

FONDSCHARAKTERISTIK

Der gemischte globale Dachfonds verfolgt einen "Total Return Ansatz" und investiert zu 0%-100% in Aktien- bzw. zu 0%-100% in Anleihen- und Geldmarktfonds. Das Fondsmanagement bedient sich eines technischen Handelsprogramms mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Fonds, die ein positives Trendverhalten zeigen, sollen im Portfolio am stärksten gewichtet sein. Das Anlageziel ist es, langfristig einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

RISIKOPROFIL

Risikoklasse ● ● ● ● ●
 Risikobereitschaft **R1 R2 R3 R4 R5**

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

Nach dem starken Aufschwung der letzten Novemberwoche bestimmte im Dezember wieder Unsicherheit die Märkte. Diese wurde verstärkt durch den Rundumschlag der Ratingagentur S&P, die den Ausblick der gesamten Euro-Zone auf negativ setzte. Auch die Beschlussfassung des EU-Gipfels, die dem IMF weitere monetäre Unterstützung zusicherte, verbesserte die Stimmung der Marktteilnehmer nicht spürbar. Einzig die Ankündigung der EZB, die europäischen Finanzinstitute zu stützen, ließ die Märkte aufatmen. Dank der erfolgreich verlaufenen Anleiheemissionen Spaniens und Italiens klang der Dezember mit verhaltenem Optimismus aus. Der Rückblick der Aktienmärkte liest sich wie folgt: S&P 500 +0,85% und MSCI Asia +0,61 % (in USD); DAX -3,13%, EuroSTOXX 50 -0,60%, Nikkei 225 +0,25% und MSCI World Index -0,17% (in USD). Nur durch das neuerliche Absacken der Gemeinschaftswährung lag der MSCI World Index in Euro gerechnet mit +3,52% im grünen Bereich. An den Devisenmärkten gab der Euro deutlich nach: EUR/USD -3,39%, EUR/JPY -4,14%, EUR/CHF -0,82%.

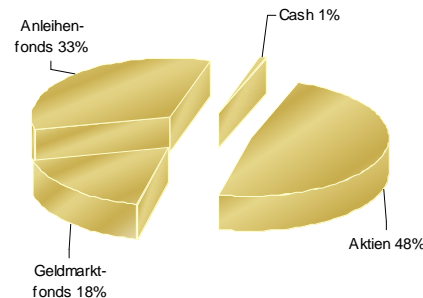
PERFORMANCE (brutto) **

2011	-13,43%	
1 Jahr	-13,43%	p.a.
3 Jahre	7,63%	p.a.
5 Jahre	2,79%	p.a.
10 Jahre	2,28%	p.a.
Seit Fondsbeginn (17.01.2000)	-0,58%	p.a.



** Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 4,00% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

ASSET ALLOCATION



Zu beachten ist

KONTAKT

www.ringturmfonds.at

FONDSDATEN

	Ausschütter	Thesaurierer
ISIN	AT0000A0LY51	AT0000766373
Depotbank	Erste Group Bank AG	
Fondsbeginn	17.01.2000	
Fondsvermögen	151,7 Mio €	
Rechenwert	8,81 €	8,96 €
Rechenjahr	01.09.-31.08.	
Ausgabeaufschlag	4,00%	
Verwaltungsentgelt	2,00% p.a.+ 10% Performance Fee	
TER per 31.08.2011	4,12%	
PTR per 31.08.2011	1039,91%	
letzte Ausschüttung 02.11.11	0,15 €	0 €
KEST - Kategorie	endbesteuert	endbesteuert
KEST - Anteil	0 €	0 €
Kapitalsparplan ISIN	AT0000A03J82	

KENNZAHLEN

Kennzahlen per 29. 12. 2011	1 JAHR	3 JAHRE
Volatilität:	1,72%	4,75%
Sharpe Ratio:	-1,29%	0,41%
Alpha:	-0,06%	0,06%
Beta:	1,55	1,01
max. Verlust:	-15,46%	-15,46%
Information Ratio:	-0,81	0,22

Hinweis der FMA

GRÖSSTE POSITIONEN

INVESCO Euro Reserve Fund	11,79%
Fidelity Fds-Euro Cash Fund	11,75%
iSh. DJ Asia Pacific Sel. Div. 30	7,97%
Lyxor ETF DJ Global Titans 50	6,96%
Pictet-Global Emerging Debt	6,91%

Disclaimer: Dieses Factsheet stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Der Prospekt (sowie allfällige Änderungen) wurde entsprechend den Bestimmungen des InvFG 1993 idGF im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Die aktuelle Ausgabe steht Interessenten kostenlos am Sitz der RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., A-1010 Wien, Habsburgergasse 2, auf der Homepage sowie bei der Depotbank zur Verfügung. Der Wert von Fondsanteilen sowie die Höhe der Erträge können erheblich schwanken, sie können auch nicht garantiert werden. Der Wert einer Fondsanlage kann unerwartet und in einem erheblichen Umfang fallen. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger z.B.: bei zu kurzer Behaltdauer nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Trotz sorgfältiger Prüfung können wir für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationsunterlage keine Gewähr übernehmen. Die angeführten Daten beziehen sich auf den oben angeführten Stichtag. Datenquellen: Bloomberg und/oder OeKB, die ausgewiesenen Werte sind netto nach Abzug des Verwaltungsentgelts.