

# ZschaberStrategieDynamic®

Zahlen & Fakten  
Stand: 23.05.08

## Anlagecharakter

### ZschaberStrategieDynamic®

Dieses vermögensverwaltende und spezialisierte Fondskonzept soll kontinuierlich bis zu 70 Prozent in ertragsstarke Aktienfonds mit langfristigem Gewinnpotential und guter Leistungsbilanz investieren. Geeignet für Anleger, die erhöhte Wertschwankungen in Kauf nehmen, um von einem chancen- und wachstumsorientierten Fondsportfolio zu profitieren.



## Anlagestruktur

70 % Aktienfonds (max.)

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



Die ZschaberStrategieDynamic® ist derzeit zu **34,5 %** in **Aktienfonds** investiert (von möglichen 70 % Aktienfondsanteil). Weitere Anlageklassen siehe oben.

## Fondsstruktur

### Fondsstruktur in Prozent:

Investmentanteile	96,5 %
Kasse	3,5 %

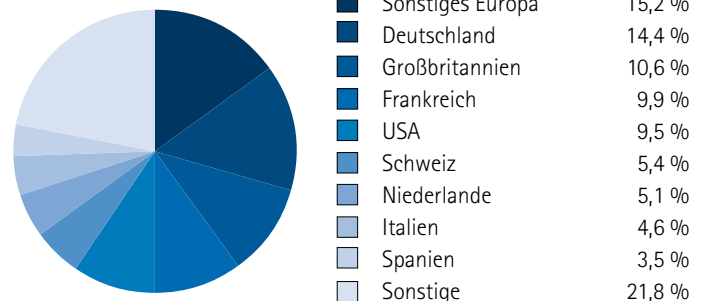
### Im Investmentanteil enthaltene Fondsgesellschaften:

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

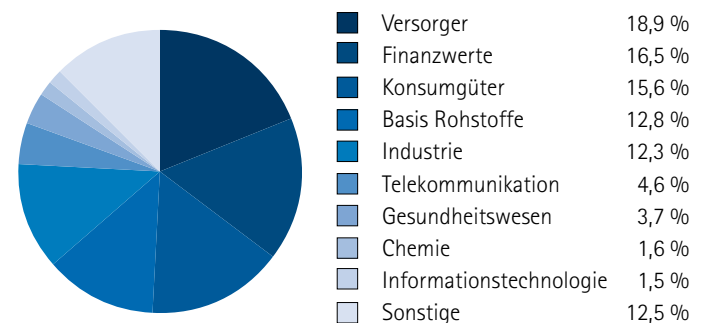
## Kommentar des Fondsmanagements | Stand 23.05.08:

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.

## 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.