

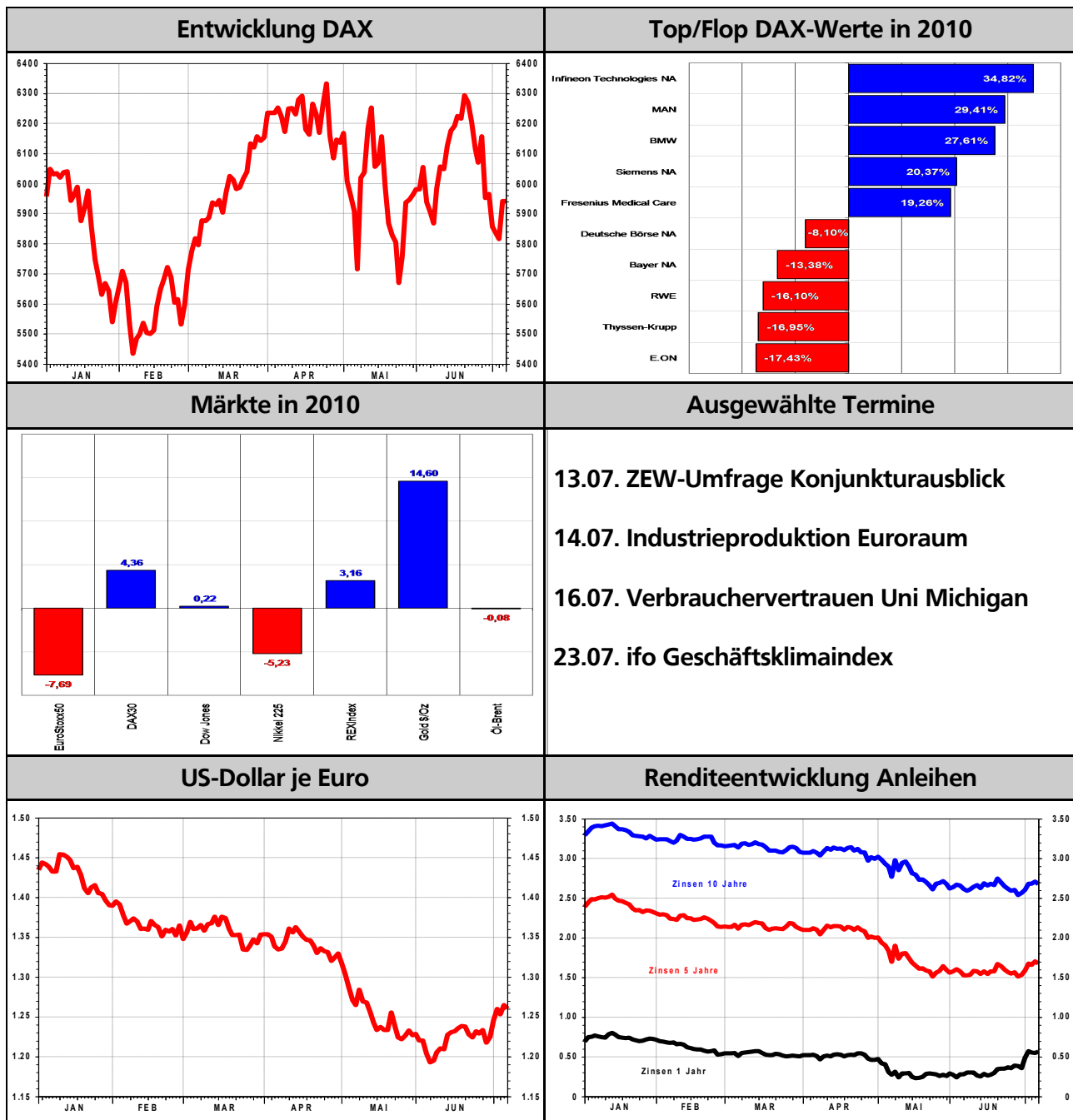
Der Lotse

Wertpapiere - Fakten - Trends



Hannover, 9. Juli 2010

Märkte im Überblick



(Quelle: GIS und Datastream, Stand: 07.07.2010)

Die neuen PrivatFonds – so managt man Vermögen heute

Wie kann man Vermögen heutzutage verwalten? Diese Frage hat Union Investment stark beschäftigt. Das Anliegen von Union Investment ist es, dem Anleger auch in diesen Zeiten erfolgsversprechende Lösungen anzubieten. Denn mit Sicherheit läßt sich nur eines sagen: Konstant ist die Veränderung, und das wird in nächster Zeit auch so bleiben. So liegt eines auf der Hand – wenn viel in Bewegung ist, ergeben sich auch immer Chancen. Und genau diese gilt es zu nutzen. Gleichzeitig sollen die individuellen Bedürfnisse der Anleger berücksichtigt werden, denn am Ende sollen sie sich mit ihrer Geldanlage wohlfühlen. Die Lösung der Union Investment ist ein neues Fondskonzept mit aktivem Vermögensmanagement: PrivatFonds.

Die **PrivatFonds** können vielseitige Marktchancen, Themen und Trends aus vielen Bereichen nutzen. Als Komplettlösung bieten sie die Möglichkeit, die Vermögensstrukturierung zu optimieren. Es wird sich nicht nur auf eine einzige Anlageklasse wie beispielsweise Aktien festgelegt, sondern es erfolgt eine breitgefächerte Investition. Dies erreicht Union Investment mit dem innovativen Managementansatz M4, bei dem die Flexibilität im Vordergrund steht. Um in dynamischen Märkten erfolgreich sein zu können, müssen zeitnah Anlageentscheidungen getroffen und attraktive Anlageoptionen konsequent genutzt werden. Der M4-Ansatz vereint vier wichtige Erfolgsfaktoren einer Geldanlage:

Konsequente Ausrichtung auf die Sicherheitsvorstellungen der Anleger

Keine traditionelle Benchmarkorientierung

Aktives Vermögensmanagement mit M4 als Motor

Neue Aufstellung im Vermögensmanagement mit neuen Experten und ausgewiesener Erfahrung

1. viele Anlageklasse (Multi Asset)
2. mehrere Anlageinstrumente (Multi Instrument)
3. verschiedene Ertragsquellen (Multi Alpha)
4. Expertenwissen bündeln (Multi Management)

Auf starre Strukturen wird bewusst verzichtet, keine mögliche Anlageregion oder Anlageklasse ausgeschlossen und je nach Marktlage werden die Stellschrauben neu justiert.

Mit dem im Oktober 2009 zur Union Investment gewechselten Fondsmanager Thomas Romig ist ein anerkannter Spezialist in Bezug auf Multi Asset Management verantwortlich für die Konzeption, Bewirtschaftung und den Erfolg der neuen **PrivatFonds**. Unter der Regie von Herrn Romig wurden u. a. bei der cominvest und der Commerzbank von ihm verantwortete Fonds mehrfach international ausgezeichnet und jeweils mit "AA"- oder "A"-Managementratings von Standard & Poor's bewertet. Gründe hierfür waren nicht nur die starke langfristige Wertentwicklungen, sondern auch die breit aufgestellte Erfahrung und das gute Risikomanagement der Investmentprodukte. Das gesamte Team besteht aus insgesamt neun Experten, die im Durchschnitt auf 12 Jahre Investmenterfahrung zurückblicken können.

Die sechs **PrivatFonds** der Union Investment im Einzelnen betrachtet:

Chancen nutzen und Werte absichern	Chancen nutzen – Schwankungen kontrollieren	Flexibel alle Chancen nutzen
PrivatFonds: Konsequent (97 % Wertsicherung)	PrivatFonds: Kontrolliert (Volatilität 4,50 %)	PrivatFonds: Flexibel (Geldmarkt plus x)
PrivatFonds: Konsequent pro (90 % Wertsicherung)	PrivatFonds: Kontrolliert pro (Volatilität 9,00 %)	PrivatFonds: Flexibel pro (0-100 % Aktienquote)

Trifft auf Sie die Aussage zu: „Mit einem kleinen Teil meines Vermögens bin ich auch bereit, etwas zu wagen. Da will ich von den Chancen am Markt profitieren.“? Dann könnten die **PrivatFonds: Konsequent** oder **PrivatFonds: Konsequent pro** das zutreffende Konzept sein.

- Auswahl eines periodenbezogenem „Chancenbudgets“ (max. Wertverlust) und des verbleibenden „Sicherheitspolsters“. Möglichkeit auf höhere Ertragschancen gegenüber einer Tagesgeldanlage.
- Investition zu Beginn einer Wertsicherungsperiode: Es wird ein Werterhalt von 90 bzw. 97 % des Anlagevermögens innerhalb des Zeitraums von maximal zwölf Monaten angestrebt.
- Die Wertsicherungsperioden sind dynamisch. Als Zeitraum sind max. zwölf Monate vorgesehen. Sollte jedoch in diesem Zeitraum ein neuer Höchststand zum Monatsultimo erreicht werden, wird dieser Wert abgesichert und es beginnt eine neue Wertsicherungsperiode.



Finden Sie sich hier wieder: „Hohe Schwankungen machen mich nervös. Deshalb möchte ich wissen, welche Schwankungen ich bei einer Geldanlage erwarten kann.“? Die **PrivatFonds: Kontrolliert** oder der **PrivatFonds: Kontrolliert pro** wären hierauf die Antwort.

- Verstärkte Chancennutzung ausgeprägter Aufwärtstrends der Märkte. Langfristige Abwärtstrends der Märkte werden deutlicher abgedefert.
- Ziel ist es, das Vermögen langfristig vor heftigen Schwankungen zu bewahren. Der Anleger gibt den Rahmen der Schwankungsbreite von 4,50 % bzw. 9,00 % vor.
- Das Vermögen läßt sich unabhängig von der Marktentwicklung ein wenig gelassener betrachten.



Oder sagen Sie: „Ich erwarte aktives Vermögensmanagement. Was wann in welcher Form die attraktivsten Chancen bietet, sollen die Experten entscheiden.“? So stehen Ihnen die **PrivatFonds: Flexibel** bzw. **PrivatFonds: Flexibel pro** zur Auswahl.

- Das Fondsmanagement sucht gezielt nach attraktiven Erträgen oberhalb des Geldmarktniveaus (PrivatFonds: Flexibel)
- Flexibel alle Chancen nutzen, in vielen Investmentthemen und Anlageklassen. Die Aktienquote kann zwischen 0 % und 100 % betragen. (PrivatFonds: Flexibel pro).
- Der **M4**-Ansatz kommt in vollem Umfang zum Einsatz.
- Sie können attraktive Chancen an den Finanzmärkten zur Optimierung Ihrer Vermögensstruktur nutzen.



Hier ein Gesamtüberblick zu allen neuen Privatfonds der Union Investment:

PrivatFonds	Konsequent	Konsequent pro	Kontrolliert	Kontrolliert pro	Flexibel	Flexibel pro
WKN	A1C TST	A1C TSU	A0R PAM	A0R PAN	A0Q 2H1	A0R PAL
1. Ausgabepreis/ Preis vom 06.07.2010	100 Euro/ 99,98 Euro	100 Euro/ 101,11 Euro	100 Euro/ 99,74 Euro	100 Euro/ 99,77 Euro	100 Euro/ 100,03 Euro	100 Euro/ 99,83 Euro
Verwaltungsver- gütung	1,00 % p. a.	1,20 % p. a.	1,20 % p. a.	1,55 % p. a.	1,20 % p. a.	1,55 % p. a.
Ertragsver- wendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Chancen-/ Risikoklasse	2	2	2	3	2	3

Ein Erwerb dieser Fonds ist ab einer Mindestanlage von 10.000 Euro möglich. Darüber hinaus können sie auch bespart werden. Es fällt außerdem kein Ausgabeaufschlag an.

(Quelle: Union Investment)

Sprechen Sie Ihren Berater für weitere Informationen oder ein persönliches Gespräch einfach an!

An dieser Publikation haben mitgewirkt: Andrea Steiner und Annika Töllner

Redaktionsstand: 8. Juli 2010

Der Lotse erscheint einmal monatlich und Ihr Berater hält gern ein Exemplar für Sie bereit.

Dieses Dokument wurde von der Hannoverschen Volksbank, Bereich Wertpapiergeschäft, (im Folgenden die "Verfasserin") erstellt und ist zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassungen sowie Gerichtsstand im Ausland, vor allem in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Großbritannien und Japan. Dieses Dokument darf im Ausland nur im Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in den Besitz dieser Informationen und Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot zum Erwerb noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die Verfasserin hat die Informationen, auf die sich das Dokument stützt, aus als zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne jedoch die Informationen selbst zu verifizieren. Die von uns genutzten Quellen sind u.a. öffentlich zugängliche Publikationen der Emittenten, einschlägige Kursinformations- und Datenbanksysteme, Informationsdienste, allgemeine Pressemedien und Ratingagenturen. Eine Prüfung erfolgte ausschließlich auf Plausibilität; insbesondere gilt dies für verwandte Research-Informationen (Die genutzten Quellen können unter der Telefonnummer 0511-1221-6565 erfragt und auf Wunsch eingesehen werden). Ein eigenes Research erfolgte nicht. Dementsprechend gibt die Verfasserin keine Gewährleistung oder Zusicherung hinsichtlich der Vollständigkeit oder Richtigkeit der enthaltenen Informationen, Einschätzungen oder Meinungen ab. Sie übernimmt keine Haftung für Verluste, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht und/oder mit der Verteilung/Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Obgleich die Verfasserin Internetlinks, -seiten und/oder -adressen von den in diesem Dokument erwähnten Unternehmen und/oder Emittenten angeben kann, bedeutet die Nennung nicht, dass die Verfasserin sämtliche Daten auf der genannten Internetadresse bzw. Daten, auf welche von dieser Internetadresse aus zugegriffen werden kann, prüft, bestätigt, empfiehlt oder genehmigt.

Eine Investitionsentscheidung bezüglich jeglicher Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs sowie eines Verkaufsprospekts/einer Verkaufsunterlage oder eines Informationsmemorandums erfolgen und auf keinen Fall ausschließlich auf der Grundlage dieses Dokuments. Die Aussagen und/oder Meinungen können je nach den speziellen Anlagezielen, dem Anlagehorizont, den individuellen Vermögensverhältnissen, der Risikobereitschaft oder den vorhandenen Kenntnissen/Erfahrungen mit Wertpapieren bzw. sonstigen Finanzinstrumenten für einzelne Anleger nicht oder nur bedingt geeignet sein.

Die Aussagen und/oder Meinungen zu Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten sowie genannte Kurse oder Preise entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Diese können aufgrund späterer Entwicklungen überholt sein, ohne dass das Dokument geändert wurde. Aufsichtsbehörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).