



Produktinformation

Investmentphilosophie:

Kapitalmärkte sind dynamische Märkte. Die Stars von heute sind oft die Verlierer von morgen. Diesem Umstand tragen wir durch einen **vermögensverwaltenden Investmentstil** Rechnung. Die HwV[®] FlexConcept-Fonds wurden mit einer großen **Flexibilität** hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung von Wertpapieren ausgestattet. Diese Flexibilität setzen wir in unserer täglichen Arbeit durch **aktives** Handeln um. Getreu dem Motto: „Der Markt hat immer Recht“, ist es unser Ziel, Trends zu identifizieren und nachhaltig zu nutzen. Die Risiken werden aber nicht aus den Augen verloren. Diese Investmentphilosophie ist ganz klar an den Bedürfnissen unserer Kunden ausgerichtet. Langjährige Erfahrungen in der Betreuung unserer Mandanten und direktes Feedback aus Kundengesprächen haben wir in unsere Anlagegrundsätze einfließen lassen. Wir wissen, dass unsere Anleger ihr Vermögen über einen längeren Zeitraum angespart haben oder noch ansparen wollen und primär nicht mit reiner „Spekulation“ verdient haben. Der **verantwortungsvolle Umgang** mit den uns anvertrauten Geldern genießt daher absolute Priorität. **Kapitalerhalt ist ein übergeordnetes Anlageziel!** Unabhängig von Marktentwicklungen ist es unser Ziel, eine **kontinuierlich positive Wertentwicklung** zu ermöglichen. Um dieses Ziel zu erreichen, orientieren wir uns an keinem Vergleichsindex. Wir beabsichtigen, durch eine **breite Streuung auf verschiedene Anlageklassen und Investmentstile** für eine hinreichende Optimierung der Chancen und Risiken zu sorgen. Um unsere **langfristigen Investmentziele** zu erreichen, nehmen wir bewusst auch Phasen kurz- und mittelfristiger Underperformance im Verhältnis zum Aktienmarkt in Kauf. Da keine finanziellen Verflechtungen zu anderen Fondsanbietern bestehen, können geschäftspolitische Entscheidungen und Interessenkollisionen ausgeschlossen werden. Die Auswahl der Zielinvestments erfolgt unabhängig, auf Grundlage qualitativer und quantitativer Kriterien. So können wir für Sie die **weltweit besten Fondsmanager** und Spezialisten auf ihrem Gebiet ausfindig machen und deren Expertise für Sie nutzen.

HwV[®] FlexConcept Basis UI

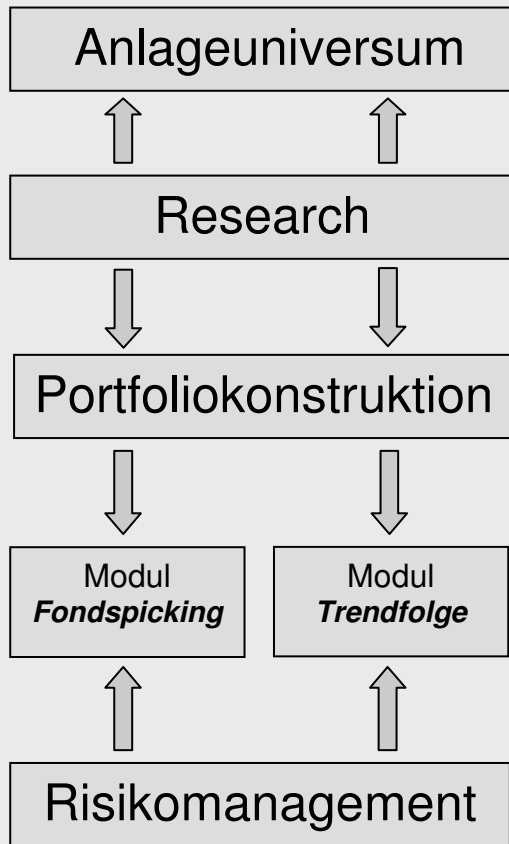
HwV[®] FlexConcept Select UI

Fondsdaten:	
WKN:	A0M1P7
ISIN:	DE000A0M1P71
Kategorie:	Dachfonds gemischt defensiv
Auflagedatum:	18.10.2007
Ertragsverwendung:	thesaurierend
KAG:	Universal Investment GmbH
Depotbank:	UBS Deutschland AG
Berater:	HwV [®] Helfesrieder & Wohner GmbH & Co. KG
Spar-/Entnahmeplan:	ja
Konditionen:	
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3%
Max. Verwaltungsverg.:	0,40%
Max. Depotbankvergütung:	0,12%
Max. Beratervergütung:	1,00%
Gewinnbeteiligung:	10% des Nettowertzuwachses mit „High Watermark“

Fondsdaten:	
WKN:	A0M1P8
ISIN:	DE000A0M1P89
Kategorie:	Dachfonds gemischt flexibel
Auflagedatum:	18.10.2007
Ertragsverwendung:	thesaurierend
KAG:	Universal Investment GmbH
Depotbank:	UBS Deutschland AG
Berater:	HwV [®] Helfesrieder & Wohner GmbH & Co. KG
Spar-/Entnahmeplan:	ja
Konditionen:	
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5%
Max. Verwaltungsverg.:	0,40%
Max. Depotbankvergütung:	0,12%
Max. Beratervergütung:	1,60%
Gewinnbeteiligung:	10% des Nettowertzuwachses mit „High Watermark“



Investmentprozess:



Anlageuniversum:

- Aktien-, Renten-, Geldmarktfonds, Mischfonds, ETFs, offene Immobilienfonds, Einzeltitel, Zertifikate (z.B. Indizes, Rohstoffe), Single Hedgefonds

Research:

- Fundamentaler und technischer Investmentansatz
- UBS Research Datenbank (600 Analysten weltweit)
- Fondsresearch-Datenbank / Kontaktnetzwerk

Modul „Fondspicking“:

- Qualitative und quantitative Selektion der Zielfonds
- „Know your Manager“ (direkter Kontakt zum Management)
- Fokus auf vermögensverwaltende bzw. substanzschützend gemanagte Zielfonds
- unabhängige „Spezialisten“ (Investmentboutiquen)

Modul „Trendfolge“:

- Marktselektion bewusst vor Fondsselektion
- Indexfonds, ETFs, aktiv gemanagte Fonds mit geringem Verlustrisiko
- Identifikation pro- und antizyklischer Kauf- und Verkaufssignale

Risikomanagement:

- Volatilitätsanalyse: Ableitung einer max. Verlusttoleranz
- Absicherung von Marktrisiken
- Stopp-Limits an strategisch wichtigen Marken
- Gewinnmitnahmen in überkauften Situationen

Vorteile auf einen Blick:

➤ Sicherheit:

Bei den HwV[®] FlexConcept-Fonds handelt es sich um ein **Wertpapiersondervermögen** nach deutschem Recht. Zusätzlich wird beabsichtigt, durch unser konsequentes und aktives Risikomanagement starken Kurschwankungen vorzubeugen.

➤ Rendite:

Im „**Fondspicking**“-Modul suchen wir bei der Auswahl der Zielfonds nach den „Perlen“ unter den Fondsmanagern. Diese sollen vorzugsweise hoch spezialisierte Manager sein, denen es gelingt, nachhaltig überdurchschnittliche, risikoadjustierte Ergebnisse zu erzielen. Im „**Trendfolge**“-Modul soll aktiv und flexibel in positive Markttrends investiert werden, um an der Entwicklung steigender Märkte zu partizipieren. Bei „Gefahr in Verzug“ beabsichtigen wir, Absicherungsmaßnahmen zu ergreifen, um Verlusten begegnen zu können.

➤ Steuervorteile:

- Dauerhaft steuerfreie Wertzuwächse bei Kauf vor 01.01.2009.
- Umschichtungen innerhalb des „Fondsmantels“ bleiben auch nach dem 31.12.2008 von der Abgeltungssteuer befreit (Steuerstundungseffekt).
- Innerhalb des Fonds können Kosten mit steuerpflichtigen Erträgen verrechnet werden.

Was zu beachten ist:

Die HwV[®] FlexConcept-Fonds weisen aufgrund ihrer Zusammensetzung und ihrer Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. 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 HwV[®] FlexConcept-Fonds werden insbesondere von der Entwicklung auf den internationalen Aktien-, Rohstoff- und Immobilienmärkten sowie Renditeveränderungen bzw. Kursentwicklungen auf den Rentenmärkten beeinflusst, aus denen sich Chancen und Risiken ergeben.