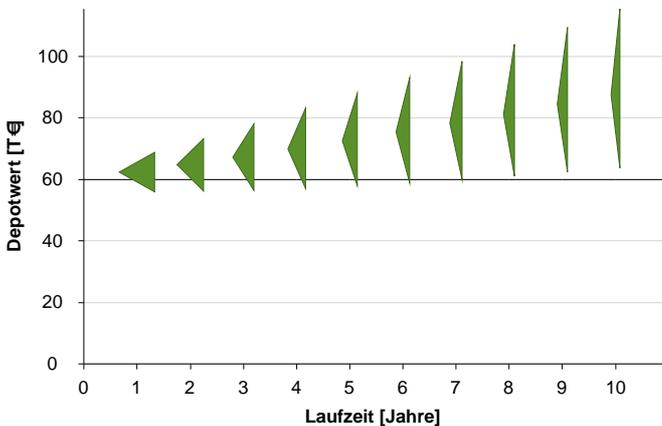
Anlagekategorie	Betrag	Anteil
Mischfonds	0,00 €	0,00 %
Renten	15.000,00 €	25,00 %

*Die hier errechneten Angaben, insbesondere die errechneten Grenzen und die geschätzten Werte stellen lediglich eine Annahme und keine Garantie dar, so dass die Berechnungen von der Wirklichkeit erheblich abweichen können. Wertentwicklungen aufgrund der Berechnungen ermöglichen keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Portfolio Generator

Optimiertes Portfolio

Schwankungsbreite des Vermögens

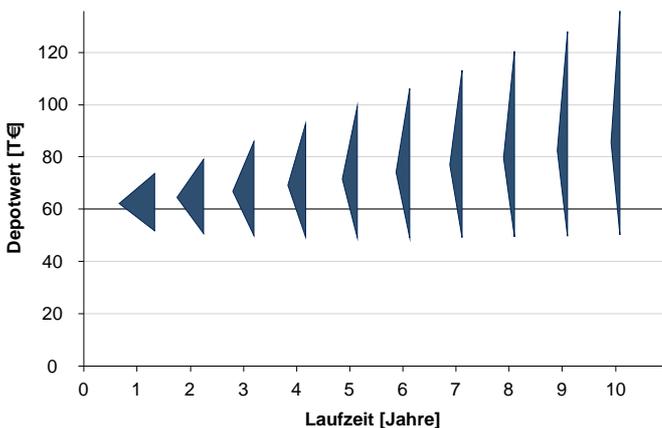


Jahr	Geschätzter Erwartungswert*	Geschätzte untere Grenze*	Geschätzte obere Grenze*
1. Jahr	62.321,80 €	55.914,88 € (-6,81 %)	68.913,67 € (14,86 %)
3. Jahr	67.238,43 €	56.492,01 € (-5,85 %)	78.179,32 € (30,30 %)
5. Jahr	72.542,93 €	57.937,06 € (-3,44 %)	88.129,65 € (46,88 %)
10. Jahr	87.707,95 €	63.820,04 € (6,37 %)	115.498,98 € (92,50 %)
15. Jahr	106.043,20 €	71.840,23 € (19,73 %)	148.555,18 € (147,59 %)

Bestehendes Investment

Für eine bessere Vergleichbarkeit mit dem Optimierten Portfolio wurden die Beträge um den neu anzulegenden Betrag erweitert. Die hier dargestellten Vermögenswerte sowie deren Schwankungen spiegeln den gesamten Anlagebetrag wider der optimiert wurde und nicht nur die bereits bestehenden Anlagen.

Schwankungsbreite des Vermögens



Jahr	Geschätzter Erwartungswert*	Geschätzte untere Grenze*	Geschätzte obere Grenze*
1. Jahr	62.165,98 €	51.821,18 € (-13,63 %)	73.589,26 € (22,65 %)
3. Jahr	66.735,34 €	49.826,80 € (-16,96 %)	85.942,61 € (43,24 %)
5. Jahr	71.640,55 €	49.129,34 € (-18,12 %)	99.306,61 € (65,51 %)
10. Jahr	85.539,47 €	50.175,64 € (-16,37 %)	135.746,69 € (126,24 %)
15. Jahr	102.134,91 €	53.141,42 € (-11,43 %)	179.809,38 € (199,68 %)

Je höher das Risiko einer Kapitalanlage, desto höher ist die Wahrscheinlichkeit und das Ausmaß eines möglichen Verlusts. Um das Risiko Ihrer Kapitalanlage besser einschätzen zu können, finden Sie in den oben stehenden Grafiken und Tabellen Angaben zu der möglichen Entwicklung Ihres Vermögens. Sie erkennen zwischen welchen oberen und unteren Grenzen sich Ihr Portfolio in einem normalen Kapitalmarktumfeld entwickeln kann und finden darüber hinaus Angaben zum geschätzten Endwert Ihres Vermögens.

*Die hier errechneten Angaben, insbesondere die errechneten Grenzen und die geschätzten Werte stellen lediglich eine Annahme und keine Garantie dar, so dass die Berechnungen von der Wirklichkeit erheblich abweichen können. Wertentwicklungen aufgrund der Berechnungen ermöglichen keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Portfolio Generator

Portfolioanpassung

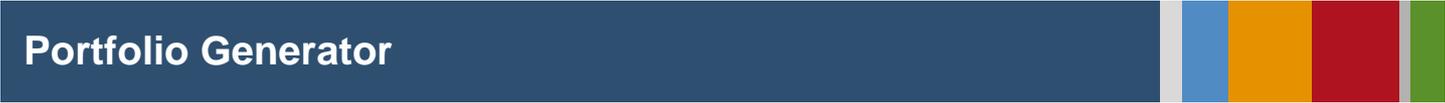
Anlageklasse	Anlagetyp	Steuerart	Bestehendes Investment	Käufe und Verkäufe	Optimiertes Portfolio
Aktien Europa Nebenwerte					
Jenoptik AG (DE0006229107)	Einzeltitle	Kap.	5.000,00 €	-5.000,00 €	
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR (LU0053687074)	Fonds	Kap.		3.157,11 €	3.157,11 €
Aktien Europa Standardwerte					
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A (EUR) (LU0119124781)	Fonds	Kap.		5.122,42 €	5.122,42 €
Volkswagen AG (DE0007664005)	Einzeltitle	Kap.	15.000,00 €	-15.000,00 €	
Aktien International Nebenwerte					
Morgan Stanley Global Small Cap Value Fund (USD) A (LU0073235227)	Fonds	Kap.		1.402,78 €	1.402,78 €
Aktien International Standardwerte Value					
DWS Akkumula (DE0008474024)	Fonds	Kap.		1.525,99 €	1.525,99 €
Aktien Japan					
Invesco Japanese Equity Core Fund A (IE0030382570)	Fonds	Kap.		2.450,78 €	2.450,78 €
Aktien Lateinamerika					
BGF Latin American Fund A2 EUR (LU0171289498)	Fonds	Kap.		1.065,96 €	1.065,96 €
Aktien Osteuropa					
Raiffeisen-Osteuropa-Aktien (VT) (AT0000785241)	Fonds	Kap.		265,47 €	265,47 €
Aktien Schwellenländer Asien					
Invesco Asia Infrastructure Fund A thes. (LU0243955886)	Fonds	Kap.		2.325,16 €	2.325,16 €
Aktien USA Standardwerte					
Nordea-1 North American Growth Fund BP-USD (LU0095740188)	Fonds	Kap.		695,73 €	695,73 €
Geldmarkt Euro					
Sparbuch Postbank	Einzeltitle	Kap.	25.000,00 €	-25.000,00 €	
Offene Immobilienfonds Europa					
CS Euroreal A EUR (DE0009805002)	Fonds	Kap.		24.788,15 €	24.788,15 €
Renten Euro Kurzläufer					
DekaTresor (DE0008474750)	Fonds	Kap.	15.000,00 €	-15.000,00 €	
Renten Euro Langläufer					
BGF Euro Bond Fund A2 EUR (LU0050372472)	Fonds	Kap.		17.158,21 €	17.158,21 €

Portfolio Generator

Anlageklasse	Anlagetyp	Steuerart	Bestehendes Investment	Käufe und Verkäufe	Optimiertes Portfolio
Renten Euro Unternehmensanleihen					
Allianz PIMCO Corporate Bond Europa - A - EUR (LU0079919162)	Fonds	Kap.		42,24 €	42,24 €
Summen			60.000,00 €		60.000,00 €

Für die angebotenen Produkte sind jeweils weitere wichtige Informationen zu beachten. Diese sind unter anderem in den jeweiligen Factsheets und Prospekten zu den spezifischen Produkten zu finden.

Portfolio Generator



Erklärung

Mir ist bewusst, dass dieses Portfolio nur für die von mir gewählten Anlageziele und die gewählte Anlagedauer sinnvoll ist. Ferner habe ich die Risikohinweise im Rahmen der Auswertungen zu Kenntnis genommen und verstanden. Hierzu zählt unter anderem, dass die Verluste in bestimmten Fällen höher ausfallen können als im Rahmen der Schwankungsbreiten ausgewiesen. Zukünftige Entwicklungen konnten im Rahmen der statistischen Auswertungen nicht prognostiziert oder berücksichtigt werden.

Mit den vereinbarten Anlagezielen und Anlagehorizont bin ich einverstanden.

Unterschrift des Anlegers

Portfolio Generator

Begriffserklärung

Anleihe

Festverzinsliches Wertpapier zur langfristigen Kreditfinanzierung. Sie wird vom Staat oder von Unternehmen emittiert, bei fixem oder variablen Zins und fester Laufzeit. Anleihegläubiger haben das Recht auf Rückzahlung des ausgewiesenen Anleihebetrages sowie der festgelegten Verzinsung.

DAX

DAX (Deutscher Aktienindex) beinhaltet die 30 deutschen Aktien mit der höchsten Marktkapitalisierung. Diese fließen in der Berechnung dieses Indikators mit ihrer jeweiligen Gewichtung ein.

Diversifikation

Die Diversifikation beschreibt die Risikostreuung eines Portfolios. Das Ziel einer diversifizierten Geldanlage ist es, eine möglichst breite Streuung zu erzielen, um das Gesamtrisiko zu minimieren. Dadurch wird das titelspezifische Einzelrisiko (unsystematisches Risiko) von Aktien minimiert, und der Anleger trägt, bei ausreichend hoher Anzahl von Aktien im Portfolio, nur noch das systematische Risiko. Durch die Kombination verschiedener Märkte kann der Diversifizierungsgrad eines Portfolios deutlich erhöht und damit das Risiko gesenkt werden.

Effizienz

Ein effizientes Portfolio liegt vor, wenn bei gegebenem Risiko keine andere Geldanlage vorhanden ist, die eine höhere Rendite mit sich bringt. Eine Effizienz liegt auch dann vor, wenn bei gegebener Rendite keine andere Geldanlage vorliegt, die ein geringeres Risiko aufweist.

Effizienzlinie (engl.: Efficient Frontier)

Die Effizienzlinie besteht aus Portfolios, die unter Berücksichtigung der eingegebenen Rahmenbedingungen für den jeweils zu erwartenden Ertrag ein minimal zu erwartendes Risiko aufweisen. Die vertikale Achse (Ertrag) gibt den geschätzten Erwartungswert der 1-Jahresrendite eines Portfolios an. Die horizontale Achse (Risiko) gibt das geschätzte Risiko gemessen als Standardabweichung der geschätzten 1-Jahresrendite an.

Erwartungswert der Rendite

Dieser Wert entspricht dem geschätzten Erwartungswert der Ein-Jahres Rendite. Ausgabeaufschläge und andere möglicherweise anfallende Kosten werden dabei nicht berücksichtigt. Bei der Berechnung des Nach-Steuer Wertes wird neben dem Steuersatz auch der Sparerfreibetrag des Anlegers berücksichtigt. Da ein mit der Zeit wachsendes Vermögen bei gleichbleibender Rendite zu einer immer stärkeren Ausschöpfung bzw. Überschreitung des Freibetrages führt, hat diese Berechnung nur in der kurzen Sicht Gültigkeit.

Erwartungswert des Vermögens

Dieser Wert gibt den geschätzten Erwartungswert des Vermögens für den angegebenen Zeithorizont an. Ausgabeaufschläge und andere möglicherweise anfallende Kosten werden im Rahmen der gesamten Betrachtung nicht berücksichtigt.

Langfristige Wachstumsrate

Dieser Wert entspricht der geschätzten mittleren langfristigen Wachstumsrate des jeweiligen Portfolios. Er gibt an, welche Rendite theoretisch erzielt werden würde, wenn das entsprechende Portfolio in gleicher prozentualer Zusammensetzung über einen unendlich langen Zeitraum gehalten wird. Sie entspricht der intuitiven Vorstellung einer langfristig zu erwartenden Rendite besser als der Erwartungswert. Die geschätzte langfristige Wachstumsrate liegt in aller Regel unter dem Erwartungswert der 1-Jahresrendite.

Obere und untere Grenze des Vermögens

Diese Rubrik gibt für verschiedene Anlagehorizonte die geschätzte obere und die untere Grenze eines Intervalls an, in welchem 90 % der tatsächlich erzielten Ergebnisse liegen werden. Anders interpretiert: Mit einer Wahrscheinlichkeit von 90 % werden die Ergebnisse innerhalb des jeweiligen Intervalls liegen. Diese Angaben dienen dazu Ihnen ein plastisches Bild des Risikos der ausgewählten Portfolios zu vermitteln.

Portfolio

Als Portfolio werden im Allgemeinen alle Wertgegenstände, die sich in einem Besitz befinden, bezeichnet. Dies können z. B. Aktien, Immobilien, Rentenpapiere usw. sein. Bei Investmentfonds versteht man darunter die Zusammensetzung der Anlageinstrumente (Aktien, Anleihen, Derivate usw.).

Portfolio Generator

Risiko (Standardabweichung)

Dieser Wert gibt das Risiko in Form der geschätzten Standardabweichung der 1-Jahresrendite an. Die Standardabweichung ist ein statistisches Maß für die Streuung der Ergebnisse um den Erwartungswert. Je größer also die Standardabweichung eines Portfolios, desto weiter können die tatsächlich realisierten Renditen nach unten oder oben von ihrem Erwartungswert abweichen.

Risikoloser Zins

Theoretischer Zinssatz zu dem eine Geldanlage annahmegemäß ohne Risiko getätigt werden kann.

REXP

Abkürzung für Deutscher Rentenindex. Im Gegensatz zu einem einfachen Preisindex, werden hier nicht nur die Kursveränderungen sondern die täglichen Reinvestitionen des durchschnittlichen Jahrescoupons berücksichtigt.

Schwankungsbreite des Vermögens

Diese Werte geben einen Überblick über die wahrscheinliche Entwicklung des angelegten Vermögens für das optimierte Portfolio und das eventuell existierende Alternativportfolio im Zeitablauf. Dabei wird angenommen, das Portfolio wird in identischer Zusammensetzung über den gesamten Zeitraum gehalten, d. h., es wird kontinuierlich angepasst. Außerdem wird angenommen, die zu erwartenden Erträge, Risiken und Wechselbeziehungen der Anlagen seien über den gesamten Zeitraum stabil.

Sharpe-Ratio

Die Sharpe-Ratio, auch "Reward-to-Variability-Ratio" genannt, ist eine Kennzahl und betrachtet die Rendite einer Geldanlage in Abhängigkeit vom Risiko bzw. der Volatilität bei unterstelltem fixen Zinssatz. Mit der Sharpe-Ratio kann im Nachhinein ein Vergleich zwischen verschiedenen Geldanlagen vorgenommen werden.

Fondsinformation

Allianz PIMCO Corporate Bond Europa - A - EUR (Top-Fonds)

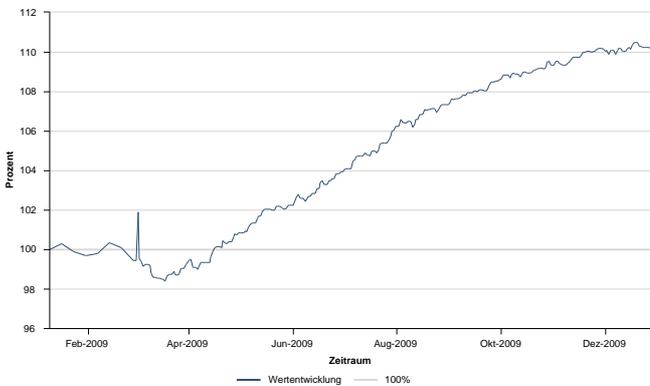
Stammdaten und Preise	
WKN	987179
ISIN	LU0079919162
Kapitalanlagegesellschaft	Allianz Global Inves
Typ	Renten
Kategorie	Unternehmensanleihen
Region	Europa
Fondswährung	EUR
Auflegedatum	01.09.1997
Ausgabeaufschlag	3,00%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(30.10.2009)	456,95 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(28.12.2009)	34,70 EUR
Managementgebühr		1,00%
Domizil		Luxemburg
Geschäftsjahr		1.1. - 31.12.
Ertragsverwendung		ausschüttend
Jahreshoch		34,90 EUR
Jahrestief		28,81 EUR

Anlagestrategie

Der Fonds investiert überwiegend in auf Euro lautende europäische Unternehmensanleihen, darunter auch Anleihen mit einer Bonität von weniger als BBB-. Das durchschnittliche Rating im Portfolio beträgt jedoch stets mindestens BBB- (investment grade). Dadurch soll eine überdurchschnittliche Rendite bei gleichzeitig begrenztem Risiko erwirtschaftet werden.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	0,12%
3 Monate	2,51%
6 Monate	10,24%
Laufendes Jahr	18,46%
1 Jahr	18,97%
3 Jahre	6,76%
3 Jahre p.a.	2,20%
5 Jahre	9,46%
5 Jahre p.a.	1,82%
10 Jahre	48,48%
10 Jahre p.a.	4,03%
Seit Auflage	59,88%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	-0,72
--------------------	-------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

BGF Euro Bond Fund A2 EUR (Top-Fonds)

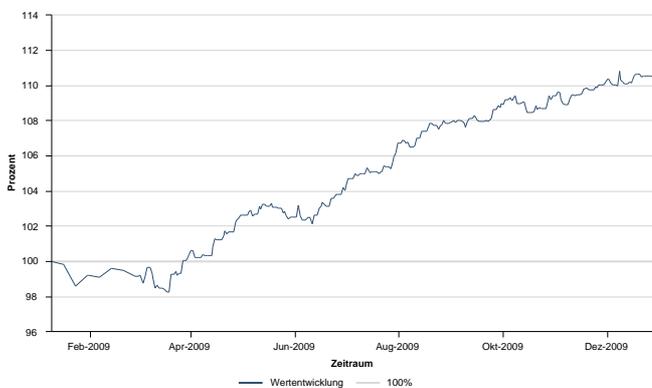
Stammdaten und Preise	
WKN	973514
ISIN	LU0050372472
Kapitalanlagegesellschaft	BlackRock MLIM
Typ	Renten
Kategorie	Allgemein
Region	Euroland
Fondswährung	EUR
Auflegedatum	31.03.1994
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise	
Fondsvolumen	(31.10.2009) 823,50 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(28.12.2009) 20,02 EUR
Managementgebühr	0,75%
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahr	1.9. - 31.8.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Jahreshoch	20,09 EUR
Jahrestief	17,75 EUR

Anlagestrategie

Der Fonds zielt auf maximalen Kapitalertrag in Euro ab. Das Fondsmanagement investiert mindestens 80% seines Fondsvermögens in erstklassige festverzinsliche übertragbare Wertpapiere. Mindestens 70% des Fondsvermögens werden in auf Euro lautenden Wertpapieren angelegt. Eine Anlage kann zudem in andere, nicht auf Euro lautende Wertpapiere erfolgen. In diesem Fall wird das Währungsengagement aber in der Regel in Euro abgesichert.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	0,45%
3 Monate	1,52%
6 Monate	6,37%
Laufendes Jahr	10,90%
1 Jahr	11,15%
3 Jahre	16,31%
3 Jahre p.a.	5,16%
5 Jahre	20,07%
5 Jahre p.a.	3,73%
10 Jahre	49,44%
10 Jahre p.a.	4,10%
Seit Auflage	96,07%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	-0,01
--------------------	-------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

BGF Latin American Fund A2 EUR (Top-Fonds)

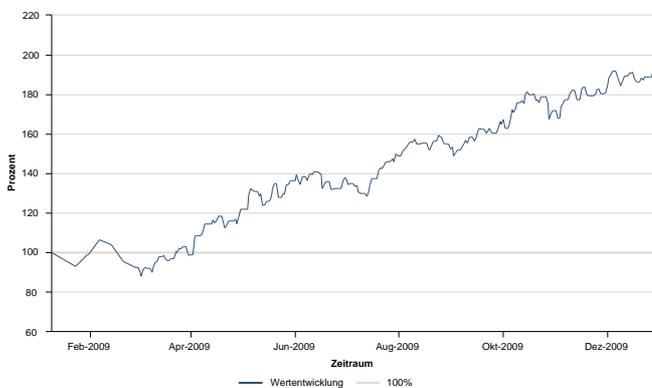
Stammdaten und Preise	
WKN	A0BMA3
ISIN	LU0171289498
Kapitalanlagegesellschaft	BlackRock MLIM
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	Emerging Markets
Fondswährung	EUR
Auflegedatum	28.06.2002
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(30.11.2009)	6.830,50 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(28.12.2009)	59,61 EUR
Managementgebühr		1,75%
Domizil		Luxemburg
Geschäftsjahr		1.9. - 31.8.
Ertragsverwendung		thesaurierend
Jahreshoch		59,33 EUR
Jahrestief		27,27 EUR

Anlagestrategie

Aktienfonds mit der regionalen Fokussierung auf Lateinamerika, wobei grundsätzlich in alle Länder der Region investiert werden kann. Eine strenges Fundamental- und Unternehmensresearch wird dabei kombiniert mit einer strikten Verkaufsdisziplin bei unattraktiv gewordenen Titeln im Portfolio. Das Vermögen wird breit über diverse Branchen gestreut. Mit Blick auf die Marktkapitalisierung werden auch Unternehmen mit mittlerer und geringer Kapitalisierung sowie Börseneinführungen berücksichtigt.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

Wertentwicklung	in Euro
1 Monat	4,63%
3 Monate	15,96%
6 Monate	39,14%
Laufendes Jahr	108,48%
1 Jahr	110,89%
3 Jahre	24,90%
3 Jahre p.a.	7,69%
5 Jahre	192,84%
5 Jahre p.a.	23,97%
Seit Auflage	361,93%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,78
--------------------	------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

CS Euroreal A EUR (Top-Fonds)

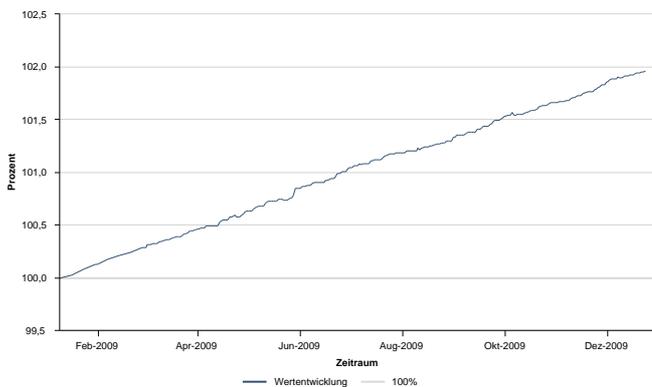
Stammdaten und Preise	
WKN	980500
ISIN	DE0009805002
Kapitalanlagegesellschaft	Credit Suisse Asset
Typ	Immobilien (offene)
Region	Europa
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	06.04.1992
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(31.10.2009)	6.163,84 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(23.12.2009)	59,70 EUR
Managementgebühr		0,65%
Domizil		Deutschland
Geschäftsjahr		1.10. - 30.9.
Ertragsverwendung		ausschüttend
Jahreshoch		61,94 EUR
Jahrestief		59,63 EUR

Anlagestrategie

Der CS Euroreal ist investiert in ausgesuchte, gewerblich genutzte Immobilien in den Ländern der EU. Entscheidend für die Auswahl der Liegenschaften sind Standort, Lage, Nutzung, Alter, Grösse und Zustand der Objekte sowie die Bonität der Mieter.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	0,20%
3 Monate	0,74%
6 Monate	1,54%
Laufendes Jahr	3,36%
1 Jahr	3,46%
3 Jahre	13,38%
3 Jahre p.a.	4,27%
5 Jahre	22,14%
5 Jahre p.a.	4,08%
10 Jahre	56,43%
10 Jahre p.a.	4,58%
Seit Auflage	142,54%

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

DekaTresor

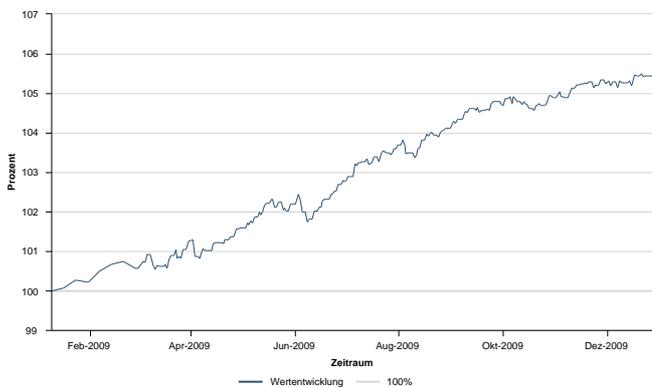
Stammdaten und Preise	
WKN	847475
ISIN	DE0008474750
Kapitalanlagegesellschaft	Deka
Typ	Renten
Kategorie	Kurzläufer
Region	Europa
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	07.11.1983

Stammdaten und Preise	
Ausgabeaufschlag	2,50%
Rücknahmepreis (28.12.2009)	80,70 EUR
Managementgebühr	0,60%
Domizil	Deutschland
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Jahreshoch	80,78 EUR
Jahrestief	76,13 EUR

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in verzinslicher Wertpapiere der EURO-Länder, mit kurz- und mittelfristigen Laufzeiten. Eine relative Kursstabilität, auch bei Änderungen der Markttrends, gewährleistet die Investition in Rentenwerte mit Laufzeiten im Bereich bis zu vier Jahren.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	0,09%
3 Monate	0,60%
6 Monate	2,66%
Laufendes Jahr	6,12%
1 Jahr	6,22%
3 Jahre	12,89%
3 Jahre p.a.	4,13%
5 Jahre	14,38%
5 Jahre p.a.	2,72%
10 Jahre	40,68%
10 Jahre p.a.	3,47%
Seit Auflage	260,55%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	-0,09
--------------------	-------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

DWS Akkumula (Top-Fonds)

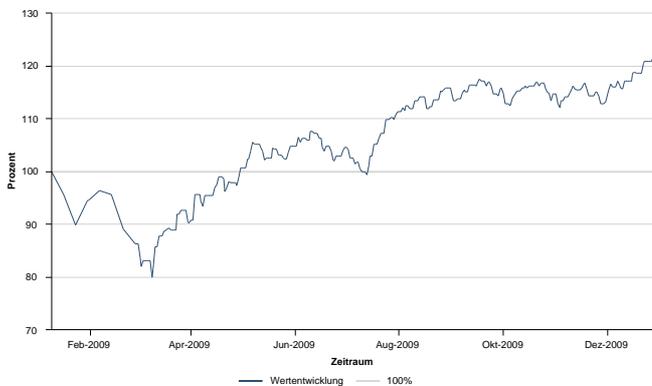
Stammdaten und Preise	
WKN	847402
ISIN	DE0008474024
Kapitalanlagegesellschaft	DWS
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	International
Fondswährung	EUR
Aufledgedatum	03.07.1961
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(30.11.2009)	3.129,00 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(28.12.2009)	557,07 EUR
All-In-Fee		1,45%
Domizil		Deutschland
Geschäftsjahr		1.10. - 30.9.
Ertragsverwendung		thesaurierend
Jahreshoch		552,78 EUR
Jahrestief		365,29 EUR

Anlagestrategie

Mit seiner flexiblen Anlagestrategie erschließt sich der Akkumula die Chancen der internationalen Aktienmärkte. Je nach Situation können auch Rentenpapiere zur Ausbalancierung der Risiken, ähnlich einer Vermögensverwaltung eingesetzt werden.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

in Euro

1 Monat	7,17%
3 Monate	6,10%
6 Monate	16,74%
Laufendes Jahr	27,78%
1 Jahr	27,97%
3 Jahre	-7,83%
3 Jahre p.a.	-2,68%
5 Jahre	29,34%
5 Jahre p.a.	5,28%
10 Jahre	5,98%
10 Jahre p.a.	0,58%
Seit Auflage	1828,91%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor 0,86

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A (EUR) (Top-Fonds)

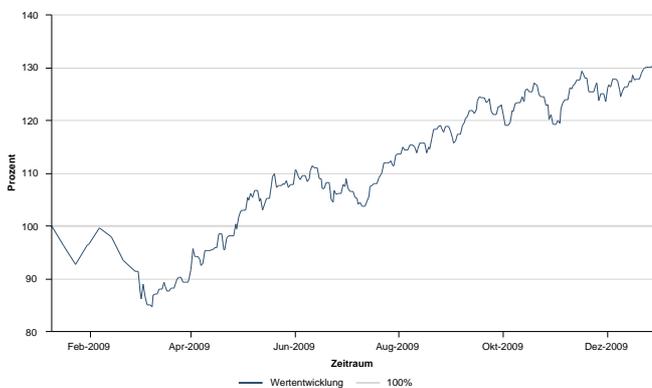
Stammdaten und Preise	
WKN	603474
ISIN	LU0119124781
Kapitalanlagegesellschaft	Fidelity Investments
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	Europa
Fondswährung	EUR
Auflegedatum	15.01.2001
Ausgabeaufschlag	5,25%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(31.10.2009)	244,00 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(28.12.2009)	21,93 EUR
Managementgebühr		1,50%
Domizil		Luxemburg
Geschäftsjahr		1.5. - 30.4.
Ertragsverwendung		ausschüttend
Jahreshoch		21,83 EUR
Jahrestief		14,23 EUR

Anlagestrategie

Der Fonds zielt auf langfristiges Kapitalwachstum durch Investments vorwiegend in europäische Wachstumsunternehmen mittlerer Größe. Das Fondsmanagement findet aussichtsreiche Aktien hauptsächlich unter mittelgroßen Gesellschaften mit einer Marktkapitalisierung zwischen einer und zehn Milliarden Euro. Zusätzliche Gewinnchancen werden durch Investitionen in Großunternehmen mit einem Wert über zehn Milliarden Euro wahrgenommen.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	4,05%
3 Monate	6,02%
6 Monate	22,62%
Laufendes Jahr	34,46%
1 Jahr	38,91%
3 Jahre	-22,84%
3 Jahre p.a.	-8,28%
5 Jahre	24,75%
5 Jahre p.a.	4,52%
Seit Auflage	9,47%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,77
Kurs / Gewinn	20,6
Kurs / Cash Flow	12,2

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Kurs / Buchwert	2,2
Dividendenrendite	2,3

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

Invesco Asia Infrastructure Fund A thes. (Top-Fonds)

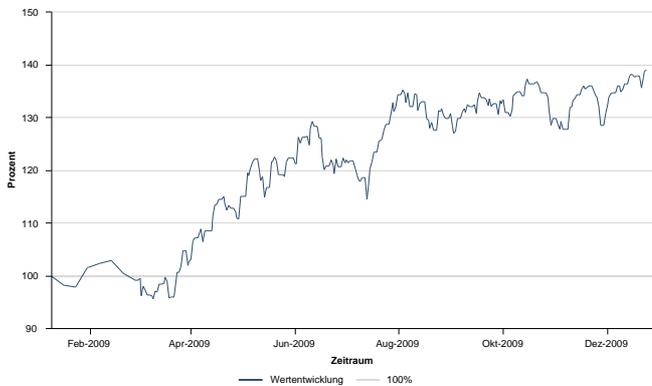
Stammdaten und Preise	
WKN	A0JKJC
ISIN	LU0243955886
Kapitalanlagegesellschaft	INVESCO GT Managemen
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	Asien und Pazifik
Fondswährung	USD
Auflagedatum	31.03.2006
Ausgabeaufschlag	5,25%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(30.10.2009)	2.900,00 Mio. USD
Rücknahmepreis	(24.12.2009)	12,93 USD
Managementgebühr		1,50%
Domizil		Luxemburg
Geschäftsjahr		1.3. - 28.2.
Ertragsverwendung		thesaurierend
Jahreshoch		13,24 USD
Jahrestief		7,81 USD

Anlagestrategie

Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum. Hierzu investiert der Fonds in ein diversifiziertes Portfolio von Unternehmen, die im Infrastrukturbereich in der Region Asien-Pazifik (ex-Japan) tätig sind.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	8,04%
3 Monate	6,36%
6 Monate	13,74%
Laufendes Jahr	39,64%
1 Jahr	45,74%
3 Jahre	2,16%
3 Jahre p.a.	0,71%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,78
--------------------	------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

Invesco Japanese Equity Core Fund A (Top-Fonds)

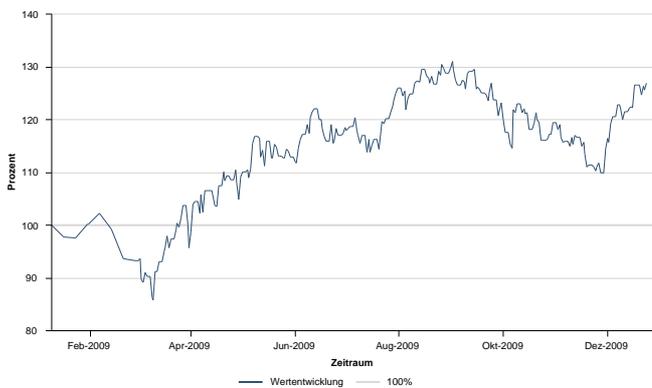
Stammdaten und Preise	
WKN	749777
ISIN	IE0030382570
Kapitalanlagegesellschaft	INVESCO Asset Manage
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	Asien und Pazifik
Fondswährung	USD
Auflagedatum	30.11.1991
Ausgabeaufschlag	5,25%

Stammdaten und Preise	
Fondsvolumen	(30.10.2009) 349,50 Mio. USD
Rücknahmepreis	(24.12.2009) 1,55 USD
Managementgebühr	1,50%
Domizil	Irland
Geschäftsjahr	1.2. - 31.1.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Jahreshoch	1,60 USD
Jahrestief	0,92 USD

Anlagestrategie

Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in Aktien japanischer Unternehmen.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	15,54%
3 Monate	5,14%
6 Monate	6,87%
Laufendes Jahr	36,20%
1 Jahr	43,59%
3 Jahre	-12,46%
3 Jahre p.a.	-4,34%
5 Jahre	16,82%
5 Jahre p.a.	3,16%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,99
--------------------	------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR (Top-Fonds)

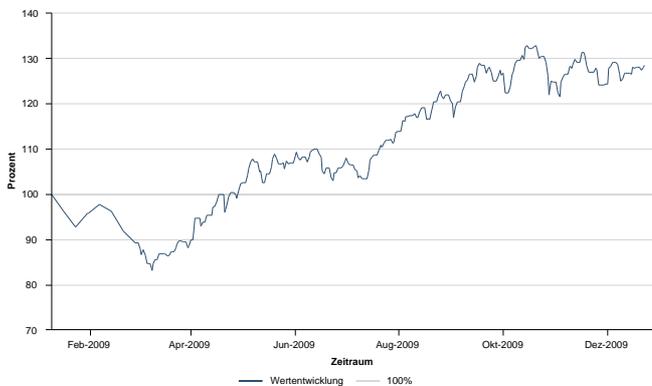
Stammdaten und Preise	
WKN	973679
ISIN	LU0053687074
Kapitalanlagegesellschaft	JPMorgan Asset Manag
Typ	Aktien
Kategorie	Nebenwerte
Region	Europa
Fondswährung	EUR
Auflegedatum	18.04.1994
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise	
Fondsvolumen	(31.10.2009) 241,10 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(23.12.2009) 28,25 EUR
Managementgebühr	1,50%
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahr	1.7. - 30.6.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Jahreshoch	29,28 EUR
Jahrestief	18,04 EUR

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in kleinere europäische Gesellschaften, die mehrheitlich in die Marktkapitalisierungsspanne der Unternehmen fallen, aus denen sich der HSBC Securities Smaller European Companies Index zusammensetzt.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

in Euro

1 Monat	3,14%
3 Monate	2,02%
6 Monate	22,78%
Laufendes Jahr	38,42%
1 Jahr	39,44%
3 Jahre	-40,85%
3 Jahre p.a.	-16,06%
5 Jahre	10,85%
5 Jahre p.a.	2,08%
10 Jahre	-2,47%
10 Jahre p.a.	-0,25%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,75
Kurs / Gewinn	12,4
Kurs / Cash Flow	9

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Kurs / Buchwert	2,5
Dividendenrendite	4

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

Morgan Stanley Global Small Cap Value Fund (USD) A (Top-Fonds)

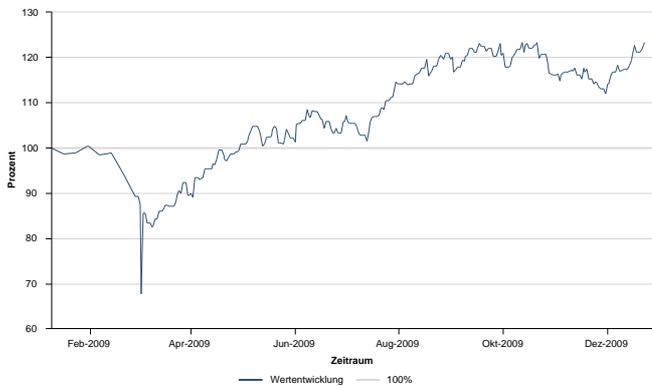
Stammdaten und Preise	
WKN	986743
ISIN	LU0073235227
Kapitalanlagegesellschaft	Morgan Stanley
Typ	Aktien
Kategorie	Nebenwerte
Region	International
Fondswährung	USD
Auflegedatum	01.03.1998
Ausgabeaufschlag	6,10%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(31.10.2009)	90,50 Mio. USD
Rücknahmepreis	(23.12.2009)	31,18 USD
Managementgebühr		1,60%
Domizil		Luxemburg
Geschäftsjahr		1.1. - 31.12.
Ertragsverwendung		thesaurierend
Jahreshoch		32,56 USD
Jahrestief		18,34 USD

Anlagestrategie

Der Fonds investiert weltweit in Stammaktien von Unternehmen kleiner und mittlerer Kapitalisierung, die nach Ansicht des Managementteams des Fonds zum Zeitpunkt des Kaufs in Relation zum allgemeinen Börsenniveau unterbewertet sind. Primäres Anlageziel ist eine attraktive Wertentwicklung (gemessen in US-Dollar).

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

Wertentwicklung	in Euro
1 Monat	9,19%
3 Monate	1,55%
6 Monate	17,87%
Laufendes Jahr	25,29%
1 Jahr	30,02%
3 Jahre	-23,42%
3 Jahre p.a.	-8,51%
5 Jahre	6,88%
5 Jahre p.a.	1,34%
10 Jahre	15,73%
10 Jahre p.a.	1,47%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,88
--------------------	------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

Nordea-1 North American Growth Fund BP-USD (Top-Fonds)

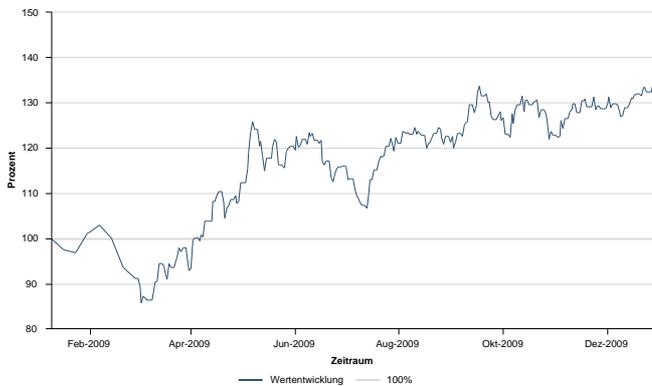
Stammdaten und Preise	
WKN	989817
ISIN	LU0095740188
Kapitalanlagegesellschaft	Nordea
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	Nordamerika
Fondswährung	USD
Auflegedatum	06.04.1999
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise	
Fondsvolumen	(30.10.2009) 270,25 Mio. USD
Rücknahmepreis	(28.12.2009) 8,82 USD
Managementgebühr	1,50%
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahr	1.1. - 31.12.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Jahreshoch	8,98 USD
Jahrestief	4,90 USD

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die an nordamerikanischen Börsen notiert sind.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

	in Euro
1 Monat	3,78%
3 Monate	4,93%
6 Monate	15,28%
Laufendes Jahr	44,72%
1 Jahr	49,46%
3 Jahre	-18,65%
3 Jahre p.a.	-6,65%
5 Jahre	-1,85%
5 Jahre p.a.	-0,37%
10 Jahre	-44,87%
10 Jahre p.a.	-5,78%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	1,03
--------------------	------

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gewährleistung übernommen werden.

Fondsinformation

Raiffeisen-Osteuropa-Aktien (VT) (Top-Fonds)

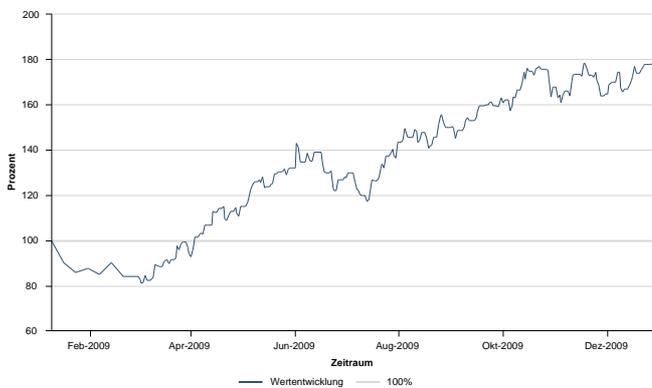
Stammdaten und Preise	
WKN	622904
ISIN	AT0000785241
Kapitalanlagegesellschaft	Raiffeisen
Typ	Aktien
Kategorie	Allgemein
Region	Emerging Markets
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	26.05.1999
Ausgabeaufschlag	5,00%

Stammdaten und Preise		
Fondsvolumen	(30.10.2009)	512,81 Mio. EUR
Rücknahmepreis	(28.12.2009)	257,11 EUR
Managementgebühr		2,00%
Domizil		Österreich
Geschäftsjahr		1.2. - 31.1.
Ertragsverwendung		thesaurierend
Jahreshoch		256,85 EUR
Jahrestief		115,94 EUR

Anlagestrategie

Das Fondsmanagement investiert in Aktien der zentral-osteuropäischen Reformstaaten.

Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



Wertentwicklung

in Euro

1 Monat	8,44%
3 Monate	11,73%
6 Monate	40,03%
Laufendes Jahr	90,45%
1 Jahr	85,07%
3 Jahre	-24,94%
3 Jahre p.a.	-9,12%
5 Jahre	50,19%
5 Jahre p.a.	8,47%
10 Jahre	250,86%
10 Jahre p.a.	13,37%
Seit Auflage	345,98%

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Beta-Faktor	0,72
Kurs / Gewinn	14,3

Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

Kurs / Cash Flow	8,5
Kurs / Buchwert	2,6

Die in diesem Factsheet enthaltenen Daten werden von der FWW GmbH bereitgestellt. Trotz größter Sorgfalt bei der Datenaufnahme und -weiterleitung können Fehler enthalten bzw. die Daten nicht mehr aktuell, richtig oder vollständig sein. Es kann daher keinerlei Gwahrleistung übernommen werden.