

FACTSHEET "E&G GLOBAL STOCKS"

31. DEZEMBER 2011

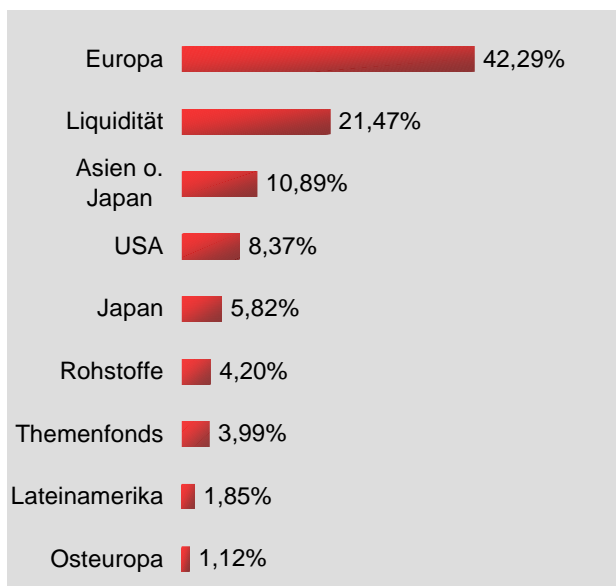
Mit dem Fonds „E&G Global Stocks“ beteiligen Sie sich an einem weltweiten Aktienportfolio. Der Fonds kann in in- und ausländische Aktien, -fonds, und Zertifikate investieren. Ziel ist eine überdurchschnittliche, reale Wertsteigerung mit entsprechendem Risiko. Durch eine breite Diversifikation wird eine hohe Risikostreuung erreicht. Der Fonds eignet sich für Aktienanleger mit einem langfristigen Anlagehorizont.

MARKTBERICHT

Auch der letzte Börsenmonat des Jahres war geprägt von großen Schwankungen. Der DAX stieg Anfang Dezember auf 6.100 Punkte. Doch die Sorgen über die EU-Staatsschuldenkrise und zunehmender Konjunkturpessimismus ließ die Stimmung wieder kippen. Der DAX fiel auf 5.670 Punkte zur Monatsmitte. Mit den letzten Handelstagen des Jahres wurde dann doch noch etwas „window dressing“ betrieben. Bei sehr dünnem Handel schloss der DAX bei 5.898,35 Punkten, was einer Jahresrendite von -14,7 % entspricht. Der europäische Aktienmarkt lag mit -8,4 % Jahresperformance etwas besser. Der US-amerikanische Aktienmarkt, ursprünglicher Ausgangspunkt der Krise, schloss gemessen am Dow Jones Index mit 6,13 % im Plus ab.

Auch für das neue Jahr 2012 erwarten wir weiter große Schwankungen. Die Schuldenkrise und die fortwährende Suche nach einer Lösung sowie die nachlassende Weltkonjunktur werden die Märkte beherrschen. Vor diesem Hintergrund werden wir unsere Cashquote von gut 20 % weiter beibehalten.

AKTUELLE FONDSSTRUKTUR



ALLGEMEINE FONDSDATEN

WKN	A0M9SU
ISIN	LU0334446308
Fondswährung	EUR
Rücknahmepreis	45,48 €
Ausgabeaufschlag	5,00%
Fondsvermögen	69,9 Mio. EUR
Auflagedatum	15.12.2007
letzte Ausschüttung	0,15 € am 15.07.2011
Managementgebühr	1,40% p.a.
Depotbankgebühr	0,05% p.a.
Verwaltungsgebühr	0,12% p.a.
Bestandsprovision zugunsten Vertrieb	0,05% p.a.
kleinste Bezugsgröße	1 Anteil
Benchmark	DJ STOXX 50: 40% MSCI World (EUR): 60%

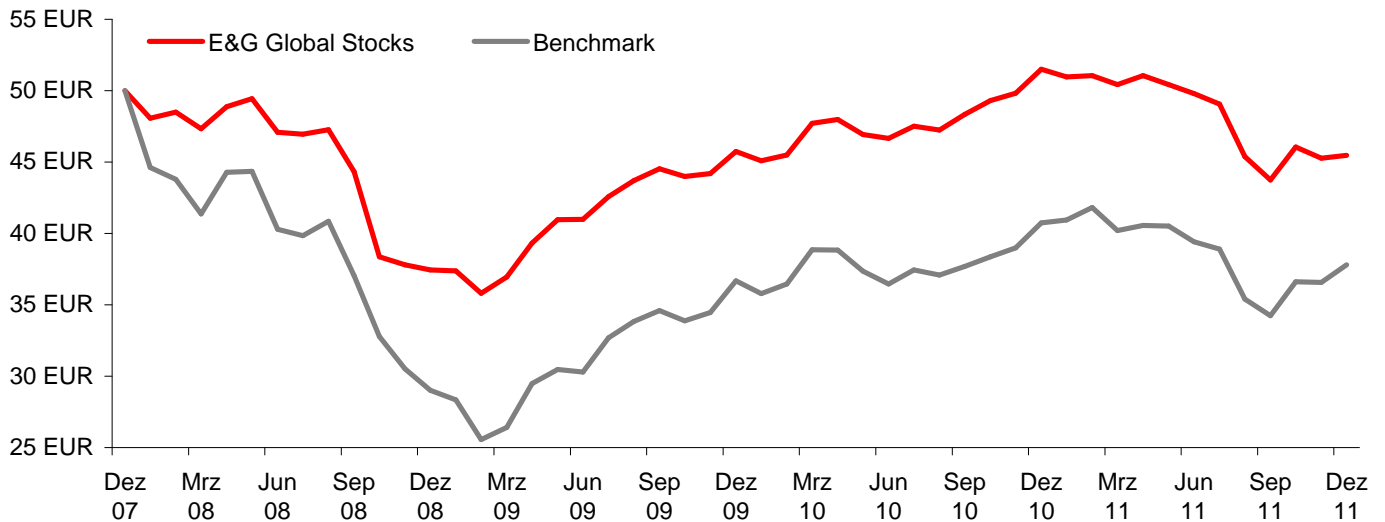
CHANCEN UND RISIKEN

- Aktien bieten auf lange Sicht überdurchschnittliches Renditepotenzial. Ihre Kurse können jedoch relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen.
- Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine besonders breite Streuung der Anlagen. Sie ist damit weniger anfällig für Kursschwankungen als Einzelinvestitionen, beinhaltet aber nur eine begrenzte Teilhabe an der Wertentwicklung einzelner Regionen oder Aktien.
- Aufgrund der Anlage in Fremdwährungen kann der Fondsanteilwert durch Wechselkursveränderungen begünstigt, aber auch belastet werden.
- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein.

FACTSHEET "E&G GLOBAL STOCKS"

31. DEZEMBER 2011

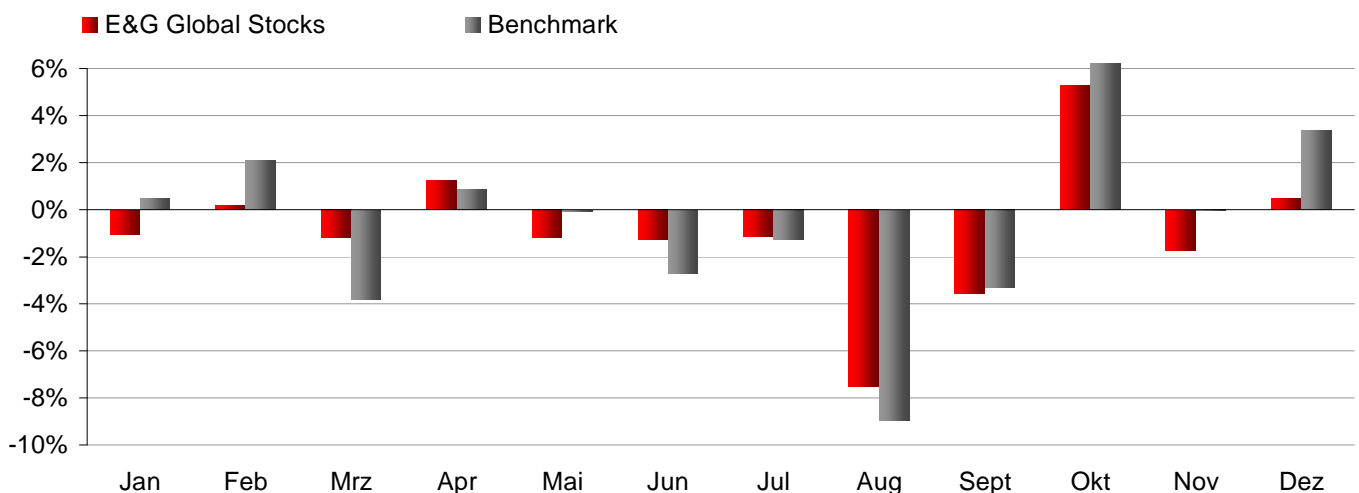
WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE



WERTENTWICKLUNG P.A. UND VOLATILITÄT.

	6 Monate	1 Jahr	2008	2009	2010	s. Auflage	YTD	Volatilität (250 Tage)
Fonds	-8,36%	-11,40%	-25,12%	22,44%	12,90%	-8,26%	-11,40%	15,06%
Benchmark	-4,08%	-7,20%	-41,02%	23,64%	10,74%	-24,38%	-7,20%	21,57%

MONATLICHE PERFORMANCE „E&G GLOBAL STOCKS“



	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez
Fonds	-1,05%	0,18%	-1,21%	1,23%	-1,21%	-1,29%	-1,16%	-7,52%	-3,59%	5,30%	-1,74%	0,49%
Benchmark	0,48%	2,12%	-3,81%	0,86%	-0,09%	-2,70%	-1,30%	-8,97%	-3,32%	6,94%	-0,07%	3,36%

INVESTITIONEN

Aktien Europa	Land	Gewichtung	Branche
db x-tracker Eonia Tot. Ret.		5,99%	
iShares Nikkei 225 EX	Japan	5,82%	
Mellon Asian Equity	Asien ex Japan	4,41%	
AGIF RCM US Equity	USA	4,33%	
iShares S&P500 Index	USA	4,04%	
Royal Dutch	Großbritannien	3,12%	Energie
Bayer AG	Deutschland	3,11%	Chemie
Siemens Namensaktien	Deutschland	2,92%	Industrie
Koninklijke DSM NV	Niederlande	2,89%	Chemie
Porsche SE	Deutschland	2,78%	Automobil

FONDSMANAGEMENT

Initiator und Fondsmanager des „E&G Global Stocks“ ist die Bankhaus Ellwanger & Geiger KG. Die 1912 gegründete Gesellschaft ist eine unabhängige Privatbank, geführt von den persönlich haftenden Gesellschaftern Dr. Volker Gerstenmaier und Senator h.c. Mario Caroli. Ellwanger & Geiger besitzt eine Vollbanklizenz und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Das Bankhaus Ellwanger & Geiger KG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Das E&G Portfoliomanagement besteht seit dem Jahr 1990.

Die Leistungen des Portfoliomanagements werden regelmäßig durch das unabhängige Ranking- und Controllinginstitut „Firstfive“ geprüft. Firstfive untersucht dafür die Wertentwicklung von mehr als 75 Banken und Vermögensverwaltern in Deutschland, der Schweiz und Österreich. Ausschlaggebend für die Rangliste der besten fünf Vermögensverwalter sind die Rendite und das dafür eingegangene Risiko.

Unser globales Aktienmandat, das nach der Strategie des E&G Global Stocks geführt wird, hielt auch im November 2011 den 4. Platz im Fünfjahresvergleich.

KONTAKT

Bankhaus Ellwanger & Geiger KG

Michael Beck
Leiter Portfolio Management

Börsenplatz 1
D- 70174 Stuttgart

Amtsgericht Stuttgart HRA 738
Sitz der Gesellschaft: Stuttgart
Persönlich haftende Gesellschafter:
Dr. Volker Gerstenmaier, Mario Caroli

Fondsmanagement:

Claudia Buchmüller
Tel: +49 711 2148 –181
Claudia.Buchmueller@privatbank.de

Franz Kaim
Tel: +49 711 2148 –239
Franz.Kaim@privatbank.de

Copyright: Bankhaus Ellwanger & Geiger KG, Alle Rechte vorbehalten.

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen von Investmentfonds sind die jeweiligen Verkaufsprospekte. Diese können im Regelfall über die Homepage des Emittenten abgerufen oder angefordert werden.

Bei den vorliegenden Informationen handelt es sich um allgemeine Informationen, nicht um eine Anlageberatung oder Empfehlung oder Finanzanalyse. Die Unterlagen können eine individuelle Beratung nicht ersetzen, noch können sie als Basis vertraglicher Vereinbarungen herangezogen werden. Durch die Überlassung der Unterlagen wird eine Haftung gegenüber dem Teilnehmer der Präsentation oder Dritten nicht begründet. Es wird keine Gewähr und keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte und Darstellungen übernommen. Für eine individuelle Anlageempfehlung oder Beratung stehen Ihnen unsere Berater gerne zur Verfügung. Eventuelle Angaben zur steuerlichen Situation sind nur allgemeiner Art. Abhängig von der individuellen Situation kann sich eine abweichende steuerliche Beurteilung ergeben. Zu diesbezüglichen Informationen und Empfehlungen wird die Hinzuziehung von Rechts- und Steuerberatern angeregt.

Bei Performancedarstellung handelt es sich um eigene Berechnungen. Diese Angaben, Vergleiche und Betrachtungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Auch z.B. Markt-, Kurs- und Währungsschwankungen können die Kurse, Werte und Erträge beeinflussen und zu Verlusten oder Gewinnen führen.

Die enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten. Eine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit können wir jedoch nicht übernehmen. Die Wiedergabe, Vervielfältigung, Verbreitung und/oder Bearbeitung sämtlicher Inhalte und Darstellung des Beitrages ist nur mit vorheriger Zustimmung der Bankhaus Ellwanger & Geiger KG gestattet.