



Flossbach von Storch Bond Diversifikation

Angaben per 08. August 2011

ANLAGESTRATEGIE

Anlagephilosophie

Der Flossbach von Storch Bond Diversifikation hat sich zum Ziel gesetzt, die gewöhnlich in Euro-dominierten Rentenanlagen zu diversifizieren. Entsprechend fokussiert sich der Fonds auf Anleihen außerhalb des Euroraumes. Es können sowohl Staats- als auch Unternehmensanleihen erworben werden. Der Fokus liegt auf Emittenten mit Investment Grade Qualität. Eine Absicherung der Währungsrisiken gegenüber dem Euro ist nicht vorgesehen.

Investmentprozess

Die Allokation der Währungsräume basiert auf dem Flossbach von Storch-Länderrating. Dabei kombiniert der Fondsmanager das Flossbach von Storch Makro-Research mit dem Bottom-up Ansatz auf Emittentenebene.

TOP 10 EMITTENTEN

	%
Norwegen	8,10
Dänemark	7,80
Ontario	6,70
Neuseeland	6,40
State of Queensland	5,50
Australien	5,10
BMW	3,60
Schweden	3,40
Commonwealth of Australia	3,00
Swedish Export Credit	2,60
SUMME	52,20

Stand: 31.07.2011

PERFORMANCE SEIT AUFLAGE



Stand: 08.08.2011 / Quelle: CleverSoft FondsDB™

WERTENTWICKLUNG IN %

Wertentwicklung	Flossbach von Storch Bond Diversifikation P
2011	+1,44 %
1 Jahr	+5,28 %
seit Auflage (06.08.10)	+5,28 %
Volatilität 1 Jahr	6,42 %
Sharpe Ratio 1 Jahr	0,67

Berechnung der Wertentwicklung entsprechend BVI-Methode. Dabei werden alle Kosten auf Fondsebene, bspw. Verwaltungsvergütung oder Depotbankgebühren, berücksichtigt. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Entwicklungen und berücksichtigen keine Ausgabeaufschläge. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlagedauer von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis im 1. Jahr um den Ausgabeaufschlag von max. 50 EUR (5%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um diese individuellen Depotkosten vermindern.

KONTAKT

Flossbach von Storch AG

Ottoplatz 1, D-50679 Köln

Telefon +49 (0) 221/3388-290

fonds@fvsag.com

oder kontaktieren Sie Ihren direkten Ansprechpartner

MONATSKOMMENTAR

Die drohende Zahlungsunfähigkeit der USA und die zähen Verhandlungen zu dem halbherzigen EU-Rettungspaket führten zu deutlichen Schwankungen an den Kapitalmärkten. Der Euro verlor gegenüber allen Zielwährungen an Wert. Diese konnten zwischen 0,6% (HongKong Dollar) und 7,2% (Schweizer Franken) gegenüber der Gemeinschaftswährung zulegen. Auch die Fondsschwergewichte Australischer Dollar (+3,2%) und Neuseeland Dollar (+6,4%) profitierten davon überdurchschnittlich. Die konjunkturelle Abkühlung führte zu fallenden Zinsen zwischen 13 (HongKong) und 53 (Dänemark) Basispunkten gemessen an den fünfjährigen Staatsanleihen. Einzig in Neuseeland stiegen diese um 5 Basispunkte.

Der Anteilspreis des Fonds konnte vor diesem Hintergrund um 3,5% zulegen. Zum Ende des Monats lag der Investitionsgrad bei 91,7% (Vormonat: 93,5%). Davon waren 64,1% (Vormonat 68,0%) in Staatsanleihen und 21,9% (Vormonat 23,8%) in Unternehmensanleihen investiert. 5,7% waren in verschiedene Pfandbriefe investiert (Vormonat 1,7%). Auf Basis der Zielwährungen sank der Investitionsgrad leicht von 99,7 auf 99,4%.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen lag zum Monatsende bei 3,0 Jahren (Vormonat 3,1 Jahre). Die durchschnittliche Rendite lag bei 3,2% (Vormonat 3,4%). Unter Berücksichtigung der aktuellen Kasseposition reduzieren sich diese Werte auf 2,8 Jahre bzw. 2,9%.

FONSDetails

WKN	A1C10W
ISIN	LU0526000731
Anlagekategorie	Rentenfonds
Auflagedatum	06.08.2010
FvS Fondsmanagementvergütung p.a.	1,000 %
Fondsvermögen	127,96 Mio. €
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A.
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Ertragsverwendung	ausschüttend
Inventarwert	105,08 €
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Fondswährung	EUR

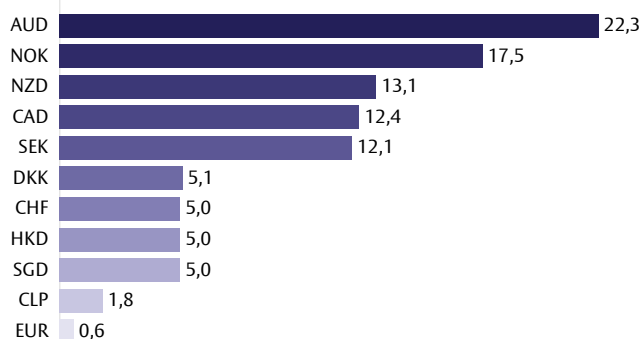
Neben der FvS-Fondsmanagementvergütung können dem Fonds weitere Gebühren wie Depotbank- oder KAG-Gebühr belastet werden. Nähere Informationen hierzu können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.



Flossbach von Storch Bond Diversifikation

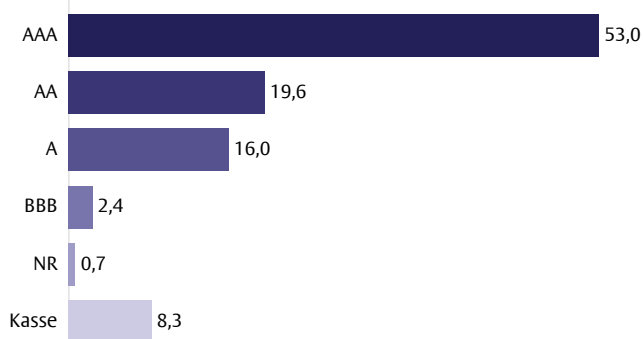
Angaben per 08. August 2011

WÄHRUNGEN (in %)



Stand: 31.07.2011

BONITÄTENAUFEILUNG (in %)



Stand: 31.07.2011

KENNZAHLEN

Portfoliodaten	Flossbach von Storch Bond Diversifikation
Durchschnittliche Rendite	2,93
Durchschnittliche Restlaufzeit	2,76
Modified Duration	2,44
Durchschnittlicher Coupon	4,38 %
Staatsanleihen	64,1 %
Pfandbriefe / Covered Bonds	5,7 %
Unternehmensanleihen	21,9 %

FONDSMANAGER



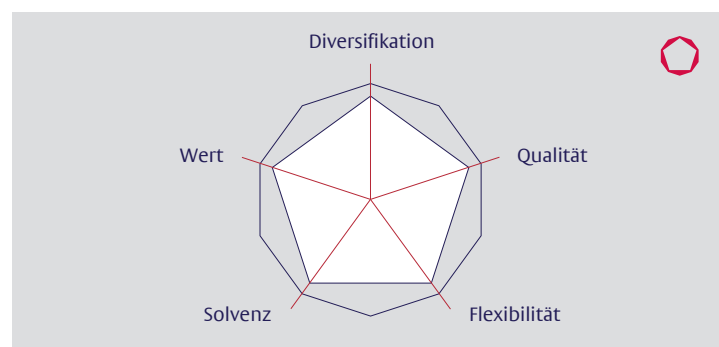
Thorsten Vetter

Seit 2000 Portfoliomanager und Analyst bei Flossbach von Storch AG; seit 2005 Senior-Portfoliomanager; Portfoliomanager und Analyst bei der Krombacher Brauerei in Krombach (1997 bis 2000); Studium der Betriebswirtschaftslehre in Gießen (1992 bis 1997)

WARUM FLOSSBACH VON STORCH?

Die Investmentphilosophie

Grundlage jeder Anlageentscheidung ist eine sorgfältige, faktenbasierte Analyse der in Frage kommenden Investmentlösungen, die ein breites Spektrum von Anlageklassen berücksichtigen. In der Regel investiert Flossbach von Storch auf der Basis mittel- bis langfristiger Trends und beachtet dabei die folgenden Grundsätze:



ÜBER FLOSSBACH VON STORCH

Flossbach von Storch zählt mit einem betreuten Vermögen von über 4,5 Milliarden Euro und 60 Mitarbeitern zu den führenden unabhängigen Investmentmanagern in Deutschland. Das Unternehmen ist seit 1999 mit Sitz in Köln tätig. Flossbach von Storch bündelt umfassendes Portfoliomanagement- und Finanzmarkt-Know-how in einem unabhängigen, inhabergeführten Unternehmen. Zu den Kunden zählen Inhaber großer Einzelvermögen, private und institutionelle Fondsanleger sowie bedeutende Family Offices.

WICHTIGE HINWEISE

Das vorliegende Dokument dient als Marketinginstrument für den Vertrieb des genannten Investmentfonds. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot zum Erwerb, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es ersetzt nicht eine individuelle und fachkundige Beratung durch einen Anlageberater. Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung der Flossbach von Storch AG zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammen gestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge der im Fonds enthaltenen Wertpapiere bzw. der zugrundeliegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Dieser Fonds kann auf Grund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen aufweisen, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im letztgültigen Verkaufsprospekt (nebst Anhang), dem Verwaltungsreglement sowie in den jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichten enthalten sind. Dort aufgeführte Vertriebsbeschränkungen z.B. für US-Bürger sind zu beachten. Ein Überblick über die Wesensart des Fonds und die Risiken einer Anlage sind in den 'Wesentlichen Anlegerinformationen' enthalten. Die genannten Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und bei der Flossbach von Storch AG, Ottoplatz 1, 50679 Köln. Morningstar Rating: © [2011] Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Ratings bezogen auf Vormonat.