

# 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](mailto:stefan.benkert@t-online.de)

# Portfolio Generator

## Inhaltsangabe

<b>1.0 Portfoliooptimierung</b>	<b>3</b>
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
<b>2.0 Fondsinformationen</b>	<b>13</b>
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
<b>106.043,20 €</b>	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

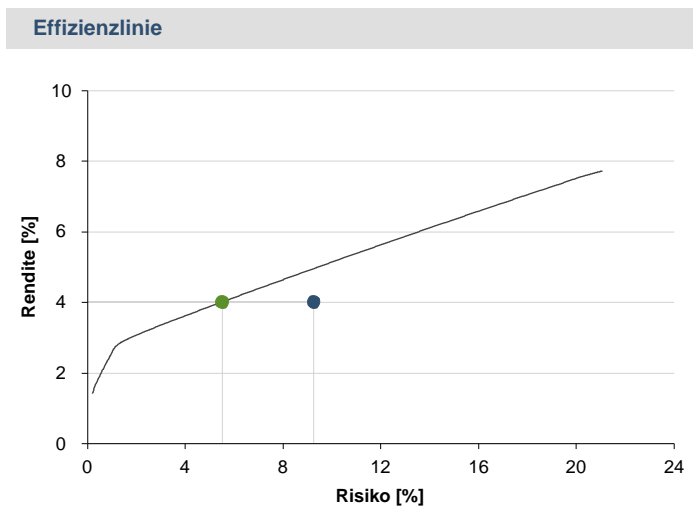
Anlage- und Steuersituation	
Neuanlage	
Bestehendes Investment	60.000,00 €
Optimierter Betrag	60.000,00 €

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**

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

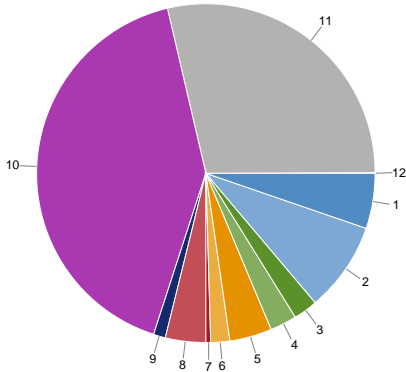
Das Ergebnis Ihrer Depotoptimierung spiegelt sich in der Linie effizienter Portfolios wider. Jeder Punkt dieser Linie stellt ein investierbares und im Hinblick auf Risiko und Ertrag effizientes Portfolio dar. Man erkennt, dass mit einer steigenden Risikobereitschaft, auch die Renditeerwartung der Kapitalanlage 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

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

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

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

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

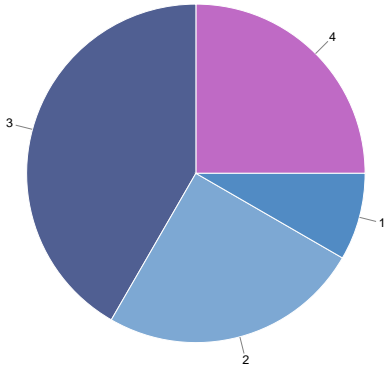
Anlagekategorie	Betrag	Anteil
<b>Mischfonds</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Renten</b>	17.200,45 €	28,67 %

\*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
<b>1 Aktien Europa Nebenwerte</b>	5.000,00 €	8,33 %
<b>2 Aktien Europa Standardwerte</b>	15.000,00 €	25,00 %

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

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

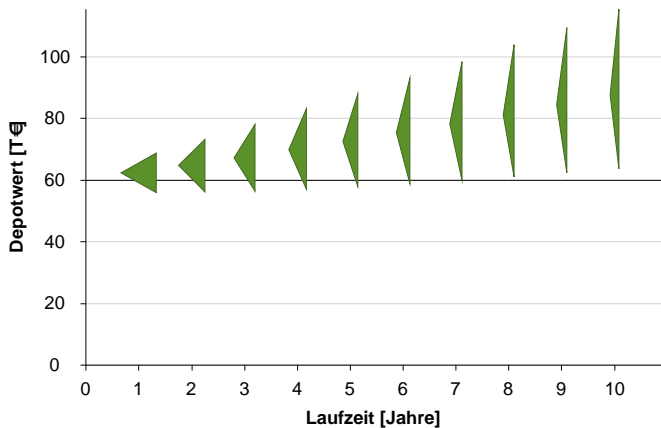
Anlagekategorie	Betrag	Anteil
<b>Mischfonds</b>	0,00 €	0,00 %
<b>Renten</b>	15.000,00 €	25,00 %

\*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

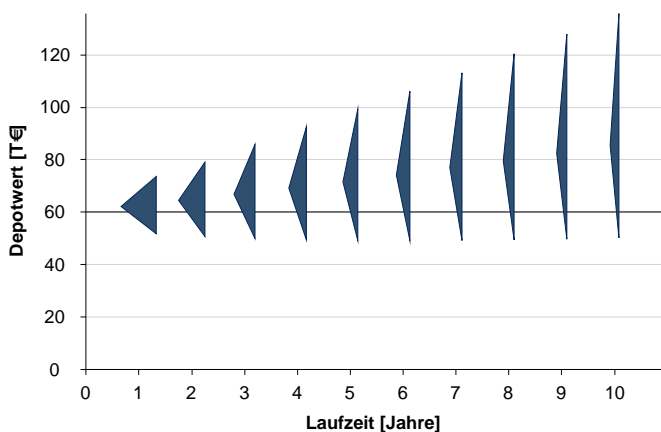


Jahr	Geschätzter Erwartungswert*	Geschätzte untere Grenze*	Geschätzte obere Grenze*
<b>1. Jahr</b>	62.321,80 €	55.914,88 € (-6,81 %)	68.913,67 € (14,86 %)
<b>3. Jahr</b>	67.238,43 €	56.492,01 € (-5,85 %)	78.179,32 € (30,30 %)
<b>5. Jahr</b>	72.542,93 €	57.937,06 € (-3,44 %)	88.129,65 € (46,88 %)
<b>10. Jahr</b>	87.707,95 €	63.820,04 € (6,37 %)	115.498,98 € (92,50 %)
<b>15. Jahr</b>	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*
<b>1. Jahr</b>	62.165,98 €	51.821,18 € (-13,63 %)	73.589,26 € (22,65 %)
<b>3. Jahr</b>	66.735,34 €	49.826,80 € (-16,96 %)	85.942,61 € (43,24 %)
<b>5. Jahr</b>	71.640,55 €	49.129,34 € (-18,12 %)	99.306,61 € (65,51 %)
<b>10. Jahr</b>	85.539,47 €	50.175,64 € (-16,37 %)	135.746,69 € (126,24 %)
<b>15. Jahr</b>	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
<b>Aktien Europa Nebenwerte</b>					
<b>Jenoptik AG (DE0006229107)</b>	Einzeltitle	Kap.	5.000,00 €	-5.000,00 €	
<b>JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR (LU0053687074)</b>	Fonds	Kap.		3.157,11 €	3.157,11 €
<b>Aktien Europa Standardwerte</b>					
<b>Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A (EUR) (LU0119124781)</b>	Fonds	Kap.		5.122,42 €	5.122,42 €
<b>Volkswagen AG (DE0007664005)</b>	Einzeltitle	Kap.	15.000,00 €	-15.000,00 €	
<b>Aktien International Nebenwerte</b>					
<b>Morgan Stanley Global Small Cap Value Fund (USD) A (LU0073235227)</b>	Fonds	Kap.		1.402,78 €	1.402,78 €
<b>Aktien International Standardwerte Value</b>					
<b>DWS Akkumula (DE0008474024)</b>	Fonds	Kap.		1.525,99 €	1.525,99 €
<b>Aktien Japan</b>					
<b>Invesco Japanese Equity Core Fund A (IE0030382570)</b>	Fonds	Kap.		2.450,78 €	2.450,78 €
<b>Aktien Lateinamerika</b>					
<b>BGF Latin American Fund A2 EUR (LU0171289498)</b>	Fonds	Kap.		1.065,96 €	1.065,96 €
<b>Aktien Osteuropa</b>					
<b>Raiffeisen-Osteuropa-Aktien (VT) (AT0000785241)</b>	Fonds	Kap.		265,47 €	265,47 €
<b>Aktien Schwellenländer Asien</b>					
<b>Invesco Asia Infrastructure Fund A thes. (LU0243955886)</b>	Fonds	Kap.		2.325,16 €	2.325,16 €
<b>Aktien USA Standardwerte</b>					
<b>Nordea-1 North American Growth Fund BP-USD (LU0095740188)</b>	Fonds	Kap.		695,73 €	695,73 €
<b>Geldmarkt Euro</b>					
<b>Sparbuch Postbank</b>	Einzeltitle	Kap.	25.000,00 €	-25.000,00 €	
<b>Offene Immobilienfonds Europa</b>					
<b>CS Euroreal A EUR (DE0009805002)</b>	Fonds	Kap.		24.788,15 €	24.788,15 €
<b>Renten Euro Kurzläufer</b>					
<b>DekaTresor (DE0008474750)</b>	Fonds	Kap.	15.000,00 €	-15.000,00 €	
<b>Renten Euro Langläufer</b>					
<b>BGF Euro Bond Fund A2 EUR (LU0050372472)</b>	Fonds	Kap.		17.158,21 €	17.158,21 €



# Portfolio Generator

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

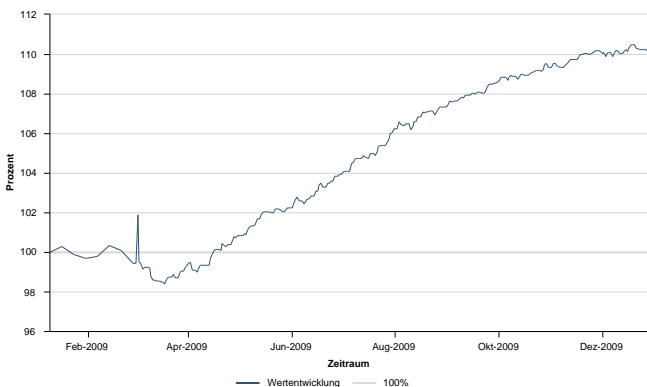
Stammdaten und Preise	
<b>WKN</b>	987179
<b>ISIN</b>	LU0079919162
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Allianz Global Inves
<b>Typ</b>	Renten
<b>Kategorie</b>	Unternehmensanleihen
<b>Region</b>	Europa
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	01.09.1997
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,00%

Stammdaten und Preise	
<b>Fondsvolumen</b>	(30.10.2009) 456,95 Mio. EUR
<b>Rücknahmepreis</b>	(28.12.2009) 34,70 EUR
<b>Managementgebühr</b>	1,00%
<b>Domizil</b>	Luxemburg
<b>Geschäftsjahr</b>	1.1. - 31.12.
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Jahreshoch</b>	34,90 EUR
<b>Jahrestief</b>	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
<b>1 Monat</b>	0,12%
<b>3 Monate</b>	2,51%
<b>6 Monate</b>	10,24%
<b>Laufendes Jahr</b>	18,46%
<b>1 Jahr</b>	18,97%
<b>3 Jahre</b>	6,76%
<b>3 Jahre p.a.</b>	2,20%
<b>5 Jahre</b>	9,46%
<b>5 Jahre p.a.</b>	1,82%
<b>10 Jahre</b>	48,48%
<b>10 Jahre p.a.</b>	4,03%
<b>Seit Auflage</b>	59,88%

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	-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	
<b>WKN</b>	973514
<b>ISIN</b>	LU0050372472
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	BlackRock MLIM
<b>Typ</b>	Renten
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Euroland
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	31.03.1994
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

Stammdaten und Preise		
<b>Fondsvolumen</b>	(31.10.2009)	823,50 Mio. EUR
<b>Rücknahmepreis</b>	(28.12.2009)	20,02 EUR
<b>Managementgebühr</b>		0,75%
<b>Domizil</b>		Luxemburg
<b>Geschäftsjahr</b>		1.9. - 31.8.
<b>Ertragsverwendung</b>		thesaurierend
<b>Jahreshoch</b>		20,09 EUR
<b>Jahrestief</b>		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
<b>1 Monat</b>	0,45%
<b>3 Monate</b>	1,52%
<b>6 Monate</b>	6,37%
<b>Laufendes Jahr</b>	10,90%
<b>1 Jahr</b>	11,15%
<b>3 Jahre</b>	16,31%
<b>3 Jahre p.a.</b>	5,16%
<b>5 Jahre</b>	20,07%
<b>5 Jahre p.a.</b>	3,73%
<b>10 Jahre</b>	49,44%
<b>10 Jahre p.a.</b>	4,10%
<b>Seit Auflage</b>	96,07%

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	-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	
<b>WKN</b>	A0BMA3
<b>ISIN</b>	LU0171289498
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	BlackRock MLIM
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Emerging Markets
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	28.06.2002
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

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

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	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)

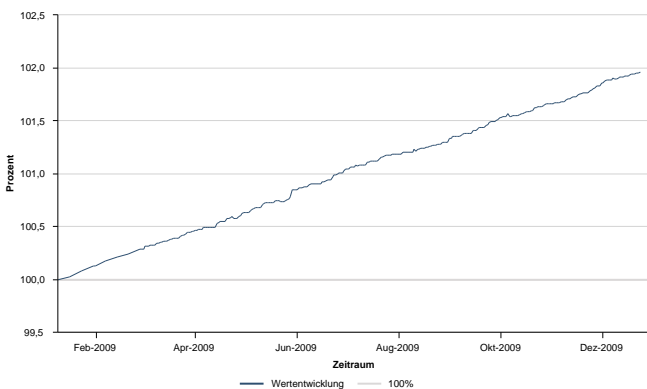
Stammdaten und Preise	
<b>WKN</b>	980500
<b>ISIN</b>	DE0009805002
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Credit Suisse Asset
<b>Typ</b>	Immobilien (offene)
<b>Region</b>	Europa
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflagedatum</b>	06.04.1992
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

Stammdaten und Preise		
<b>Fondsvolumen</b>	(31.10.2009)	6.163,84 Mio. EUR
<b>Rücknahmepreis</b>	(23.12.2009)	59,70 EUR
<b>Managementgebühr</b>		0,65%
<b>Domizil</b>		Deutschland
<b>Geschäftsjahr</b>		1.10. - 30.9.
<b>Ertragsverwendung</b>		ausschüttend
<b>Jahreshoch</b>		61,94 EUR
<b>Jahrestief</b>		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
<b>1 Monat</b>	0,20%
<b>3 Monate</b>	0,74%
<b>6 Monate</b>	1,54%
<b>Laufendes Jahr</b>	3,36%
<b>1 Jahr</b>	3,46%
<b>3 Jahre</b>	13,38%
<b>3 Jahre p.a.</b>	4,27%
<b>5 Jahre</b>	22,14%
<b>5 Jahre p.a.</b>	4,08%
<b>10 Jahre</b>	56,43%
<b>10 Jahre p.a.</b>	4,58%
<b>Seit Auflage</b>	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

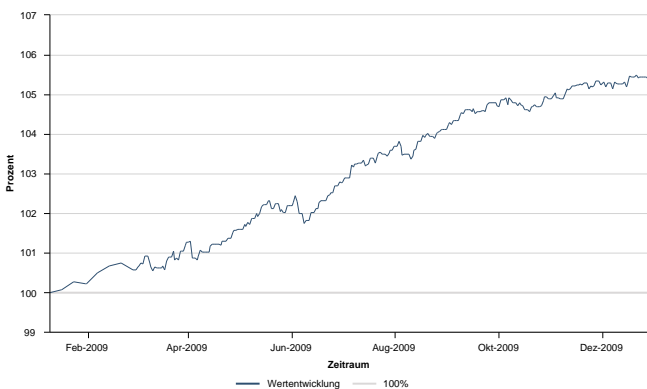
Stammdaten und Preise	
<b>WKN</b>	847475
<b>ISIN</b>	DE0008474750
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Deka
<b>Typ</b>	Renten
<b>Kategorie</b>	Kurzläufer
<b>Region</b>	Europa
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflagedatum</b>	07.11.1983

Stammdaten und Preise	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	2,50%
<b>Rücknahmepreis</b> (28.12.2009)	80,70 EUR
<b>Managementgebühr</b>	0,60%
<b>Domizil</b>	Deutschland
<b>Geschäftsjahr</b>	1.1. - 31.12.
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend
<b>Jahreshoch</b>	80,78 EUR
<b>Jahrestief</b>	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
<b>1 Monat</b>	0,09%
<b>3 Monate</b>	0,60%
<b>6 Monate</b>	2,66%
<b>Laufendes Jahr</b>	6,12%
<b>1 Jahr</b>	6,22%
<b>3 Jahre</b>	12,89%
<b>3 Jahre p.a.</b>	4,13%
<b>5 Jahre</b>	14,38%
<b>5 Jahre p.a.</b>	2,72%
<b>10 Jahre</b>	40,68%
<b>10 Jahre p.a.</b>	3,47%
<b>Seit Auflage</b>	260,55%

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	-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	
<b>WKN</b>	847402
<b>ISIN</b>	DE0008474024
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	DWS
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	International
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	03.07.1961
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

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

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	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	
<b>WKN</b>	603474
<b>ISIN</b>	LU0119124781
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Fidelity Investments
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Europa
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	15.01.2001
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,25%

Stammdaten und Preise	
<b>Fondsvolumen</b> (31.10.2009)	244,00 Mio. EUR
<b>Rücknahmepreis</b> (28.12.2009)	21,93 EUR
<b>Managementgebühr</b>	1,50%
<b>Domizil</b>	Luxemburg
<b>Geschäftsjahr</b>	1.5. - 30.4.
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Jahreshoch</b>	21,83 EUR
<b>Jahrestief</b>	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
<b>1 Monat</b>	4,05%
<b>3 Monate</b>	6,02%
<b>6 Monate</b>	22,62%
<b>Laufendes Jahr</b>	34,46%
<b>1 Jahr</b>	38,91%
<b>3 Jahre</b>	-22,84%
<b>3 Jahre p.a.</b>	-8,28%
<b>5 Jahre</b>	24,75%
<b>5 Jahre p.a.</b>	4,52%
<b>Seit Auflage</b>	9,47%

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Kurs / Buchwert</b>	2,2
<b>Dividendenrendite</b>	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)

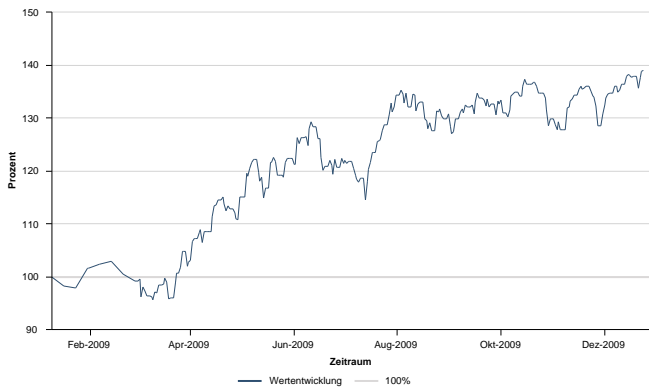
Stammdaten und Preise	
<b>WKN</b>	A0JKJC
<b>ISIN</b>	LU0243955886
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	INVESCO GT Managemen
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Asien und Pazifik
<b>Fondswährung</b>	USD
<b>Auflagedatum</b>	31.03.2006
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,25%

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

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	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	
<b>WKN</b>	749777
<b>ISIN</b>	IE0030382570
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	INVESCO Asset Manage
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Asien und Pazifik
<b>Fondswährung</b>	USD
<b>Auflagedatum</b>	30.11.1991
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,25%

Stammdaten und Preise	
<b>Fondsvolumen</b>	(30.10.2009) 349,50 Mio. USD
<b>Rücknahmepreis</b>	(24.12.2009) 1,55 USD
<b>Managementgebühr</b>	1,50%
<b>Domizil</b>	Irland
<b>Geschäftsjahr</b>	1.2. - 31.1.
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend
<b>Jahreshoch</b>	1,60 USD
<b>Jahrestief</b>	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
<b>1 Monat</b>	15,54%
<b>3 Monate</b>	5,14%
<b>6 Monate</b>	6,87%
<b>Laufendes Jahr</b>	36,20%
<b>1 Jahr</b>	43,59%
<b>3 Jahre</b>	-12,46%
<b>3 Jahre p.a.</b>	-4,34%
<b>5 Jahre</b>	16,82%
<b>5 Jahre p.a.</b>	3,16%

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	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	
<b>WKN</b>	973679
<b>ISIN</b>	LU0053687074
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	JPMorgan Asset Manag
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Nebenwerte
<b>Region</b>	Europa
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	18.04.1994
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

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

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Kurs / Buchwert</b>	2,5
<b>Dividendenrendite</b>	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)

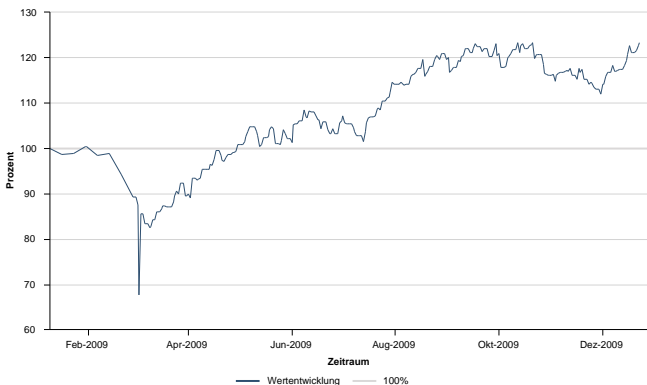
Stammdaten und Preise	
<b>WKN</b>	986743
<b>ISIN</b>	LU0073235227
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Morgan Stanley
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Nebenwerte
<b>Region</b>	International
<b>Fondswährung</b>	USD
<b>Auflagedatum</b>	01.03.1998
<b>Ausgabeaufschlag</b>	6,10%

Stammdaten und Preise		
<b>Fondsvolumen</b>	(31.10.2009)	90,50 Mio. USD
<b>Rücknahmepreis</b>	(23.12.2009)	31,18 USD
<b>Managementgebühr</b>		1,60%
<b>Domizil</b>		Luxemburg
<b>Geschäftsjahr</b>		1.1. - 31.12.
<b>Ertragsverwendung</b>		thesaurierend
<b>Jahreshoch</b>		32,56 USD
<b>Jahrestief</b>		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 Bosenniveau unterbewertet sind. Primäres Anlageziel ist eine attraktive Wertentwicklung (gemessen in US-Dollar).

### Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



### Wertentwicklung

in Euro

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	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	
<b>WKN</b>	989817
<b>ISIN</b>	LU0095740188
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Nordea
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Nordamerika
<b>Fondswährung</b>	USD
<b>Auflegedatum</b>	06.04.1999
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

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

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	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)

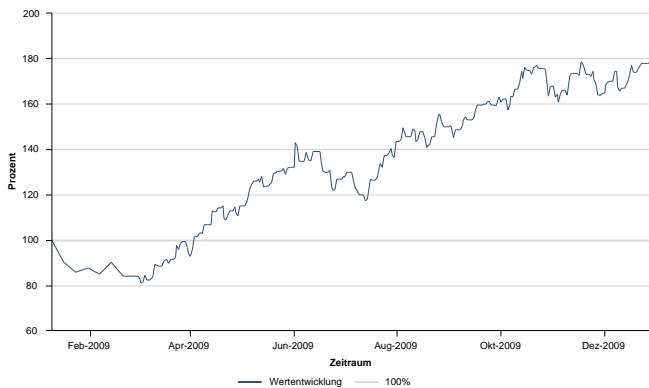
Stammdaten und Preise	
<b>WKN</b>	622904
<b>ISIN</b>	AT0000785241
<b>Kapitalanlagegesellschaft</b>	Raiffeisen
<b>Typ</b>	Aktien
<b>Kategorie</b>	Allgemein
<b>Region</b>	Emerging Markets
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Auflegedatum</b>	26.05.1999
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%

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

### Anlagestrategie

Das Fondsmanagement investiert in Aktien der zentral-osteuropäischen Reformstaaten.

### Wertentwicklung in Euro - 1 Jahr



### Wertentwicklung

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

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Beta-Faktor</b>	0,72
<b>Kurs / Gewinn</b>	14,3

### Bewertungs Kennzahlen - 1 Jahr

<b>Kurs / Cash Flow</b>	8,5
<b>Kurs / Buchwert</b>	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 Gewährleistung übernommen werden.