

Substanz Report

Report für Realwerte

Unsere Philosophie ist Nachhaltigkeit, Ethik und Substanz

Ausgabe Nr. 9, Dezember 2009



Inhalte heute:

1. Bitte helfen Sie!
2. RVI aktuell
3. FM-Fonds

Abonnieren Sie den Substanz-Report!
Auf unserer Webseite www.proindex.de
können Sie sich für die regelmäßige
Zusendung unseres Substanz-Reports per
E-Mail anmelden.

Hallo Freunde der realen Werte!

1. Bitte helfen Sie!



Für Ihr Engagement und Ihr Vertrauen im Jahr 2009 danken wir Ihnen sehr. Sie haben es uns trotz schwieriger Zeiten ermöglicht, das Jahr mit einem sehr guten Ergebnis zu beenden. Insgesamt wurden im Jahr 2009 Genussrechte der Gesellschaften Triple A Trust AG und Proindex Capital AG im Wert von 8,2 Millionen Euro erworben. Wir freuen uns besonders über die vielen neuen Kunden und Partner, die zu diesem Ergebnis beigetragen haben.

Unsere Unternehmensgruppe verzichtet in diesem Jahr auf Weihnachtsgeschenke und aufwendige Weihnachtskarten. Stattdessen werden wir dieses Geld an ein Kinderheim in Paraguay spenden.

Kinderheim Mitami Roja in Villarrica Paraguay: Spendenaufruf:



Im Rahmen unserer Investitionstätigkeit zum Aufforsten von Edel- und Nutzhölzern, speziell in Villarrica und Mbocayaty (Paraguay) möchten wir unserer sozialen Verantwortung gerecht werden und uns einem Kinderheim und einer Landschule zuwenden.

Die dringendste Angelegenheit ist ein Spendenaufruf zugunsten des Kinderheimes. Bei meinem Besuch am 4. Dezember 2009 berichtete mir die Leiterin, dass in der momentan sommerlichen Hitze der Kühlschrank der Küche und die Waschmaschine ausgefallen sind.

Bitte spenden Sie an:

Forstinvest Foundation e.V.
Kreissparkasse Soltau, BLZ: 258
516 60, Konto-Nr.: 169 995

Hier ist garantiert, dass das Geld eins zu eins da ankommt, wo es am dringendsten gebraucht wird - bei den Waisen- und gefährdeten Kindern in Mitami Roja. Der gemeinnützige Verein unseres Baumpartners Forstinvest sorgt schon seit vielen Jahren für dieses Kinderheim.

Die momentane Kapazität reicht bei weitem nicht aus. Aktuell schlafen jeweils 2 Kinder in einem Bett. Für Essen und Kleidung ist momentan gesorgt. Es fehlt an Geld, denn Waschmaschine und Kühlschrank gibt es in Paraguay nicht gespendet. Für ca. 50 Kinder können es auch keine Haushaltsgeräte sein, sondern hier müssen Profigeräte beschafft werden. Zumal der Bedarf und die geplante Erweiterungen zukünftig mehr Belastung für Mensch und Material bringen wird. Wir werden an dieser Stelle regelmäßig über den Fortgang der Erweiterung der Kapazität und der Spendentätigkeit berichten.

Vielen Dank im Namen der Kinder für Ihre Spende!

Schulprojekt in Mbacayaty - Ytakry: „Wir bauen die Zukunft“



Mit dem Grundstück für unsere Anpflanzungen haben wir auch eine winzige Landschule nebst Grundstück übernommen. Gebaut wurde diese mit mündlicher Absprache vom 2. oder 3. Besitzer vor uns. Sofort machte sich die Angst im Dorf breit, „es kommen die neuen Eigentümer und wir können unsere Schule nicht mehr nutzen“. Misstrauisch werden wir von allen Dorfbewohnern begutachtet.



Schulgebäude



Versammlung der Dorfbewohner

Um unsere Pläne mit den Einwohnern zu besprechen, hat der Bruder der Vorbesitzerin des Grundstückes, Carlos, alle Dorfbewohner in der kleinen Gemeindegemeindekirche versammelt. Er hilft uns beim Übersetzen unserer Vorschläge und der dann anschließenden vielen Fragen ...

Erleichterung und stehender Applaus für unsere Vorschläge mit Spenden und Zuwendungen das Material für den Neubau einer Schule neben der „Alten“ Schule zu spenden.

Das Grundstück wollen wir heraus messen und dem Staat mit der Auflage der Erhaltung und Anerkennung der Schule schenken. Die momentanen 6 Kinder und die Lehrerin waren hoch erfreut. In einem Klassenraum werden momentan 4 Schuljahre unterrichtet. Mit der Erweiterung und Anerkennung durch das Ministerium für Bildung können dann alle Kinder der Umgebung in eine Schule gehen und unter besseren Bedingungen lernen. Wir werden an dieser Stelle regelmäßig und ausführlich dazu berichten.



Eukalyptus 10 Jahre



vor der Schule v.l. Andreas Jelinek, Lehrerin, Carlos



Kinder in Mitami Roja



2-jährige Eukalyptus-Pflanzung



Impressionen aus Paraguay



2-jährige Eukalyptus-Pflanzung

2. RVI aktuell

Aktuelle Wertentwicklung des Real Value Index

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2008								100,0000 *	103,0660	97,5347	104,1155	101,6810
								0,00 %	+ 3,07 %	-5,83 %	+ 7,24 %	-2,26 %
2009	112,5803	116,8617	110,4175	108,5716	110,7978	108,0221	108,1805	108,4700	110,5380	112,9351	121,0226	
	+ 10,66 %	+ 3,80 %	-5,51 %	-1,92 %	+ 2,31 %	-2,51 %	+ 0,15 %	+ 0,27 %	+ 1,91 %	+ 2,17 %	+ 7,16 %	

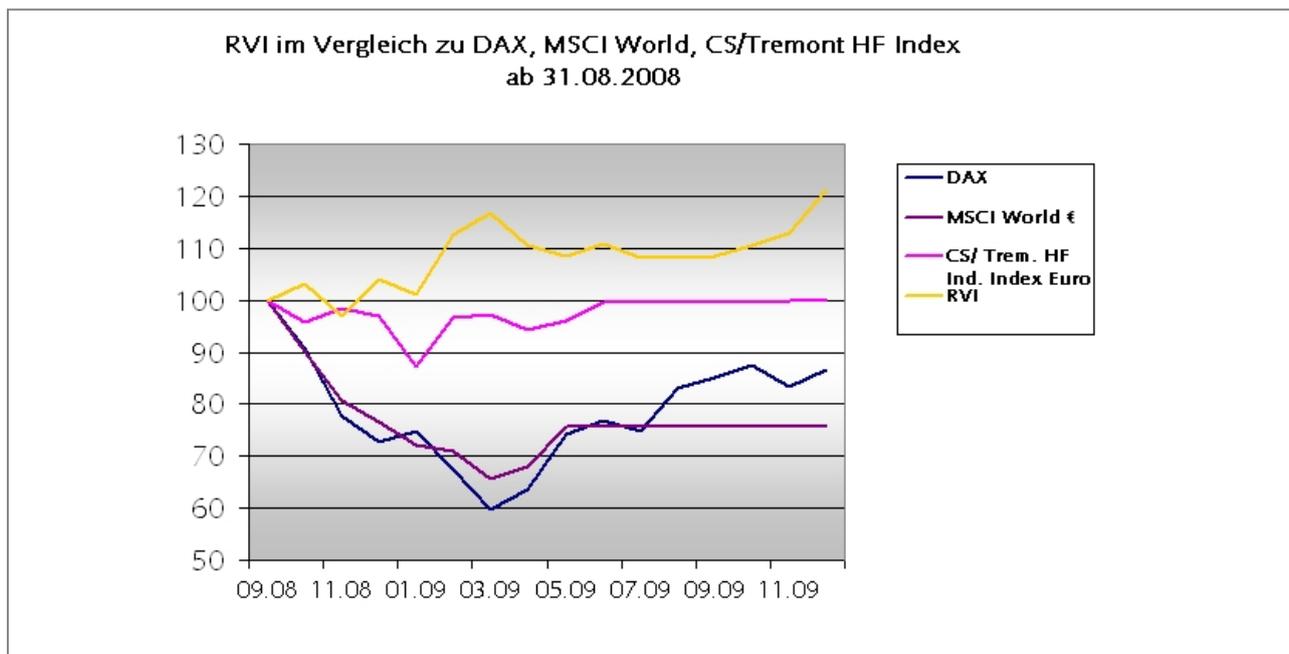
*) Basiswert gemäß Prospekt

RVI – Aktuell!

Die Entwicklung der Realwerte hat uns im Dezember mit einem neuen Allzeithoch im Gold, sowohl im US-Dollar mit \$ 1218,25 als auch im Euro mit 805,455 € beschert. Silber erreichte mit 19,11 US-Dollar und 12,7146 Euro neue Jahreshöchststände (London Fixing). Seit dem folgt der Gold- und Silberpreis dem wieder "stärker" werdenden Dollar in umgekehrter Richtung. So wie der Dollar gegenüber dem Euro steigt, fällt der Goldpreis. Der Ölpreis ist stabil und hält sich um die 70 US Dollar das Fass. Für uns eine stabile Einkommensquelle. Mit dem Kauf eines Grundstücks in Paraguay beginnen wir dann ab März 2010 mit der Aufforstung der erworbenen 230 ha gerodeten Fläche. Wir schaffen Arbeitsplätze in einer strukturschwachen Region. Auf unserem Grundstück haben wir die Patenschaft über eine Grundschule übernommen. Wir unterstützen mit einer Geldspende ein Waisen- und Kinderheim in Villarica. Auch hier werden wir dauerhaft unser soziales und nachhaltiges Wirken in Verbindung mit unserer Investitionstätigkeit umsetzen.

So stieg der RV-Index per 30.11.2009 auf 121,0226 und legte so um + 7,16 % zu. Im gesamten Jahr 2009 ergibt sich bisher ein Wertzuwachs von 19,02%!

Real Value Index im Vergleich



3. FM Fonds-Familie

FM Core Index Selection (WKN 701365)	FM Multi Asset (WKN A0MVYY)	FM Global Trend (WKN A0Q5SW)
<p>Kurzvorstellung</p> <p>Der Dachfonds kann in alle in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Fonds und Wertpapiere investieren. Dabei verwendet der Fonds passive Indexfonds und aktiv gemanagte Fonds. Der Fonds investiert in die fünf Anlageklassen Aktien, Rohstoffe, Immobilien, Geldmarkt und Renten.</p> <p>Es wird auf ein ausgewogenes Verhältnis dieser Anlageklassen geachtet. Ziel des Fonds ist Werterhalt unabhängig von der Aktien- und Börsenentwicklung und die Erzielung einer absoluten Rendite von mindestens fünf Prozent pro Jahr über einen Zeitraum von fünf Jahren. Als Kerninvestment im Rahmen einer Core-Satellite-Strategie geht Kapitalerhalt vor Rendite.</p>	<p>Kurzvorstellung</p> <p>Das Anlageziel des FM Multi Asset Global Select besteht darin, einen langfristigen Zuwachs zu generieren. Dazu verfolgt der Fonds einen modernen Multi-Asset-Ansatz. Je nach langfristiger Marktlage gewichtet das Fondsmanagement das Anlagevolumen in verschiedenen Anlage-Klassen (z. B. Aktien, Renten, Immobilien, Rohstoffe, Alternative Investments und Edelmetalle).</p> <p>Dabei wird einer langfristigen Performance der Vorrang gegeben vor eventuell kurzfristig erzielbaren Maximalrenditen. Durch den modernen Multi-Asset-Ansatz ist der Fonds ein ideales strategisches Investment mit breiter Streuung auf einen Horizont von 5 Jahren.</p>	<p>Kurzvorstellung</p> <p>Der Fonds legt in globale Wachstumsmärkte an. Die Zielfonds-Auswahl erfolgt nach solidem und künftig nachhaltigem Wirtschaftswachstum welt-weit im Wesentlichen mit Aktienfonds. Der Investmentkorb wird ergänzt mit Regionen, Themen und Nischen der Zukunftsmärkte. Ziel ist es, mit unterschiedlichen Märkten überdurchschnittliche Erträge zu erwirtschaften. Dafür werden auch größere Kursschwankungen in Kauf genommen. Mit diesem Investment holen Sie sich eine breite Palette der Wachstumsmärkte von morgen und übermorgen ins Depot. Der Anlagezeitraum sollte deutlich über fünf Jahren liegen.</p>
<p>Statement zum Monat</p> <p>Über den Monatwechsel November/Dezember wurde durch ein Rebalancing ein Teil der Gewinne in den Positionen der Edelmetallaktien-ETFs gesichert. Der Verkauf erfolgte in unmittelbarer Nähe zu den Kurshöchstständen.</p> <p>Mittlerweile haben die Kurse in diesen Assets leicht nachgegeben, sodass wir im Nachhinein von einer richtigen Entscheidung sprechen können. Aufgrund fehlender positiver Fundamentaldaten und vor dem Hintergrund einiger Unruhen auf dem internationalen Parkett (z.B. Dubai-Krise) wurden die frei werdenden Mittel nicht sofort wieder investiert. Das Fondsmanagement beobachtet die Konjunkturdaten sehr genau, um möglichst zeitnah in weitere attraktive Märkte einzusteigen. Das Jahresergebnis von 15% plus ist neben dem Engagement in Aktien ETFs auch auf die Reduzierung des Bestandes bei Geldmarkt-ETFs zurückzuführen. Insgesamt ist das Management mit diesem Jahresergebnis sehr zufrieden.</p>	<p>Statement zum Monat</p> <p>Der letzte Monat des Jahres 2009 war geprägt vom Schatten der Finanzkrise. Erst bittet eine Staatsholding von Dubai um Zahlungsaufschub und dann stuft eine große Ratingagentur Griechenland in der Bonität herunter. Das schickte den Euro auf Talfahrt und hat jedem klar gemacht, welch wackeliges Konstrukt der Euro ist. Dies hatte auch Auswirkungen auf unsere Performance.</p> <p>Wir sehen aber die nahe Zukunft sehr optimistisch. So lange die Notenbanken eine Politik der niedrigen Zinsen fahren werden die Märkte weiter zulegen.</p>	<p>Statement zum Monat</p> <p>Wir rechnen mit weiteren Kursanstiegen an den Aktienmärkten in vielen Teilen der Welt bis in den Januar 2010 hinein, die geschickte Streuung im FM Global Trend balanciert die hohen Marktvolatilitäten wirksam aus, immerhin hat der Dax eine Volatilität von über 20%, sehr nervös also!! Kurze Trends sind nur schwer auszumachen, langfristig jedoch behalten wir den Anlagestil bei.</p> <p>Da wir überwiegend in Sachwerten in Euro engagiert sind, treffen uns die starken Währungsturbulenzen kaum. Die derzeitige Euroschwäche rührt von den schwächelnden Euro-Ländern her, also nicht von Russland, Brasilien, Indien oder China, da scheint alles bestens. Der Wechsel bei unserem China-Investment zu Anna Ho, war richtig und zahlt sich aus.</p>

aktuelle Wertentwicklung														
	Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
FM Core	2006								0,08%	0,12%	1,44%	0,31%	1,08%	3,06%
MSCI World €									2,08%	2,48%	3,27%	-1,02%	2,36%	9,45%
FM Core	2007	0,70%	1,62%	-0,61%	0,46%	0,08%	0,38%	-0,81%	-1,47%	2,75%	1,90%	-2,62%	1,16%	3,45%
MSCI World €		2,58%	-2,32%	0,94%	2,01%	4,52%	-0,90%	-3,59%	0,02%	1,10%	1,19%	-6,52%	0,78%	-2,22%
FM Core	2008	-1,13%	3,53%	-5,41%	0,37%	5,12%	2,53%	-4,21%	-1,16%	-3,12%	-9,33%	0,98%	-1,22%	-16,13%
FM Multi Asset						0,00%	-0,48%	-4,84%	-0,25%	-4,11%	-9,27%	-4,40%	-2,98%	-23,78%
FM Global Trend										-3,72%	-20,79%	-6,82%	-3,15%	-31,18%
MSCI World €		-8,01%	-2,79%	-5,08%	6,57%	1,79%	-9,12%	-1,12%	4,20%	-9,99%	-10,29%	-5,32%	-5,47%	-37,69%
FM Core	2009	2,53%	0,00%	1,44%	-1,29%	5,16%	-2,49%	-1,08%	0,67%	1,34%	1,05%	3,24%		11,25%
FM Multi Asset		-0,34%	-0,42%	1,64%	2,81%	3,34%	-2,38%	0,65%	0,60%	3,94%	0,80%	0,68%		13,22%
FM Global Trend		3,31%	-0,37%	0,76%	5,77%	6,17%	-0,82%	3,77%	0,51%	2,03%	-0,83%	-0,50%		21,36%
MSCI World €		-1,69%	-7,76%	3,84%	11,25%	3,98%	-1,63%	8,41%	2,43%	0,04%	-0,02%	0,02%		22,62%

Hinweis zu Investmentfonds: siehe Impressum

Stand: 07.11.2009



*Ein frohes Weihnachtsfest
und ein glückliches und erfolgreiches 2010
wünschen Andreas Jelinek und das Team
der Proindex Capital AG und der Triple A Trust AG.*

Impressum/Quellen:

1 Dax ist ein eingetragenes Warenzeichen der Deutschen Börse AG

2 Quellen: Werte Dax, MSCI World von FINANZEN-Fonds-Software FVBS; Werte von CS/ Tremont HF Ind. Index Euro von Credit Suisse, Werte RVI: London Fixing

Bilder: Seite 1 bis 3: Bilder von A. Jelinek,

Herausgeber: Triple A Trust AG, Würzburger Straße 3, 98529 Suhl,
Telefon: +49 (0)3681 756628, Telefax: +49 (0)3681756682, www.taaat.de, www.proindex.de

Erscheinungsweise: alle 2 Monate

Haftung & Hinweise:

Die Triple A Trust AG übernimmt keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen.

Die Inhalte dieser Publikation erheben keinen Anspruch auf Richtigkeit und Vollständigkeit. Sie spiegeln lediglich die persönliche Meinung des Verfassers zum jeweils angegebenen Erstellungszeitpunkt wieder. Sofern Sie eine Frage haben, bitten wir Sie, sich diesbezüglich an uns zu wenden.

Die vorliegende Publikation dient der Information von Investoren und stellt keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr. Insbesondere stellt die vorliegende Publikation kein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots hinsichtlich des Erwerbs von Anlagen der Triple A Trust AG dar. Wesentliche Informationen darüber, insbesondere über Chancen, Risiken und Gebühren, sind dem jeweiligen Prospekt zu entnehmen. Der Erwerb richtet sich ausschließlich nach den Bestimmungen im jeweiligen veröffentlichten Verkaufsprospekt. Zur Beurteilung der individuellen Geeignetheit kann ausschließlich der Wertpapierprospekt herangezogen werden. Zudem sollte auf eine unabhängige, ausführliche Beratung nicht verzichtet werden. Der Verkaufsprospekt kann bei der Triple A Trust AG, Suhl kostenlos bezogen werden. Diese Publikation ist ausschließlich für das Gebiet der Bundesrepublik Deutschland bestimmt.

Urheberrecht:

Die Inhalte dieser Publikation unterliegen dem Urheberrecht. Eine Verbreitung der Inhalte, die über das gesetzlich Zulässige (z.B. Zitate) hinausgeht, bedarf der vorherigen Zustimmung. Die Triple A Trust AG ist bestrebt, in allen Publikationen die Urheberrechte der verwendeten Grafiken, Texte, Fotos und sonstigen Elemente zu beachten, von ihr selbst erstellte Grafiken, Texte, Fotos und sonstige Elemente zu nutzen oder auf lizenzfreie Grafiken, Texte, Fotos und sonstige Elemente zurückzugreifen. Alle innerhalb der Publikation genannten und ggf. durch Dritte geschützten Marken- und Warenzeichen unterliegen uneingeschränkt den Bestimmungen des jeweils gültigen Kennzeichenrechts und den Besitzrechten der jeweiligen eingetragenen Eigentümer. Allein aufgrund der bloßen Nennung ist nicht der Schluss zu ziehen, dass Markenzeichen nicht durch Rechte Dritter geschützt sind. Das Copyright für sämtliche innerhalb dieser Publikation veröffentlichten und selbst erstellten Inhalte und Objekte (wie Grafiken, Texte, Fotos und sonstige Elemente) verbleibt allein bei der Triple A Trust AG. Eine Vervielfältigung oder Verwendung solcher Grafiken, Texte, Fotos und sonstigen Elemente in anderen elektronischen oder gedruckten Publikationen ist ohne ausdrückliche Zustimmung der Triple A Trust AG nicht gestattet.

Hinweis zu Investmentfonds:

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, ein Risiko (z.B. Kurs- und Währungsverlusten). Dies hat z.B. zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (vollständiger und vereinfachter Prospekt). Alle hier veröffentlichten Angaben dienen der Produktbeschreibung und stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages, Auskunftsvertrages oder zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren und unterliegen den, im Prospekt genannten Restriktionen. Der vollständige und vereinfachte Prospekt kann im Internet unter <http://www.lafv.li> kostenlos bezogen werden. Der Inhalt dieser Produktbeschreibung ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden. Bei den Performedaten handelt es sich um Vergangenhheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen.