

Quartalsbericht 2. Quartal 2010

1. April 2010 – 30. Juni 2010

Fondsdaten

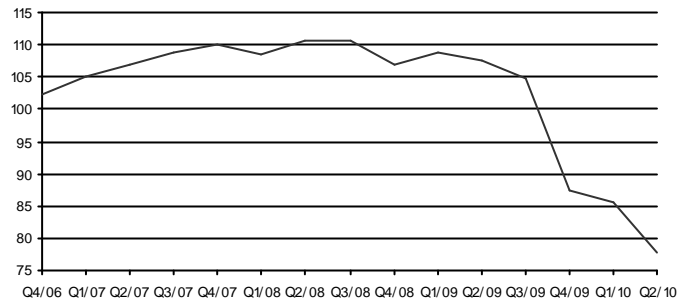
NAV	CHF 77.70
Fondsvermögen	CHF 9'748'156.00
Handelbarkeit	monatlich
Valorennummer	2 674 762
ISIN	LI0026747621
Lancierung	23. Oktober 2006
Rechtsform	Anlagefonds
Fondsleitung	LLB Fund Services AG
Depotbank	Liechtensteinische LB AG
Investmentmanager	Swiss Ship Fund SSI AG
Vertriebszulassung	Liechtenstein
Revisionsstelle	Pricewaterhouse Coopers
Ausgabekommission	2 %
Rücknahmekommission	0 %
Management Fee	1.7 %

Grösste Positionen (nominal)

- MS "Rubina Schulte" MS "Valerie Schulte"
- MS "Scotia"
- MS "Northern Delicacy"
- HT Flottenfonds IV
- MS "Aquitania"

Wertentwicklung

Kurs in CHF



Die gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert kann jederzeit steigen oder fallen. Die dargestellten Performedaten lassen die bei der Ausgabe erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Kommentar

Die Charraten in allen Schiffssegmenten haben sich weiter erholt, insbesondere im Segment der Containerschiffahrt hat eine rasche Erholung eingesetzt. Die Zahl unbeschäftigter Schiffe ist markant gesunken. Der Fonds hatte keine auslaufenden Charterverträge zu verzeichnen, welche nicht ersetzt werden konnten.

Leider war die Wertentwicklung im letzten Quartal weiterhin geprägt von der anhaltenden Schwäche des Euro. Allein im letzten Quartal schwächte sich der Euro um 7.07% ab, seit Jahresbeginn um 10.87%. Zudem äussern sich die Geschäftsleitungen der Schiffsgesellschaften noch vorsichtig zu möglichen Ausschüttungen, was uns veranlasst, die zu erwartenden Ausschüttungen zurückhaltend zu aktivieren. Die Kursentwicklung betrug deshalb im letzten Quartal -8.89%.

Performance seit Emission: -22,29% Performance 2010: - 11.23%

Anlagepolitik

Swiss Invest Group Transportschiffahrt strebt als Anlageziel einen langfristigen Vermögenszuwachs mittels Ertrag und Kapitalgewinn an. Der Fondst legt die Mittel unter Wahrung des Grundsatzes der Risikoverteilung in Beteiligungen an Transportschiffen an. Das Segment nimmt dadurch an der positiven Entwicklung des weltweiten Transportgeschäfts teil, dies insbesondere im Bereich des seit Jahrzehnten stark wachsenden Containerumschlages und des für das Funktionieren der Weltwirtschaft unabdingbaren Energietransports. Zudem partizipiert das Segment an den in Deutschland – als führenden Standort der Finanzierung von Transportschiffen – ausgezeichneten politischen, rechtlichen und steuerlichen Rahmenbedingungen.

Anlageeignung

Swiss Invest Group Transportschiffahrt eignet sich für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, die in ein breit diversifiziertes Portfolio von Sachwerten, im Besonderen in die internationale Transportschiffahrt mittels direkten Beteiligungen an Transportschiffen investieren wollen. Aufgrund der negativen bzw. schwach positiven Korrelation der Anlagen mit traditionellen Anlageinstrumenten eignet sich das Segment besonders zur Ergänzung in ein diversifiziertes Portfolio.

Mit freundlichen Grüssen

Swiss Invest Group

Swiss Invest Group
Taubenstrasse 32
CH-3011 Bern
Tel: +41 31 330 15 80
Fax: +41 31 330 15 89
E-Mail: mail@swissinvestgroup.ch
Internet: www.swissinvestgroup.ch