

Quartalsbericht 1. Quartal 2010

1. Januar 2010 – 31. März 2010

Fondsdaten

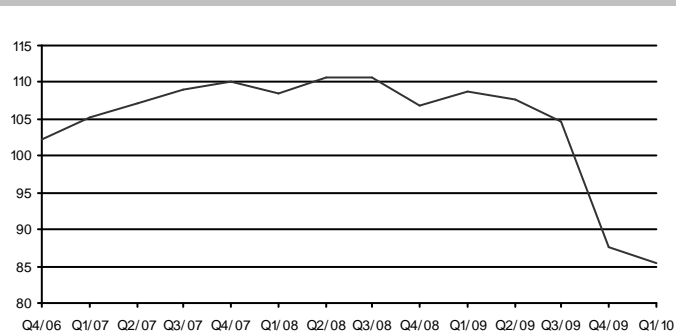
NAV	CHF 85.40
Fondsvermögen	CHF 11'063'113.50
Handelbarkeit	monatlich
Valorennummer	2 674 762
ISIN	LI0026747621
Lancierung	23. Oktober 2006
Rechtsform	Anlagefonds
Fondsleitung	LLB Fund Services AG
Depotbank	Liechtensteinische LB AG
Investmentmanager	Swiss Ship Fund SSI AG
Vertriebszulassung	Liechtenstein
Revisionsstelle	Pricewaterhouse Coopers
Ausgabekommission	2 %
Rücknahmekommission	0 %
Management Fee	1.7 %

Grösste Positionen (nominal)

- MS "Scotia"
- MS "Rubina Schulte" MS "Valerie Schulte"
- 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

Kommentar

Die Charraten haben in allen Schiffahrtssegmenten ihren Tiefpunkt überwunden und beginnen sich zu erholen. Im Bereich der Bulkschiffahrt, welche als Vorindikator gilt, hat eine merkliche Erholung bereits stattgefunden. Hinzu kommt, dass im ersten Quartal keine weiteren Schiffe auslaufende Charterverträge zu verzeichnen hatten. Die Entwicklung des Fonds hat sich damit stabilisiert. Die Kursentwicklung im ersten Quartal betrug -2,46%.

Weiterhin zu leiden hatte der Fonds unter der Entwicklung des Euros. Der Euro schwächte sich gegenüber dem Franken im Beobachtungszeitraum um 4,1% ab. Die Währungsabsicherung konnte diese Entwicklung nicht vollständig auffangen. Die für die Aktivierung von Ausschüttungen massgebenden Prognosen der Emissionshäuser sind vorsichtig positiv und lassen auf einen günstigen Einstiegszeitpunkt schliessen.

Performance seit Emission: -14.60

Performance 2010: -2.46

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