

PMG Fonds Management AG
Sihlstrasse 95, CH - 8001 Zürich
Tel +41 (0)44 215 2838
www.pmg-fonds.ch

Aktuelle Daten (30.06.2010)

Inventarwert pro Anteil	EUR 221.96
Fondsvermögen	EUR 158 Mio.
Anteile im Umlauf	710'765.004
Total Expense Ratio (TER)	2,90 (31.12.2009)
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	197.48
Höchstkurs aktuelles Jahr	EUR 234.92
Tiefstkurs aktuelles Jahr	EUR 197.50

Fondscharakteristika

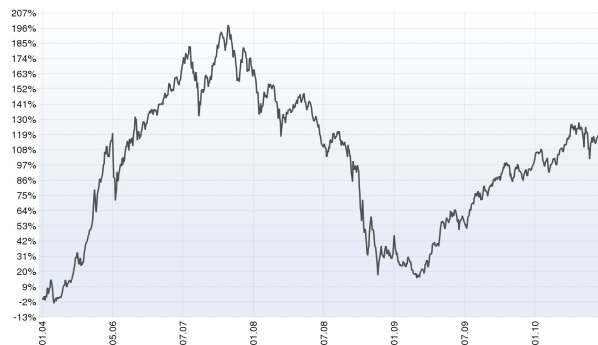
Fondstypus	SICAV open-end
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondskategorie	UCITS III
Vertriebsbewilligung	Schweiz, Deutschland, Luxemburg
Investment Manager	PMG Fonds Management AG
Anlageberater	FIDUKA-Depotverwaltung GmbH, München
Sub-Anlageberater	Kepler Asset Management inc, New York
Fondsmanager	PMG Fonds Management AG, Zürich
Depotbank	DZ BANK International S.A
Zahlstelle in der Schweiz	Maerki Baumann & Co. AG, Zürich
Vertreter in der Schweiz	PMG Fonds Management AG, Zürich
Lancierungsdatum	21.02.1994
Referenzwährung	EUR
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Preispublikation	NZZ, www.swissfunddata.ch, www.pmg-fonds.ch, Finanz und Wirtschaft
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	täglich bis 12:00 Uhr
Ausgabe/Rücknahme	jeder Bankarbeitstag
Ausgabekommission	max. 5%
Rücknahmekommission	max. 1%, zur Zeit keine
Verwaltungskommission	2.00%
Performance Fee	keine
EU-Zinsbesteuerung	nicht betroffen
Valoren-Nummer	170613
ISIN-Nummer	LU0048423833
WKN Nummer	973026
Bloomberg Ticker	PROEMMK LX
Risikostufe	konservativ <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> dynamisch

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert vor allem in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Aktivitäten in den Schwellenländern. Anlagerisiken werden durch Streuung der Investments und Fokussierung günstig bewerteter Märkte und Einzelwerte gedämpft. Ziel des Fonds ist die Erzielung einer langfristigen Mehrrendite gegenüber der Messlatte. Der Fonds ist als Komponente einer global ausgerichteten Vermögensverwaltung, als Basisanlage in Schwellenländer-Aktien und für den Vermögensaufbau geeignet, sofern das Risikoprofil des Anlegers der Einstufung des Fonds entspricht.

Bericht des Investment Managers

Die Aktienbörsen an den Emerging Markets präsentierten sich im Juni 2010 in überaus ambivalenter Verfassung. Während die Aktienkurse an den Börsenplätzen in Indonesien, Indien oder Taiwan kräftig haussieren konnten, verloren die Pendants aus europäischen Peripherie-Staaten wie etwa Tschechien, Polen oder Ungarn mit Kursverlusten zwischen drei und über acht Prozent (in Euro) vergleichsweise kräftig an Terrain. Die immer wieder aufkommenden Sorgen hinsichtlich der Verschuldungsproblematik rund um die südeuropäischen Staaten einerseits und aufkommende Sorgen über die Nachhaltigkeit des globalen Wirtschaftsaufschwungs andererseits lösten die teilweise kräftigen Kursverluste aus. Diese Kursrücksetzer sind allerdings in Relation zu der kräftigen Hausse seit März 2009 zu sehen. Insgesamt war eine weitere Zunahme der Risikoaversion zu spüren, was auch bei anderen riskanten Vermögenswerten - vor allem bei Rohstoffen - zu deutlich nachgebenden Notierungen führte. Dies drückte auch die Notierungen der beiden im Fonds enthaltenen rohstoffreichen Länder Russland und Brasilien spürbar in den roten Bereich. Auf konjunktureller Seite deuten die Vorlaufindikatoren für die kommenden Monate jedoch auf eine weiterhin starke Wirtschaftsentwicklung sowohl in den USA als auch in den Emerging Markets hin, so dass mittelfristig mit wieder deutlich anziehenden Notierungen gerechnet werden kann.



Performance

Aktuelles Jahr	Fonds
2009	8.51%
2008	53.3%
2007	-52.9%
2006	27.0%
2005	14.8%
2005	64.7%

Die 5 grössten Aktienpositionen

OAO GAZPROM-ADR	2.30 %
MOL MAGYAR OLAY-ES GAZIPARI	1.91 %
CIA VALE DO RIO DOCE PREF. -A- -VZ-	1.87 %
PETROBRAS S.A.sPREF -VZ-	1.82 %
PPF FCP-LPACTIVE VALUE FUND	1.74 %

Grösste Länderpositionen

Taiwan	13.58 %
Brasilien	12.96 %
Türkei	12.33 %
Russland	10.86 %
Thailand	10.51 %
Ungarn	6.77 %
Ägypten	6.52 %
Polen	5.94 %
China	3.99 %
Tschechische Republik	3.71 %

Anlagestrategie

- Anlage in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Aktivitäten in Schwellenländern
- Gezielte Länderauswahl nach klar definierten Value Kriterien (Kepler)
- Auswahl attraktiver Einzelwerte gemäß proprietärem Selektionsansatz (FID-Ratio)
- Aktiver Anlagestil zur Erzielung eines langfristig hohen Mehrwerts gegenüber dem MSCI Emerging Markets
- Risikominderung durch meist hohe Bewertungsabschläge auf Portfolio Ebene (Value Ansatz)

Dies ist eine Werbemittelung. Die Anlage in Investmentfonds ist Marktrisiken unterworfen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Insbesondere, wenn sich die Performanceergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performanceangaben nicht mitberücksichtigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr. Berechnungs- oder Rechenfehler und Irrtum vorbehalten. Sitzstaat des Fonds ist Luxemburg. Die Fondsbestimmungen oder die Satzung/Statuten, der veröffentlichte vollständige und vereinfachte Prospekt in der aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Interessenten bei der IPConcept Fund Management S.A., 4. rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen sowie beim Vertreter in der Schweiz PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zürich, www.pmg-fonds.ch kostenlos zur Verfügung. Zahlstelle in der Schweiz ist die Maerki Baumann & Co. AG, Dreikönigstrasse 6, CH-8022 Zürich. Die steuerliche Behandlung des Fonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Dieses Dokument ist nur für Informationszwecke bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben noch an US Personen verkauft werden.