

## FONDSDATEN

### Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Anlageschwerpunkt	Absolute Return Global Offensiv
Fondsmanager	LRI Invest S.A., Luxemburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	17,5 Mio. EUR
Ausgabepreis	75,69 EUR
Rücknahmepreis	72,09 EUR
ISIN / WKN	DE000A0RHEK8 / A0RHEK
Bloomberg / Reuters	... /
Fondsauflage	01.09.2009
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5,0 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,75 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungs- vergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,31 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	6

\* per 31.12.2021 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

## ANLAGEKONZEPTION

(Strategieumstellung auf Absolute Return ab dem 01.01.2010)

Die Anla-gekonzeption des Fonds verfolgt die Zielsetzung, positive Erträge unabhängig von der Richtung der Kapitalmärkte ("Werterhaltungsstrategie") zu erzielen. Die beabsichtigte Vermeidung bzw. Begrenzung von Verlusten in Marktabwärtstrends sowie die deutliche Teilnahme an Markt-Aufwärtstrends sollen insgesamt zu Substanzerhaltung und einer deutlichen Verstärkung der Wertentwicklung ("niedrige Volatilität") führen.

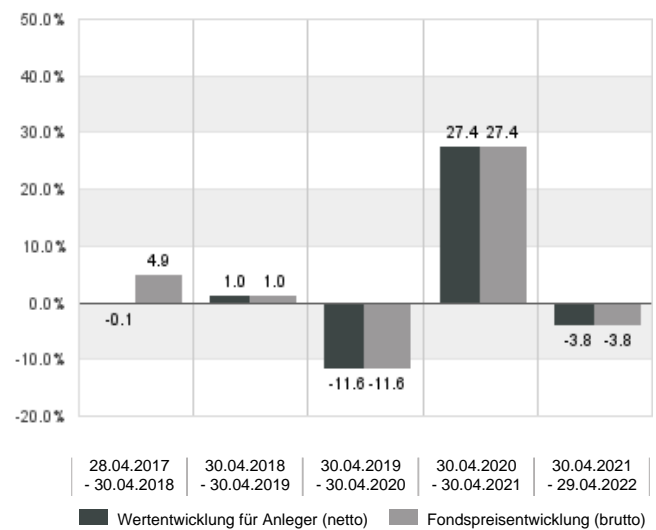
Für die hier verfolgte offensive Ausrichtung kombiniert der Dachfonds andere Investmentfonds ("Zielfonds") zu einer Portfolio-Struktur mit einer Vielzahl unterschiedlicher geeigneter Investment-Ansätze und mit einer sinnvollen, 3-fach gestaffelten Risikostreuung nach verschiedenen Vermögensklassen (z.B. Aktien, Liquidität, Rohstoffe, Edelmetalle, Währungen, Immobilien, Beteiligungen u.a.), globalen Anlageregionen (Europa, Nord- und Südamerika, Asien und pazifischer Raum, Australien, Afrika) und Investment-Stilen ("Multi-Strategy-Ansatz"). Investment-Schwerpunkte werden im Aktien- und Rohstoffbereich gelegt.

## BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	54,86 %
SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	10,18 %
GEWINNUNG VON STEINEN, ERDEN, ÖL & GAS	3,74 %
VERSICHERUNGEN (GESAMTES SPEKTRUM)	3,66 %
BAUINDUSTRIE	3,07 %
WERKZEUG- UND MASCHINENBAU	1,86 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	1,82 %
HERSTELLUNG SONSTIGER ORGAN. UND CHEM. GRUNDSTOFFE	1,21 %
HERSTELLUNG PHARMAZEUTISCHER GRUNDST. & PRODUKTE	1,17 %
SONSTIGE	9,09 %

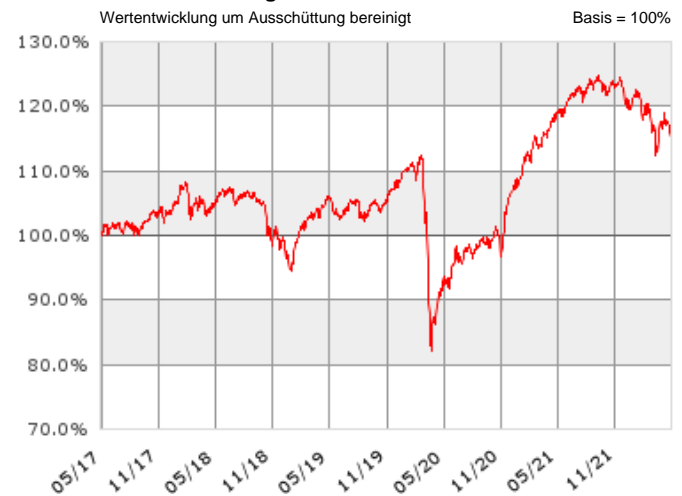
## WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

### Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-5,60 %
1 Monat:	-2,32 %
3 Monate:	-3,15 %
6 Monate:	-6,57 %
1 Jahr:	-3,75 %
3 Jahre:	8,40 %
5 Jahre:	14,84 %
seit Auflage (01.09.2010):	50,42 %

## ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	31,00 %
RENTEN	5,88 %
INVESTMENTFONDS	53,81 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	9,31 %

## TOP 5 POSITIONEN

SQUAD-EUROPEAN CONVICTIONS ACTIONS AU PORTEUR I O.	19,32 %
QUANTEX FDS-QUAN.GLOBAL VAL.FD INHABER-ANTEILE I E	7,03 %
OAKS EMUF-FIERA OEMS FEOA	5,43 %
JPMORGAN FDS-EMERG.MKTS SM.CAP A.N.JPM-EM-SC A(PER)	4,31 %
THE DIGITAL LEADERS FUND INHABER-ANTEILE I	3,21 %

## WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	85,32 %
US-DOLLAR	6,58 %
ENGLISCHE PFUNDE	3,10 %
SCHWEIZER FRANKEN	1,23 %
JAPANISCHE YEN	1,01 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	0,82 %
CANADISCHE DOLLAR	0,66 %
HONGKONG DOLLAR	0,51 %
NEUSEELAND-DOLLAR	0,36 %
SONSTIGE	0,43 %

## LÄNDERSTRUKTUR

LUXEMBURG	26,72 %
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	21,32 %
IRLAND	9,44 %
LIECHTENSTEIN	7,03 %
USA	4,77 %
NIEDERLANDE	3,63 %
ÖSTERREICH (OHNE JUNGHOLZ UND MITTELBERG)	3,28 %
GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	3,22 %
SCHWEIZ (EINSCHL. BÜSINGEN)	1,23 %
SONSTIGE	10,06 %

## CHANCEN

- ➔ Attraktive Erfolgchance durch das langjährig professionelle Vermögensmanagement der Werte Invest Fondsberatung
- ➔ Die Ergebnisse der weltweit erfolgreichsten Fondsmanager in einer einzigen Werterhaltungsstrategie
- ➔ Offensive Nutzung von Erfolgchance, kombiniert mit konsequenter Verlustbegrenzung
- ➔ Reduzierung des Anlagerisikos durch die 3-fach gestaffelte Streuung nach Vermögensklassen, Anlageregionen und Investment-Stilen
- ➔ Fortlaufende Anpassung der Investitionsquote in Abhängigkeit von den Marktbewegungen
- ➔ Kontinuität des Portfoliomanagements und der Anlagekonzeption

## RISIKEN

- ➔ Marktrisiko und Kursschwankungen
- ➔ Wechselkursrisiko bei Investitionen außerhalb der Eurozone
- ➔ Fehleinschätzungen bei der Auswahl der Zielfondsmanager
- ➔ Einige Zielfonds beinhalten grundsätzlich eine höhere Volatilität
- ➔ Investments in Schwellenländern bergen erhöhtes politisches und rechtliches Risiko
- ➔ Exogene Schocks (unvorhersehbare Ereignisse) können die Entwicklung negativ beeinflussen

**Hinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater, der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST) oder der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA). Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.**

## RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds, sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) sowie bei der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt WARBURG INVEST keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die WARBURG INVEST auf Anfrage zur Verfügung.