



International S.à r.l. Luxembourg
Vermögensverwaltersozietät

ALTIS Fund Balanced Value

FACTSHEET Januar 2012

(alle Angaben per 31.01.2012)

FONDSDATEN

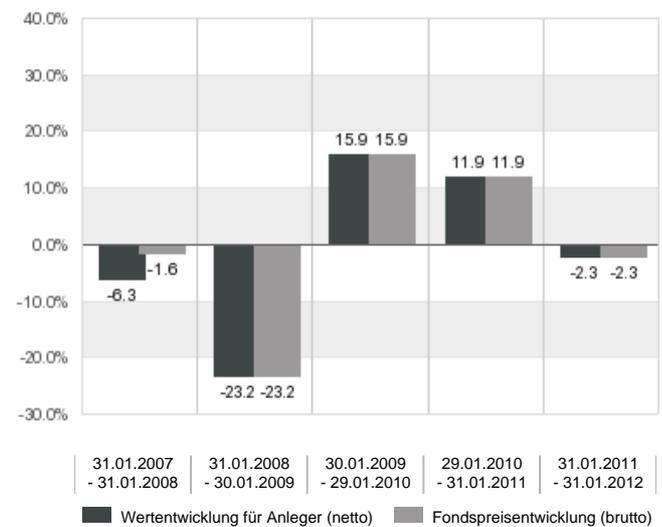
Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten International
Fondsmanager	GSLP International S.à.r.l. Luxembourg Vermögensverwaltersozietät, Luxembourg
Verwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxembourg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	33,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	63,11 EUR
Rücknahmepreis	60,10 EUR
ISIN / WKN	LU0142612901 / 534072
Bloomberg / Reuters	ALFBVVB LX / 534072X.DX
Fondsauflage	01.03.2002
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*	1,61 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil	4

* Gesamtkostenquote des durchschn. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.03.2011 (inkl. Kosten der Zielfonds)

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindermde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

ANLAGEKONZEPTION

Konservativer Mischfonds, der vorwiegend in Aktien, Wandel-u. Optionsanleihen sowie Rentenpapieren von Gesellschaften mit Sitz in einem OECD-Land investiert. Neben den regelmäßigen Erträgen aus den festverzinslichen Wertpapieren wird über Aktien, die überdurchschnittliche Dividendenrenditen aufweisen, eine kontinuierliche Wertentwicklung angestrebt.

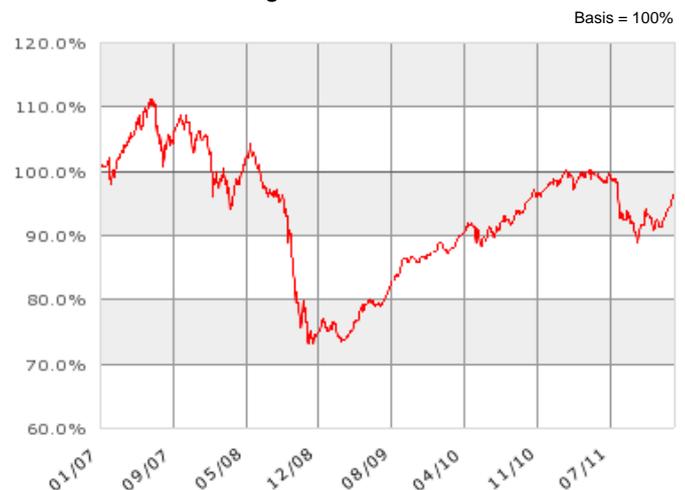
AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™	★★★★★
Feri Fonds Rating	(B)
Euro-FondsNote	3

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	29,24 %
RENTEN	51,89 %
INVESTMENTFONDS	7,49 %
LIQUIDITÄT	11,38 %

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	3,50 %
1 Monat:	3,50 %
3 Monate:	1,93 %
6 Monate:	-2,53 %
1 Jahr:	-2,28 %
3 Jahre:	26,79 %
5 Jahre:	-4,12 %
seit Auflage (1.3.2002):	20,20 %



International S.à r.l. Luxembourg
Vermögensverwaltersozietät

ALTIS Fund Balanced Value

FACTSHEET Januar 2012

(alle Angaben per 31.01.2012)

TOP 10 POSITIONEN

7,125% VOESTALPINE 07/UND.	3,13 %
5,125% STORA ENSO 04/14 MTN	3,13 %
1,583% HSBC FINANCE 06/13FLR MTN	2,97 %
ISHARES-BA. EO INF.LIN.DZ	2,73 %
5,3300% DEUTSCHE CAP FRN EMTN 03/WITHOUT	2,46 %
4,000% PEUGEOT 10-13	2,33 %
BARRICK GOLD CORP.	2,26 %
7,125% KTG AGRAR AG ANL.11(17)	2,07 %
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	1,97 %
GL.ADV.-EMERG.MKTS HI.V.	1,93 %

BRANCHENSTRUKTUR AKTIEN

BERGBAU ERDOEL/ ERDGAS / KOHLE / ERZE	5,63 %
CHEMIE	4,65 %
FAHRZEUG- UND MASCHINENBAU	4,36 %
STAHL UND NICHTEISENMETALLE	3,13 %
DIVERSE DIENSTLEISTUNGEN	3,01 %
ELEKTROTECHNIK UND ELEKTRONIK	2,95 %
VERSICHERUNGEN	1,20 %
BANKEN	1,09 %
HOLDING- UND FINANZGESELLSCHAFTEN	1,01 %
SONSTIGE	2,21 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	85,53 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	4,46 %
US-DOLLAR	3,08 %
NORWEGISCHE KRONE	2,10 %
ENGLISCHE PFUND	1,65 %
KANADISCHE DOLLAR	1,18 %
ISLÄNDISCHE KRONE	1,01 %
BRASILIANISCHE REAL	0,98 %

CHANCEN

- ➔ Beteiligung an den interessantesten Aktien- und Rentenmärkten
- ➔ Flexible Portfoliostruktur, mit der mittel- bis langfristig eine überdurchschnittliche Rendite angestrebt wird

RISIKEN

- ➔ allgemeine Marktrisiken, die politisch, wie auch unternehmensspezifisch entstehen können
- ➔ Wechselkursschwankungen
- ➔ Zinsänderungsrisiken
- ➔ Bonitätsänderung der Anleiheemittenten

Hinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. 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 (WARBURG INVEST LUXEMBOURG 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.