

Fondsbeschreibung

Der PFS International Dynamic Fund verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Das Aktienrisiko des Fonds kann zwischen 0 % und 100 % aktiv gesteuert werden (Erhöhung der geldmarktnahen Veranlagung und Anleihen, Einsatz von Derivaten zur Absicherung). Die Umsetzung der Anlagepolitik basiert auf einem quantitativen, risiko- und ertragsoptimierenden Managementansatz. Bei diesem wird der globale Aktienmarkt in all seine Sektoren (d.h. in die wichtigsten Regionen sowie Branchen) entsprechend ihrer Gewichtung zerlegt. In einem zweiten Schritt werden Finanzkennzahlen (Rendite, Korrelation, Volatilität) der einzelnen Sektoren errechnet. Diese Informationen fließen in einen Prozess ein, der aus Systemsicht das Risiko-Ertrags-Verhältnis optimiert und in der Folge die Asset Allocation vorgibt. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.



Wertentwicklung seit 01.01.2009: +6,73 % p.a.*

per 16.05.2012

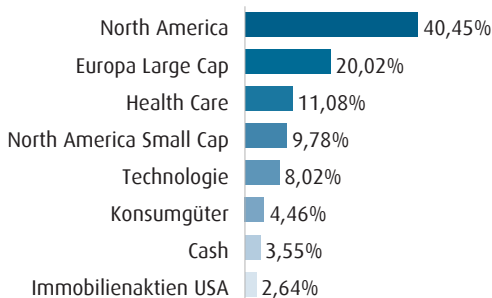


*YTD | 7,87 % *1 Jahr | -2,58 % *2 Jahre p.a. | -1,33 % *7 Jahre p.a. | 1,07 %

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu und garantieren keine gleiche oder ähnliche Performance für die Zukunft. Jede Kapitalveranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Berechnung der Performanceergebnisse nicht berücksichtigt. Die Performance wurde unter Anwendung der Berechnungsmethode der OeKB (Österreichische Kontrollbank) berechnet. * Berechnungsquelle: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

Aufteilung nach Assetklassen

(per 30.04.2012)



Die größten Positionen

(per 30.04.2012)

iShares S&P 500 Index Fund	15,50 %
Threadneedle American	8,63 %
Mainfirst Top Europn.Ideas-C	8,35 %
Technology S&P US Select SEC	8,02 %
AXA WF-American Growth	6,98 %
Threadneedle Pan Eur	6,40 %
JPM Funds-Glo Healthcare	5,59 %
AXA WF-FRM Health Care	5,49 %
iShares S&P SmallCap 600	4,92 %

Kennzahlen

Fondspreis per 16.05.2012:	93,24 €
Volumen:	39,01 Mio. €
Volatilität (seit 01.01.2009):	10,60 %
12-Monats-Hoch:	96,29 €
12-Monats-Tief:	84,15 €
Sharpe Ratio (seit 01.01.2009):	0,40 %
Max. Drawdown (seit 01.01.2009):	-18,14 %
Performance 2011:	-14,34 %
Performance 2010:	8,52 %

Fondsdaten

Kapitalanlagegesellschaft
C-QUADRAT Kapitalanlage AG

Manager
C-QUADRAT Kapitalanlage AG

Ertragsverwendung
Thesaurierend

ISIN-Code
AT0000767694

WKN
076769

Fondswährung
EUR

Auflagedatum
14.10.1999

Ausgabeaufschlag
bis zu 5 %

Verwaltungsgebühr
1,86 % p.a. (+ 20 % Performance Fee - nur bei neuen Höchstständen und Hurdle Rate)

Geschäftsjahr
01.04. - 31.03.

Vertriebszulassung
AT

FONDSBOUTIQUE
DES JAHRES 2011



MORNINGSTAR
★★★ Morningstar Rating™ Gesamt

Marktbericht per 30.04.2012

Im Verlauf des Monats April vollzogen die Aktienmärkte eine Seitwärtsbewegung bzw. notierten zwischenzeitlich schwächer. Für diese kurze Konsolidierungsphase machten viele Marktteilnehmer ein erneutes Aufflammen der Euro-Krise, eine Wachstumsabschwächung in China sowie ein mögliches Ende der US-Konjunkturerholung verantwortlich. Im Gegensatz zu Europa entwickelte sich die US-Wirtschaft in den letzten Monaten durchaus stabil, dennoch kamen vom amerikanischen Arbeitsmarkt zuletzt schlechtere Daten. In Europa sorgte vor allem die Ratingagentur Standard & Poors mit der Bonitätsherabstufung Spaniens für weitere Verunsicherung. Insbesondere die kritische Lage einiger spanischer Banken sowie die hohe Arbeitslosigkeit – diese beträgt fast 25% - bereitet vielen Beobachtern Sorgen. Trotz des schwierigen Marktumfeldes ist allerdings die noch immer sehr gute Gewinnentwicklung vieler Unternehmen positiv zu sehen. Dieser Umstand sowie die günstige Bewertung könnte eine Unterstützung für den Aktienmarkt in den nächsten Monaten darstellen.



Chancen/Vorteile

Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum durch das Investment in die globalen Aktienmärkte

Mit dem aktiven Management bei der Auswahl der Zielfonds wird eine hohe Partizipation an den Wachstumsmärkten angestrebt

Beteiligung an den interessantesten Fondskonzepten

Doppelte Risikostreuung durch die Bündelung internationaler Kapitalmarktexpertisen in einem Fonds

Risiken

Schwächephasen einzelner Anlagemärkte - vor allem Aktienmärkte - können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken

Währungsschwankungen können die Fondsentwicklung beeinflussen

Wachstums- und bestimmte Branchenfonds zeichnen sich durch überdurchschnittliche Schwankungen des Anteilspreises aus

Kontaktdaten

INFO-Hotline
+43 732 6958-0

e-Mail
idf@pfs.at

Internet
www.pfs.at

Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Das Kundeninformationsdokument („KID“, „KIID“) und der veröffentlichte Verkaufsprospekt (inklusive Fondsbestimmungen) für den "PFS International Dynamic Fund" in seiner aktuellen Fassung steht den Interessenten auf Deutsch bei der PFS Financial Services International AG, Gürtelstraße 12, A-4020 Linz und bei der C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Stubenring 2, 1010 Wien, sowie im Internet unter www.c-quadrat.com kostenlos zur Verfügung.

Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen. Trends können sich ändern und negative Renditeentwicklungen nach sich ziehen. Ein trendfolgendes Handelssystem kann Trends über- oder untergewichten.

Hinweis für Endverbraucher: Den Ausgabeaufschlag kann Ihre Bank oder Ihr Vermittler erhalten. Die Verwaltungsvergütung kann eine Vertriebsprovision beinhalten, die Ihre Bank oder Ihr Vermittler ggf. teilweise erhält. Die Produkte sind über Ihren Anlageberater, Ihre Bank oder Ihre Sparkasse erhältlich.

Konzession der C-QUADRAT Kapitalanlage AG: Die Verwaltung von Kapitalanlagefonds nach dem österr. Investmentfondsgesetz sowie die Anlageberatung und Portfolioverwaltung nach dem österr. Wertpapieraufsichtsgesetz.

Im Sinne einer besseren Information unserer Kunden möchten wir Sie darauf hinweisen, dass die Bandbreiten marktüblicher Entgelte für Wertpapierfirmen auf der Homepage der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) abgerufen werden können (www.fma.gv.at). Die C-QUADRAT Kapitalanlage AG darf bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen keine Kundengelder entgegennehmen. Die C-QUADRAT Kapitalanlage AG bezieht in ihr Dienstleistungsangebot an Sie auch Eigenprodukte der C-QUADRAT-Gruppe ein. Darunter fallen insbesondere die Investmentfonds der CQUADRAT Kapitalanlage AG und die strukturierten Produkte der C-QUADRAT Investment AG.

©2012 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter www.morningstar.de.