

MACK & WEISE
VERMÖGENSVERWALTUNG

Fondsinformationen

Dezember 2010

M & W CAPITAL

M & W PRIVAT

Investmentstrategie

Der M & W Capital ist ein weltweit investierender vermögensverwaltender Aktienfonds, der sich insbesondere durch breite Diversifikation und – bevorzugt antizyklisches – Timing der Investitionen auszeichnet. Unabhängig von Benchmark- oder Quotenzwängen hat der Fonds die erforderliche Flexibilität, je nach Marktsituation in unterschiedliche Anlageklassen investieren zu können. So ist auch in einem negativen Börsenumfeld im Unterschied zu klassischen Aktienfonds eine kapitalerhaltende Positionierung bei gleichzeitiger Wahrung der Renditechancen möglich. Langfristig werden überdurchschnittliche Renditen bei geringen Volatilitäten angestrebt.

Fondsdaten

| | |
|-------------------|------------------------------|
| ISIN: | LU0126525004 |
| WKN: | 634782 |
| Anlagekategorie: | Aktienfonds weltweit |
| Depotbank: | LBBW Luxemburg S.A. |
| Anlageberater: | Martin Mack und Herwig Weise |
| Risiko Kategorie: | 4 |
| Ausschüttungsart: | Thesaurierend |
| Geschäftsjahr: | 01.04. - 31.03. |
| Auflagedatum: | 01.08.2001 |
| Fondsvermögen: | 46.161.521,81 € |

Performance

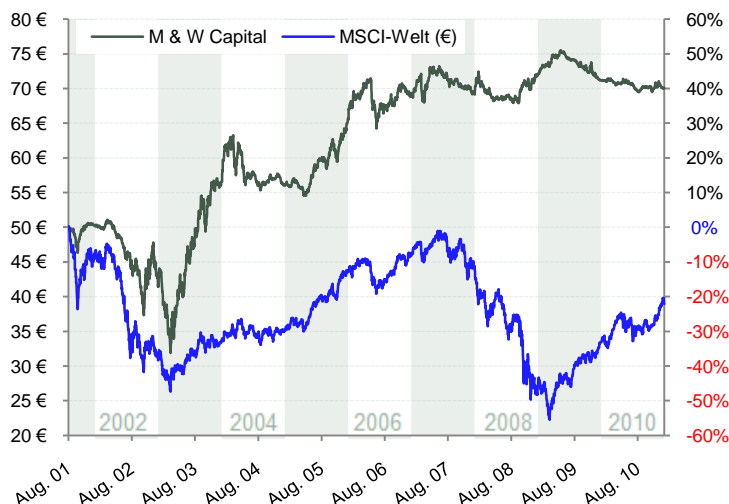
30.12.2010

| | | |
|---------------------------------------|---|--------|
| 1 Monat: | ■ | -1,41% |
| 6 Monate: | ■ | -0,86% |
| 1 Jahr -bis-heute: | ■ | -1,64% |
| 3 Jahre-bis-heute: | ■ | 0,95% |
| 5 Jahre-bis-heute: | ■ | 6,69% |
| 7 Jahre-bis-heute: | ■ | 23,79% |
| 2011 | ■ | -1,64% |
| Seit Auflage: | ■ | 40,10% |
| Annualisierte Volatilität (12 Monate) | | 2,47 |
| Sharpe Ratio (12 Monate) | | -0,84 |

Kosten

| | |
|---|--------|
| Ausgabeaufschlag: | 4,00% |
| Beratungsvergütung p.a.: | 1,425% |
| Verwaltungsvergütung p.a.: | 0,075% |
| Depotbankvergütung p.a.: | 0,10% |
| Performancevergütung p.a.: (High-Watermark) | 10,00% |

Preis-Chart in EUR*

30.12.2010


*Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten.

Asset Allokation

30.12.2010

| | |
|------------|--------|
| Anleihen | 48,19% |
| Fonds | 8,86% |
| Aktien | 4,65% |
| Derivate | 0,99% |
| Liquidität | |
| - Euro | 35,78% |
| - fremd | 1,54% |

Top 10 Positionen

30.12.2010

| | |
|---------------------------|--------|
| BRD Bundesschatzanw. ... | 15,24% |
| BRD Bundesschatzanw. ... | 15,24% |
| db x-trackers SHORTDA... | 8,86% |
| BRD Bundesobl. Ser.149... | 8,86% |
| BRD Anl.v.2001(2011)... | 8,86% |
| Yamana Gold Inc. Regi... | 2,49% |
| St. Barbara Ltd. Regi... | 1,17% |
| Newmont Mining Corp. ... | 1,00% |
| Call EON 24 16.12.11... | 0,25% |
| Call RWE 52 17.06.11... | 0,19% |

Hinweis: Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis.

Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich der Produktbeschreibung und stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages, Auskunftsvertrages oder zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

Weitere wichtige Informationen zur Anlage in Investmentfonds entnehmen Sie bitte dem [M & W Disclaimer!](#)

M & W PRIVAT

Fonds Factsheet vom: 30.12.2010

Rücknahmepreis: 143,45 €

Investmentstrategie

Der M & W Privat ist ein vermögensverwaltender Superfonds, der flexibel, frei von Benchmark- und Quotenzwängen in verschiedene Anlageklassen – z.B. Aktien, Anleihen, Liquidität, Derivate, Rohstoffe oder Edelmetalle – weltweit investieren kann. Mit der Freiheit, sich je nach Marktsituation – bevorzugt antizyklisch – auf die Investments zu fokussieren, die die attraktivsten Renditepotentiale aufweisen, verfolgt der M & W Privat das Ziel, langfristig überdurchschnittliche Renditen an den Finanzmärkten zu realisieren.

Fondsdaten

| | |
|-------------------|------------------------------|
| ISIN: | LU0275832706 |
| WKN: | AOLEXD |
| Anlagekategorie: | Superfonds weltweit |
| Depotbank: | LBBW Luxemburg S.A. |
| Anlageberater: | Martin Mack und Herwig Weise |
| Risiko Kategorie: | 4 |
| Ausschüttungsart: | Thesaurierend |
| Geschäftsjahr: | 01.01. - 31.12. |
| Auflagedatum: | 01.12.2006 |
| Fondsvermögen: | 201.563.700,28 € |

Performance

30.12.2010

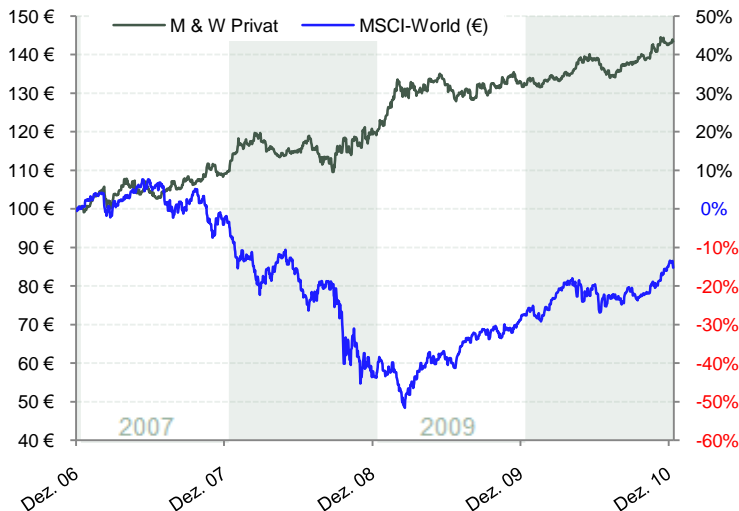
| | |
|---------------------------------------|--------|
| 1 Monat: | -0,73% |
| 6 Monate: | 3,28% |
| 1 Jahr -bis-heute: | 8,53% |
| 2 Jahre-bis-heute: | 19,34% |
| 3 Jahre-bis-heute: | 30,52% |
| 2011 | 8,53% |
| Seit Auflage: | 43,45% |
| | |
| Annualisierte Volatilität (12 Monate) | 4,99 |
| Sharpe Ratio (12 Monate) | 1,62 |

Kosten

| | |
|---|--------|
| Ausgabeaufschlag: | 4,00% |
| Beratungsvergütung p.a.: | 1,45% |
| Verwaltungsvergütung p.a.: | 0,15% |
| Depotbankvergütung p.a.: | 0,05% |
| Performancevergütung p.a.: (High-Watermark) | 10,00% |

Preis-Chart in EUR*

30.12.2010



*Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten.

Asset Allokation

30.12.2010

| | | |
|-------------|---|--------|
| Edelmetalle | <div style="width: 26,66%; height: 10px; background-color: #FFC000;"></div> | 26,66% |
| Anleihen | <div style="width: 24,90%; height: 10px; background-color: #333333;"></div> | 24,90% |
| Fonds | <div style="width: 5,61%; height: 10px; background-color: #808080;"></div> | 5,61% |
| Derivate | <div style="width: 1,66%; height: 10px; background-color: #800080;"></div> | 1,66% |
| Aktien | <div style="width: 0,20%; height: 10px; background-color: #000000;"></div> | 0,20% |
| | | |
| Liquidität | | |
| - Euro | <div style="width: 40,86%; height: 10px; background-color: #0000FF;"></div> | 40,86% |
| - fremd | <div style="width: 0,11%; height: 10px; background-color: #000000;"></div> | 0,11% |

Top 10 Positionen

30.12.2010

| | | |
|--------------------------|---|--------|
| ZKB Silver ETF (CHF)... | <div style="width: 11,76%; height: 10px; background-color: #FFC000;"></div> | 11,76% |
| BRD Bundesschatzanw. ... | <div style="width: 9,97%; height: 10px; background-color: #333333;"></div> | 9,97% |
| BRD Bundesschatzanw. ... | <div style="width: 7,48%; height: 10px; background-color: #333333;"></div> | 7,48% |
| BRD Bundesschatzanw. ... | <div style="width: 7,46%; height: 10px; background-color: #333333;"></div> | 7,46% |
| ZKB Gold ETF (CHF)... | <div style="width: 7,43%; height: 10px; background-color: #FFC000;"></div> | 7,43% |
| Gold in kg EUR... | <div style="width: 6,68%; height: 10px; background-color: #FFC000;"></div> | 6,68% |
| db x-trackers SHORTDAX D | <div style="width: 5,61%; height: 10px; background-color: #808080;"></div> | 5,61% |
| ZKB Gold ETF (EUR)... | <div style="width: 0,78%; height: 10px; background-color: #FFC000;"></div> | 0,78% |
| Call EON 24 16.12.11... | <div style="width: 0,29%; height: 10px; background-color: #800080;"></div> | 0,29% |
| St. Barbara Ltd. Regi... | <div style="width: 0,20%; height: 10px; background-color: #000000;"></div> | 0,20% |

Hinweis: Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis.

Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich der Produktbeschreibung und stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages, Auskunftsvertrages oder zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

Weitere wichtige Informationen zur Anlage in Investmentfonds entnehmen Sie bitte dem [M & W Disclaimer!](#)

Disclaimer:

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung im Sinne des Gesetzgebers dar, sondern vermitteln lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der M & W Investmentfonds. Die vollständigen Angaben zu beiden Fonds sind dem vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Ergänzend dazu enthalten die jeweiligen letzten geprüften Jahresberichte, aber auch die jeweiligen Halbjahresberichte, falls diese jünger als die letzten Jahresberichte datieren, weitere anlagerelevante Informationen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar und sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der Mack & Weise GmbH Vermögensverwaltung, Colonnaden 96, 20354 Hamburg und bei der LRI Invest S.A. Luxembourg, 1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach/Luxembourg erhältlich. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgte unter Berücksichtigung aller auf Fondsebene anfallenden Kosten, jedoch ohne Berücksichtigung des jeweiligen Ausgabeaufschlages (BVI-Methode). Individuelle Kosten des Investors wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Künftigen Investoren wird nachdrücklich geraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition in die vorgenannten Investmentfonds aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen zu beiden M & W Investmentfonds enthalten die vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekte.

Die aktuellen Einschätzung der Mack & Weise Vermögensverwaltung können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten aus externen Quellen stammen, übernimmt die Mack & Weise Vermögensverwaltung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn nur als zuverlässig erachtete Daten verwendet worden sind.

Die ausgegebenen Anteile der M & W Investmentfonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

MAC K & WEISE
VERMÖGENSVERWALTUNG

COLONNADEN 96 • 20354 HAMBURG
TEL. 040/ 35 51 850 • FAX 040/ 35 51 85 11
INFO@ MACK-WEISE.DE • WWW.MACK-WEISE.DE