

M&W PRIVAT

Angaben per: 31.08.2023

Anlagepolitik

Der M & W Privat ist ein aktiv gemanagter alternativer Investmentfonds (AIF). Um das Anlageziel eines langfristig realen Wertzuwachses erreichen zu können, kann das Fondsmanagement das Fondsvermögen frei von Benchmark-Zwängen und ohne Beachtung von Mindestanlagequoten flexibel in Aktien, Anleihen, Währungen, Fonds und Edelmetalle investieren.* Obwohl das Fondsmanagement grundsätzlich einen Multi-Asset-Ansatz verfolgt, können besondere Umstände (z. B. Geldpolitik) dazu führen, dass sich das Fondsmanagement zu einer Fokussierung des Fondsvermögens auf nur wenige Anlageklassen entschließt, was mit einer deutlich erhöhten Volatilität verbunden sein kann. Die Anlageentscheidung ist nicht ESG fokussiert.

*Nähere Details, insbesondere weitere Anlagerestriktionen, entnehmen Sie bitte dem gültigen Verkaufsprospekt!

Fondsdaten

| | |
|---|----------------------------------|
| WKN / ISIN: | A0LEXD / LU0275832706 |
| Rechtsform: | in Luxemburg domizilierter FCP |
| Auflegungsdatum: | 21.12.2006 |
| Geschäftsjahresende: | 31.12. |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttung |
| - letzte Ausschüttung (Betrag / Datum): | 0,15 € / 27.12.2022 |
| Verwaltungsgesellschaft: | LRI Invest S.A. |
| Verwahrstelle: | European Depositary Bank SA |
| Investmentmanager: | Mack & Weise Vermögensverwaltung |
| Nettoinventarwert (NIW): | 238.332.000,81 € |
| Rücknahmepreis (NIW pro Anteil): | 157,61 € |

| | |
|---|---|
| Einmalige Kosten: | Ausgabeaufschlag bis zu 4,00 % |
| Laufende Kosten per 30.06.2023: | 1,92 % |
| davon: | |
| - Verwaltungsvergütung LRI Invest S.A.: | gestaffelt* |
| - Verwahrstellenvergütung: | bis zu 0,05 % |
| - Investmentmanagervergütung: | 1,45 % |
| - Erfolgsabhängige Vergütung: | ggf. quartalsweise bis zu 10% p.a. der Wertentwicklung des Fonds (high watermark) |

Volatilität (12 Monate):

Sharpe Ratio (12 Monate):

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

**Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

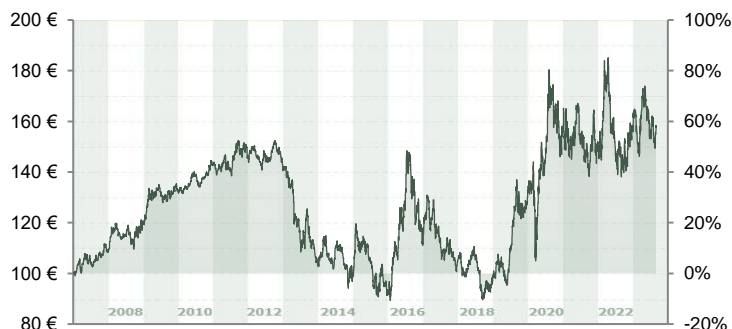
Fonds-Wertentwicklung in %

| 1M | 3M | 6M | 1J | 3J | 5J | 10J |
|---------------------|---------|----------------|---------|---------|---------|---------|
| -2,41 % | -4,07 % | 6,00 % | 12,65 % | -8,66 % | 71,11 % | 28,61 % |
| seit Auflage | | 59,59 % | | | | |

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. (Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. inkl. Ausschüttungen aber 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.)

*Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt neben allen auf Fondsebene anfallenden Kosten zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Beispielhafte Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 Euro muss der Anleger bei einem max. Ausgabeaufschlag von 4 % beim Kauf einmalig 40 Euro aufwenden.

Preis-Chart in Euro**



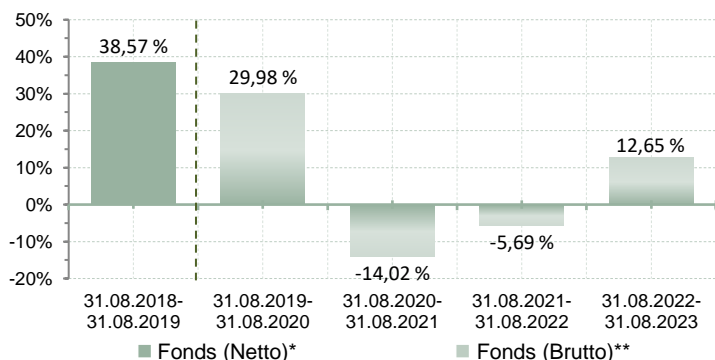
größte Positionen (ohne Liquidität, Anleihen excl. Stückzinsen)

| Größte Einzelwerte | ISIN | Anteil in % |
|-----------------------------------|--------------|-------------|
| Goldbarren / 1 kg ... | FR0003999010 | 28,48 % |
| ZKB Silver ETF ... | CH0183135976 | 24,70 % |
| Agnico Eagle Mines Ltd. ... | CA0084741085 | 4,69 % |
| ZKB Gold ETF ... | CH0139101593 | 4,50 % |
| Alamos Gold Inc. (new) ... | CA0115321089 | 3,97 % |
| Gold Fields Ltd. ... | US38059T1060 | 3,91 % |
| Hecla Mining Co. ... | US4227041062 | 3,39 % |
| Wheaton Precious Metals Corp. ... | CA9628791027 | 3,37 % |
| SSR Mining Inc. ... | CA7847301032 | 2,86 % |
| Endeavour Mining PLC ... | GB00BL6K5J42 | 2,73 % |

Portfolio-Struktur

| | | |
|-------------|--|---------|
| Edelmetalle | | 57,69 % |
| Aktien | | 38,89 % |
| Liquidität | | |
| - Euro | | -3,01 % |
| - Fremd | | 6,43 % |

Risiko- und Ertragsprofil**



**Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).

Chancen und Risiken

Chancen

- vermögensverwaltende Investmentstrategie 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)

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Anlagehorizont

5

Langfristig; länger als 5 Jahre

Allgemeine Risikohinweise

Es ist zu beachten, dass Anlagen in kollektive Kapitalanlagen neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken beinhalten bzw. mit folgenden Risiken verbunden sein können: Aktien-, Rentenmarkt-, Zins-, Kredit-, Wechselkurs- und Volatilitätsrisiken sowie politische Risiken. Jedes dieser Risiken kann auch zusammen mit anderen Risiken auftreten.

Die Anteile der kollektiven Kapitalanlagen sind Wertpapiere, deren Wert durch die Kursschwankungen der in ihm enthaltenen Vermögenswerte bestimmt wird. Der Wert der Anteile kann dementsprechend gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Es kann daher keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Potenzielle Anleger sollten über Erfahrung mit Anlagen in Finanzinstrumente verfügen, die im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik eingesetzt werden. Eine Anlageentscheidung sollten potenzielle Anleger erst dann treffen, wenn sie sich mit ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Beratern unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- bzw. Steuersituation und sonstiger Umstände, den im vorliegenden Prospekt enthaltenen Informationen, der Anlagepolitik und den Risiken im Zusammenhang mit der Anlage in eine kollektive Kapitalanlage umfassend beraten haben.

Disclaimer

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 jüngeren 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.

Kontakt

Mack & Weise GmbH Vermögensverwaltung · Colonnaden 96 · D-20354 Hamburg | Telefon: +49 40 35 51 85-0 · E-Mail: info@mack-weise.de · Web: www.mack-weise.de

LRI Invest S.A. · 9A, rue Gabriel Lippmann · L-5365 Munsbach | Telefon: +352 261 500-1 · E-Mail: info@fundrock-lri.com · Web: www.fundrock-lri.com