

ZschaberStrategieBalance®

Zahlen & Fakten
Stand: 23.05.08

Anlagecharakter

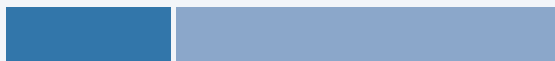
ZschaberStrategieBalance®

Gute Renditeaussichten bei mittlerem Risiko: Maximal 30 Prozent Aktienfondsanteil sollen einen zusätzlichen Mehrertrag erwirtschaften. Die Basis in Höhe von 70 Prozent bilden u. a. Offene Immobilien-, Renten-, defensive Misch-, Geldmarkt-, Währungs-, ABS- und Absolute Return/Total Return Fonds sowie REITs-Fonds. Für Anleger, die neben kontinuierlicher Kapitalentwicklung auch einen Aktienfondsanteil mit ausgewogenem Risiko wünschen.



Anlagestruktur

30 % Aktienfonds (max.) **70 % Offene Immobilien-, Renten-, defensive Misch-, Währungs-, ABS-, Geldmarktfonds etc. (min.)**



Die ZschaberStrategieBalance® ist derzeit zu **18,5 %** in **Aktienfonds** investiert (von möglichen 30 % Aktienfondsanteil). Weitere Anlageklassen siehe oben.

Fondsstruktur

Fondsstruktur in Prozent:

Investmentanteile 98,4 %
Kasse 1,6 %

Im Investmentanteil enthaltene Fondsgesellschaften:

AXA, BWI, Carmignac, DWS, Fidelity, Franklin Templeton, Henderson, KanAm, LBB, M&G, Morgan Stanley, TMW

Kommentar des Fondsmanagements | Stand 23.05.08:

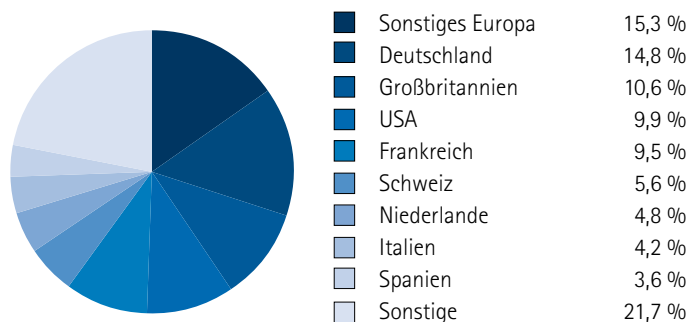
Das Kapitalmarktumfeld hat sich in den ersten Wochen des Jahres sehr volatil gezeigt. Aufgrund unserer niedrigen Aktienquote und der stark diversifizierten Zielfondsausrichtung sind die negativen Aspekte fast spurlos an uns vorübergegangen. Die negativen Einflussfaktoren wie der hohe Ölpreis, der schwache US-Dollar und die US-Subprimekrise sehen wir weiterhin als akut an, erkennen allerdings auch, dass das globale Wachstum weiterhin als moderat eingestuft werden kann. Sofern wir in den kommenden Monaten günstige Bewertungen in einzelnen Märkten ausmachen, werden wir die Aktienfondsquote sukzessive erhöhen. Sollten aber neue, derzeit nicht zu prognostizierende Belastungen auf den Aktienmarkt, z. B. aus der US-Subprimekrise, zukommen, scheuen wir nicht davor zurück, die Aktienquoten weiter zu mindern.

Konditionen

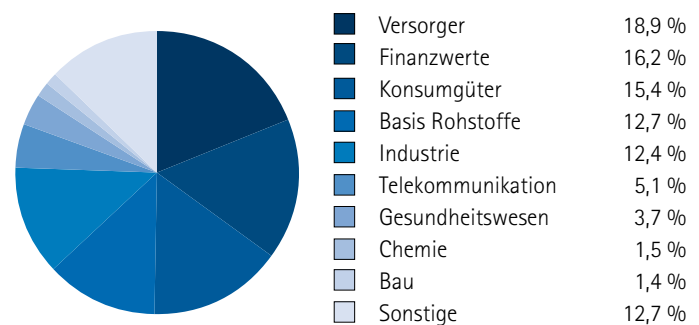
- >>> Anlagekonto und -depot auf Kundenname bei der Augsburger Aktienbank AG
- >>> Anlageformen: Einmalanlage, Entnahmeplan
- >>> Konto-/Depotführung: 30 Euro p. a. (zzgl. MwSt.)
- >>> Einmaliger Ausgabeaufschlag: 3 %
- >>> **Verwaltungsvergütung***: 1,60 % p. a.
Bestandsprovisionen der einzelnen Fondsgesellschaften werden dem Sondervermögen zugeführt.
- >>> Depotbankvergütung: 0,10 % p. a.
- >>> Exklusivanbieter: ZGS GmbH
- >>> KAG: Universal-Investment-Ges. mbH
- >>> Depotbank: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

* Setzt sich zusammen aus Verwaltungsvergütung, Beratungs- oder Asset-Management-Vergütung

Länder-/Regionengewichtung des Aktienfondsanteils



Branchengewichtung des Aktienfondsanteils



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.