

M & W PRIVAT

Angaben per: 30.09.2014

Anlagepolitik

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 Renditepotenziale aufweisen, verfolgt der M & W Privat das Ziel, langfristig überdurchschnittliche Renditen an den Finanzmärkten zu realisieren.

Fondsdaten

| | |
|---|---|
| ISIN: | LU0275832706 |
| WKN: | A0LEXD |
| Rechtsform: | in Luxemburg domizilierter FCP |
| Auflagedatum: | 21.12.2006 |
| Geschäftsjahr: | 01.01. - 31.12. |
| Ertragsverwendung: | thesaurierend |
| Verwaltungsgesellschaft: | LRI Invest S.A. |
| Depotbank: | M.M. Warburg & Co Luxembourg S.A. |
| Fondsberater: | Martin Mack & Herwig Weise |
| | |
| Nettoinventarwert (NIW): | 228.663.695,96 € |
| NIW pro Anteil (Rücknahmepreis): | 102,90 € |
| | |
| Laufende Kosten per 24.06.2014: | 1,80 % |
| davon: | |
| - Verwaltungsvergütung LRI Invest S.A.: | gestaffelt* |
| - Depotbankvergütung p.a.: | bis zu 0,05 % |
| - Investmentberatervergütung: | 1,45 % |
| - Erfolgsabhängige Vergütung: | ggf. quartalsweise bis zu 10% p.a. der Wertentwicklung des Fonds (high watermark) |
| | |
| Einmalige Kosten: | Ausgabeaufschlag bis zu 4,00 % |
| | |
| Volatilität (12 Monate): | 11,91 % |
| Sharpe Ratio (12 Monate): | -0,86 |

*Für die ersten 500 Mio. € 0,10% p.a., für weitere 250 Mio. € 0,075% p.a., darüber hinaus: 0,05% p.a.

Fonds-Wertentwicklung in %

| 1M | 3M | 6M | 1J | 3J | 5J | seit Auflage |
|---------|---------|---------|----------|----------|----------|--------------|
| -6,60 % | -6,75 % | -3,66 % | -10,17 % | -30,13 % | -20,52 % | 2,90 % |

Die angegebenen Wertentwicklungen sind keine verlässlichen Indikatoren für künftige Wertentwicklungen. (Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.)

* Netto-Wertentwicklung: Neben den im Fonds anfallenden Kosten werden auch die Kosten, die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro beim Kunden anfallen, berücksichtigt: Ausgabeaufschlag vom Anteilspreis einmalig bei Kauf 4,00% (= 40,00 Euro).

Preis-Chart in Euro**



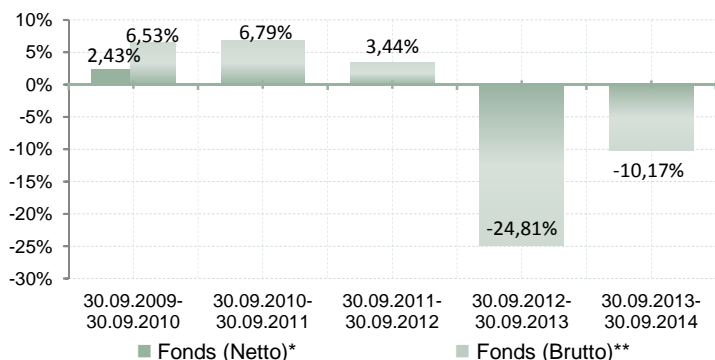
Risiko/Performance-Verhältnis



größte Positionen (ohne Liquidität, Anleihen exkl. Stückzinsen)

| Position | ISIN | Anteil in % |
|-----------------------------------|--------------|-------------|
| Goldbarren / 1 kg ... | FR0003999010 | 30,42 % |
| ZKB Silver ETF (CHF) ... | CH0183135976 | 16,46 % |
| BRD Bundesobl.Ser.155 v.2009 (14) | DE0001141554 | 8,75 % |
| ZKB Gold ETF (CHF) ... | CH0139101593 | 5,87 % |
| Goldcorp Inc. ... | CA3809564097 | 5,60 % |
| Dt. Börse Xetra-Gold ... | DE000A0S9GB0 | 4,05 % |
| Barrick Gold Corp. ... | CA0679011084 | 3,06 % |
| Silver Wheaton Corp. ... | CA8283361076 | 2,79 % |
| Yamana Gold Inc. ... | CA98462Y1007 | 2,29 % |
| Hecla Mining Co. ... | US4227041062 | 1,98 % |

Portfolio-Struktur



** Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt neben den bereits im Fonds anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung) keine weiteren Kosten (wie z. B. Ausgabeaufschlag und Verwahrkosten).

Chancen und Risiken

Chancen

- vermögensverwaltende Investmentstrategie (Kapitalerhalt vor Risiko) ohne Benchmarkorientierung
- hohe Flexibilität möglich (Kasse bis zu 100%, Anleihen bis zu 100%, Aktien bis zu 100%, Edelmetalle bis zu 60%, Fremdfonds bis zu 10%, Derivate bis zu 10%)
- Aktien: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen
- Renten: Markt- und emittentenbedingte Kurssteigerungen
- Edelmetalle: Partizipation an positiver Kursentwicklung
- phasenweise Fokussierung der Investments kann Schwankungsbreite reduzieren, aber auch Renditechancen steigern
- derivative Finanzinstrumente ermöglichen zusätzliche Renditepotenziale
- Wechselkursgewinne (aus Investitionen in Fremdwährungen)

Risiken

- Aktien: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge
- Renten: Markt- und emittentenbedingte Kursrückgänge, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Edelmetalle: Partizipation an negativer Kursentwicklung
- phasenweise Fokussierung der Investments kann größere, negative Wertschwankungen auslösen
- derivative Finanzinstrumente können Wert des Fonds negativ beeinflussen
- Wechselkursverluste (aus Investitionen in Fremdwährungen)

Wichtige Hinweise

Diese Werbemitteilung ist erstellt worden von der Mack & Weise GmbH Vermögensverwaltung, um professionelle Anleger und qualifizierte Kontrahenten über bestimmte Sachverhalte in Bezug auf den Fonds zu informieren. Die Mack & Weise GmbH Vermögensverwaltung untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Werbemitteilung oder des hier beschriebenen Produktes durch die zuständige Aufsichtsbehörde ist grundsätzlich nicht erfolgt. Diese Werbemitteilung dient allein Informationszwecken.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen und Angaben der Mack & Weise GmbH Vermögensverwaltung, sofern nicht anders angegeben. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Information oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Werbemitteilung geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann.

Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Werbemitteilung. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Dementsprechend ist eine Änderung unserer Meinung jederzeit möglich, ohne dass diese notwendig publiziert werden wird. Die Bewertung einzelner Finanzinstrumente aufgrund historischer Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen ist daher kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Vielmehr können etwa Fremdwährungskurse oder ähnliche Faktoren negative Auswirkungen auf den Wert von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten haben. Soweit im Rahmen dieser Werbemitteilung Preis-, Kurs- oder Renditeangaben oder ähnliche Informationen in einer anderen Währung als Euro angegeben sind, weisen wir hiermit ausdrücklich darauf hin, dass die Rendite einzelner Finanzinstrumente aufgrund von Währungsrisiken steigen oder fallen kann.

Da wir nicht überprüfen können, ob einzelne Empfehlungen sich mit Ihren persönlichen Anlagestrategien und -zielen decken, haben unsere Empfehlungen nur einen unverbindlichen Charakter und stellen insbesondere keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die Empfänger der vorliegenden Informationsschrift sollten deren Inhalt deshalb nicht als derzeit gültige oder zukünftige Beratung oder Erteilung von Ratschlägen in Bezug auf rechtliche, steuerliche oder anlagebezogene Fragen verstehen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der Mack & Weise GmbH Vermögensverwaltung oder LRI Invest S.A. kostenfrei erhältlich.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder in den USA - einschließlich der dazugehörigen Gebiete - noch an oder für Rechnung von US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Diese Werbemitteilung und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Werbemitteilung sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Die Weitergabe dieser Werbemitteilung an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen des Inhalts oder von Teilen dieser Werbemitteilung ist nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig.

Die LRI Invest S.A. agiert als Verwaltungsgesellschaft des Fonds und ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischen Recht mit Sitz in Luxemburg (9A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach). Sie entspricht den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW"), sowie der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter Alternativer Investmentfonds ("AIFM"). Der Gesellschaftszweck besteht in der Auflegung und Verwaltung gemäß den genannten Richtlinien zugelassenen luxemburgischer und/oder ausländischer Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und Alternativer Investmentfonds ("AIF") sowie in weiteren, im weitesten Sinne der Gesetze vom 17. Dezember 2010 über OGA und vom 12. Juli 2013 über AIFM, zulässigen Tätigkeiten. Hierzu zählen, neben den administrativen Tätigkeiten, insbesondere die Anlageverwaltung sowie der Vertrieb.

Preisveröffentlichungen

www.mack-weise.de

Börsen-Zeitung

Handelsblatt

FAZ

Die Welt

Euro am Sonntag

Kontakt

Mack & Weise Vermögensverwaltung

Colonnaden 96

D-20354 Hamburg

HRB 56696

Telefon: +49 40 355185-0

Telefax: +49 40 355185-11

www.mack-weise.de

Mitteilung

Am 22. Juli 2013 ist das Gesetz zur Umsetzung der EU-Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (Alternative Investment Fund Manager - AIFM) in Kraft getreten. Mit dem AIFM-Umsetzungsgesetz wurde das Investmentgesetz aufgehoben und durch das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) ersetzt. Auf Grundlage dessen erfolgt nun eine notwendige Neuprospektierung des M & W Privat.

Im Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) regelte der Gesetzgeber, dass zum 21. Juli 2014 für sämtlich alle AIF-Fonds das Vertriebsrecht erlosch, und die von dieser Regelung betroffenen Fonds erneut eine neue Vertriebszulassung beantragen müssen!

Der Auflage des Gesetzgebers folgend hat die LRI Invest S.A. als AIFM des M & W Privat entsprechend den Vorschriften der BaFin die Vertriebszulassung zurückgezogen und das Genehmigungsverfahren zum Erhalt einer Vertriebszulassung des AIF's nach §320 KAGB eingeleitet.

In der Konsequenz bedeutet dieses, dass bis zur Erteilung einer neuen Vertriebszulassung durch die BaFin vorerst keine Fondsanteile des M & W Privat mehr über deutsche Vertriebsstellen ausgegeben werden.

MACK & 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