

# RT Vorsorge §14 Rentenfonds

29. Dezember 2011

## FONDSCHARAKTERISTIK

Rentenfonds-Veranlagung in festverzinslichen Wertpapieren, vorwiegend in Euro

## RISIKOPROFIL

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

## KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

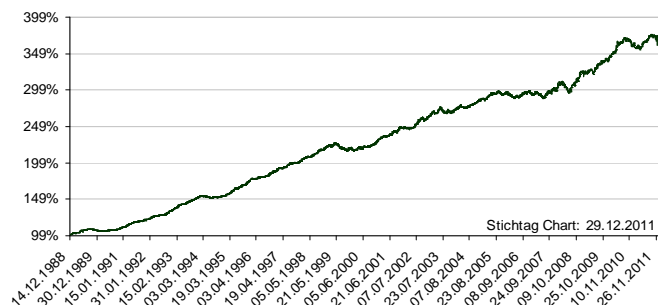
Die amerikanischen Wirtschaftszahlen zeigten eine leichte Wachstumsverbesserung im vierten Quartal. Andererseits war in den Entwicklungsländern eine Konjunkturabschwächung zu verzeichnen. In Europa und in Japan verdichteten sich die Hinweise auf eine Rezession. Die eingeleiteten Budgetsanierungsmaßnahmen der neuen italienischen Regierung konnten zumindest vorerst eine weitere Eskalation der Staatsschuldenkrise verhindern. Nach wie vor herrscht aber im Finanzsystem der Eurozone Unsicherheit. Die von der Europäischen Zentralbank erstmals angebotene längerfristige Refinanzierungsmöglichkeit auf drei Jahre wurde in großem Ausmaß (€ 489 Mrd.) von den Banken in Anspruch genommen. Die deutschen Bundesanleihen wiesen bis zu Laufzeiten von ca. einem Jahr geringfügig negative Renditen auf. Die Risikoaufschläge der exponierten Euro-Staaten haben sich stabilisiert bzw. sind sogar leicht zurück gegangen. Im Berichtszeitraum war der RT Vorsorge §14 Rentenfonds mit sehr kurzer Duration in AAA-Papiere und davon größtenteils in deutschen Staatsanleihen investiert.

## GRÖSSTE POSITIONEN

- 1,00 % BSA Deutschland 16.03.2012
- 2,50 % Deutschland 04.01.2021
- 0,5 % BSA Deutschland 15.06.2012
- 3,50 % Österreich 15.07.2015
- 2,25 % Deutschland 04.09.2021

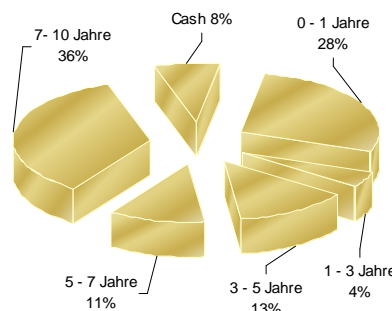
## PERFORMANCE (brutto) \*\*

2011	3,71%	
1 Jahr	3,71%	p.a.
3 Jahre	4,80%	p.a.
5 Jahre	4,92%	p.a.
10 Jahre	4,27%	p.a.
Seit Fondsbeginn (14.12.1988)	5,89%	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 2,50% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

## ASSET ALLOCATION



## Zu beachten ist

Deckungsmaß für Pensionsrückstellung: EUR 72,67 je Anteilschein

## KONTAKT

[www.ringturmfonds.at](http://www.ringturmfonds.at)

## FONDSDATEN

	Ausschütter	Thesaurierer
ISIN	<b>AT0000858915</b>	<b>AT0000858964</b>
Depotbank	Erste Group Bank AG	
Fondsbeginn	14.12.1988	
Fondsvermögen	236,7 Mio €	
Rechenwert	59,95 €	110,18 €
Rechenjahr	01.11.-31.10.	
Ausgabeaufschlag	2,50%	
Verwaltungsentgelt	0,50% p.a.	
TER per 31.10.2011	0,20%	
PTR per 31.10.2011	38,07%	
letzte Ausschüttung 15.12.11	2,00 €	0,55 €
KEST - Kategorie	endbesteuert	endbesteuert
KEST - Anteil	0,31 €	0,55 €
Kapitalsparplan ISIN	AT0000A0H8A0	

## KENNZAHLEN

Anleihen:		
Aktuelle Duration	1,48 Jahre	
Durchschnittskupon	1,99%	
Durchschnittsrendite	1,42%	
Anlageschwerpunkt	0-1 Jahresbereich	
Kennzahlen per 29.12.2011	<b>1 JAHR</b>	<b>3 JAHRE</b>
Volatilität:	1,00%	1,68%
Sharpe Ratio:	-0,74%	-0,01%
Alpha:	0,02%	0,05%
Beta:	1,27	0,77
max. Verlust:	-1,20%	-3,77%
Information Ratio:	0,36	0,44

## Hinweis der FMA

Der Fonds beabsichtigt mehr als 35 % seines Fondsvermögens in Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten von Mitgliedsstaaten, Gebietskörperschaften oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters anzulegen. Deren genaue Auflistung finden Sie im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

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 Behaltedauer 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 Informationsunterlagen 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.