

ZschaberStrategieDefensiv®

Zahlen & Fakten
Stand: 23.05.08

Anlagecharakter

ZschaberStrategieDefensiv®

Dieses vermögensverwaltende Fondskonzept investiert zu 100 Prozent in ertragsorientierte Investmentfonds aus diversen Anlageklassen ohne eine direkte Investition in Aktienfonds. Investitionen können in Offene Immobilien-, Renten-, defensive Misch-, Geldmarkt-, Währungs-, ABS- und Absolute Return/Total Return Fonds sowie REITs-Fonds getätigt werden. Diesen Fonds wählen Anleger, die ein komfortables und risikoärmeres Anlagekonzept wünschen.



Anlagestruktur

100 % ertragsorientierte Investmentfonds

Die ZschaberStrategieDefensiv® ist zu 100 % in ertragsorientierte Investmentfonds (Offene Immobilien-, Renten-, defensive Misch-, Geldmarkt-, Währungs-, ABS-, Absolute Return/Total Return Fonds, REITs-Fonds) investiert.

Fondsstruktur

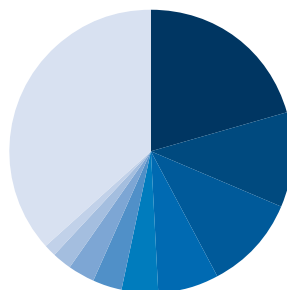
Fondsstruktur in Prozent:

Investmentanteile 94,7 %
Kasse 5,3 %

Im Investmentanteil

enthaltene Fondsgesellschaften:
AXA, DEGI, CGI, KanAm, Morgan Stanley, SEB, TMW

Länder-/Regionengewichtung

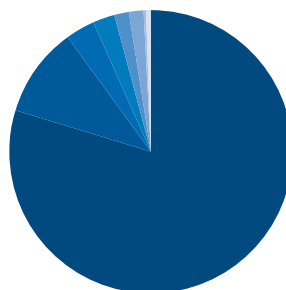


Frankreich	20,9 %
Großbritannien	11,0 %
Deutschland	10,8 %
USA	7,2 %
Niederlande	4,1 %
Belgien	3,5 %
Japan	2,9 %
Italien	2,3 %
Spanien	1,4 %
Sonstige	35,9 %

Kommentar des Fondsmanagements | Stand 23.05.08:

Wir erachten die derzeitigen Fondsgewichtungen weiterhin als sehr interessant, da weder die US-Subprimekrise noch die schwankungsstarken Aktienmärkte in den ersten Wochen in 2008 die Entwicklung dieses Vermögensverwaltungsfonds negativ beeinflusste. Mit einer positiven Wertentwicklung von über + 1,5 Prozent seit Anfang des Jahres sind wir für ein vergleichsweise festgeldähnliches, konservatives Produkt hoch zufrieden. Sofern wir in den ausgewählten Anlagesegmenten/-klassen in den kommenden Wochen noch temporäre Chancen sehen, werden wir kurzfristig auch höhere Gewichtungen vornehmen. Generell bewerten wir das globale Wachstum und die dafür verantwortlichen Rahmenbedingungen für dieses individuelle Fondskonzept weiterhin als stabil.

Branchengewichtung des Immobilienfondsanteils



Büro/Gewerbe	79,9 %
Handel/Gastronomie	10,1 %
Logistik	3,4 %
Kfz-Stellplätze	2,6 %
Hotel	1,7 %
Freizeit	1,5 %
Wohnen	0,3 %
Lager	0,2 %
Sonstige	0,3 %

Disclaimer: Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der aktuellen Lage aus. Änderungen vorbehalten. ©V.M.Z. GmbH. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf der ZschaberStrategieDefensiv | Balance | Dynamic® sind die Verkaufsunterlagen, derzeit der aktuelle vereinfachte und ausführliche Verkaufsprospekt. Diese bieten die Grundlage für die Entscheidung einer Investition. Die hier vorliegenden Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Angegebene, historische Wertentwicklungen sind keine Garantien für zukünftige Wertentwicklungen. Die offiziellen und gültigen Verkaufsunterlagen können kostenlos bei der V.M.Z. angefordert werden.