

Fondsverwaltung:



WARBURG INVEST

Die 1987 gegründete Warburg Invest ist die Kapitalanlagegesellschaft der M.M.Warburg Gruppe mit Sitz in Frankfurt. Produkte sind Spezial- und Publikumsfonds sowie diskretionäre Portfolios für institutionelle Anleger.

Die individuelle Betreuung und ein professioneller Service stehen bei uns im Vordergrund. Wir sind keine „Fabrik“, die Standardware produziert. Im Gegenteil: Maßgeschneiderte Investmentlösungen, transparente und nachvollziehbare Entscheidungskriterien sowie eine persönliche Betreuung zeichnen unseren Stil aus.

Wir offerieren eine ausgewählte Produktpalette, die von Geldmarkt-, über Renten-, Aktien-, gemischten- bis hin zu den Dachfonds reicht. Dabei achten wir als aktive Portfoliomanager besonders darauf, dass unsere Fonds die speziellen Kundenanforderungen erfüllen. Zur Verbesserung unseres Produktangebotes und für einen effizienteren Service haben wir im Dezember 2005 die Aktienmehrheit an der 1989 gegründeten M.M.Warburg-LuxInvest erworben.

Während sich WARBURG INVEST weiterhin auf das Fondsmanagement und den Vertrieb konzentriert, steht uns mit M.M.Warburg-LuxInvest eine über Jahre gewachsene und technisch ausgereifte Administrationsplattform zur Verfügung. Darüber hinaus nutzen wir die innovativen und bedarfsgerechten Gestaltungsmöglichkeiten des Finanzplatzes Luxemburg und nutzen diese in der Entwicklung und Umsetzung individueller Produktlösungen für die Bedürfnisse unserer Kunden.

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. Diese Produktinformation stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Produktinformation 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 Kapitalanlagegesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Liebigstraße 6 in 60323 Frankfurt am Main) sowie bei der Depotbank (M.M.Warburg & CO KGaA, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) erhältlich. 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. Alle Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt, dennoch übernehmen die Kapitalanlagegesellschaft oder die Zahl- und Informationsstellen keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die WARBURG INVEST auf Anfrage zur Verfügung.

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. Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt WARBURG INVEST keine Haftung.

Fondsvertrieb:

Inovesta GmbH

Justus-von-Liebig-Weg 2
31848 Bad Münder

Telefon 0 50 42 / 50 70-0
Fax 0 50 42 / 50 70-20
email info@inovestafonds.de

Ihr Berater:

WICHTIGE FONDSDATEN

AUFLEGUNG: 01.10.2007

WERTPAPIER-KENNNUMMER:

WKN: AoMS7E
ISIN: DE000AoMS7E6

GESCHÄFTSJAHERESENDE:

30. September

GEWINNVERWENDUNG:

thesaurierend

FONDSKOSTEN

Ausgabeaufschlag: 1 %
Verwaltungsvergütung: 0,95 %
Depotbankvergütung: 0,12 %
Vertriebsvergütung: ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten

MINDESTANLAGE:

1.000 € je Fonds oder
SPARPLAN ab 50 € monatlich

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT:

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Liebigstr. 6, 60323 Frankfurt

DEPOTBANK:

M.M. Warburg & CO
Kommanditgesellschaft auf
Aktien, Hamburg

CHANCEN:

- attraktive, konservative Anlagemöglichkeiten mit Schwerpunkt in offenen Immobilienfonds
- Das aktive Management der ausgewählten Anlagetitel soll zu einer starken Ausnutzung der vorhandenen Marktchancen führen.
- ein mittelfristiges Kapitalwachstum über Geldmarktniveau

RISIKEN:

- Der Fonds unterliegt den typischen Markt- und Währungsschwankungen.
- phasenweise auch Kursverluste möglich
- eventuell Bonitätsrisiko bei einzelnen Anlagetiteln

Produktinformation

Inovesta®

Fondslösungen – einfach, flexibel, intelligent



» INOVESTA STABIL WARBURG INVEST®

Ein stabiles Fundament für Ihr Vermögen

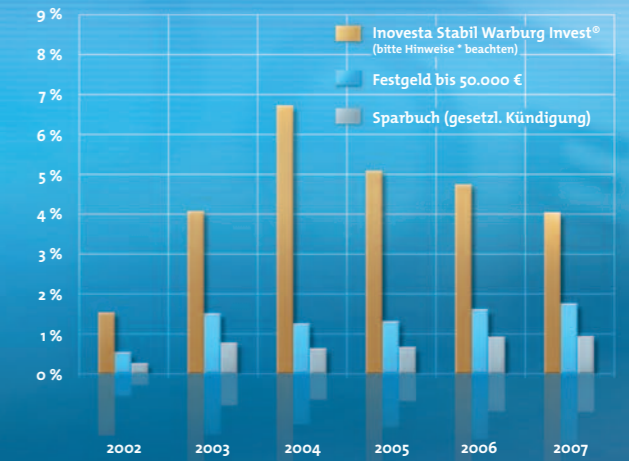
www.inovesta.de

INODF 11/2007

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH · Fondsvertrieb: Inovesta GmbH

FONDS-PORTRÄT

DASS DIE INVESTITION IN FONDS EINE SOLIDE, WERTBESTÄNDIGE UND DARÜBER HINAUS RENTABLE FORM DER VERMÖGENSANLAGE IST, STELLEN OFFENE IMMOBILIENFONDS SEIT JAHREN ERFOLGREICH UNTER BEWEIS.



Wertentwicklung einer Einmalanlage von 10.000 € – die Grafik zeigt drei Anlagemodelle im Vergleich

Einmalanlage in Euro – Ertrag in Prozent

▶▶ INOVESTA STABIL WARBURG INVEST® DIE ALTERNATIVE ZUR FESTGELDDANLAGE – SOLIDE, ERTRAGREICH, STABIL

Stabile Renditen bei geringen Wertschwankungen – das ist der Grundsatz des Inovesta Stabil Warburg Invest®. Der Fonds setzt auf Kontinuität, Stabilität und Flexibilität. Im Vergleich zur Festgeldanlage strebt er höhere Renditen an und wäre damit eine gute Alternative für Anleger, denen Werterhaltung und zusätzliche Ertragschancen wichtig sind.

DAS AUF UND AB AN DEN BÖRSEN IST NICHTS FÜR SCHWACHE NERVEN

Sie wünschen sich ein stabiles Fundament für Ihr Vermögen? Was ist besser dafür geeignet als Immobilien- und Grundbesitz?

Nur wenige Anlageklassen erwirtschafteten in der Vergangenheit so gleichmäßige und ansehnliche Erträge wie offene Immobilienfonds. Das macht sie sehr attraktiv, gerade auch als Festgeldalternative mit jederzeitiger Verfügbarkeit für den konservativen Anleger.

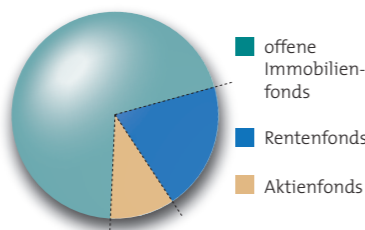
Offene Immobilienfonds bilden den Anlageschwerpunkt des Inovesta Stabil Warburg Invest®. Desweiteren werden Rentenfonds und in geringem Umfang konservative Aktieninvestments (ggf. mit Sicherheitsnetz) beigemischt, um zusätzliche Renditechancen zu nutzen.

Offene Immobilienfonds investieren in Grundstücke, Gebäude und Zinspapiere. Deshalb sind sie besonders für Anleger geeignet, die einen Teil ihres Vermögens inflationsgeschützt und damit sachwertorientiert anlegen wollen.

ZIELPORTFOLIO AUF BASIS DES AKTUELLEN MARKTUMFELDES NACH ASSET-KLASSEN:

Offene Immobilienfonds	70 %
Rentenfonds	20 %
Aktienfonds	10 %

Bei Marktveränderungen wird das Fondsmanagement das Portfolio geeignet anpassen.



DAS GROSSE PLUS FÜR DEN ANLEGER – NUR 1 % AUSGABEAUFSCHLAG

Bei vielen Fondsanlagen wirken sich die hohen Ausgabeaufschläge negativ auf die Rendite aus. Nicht so beim Inovesta Stabil Warburg Invest®. Das Fondsmanagement nutzt die Möglichkeit, ausgewählte Zielfonds zu weitaus besseren Konditionen zu erwerben, als dies für den Privatanleger möglich ist. Diesen Vorteil reichen wir an Sie weiter – mit dem sehr geringen **Ausgabeaufschlag von nur 1 %**. Das macht ihn auch interessant für eher kürzer- bis mittelfristig orientierte Anleger.

WIE WIRKT SICH DIE AB DEM 1.1.2009 IN KRAFT TRETENDE ABGELTUNGSSTEUER FÜR ANLEGER AUS?

Konkret betrifft die Abgeltungssteuer in Zukunft auch Veräußerungsgewinne bei Wertpapieren, die ab dem 1.1.2009 angeschafft

* Die Wertentwicklung für den Inovesta Stabil Warburg Invest® wurde im Rahmen eines Backtests simuliert. Für den Backtest wurde ein Musterdepot mit folgender Aufteilung angelegt: 70% offene Immobilienfonds, 20% Rentenfonds, 10% konservative Aktienfonds. (Quelle Backtest: Eigene Berechnungen, Morningstar Mircopal, Thomson Financial Datastream sowie FVBS. Stand: 28.09.2007). 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.

werden. Investments, die bis Ende 2008 getätigt werden, konservieren das alte Steuerrecht auf unbegrenzte Zeit. D. h. Kursgewinne sind nach einer Haltedauer von einem Jahr steuerfrei und unterliegen nicht der pauschalen Abgeltungssteuer von 25 Prozent, die zuzüglich Kirchensteuer und Solidaritätszuschlag wirksam wird.

Anleger können schon im Vorfeld ihre Finanzplanung der neuen Steuer anpassen. Daher ist es strategisch sinnvoll, Fondslösungen zu finden, die über Jahre im Portfolio liegen können, und so flexibel wie möglich agieren können.

Mit dem Inovesta Stabil Warburg Invest® gibt es diese Fondslösung: Das Geld der Anleger wird breit gestreut und die Flexibilität des Fondsmanagements ermöglicht es, das Portfolio zeitnah an die aktuellen Marktgegebenheiten anzupassen.

Der Fonds verfolgt eine kursgewinnorientierte Anlagepolitik, bei der die steuerpflichtigen Erträge möglichst gering gehalten werden:

ERTRAG VOR UND NACH STEUERN IN PROZENT P. A.

Rendite	Inovesta Stabil	Festgeld
vor Steuern	5,05 % **	4,00 %
nach Steuern	4,20 %	2,60 %

Steuersatz 35 %, Sparerfreibeträge ausgeschöpft. Annahme für Inovesta Stabil: 50 % der Erträge bleiben steuerfrei. ** Kalkulation gem. Backtest vom 30.09.2002 bis 28.09.2007

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. 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.

DIE VORTEILE DES INOVESTA STABIL WARBURG INVEST® AUF EINEN BLICK:

- + Auf Sicht von 12 Monaten wird eine positive Rendite in Höhe von mindestens 4-5 % p. a. angestrebt.
- + Schwankungsarme Anlage als Sparbuch- bzw. Festgeldalternative mit jederzeitiger Verfügbarkeit – ohne signifikant erhöhtes Risiko
- + Einmalig geringer Ausgabeaufschlag von nur 1 %
- + Ertragsorientierte, risikoarme Anlage mit steuerfreien Ertragsbestandteilen auch für kürzer- bzw. mittelfristige Anlageziele. Bei kürzerfristigen Anlagen müssen moderate Kursschwankungen in Kauf genommen werden.
- + Der Anleger erhält eine erstklassige Vermögensverwaltung. Erfahrene Wertpapierspezialisten managen die Auswahl von konservativen Investmentfonds und bündeln die interessantesten in einem Dachfonds. Die Zusammenstellung des Fonds wird regelmäßig überprüft und der Marktentwicklung angepasst.
- + Der Fonds verfolgt eine kursgewinnorientierte Anlagepolitik, bei der die steuerpflichtigen Erträge möglichst gering gehalten werden sollen.