

Systematisch globale Anlagechancen nutzen

Der Aktienfonds schweizerischen Rechts investiert global in die führenden Unternehmen der entwickelten Märkte. Die konsequente Investition in die nach objektiven Kriterien aussichtsreichsten Aktien bei gleichzeitiger Abfederung von Schwächephasen an den Börsen zeichnet den Fonds aus. Die Verwaltung erfolgt durch ein Team von ausgewiesenen Finanzexperten mit langjähriger Erfahrung.

Angestrebt wird eine überdurchschnittliche Wertsteigerung („Alpha“) bei kontrolliertem Risiko. Als Referenzindex dient der MSCI World (NR) in EUR.

Anlegerprofil

Der Fonds eignet sich insbesondere für Investoren, deren Ziel es ist, mittels eines aktiv verwalteten und breit diversifizierten Aktienportfolios an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte zu partizipieren.

Zielführende Anlagepolitik

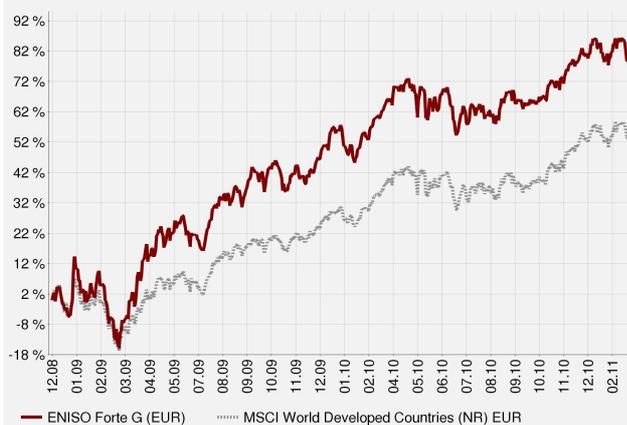
- Direktanlagen in Aktien mit dem aus ökonomischer und marktpsychologischer Sicht grössten Renditepotential
- Abfederung der grossen Verlustphasen der Aktienmärkte durch die kompromisslose Steuerung der Aktienquote zwischen 50% und 100%.

Titelselektion und Steuerung der Liquiditätsquote erfolgen systematisch anhand einer Vielzahl renditerelevanter, fundamentaler und marktpsychologischer Faktoren. Mehr als 1700 Unternehmen weltweit werden wöchentlich sorgfältig analysiert und die attraktivsten ermittelt. Der ausgereifte Verwaltungsansatz wurde über Jahre aus der Praxis abgeleitet, getestet und wissenschaftlich verifiziert.

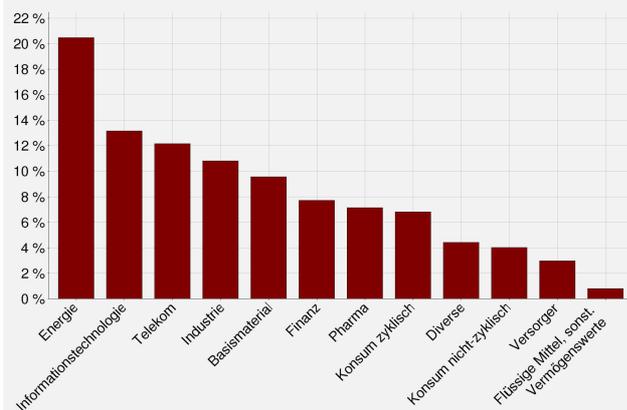
Weitreichende Sicherheitsaspekte

- Investition in liquide und gut handelbare Unternehmen mit einer Kapitalisierung von mindestens CHF 1 Mrd.
- Aktienengagements ausschliesslich in Unternehmen entwickelter Länder.
- Hohe Diversifikation durch Investition in über 100 Aktien.
- Keine Klumpenrisiken aufgrund der einheitlichen Gewichtung jeder Aktie im Portfolio.
- Breite Diversifikation über Regionen und Branchen.
- Erfolgreiche Tests des methodischen Verwaltungsansatzes auf dessen Qualität in verschiedenen Märkten und während unterschiedlichen Zeitabschnitten.
- Ausschluss spekulativer Faktoren und eigener emotionaler Aspekte bei Anlageentscheiden.

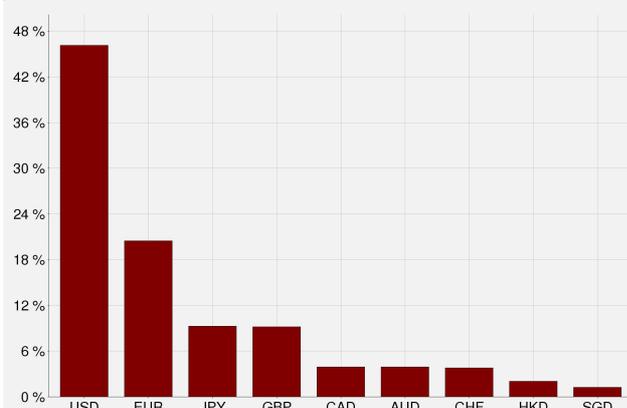
Wertentwicklung seit 1. Dezember 2008 in EUR



Sektorenaufteilung



Währungsaufteilung



Libyen-Krise lässt Ölpreise hochschliessen

- Ausdehnung der Unruhen auf Erdölration Libyen führt zu Turbulenzen an den Aktienmärkten
- Ängste vor einem Übergreifen der Aufstände auf Saudi Arabien mit negativen Folgen für die Erdölversorgung und damit für die weltweite Konjunktur lassen Aktiengewinne schmelzen
- Kurzfristig orientierte Spekulanten nutzen Gunst der Stunde und treiben Ölpreis innert weniger Tage um mehr als 10% nach oben
- Nachfrage nach Fluchtwährungen wie dem Schweizer Franken nimmt stark zu
- Small- und Mid-Caps können trotz globaler Unsicherheiten ihre Outperformance gegenüber grosskapitalisierten Werten ausbauen
- Allen voran zyklische Aktien aus dem Industriegüterbereich leiden unter den politischen Wirren und den steigenden Energiekosten
- Ölwerte führen die Sektorenrangliste an
- Aufbau von Rohstoffwerten, welche mit guten Jahreszahlen aufwarten konnten, zu Lasten von Industriegüteraktien
- Trotz der Aufstände in Nordafrika und dem Nahen Osten reflektiert ENISO's proprietärer Börsenindikator GFAS noch immer ein äusserst solides fundamentales Umfeld für Dividendenpapiere und spricht weiterhin für eine 100%-ige Aktienquote

Fonds fakten

Vermögensverwalter	ENISO Partners AG, Zürich (seit 1.12.2008)
Valorennummer / ISIN	1 888 259 / CH0018882594
Bloomberg/Reuters	PROINAE SW / 60093916
Kurspublikationen	www.pmg-fonds.ch www.swissfunddata.ch, NZZ
Benchmark	MSCI World Developed Countries (NR) in EUR
Fondskategorie/Domizil	Effektenfonds/Schweiz
Vertriebsbewilligung	Schweiz
Zeichnungen/ Rücknahmen	An jedem Bankwerktag bis 14.30 Uhr
Management Fee	max. 1.60%
Letzte Ausschüttung	EUR 1.20 (30.04.2009)
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Depotbank	InCore Bank AG
Service Fee	max. 0.40%
Ausgabekommission	max. 4%
Rücknahmekommission	Keine
Total Expense Ratio (TER)	2.05% (31.12.2010)
Steuertransparenz DE	gegeben

Grösste Aktienpositionen

Sohu.com Inc.	1.24 %
Liberty Global Inc. -A-	1.13 %
BT Group Plc	1.09 %
Astrazeneca Plc	1.04 %
Sainsbury J. Plc	1.04 %
Kazakhmys Plc	1.02 %
Millicom Internat. Cellular SA	1.02 %
Kingfisher Plc	1.01 %
Cie Financiere Richemont SA	1.01 %
CTC Media Inc	1.00 %

Aktuelle Fondsdaten

Inventarwert pro Anteil	EUR 120.00
Fondsvermögen in Mio.	EUR 23.71
Aktienquote	99.19%
Anzahl Unternehmen	142

Wertentwicklung im Quartal

Performance	Q1	Q2	Q3	Q4	YTD
2011	1.26%				1.26%
2010	9.92%	-3.29%	4.41%	8.33%	20.24%
2009	-1.05%	24.64%	17.19%	5.12%	51.93%

Ertragskennzahlen

Rel. Performance YTD	-1.14%
Rel. Performance letzte 12 Mte.	-1.27%
Rel. Performance letzte 3 Jhr.	16.95%

Risikokennzahlen (12 Mte.)

Volatilität Fonds	10.72%
Volatilität Benchmark	10.14%
Tracking Error	3.00%

Effizienzkennzahlen (12 Mte.)

Beta	0.92
Alpha	0.16%
Information Ratio	n.a.

Rechtliche Hinweise: Diese Publikation der ENISO Partners AG wurde aus öffentlich zugänglichen Informationen und Daten (Informationen) erstellt, welche als zuverlässig erachtet werden. Trotzdem kann ENISO Partners AG weder eine vertragliche noch eine stillschweigende Haftung dafür übernehmen, dass diese Informationen korrekt und vollständig sind. Mögliche Fehler dieser Informationen bilden keine Grundlage für eine direkte oder indirekte Haftung der ENISO Partners AG. Insbesondere ist ENISO Partners AG nicht dafür verantwortlich, dass die hier geäußerten Meinungen, Pläne oder Details über Unternehmen, die Strategien derselben, das volkswirtschaftliche Umfeld, das Markt-, Konkurrenz- oder regulatorische Umfeld etc. unverändert bleiben. Obwohl ENISO Partners AG sich nach besten Kräften bemüht hat, eine zuverlässige Publikation zu erstellen, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese Publikation Fehler enthält oder unvollständig ist. Weder die Maerki Baumann Holding, noch die Aktionäre von ENISO Partners AG oder die Mitarbeiter sind dafür verantwortlich, dass die hier abgegebenen Meinungen, Einschätzungen und Schlussfolgerungen zutreffend sind. Selbst wenn diese Publikation im Zusammenhang mit einem bestehenden Vertragsverhältnis abgegeben wurde, ist die Haftung der ENISO Partners AG auf grobe Fahrlässigkeit oder Absicht beschränkt. Darüber hinaus lehnt ENISO Partners AG die Haftung für geringfügige Unkorrektheiten ab. In jedem Falle ist die Haftung der ENISO Partners AG auf denjenigen Betrag beschränkt, wie er üblicherweise zu erwarten wäre. Die Haftung für indirekte Schäden wird ausdrücklich abgelehnt. Diese Publikation stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offerterstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Die ENISO Partners AG kann jederzeit für die in dieser Publikation erwähnten Wertpapiere eine Kaufs- bzw. Verkaufsposition einnehmen. Es ist auch möglich, dass Mitarbeiter der ENISO Partners AG in einer Organstellung einer hierin untersuchten Unternehmung sein können. Wenngleich bei der ENISO Partners AG Massnahmen getroffen wurden, damit Interessenkonflikte vermieden oder offengelegt werden, so kann ENISO Partners AG dies nicht zusichern. Folglich kann ENISO Partners AG keine Haftung aus solchen Interessenkonflikten übernehmen. Hierin geäußerte Meinungen und Preise können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Dieses Dokument darf weder direkt noch indirekt in den USA, Kanada oder Japan verteilt werden. Personen mit Domizil in anderen Staaten beachten bitte die geltenden Verkaufsbeschränkungen für die entsprechenden Produkte.

Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung; die Performancedaten lassen zudem die bei Ausgabe oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kostenloser Bezug von Verkaufsprospekt, vereinfachter Prospekt, Jahres- oder Halbjahresbericht; bei den Vertriebssträgern, der Fondsleitung oder bei der Vertreterin in der Schweiz unter www.pmg-fonds.ch. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen auf dieser Seite gelten nicht als Offerte. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8055 Zürich T: +41 (0)44 215 2838 ©Copyright ENISO Partners AG. Alle Rechte vorbehalten.