

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Sonstiges Investmentvermögen
Anlageschwerpunkt	Aktien und Anleihen global
Fondsmanager	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A., Luxemburg
Fondsberater	Mäckler & Wagner Asset Managers GmbH, Herrieden
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	4,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	41,35 EUR
Rücknahmepreis	40,15 EUR
ISIN / WKN	DE000A0NAU29 / A0NAU2
Bloomberg / Reuters	MWMLASI GR / A0NAU2X.DX
Fondsauflage	15.04.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.06.
Mindesteinanlage	EUR 90.000
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,30 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungs- vergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	2,01 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRR)	4

* per 04.12.2018 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Neue Anlagestrategie seit 01.11.2009

Die Strategie des Fonds orientiert sich an der aktuellen internationalen Kapitalmarktsituation und deren täglichen Einschätzung durch das Fondsmanagement. Die Anlagepolitik sieht bei der Aktienanlage eine möglichst breite Streuung des Anlagevermögens basierend auf quantitativen Entscheidungsmodellen vor. Es wird angestrebt, in die Anlageklassen Aktien, Edelmetalle und Rohstoffe nicht mehr als 50 % des gesamten Fondsvermögens zu investieren, wobei das Investment in Edelmetalle und Rohstoffe über Publikumsfonds/ETFs* erfolgen wird. Bei den Anlagen am Anleihen- und Immobilienmarkt steht eine gute Durchmischung von Laufzeiten und Emittenten im Vordergrund. Die variable Ausrichtung der Kasseposition ermöglicht die effiziente Vermeidung von nachhaltigen Kursrisiken. Insgesamt wird eine ausgewogene Anlagestruktur angestrebt, ohne überhöhte Risiken einzugehen. Bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont soll dadurch eine überdurchschnittliche und kontinuierliche Wertentwicklung erzielt werden.

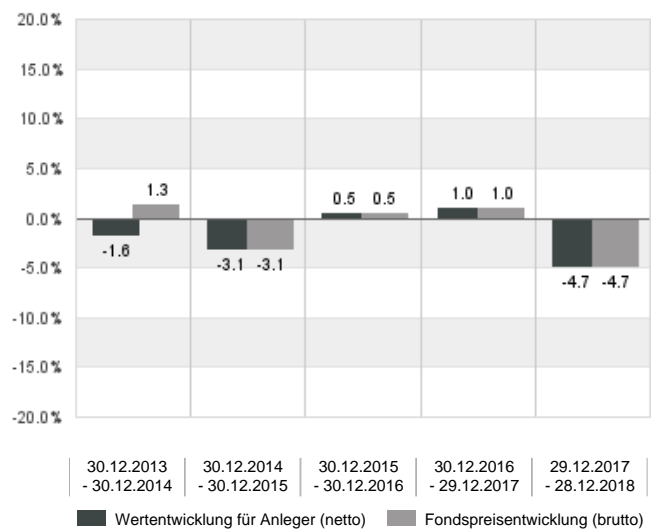
*) ETF = Exchange Traded Fund. Investmentfonds, der durch Börsennotiz jederzeit handelbar ist.

TOP 10 POSITIONEN

BERKSHIRE HATHAWAY INC.	8,41 %
XTRACKERS II EUR CASH SWAP INHABER-ANTEILE 1C O.N.	3,31 %
THE ESTÉE LAUDER COMPANIES INC.	2,70 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	2,63 %
3,75% GLENCORE FINANC 2014/01.04.2026	2,58 %
8,5% HEIDELBERG SA 2009/31.10.2019	2,57 %
3,375% IMPERIAL TOBAC 2014/26.02.2026	2,55 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC	2,52 %
ALLIANZ SE	2,49 %
5,125% VW INT FIN NV VRN 2013/31.12.2009	2,48 %

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %

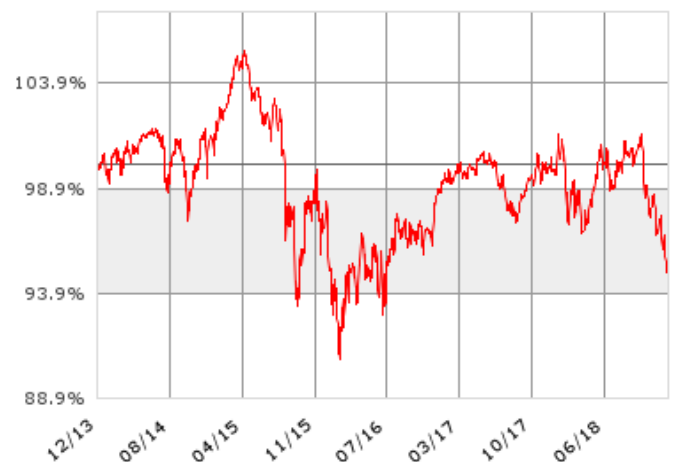


Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen.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

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-4,74 %
1 Monat:	-2,36 %
3 Monate:	-6,21 %
6 Monate:	-3,90 %
1 Jahr:	-4,74 %
3 Jahre:	-3,30 %
5 Jahre:	-5,04 %
seit Auflage (15.04.2008):	-19,49 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	55,46 %
RENTEN	37,28 %
INVESTMENTFONDS	3,31 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	3,95 %

CHANCEN

- ▣ Aktives Risikomanagement zur Erzielung einer absolut positiven Rendite auf Jahresbasis
- ▣ Hohe Risikodiversifizierung mittels aktiv gemanagter Ziel- und Indexfonds
- ▣ Konzentration auf die jeweils interessantesten Assetklassen in einem globalen Universum

RISIKEN

- ▣ Wechselkurs-, Zinsänderungs- und Aktienkursrisiko können nicht vollständig eliminiert werden
- ▣ Die Gewichtung der Assetklasse bestimmt das Risikoprofil des Fonds
- ▣ Eine antizyklische Investmentstrategie kann sich als verfrüht erweisen

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.