



M. M. WARBURG - LUXINVEST

ALTIS Fund Global Resources

MONATSBERICHT August 2009

(alle Angaben per 31.08.2009)

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Aktienfonds
Anlageschwerpunkt	Aktien Energie, Rohstoffe, Edelmetalle
Fondsmanager	GSLP International S.à.r.l. Luxembourg Vermögensverwaltersozietät, Luxemburg
Fondsberater	Keppler Asset Management Inc., New York
Verwaltungsgesellschaft	M.M.Warburg-LuxInvest S.A., Luxemburg
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	22,2 Mio. EUR
Ausgabepreis	99,37 EUR
Rücknahmepreis	94,64 EUR
ISIN / WKN	LU0188358195 / A0B9MS
Bloomberg / Reuters	ALTFGRS LX / LU0188358195.LUF
Fondsauflage	15.03.2004
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31.03.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,50 %
Depotbankvergütung (p.a.)	0,06 %
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
TER*	1,73 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risikoklasse	chancenorientiert

* Gesamtkostenquote des durchschn. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.03.09

ANLAGEKONZEPTION

Die Investition geschieht vorwiegend in Aktien sowie Wandel- und Optionsanleihen aus dem Energie-, Rohstoff- und Edelmetallbereich. In nachgeordnetem Umfang können Rentenpapiere von Gesellschaften mit Sitz in einem OECD-Land erworben werden. Der Fonds strebt dabei einen Vermögenszuwachs an, indem er Marktchancen auf den internationalen Aktienmärkten in den oben genannten Bereichen (Tätigkeiten beziehen sich auf Exploration, Produktion, Weiterverarbeitung und den Handel von Energie bzw. Energieträgern, Rohstoffen und Edelmetallen) auszunutzen versucht.

AUSZEICHNUNGEN

Lipper Leader Rating Germany (3 Jahre)	Leader bei "Gesamtertrag" und "Konsistenter Ertrag"
Euro-FondsNote	3

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	37,62 %
1 Monat:	3,03 %
3 Monate:	5,53 %
6 Monate:	37,74 %
1 Jahr:	-20,56 %
3 Jahre:	-5,64 %
5 Jahre:	81,69 %
seit Auflage (15.3.2004):	89,28 %



TOP 10 POSITIONEN

ANGLO AMERICAN PLC ADR'S -OFFENE LIEFER-	8,87 %
GOLD FIELDS LTD. (SP.ADRS)	4,12 %
PETROLEO BRASILEIRO SA PFD (ADRS)	4,12 %
PETROLEO BRASILEIRO SA ORD. (ADRS)	3,93 %
VALE SA SPONS ADR REPR 1 PFD SHS -A-	3,05 %
POSCO (SPONS. ADRS)	2,99 %
ANGLOGOLD ASHANTI LTD. (SPONS. ADRS)	2,77 %
STATOILHYDRO ASA (SPONS.ADRS)	2,73 %
PETROCHINA CO LTD. (SPONS. ADRS)	2,68 %
VALE SA SPONS ADR'S REPR 1 SHS	2,66 %

BRANCHENSTRUKTUR

BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	63,10 %
BERGBAU EDELMETALLE	26,23 %
STAHL UND NICHT-EISEN-METALLE	5,75 %
HOLZ UND PAPIER	0,54 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

US-DOLLAR	79,64 %
EURO	3,98 %
KANADISCHE DOLLAR	2,18 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,12 %
INDONESISCHE RUPIAH	1,33 %
NEUER POLNISCHER ZLOTY	1,23 %
NEUE TÜRKISCHE LIRA	1,04 %
THAILÄNDISCHE BAHT	0,94 %
HONG-KONG DOLLAR	0,80 %
SONSTIGE	3,15 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	95,62 %
LIQUIDITÄT	4,38 %



M. M. WARBURG - LUXINVEST

ALTIS Fund Global Resources

MONATSBERICHT August 2009

(alle Angaben per 31.08.2009)

CHANCEN

- Investition in interessante Aktientitel aus dem weltweiten Energie-, Rohstoff- und Edelmetallbereich
- Wertzuwachs-Chancen aufgrund starker Rohstoffnachfrage (z.B. von China, Indien, Schwellenländern)

RISIKEN

- Höhere kurzfristige Volatilität durch Fokus auf Einzelsektoren und eine relativ geringe Anzahl an Aktientiteln
- allgemeine Marktrisiken, die politisch, wie auch unternehmensspezifisch entstehen können
- Wechselkursschwankungen

Hinweis: Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (M.M.Warburg-LuxInvest S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (M.M.Warburg Bank Luxembourg S.A., 2, Place Dargent in L-1413 Luxemburg oder M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstr. 75 in D-20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die Verwaltungsgesellschaft auf Anfrage zur Verfügung.