



PLENUM MARITIME FUND

Profitieren Sie von der Zukunft der weltweiten Handelsschifffahrt



ALTUM
CAPITAL —



„Hat sich die Welt verändert, dann vertraue dem, der auf das Neue vorbereitet ist, weil er das Alte kennt.“

Johann Wolfgang von Goethe

DIE NEUE GENERATION VON SCHIFFFAHRTINVESTMENTS

Ein bekannter und zugleich wenig erschlossener Anlagemarkt in Deutschland

SUBSTANZ UND WACHSTUMSPOTENTIAL

Die See- und Handelsschifffahrt ist unbestritten einer der bedeutendsten Wirtschaftssegmente weltweit und ein Markt der Schwergewichte:

- › Containerschiffe, deren Länge in der Panamax-Klasse fast der Höhe des Eiffelturms entspricht;
- › Tankschiffe, die mit Öl- und Ölprodukten die mengenmäßig größte Gütergruppe des Weltseeverkehrs transportieren;
- › Massengutfrachter, die mehr als zwei Drittel des weltweiten Seehandelsvolumen bewegen und in die wirtschaftlichen Zentren der Nordhalbkugel befördern;
- › die Offshore-Industrie, die durch ihre Lage in der Hochsee eng mit der Schifffahrt verbunden ist und geographisch sowie strategisch von großer Bedeutung für die Energie- und Rohstoffversorgung der Wachstumsregionen ist.

Insgesamt sprechen wir über einen beeindruckenden Markt, über den Jahr für Jahr gut

90% der weltweiten Waren- und Güterströme transportiert werden und der zudem entscheidend von der Entwicklung der einflussreichen Energie- und Rohstoffmärkte profitiert bzw. diese befördert.

Hinzu kommt die Globalisierung als entscheidender Motor dieser Entwicklung. Die ökonomische Arbeitsteilung zwischen Industrienationen und Entwicklungsländern nimmt weiter zu, und die damit einhergehenden Veränderungen in den jeweiligen Außenhandelsstrukturen lassen das weltweite Handelsvolumen jährlich um zweistellige Raten steigen. Befördert vor allem durch die expansiven Volkswirtschaften in Asien, aber auch vom wieder erstarkten Wachstum in Europa, zeigen sich die Aussichten für den Welthandel weiterhin positiv.

NEUE DIMENSIONEN ENTDECKEN

Für Privatanleger, und mehr noch für institutionelle Investoren, ist die weltweite Handelsschifffahrt bisher in einem vergleichsweise begrenzten Rahmen über Kapitalanlagen zugänglich gewesen! Das meiste Geld haben Privatanleger aufgebracht, welche angesichts

der Vielfalt des Gesamtmarktes recht einseitig im Containermarkt investiert sind, vorrangig über unternehmerische Beteiligungen in Form geschlossener Fonds. Viele lukrative Bereiche des Schifffahrtsmarktes hingegen sind bisher sehr begrenzt in den Fokus der Anleger gekommen.

Institutionelle Anleger wie Pensionskassen, Versicherungen oder Banken haben sich deutlich zurückgehalten – jedoch nicht, weil die Märkte nicht interessant sind, sondern weil der Investmentzugang meist nicht die erforderlichen Kriterien erfüllt. Vor allem dem geschlossenen Fonds mangelte es an Depotfähigkeit – Kommanditanteile besitzen in der Regel keine WKN oder ISIN und werden, anders als Aktien oder Anleihen, nicht an der Börse gehandelt. Dies und die Tatsache, dass die Rendite und damit der „wahre Wert“ eines KG-Fonds meist erst nach der Liquidation feststehen, erschwert die laufende Bewertung und Berechnung im Anlagevermögen der Investoren. Zudem widerspricht die lange Anlagedauer von zwölf bis 16 Jahren dem Anlagehorizont der meisten institutionellen Investoren. Vereinzelt offene „Investmentverpackungen“, wie Zertifikate und Trusts konnten den Bedarf an Transparenz und

Fungibilität des Vermögensgegenstands ebenfalls noch nicht ausreichend decken.

Gleichwohl haben spezialisierte Hedgefonds und alternative Investments durchaus den Investmentzugang über den hochliquiden und transparenten Markt börsennotierter Schifffahrtsgesellschaften seit einigen Jahren erfolgreich zur Risikooptimierung und Diversifikation genutzt. Dieser Marktzugang wiederum stand privaten Anlegern kaum zur Verfügung aufgrund der spezialisierten Portfolios und hohen Einstiegssummen.

Somit haben wir die besondere Situation, dass Privatanleger und institutionelle Investoren gleichsam auf einer Linie großes Interesse an einem der größten und gleichzeitig noch wenig erschlossenen Anlagemärkte bekunden und gemeinsam Alternativen begrüßen, die in puncto Marktzugang, Transparenz, Verfügbarkeit und Ertragskontinuität eine erweiterte, zeitgemäße und angemessene Investitionsalternative im Schiffsmarkt eröffnen.

WELTWEITE HANDELSCHIFFFAHRT

Ein bewährter Markt geht neue Wege – kommen Sie mit!

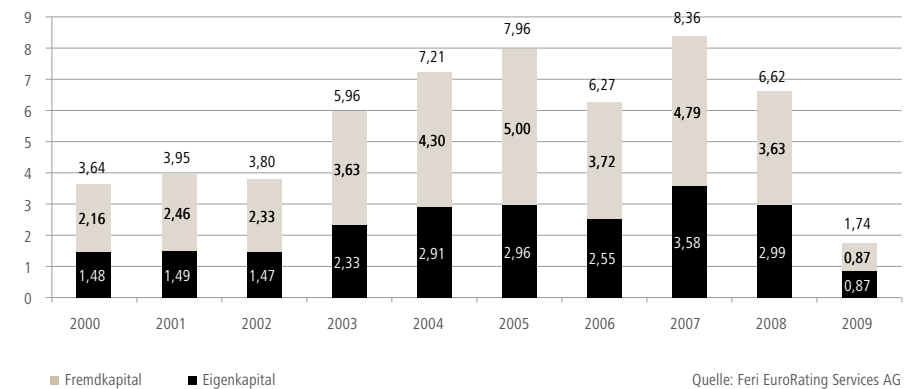
Bislang kam fast die Hälfte des in die Schifffahrt investierten Kapitals von den Reedereien selbst, und rund 30 Prozent wurden über den Kapitalmarkt aus Börsengängen und Truststrukturen finanziert. 20 Prozent wurden über geschlossene Fonds, vor allem durch das deutsche KG-Modell, finanziert. Durch den stark gestiegenen Finanzbedarf, nicht zuletzt auch in Folge der weltweiten Finanzkrise, ändert sich dieses Verhältnis in der Schiffsfinanzierung grundlegend: Der Kapitalmarkt, der lange Zeit für die Schiffsfinanzierung eine geringe Rolle spielte, wird für die Schifffahrtsbranche immer wichtiger und auch umgekehrt werden Schiff-Investments mit steigender Markttiefe für den Kapitalmarkt immer interessanter. Weltweite erfolgreiche Reedereigesellschaften haben die Zeichen der Zeit schon längst erkannt, denn der Markt schreitet unaufhaltsam voran und mit ihm verändern sich die Finanzierungsmodelle. Große börsennotierte Gesellschaften wie z.B. Tidewater, Betreiber der weltweit größten Plattformversorger-Flotte, oder Mitsui O.S.K. Lines und Kawasaki Kishen Kaisha („K“ Lines), die zu den zehn größten Reedereien der Welt gehören und teilweise auch Niederlassungen in Deutschland haben, sind mit einer Marktkapitalisierung von mehreren Milliarden bei kon-

tinuierlicher Ertragsstärke und regelmäßigen Dividendenausschüttungen nur einige wenige Beispiele aus einer Auswahl von Investmentperlen in diesem Markt.

Eine nachhaltige Anlage im Schifffahrtsmarkt der Zukunft ist daher nicht mehr nur auf das Schiff beschränkt, sondern bezieht sich auf starke maritime Unternehmen in einem sehr bedeutenden Markt, der die globalen wirtschaftlichen Entwicklungen entscheidend begleitet und befördert.

Die hohe Affinität für Schifffahrtsanlagen deutscher Anleger zeigt sich eindrucksvoll am Anlagevolumen seit 2000 für den Bereich der geschlossenen Schiffsbeteiligungen. Das Interesse an einer börsentäglich verfügbaren Lösung zeigt auch aus dieser Perspektive die Wichtigkeit einer gesunden Diversifikation über den offenen Schifffahrtsaktienfonds Plenum Maritime Fund.

Jährliches Anlagevolumen Schiffsbeteiligungen in Deutschland in Mrd. Euro



Quelle: Feri EuroRating Services AG

DER INTERNATIONALE SCHIFFFAHRTSWERTPAPIERFONDS

Eine zeitgemäße Alternative im Schiffsmarkt

BREIT GESTREUT, DIVIDENDENRENDITE-STARK VERANLAGT

Mit dem offenen Schifffahrtsinvestmentfonds Plenum Maritime Fund investieren Anleger in ein aktiv gemanagtes Wertpapierportfolio ausgewählter börsennotierter Gesellschaften aus den Segmenten der weltweiten Handelsschiffahrt, sämtlicher Schifffahrtssegmente und der bedeutenden Offshore-Industrie.

Zugleich profitieren Anleger von den parallelen Entwicklungen der Rohstoff- und Energiemärkte sowie von dem kontinuierlichen Wachstum und der weiter zunehmenden Nachfrage der kapitalstarken nachwachsenden Industrieregionen der Welt (emerging markets).

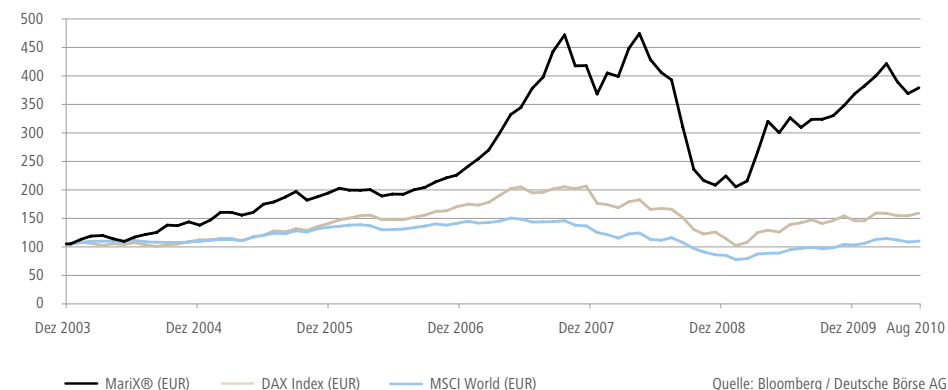
Das aktive Fondsmanagement wählt aus dem Portfolio von weltweit etwa 500 börsennotierten Gesellschaften nach eingehender Analyse ca. 30 bis 40 Investments aus (siehe Graphik auf der folgenden Seite). Das Anlageportfolio wird kontinuierlich reallokiert und aktuellen Marktentwicklungen angepasst. Es ist möglich, durch den Aufbau taktischer Positionen in einzelnen Positionen und Marktsegmenten überdurchschnittliche Erträge zu generieren.

Insgesamt liegt der Fokus auf dividendenrenditestarken Unternehmen, was eine solide Ertragskontinuität ermöglicht, denn im Gegensatz zu einer Vielzahl anderer Sektoren, zahlen Schiffahrtsgesellschaften den grössten Teil ihrer Gewinne über Dividenden an ihre Aktionäre aus, was diesen Investitionsmarkt zum langfristigen Vermögensaufbau sehr interessant macht.

Eine Investition in den liquiden Schifffahrtsmarkt über den internationalen Wertpapierfonds Maritime Fund stellt eine substanzstarke, transparente und täglich verfügbare Möglichkeit dar, von Kernbranchen der globalen wirtschaftlichen Entwicklung zu profitieren und als Beimischung das Rendite-Risiko-Profil des Anlagedepots deutlich zu verbessern.

Neben hohen Dividendenrenditen zeichnen sich Schifffahrtsaktien durch eine geringe Korrelation zum Aktienmarkt aus.

Hervorragende Wertentwicklung Schifffahrtsindex vs. DAX & MSCI World



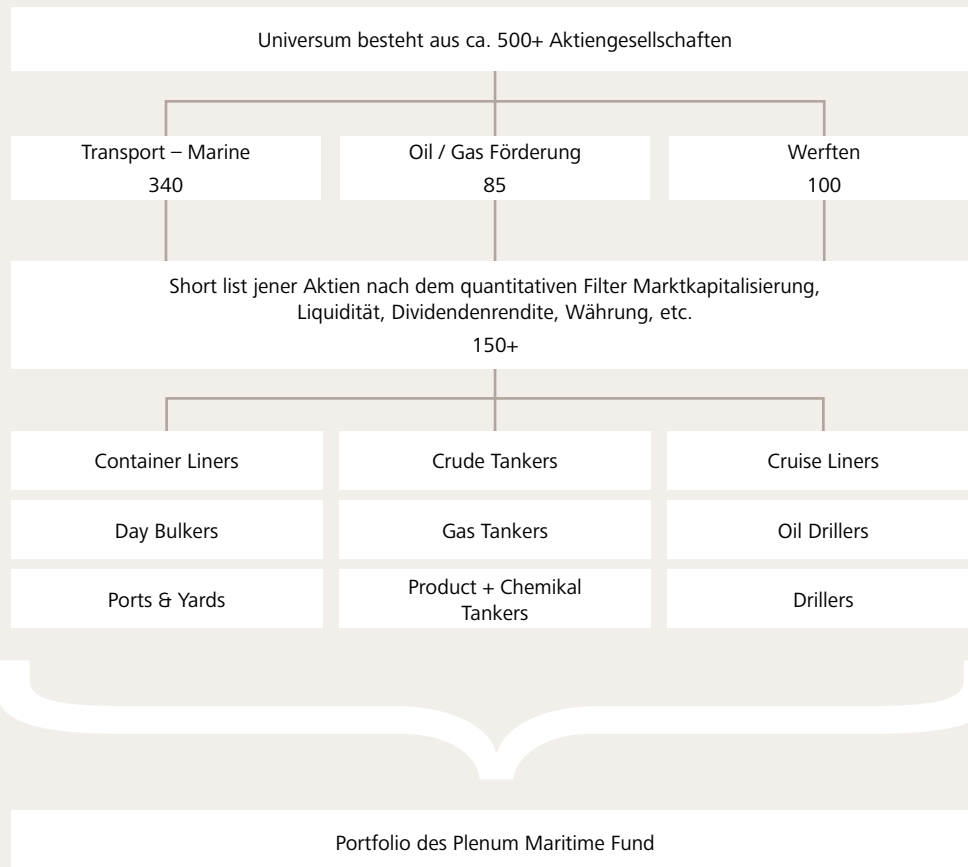
	MariX®	DAX	MSCI World
Gesamtgewinn (Dez. '03 - Juli '10)	279,20 %	55,05 %	5,09 %
Performance der letzten 5 Jahre (Aug. '05 - Juli '10)	116,72 %	25,82 %	-11,74 %
Performance nach Finanzkrise (März '09 - Juni '10)	87,63 %	59,95 %	46,04 %

Bei dem Schifffahrtsindex MariX® handelt es sich um einen von der Plenum Investments AG gemeinsam mit der Deutsche Börse AG aufgelegten internationalen Schifffahrtsindex. Analog zum Plenum Maritime Fund liegt das Hauptaugenmerk des MariX® auf Aktien mit überdurchschnittlich hohen Dividendenrenditen. Der MariX® wird nach einem transparenten Index-Regelwerk durch die Deutsche Börse AG jeweils in Euro und USD berechnet und veröffentlicht. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu, die starken Schwankungen unterliegen kann.

PLENUM MARITIME FUND ANLAGEWELT

Auf Expertise vertrauen

AUSWAHL- UND ANALYSEPROZESS: SECTOR TOP DOWN



FONDSMANAGERPORTRAIT

Fondsmanager Haakon A. Håland, Plenum Investments

Als ausgewiesener Marktanalyst und Fondsmanager war Håland bisher verantwortlich für die Bewertung und das Trading von rund 500 Millionen Investmentkapital im Bereich Alternative Investments und Hedge Funds. Seit 2007 ist er Portfolio Manager und Mitglied des Investmentkomitees bei Plenum. Er verantwortet die Investmentstrategie in den Bereichen Rohstoffe, Schifffahrt, Energie und Offshore.



Kommentar zum Maritime Fund:

„Wir investieren in die Gegenwart und die Zukunft der weltweiten Wirtschaft. Mit dem Plenum Maritime Fund erreichen Investoren eine bisher noch nie dagewesene Streuung in weltweite dividendenrenditestarke börsennotierte Unternehmen der globalen Handelsschifffahrt inklusive der Offshore-Industrie. Unser Ziel ist ein kontinuierlicher Vermögenszuwachs durch eine nachhaltige Allokation im gesamten Geschäftszyklus des Schiffsmarktes. Weltweite maritime Unternehmen sind sehr gut auf die Zukunft vorbereitet. Ihre Kapitalstärke und ihre breit aufgestellten Geschäftsfelder sorgen dafür, dass die Korrelation zu den Aktien- und Rentenmärkten seit Jahren vergleichsweise gering ist.“

DER FONDS IM ÜBERBLICK

IHRE VORTEILE AUF EINEN BLICK

- › Sondervermögen
- › Hochreguliert (UCITS III/OGAW III)
- › Sehr breite Streuung
- › Aktiv gemanagt
- › Ideale Ergänzung zur Vermögensoptimierung
- › Verfügbar bei den Depotbanken wie Augsburger Aktienbank, DAB, u.a.
- › Fokus auf Ertragskontinuität (Dividendenrendite \geq 5%)
- › geringe Korrelation zum Aktienmarkt

ECKDATEN

Name	Plenum Maritime Fund
ISIN / WKN	LI0113784289 / A1C2WX
Ertragsverwendung	thesaurierend
Fondsstruktur	UCITS III
Rechnungswährung	EUR
Mindestanlage	1.000 EUR
Ausgabeaufschlag	max. 4,25% zzgl. 0,75% Placement Fee
Liquidität	täglich
Verwaltungskommission	1,75% p.a.
Performancefee	15% (Highwatermark)
Vertriebszulassung	CH / LI / DE / AUT
Fondsleitung	CAIAC Fund Management AG

VERTRIEBSKOORDINATOR:

Altum Capital GmbH
Borsigstr. 18
65205 Wiesbaden

Telefon: (0800) 2005540
Telefax: (0800) 2005541

info@altum-capital.de
www.altum-capital.de

Überreicht durch:

Risikohinweis: Die Altum Capital GmbH weist ausdrücklich darauf hin, dass dieses Dokument weder ein Angebot noch einen Teil eines Angebotes oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zur Ausgabe, zum Erwerb oder zum Verkauf einer Anlage bezogen auf den Investmentfonds „Plenum Maritime Fund“ darstellt. Darüber hinaus soll dieses Dokument nicht als Grundlage eines Vertrages über die Ausgabe, den Verkauf, die Zeichnung oder den Erwerb einer entsprechenden Anlage dienen.

Der Plenum Maritime Fund ist ein Anlagefonds (Umbrella-Fonds) nach liechtensteinischem Recht des Typs Investmentunternehmen für Wertpapiere. Er steht unter der Aufsicht der Liechtensteiner Finanzmarktaufsicht (FMA). Die historische Wertentwicklung ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Es wird keine Haftung für zukünftige Wertentwicklungen übernommen. Die ausgewiesenen Performancewerte berücksichtigen die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Kommissionen, Gebühren und Kosten nicht. Der Anleger ist sich über die mit einer Anlage verbundenen Risiken bewusst. Er trifft eine Anlageentscheidung erst, nachdem er sie sich von einem Berater über die Eignung einer Anlage unter Berücksichtigung der persönlichen Finanz- und Steuersituation sowie über die im vollständigen Prospekt enthaltenen Informationen hat beraten lassen. Bei der Ausgabe, Konversion und Rücknahme von Anteilen im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung. Insbesondere können Anteile nicht an Personen mit Domizil und/oder Nationalität USA, auf deren Rechnung oder an nach dem Recht der USA errichteten und/oder verwalteten Rechtsgebilden angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Trotz sorgfältiger Ermittlung können die Angaben dieser Broschüre Fehler enthalten und erfolgen daher ohne Gewähr. Eine Haftung für allfällige Fehler wird nicht übernommen. Zudem dient diese Broschüre nur zu Informationszwecken. Diese Broschüre ist kein Prospekt und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertschriften dar. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf der Grundlage des aktuellen vollständigen und vereinfachten Prospekts angenommen. Der vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt, die allgemeinen Vertragsbedingungen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, dem Vertriebsberechtigten, der Depotbank, auf der Webseite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbands (www.lafv.li) sowie beim Vertreter in der Schweiz (FORTUNE Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.fortune-funds.ch) oder beim zuständigen Vertreter in den weiteren zugelassenen Jurisdiktionen erhältlich. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater oder direkt bei der Plenum Life AG, Landstrasse 40, 9495 Triesen, Liechtenstein.