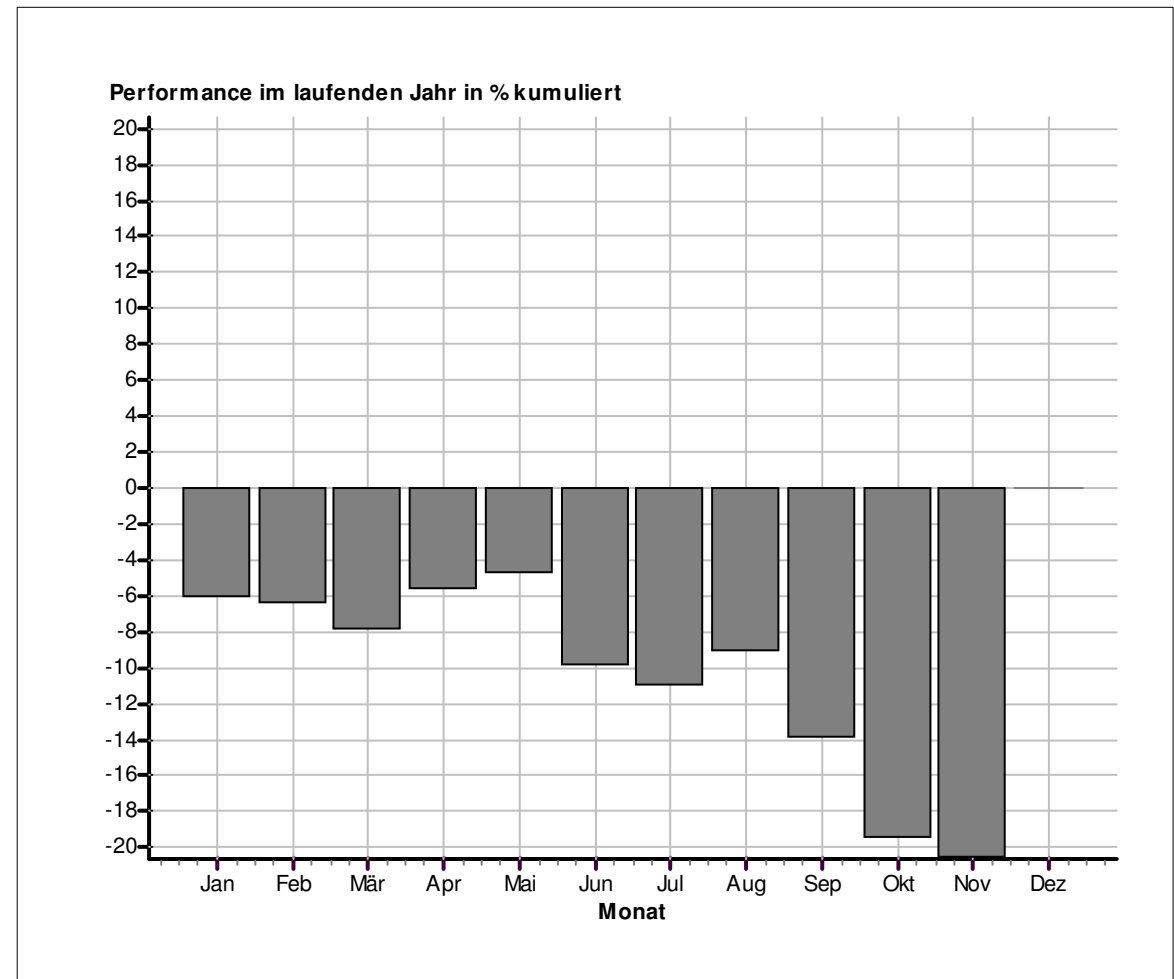
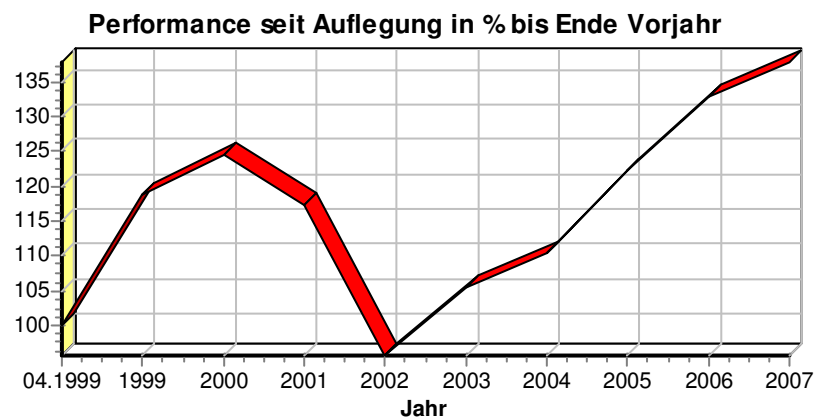


Portfoliowert und Performance im Überblick

Berichtswährung : EUR
Vermögensaufstellung per : 17.11.2008

Performance in %			
Datum	* Portfoliowert	seit Auflegung	Vorjahr / lfd. Jahr
31.12.2007	1.987.653,86	137,76	3,72
31.01.2008	1.864.258,48	129,33	-6,12
29.02.2008	1.857.025,21	128,83	-6,49
31.03.2008	1.827.543,81	126,86	-7,91
30.04.2008	1.867.961,48	129,87	-5,73
31.05.2008	1.883.498,62	131,09	-4,84
30.06.2008	1.780.598,31	124,05	-9,95
31.07.2008	1.757.809,25	122,52	-11,06
31.08.2008	1.795.396,91	125,13	-9,17
30.09.2008	1.698.716,59	118,49	-13,99
31.10.2008	1.586.960,95	110,80	-19,57
17.11.2008	1.565.910,58	109,35	-20,63

Performance seit Auflegung indiziert auf 100%



* Der Portfoliowert ist im Unterschied zum Wert, der zur Berechnung der Performance herangezogen wird, um die abgeführten Steuern gemindert.

Portfoliowert und Performance im laufenden Jahr

Berichtswährung : EUR
Vermögensaufstellung per : 17.11.2008

<u>Erträge</u>	
Erträge aus Dividenden und Zinsen	40.253,07
erhaltene Stückzinsen und Erträge aus Investmentfonds	0,00
Zinserträge aus Konten und Termineinlagen	5.222,83
Zinsansprüche aus Wertpapieren und Termineinlagen	10.390,56
positive/negative Erträge aus Finanzinnovationen	0,00
Summe	55.866,46

<u>Aufwendungen</u>	
Kontoführungsgebühren/Porto	0,00
Depotgebühren	-2.838,86
Überziehungszinsen	0,00
Verwaltungs-/ Beratungsgebühr	-17.360,95
gezahlte Stückzinsen und negative Erträge aus Investmentfonds	-1.887,70
Summe	-22.087,51

<u>Kursgewinne</u>	
real. Wertpapiergewinne	15.058,47
real. Devisengewinne	0,00
nicht real. Gewinne aus Wertpapieren seit Einstand	13.070,80
nicht real. Gewinne aus Währungskonten seit Einstand	1.977,00
Gewinne aus Optionen und Futures	0,00
Summe	30.106,27

<u>Kursverluste</u>	
real. Wertpapierverluste	-108.332,43
real. Devisenverluste	-19,88
nicht real. Verluste aus Wertpapieren seit Einstand	-295.465,39
nicht real. Verluste aus Währungskonten seit Einstand	0,00
Verluste aus Optionen und Futures	0,00
Summe	-403.817,68

<u>Entwicklung des Portfoliowertes</u>	
Gesamtwert Portfolio per 31.12.2007	1.987.653,86
Einlagen/Entnahmen laufendes Jahr	0,00
Zwischensumme	1.987.653,86
Gesamtwert Portfolio per 17.11.2008	1.565.910,58
Verlust per 17.11.2008	-421.743,28

<u>Komponenten der Wertentwicklung</u>	
I. Erträge	55.866,46
Aufwendungen	-22.087,51
Zwischensumme	33.778,95
II. Kursgewinne	30.106,27
Kursverluste	-403.817,68
Zwischensumme	-373.711,43
III. korrigiert um Zinsansprüche per 31.12.2007	- 5.885,63
korrigiert um nicht real. Gewinne per 31.12.2007	- 108.763,11
korrigiert um nicht real. Verluste per 31.12.2007	+ 32.837,94
Zwischensumme	-81.810,80
IV. Verlust per 17.11.2008	-421.743,28

<u>Performance</u>	
Verlust per 17.11.2008	-421.743,28
Abgeführte Steuer	11.737,59
Performance in %	-20,63

Aktien Euroländer

Berichtswährung : EUR
Vermögensaufstellung per : 17.11.2008

Bezeichnung ISIN	Währung	Stück	Einstandskurs Devisenkurs	Tageskurs Devisenkurs	Einstandswert in EUR	Tageswert in EUR	Anteil am Portfolio %	Gewinn/Verlust	Veränderung %
Automobil									
DAIMLER AG NA O.N. DE0007100000	EUR	700,00	34,0924857	22,69000	23.864,74	15.883,00	1,01	-7.981,74	-33,45
Summe					23.864,74	15.883,00	1,01	-7.981,74	
Banken									
DEUTSCHE BANK AG NA O.N. DE0005140008	EUR	700,00	76,1055857	23,83000	53.273,91	16.681,00	1,07	-36.592,91	-68,69
Summe					53.273,91	16.681,00	1,07	-36.592,91	
Chemie									
BASF SE O.N. DE0005151005	EUR	800,00	42,3839750	25,55000	33.907,18	20.440,00	1,31	-13.467,18	-39,72
Summe					33.907,18	20.440,00	1,31	-13.467,18	
Einzelhandel									
DOUGLAS HOLDING O.N. DE0006099005	EUR	1.100,00	29,6161091	28,74000	32.577,72	31.614,00	2,02	-963,72	-2,96
Summe					32.577,72	31.614,00	2,02	-963,72	

Hinweise

Berichtswährung : EUR
Vermögensaufstellung per : 17.11.2008

Übersicht der gezahlten Gebühren und Provisionen in EUR:

Vermögensverwaltungs- bzw. Beratungshonorar (inklusive eventueller MwSt.)	17.360,95
Depotgebühren (inklusive eventueller MwSt.)	2.838,86
Eigene Provision/Spesen/pauschale Transaktionsgebühren	1.641,87
Fremde Spesen	756,23
Abgeführte MwSt. aus Wertpapiertransaktionen	455,66
Summe	23.053,57

Diese Gebühren und Provisionen sind bereits in der Performancerechnung berücksichtigt.

Performance-Messung:

Die Berechnung der Performance erfolgt nach der BVI-Methode (zeitgewichtete Rendite).

Bestandsabgrenzung:

Die Abgrenzung erfolgt aufgrund des Handelstages. Aus diesem Grund können Umsätze ausgewiesen werden, bei denen die valutarische Erfüllung noch nicht erfolgt ist.

Bewertungskurse:

Die Bewertung erfolgt aus sorgfältig ausgewählten Quellen, für deren Vollständigkeit und Richtigkeit wir keine Gewähr übernehmen können.

Kapitalmaßnahmen:

Die ausgewiesenen Einstandskurse, Einstandswerte und Veräußerungsergebnisse können nach der Durchführung von Kapitalmaßnahmen von den steuerlich relevanten Einstandskursen und Veräußerungsergebnissen abweichen.

Investmentfonds:

Der Einstandspreis wird um den im Kaufpreis enthaltenen gezahlten Zwischengewinn bereinigt - im Gegensatz zum Bewertungspreis.

Die zum Geschäftsjahresende als zugeflossen geltenden ausschüttungsgleichen Erträge werden bei der Ermittlung von Einstandspreisen bzw. Veräußerungsergebnissen nicht berücksichtigt.

Aufgrund von Rundungen sind Abweichungen möglich.