

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	Gemischtes Investmentvermögen
Anlageschwerpunkt	Überwiegend in Aktien- und Mischfonds weltweit
Fondsmanager	LRI Invest S.A., Luxemburg
Fondsberater	Value Experts Vermögensverwaltungs AG, Beckum
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	3,0 Mio. EUR
Ausgabepreis	114,51 EUR
Rücknahmepreis	109,06 EUR
ISIN / WKN	DE000A0RHD86 / A0RHD8
Bloomberg / Reuters	VALADIN GR /
Fondsaufgabe	01.07.2010
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.06.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,95 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,08 %
Gesamtkostenquote*	2,88 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRI)	4

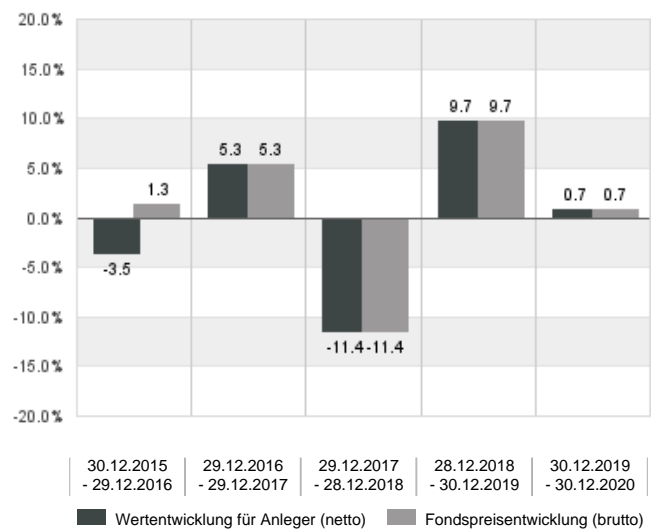
* per 30.06.2020 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Der Advantage balanced ist ein ausgewogener Multi-Asset Dachfonds. Investiert wird überwiegend in offensive vermögensverwaltende Fonds (VV-Fonds), die wiederum in eine Vielzahl von Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Alternative Investments, Rohstoffe und anderen Vermögenswerte investieren dürfen. Dabei werden sowohl große etablierte VV-Fonds als auch kleinere unabhängige VV-Fonds von uns analysiert und ausgewählt. Es wird darauf geachtet, dass sich die Investmentphilosophie und das Anlageuniversum der einzelnen VV-Fonds gut ergänzen und es möglichst keine großen Übereinstimmungen gibt. Dieser Ansatz und die Streuung über eine Vielzahl von VV-Fonds ermöglicht es im Vergleich zu einzelnen herkömmlichen Mischfonds geringere Schwankungen und mehr Stabilität für den Fonds zu erreichen. Der Fonds eignet sich als ausgewogene Vermögensverwaltung für Anleger mit mittel- bis langfristigem Horizont.

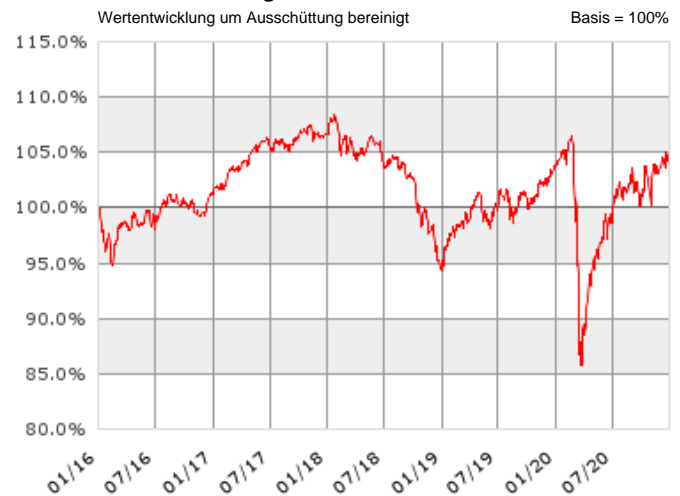
WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

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:	0,72 %
1 Monat:	0,85 %
3 Monate:	3,17 %
6 Monate:	5,91 %
1 Jahr:	0,72 %
3 Jahre:	-2,11 %
5 Jahre:	4,44 %
seit Auflage (01.07.2010):	10,98 %

ANLAGESTRUKTUR

INVESTMENTFONDS	95,61 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	4,39 %

TOP 10 POSITIONEN

TBF GLOBAL VALUE INHABER-ANTEILE EUR I	19,03 %
FLOSSBACH V.STORCH-MULT.OPP.II INHABER-ANTEILE I O	17,56 %
ODDO BHF POLARIS FLEXIBLE INH.-ANT.DNW-EUR O.N.	16,09 %
PHAIROS FDS - SCHUMPETER AKT. INHABER-ANTEILE VI	16,08 %
NORDEA 1-STABLE RETURN FUND ACTIONS NOM. BI-EUR O.	14,16 %
TBF SPECIAL INCOME INHABER-ANTEILE EUR I	12,68 %

CHANCEN

- ➔ Attraktive, ausgewogene Anlagemöglichkeit durch Investition in vermögensverwaltende Fonds
- ➔ Mittel- bis langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum
- ➔ Breite Risikostreuung durch das Einbeziehen unterschiedlicher Anlageklassen und Investmentstile
- ➔ Zielfondsüberwachung durch spezialisierten Vermögensverwalter

RISIKEN

- ➔ Risiko eines Wertrückgangs der Vermögenswerte in den Zielfonds (bspw. Aktien, Anleihen, Währungen und Derivate) aufgrund allgemeiner Marktrisiken
- ➔ Je nach Zielfonds stärkere Schwankungen der Anteilspreise innerhalb kurzer Zeiträume möglich
- ➔ Ggf. Konzentration der Vermögensgegenstände der Zielfonds auf nur wenige Branchen, Märkte oder Länder und damit evtl. Marktenge und hohe Schwankungsbreite
- ➔ Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiko der Vermögenswerte der Zielfonds

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.