



WARBURG INVEST LUXEMBOURG

# BSF - Global Balance

## FACTSHEET Dezember 2011

(alle Angaben per 30.12.2011)

### FONDSDATEN

#### Publikumsfonds nach Luxemburger Recht

Fondstyp	Gemischte Fonds
Anlageschwerpunkt	Aktien und Renten International
Fondsmanager	B & S Finanzdienstleistungen GmbH, Gummersbach
Verwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.
Depotbank	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A., Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	15,3 Mio. EUR
Ausgabepreis	92,50 EUR
Rücknahmepreis	92,50 EUR
ISIN / WKN	LU0338100323 / A0NAY2
Bloomberg / Reuters	BSFGLBA LX / A0NAY2X.DX
Fondsauflage	23.01.2008
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	bis zu 0,35 %
Managervergütung (p.a.)	1,25 %
Depotbankvergütung (p.a.)	0,15 %
Leistungsabh. Vergütung	nein
Vertriebsvergütung	nein
TER*	1,86 %
Vertriebsländer	Deutschland, Luxemburg
Risiko- und Ertragsprofil	4

\* Gesamtkostenquote des durchschnittl. Fondsvermögens per Geschäftsjahresende 31.12.09

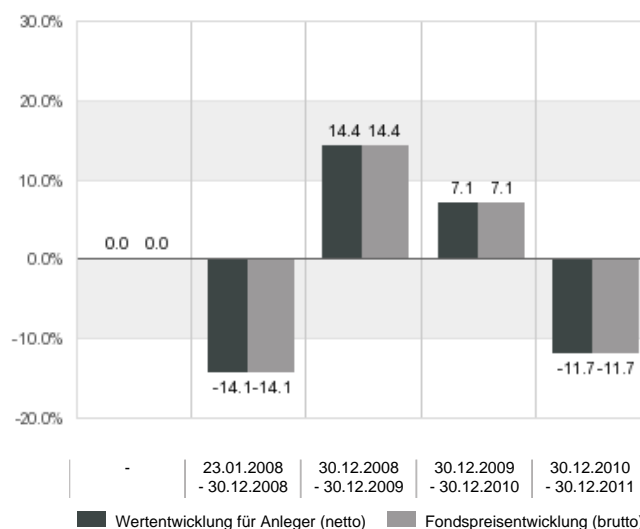
### ANLAGEKONZEPTION

Der Fonds richtet sich an Anleger, die eine ausgewogene bzw. wachstumsorientierte Strategie ihres Vermögens verfolgen. Der Anleger soll hierbei den Vorteil genießen, dass seine Geldbeträge über die verschiedenen Produkte (wie z.B. Zertifikate, Aktien und Investmentfonds) an den Finanzmärkten breit gestreut werden, um so die Risiken, die gewöhnlich mit dem Kauf einzelner Wertpapiere verbunden sind, zu reduzieren.

Die Anlagepolitik dieses gemischt angelegten Fonds konzentriert sich auf nationale und internationale Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, festverzinsliche Wertpapiere und Zertifikate auf Wertpapiere und Wertpapierindices, die im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehandelt werden. Ebenso kann das Fondsvermögen im Rahmen der Bestimmungen des Verwaltungsreglements in Investmentfondsanteile angelegt werden. Der Fonds darf Derivate nur zur Absicherung von Vermögenswerten des Fonds gegen Devisen-, Wertpapierkurs- und Zinsänderungsrisiken einsetzen.

### 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 mindernde Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode.

Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

#### Indizierte Wertentwicklung seit Auflage

Wertentwicklung um Ausschüttung bereinigt

Basis = 100%



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	-11,64 %
1 Monat:	0,70 %
3 Monate:	0,81 %
6 Monate:	-11,15 %
1 Jahr:	-11,64 %
3 Jahre:	8,22 %
5 Jahre:	--
seit Auflage (23.1.2008):	-7,01 %



WARBURG INVEST LUXEMBOURG

# BSF - Global Balance

## FACTSHEET Dezember 2011

(alle Angaben per 30.12.2011)

### TOP 10 POSITIONEN

BASF SE NA O.N.	1,85 %
ALLIANZ SE VNA O.N.	1,78 %
BAYER AG NA	1,44 %
DAIMLER AG NA O.N.	1,32 %
DEUTSCHE BANK BONUS-ZERT. DJESTXX 05/13	1,30 %
DTE BK BONUS-ZER DJESTX 3000 09/21.12.12	1,29 %
CREDIT SUISSE BONUS-ZERT. DJESTXX 08/14	1,26 %
ISHARES DAX (DE)	1,23 %
KUKA AG	1,19 %
4,500% DT.TELEK.INTL F.06/13 MTN	1,03 %

### WÄHRUNGSSTRUKTUR

EURO	96,28 %
US-DOLLAR	2,64 %
JAPANISCHE YEN	0,61 %
SCHWEIZER FRANKEN	0,47 %

### ANLAGESTRUKTUR

AKTIEN	51,61 %
RENTEN	17,39 %
INVESTMENTFONDS	3,19 %
LIQUIDITÄT	27,81 %

### AUSZEICHNUNGEN

Morningstar Rating™ **★★★**

### CHANCEN

- ➔ Vermögensverwaltender Fonds
- ➔ Beteiligung an den interessantesten internationalen Aktien- und Rentenmärkten
- ➔ Gute Risikostreuung durch ein breitgefächertes Portefeuille
- ➔ Durch eine flexible Portfoliostruktur wird versucht, mittel- bis langfristig eine überdurchschnittliche Rendite zu erwirtschaften
- ➔ Keine Vollinvestmentstrategie, sondern eine variable Ausrichtung

### RISIKEN

- ➔ Keine volle Partizipation an steigenden Aktienmärkten
- ➔ Schwächephasen einzelner Anlagemärkte können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken
- ➔ Positive Rentenentwicklung kann durch negative Aktienperformance aufgezehrt werden

**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.