

# MACK & WEISE

## VERMÖGENSVERWALTUNG

Dezember 2011 +++ M&W Capital 68,14 +++ 30. Dezember 2011 +++ M&W Capital 68,14 +++ 30. Dezember 2011 +++ M&W

*„Um ein größeres Vermögen zu machen,  
bedarf es einer gehörigen Portion an Mut  
und der adäquaten Menge an Vorsicht.“*

Nathan M. Rothschild

# MACK & WEISE

## VERMÖGENSVERWALTUNG



Dipl.-Kfm. Martin Mack

Dipl.-Kfm. Herwig Weise

Die Mack & Weise Vermögensverwaltung ist seit Gründung im Jahr 1989 ein unabhängiges und inhabergeführtes Unternehmen. Als einer der ersten Anbieter in Deutschland initiierten wir im Jahr 2001 mit dem M & W Capital einen Aktienfonds, der Investoren den Zugang zu einer echten Vermögensverwaltung über einen Investmentfonds eröffnet. Ergänzend setzen wir seit 2006 unsere vermögensverwaltende Investmentstrategie - unter Erweiterung des Anlageuniversums - auch im Superfonds M & W Privat um.

## **DIE VERMÖGENSVERWALTENDE INVESTMENTSTRATEGIE**

War es über viele Jahrzehnte möglich, seine Investitionen entsprechend dem magischen Dreieck der Vermögensanlage – Sicherheit, Liquidität und Rentabilität – zu tätigen, so ist dieses angesichts einer inzwischen exponentiell wachsenden Verschuldung vieler Staaten und den daraus drohenden Konsequenzen so nicht mehr gültig.

Wie die jüngste Geschichte gezeigt hat, können Anlagen, die gestern noch als äußerst sicher und liquide erschienen, fast über Nacht höchst ausfallgefährdet oder illiquide werden. Standen bis vor kurzem erstklassige Staatsanleihen noch für einen risikolosen Zins, repräsentieren sie heute real ein nahezu zinsloses Risiko.

In diesem Umfeld, in dem nichts mehr so ist, wie es einmal war, benötigt der Investor für einen nachhaltigen Anlageerfolg mehr denn je ein aktives Management seines Vermögens. Genau dieses bietet die Mack & Weise Vermögensverwaltung.

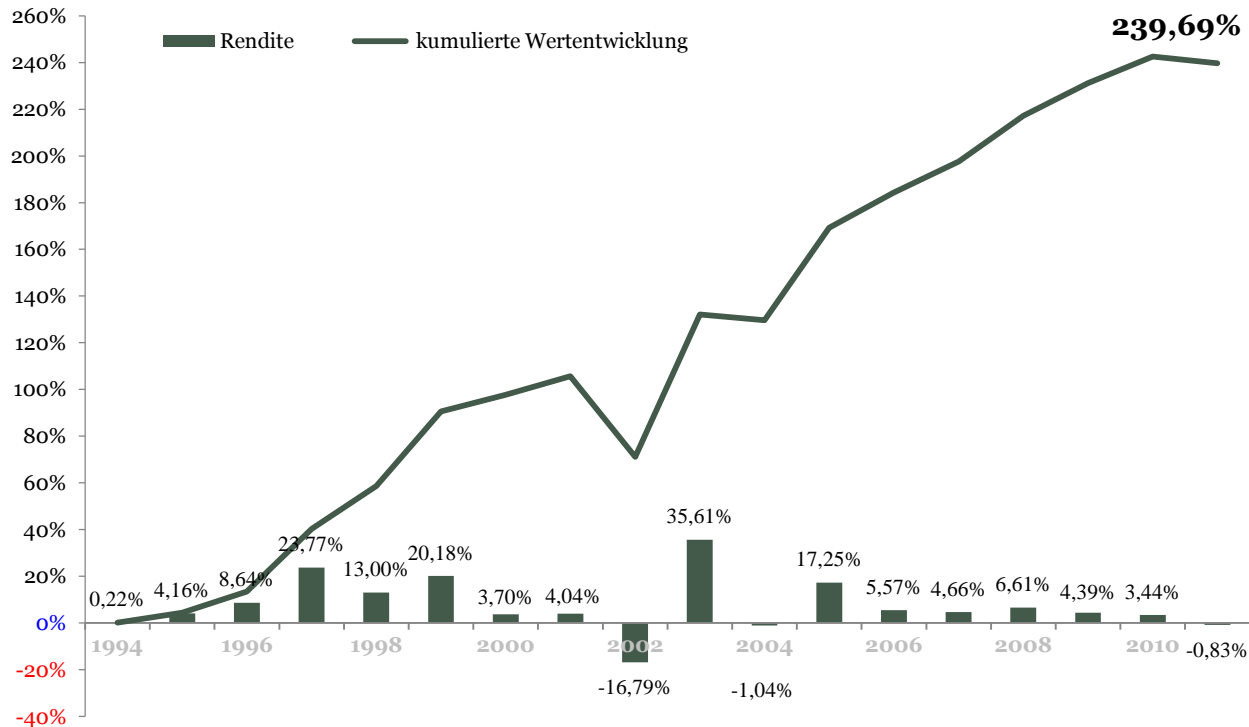
Wir übernehmen sämtliche Anlageentscheidungen, die erforderlich sind, um die Renditepotenziale an den Kapitalmärkten für unsere Investoren nachhaltig zu realisieren. Unsere konsequente und risikobewusste Anlagepolitik ist dabei grundsätzlich auf eine breite Diversifikation des Portfolios ausgerichtet, wobei die Investitionen an den globalen Kapitalmärkten bevorzugt unter dem Aspekt des antizyklischen Timings erfolgen. Ohne Quoten- oder Benchmarkzwängen ausgesetzt zu sein, haben wir die erforderliche Flexibilität, marktsituationsgerecht eine defensive oder auch offensive Investmentpolitik zu verfolgen. Damit streben wir neben einer langfristig attraktiven Rendite auch eine Reduktion der Kursschwankungen unserer Investmentfonds an.

# MACK & WEISE

## VERMÖGENSVERWALTUNG

### ERFOLGSBILANZ

Zeitraum 01.01.1994 – 31.12.2011



durchschnittliche  
Rendite über  
18 Jahre\*  
7,08% p.a.

Vergleich:  
durchschnittliche Rendite  
MSCI-Aktien-Welt über  
18 Jahre

4,12 p.a.  
bzw.  
97,37%

**Kapitaleinsatz:** 100.000 Euro **Wertzuwachs:** 18 Jahre (1994-2011) = 239.690 €\*

\*Testat vom 10.01.2012 durch NPP Niethammer, Posewang & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

## **M & W CAPITAL - DAS KONSERVATIVE BASISINVESTMENT**

Wer kann heute schon sagen, wie unter Rendite-/Risiko-Aspekten ein sinnvoll strukturiertes Wertpapierportfolio zukünftig aussehen sollte, um damit langfristig Vermögenszuwächse zu erzielen? Niemand!

Folglich kann die Entscheidung eines Investors, der ohne eigenes Handeln die Renditepotenziale der Finanzmärkte nutzen möchte, nur auf Investmentfonds fallen, die sich frei von Benchmarkzwängen oder starren Investitionsquoten dem weltweiten Börsengeschehen flexibel anpassen können. Der bereits im Jahr 2001 entsprechend konzipierte und in seiner Anlagestrategie konservativ ausgerichtete vermögensverwaltende Aktienfonds M & W Capital bietet exakt diesen Vorteil!

Im Unterschied zu den klassischen Aktienfonds hat der M & W Capital die Flexibilität, die Gewichtung des Aktienanteils innerhalb des Fondsvermögens zwischen 0% und 100% variieren zu können. So kann der M & W Capital den Schwerpunkt seiner Investitionen auch auf andere Anlageklassen wie Anleihen, Währungen oder Liquidität legen. Dieses ist von großer strategischer Bedeutung, denn schließlich unterliegen Volkswirtschaften und damit auch Aktienkurse einem zyklischen Verlauf, der in teils erheblichen Schwankungen – denen sich Investoren nur ungern aussetzen – zum Ausdruck kommt. Basierend auf dieser Strategie streben wir für unsere Investoren eine langfristige Rendite im oberen einstelligen Prozentbereich an.



# MACK & WEISE

## VERMÖGENSVERWALTUNG

### FONDSDATEN

#### M & W CAPITAL

Anlagekategorie:	Aktienfonds international
Ausschüttungsart:	thesaurierend
WKN / ISIN:	634782 / LU0126525004
Investmentberater:	Mack & Weise GmbH
Fondsgesellschaft:	LRI Invest S.A.
Depotbank:	M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
Auflegungsdatum:	01.08.2001
Erstausgabepreis:	50,00 Euro
Ausgabeaufschlag:	4 %
Beratungsvergütung:	1,425 % p.a.
Performance Fee:	10 % (High-Watermark)
Verwaltungsvergütung:	0,075 % p.a.
Depotbankvergütung:	0,10 % p.a.
Vertriebszulassung:	Deutschland, Luxemburg, Österreich

# M & W INVESTMENTFONDS

## 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., 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 Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. 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 Investors abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen zu beiden M & W Investmentfonds enthalten die vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekte.

Die aktuellen Einschätzungen 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.