

# SKAG Balanced

Stand: 30.07.2010

Mischfonds

## Anlageziel

Der SKAG Balanced strebt einen langfristig attraktiven Wertzuwachs an.

## Anlagestrategie

Der Fonds investiert in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Durch die Mischung beider Asset-Klassen werden sowohl stabile Zinseinkünfte generiert als auch Chancen wahrgenommen, hohe Renditen am Aktienmarkt zu erzielen. Der Vergleichsindex setzt sich zusammen aus: 15% MSCI EMU, 15% S&P 500, 70% Barclays Euro Corporates.

## Auszeichnungen

Morningstar Gesamtrating™ ★★★★★

€uro Fund Award 2010

3. Platz im 3-Jahreszeitraum in der Kategorie Mischfonds Aktien und Anleihen

## Fondsdaten

Fondstyp	Mischfonds
ISIN	DE000A0KEXM6
WKN	AOKEXM
Fondswährung	Euro
Auflagedatum	06.09.2006
Fondsgeschäftsjahr	01.06. - 31.05.
Erstausgabepreis	10 Euro
letzte Thesaurierung	0,43 (zum 31.05.2009)
Ausgabeaufschlag	3%
Ausgabeaufschlag direkt*	0%
Verwaltungsgebühr p.a.	0,30%
Outperformancevergütung	20,00%
Total Expense Ratio	0,45% (zum 31.05.2010)
Manager	Siemens Kapitalanlagegesellschaft
akt. Fondsvolumen in Mio. €	36,6
aktueller Rücknahmepreis	12,98 €

\*100% Rabatt auf den Ausgabeaufschlag bei den Kooperationspartnern Augsburger Aktienbank AG (AAB) und European Bank for Fund Services GmbH (ebase) über den Vermittler Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH (SKAG).

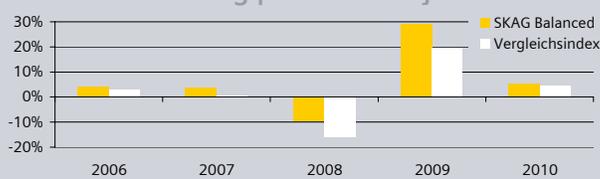
## Kumulierte Wertentwicklung

1 Monat	1,8%
1 Jahr	17,9%
3 Jahre	21,8%
seit Auflage	32,8%
pro Jahr (annualisiert)	7,6%

## Kennzahlen

Volatilität, 1Y	8,2%
Sharpe Ratio*	2,10
Duration** (in Jahren)	5,63
Modified Duration**	5,42%
Ø Restlaufzeit der Wertpapiere (in Jahren)	8,98
* Ø risikoloser Zinssatz (3 Mon.):	0,73%
** bezogen nur auf den Rententeil inkl. Derivate	

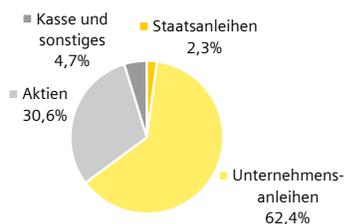
## Wertentwicklung pro Kalenderjahr



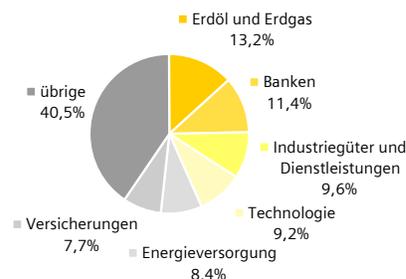
## Wertentwicklung seit Auflage



## Struktur des Fondsvermögens



## Branchenaufteilung der Aktien



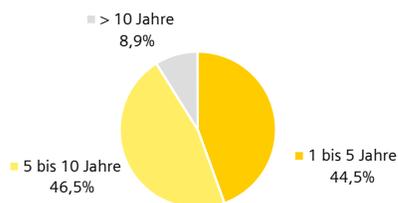
## Top Positionen Renten

6,125% EnBW International Finance MTN 07.07.39	3,30%
4,500% Merck Financial Services MTN 24.03.20	2,46%
5,250% Siemens Finan. Maatschappij Bds.14.09.66V	2,43%
4,500% Nordrhein-Westfalen LSA 15.02.18	2,29%
6,000% Groupe Auchan MTN 15.04.19	2,13%

## Top Positionen Aktien

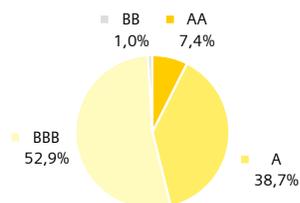
Telefonica S.A.	0,81%
Total S.A.	0,75%
Exxon Mobil Corp.	0,60%
Eni S.p.A.	0,51%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	0,51%

## Laufzeitstruktur der Rentenpapiere\*



\* Laufzeit bis zur Endfälligkeit

## Ratingaufteilung der Rentenpapiere



## Passt der Fonds zu Ihnen?

### ✓ Ja, wenn Sie...

- die Renditechancen der europäischen Renten- und internationalen Aktienmärkte nutzen möchten
- mittel- bis langfristig Geld anlegen möchten
- mäßige Wertschwankungen der Anlage anstreben

### ✗ Nein, wenn Sie...

- kurzfristig Geld anlegen möchten

## Chancen und Risiken des Fonds

### ★ Chancen

- Teilnahme an der Kursentwicklung europäischer Renten- sowie der entwickelten internationalen Aktienmärkte
- aktives Management bei flexiblem Asset-Mix
- breite Risikostreuung des Anlagekapitals

### ! Risiken

- allgemeines Marktrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Bonitätsrisiko
- Kursschwankungen der internationalen Aktienmärkte

## Service und Kursveröffentlichungen

Weitere Informationen über die SKAG-Fonds erhalten Sie direkt bei der Siemens Kapitalanlagegesellschaft.

<b>Telefon:</b>	089 - 636 35222
<b>Fax:</b>	089 - 636 35224
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.siemens.de/fonds">www.siemens.de/fonds</a>
<b>E-Mail:</b>	<a href="mailto:vermoegensanlagen@siemens.com">vermoegensanlagen@siemens.com</a>
<b>Kurse im Internet:</b>	<a href="http://www.siemens.de/publikumsfonds">www.siemens.de/publikumsfonds</a>
<b>Kurse in der Presse:</b>	Süddeutsche Zeitung

## SKAG im Porträt

Die Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH (SKAG) wurde 1992 als erste Fondsgesellschaft eines deutschen Industrieunternehmens gegründet und ist unabhängig von Banken und Versicherungen. Die Siemens Kapitalanlagegesellschaft verwaltet Vermögen in Spezialfonds und vergleichbaren Mandaten - u.a. Pensionsgelder des Siemens-Konzerns. Seit Juni 1999 bietet die Siemens Kapitalanlagegesellschaft auch Publikumsfonds an, die aktiv verwaltet werden. Private und institutionelle Anleger vertrauen bei ihrer Vermögensanlage auf das Fondsmanagement der Siemens Kapitalanlagegesellschaft.

Herausgeber:  
Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH  
80200 München

[www.siemens.de/publikumsfonds](http://www.siemens.de/publikumsfonds)

Der öffentliche Vertrieb der Investmentfonds der SKAG ist nur in Deutschland zulässig. Der Erwerb von Investmentanteilen durch Steuerausländer kann mit erheblichen steuerlichen Nachteilen verbunden sein. Ein Erwerb von Investmentanteilen durch US-Bürger ist ausgeschlossen. Die aktuellen Verkaufsprospekte erhalten Sie kostenlos bei der SKAG, 80200 München. Die Angaben zur bisherigen Wertentwicklung beruhen auf der BVI-Methode. Vergangenheitswerte sind keine Gewähr für die Zukunft. Vermögenswerte können sowohl steigen als auch fallen. Alle Angaben sind ohne Gewähr.  
© (2010) Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.