

GLOBAL STRATEGY Fund Portfolio



Befektetési cél: A Global Strategy Fund Portfólió egy dinamikus befektetési stratégiát követ, nemzetközi részvény- és kötvény alapokba fektet hosszútávú vagyonepítési céllal. Benchmarkként, mint mérőszám az MSCI World Index 80%-ban, illetve a Bloomberg/EFFAS Bond index EURO szerepelnek.

Iparág
Vegyés

Befektetési horizont
hosszú-távú

Kockázati osztály
növelt

Befektetés
-tól 2.500 € / -tól 50 € hó.

Készletgyűjtés
700-tól € / 35 € hó.

Jelenlegi összetétel:

--- KERNINVESTMENT ---

BGF Global Allocation Fund
ISIN: LU0212925753, ***

Templeton Global Fund
ISIN: LU0128520375, **

Franklin Mutual Global Discovery
ISIN: LU0294219513

**C-Quadrat ARTS Total Return
Balanced**
ISIN: AT0000634704, ****

BGF Global Opportunities
ISIN: LU0011850046, ****

Templeton Global Bond Fund A
ISIN: LU0294219869

CS Inflation linkd Bond Fund
ISIN: LU0175163459, **

-- SATELLITENINVESTMENT --

Templeton Bric Fund A
ISIN: LU0229946628, ****

FT High Yield Fund A
ISIN: LU0131126574, **

HSBC Gl. EMM Bond E
ISIN: LU0149732900

*****elemzői várakozás a MORNINGSTAR
társaságtól

**A világ vezető vállalkozásaiba
fektetünk be.**

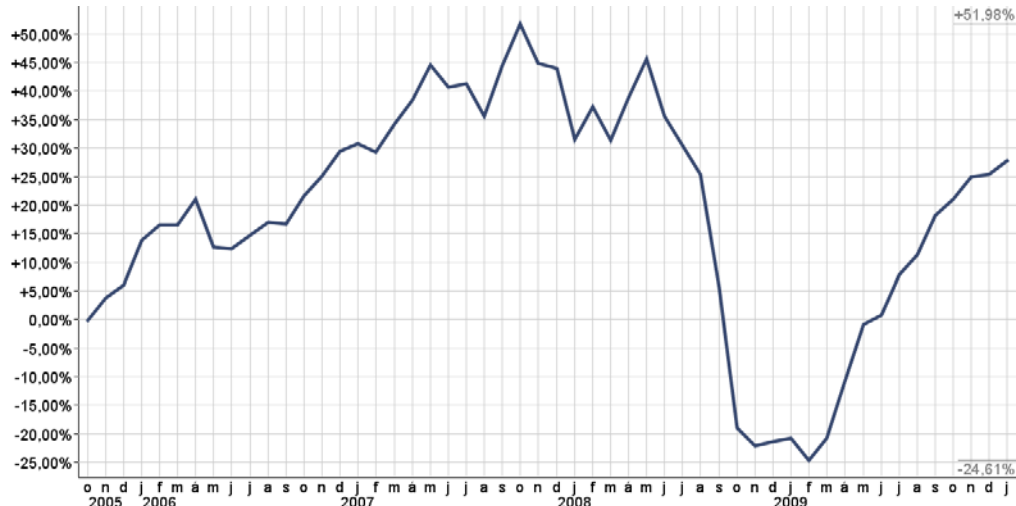


PARTNER BANK AG

Internet: www.partner-bank.at
e-mail: info@partner-bank.at

A vagyonepítés értékejlődése

-tól 2005.10.01. amíg 2010.01.31.



Forrás: Bloomberg. A grafikon a Global Strategy korábbi fejlődését szimulálja az alkotó elemek múltbéli adatai alapján. A feltüntetett érték növekedés bruttó, azaz nem számol a számlavezetési és egyéb költségekkel és esetleges adókkal. Az árfolyam feltüntetéséhez minden hónap utolsó napját használtuk. Az itt megjelenített értékejlődések a múltira vonatkoznak nem indikátorai a jövőbeni fejlődésnek.

Mutatószámok	6H	1É	3É	5É
Teljesítmény	+18,44%	+61,22%	-2,26%	k.A.
Volatilitás	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

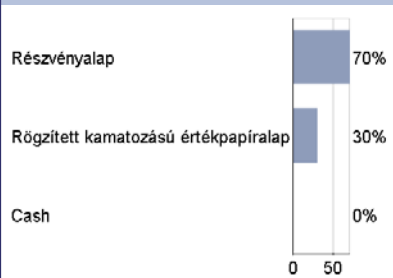
Értékpapírmenedzsment kommentár

A pénzpiacok visszarendeződése folytatódott a negyedik negyedévben. A fő hajtóereje ennek a fejlődésnek a nyugati gazdaságok helyreállításába vetett hit, az alacsony kamatlábak, illetve a várakozás, hogy belátható ideig alacsonyan is maradnak, valamint a gyenge amerikai dollár. Emellett számos gazdasági mutató az állami intervenció hatékonyságát jelzi, illetve a munkahelyek elesztésének üteme is lassul.

Folytattuk a stratégiánkat és ragaszkodtunk a szatelit témáinkhoz, mint például megújuló energia, klíma változás és alapvető erőforrások. Kitarunk a fejlődőpiaci befektetéseink mellett is.

Mivel véleményünk szerint a gazdasági stabilizáció folytatódni fog 2010 első negyedévében, ezért további potenciált látunk a részvénypiacokban, kétségeink vannak a kötvény piac felől. Meglátásunk szerint ennek az eszköz osztálynak nagyon szűkek a lehetőségei, ha egyáltalán vannak. Ebből az okból kifolyólag csökkenteni fogjuk a kötvények számát a portfóliónkban az alternative befektetések javára, mint például arany és nyersanyagok.

Aktuális összetétel



Az egyes tételek változhatnak a vagyonepítés
következtében.

Kockázati útmutató: A Partner Bank nem vállal felelősséget egy konkrét vagyonepítésért, mert gondos és körültekintő vagyonepítés mellett sem zárható ki az értékingadozás. Elképzelhető, hogy a befektető nem kapja vissza a teljes befektetett összeget. Lehetséges, hogy a befektetés nem teljesen felel meg a befektető céljainak és pénzügyi helyzetének. Erre vonatkozik "Ügyfél Információ" brossúra E pontja" Esélyek és Kockázat az értékpapír üzletben a WAG 2007 szerint és Vagyonkezelési megbízás feltételei. Figyelmebe kell venni továbbá a deviza kockázatokat is különösen a külföldi devizában bonyolítandó ügyleteknél. Az átváltási árfolyamok ingadozásai a befektetési értéket növelhetik vagy csökkenthetik. Az adózás függ a személyes körülményektől és megváltozhat a jövőre nézve.

Nyilatkozat: Ezen az oldalon található adatok, kizárólag termékinformációként szolgálnak és nem minősülnek értékesítési ajánlatnak, sem értékpapír vásárlásra történő felhívásnak a megadott országokba, ágzatokba, Top Holdingokba. Az alapokra vonatkozó mindenkori értékesítési prospektust a mindenkori alapkezelőtől kell beszerezni. A Teletrader Software Ag és a Partner Bank alapos kutatásai ellenére sem vállal felelősséget a megadott adatok helyességére. Mondatszerkesztési és nyomdai hibák lehetőségét fenntartjuk.