

HAIG premium Fund FIS

Anteilsklasse A

Fonds Performance



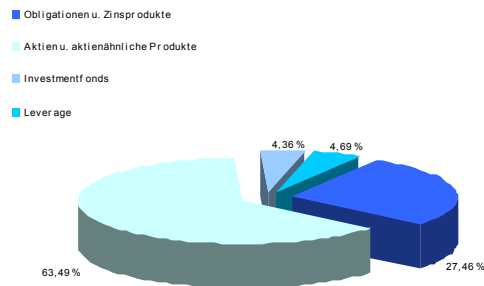
Kennzahlen seit 04.05.2009 in %

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2011	+ 0,98	+ 1,78	+ 0,66	- 0,02	- 0,51	- 6,27	- 0,76	- 13,96	- 12,87	+ 9,48	- 12,85	+ 5,28	- 27,92
2010	- 1,00	+ 2,12	+ 3,86	+ 1,36	- 2,08	+ 0,75	+ 3,37	+ 1,42	+ 4,01	+ 2,32	+ 1,02	+ 3,59	+ 22,61
2009	-	-	-	-	+ 0,38	+ 1,35	+ 2,69	+ 0,24	+ 1,09	+ 2,43	- 1,12	+ 1,45	+ 8,78

Aktuelle Kennziffern

Performance seit Auflage	- 3,86 %
1 Jahr	- 27,92 %
Sharpe Ratio seit Auflage	- 0,24
1 Jahr	- 1,79
Volatilität seit Auflage	+ 11,65 %
1 Jahr	+ 16,33 %
NAV	73,13
Fondsvolumen in Mio. €	30,557

Allokation nach Strategien



Auszug aus dem aktuellen Portfolio

Credit Linked Note – Dax Untern. (RBS) – Untern.-Anleihe (EUR)	max. Laufzeit bis 20.06.2014 Coupon: 13,30 % jährlich
Equity Auto Call Note (HSBC) – Aktien-Anleihe (EUR)	max. Laufzeit bis 17.10.2012 Coupon: 4,48 % monatlich
Equity Auto Call Note (COSI) (EFG Bank) – Aktien-Anleihe (EUR)	max. Laufzeit bis 09.03.2012 Coupon: 3,60 % monatlich
Equity Auto Call Note (Macquarie Opp.) – Aktien-Anleihe (EUR)	max. Laufzeit bis 17.04.2012 Coupon: 4,00 % monatlich
Equity Auto Call Note (Rabobank) – Aktien-Anleihe (AUD)	max. Laufzeit bis 07.12.2011 Coupon: 4,77 % monatlich

Kurzporträt

Investmentziel
Rendite 8 % bis 12 % p.a.

Aufgagedatum
04.05.2009

ISIN
LU0420216102

Bloomberg Ticker
HAIGPRA:LX

Ausgabekommission
bis zu 5 %

Ertragsverwendung
Ausschüttend

Investmentart
Spezialfonds

Handelbarkeit
Monatlich

Währung
EUR

Ausschüttung für 2010
21,78 EUR

Bericht des Fondsmanagers

Mit einem sehr positiven Monatsergebnis von + 5,28 % bestätigt der Fonds seinen Aufwärtstrend und erzielt im Dezember eine deutliche Outperformance gegenüber dem Euro Stoxx 50 Index, welcher den Monat mit einem negativen Wertzuwachs von - 0,59 % beenden musste.

Die in den letzten Wochen gezeichneten Aktienanleihen mit monatlichen Couponzahlungen von bis zu 6,65 %, unterstützten die Fondsperformance nachhaltig. Durch Rückzahlungen einiger Anleihen in Aktien konnte der Fonds mittlerweile auch Prämieinnahmen verzeichnen, denn auf diese Titel wurden gedeckte Call Optionen geschrieben.

Das alles bestimmende Thema an den internationalen Börsen bleibt jedoch die Euroschuldenkrise sowie eine befürchtete Rezession mit sehr negativen Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum. Vor diesem Markthintergrund erwarten wir in den nächsten Wochen auch weiterhin stark schwankende Märkte ohne klare Tendenz nach oben.

Der Anlageschwerpunkt verbleibt deshalb auf Aktienanleihen, künftig jedoch mit kürzeren Laufzeiten. Der weiteren Kursentwicklung des Fonds sehen wir optimistisch entgegen, denn der überwiegende Anteil der im Portfolio gehaltenen Anleihen wird zum Nominalbetrag von 100 % zurückbezahlt und zusammen mit den Neuemissionen die Kurserholung des Fonds weiter unterstützen.

Die aktuelle Marktlage und die damit verbundenen Opportunitäten hat das Fondsmanagement genutzt, um im Dezember erneut 6 Neuemissionen von Aktienanleihen auf einem sehr guten Einstiegsniveau zu kaufen (siehe aktueller Newsletter).

Rechtlicher Hinweis

Dieser Report stellt weder ein Angebot und/oder eine Anlageberatung dar und ist keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen am Fonds. Ein rechtlich gültiges Angebot kann erst nach Anfrage in Übereinstimmung mit dem jeweils anzuwendenden Recht und in Verbindung mit dem jeweils aktuellen Fondsprospekt unterbreitet werden. Er dient lediglich als Grundlage für ausführliche Informationsgespräche. Eine Haftung auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit des Reports wird nicht übernommen.