

# RT Zukunftsvorsorge Aktienfonds

30. Juli 2010

## FONDSCHARAKTERISTIK

Anlageschwerpunkt sind Aktien, die an einer in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraumes gelegenen Börse mit relativ geringer Börsenkapitalisierung erstzugelassen sind, wobei mindestens 50 v. H. des Fondsvermögens in österr. Standardwerten und ausgewählten Spezialwerten investiert werden. Der Fonds strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer (kurzfristiger) Risiken an.

## RISIKOPROFIL

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

## KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

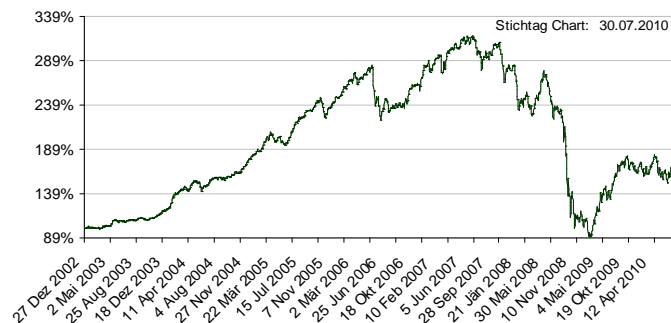
Der Wiener Aktienmarkt konnte sich im Juli deutlich erholen. Der ATXPRIME Index konnte um fast 10% an Wert zulegen. Die Liste der Kursgewinner wird von ERSTE BANK mit einem Plus von über 21% angeführt, der Titel profitierte von einer allgemeinen Neubewertung von Finanztiteln nach der Veröffentlichung der Stresstests. Ebenfalls gefragt waren WOLFORD mit einem Kursgewinn von über 20% und IMMOFINANZ, die um über 18% anstiegen. In der Liste der Kursverlierer finden sich der Nebenwert A-TEC, die fast 7% verlor. Verluste im einstelligen Bereich mussten auch S&T, DO&CO und UNIQA hinnehmen. Die vom Fondsmanagement im Vormonat vorgenommene Übergewichtung von Finanztiteln und zyklischen Aktien hat sich bezahlt gemacht. Der Fonds konnte im Berichtsmonat seine Benchmark deutlich übertreffen. Die offensive Ausrichtung wird bis auf weiteres beibehalten. □ Aktuelle Favoriten des Fondsmanagements sind: VOEST ALPINE und generell zyklische Aktien. Untergewichtet sind CONWERT und WIENERBERGER.

## GRÖSSTE POSITIONEN

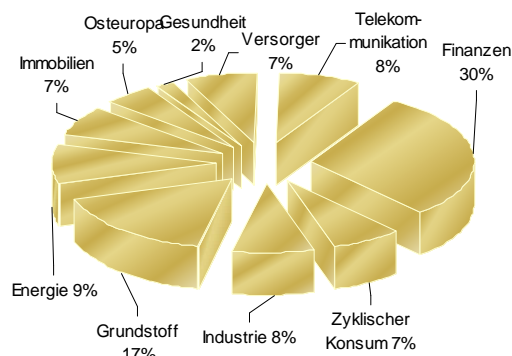
Erste Bank	9,87%
OMV	9,34%
Telekom Austria	9,39%
Voest Alpine	8,09%
Raiffeisen	6,86%

## PERFORMANCE

2010	3,43%	
1 Jahr	13,16%	p.a.
3 Jahre	-16,73%	p.a.
5 Jahre	-5,61%	p.a.
10 Jahre	-	p.a.
Seit Fondsbeginn (27.12.2002)	7,23%	p.a.



## ASSET ALLOCATION Branchen



## KONTAKT

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

## FONDSDATEN

	Ausschütter	Thesaurierer
ISIN	AT0000659636	AT0000659644
Depotbank	Erste Group Bank AG	
Fondsbeginn	27.12.2002	
Fondsvermögen	386,1 Mio €	
Rechenwert	11,36 €	16,54 €
Rechenjahr	01.05.-30.04.	
Ausgabeaufschlag	4,00%	
Verwaltungsentgelt	2,04% p.a.	
TER per 02.05.2009	1,12%	
PTR per 02.05.2009	25,70%	
letzte Ausschüttung	01.07.10	0,75 €
KEST - Kategorie	endbesteuert	endbesteuert
KEST - Anteil	0 €	0 €

## KENNZAHLEN

Kennzahlen per 30.07.2010	1 JAHR	3 JAHRE
Volatilität:	18,15%	37,33%
Sharpe Ratio:	0,77%	-0,33%
Alpha:	0,01%	0,19%
Beta:	0,76	0,98
max. Verlust:	-8,79%	-69,81%
Information Ratio:	-0,91	0,27

**RINGTURM**  
 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Disclaimer: Dieses Factsheet stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Der Prospekt (so wie 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 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 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.