

RT VORSORGE RENTENFONDS

26. Februar 2010

FONDSCHARAKTERISTIK

Rentenfonds-Veranlagung in festverzinslichen Wertpapieren, vorwiegend in Euro

RISIKOPROFIL

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

KOMMENTAR DES FONDSMANAGERS

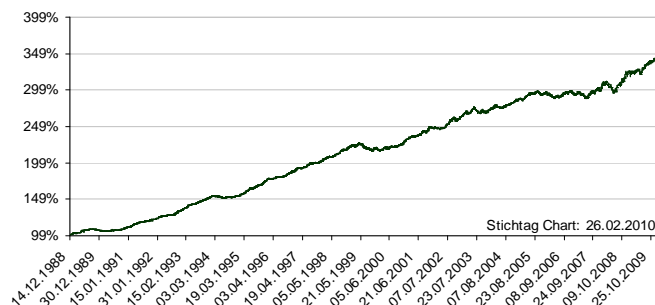
Der Februar war zunächst von einem zaghaften Fortschreiten der Konjunkturerholung gekennzeichnet. Ausgehend von den USA sorgten dann aber schlechte Zahlen vom Arbeits- und Immobilienmarkt sowie enttäuschende Sentimentindikatoren für eine Kursrallye bei den Staatsanleihen. Die Rendite der 10jährigen deutschen Bundesanleihe sank wieder zu der charttechnisch nun schon ausgeprägten Schwelle von 3,1%. In der Euro-Zone ist nach wie vor das Thema Griechenland bzw. südliche Euro-Länder dominierend. Da diesen Staaten das Mittel der Währungsabwertung zur Überdeckung ihrer Strukturprobleme nicht mehr zur Verfügung steht, werden Sanierungsmaßnahmen deflationäre Prozesse auslösen. Die Erwartungen über eine mögliche Leitzinserhöhung durch die EZB haben sich demgemäß zeitlich weit nach hinten verschoben. Die Geldmarktsätze lassen eine geringfügige Tendenz nach unten erkennen (3-Monats-EURIBOR 0,65%). Bei den Unternehmensanleihen ist zwar der Trend von fallenden Risikoaufschlägen ins Stocken geraten, insgesamt erweisen sie sich aber trotz negativer Aktienmärkte als erstaunlich resistent.

GRÖSSTE POSITIONEN

- 4,35 % Österreich 15.03.2019
- 4,00 % Österreich 15.09.2016
- 3,50 % Österreich 15.07.2015
- 3,50 % Österreich 15.09.2021
- 3,25 % Niederlande 04.01.2015

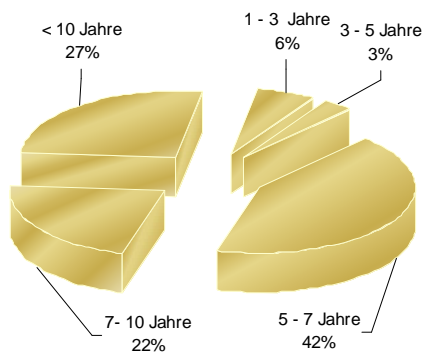
PERFORMANCE

2010	2,92%	
1 Jahr	8,54%	p.a.
3 Jahre	5,71%	p.a.
5 Jahre	4,07%	p.a.
10 Jahre	4,85%	p.a.
Seit Fondsbeginn (14.12.1988)	6,06%	p.a.



ASSET ALLOCATION

Laufzeitenstruktur



KONTAKT

www.ringturmfonds.at

FONDSDATEN

	Ausschütter	Thesaurierer
ISIN	AT0000858915	AT0000858964
Depotbank	UniCredit Bank Austria AG	
Fondsbeginn	14.12.1988	
Fondsvermögen	335,7 Mio €	
Rechenwert	59,66 €	103,85 €
Rechenjahr	01.11.-31.10.	
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%	
Verwaltungsentgelt	0,40% p.a.	
TER per 31.10.2009	0,40%	
PTR per 31.10.2009	24,07%	
letzte Ausschüttung 15.12.09	2,50 €	0,82 €
KEST - Kategorie	endbesteuert	endbesteuert
KEST - Anteil	0,49 €	0,82 €

KENNZAHLEN

	1 JAHR	3 JAHRE
Anleihen:		
Aktuelle Duration		7,92 Jahre
Durchschnittskupon		3,50%
Durchschnittsrendite		3,03%
Anlageschwerpunkt		5-7 j. Bereich
Kennzahlen per 26.02.2010		
Volatilität (1 Jahr):	3,69%	3,92%
Sharpe Ratio:	2,15%	1,47%
Alpha:	0,14%	0,11%
Beta:	1,06	1,07
max. Verlust:	-1,78%	-3,01%
Information Ratio:	1,53	1,25

RINGTURM
 Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Disclaimer: Dieses Factsheet stellt kein Anbot 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 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 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.