

FONDSDATEN
Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Renten international mit Beimischung Value-Aktien
Fondsmanager	Kontor Stöwer Asset Management GmbH, Trier
Fondsberater	Kornhaaß & Cie Vermögensverwaltung AG, Trier
Verwaltungsgesellschaft	Augeo Capital Management SA
Verwahrstelle	European Depository Bank SA, Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	12,1 Mio. EUR
Ausgabepreis	132,27 EUR
Rücknahmepreis	132,27 EUR
ISIN / WKN	LU0389395053 / A0Q92X
Bloomberg / Reuters	PAMKSIF LX / A0Q92XX.DX
Fondsaufgabe	28.10.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 0,85 %
Managervergütung (p.a.)	bis zu 0,55 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	bis zu 0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	ja
Vertriebsvergütung	ja, in Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,80 %
Vertriebsländer	LU, DE
Börsenzulassung	Börse Hamburg
Risiko- u. Ertragsprofil (SRR)	3

* per 30.09.2018 (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und evtl. erfolgsabh. Vergütung)

ANLAGEKONZEPTION

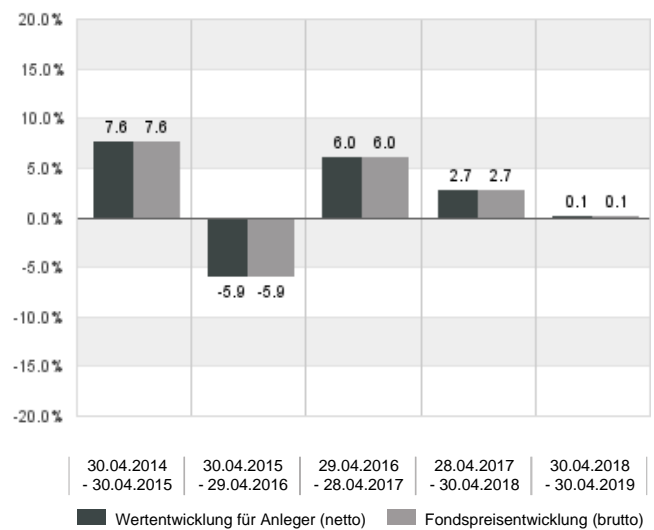
Der Fonds investiert nach dem Total-Return-Ansatz, bei dem Anlagen nach der voraussichtlichen Rendite auf ein bestimmtes Ablaufdatum hin ausgewählt und langfristig gehalten werden. Entwickeln sich die Investitionen besser als erwartet, können Gewinne aktiv realisiert werden, um nach anderen Anlagen Ausschau zu halten. Dem Substanzerhalt des Portfolios kommt eine übergeordnete Bedeutung zu, d.h. das eingegangene Risiko steht im Zusammenhang mit den aufgelaufenen Reserven im Vergleich zur Benchmark 6-Monats-Euribor +2,5 %.

Im Bereich der Anleihen kommen Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen, Hybridanleihen und Inflationslinker mit unterschiedlichen Risikoprofilen in Frage.

Es werden bis zu 25% des Fondsvermögens substanz- und renditestarke Aktien beigemischt, unter besonderer Berücksichtigung von "Value-Buildern".

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

folgt

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 mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indexierte Wertentwicklung 5 Jahre

Basis = 100%



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	8,36 %
1 Monat:	2,50 %
3 Monate:	4,56 %
6 Monate:	4,68 %
1 Jahr:	0,13 %
3 Jahre:	9,02 %
5 Jahre:	10,37 %
seit Auflage (10.11.2008):	32,27 %

AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ 3 Jahre

★★★★★

Feri Fonds Rating

(C)

 Lipper Leader Rating Ger-
 many (3 Jahre)

 Gesamtertrag 3, Konsistenter Ertrag 3, Ka-
 pitalerhalt 4

TOP 10 POSITIONEN

7% GRENKELEASING VRN 2017/31.03.2099	3,62 %
1,75% DANONE VRN 2017/31.12.2099	3,30 %
5,5% ALLIANZ SE 2012/26.03.2199	2,95 %
KSAM-RICAM-VALUE2 INHABER-ANTEILE I	2,63 %
ISHARES CORE DAX UCITS ETF DE INHABER-ANTEILE ETF	2,62 %
3,375% EUROFINIS 2015/30.01.2023	2,60 %
3,125% ALTRIA 2019/15.06.2031	2,59 %
1,75% STADA 2015/08.04.2022	2,52 %
2,625% OTTO GMBH 2019/10.04.2026	2,48 %
NESTOR-FDS-NESTOR EUROPA FONDS INHABER-ANTEILE V O	2,43 %

BRANCHENSTRUKTUR

SONSTIGE ÖFFENTL. UND PERSÖNL. DIENSTLEISTUNGEN	25,39 %
SONSTIGE FINANZUNTERNEHMEN	20,58 %
VERSICHERUNGEN (GESAMTES SPEKTRUM)	13,30 %
GROSS- UND EINZELHANDEL	5,16 %
HERSTELLUNG PHARMAZEUTISCHER GRUNDST. & PRODUKTE	4,09 %
SONSTIGE	27,03 %

WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	84,11 %
US-DOLLAR	6,64 %
NORWEGISCHE KRONEN	2,16 %
AUSTRALISCHE DOLLAR	2,14 %
NEUSEELAND-DOLLAR	1,82 %
SCHWEIZER FRANKEN	0,90 %
SCHWEDISCHE KRONEN	0,90 %
ENGLISCHE PFUNDE	0,72 %
DAENISCHE KRONEN	0,61 %

ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	20,43 %
RENTEN	66,60 %
INVESTMENTFONDS	8,52 %
LIQUIDITÄT	4,45 %

CHANCEN

- Ausnutzen von Zinszyklen, wobei das Fondsmanagement versucht, nachhaltige Kurseinbrüche zu meiden
- Sofern sich die Aktienmärkte in einem Abwärtstrend befinden, können ggf. erhöhte Chancen an den Rentenmärkten wahrgenommen werden.
- Beimischung von renditestarken Valueaktien und Wandelanleihen

RISIKEN

- Fehlentwicklungen von Aktienmärkten und Währungen können zu Kursverlusten führen.
- Steigende Zinsen und Risikoaufschläge können sich negativ auf die Entwicklung auswirken.
- Falsche Einschätzung der Gewichtung von Aktien- und Rentenpapieren

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, den wesentlichen Anlegerinformationen 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 (LRI Capital Management SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach) sowie bei den Zahl- und Informationsstellen (European Depositary Bank SA, 3, rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach oder M.M.Warburg & CO (AG & 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.