

# MACK & WEISE VERMÖGENSVERWALTUNG

+++ 30. Juni 2010 +++ M&W Capital 70166 +++ 30. Juni 2010 +++ M&W Capital 70166 +++ 30. Juni 2010 +++ M&W Cap

*„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 1989 ein unabhängiges und durch uns - Martin Mack und Herwig Weise - inhabergeführtes Unternehmen. Als einer der ersten Vermögensverwalter Deutschlands initiierten wir bereits 2001 mit dem Aktienfonds M & W Capital einen Publikumsfonds, der einem breiten Investorenkreis Zugang zu einer „echten“ Vermögensverwaltung eröffnet. Seit 2006 komplettiert der im Vergleich zum M & W Capital ein noch größeres Anlagespektrum abdeckende Superfonds M & W Privat unsere Vermögensverwaltung per Investmentfondslösung.

## **DIE VERMÖGENSVERWALTENDE INVESTMENTSTRATEGIE**

Die überwiegende Mehrheit der Aktienfondsmanager hat nur ein Ziel: Eine definierte Benchmark, z. B. den DAX, Dow Jones oder MSCI-Welt-Aktienindex, in deren Wertentwicklung zu übertreffen. Doch die wichtigste Entscheidung für den Erfolg des Anlegers - Wann investieren, wann verkaufen? - übernehmen die so konzipierten Fondsprodukte nicht. Insbesondere in Börsenabschwungphasen zeigt sich, wenn diese Aktienfonds statt beispielsweise 40% wie die Benchmark, „nur“ 36% verlieren, dass dieses passive Management den Zielen und Vorstellungen der meisten Anleger nicht entspricht.

Ist das Geheimnis des Anlageerfolges - Gewinne realisieren, Verluste begrenzen - nur „graue“ Theorie?

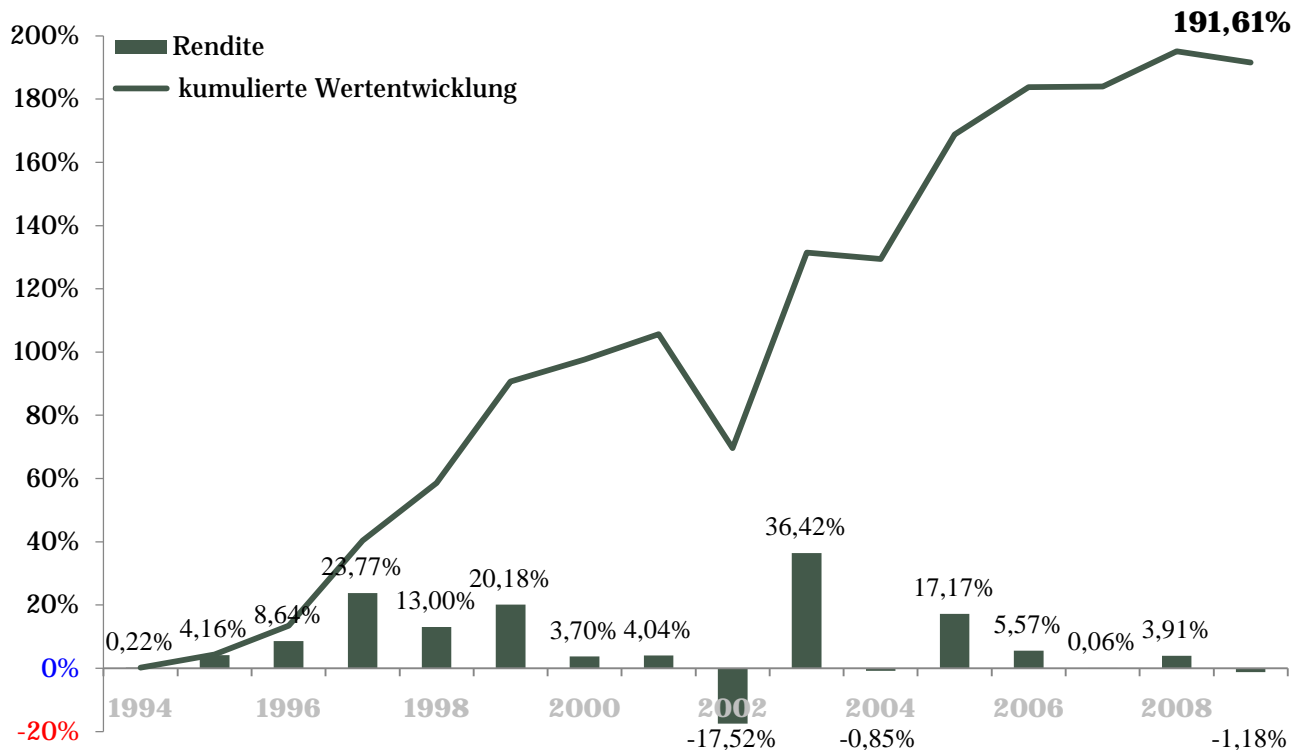
Nein! Es ist die Basis unserer vermögensverwaltenden Investmentstrategie. Wir übernehmen sämtliche Anlageentscheidungen, die erforderlich sind, um die Renditepotenziale an den Kapitalmärkten für den Investor auch tatsächlich zu realisieren. Dazu gehört die Flexibilität, das Portfolio im Falle überbewerteter Aktienmärkte vor erheblichen Kursverlusten zu bewahren. Durch das im Konjunkturzyklus (Aufschwung – Boom – Abschwung – Rezession) aktive - bevorzugt antizyklische - Market-Timing der Investitionen kann das Ziel, attraktive Renditen zu erzielen und die Schwankungen des Vermögens zu reduzieren, erreicht werden. Die Flexibilität, sich dabei benchmark- und quotenunabhängig nur auf die aussichtsreichsten Anlageklassen fokussieren zu können, ist eine weitere Voraussetzung für einen nachhaltigen Anlageerfolg.

# MACK & WEISE

## VERMÖGENSVERWALTUNG

### ERFOLGSBILANZ

Zeitraum 01.01.1994 – 31.12.2009



**durchschnittliche Rendite über 16 Jahre\***  
**6,92% p.a.**

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

**3,63% p.a.**  
**bzw.**  
**76,6%**

**Kapitaleinsatz:** 100.000 Euro **Wertzuwachs:** 16 Jahre (1994-2009) = 191.610 €\*

\*Testat vom 10.01.2010 durch NPP Niethammer, Posewang & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

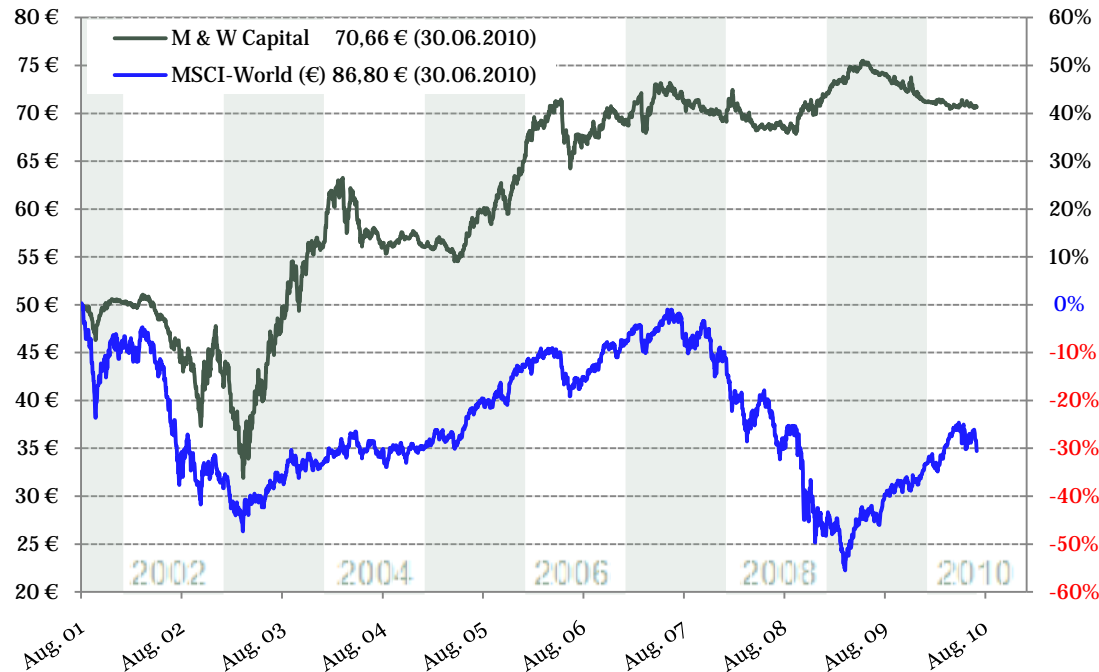
## **M & W CAPITAL - DAS KONSERVATIVE BASISINVESTMENT**

Wer kann heute schon wissen, wie eine optimale Portfoliozusammensetzung in 5, 10 oder 20 Jahren auszusehen hat. Niemand! Folglich kann die Wahl des langfristig orientierten Anlegers nur auf Investmentfonds fallen, die sich den Börsenzyklen flexibel und unter Ausnutzung eines breiten Spektrums möglicher Anlageklassen anpassen können. Der vermögensverwaltende Aktienfonds M & W Capital (WKN: 634 782) bietet genau diesen Vorteil und eignet sich als konservatives Basisinvestment somit nicht nur für den erfahrenen, sondern insbesondere auch für den mit der Aktienanlage bisher unerfahrenen Anleger.

Durch eine quotenunabhängige und flexible Fokussierung der Investitionen auf verschiedene Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Währungen und Liquidität) streben wir mit dem M & W Capital ein langfristiges Renditeziel im oberen einstelligen Prozentbereich an. Das bevorzugt antizyklische Wahrnehmen von Investmentchancen an den internationalen Aktienmärkten eröffnet dem Anleger dabei die Chance auf attraktive Aktienrenditen. Die Flexibilität, je nach Marktsituation die Gewichtung des Aktienanteils (0>100%) innerhalb des Fondsvermögens variieren zu können, ermöglicht eine Begrenzung der Schwankungsbreite des Aktienfonds M & W Capital. So kann - im Unterschied zu klassischen Aktienfonds - gerade in Abschwungphasen eine kapitalerhaltende Positionierung (z.B. 100% Liquidität) eingenommen werden, die ein zuvor erreichtes Gewinnniveau nicht einfach nur absichert, sondern auch in einem schwierigem Marktumfeld die Chance auf weitere Erträge eröffnet.

## M & W CAPITAL - DAS KONSERVATIVE BASISINVESTMENT

Seit Auflage am 01.08.2001 wird die vermögensverwaltende Strategie im M & W Capital Investmentfonds umgesetzt. Seitdem konnte der weltweit anlegende Aktienfonds mit einer Wertsteigerung von 41,32%\* für seine konservativ-orientierten Investoren gegenüber dem Aktienindex MSCI-Welt einen Mehrertrag von über 103%\* erwirtschaften.



# 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., Luxemburg
Depotbank:	LBBW Luxemburg 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. Luxembourg, 1c, Parc d'activite Syrdall, 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.