

LB BW Asset Management

BWI-FondsPortfolio Rohstoffe & Ressourcen

Wertentwicklung in EURO:

lfd. Jahr*	2009	2008	2007	2006	2005
	-2,71 %	48,00 %	-42,37 %	15,70 %	8,34 %
				8,34 %	28,25 %

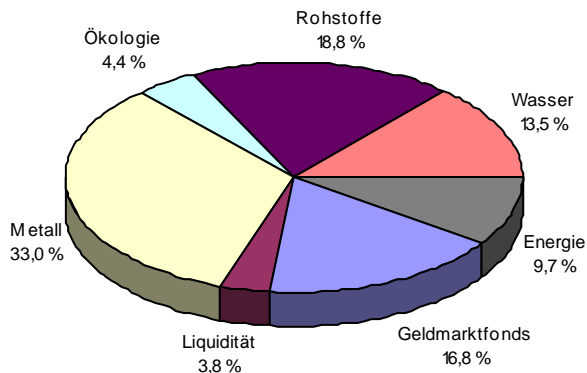
* 01.01. - 29.01.2010, 2005 = 21.02.2005 (Datum Auflegung) - 31.12.2005
Datenquelle: Morningstar, Inc.

Wertentwicklung in Prozent auf EURO:



Datenquelle: Datastream
Vergangenheitsdaten sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.
Berechnung nach BVI-Methode, Ausgabeaufschläge wurden nicht berücksichtigt.

Portfolio-Struktur per 29.01.2010:



Größte Zielfonds per 29.01.2010:

BWI-GELDMARKTFONDS	16,83 %
LBBW ROHSTOFFE 1 I	14,63 %
CRATON CAPITAL PRECIOUS METAL	13,92 %
BGF-WORLD GOLD FUND	9,14 %
JB MULTIPARTNER-SAM SUST. WATER	6,91 %
PICTET FUNDS (LUX) - WATER	6,57 %
EARTH GOLD FUND	6,20 %
PICTET FUNDS (LUX) - TIMBER	4,42 %
THRAEDNEEDLE L-GLOB. ENERGY	4,38 %
ALLIANZ RCM ROHSTOFFONDS	4,19 %

Fondsprofil:

Dachfonds mit Schwerpunkt Rohstoffe & Ressourcen

Der BWI-FondsPortfolio Rohstoffe & Ressourcen investiert überwiegend in in- und ausländische Aktienfonds aus den Bereichen Rohstoffe und Ressourcen. Rohstoffe sind unbearbeitete Stoffe aus der Natur wie Gold oder Erdöl. Ressourcen sind lebensnotwendige Dinge wie Wasser oder Nahrung. Ziel des Dachfonds ist es, vom Rohstoff- und Ressourcen-Bedarf der Welt und der Knappheit dieser Güter zu profitieren.

Fondsstrategie:

Das Management entscheidet im ersten Schritt, welche Segmente aus den Bereichen Rohstoffe und Ressourcen aktuell am aussichtsreichsten sind (z.B. Gold, Goldminenaktien, sonstige Minenaktien, Energieaktien, Wassertitel, Nahrungsmittelwerte). Im zweiten Schritt wird der für die ausgewählten Segmente passende Zielfondsmanager identifiziert und der entsprechende Einzelfonds gekauft. Je nach Marktlage wird auch in Fonds investiert, die Rohstoffe physisch hinterlegt haben.

Chancen/Risiken:

- + Vom weltweiten Rohstoff-Bedarf und der Ressourcen-Nachfrage profitieren
- + überdurchschnittliche Wertentwicklung durch erfahrene Fondsmanager im Rohstoffbereich
- + Investitionen in eine mögliche Boombranche
- Währungs- und Kursrisiken der Aktien- und Rohstoff-Märkte
- Rohstoffmärkte sind stark konjunkturabhängig
- Allgemeines Marktrisiko und damit verbundene Kursschwankungen

Fondsdaten:

WKN/ISIN:	532 648/DE 000 532 648 2
Auflegung:	21.02.2005
Fondsvolumen:	EUR 49,73 Mio
Fondswährung:	EUR
Ausgabeaufschlag*:	5,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,50 %
TER (Stand: 31.01.2009):	1,72 %
KAG:	LBBW Asset Management
Emissionsland:	Deutschland
Ertragsverwendung:	Thesaurierung

Stand: 29.01.2010

Fazit: Der Dachfonds eignet sich für Anleger, die über ein Basisprodukt die Segmente Rohstoffe und Ressourcen abdecken und vom Know How erfahrener Manager profitieren wollen.