

**FG&W Fund - Global Oppor2nities**

**WKN:** 541436  
**ISIN:** LU0143329109  
**Kategorie:** Aktienfonds  
**Verwaltungsgesellschaft:** IPConcept Fund Management S.A.  
**Depotbank/Informationsstelle:** DZ PRIVATBANK S.A.  
**Fondsmanager und Initiator:** Franzen Gerber & Westphalen Asset Management GmbH, Minnholzweg 2b, 61476 Kronberg/Ts. Tel: **06173/800412**  
**Fondswährung:** EUR  
**Risikoklasse:** 4  
**Ertragsverwendung:** ausschüttend  
**TER:** 1,44  
**Geschäftsjahr:** 1. Okt - 30.Sept.  
**Gründung:** 13.04.2002  
**Volumen:** 25,881 Mio.€  
**Preis:** 48,50 €

**Strategie**

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen möglichst hohen und langfristigen Kapitalzuwachs für den Anteilinhaber zu erzielen. Dies soll durch die Kombination von 2 Ansätzen erreicht werden: zum einen durch eine Investition in aussichtsreiche Einzelwerte und zum anderen durch die Partizipation an aktuellen und interessanten Anlagetrends, bezogen auf Anlagestile, Regionen, Branchen oder Themen. Zu diesem Zweck wird das Vermögen des Fonds weltweit in Aktien angelegt. Zur schnellen und kostengünstigen Änderungen der Aktienquote werden derivate Instrumente aktiv eingesetzt.

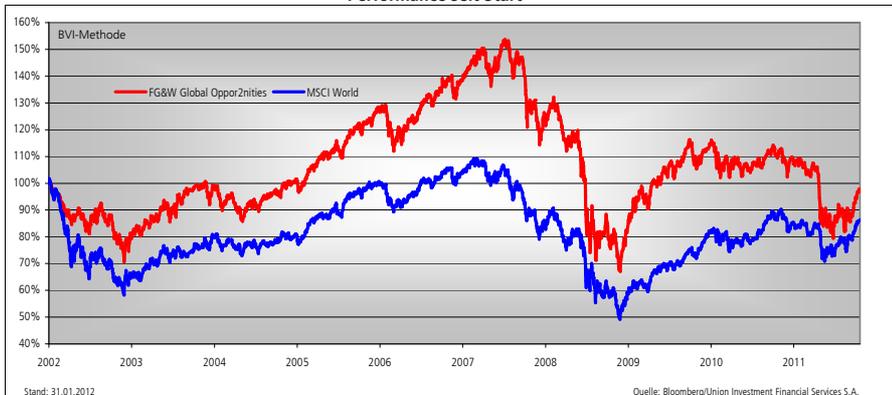
**Kosten**

<b>Ausgabeaufschlag:*</b>	4,5%	<b>Performance Fee **</b>	Vermögenszuwachs < 10% keine Perf. Fee
<b>Rücknahmegebühr:</b>	0,0%		Vermögenszuwachs > 10%: 10% des über 10% hinausgehenden Anstiegs des NAV
<b>Fondsmanagergebühr p.a.:**</b>	bis zu 1,0%		
<b>Verwaltungsgebühr: p.a.***</b>	bis zu 0,1%		

\* zugunsten der Vertriebsstelle \*\* zugunsten des Fondsmanagers  
 \*\*\* zugunsten der Verwaltungsgesellschaft

Aktuelle Fondspreise, der Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache können unter <http://www.ipconcept.com> (Fondsübersicht) abgerufen werden. Weitere Gebühren können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

**Performance seit Start**



**Wertentwicklung per 31.01.2012**

nach BVI-Methode		
	Fonds	MSCI World
<b>1 Monat</b>	9,51%	4,04%
<b>3 Monate</b>	5,90%	8,76%
<b>6 Monate</b>	-6,62%	4,54%
<b>Lfd. Jahr</b>	9,51%	4,04%
<b>2006</b>	10,89%	5,83%
<b>2007</b>	9,44%	-3,63%
<b>2008</b>	-44,45%	-39,16%
<b>2009</b>	38,88%	23,62%
<b>2010</b>	-1,36%	18,06%
<b>2011</b>	-20,84%	-5,20%
<b>1 Jahr</b>	-11,82%	-0,59%
<b>3 Jahre</b>	22,04%	45,15%
<b>5 Jahre</b>	-29,39%	-17,68%
<b>seit Auflage</b>	-3,00%	-14,33%
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,56	-0,14

**Größte Positionen**

3,05 %	RBoS NV/NASDAQ 100 Index Zert. v.00(2050)
3,00 %	BASF SE
2,90 %	Johnson & Johnson
2,64 %	Volkswagen AG -VZ-
2,59 %	Gildemeister AG
2,13 %	Consol Energy Inc.
1,99 %	Xstrata Plc.
1,95 %	HSBC Global Investment Funds - Indian Equity
79,73 %	Sonstige

Stand: 31.01.2012

**Fondsmanagerkommentar**

Im Januar entwickelten sich Aktien weltweit gut, insbesondere deutsche Aktien konnten weit überdurchschnittlich zulegen. Angesichts der gigantischen Geldversorgung der europäischen Banken durch die EZB, verlief die Plazierung von Staatsanleihen in Italien und Spanien besser als erwartet. Die Hoffnung steigt, dass diese Problemländer sich erst mal wieder mit einer vertretbaren Zinsbelastung am Kapitalmarkt refinanzieren können. Damit wird dort Zeit gewonnen, Sparmaßnahmen umzusetzen. Gleichzeitig gab es gute Konjunkturdaten, insb. aus den USA und China. Dies alles fiel auf stark gedrückte und zudem attraktiv bewertete europäische und deutsche Aktien. Zunächst rechnen wir mit einer Fortsetzung des Aufwärtstrends. Das Nachholpotential hierzulande ist groß. Es scheint sogar auf eine Zuspitzung der aktuellen Hausse hinauszulaufen, da viele Investoren angesichts der Krisen unterinvestiert sind und zunehmend in den Markt einsteigen müssen. Wir planen dann stark gestiegene Aktien abzubauen und in defensive Titel oder Kasse umzuschichten, um eine dann drohende Korrektur wieder nutzen zu können.

**Risikohinweis:**

Es ist zu beachten, dass bei der Rückgabe der Wert der erworbenen Anteile, aufgrund von Schwankungen der Investments im Fonds sowie der Notierung der Wertpapiere, schwanken kann. Vergangenheitsbezogene Daten bilden keinen Indikator und keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Zudem kann keine Zusicherung für die Erfüllung der Ziele der Anlagepolitik gegeben werden. Hinweise zu Chancen und Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen vor dem Kauf dem Anleger zur Verfügung gestellt werden. Zudem können diese in deutscher Sprache unter [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) abgerufen werden. Die Grundlage für den Kauf bilden ausschließlich der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement bzw. die Satzung sowie die Berichte. Die jeweils aktuellen Versionen können bei den Vertriebsstellen unter folgender Adresse angefordert werden: Franzen Gerber & Westphalen Asset Management GmbH, Minnholzweg 2b, 61476 Kronberg/Ts und Salm-Salm & Partner GmbH, Schlossstr. 3, D-55595 Wallhausen, sowie am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei den Zahlstellen. Das Factsheet ist weder als Angebot zum Erwerb noch als Anlageberatung ausulegen. Es bezieht sich weder auf die speziellen Anlageziele, die spezielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen einzelner Personen. Trotz gebührender Sorgfalt bei der Erstellung des Factsheets wird keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen bzw. darauf basierender Handlungen jedweder Art übernommen. Dieses Factsheet ist im Auftrag und nach Angaben der Vertriebsstelle erstellt worden.