



M. M. WARBURG-LUXINVEST

AKTUELLE INFORMATION

brauco.invest Aktien Welt: Kleiner Fonds ganz groß

Es brummt zur Zeit an vielen Aktienbörsen – national und international. Damit ist aber nicht das Brummen des Börsen-Bären gemeint; im Gegenteil: Viele der Märkte sind bullish. Davon profitieren insbesondere Fonds, die in internationale Aktien investieren. Dabei sind es nicht immer die großen Fonds namhafter Investmenthäuser, die in der Performance punkten. Auch kleinere Fonds haben oft den richtigen Riecher, wie z.B. der Fonds **brauco.invest Aktien Welt** (ISIN LU0147287758 / WKN 570 738) der brauckhoff + co. Vermögensverwalter GmbH in Gelsenkirchen, der per Ende November eine erfreuliche 12-Monatsperformance von +23,5 % (3 Jahre: +53,7 %) vorweisen kann. Je 4 Sterne bei den Rating-Agenturen Standard & Poor's sowie Morningstar sprechen für sich.

Der Fonds, der im Mai 2002 bei der Luxemburger Investmentgesellschaft M.M.Warburg-LuxInvest aufgelegt wurde, wird vom Team um den geschäftsführenden Gesellschafter des genannten Vermögensverwalters, Thomas Brauckhoff, beraten.

Frage: Herr Brauckhoff, der Fonds hat in den vergangenen 12 Monaten mehr als ordentlich performt. Laut Feri belegt der **brauco.invest Aktien Welt** im Sektor „Internationale Aktienfonds“ per Ende Oktober den beachtlichen 3. Platz unter 375 Fonds. Aber auch aktuell ist er bei den Rating-Agenturen in der Spitzengruppe wiederzufinden. Kommt der Erfolg überraschend?

Antwort: Der Erfolg ist das Ergebnis der von uns verfolgten Strategie einer schnellen Anpassung an die Märkte. Unsere langjährigen, im Rahmen der „klassischen Vermögensverwaltung“ gemachten Erfahrungen, setzen wir auch im **brauco.invest Aktien Welt** um. Eine permanente Beobachtung der Kursbewegungen und direkte Kommunikation innerhalb des Teams führen zu Anlageentscheidungen mit beabsichtigter Schwerpunktbildung. Hierbei entziehen wir uns bewusst einer Benchmarkabhängigkeit. Dies kann in Zeiten abwärts gerichteter Märkte – wie in den Jahren 2000 u. f. – durchaus auch einen extrem niedrigen Investitionsgrad zur Folge haben.

Frage: Im Portfolio findet man derzeit vor allem deutsche Blue-Chips: rund 2/3 des Fondsvermögens sind hier investiert.

Antwort: Die Gewichtung der Portfolioanteile entspricht unserer Erwartung der Entwicklung der entsprechenden Märkte. In den letzten Jahren wies Europa mit Schwerpunkt Deutschland mit die beste Wertentwicklung auf. Wir sind der Meinung, dass dieser Trend auch über das Jahresende hinaus seine Fortsetzung finden wird.

Fortsetzung auf Seite 2



M. M. WARBURG - LUXINVEST

Frage: Wie reagieren Sie generell, wenn sich der Markt ändert?

Antwort: Wir versuchen die Phasen natürlich für unseren Fonds zu nutzen. Das heißt, dass wir in freundlichen Marktphasen ein hohen Investitionsgrad vorhalten. Dabei setzen wir auf fundamental gesunde und liquide Unternehmen. Gleichzeitig minimieren wir Risiken durch eine größtmögliche Länder- und Branchendiversifikation im Portfolio, berücksichtigen natürlich auch die Währungsverhältnisse.

Umgekehrt reagieren wir auch sofort, wenn sich die Verhältnisse am Markt ändern sollten. Dies kann natürlich kurzfristig geschehen. Da der Fonds flexibel konzipiert ist, können wir im Extremfall die Aktienbestände bis auf 25 % reduzieren oder bis zu 49 % liquide Mittel vorhalten.

Frage: Der Fonds hat ein vergleichsweise geringes Fondsvolumen...

Antwort: Auch hier gilt die alte Weisheit, dass Größe allein kein Qualitätskriterium ist. Bisher hat **brauco.invest Aktien Welt** eher den Charakter eines vermögensverwaltenden Individualfonds. Wir planen allerdings, dieses überaus erfolgreiche Konzept künftig über den bisherigen Anlegerkreis hinaus anzubieten.

Nähere Informationen zum Fonds finden Sie unter „www.brauckhoff-co.de“ oder bei M.M.Warburg-LuxInvest unter „www.warburg-fonds.com“.

Luxemburg, 06. Dezember 2006

M.M.Warburg-LuxInvest S.A.

Michael Klassen/Fondsmarketing
Telefon: (+352) 42 44 91 – 501
Fax: (+352) 42 25 94
E-mail: fondsmarketing@mmwarburg.lu