M&W Privat

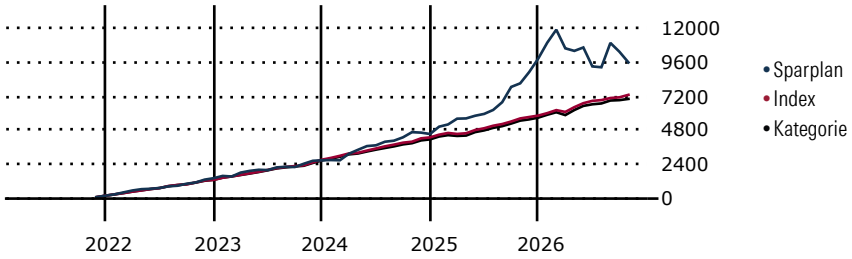
Morningstar Kategorie Index	Fondsbenchmark	Morningstar Rating™	Morningstar Kategorie™	Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating™
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR	MSCI World NR EUR	★★★★★	Mischfonds EUR flexibel - Global	

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

Der M & W Privat ist ein vermögensverwaltender alternativer Investmentfonds (AIF), der ohne Quotenzwänge oder Benchmarkorientierung an den globalen Finanzmärkten – bevorzugt antizyklisch – investiert. Je nach Marktlage und Risikowahrnehmung kann bis zu 100 % des Fondsvermögens in Aktien, Anleihen, Liquidität (inkl. Währungen) oder auch physische Edelmetalle (z. B. Barren, ETFs) investiert werden. Damit hat der Fonds die notwendige Flexibilität, um auf Wirtschafts-, Börsenzyklen oder Krisen reagieren zu können.

Wertentwicklung bei einer Investition von monatlich 100 Euro.



Sparplan Wertentwicklung in % p.a. (31 Okt 2026)	Sparpl.	+/-Idx	+/-Kat
1 Jahr	-17.91	-25.51	-22.76
3 Jahre	20.30	11.83	13.42
5 Jahre	18.73	11.00	12.60
10 Jahre	13.98	7.82	9.65

KID SRI

◀ Geringeres Risiko ..... Höheres Risiko ▶

Typischerweise niedrigere Erträge					Typischerweise höhere Erträge	
1	2	3	4	**5**	6	7

Quelle: Morningstar (02 Feb 2026)

Rendite kumul. (%) (31 Okt 2026)	Fonds	+/-Idx	+/-Kat
3 Jahre	92.89	56.18	61.57
5 Jahre	104.49	79.04	86.36
10 Jahre	145.25	71.16	94.23
Seit Auflage	208.30	-	-

Kumulierte Wertentwicklung berechnet gemäß BVI.

Portfolio 31 Jul 2025

Aufteilung (in %)



Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
Aktien	24.04
Anleihen	0.00
Cash	4.98
Sonstige	70.98

Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Goldbarren / 1 Kg ...	—	27.31
SWC (CH) Silver ETF EA CHF	—	22.83
Wheaton Precious Metals Corp		4.46
Sibanye Stillwater Ltd ADR		4.07
Agnico Eagle Mines Ltd		3.56
Franco-Nevada Corp		3.44
SWC (CH) Gold ETF EA CHF	—	3.36
Endeavour Mining PLC		3.01
Alamos Gold Inc Class A		2.79
Barrick Mining Corp		2.72
Positionen Aktien Gesamt		7
Positionen Anleihen Gesamt		0
% des Vermögens in Top 10 Positionen		77.54

Sektorengewichtung Aktien



	% Akt
Zyklisch	100.00
Defensiv	0.00
Sensibel	0.00

Sektorengewichtung Anleihen	% Anl
Staatlich	0.00
Firmen	0.00
Abgesichert	0.00
Öffentlich	0.00
Liquide Mittel	100.00
Derivate	0.00

Risikokennzahlen

Alpha	18.31	Sharpe Ratio	0.93
Beta	0.48	Std. Abweichung	23.69
R^2	1.50	3 J. Risiko	Hoch
Information Ratio	0.57	5 J. Risiko	Hoch
Tracking Error	23.74	10 J. Risiko	Hoch

Berechnungsgrundlage Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (wenn zutreffend)

Regionen	% Akt
Amerika	**70.56**
USA	0.00
Kanada	70.56
Lateinamerika	0.00
Europa	**29.44**
Vereinigtes Königreich	12.52
Eurozone	0.00
Europa - ex Euro	0.00
Europa -Schwellenländer	0.00
Mittlerer Osten / Afrika	16.91
Asien	**0.00**
Japan	0.00
Australasien	0.00
Asien - Industrieländer	0.00
Asien - Schwellenländer	0.00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	GSLP International S.a.r.l	Domizil	Luxemburg	KID - andere Kosten	1.92
Internet	-	Währung	EUR	Transaktionskosten %	0.30
Fondsmanager	Martin Mack	UCITS	Nein	Performance Fee %	1.83
Verantwortlich seit	21 Dez 2006	Ertragsverwendung	Ausschüttend	KID Datum	02 Feb 2026
Auflagedatum	21 Dez 2006	ISIN	LU0275832706	Fondstyp SFDR	k.a.
NAV (30 Okt 2026)	302.48 EUR	IMA Sector	-		
Fondsvolumen (Mio.)	305.36 EUR	ISA	Nein		
		R-/F-Nr.	F28		

*Alle Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat. Bei Dachfonds werden auch die Kosten der Zielfonds berücksichtigt. Nicht enthalten sind Performance-abhängige Gebühren (sofern diese anfallen) und Transaktionskosten.

Morningstar Sustainalytics ESG ratings are issued in accordance with the EU ESG Ratings Regulation (2024/3005). For regulatory disclosures related to Morningstar Sustainalytics ESG ratings, please see Morningstar Sustainalytics Ratings Transparency

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.