



**EXCELLENT GLOBAL MIX (EGM)**

Ethischer Investmentfonds, gemischter Fonds

Fondsanteilswert per 29. Dezember 2011 EUR 970.3

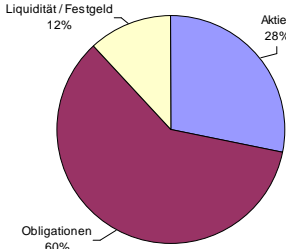
Der Excellent Global Mix ist ein globaler, gemischter aktiv gemanagter vermögensverwaltender Fonds. Bei der Auswahl der Anlageinstrumente kommen neben wirtschaftlichen Kriterien auch ethische bzw. Nachhaltigkeitskriterien (z. B. soziale, humane, ökologische Grundprinzipien) zur Anwendung. Aktienquote bis 40%. Das Fondsmanagement schenkt dem langfristigen Vermögensaufbau besonderes Augenmerk. Es greift nach Massgabe der Einschätzung der Risiko- und Ertragsaussichten aktiv in die Allokation der einzelnen Anlageklassen ein. Im Bedarfsfall werden Absicherungsinstrumente zur Begrenzung der Risiken eingesetzt.

<http://www.der-postillon.com/Obligationen nach Kategorien>

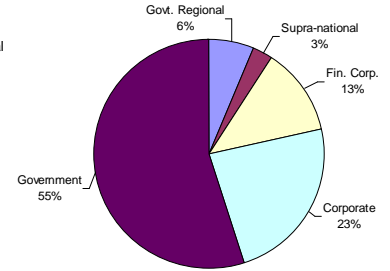
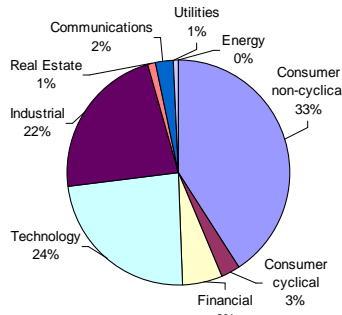
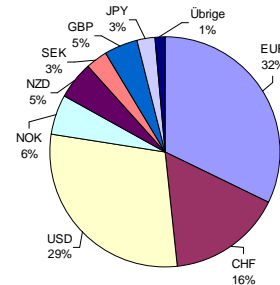
**Anlageklassen**

**Währungsverteilung**

**Aktien nach Branchen**



inkl. Währungsabsicherung



EGM	Veränderung +/- %	Performance p.a.	Zeitraum
letzter Monat	+2.13%	-	30.11.2011 – 29.12.2011
seit Jahresanfang	-9.74%	-	30.12.2010 – 29.12.2011
letzte 12 Monate	-9.74%	-	30.12.2010 – 29.12.2011
letzte 3 Jahre	+8.67%	+2.89%	30.12.2008 – 29.12.2011
seit Fondsbeginn	-2.37%	-0.59%	27.12.2007 – 29.12.2011
2008	-10.17%	-	01.01.2008 – 31.12.2008
2009	+7.02%	-	01.01.2009 – 31.12.2009
2010	+12.51%	-	01.01.2010 – 30.12.2010

ISIN AT0000A07ST2 Fondsbeginn: 27.12.2007  
WKN: A0M8N5 CH-VN: 3576568

Fondsvolumen EUR 15.7 Mio.  
Fonds-Rechnungsjahr 1.11.-30.10.

Thesaurierender Investmentfonds nach österr. Recht, steuerliche Vertretung in Deutschland und der Schweiz; zugelassen zum öffentlichen Vertrieb in Österreich und Deutschland.

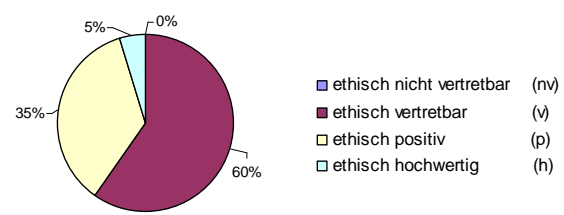
**Kapitalanlagegesellschaft** Carl Spängler KAGmbH  
**Depotbank** Raiffeisen Bank International AG  
**Fondsmanager** Bankhaus Carl Spängler & Co AG  
**Investmentberater** INVERA AG  
**KESSt-Kategorie** endbesteuer  
**Ausgabeaufschlag** bis zu 5%  
**empf. Anlagehorizont** mindestens 5 Jahre  
**Management Fee** 1.7%

Der EGM ist thesaurierend, jedoch jährliche Pflichtausschüttung der österr. KESSt. für deutsche und Schweizer Investoren:  
per 2.3.2009 EUR 2.35 per 28.2.2011 EUR 1.90  
per 2.3.2010 EUR 1.62

EXCELLENT GLOBAL MIX



Verteilung Ethik-Rating in % des Anlagevermögens



**Grösste Aktien-Positionen**

Aktien	Land	Ethik-Rating	% FV
IBM	USA	P	2.5
Hewlett Packard	USA	V	2.0
Andritz	AUT	V	1.8
3M	USA	P	1.8
Stada	DE	V	1.5

**Grösste Anleihen-Positionen**

Obligationen	WHRG	Ethik-Rating	% FV
3.625% Abbey National -2016	EUR	V	5.7
3.625% Deutsche Bahn -2017	EUR	V	5.4
4% Eidgenossenschaft -2023	CHF	P	4.9
3.625% Polen -2017	CHF	V	4.8
3.75% Würth Finance -2018	EUR	V	4.7

Der veröffentlichte Prospekt des Fonds in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung im „Amtsblatt der Wiener Zeitung“) sowie die Geschäftsberichte stehen Interessenten bei der Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Franz-Josef Strasse 22, 5020 Salzburg, und bei der Depotbank zur Verfügung. Die für den Excellent Global Mix dargestellte Performance beruht auf den veröffentlichten Rechenwerten unter Berücksichtigung allfälliger Ausschüttungen. Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information für unsere Auftraggeber und stellt kein Angebot, keine Aufforderung oder Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten dar. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Allen Angaben liegen Quellen zugrunde, welche wir als vertrauenswürdig erachten, trotzdem müssen wir eine Garantie für deren Richtigkeit ablehnen. Die in diesem Bericht zum Ausdruck gebrachten Aussagen und Meinungen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Für Reproduktion, Weiterveröffentlichung oder Vertrieb dieser Inhalte muss die ausdrückliche Zustimmung der INVERA AG eingeholt werden.