

# Gemeinsam investieren

MIC Aktien Plus

MIC Anleihen Plus

MIC Rohstoffe Plus



**MÜNCHNER INVESTMENT CLUB**



**Großes Potenzial**

Gemeinsam wachsen: Aus einer Gruppe von Freunden entstand im Laufe der Zeit eine der größten und erfolgreichsten Anlegergemeinschaften in Europa. Willkommen beim MÜNCHNER INVESTMENT CLUB.



Andreas Grünewald,  
Geschäftsführer des MIC

**E**in einzelner Baum bricht, wenn ein Sturm kommt – stehen mehrere zusammen, halten sie stand. So wie in diesem afrikanischen Sprichwort verhält es sich auch in der Investmentwelt. Eine starke Gemeinschaft erzielt bei Kapitalanlagen in der Regel stabilere und höhere Renditen als ein einzelner Investor. Auf dieser Idee wurzelt der MÜNCHNER INVESTMENT CLUB (MIC).

Die drei MIC-Fonds bieten Anlegern die Möglichkeit, einzelne Beträge zu bündeln und über mehrere Vermögensklassen wie Aktien, Anleihen und Rohstoffe sowie verschiedene Länder und Branchen zu verteilen. Die Risiken werden gestreut, die Renditechancen können steigen. Die Gefahr von Kursverlusten ist somit niedriger als bei Einzeltitelinvestments. In der Gruppe macht es außerdem mehr Spaß, Wissen auszutauschen und die Chancen unterschiedlicher Märkte auszuloten. Wer über den Finanzdienstleister des MIC, die FIVV AG, in die MIC-Fonds investiert, kann die Vorteile des Clubs nutzen und kommt in den Genuss von Sonderkonditionen.

Anleger setzen beim MIC auf ein bewährtes Konzept mit langer Tradition. Der erste Investmentclub entstand 1898 in den USA. Damals erkannte der Farmer Jack Brooks aus Texas den Aufstieg der Industrie gegenüber der stag-

nierenden Landwirtschaft und wollte die daraus resultierenden Chancen an der Börse nutzen. Weil er jedoch nicht alles auf eine Karte setzen wollte und nicht über das nötige Kapital verfügte, mobilisierte Brooks Freunde und Nachbarn, um gemeinsam an der Börse zu investieren. Die Idee des Investmentclubs war geboren.

Ein halbes Jahrhundert später fiel diese Idee auch in Deutschland auf fruchtbaren Boden. Mittlerweile gibt es hierzulande rund 6.000 dieser Gemeinschaften. Zu den wenigen großen gehört der MÜNCHNER INVESTMENT CLUB. 1989 gegründet, umfasst er mittlerweile über 2.000 Investoren und zählt zu den professionell gemanagten Investmentclubs in Deutschland.

Der MIC bietet Ihnen Rendite, Transparenz, Wissenstransfer und Spaß beim gemeinsamen Anlegen – gute Gründe, in die MIC-Fonds zu investieren. Wir freuen uns auf Sie.

Ihr

Andreas Grünewald

Bewährte fundamentale Anlagestrategien und Mut zur Innovation sind die Wurzeln unseres Erfolgs. Persönliches Engagement und Leidenschaft für die Börse zeichnen unsere Experten aus. Klare Strukturen sorgen für Transparenz, Wissensaustausch und Spaß beim Investieren.

Unsere Portfoliomanager sind hoch qualifiziert: Andreas Grünewald, der Gründer des MIC, zum Beispiel verfügt über eine breit gefächerte Qualifikation und eine langjährige Expertise. Er war unter anderem Wertpapieranalyst bei einer renommierten Privatbank. Den Investmentclub hob er als Student der Betriebswirtschaft gemeinsam mit einigen Kommilitonen aus der Taufe. Die Börse faszinierte Andreas Grünewald bereits während seines Studiums, lange bevor die Aktie während der Hausse der 90er-Jahre populär wurde. Seinen wissenschaftlichen Schwerpunkt legte er deshalb auf Kapitalmarktforschung und Finanzierung.

Bis heute hält Andreas Grünewald Kontakte zu Wissenschaftlern, um von neuen Forschungsergebnissen zu profitieren. Er und sein Team analysieren sorgfältig alle Chancen und Risiken. Im Jahr 1999 gründete Andreas Grünewald zudem die FIVV AG, einen unabhängigen Vermögensverwalter in München. Die FIVV AG ist der Finanzdienstleister des MIC und führt für den MIC zulassungspflichtige Wertpapiergeschäfte aus; damit erfüllt

der MIC die strengen gesetzlichen Vorgaben. Das Unternehmen ist ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassenes Finanzdienstleistungsunternehmen und Vorstandsmitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter. Vorstand der FIVV AG ist Andreas Grünewald.

Die FIVV AG, die für ihre Erfolge bereits mehrfach ausgezeichnet wurde und laut Elite Report zur „Elite der Vermögensverwalter“ zählt, entscheidet im Rahmen der Clubstrategie über die Investments. Für die MIC-Fonds identifiziert die FIVV AG weltweit bedeutende Trends und Wirtschaftsbereiche mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen.

Die Grundrichtung gibt dabei der MIC vor: Mit Unterstützung des Anlageausschusses legt die Geschäftsführung des MIC die Investmentstrategie fest. Transparenz wird dabei groß geschrieben – ein aus Mitgliedern des Investmentclubs bestehender Kontrollausschuss und ein externer Wirtschaftsprüfer nehmen regelmäßig die Geschäftsvorgänge des MIC unter die Lupe.



**Belebende Kraft**



Vielfalt vereint

Die richtige Mischung bestimmt den Erfolg: Bei uns können Sie Investments in Aktien, Anleihen sowie Rohstoffe kombinieren und Ihre Anlage auf Ihre individuellen Bedürfnisse zuschneiden. So nutzen Sie die Chancen auf den wichtigsten Märkten und streuen die Risiken.

Der MÜNCHNER INVESTMENT CLUB umfasst drei Anlagemöglichkeiten: den MIC Aktien Plus Fonds (WKN: A0NAAB), den MIC Anleihen Plus Fonds (WKN: A0NAAC) und den MIC Rohstoffe Plus Fonds (WKN: A0NAAA). In allen drei Fonds versuchen wir, die Chancen der internationalen Märkte zu nutzen: Wir legen in verschiedenen Ländern, Regionen und Branchen an. Dabei nutzen wir eine breite Palette an Anlageinstrumenten. Auf diese Weise kann die FIVV AG als Finanzdienstleister des MIC beispielsweise auch Absicherungsgeschäfte tätigen. Riskante Termingeschäfte und den Handel auf Kredit haben wir allerdings für uns ausgeschlossen – denn wir investieren, wir spekulieren nicht. Details finden Sie im Verkaufsprospekt des jeweiligen MIC-Fonds. Bitte beachten Sie, dass aufgrund der Zusammensetzung und Anlagepolitik der Fonds die Möglichkeit erhöhter Volatilität, das heißt in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise besteht.

Das wissenschaftliche Fundament für die Diversifikationsstrategie hat Nobelpreisträger Harry M. Markowitz gelegt. Der Begründer der modernen Portfoliotheorie hat gezeigt: Es ist sinnvoll, verschiedene Anlagen in einem Depot zu kombinieren, weil sich so die Risiken reduzieren lassen und die Renditechancen wachsen. Ein Beispiel: Geraten wegen steigender Rohstoffpreise Aktienkurse auf breiter Front unter

Druck, kann gleichzeitig ein Investment in einen Rohstoff-Fonds das Depot stabilisieren. Dieses Prinzip gilt auch für einzelne Anlageformen: Aktien müssen sich nicht stets im Gleichklang bewegen; manchmal belasten negative Nachrichten die Kurse innerhalb einer Branche, während andere Titel zulegen. Wer breit streut, macht sein Depot sturmfest und reduziert die Gefahr großer Kursschwankungen. Gegenüber Anbietern vergleichbarer Finanzprodukte erzielt der MIC hervorragende Ergebnisse. Überzeugen Sie sich selbst: Aktuelle Daten finden Sie im Internet auf unserer Homepage [www.mic-online.de](http://www.mic-online.de).

Ein Faktor für den langfristigen Erfolg ist auch der Zinseszinsseffekt. Anders als bei Einzeltiteldepots fällt bei Umschichtungen innerhalb der MIC-Fonds keine Abgeltungsteuer an. Wir können somit flexibel auf aktuelle Marktveränderungen reagieren, ohne dass dies unmittelbare steuerliche Auswirkungen für Sie als Investor hat. Der Zinseszinsseffekt kann damit seine volle Wirkung erzielen.

Investments in die drei MIC-Fonds sind sowohl per Einmalanlage als auch durch regelmäßige Einzahlungen in Form eines Sparplans möglich. Wer die Fonds dabei über die FIVV, den Finanzdienstleister des MIC, erwirbt, kann nicht nur die Vorteile des Investmentclubs nutzen, sondern kommt auch in den Genuss von Sonderkonditionen.

Neue Blickwinkel – neue Chancen für die Geldanlage. Wir sind aufgeschlossen für innovative Produkte und aufstrebende Märkte. Beispiele dafür sind unser Rohstoff-Fonds und unsere Annäherung an den chinesischen Aktienmarkt.

---

**E**ine erfolgreiche Vermögensanlage erfordert Flexibilität. Frühzeitig erforschen wir für Sie neue Investmentchancen. Dabei wägen wir die Anlagerisiken sorgfältig ab. Auf eine umfassende Analyse der Wirtschaftsrahmendaten legen wir großen Wert. Wir investieren erst dann, wenn wir überzeugt sind, dass sich der Markt längerfristig positiv entwickeln wird. Der Rohstoffsektor ist ein gutes Beispiel dafür: Nach einer umfassenden Analyse haben wir bereits 2003 die Gewinnchancen erkannt – damit unsere Investoren davon profitieren können, haben wir ihnen frühzeitig die Möglichkeit geboten, auf Rohstoffe

zu setzen. In der Folgezeit haben sich viele andere Experten unseren Erwartungen angeschlossen. Ein Grund für die langfristig guten Aussichten ist die große Nachfrage aus Asien, insbesondere aus China; das Land bleibt ein Motor der Weltwirtschaft. Unser Vermögensverwalter, die FIVV AG, hat in Chinas Hauptstadt Beijing bereits im Jahr 2005 eine Repräsentanz eröffnet und den Fonds FIVV-Aktien-China-Select-UI (WKN: A0JELL) initiiert – der MIC hat im Sommer 2006 erstmals investiert. Somit haben wir eine kostengünstige Möglichkeit geschaffen, vom Wachstum in China zu profitieren.

An underwater photograph of a pond. The water is a deep, clear blue. Numerous lily pads with large, round, light green leaves float on the surface. From the bottom, many thin, dark green stems rise vertically towards the surface. The lighting is bright, creating a serene and fresh atmosphere.

**Neue Perspektiven**

Wir sind mit Rat und Tat für Sie da: Bei uns stehen der Mensch und seine Interessen im Mittelpunkt aller Investments.

---

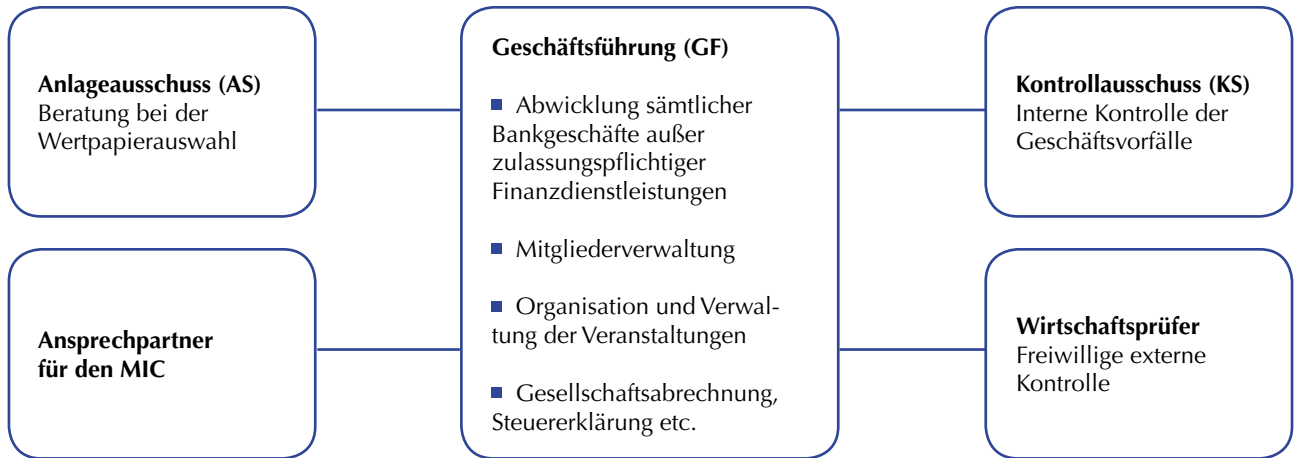
**W**issen ist das A und O, um an der Börse erfolgreich zu sein. Informationen über in- und ausländische Märkte, Branchen und einzelne Unternehmen müssen gesammelt, analysiert und bewertet werden. Wir nehmen uns Zeit für eine gründliche Recherche. Dies kommt Ihnen als Anleger zugute.

Wenn Sie die MIC-Fonds über den Vermögensverwalter des MIC, die FIVV AG, erwerben, kommen Sie in den Genuss zahlreicher Informationsangebote des Investmentclubs und können von dem Know-how unserer Experten profitieren. Über verschiedene Kanäle können Sie sich auch über die aktuelle Lage an den internationalen Aktien-, Anleihen- und Rohstoffmärkten informieren. Gleichzeitig erläutern wir Ihnen, welche Konsequenzen sich daraus für unsere Anlagestrategie ergeben und wie Sie die Chancen nutzen

können. Im Gegensatz zu vielen anderen Investmentfonds haben Sie bei den MIC-Fonds auch die Möglichkeit, sich im persönlichen Gespräch mit dem Fondsadvisor auszutauschen und so von dessen Erfahrungen und Kenntnissen zu profitieren. Der MIC bietet Investoren zudem eine Plattform, mit anderen Börseninteressierten in Kontakt zu kommen und sich über ihr Wissen auszutauschen. Einsteiger profitieren auf diese Weise von erfahrenen Anlegern, diese wiederum erhalten neue Impulse.

Einzelheiten zum Informations- und Serviceangebot des MIC erfahren Sie auf der Internetseite [www.mic-online.de](http://www.mic-online.de). Für den Fall, dass Sie die MIC-Fonds über den Finanzdienstleister des MIC, die FIVV AG, und den Kooperationspartner ebase erwerben, finden Sie dort auch Hinweise zu den Sonderkonditionen.

## Aufbau und Organisation des MÜNCHNER INVESTMENT CLUB



Neben der gemeinsamen Wertpapieranlage erhalten Sie fundierte Informationen im Internet und regelmäßige Berichte zu den Wertentwicklungen der Fonds.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Die Wertentwicklung der Fonds wird insbesondere von der Entwicklung auf den internationalen Aktienmärkten und Renditeveränderungen bzw. Kursentwicklungen auf den Rentenmärkten beeinflusst, aus denen sich Chancen und Risiken ergeben. Aussagen zur Besteuerung stellen keine Rechts- oder Steuerberatung dar. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen

### Immer auf dem aktuellen Stand

Unter [www.mic-online.de](http://www.mic-online.de) gibt es alle wichtigen Infos: von News und Daten zur Entwicklung der Fonds über Berichte der Presse, des Kontrollausschusses und des Wirtschaftsprüfers bis hin zu Formularen und Verkaufsprospekten.

### Gut informiert mit MICinvest

Investoren und Interessenten erhalten regelmäßig Infos über die Entwicklung der MIC-Fonds und News über den MIC. Zudem kommentieren wir das Geschehen an den Börsen. Als Neukunde teilen Sie uns bitte Ihre E-Mail-Adresse mit.

### Günstige Börsensoftware

Eine Ermäßigung erhalten Sie auf die von uns empfohlene Börsensoftware, mit der Sie Ihr Portfolio verwalten können.

### MIC-Fonds-Hotline

Wir bieten Ihnen regelmäßig eine Börsen-Hotline an. Nähere Angaben finden Sie im Internet.

sein. Jedem Anleger wird deshalb empfohlen, sich über seinen Steuerberater hinsichtlich seiner persönlichen steuerlichen Behandlung bei einer Anlage in diese Fonds beraten zu lassen. Hinweis: Dieses Fondsporträt ist eine Werbeunterlage, dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsteilen dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Alleine Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesen Fonds. Verkaufsunterlagen zu allen Fonds der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind kostenlos beim zuständigen Vermittler, der Depotbank des jeweiligen Fonds oder bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH ([www.universal-investment.de](http://www.universal-investment.de)) erhältlich.

## **Kontakt**

MÜNCHNER INVESTMENT CLUB  
Herterichstraße 101  
81477 München

Telefon +49-(0) 89-79 08 63-50  
Fax +49-(0) 89-79 08 63-59

info@mic-online.de  
www.mic-online.de

## **Konzeption, Gestaltung und Text**

ergo Unternehmenskommunikation GmbH & Co. KG, Köln

## **Produktion**

HANSA-PRINT-SERVICE GmbH, München

## **Fotos**

Jupiter Images, Corbis, Getty Images, MIC



**MÜNCHNER INVESTMENT CLUB**