
brauco.invest

**Ein Sondervermögen (*fonds commun de placement à compartiments multiples, FCP*)
nach Luxemburger Recht**

VEREINFACHTER VERKAUFSPROSPEKT Stand: April 2010

Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigen Informationen über den brauco.invest (der „Fonds“).

Für weitere Informationen betreffend die Ziele des Fonds, die Vergütungen und Kosten, die Risiken sowie sonstige relevante Informationen, nehmen Sie bitte Kontakt mit Ihrem am Ende dieses vereinfachten Verkaufsprospektes genannten Ansprechpartner auf oder fordern Sie den aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt (Stand: April 2010) zusammen mit dem aktuellen Jahresbericht und dem aktuellen Halbjahresbericht an, die bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und den Zahlstellen jederzeit und kostenlos erhältlich sind.

KURZDARSTELLUNG

| | |
|-------------------------------------|--|
| Rechtliche Struktur: | Umbrella FCP nach Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2002“) mit derzeit einem Teilfonds |
| Gründungsdatum: | 22. April 2002 ¹ |
| Promotor: | M.M.Warburg-LuxInvest S.A. 2, Place Dargent, L-1413 Luxemburg |
| Verwaltungsgesellschaft: | M.M.Warburg-LuxInvest S.A. 2, Place Dargent, L-1413 Luxemburg |
| Depotbank: | M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. 2, Place Dargent, L-1413 Luxemburg |
| Investmentberater: | brauckhoff + co. Vermögensverwalter GmbH, Am Bugapark 1 c, D-45899 Gelsenkirchen |
| Wirtschaftsprüfer: | BDO Audit 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxemburg |
| Rechtsberater: | Arendt & Medernach 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg |
| Dauer des Fonds: | unbegrenzt |
| Zuständige Aufsichtsbehörde: | Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.cssf.lu) |

Angaben in diesem vereinfachten Verkaufsprospekt, welche keine unterschiedlichen Aussagen zu den jeweiligen Teilfonds treffen, gelten für alle Teilfonds gleichermaßen.

¹ Der brauco.invest wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) gegründet. Mit Wirkung zum 13. Februar 2004 wurde er dahingehend geändert, dass er die Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2002“) sowie die Anforderungen der geänderten Richtlinie 85/611/EWG vom 20. Dezember 1985 erfüllt.

ANLAGEINFORMATION

| | |
|------------------------|--|
| Anlageziel | Ziel der Anlagepolitik ist die nachhaltige Wertsteigerung der von den Anlegern eingebrachten Anlagemittel. |
| Anlagestrategie | <p>Die Verwaltungsgesellschaft bietet eine Auswahl an Teilfonds (der bzw. die „Teilfonds“) an, die sich untereinander durch die in der nachfolgenden Übersicht beschriebenen Anlagepolitiken unterscheiden.</p> <p>Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds zur Anlage angeboten:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ brauco.invest Aktien Welt▪ brauco.invest Flex Welt <p>brauco.invest Aktien Welt</p> <p>Der Teilfonds investiert international diversifiziert mindestens 51 % seines Netto-Fondsvermögens in Aktien, Wandelanleihen und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie wandelbaren Vorzugsaktien, in Genussscheinen und in anderen zulässigen Vermögenswerten von Gesellschaften, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) haben und an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehandelt werden.</p> <p>Darüber hinaus können gezielt Wertpapiere, welche nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ein erhöhtes Wachstumspotential erwarten lassen (häufig auch als Wachstumswerte bezeichnet), erworben werden. Bei diesen Wertpapieren muss mit einer überdurchschnittlichen Volatilität gerechnet werden bzw. kann sogar der vollständige Wertverlust einzelner Anlagen nicht ausgeschlossen werden.</p> <p>Daneben können auch Anleihen und sonstige fest- und variabelverzinsliche Wertpapiere, die auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten oder der Europäischen Union lauten und im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehandelt werden, erworben werden.</p> <p>Das Teilfondsvermögen kann akzessorisch in Vermögenswerten der oben genannten Art angelegt werden, welche von Gesellschaften begeben werden, die ihren Sitz nicht in Mitgliedstaaten der OECD haben. Dies können auch Anlagen in Wertpapieren von Gesellschaften sein, die ihren Sitz in Schwellenländern haben.</p> <p>Soweit insofern Anlagen in Wertpapieren erfolgen, die von Unternehmen begeben werden, welche ihren Hauptsitz in Russland haben oder welche in Russland ansässig sind, werden diese Anlagen ausschließlich über „Global Depository Receipts“ („GDRs“) oder über „American Depository Receipts“ („ADRs“) getätigt.</p> <p>Die Anlagegrenzen betreffend Wertpapiere, welche an einer Börse notiert oder auf einem geregelten Markt gehandelt werden, sind anwendbar, sofern die Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Russland haben oder die in Russland ansässig sind, durch „Global Depository Receipts“ („GDRs“) oder durch „American Depository Receipts“ („ADRs“) verbrieft sind, welche von Finanzinstituten erster Ordnung ausgegeben werden. ADRs werden von U.S. Banken ausgegeben und gefördert. Sie verleihen das Recht, Wertpapiere, die von Emittenten ausgegeben wurden und in einer U.S. Bank oder in einer Korrespondenzbank in den U.S.A. hinterlegt sind, zu erhalten. GDRs sind Depotscheine, die von einer U.S. Bank, von einer europäischen Bank oder von einem anderen Finanzinstitut ausgegeben werden und die ähnliche Charakteristika aufweisen wie ADRs. ADRs und GDRs müssen nicht unbedingt in der gleichen Währung wie die zugrundeliegenden Wertpapiere ausgedrückt sein.</p> <p>Bis zu 49 % des Teilfondsvermögens können in flüssigen Mitteln gehalten werden. Hierunter fallen insbesondere Festgelder und Geldmarktinstrumente.</p> <p>Der Teilfonds darf Derivate zur Absicherung von Vermögenswerten des Teilfonds gegen Devisen, Wertpapierkurs- und Zinsänderungsrisiken nutzen sowie zu anderen als zu Absicherungszwecken Optionen und Finanzterminkontrakte im Rahmen einer effizienten Verwaltung des Teilfondsvermögens einsetzen. Als weitere Techniken und Instrumente kann der Teilfonds Wertpapierleihe und Wertpapierpensionsgeschäfte im Sinne von Artikel 4 Nr. 7 des Verwaltungsreglements einsetzen. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten.</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>brauco.invest Flex Welt</p> <p>Zur Erreichung des Anlageziels wird der Teilfonds brauco.invest Flex Welt international diversifiziert in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, Investmentfondsanteile (Zielfonds) sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren. Der Teilfonds investiert ebenfalls nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Zertifikate und weitere strukturierte Finanzprodukte – sofern es sich um Wertpapiere im Sinne von Artikel 2 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 handelt – auf fest und variabel verzinsliche Wertpapiere, Aktien commodities oder anerkannte ausreichend diversifizierte Finanzindizes (wie z.B. Aktienindizes, Rentenindizes, Commodity-Indizes) die im Wesentlichen an Börsen oder auf sonstigen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist („geregelte Märkte“), amtlich notiert oder gehandelt werden. Bei Zertifikaten auf Commodities (ohne "embedded derivatives") oder Commodity-Indizes im Sinne von Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 bezüglich bestimmter Definitionen des Gesetzes von 2002 darf es nicht zu einer physischen Lieferung der Commodities kommen. Die Zertifikate sind Wertpapiere im Sinne von Artikel 2 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 bezüglich bestimmter Definitionen des Gesetzes von 2002. Der Teilfonds investiert weiterhin in Optionsscheine, Genussscheine, Wandel- und Optionsanleihen deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten und Partizipationsscheine.</p> <p>Die Anlagen des Teilfondsvermögens können flexibel gewichtet werden, so dass beispielsweise die Anlage in Zielfonds oder fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere oder Aktien 100 % des Teilfondsvermögens ausmachen kann. Je nach Marktlage kann das Teilfondsvermögen von Zeit zu Zeit auch zu 100 % aus liquiden Mitteln (insbesondere Festgelder, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente) bestehen.</p> <p>Das Teilfondsvermögen kann bis zu 20% in Finanzinstrumente auf Rohstoffe innerhalb der oben dargestellten Grenzen investiert werden.</p> <p>Die Anlagegrenzen betreffend Wertpapiere, welche an einer Börse notiert oder auf einem geregelten Markt gehandelt werden, sind anwendbar, sofern die Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Ländern ohne regulierten Markt haben oder die in solchen Ländern ansässig sind, durch „Global Depository Receipts“ („GDRs“) oder durch „American Depository Receipts“ („ADRs“) verbrieft sind, welche von Finanzinstituten erster Ordnung ausgegeben werden.</p> <p>Der Teilfonds darf Derivate zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Soweit Derivate im Sinne von Artikel 4 Nr. 3 g) des Verwaltungsreglements eingesetzt werden, müssen die betreffenden Anlagebeschränkungen von Artikel 4 des Verwaltungsreglements berücksichtigt werden. Des Weiteren sind die Bestimmungen von Artikel 4 Nr. 8 betreffend Risikomanagement-Verfahren bei Derivaten zu beachten.</p> <p>Die Währung des Teilfonds lautet auf Euro.</p> |
| <p>Risikoprofil des Fonds und allgemeine Risikohinweise</p> | <p>Das Risikoprofil des Fonds ist je nach Teilfonds unterschiedlich.</p> <p>brauco.invest Aktien Welt</p> <p>Entsprechend der Anlagepolitik des Teilfonds resultiert der beabsichtigte Vermögenszuwachs vorwiegend aus der Ausnutzung von Marktchancen auf Aktienmärkten, welche - bezogen auf den jeweiligen Aktienmarkt unterschiedlich - erhöhten Wertschwankungen ausgesetzt sind. Vor diesem Hintergrund kann sich eine erhöhte Schwankungsbreite des Anteilwertes des Teilfonds insbesondere aufgrund sich verändernder Aktien- und Wechselkurse ergeben.</p> <p>Wertpapieranlagen besitzen nicht nur die Möglichkeit zur Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals, sondern sind auch vielfach mit erheblichen Risiken behaftet. Durch den Einsatz von Optionen und Finanzterminkontrakten und sonstigen Techniken und Instrumenten zur effizienten Verwaltung des Teilfondsvermögens ist der Teilfonds im Vergleich zu den traditionellen Anlagemöglichkeiten weitaus höheren Risiken ausgesetzt. Es besteht daher das Risiko, dass die Anteile am Teilfonds durch den Anleger nur zu einem verlustbringenden Anteilwert wieder veräußert werden können.</p> <p>Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik des Teilfonds erreicht werden. In diesem Zusammenhang wird auf die weiteren Hinweise zur Risikobetrachtung im vollständigen Verkaufsprospekt verwiesen.</p> <p>brauco.invest Flex Welt</p> <p>Die Anlagen des Teilfonds können insbesondere Länder-, Währungs-, Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken unterliegen. Wegen des erhöhten Risikos, bei welchem der vollständige Wertverlust einzelner Anlagen nicht ausgeschlossen werden kann, verweist die Verwaltungsgesellschaft besonders auf die allgemeinen Risikohinweise, welche im nachfolgenden Abschnitt Nr. 8 aufgeführt werden.</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>Wertpapieranlagen besitzen nicht nur die Möglichkeit zur Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals, sondern sind auch vielfach mit erheblichen Risiken behaftet. Durch den Einsatz von Optionen und Finanzterminkontrakten und sonstigen Techniken und Instrumenten zur effizienten Verwaltung des Teilfondsvermögens ist der Teilfonds im Vergleich zu den traditionellen Anlagemöglichkeiten weitaus höheren Risiken ausgesetzt. Es besteht daher das Risiko, dass die Anteile am Teilfonds durch den Anleger nur zu einem verlustbringenden Anteilwert wieder veräußert werden können.</p> <p>Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik des Teilfonds erreicht werden. In diesem Zusammenhang wird auf die weiteren Hinweise zur Risikobetrachtung im vollständigen Verkaufsprospekt verwiesen.</p> |
| Profil des Anlegerkreises | Der der beiden Teilfonds „brauco.invest Aktien Welt“ und „brauco.invest Welt Flex“ ist für Anleger geeignet, die langfristig anlegen wollen und hierbei gesteigertes Wachstum bzw. Erträge erwarten. Aufgrund des erhöhten Risikos ist der Teilfonds nur für solche Anleger geeignet, welche kurzfristig erhebliche Verluste hinnehmen können. |
| Performance (Wertentwicklung) | Eine Übersicht für den jeweiligen Teilfonds wird diesem vereinfachten Verkaufsprospekt als gesonderte Beilage beigefügt. |
| INFORMATIONEN ZUM VERTRIEB | |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | <p>Anteile des Fonds können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder den Zahlstellen erworben oder zurückgegeben sowie in Anteile einer anderen Anteilklasse oder in Anteile eines anderen Teilfonds umgetauscht werden.</p> <p>Es besteht die Möglichkeit zu einem systematischen Vermögensaufbau durch Sparpläne mit regelmäßigen Einzahlungen.</p> <p>Anträge zum Kauf und zur Rücknahme von Anteilen, die bis 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) an einem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist (der „Bewertungstag“), bei der Verwaltungsgesellschaft eingehen, werden zu dem an dem nächsten Bewertungstag festgestellten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgerechnet. Zahlungen erfolgen über die Verwaltungsgesellschaft sowie über die im Verkaufsprospekt aufgeführten Zahlstellen. Die Zahlung der erworbenen Anteile erfolgt in der jeweiligen Teilfondswährung innerhalb von zwei Bankarbeitstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag. Die Auszahlung des Rücknahmepreises erfolgt unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag in der jeweiligen Teilfondswährung.</p> <p>Der Anteilinhaber kann seine Anteile vollständig oder teilweise in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen. Der Tausch der Anteile erfolgt auf der Grundlage des nächsterrechneten Anteilwertes der betreffenden Anteilklassen beziehungsweise der betreffenden Teilfonds.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich zum Schutz des Fonds das Recht vor, Zeichnungs- und Umtauschanträge abzulehnen, welche mit den Praktiken des „Market Timing“ verbunden sind oder deren Antragsteller der Anwendung dieser Praktiken verdächtig sind.</p> |
| Anteilklasse | <p>brauco.invest Aktien Welt</p> <p>Anteilklasse A: wird derzeit nicht angeboten Anteilklasse B: WKN 570 738 ISIN LU0147287758</p> <p>brauco.invest Flex Welt</p> <p>Anteilklasse A: wird derzeit nicht angeboten Anteilklasse B: WKN A1C URN ISIN LU0494907040</p> |
| Ausschüttungspolitik | <p>Folgende Verwendung der Erträge ist beabsichtigt:</p> <p>Anteilklasse A: Ausschüttend (einmal jährlich) Anteilklasse B: Thesaurierend</p> |
| Vertriebsländer | Luxemburg, Deutschland |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Informationen zum Anteilwert | <p>Der Anteilwert der Teilfonds wird an jedem Bankarbeitstag, der sowohl in Luxemburg als auch in Frankfurt am Main Börsentag ist, ermittelt. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank sowie bei allen Zahlstellen und Informationsstellen erfragt werden. Für die Bundesrepublik Deutschland werden diese auf der Internetseite www.warburg-fonds.com veröffentlicht.</p> |
| Weitere Informationen | <p>Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt, der vollständige Verkaufsprospekt mit dem Verwaltungsreglement des Fonds, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank sowie bei allen Zahlstellen kostenlos erhältlich. Sonstige etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsen-Zeitung, Frankfurt a. M. veröffentlicht und können bei der Zahl- und Informationsstelle kostenlos abgefragt werden.</p> |
| FINANZINFORMATION | |
| Steuerliche Aspekte | <p>Die Einkünfte des Fonds und seiner Teilfonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Unabhängig von der Besteuerung der Erträge unterliegt aber das jeweilige Teilfondsvermögen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer von 0,05 % pro Jahr („taxe d'abonnement“). Diese ist je Quartal nachträglich auf das am Quartalsende ausgewiesene Gesamtnettobondsvermögen zu zahlen.</p> <p>Am 3. Juni 2003 hat der Rat der Europäischen Union die Richtlinie 2003/48/EG im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen verabschiedet (die „EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie“). Gemäß der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie müssen die EU-Mitgliedsstaaten ab dem 1. Juli 2005 den Finanzbehörden der anderen EU-Mitgliedsstaaten detaillierte Angaben über Zinszahlungen im Sinne der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie machen, die durch eine Zahlstelle innerhalb ihrer Gerichtsbarkeit an eine in diesem anderen Mitgliedsstaat ansässige natürliche Person erfolgt sind (das „System der Auskunftserteilung“). Dennoch werden während eines Übergangszeitraumes bestimmte EU-Mitgliedsstaaten, darunter neben Belgien und Österreich auch Luxemburg, sowie bestimmte Nicht-EU-Mitgliedsstaaten, die ein Abkommen mit den EU-Mitgliedsstaaten über die Anwendung von Maßnahmen, die den Bestimmungen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie vergleichbar sind, unterzeichnet haben (Schweiz, Liechtenstein, San Marino, Monaco und Andorra), anstelle des Systems der Auskunftserteilung einen bestimmten Betrag der Zinszahlungen zurückhalten.</p> <p>Die Quellensteuer beläuft sich bis zum 30. Juni 2011 auf 20 % und danach auf 35 %. Zur Vorlage bei seiner Steuerbehörde erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung über die einbehaltene Quellensteuer.</p> <p>Der Quellensteuerabzug wird beschränkt auf den Betrag, der in der Ausschüttung des Fonds oder bei Rückgaben im Rückgabegewinn enthalten ist, wenn die Verwaltungsgesellschaft die hierzu erforderlichen Nachweispflichten erfüllt.</p> <p>Die M.M.Warburg-LuxInvest S.A. kommt den Nachweispflichten in vollem Umfang nach. Die Verwaltungsgesellschaft wird einmal jährlich anhand der Portfolio-Zusammenstellung des jeweiligen Teilfonds zu den beiden letzten Berichtsterminen überprüfen, ob der Teilfonds in den Anwendungsbereich der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie fällt. Wenn dies der Fall ist, kann der Anleger den Steuerabzug vermeiden, indem er entweder am Informationsaustausch über Zinszahlungen mit seinem Steuerwohnsitz teilnimmt oder er eine Freistellungsbescheinigung seines zuständigen Finanzamtes vorlegt. Die Anteilinhaber können sich diesbezüglich bei der Verwaltungsgesellschaft informieren.</p> <p>Weiterhin gelten für Anleger, die nicht in Luxemburg ansässig sind bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, ihre jeweiligen nationalen Steuervorschriften über die Besteuerung ihrer Erträge aus dem Fonds.</p> <p>Anleger sollten sich im Hinblick auf eventuelle steuerliche Konsequenzen der Zeichnung, des Erwerbs, des Besitzes, des Umtauschs, der Rücknahme oder anderweitigen Verfügung im Hinblick auf die Anteile und/oder der Ausschüttungen auf die Anteile des Fonds unter Berücksichtigung der Rechtslage in dem Land ihrer Staatsangehörigkeit, ihres gewöhnlichen Aufenthaltes, ihres Wohnsitzes oder ihres Sitzes informieren und gegebenenfalls fachliche Beratung einholen.</p> <p>Besondere Risiken durch steuerliche Nachweispflichten für die Bundesrepublik Deutschland:</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft hat die Richtigkeit der bekannt gemachten Besteuerungsgrundlagen auf Anforderung der deutschen Finanzverwaltung nachzuweisen. Sollten Fehler für die Vergangenheit erkennbar werden, so wird die Korrektur nicht für die Vergangenheit durchgeführt, sondern im Rahmen der Bekanntmachung für das laufende Geschäftsjahr berücksichtigt. Die Korrektur kann die Anleger, die im laufenden Geschäftsjahr eine Ausschüttung erhalten bzw. einen Thesaurierungsbetrag zugerechnet bekommen, belasten oder begünstigen.</p> |

| | |
|--------------------------------------|---|
| <p>Vergütungen und Kosten</p> | <p>1. Kosten bei Geschäften mit Fondsanteilen</p> <p>Bei Geschäften mit Fondsanteilen werden den jeweiligen Anteilhabern folgende Kosten belastet:</p> <p>a) Ausgabe von Anteilen</p> <p>Der Ausgabepreis pro Anteil entspricht dem jeweiligen Anteilwert eines Teilfonds in der betreffenden Teilfondswährung zuzüglich der folgenden Verkaufsprovision (in % des Anteilwertes des jeweiligen Teilfonds):</p> <p>brauco.invest Aktien Welt: bis zu 5 % brauco.invest Flex Welt: bis zu 6 %</p> <p>b) Rücknahme von Anteilen</p> <p>Der Rücknahmepreis pro Anteil entspricht dem jeweiligen Anteilwert eines Teilfonds in der betreffenden Teilfondswährung. Eine Rücknahmeprovision wird derzeit nicht verlangt.</p> <p>c) Umtausch von Anteilen</p> <p>Eine Umtauschprovision wird derzeit nicht verlangt.</p> <p>2. Laufende Kosten des Fonds</p> <p>Nachfolgende Entgelte verschiedener Dienstleister werden aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen bezahlt:</p> <p>a) Verwaltungsvergütung (in % des Netto- Teilfondsvermögens):</p> <p>brauco.invest Aktien Welt: 1,7 % p.a. Die Verwaltungsvergütung beträgt jedoch mindestens EUR 25.000,-- p.a.</p> <p>brauco.invest Flex Welt: 1,7 % p.a. Die Verwaltungsvergütung beträgt jedoch mindestens EUR 25.000,-- p.a.</p> <p>In der Verwaltungsvergütung sind die Kosten für die Zentralverwaltung bereits berücksichtigt.</p> <p>b) Leistungsabhängige Vergütung (zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)</p> <p>brauco.invest Aktien Welt:</p> <p>Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft eine leistungsabhängige Vergütung („Performance-Fee“) unter folgenden Voraussetzungen: Die Performance des Fonds in Prozent, berechnet auf den Anteilwert, muss im laufenden Geschäftsjahr besser sein als die Performance des Vergleichsindex „MSCI World Index“.</p> <p>Die Performance-Fee entspricht bis zu 25 % der anteiligen Wertentwicklung des Fonds, welche die Wertentwicklung des Vergleichsindex übersteigt. Die Performance-Fee wird ggf. am Ende des Geschäftsjahres festgeschrieben und nach Ablauf des Geschäftsjahres ausbezahlt.</p> <p>Es kann insofern dazu kommen, dass aus dem Fonds eine Performance-Gebühr bezahlt wird, obwohl der Fonds einen Verlust erlitten hat.</p> <p>brauco.invest Flex Welt</p> <p>Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft eine leistungsabhängige Vergütung („Performance Fee“) unter folgenden Voraussetzungen: Die Performance Fee des Fonds in Prozent, berechnet auf den Anteilwert, muss im laufenden Geschäftsjahr besser sein als die Performance des Vergleichsindex. Der Vergleichsindex setzt sich wie folgt zusammen: 50 % „RexP“+ 50% „MSCI World Index“.</p> <p>Die Performance-Fee entspricht bis zu 25 % der anteiligen Wertentwicklung des Fonds, welche die Wertentwicklung des Vergleichsindex übersteigt. Die Performance-Fee wird ggf. am Ende des Geschäftsjahres festgeschrieben und nach Ablauf des Geschäftsjahres ausbezahlt</p> <p>Es kann insofern dazu kommen, dass aus dem Fonds eine Performance-Gebühr bezahlt wird, obwohl der Fonds einen Verlust erlitten hat.</p> |
|--------------------------------------|---|

c) Depotbankvergütung:

Die Depotbank erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,20 % p.a. des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens. Die Angabe versteht sich zzgl. einer ggf. anfallenden Mehrwertsteuer.

Die Entgelte unter Buchstaben a) und c) werden, sofern nicht anders angegeben, vierteljährlich nachträglich ausgezahlt. Daneben werden aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen die Kosten bezahlt, die dem jeweiligen Teilfonds nach den Angaben in Artikel 10 des Verwaltungsreglements belastet werden können.

IHRE ANSPRECHPARTNER

| | |
|--|--|
| In Luxemburg | <p>Verwaltungsgesellschaft: M.M.Warburg-LuxInvest S.A. 2, Place Dargent L-1413 Luxemburg Tel.: +352 / 42 44 91-1 Fax: +352 / 42 25 94 www.warburg-fonds.com luxinvest@mmwarburg.lu</p> <p>Depotbank und Zahlstelle: M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. 2, Place Dargent L-1413 Luxemburg Tel.: +352 / 42 45 45-278/279 Fax: +352 / 42 45 45-405 www.mmwarburg.lu info@mmwarburg.lu</p> |
| In der Bundesrepublik Deutschland | <p>Zahlstelle und Informationsstelle: M.M.Warburg & CO Kommanditgesellschaft auf Aktien Ferdinandstrasse 75 D-20095 Hamburg Tel.: +49 / (0)40 / 3282-0 Fax: +49 / (0)40 / 3618-1000 www.mmwarburg.com info@mmwarburg.com</p> |

brauco.invest

Ein Sondervermögen (*fonds commun de placement à compartiments multiples, FCP*) nach Luxemburger Recht

BEILAGE ZUM VEREINFACHTEN VERKAUFSPROSPEKT Stand: April 2010

Diese Beilage zum vereinfachten Verkaufsprospekt enthält nachstehend eine Zusammenfassung der regelmäßig aktualisierten Kennzahlen des brauco.invest (der „Fonds“).

| Portfolio Turnover Rate | <p>Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlagshäufigkeit des Bestandes des Fonds an und wird gemäß nachstehender Formel berechnet:</p> $\text{Portfolio Turnover Rate} = [(\text{Summe 1} - \text{Summe 2}) / M] * 100$ <p>mit:</p> <p>Summe 1 = Summe der Wertpapiergeschäfte während des betrachteten Zeitraumes = X + Y, wobei X = Wertpapierkauf und Y = Wertpapierverkauf</p> <p>Summe 2 = Summe der Anteilgeschäfte des Fonds während des betrachteten Zeitraumes = S + T, wobei S = Zeichnungen von Anteilen des Fonds und T = Rückgaben von Anteilen des Fonds</p> <p>M = Monatlicher Durchschnitt des Fondsvermögens</p> <p><u>brauco.invest Aktien Welt</u></p> <p>Die Portfolio Turnover Rate beträgt</p> <ul style="list-style-type: none"> - für das abgelaufene Geschäftsjahr vom 01.01.2006 bis zum 31.12.2006: -3,42 %. - für das abgelaufene Geschäftsjahr vom 01.01.2007 bis zum 31.12.2007: 77,09 %*. - für das abgelaufene Geschäftsjahr vom 01.01.2008 bis zum 31.12.2008: 10,58 %. <p><u>brauco.invest Flex Welt</u></p> <p>Für den am 01.04.2010 aufgelegten Teilfonds liegen noch keine entsprechenden Daten vor.</p> <p><small>* Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war, als die Summe der Wertpapiertransaktionen im Fondsportfolio.</small></p> | | | | | | | | |
|--------------------------------|--|---------|---------|---------|---------|-----------------------------|--------|-------|---------|
| Historische Performance | <p><u>brauco.invest Aktien Welt :</u></p> <div style="text-align: center;"> <table border="1" style="margin: 10px auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>GJ 2006</th> <th>GJ 2007</th> <th>GJ 2008</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>■ brauco.invest Aktien Welt</td> <td>22,07%</td> <td>7,65%</td> <td>-42,62%</td> </tr> </tbody> </table> </div> <p>Die Wertentwicklung wurde auf Basis der Anteilwerte des Fonds unter Berücksichtigung etwaiger Ertragsausschüttungen berechnet. Sie stellen Werte der Vergangenheit dar und geben keine Garantien für zukünftige Entwicklungen.</p> <p><u>brauco.invest Flex Welt</u></p> <p>Für den am 01.04.2010 aufgelegten Teilfonds liegen noch keine entsprechenden Daten vor.</p> | | GJ 2006 | GJ 2007 | GJ 2008 | ■ brauco.invest Aktien Welt | 22,07% | 7,65% | -42,62% |
| | GJ 2006 | GJ 2007 | GJ 2008 | | | | | | |
| ■ brauco.invest Aktien Welt | 22,07% | 7,65% | -42,62% | | | | | | |