

GALIPLAN VIER JAHRESZEITEN

BASISSTRATEGIE

ANLAGEZIEL UND STRATEGIE

Der GALIPLAN Vier Jahreszeiten eignet sich für Anleger, die eine ganzheitliche, breit gestreute Vermögensanlage für mittel- bis langfristige Anlagezeiträume suchen. Durch das aktive Vermögensmanagement soll ein besseres Chance- /Risiko-Verhältnis als bei einem statischen Portfolio aus Aktien und Renten erreicht werden.

Der Fonds bildet, unter Beachtung der Korrelation, ein diversifiziertes Portfolio aus den vier Vermögensklassen, Aktien, Renten, Immobilien und Alternative Investments, wie z.B. Rohstoffe oder Gold ab. Zur Reduzierung der Wertschwankung des Portfolios kommen in jeder Vermögensklasse verschiedene Strategien und Investmentstile zum Einsatz. Weiterhin wird zur Ertragssteigerung zusätzlich ein Aktien-Timing-Modell eingesetzt, bei dem das Fondsmanagement die Aktienquote flexibel zwischen 0 und 50% steuert. Für die Bestimmung der Aktienquote kommen sowohl technische, fundamentale sowie auch Sentiment-Indikatoren zum Einsatz.

Das aktive Multi-Asset-/Multi-Strategie-Konzept wird von GALIPLAN seit 1997 als Basisstrategie im Rahmen der individuellen Vermögensverwaltung eingesetzt.

KENNZAHLEN

Ertrag	1 Jahr	Seit August 07
Performance pro Jahr	2,29%	-6,38%
Performance kumuliert	2,29%	-17,48%

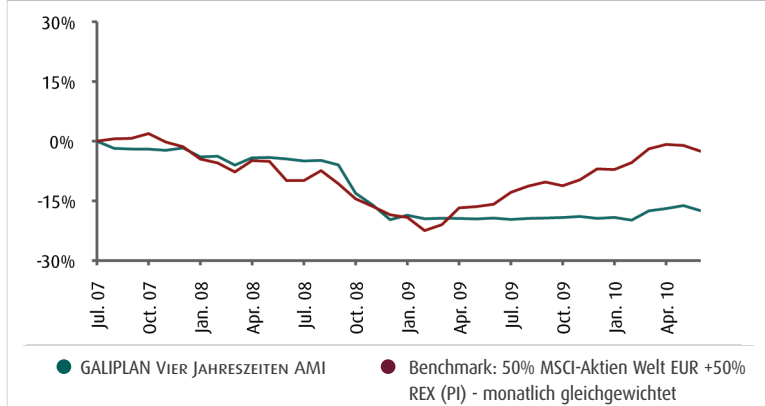
Risiko und Effizienz	1 Jahr	Seit August 07
Volatilität	3,81%	6,38%
Modified Sharpe Ratio	0,60	-1,00
Positive Monate	66,67%	45,71%
Größter Gesamtverlust	-1,54%	-19,85%

Benchmark*-Vergleich	1 Jahr	Seit August 07
Performance Benchmark kumuliert	15,82%	-2,53%
Rel. Outperformance gegenüber Benchmark	-11,68%	-15,33%

* 50% MSCI-Index Aktien Welt EUR + 50% REX Performance Index (monatlich rebalanced)

WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung des GALIPLAN VIER JAHRESZEITEN AMI			
	Aktueller Monat	Aktuelles Jahr	12 Monate
GALIPLAN VIER JAHRESZEITEN AMI	-1,54%	2,39%	2,29%
BENCHMARK	-1,48%	4,77%	15,82%



HINWEIS

Anlageziele und Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für eine zukünftige Gewinnentwicklung. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist das derzeit gültige Verkaufsprospekt sowie entsprechende Geschäftsberichte. Alle Angaben sind vorbehaltlich etwaiger Druckfehler.

Aktueller Kurs GALIPLAN VIER JAHRESZEITEN AMI

Fondspreis per	30.06.2010
Rücknahmepreis	82,52 €

Fondskategorie: Multi-Asset, global, flexibel



Fondsdaten

ISIN	DE000A0KFCM7
WKN	AOKFCM
Typ	Gemischtes Sondervermögen
Domizil	Deutschland
Vertriebszulassung	Deutschland
Kapitalanlagegesellschaft	AmpegaGerling Investment GmbH
Depotbank u. Zahlstelle	UBS Deutschland AG
Portfoliomanagement	GALIPLAN Financial Strategies GmbH

Auflagedatum: 01. August 2007

Geschäftsjahresende: 31. März

Ertragsverwendung: thesaurierend

Kauf / Verkauf: börsentäglich

Ausgabeaufschlag: 4 %

Managementgebühr: 1,2 % p.a.

Depotbankgebühr: 0,1 % p.a.

Performancegebühr: 5 % mit Verlustvortrag (High-Water-Mark)

Kursveröffentlichung: Handelsblatt, FAZ, Die Welt

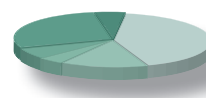
ZDF: Teletext Seite 700

www.ampegagerling.de

TOP PERFORMER JUNI 2010

Anlage	Schwerpunkt	Ergebnis
DWS Gold Plus	GOLD	2,76%
Global Futures Fund	MANAGED FUTURES	1,59%
Greiff spec. Situation	ÜBERNAHMESITUATIONEN	1,49%

PORTFOLIO-STRUKTUR



Aktien	42,4%
Renten	14,3%
Edelmetalle	4,4%
Immobilien	6,2%
Alternative Strategien	27,9%
Liquidität	4,8%

GALIPLAN VIER JAHRESZEITEN

BASISSTRATEGIE

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS FÜR DAS 1. HALBJAHR 2010

Auch wenn der Wertzuwachs von 2,39% für das erste Halbjahr nicht astronomisch hoch war, so sind wir mit der Entwicklung des Fonds in den zurück liegenden 6 Monaten sehr zufrieden. Dabei muss man auch berücksichtigen, dass die Fondskurse am Halbjahresende gerade einen kleinen Rücksetzer hatten. Heute, am 16.07.2010 stehen die Kurse bereits wieder höher und der Wertzuwachs für 2010 beträgt aktuell 3,52%.

Auch im Konkurrenzvergleich kann der GALIPLAN Vier Jahreszeiten in 2010 bestehen. In der Vergleichsgruppe mit 554 Mischfonds der Kategorie „international, flexibel“ belegt unser Fonds für das Jahr 2010 aktuell den einundzwanzigsten Platz und gehört damit zu den besten 5% seiner Klasse. Im Wettbewerb mit den beliebtesten Mischfonds, wie z.B. LRI Ethna-Aktiv oder Carmignac Patrimoine liegt der GALIPLAN Vier Jahreszeiten in 2010 in etwa gleichauf.

Als Misch- bzw. Multi-Asset-Fonds legt der GALIPLAN Vier Jahreszeiten in mehreren unterschiedlichen Segmenten an. Deutliche Gewinne von 19,5% konnten

wir im ersten Halbjahr mit Edelmetallen erzielen. Auch unsere Aktienauswahl verlief mit einem Plus von 3,7% positiv und unser Rentenanteil im Fonds brachte sogar 4,2%. Verluste von 10,1% mussten wir im Immobiliensektor hinnehmen.

In der allgemeinen Wahrnehmung der Anleger wird die Entwicklung der Aktienmärkte in 2010 durchaus positiv wahrgenommen. Bei näherer Betrachtung zeigt sich jedoch, dass die gute Performance der internationalen Aktienindizes vor allem auf Währungsgewinne zurück zu führen ist.

Im ersten Halbjahr konnte der US-Dollar gegenüber dem Euro um rund 17% zulegen. Auch viele andere Währungen gewannen zum Teil zweistellig gegen den Euro. Von dieser Entwicklung konnte der GALIPLAN Vier Jahreszeiten nur in geringem Umfang profitieren, da wir mehr als 85% der Anlagen in Euro halten, um entsprechende Währungsrisiken zu vermeiden. Bedingt durch diese Währungsverschiebung weist der MSCI-Index für internationale Aktien auf Euro-Basis ein Plus von 4,3% aus. Misst man die reine Kursentwicklung der Aktien ergäbe sich ein Minus von 10,8% in 2010. Diese Zahlen bestätigt auch der Euro Stoxx 50-Index, der für die Entwicklung der 50 größten Europäischen Aktien ein Minus von rund 11% ermittelt.

Dass wir trotz der heftigen Ausschläge am Aktienmarkt eine recht stabile Fondsentwicklung erzielen konnten, ist auf das aktive Timing der Aktienquote zurückzuführen. Im ersten Halbjahr haben wir die Aktienquote zweimal auf unter 10% zurück gefahren. In der ersten Februarwoche haben wir die Gewichtung der Aktien wieder auf rund 50% in Bezug auf das Fondsvermögen angehoben. Auch in der letzten Juniwoche hatten wir die Aktienquote massiv aufgebaut, was zunächst zu Verlusten von rund 4% in dem Segment führte. In der anschließenden Gegenreaktion konnten wir die Verluste jedoch weitgehend ausgleichen. Aktuell haben wir den Fonds wieder deutlich defensiver positioniert und die Aktienquote auf unter 20% zurück gefahren. Ausgehend von immer wieder aufkeimenden Krisen- und Konjunkturängsten gehen wir auch in den kommenden Monaten von stark schwankenden Märkten aus. In diesem Umfeld halten wir eine flexible Anpassung des Fondsportfolios für unumgänglich.

