

ALL-IN-ONE AMI



DACHFONDS ALL-IN-ONE AMI

Mit der aktiven Absicherungsstrategie umgesetzt durch



HAUCK & AUFHÄUSER

ASSET MANAGEMENT GMBH

Das Fondskonzept
mit Bestätigung von
Finanzexperten

DAS GEMANAGTE FONDSKONZEPT ALL-IN-ONE AMI

Aktienfonds eröffnen jedem die Möglichkeit, schon mit geringen Einstiegsbeträgen von den Renditechancen einer aktiv gemanagten Wertpapieranlage zu profitieren. Bei jeder Aktienfondsanlage stellen sich aber auch Fragen, die nach einer optimalen Lösung suchen:

? Die Qualität eines Fonds steht und fällt mit seinem Management. Aber welcher Fondsmanager wird über viele Jahre hinweg seine Aufgabe optimal erfüllen? Gefragt ist ein „zeitloses“ Investment über die typischen Zeiträume einer Aktienfondsanlage von 10, 20, 30 oder sogar 40 Jahren hinweg, das nicht von einer Person „Fondsmanager“ abhängt.

Wer sich vor extremen Entwicklungen einzelner Wertpapiere schützen will, muss seine Anlage auf möglichst viele verschiedene Titel verteilen. Wie kann man den sicherheitsfördernden Effekt der breiten Streuung des Aktienfonds noch weiter optimieren?

? Auch Investmentfonds verändern sich in ihrer Qualität. Oft bedingt durch personelle Veränderungen im Management, nicht selten aber auch aufgrund unterschiedlicher Einschätzungen künftiger Entwicklungen. Manch frühere „Fonds-Klassiker“ haben heute ihre jahrelangen Spitzenpositionen verloren. Die Konsequenz: Fonds müssen laufend beobachtet und ggf. ausgetauscht werden. Wer übernimmt diese Aufgabe? Wer liefert regelmäßig die Signale für Qualitätsveränderungen?

Die Lösung: Dachfondskonzept ALL-IN-ONE AMI

DAS MANAGEMENTKONZEPT: GEPRÜFTE QUALITÄT – IMMER AKTUELL

Das dreistufige Managementkonzept des ALL-IN-ONE AMI bietet Ihnen eine zeitgemäße und zeitlose Vermögensanlage – mit wissenschaftlicher Bestätigung und bewiesener Leistungsbilanz.

Geografische Orientierung am MSCI-World-Index
Über eine entsprechende Kombination und Gewichtung einzelner Zielfonds mit spezieller geografischer Ausrichtung wird möglichst nahe der weltweite Aktienindex MSCI-World-Index abgebildet.

**Auswahlkriterium
Top-Ratingbenotung**
Die sich empfehlenden Zielfonds zur Index-Abbildung müssen überwiegend von drei verschiedenen unabhängigen Ratingagenturen Top-Benotungen vorweisen.

- Note 4 oder 5 von Lipper
- 4 bis 5 Sterne von Morningstar
- Rating A oder B von Feri

Monatliche Prüfung der Rating-Benotungen
Alle enthaltenen Zielfonds müssen sich monatlich neu den aktuellen Rating-Bewertungen stellen. Eine Abstufung auch nur in einem der drei Ratings signalisiert nachlassende Leistungsfähigkeit und führt konsequent zu einem schnellen Austausch des Fonds. Als Ersatz wird ein analog ausgerichtetes Fonds mit der Voraussetzung von Top-Ratingbenotungen ausgewählt.



DACHFONDS: FÜR KLUGE RECHNER!

Wer auf das sicherheitsfördernde Prinzip der breiten Streuung setzen will, wird, sein Vermögen in einem Depot auf verschiedene Fonds verteilen. Natürlich entsteht damit auch die Notwendigkeit, bei Qualitätsveränderungen immer wieder Fonds auszutauschen. Dabei wird er

mit drei renditemindernden Problemen konfrontiert:

Abgeltungssteuer:

Seit 2009 werden bislang steuerfreie Kursgewinne der Besteuerung unterworfen: 25% Abgeltungssteuer plus Solidaritätszuschlag plus Kirchensteuer. Der Steuerabzug erfolgt mit Realisierung der Kursgewinne, also z.B. Verkauf des Aktienfonds. Mit jedem Verkauf reduziert der Steuerabzug den Ertrag und schmälert damit die künftige Kraft des Zinseszinses. Die Lösung: Dachfonds! Im Mantel des Dachfonds können beliebig oft die enthaltenen Fonds verkauft werden, ohne dass ein Steuerabzug erfolgt. Der Zinseszinses kann

ungekürzt für Sie bis zum Schluss arbeiten. Renditevorteil 1.

Ausgabeaufschläge:

Beim Kauf eines Fonds wird das sog. „Eintrittsgeld“ in Form eines Ausgabeaufschlages fällig, d.h. es wird ein Abzug vom investierten Kapital vorgenommen. Im ALL-IN-ONE AMI wurden von Beginn an alle Zielfonds ohne diesen sonst üblichen Ausgabeaufschlag eingekauft. Renditevorteil 2.

Mindestanlagebeträge:

Je nach depotführender Stelle ist pro Fonds ein bestimmter Mindestanlagebetrag erforderlich, der bei Sparplänen 50 €, bei Einmalanlagen 500 € oder sogar mehr betragen kann. Würde z.B. ein Anleger versuchen, die Zielfondszusammenstellung (Allokation) des ALL-IN-ONE AMI (siehe Tabelle rechts) nachzubilden, müsste er mindestens 14.000 € einmalig anlegen bzw. eine monatliche Sparrate von 1.400 € aufbringen. In den ALL-IN-ONE AMI kann bereits ab 50 € monatlich bzw. ab 500 € einmalig investiert werden. Renditevorteil 3.

Aktuelle Daten zum ALL-IN-ONE AMI und die jeweils gültige Zusammenstellung der Zielfonds finden Sie unter: www.aio-ami.de. Die Anlage in einen Investmentfonds ist mit Chancen und Risiken verbunden. Anlageergebnisse des Fonds bzw. der dargestellten Absicherungsstrategie in der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Künftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Die hier getroffenen Aussagen stellen aufgrund jederzeit möglicher Änderungen der Marktentwicklungen nur grundsätzliche Orientierungshilfen dar. Dieses Druckstück ist keine Kauf- oder Anlageempfehlung und kann ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen, bei dem im Vorfeld durch einen versierten Berater u.a. auch eine Risikoanalyse des Anlegers durchgeführt werden sollte. Diese Informationsbroschüre wurde eigenverantwortlich durch den Fondsinitiator GSR Maklerverbund e.K. erstellt. Eine Haftung für inhaltliche Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieses Dokumentes seitens Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH sowie der AmpegaGerling Investment GmbH neben dem GSR Maklerverbund e.K. ist daher ausgeschlossen. Ebenso wird seitens der Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH keine Haftung für das Erreichen der Ziele der Absicherungsstrategie übernommen. Der interessierte Anleger sollte vor seiner Anlageentscheidung den maßgeblichen Verkaufsprospekt des Investmentfonds einsehen. Den Verkaufsprospekt des ALL-IN-ONE AMI erhalten Sie von Ihrem Vermittler/Berater oder bei der AmpegaGerling Investment GmbH, Charlesde-Gaulle-Platz 1, 50672 Köln.

SO URTEILEN RENOMMIERTE FINANZEXPERTEN:

(Auszüge* wissenschaftlicher Statements bzw. Gutachten zum ALL-IN-ONE AMI)



Rechtsanwalt Prof. Dr. Rolf W. Thiel, Fachanwalt für Versicherungsrecht
Tätigkeitsschwerpunkte: Recht der Finanzdienstleistungen, Versicherungsrecht, Beraterhaftung

(...) Immer wieder kommt es daher zu vermeidbaren Verlusten, da Entwicklungen entgegen den Erwartungen des Kunden nicht rechtzeitig erkannt werden oder eine Betreuung in der Zukunft durch den Vermittler gar nicht erfolgt.

(...) Die Wahl des „ALL-IN-ONE AMI“ entspricht daher den Anforderungen, die an das verantwortliche Handeln eines Beraters gestellt werden, der die Interessen seiner Kunden berücksichtigt und hierbei vermeidet, die nicht einzulösende Versprechung abzugeben, dass er selbst das Investmentfondsportfolio des Kunden jederzeit beobachten würde.



Prof. Dr. Jörg Finsinger, Inhaber des Lehrstuhls für Finanzdienstleistungen an der Universität Wien

(...) Entsprechend ist der Fonds an der Benchmark des MSCI-World-Index ausgerichtet. Ein solches Portfolio ist ausgewogen und für langfristige Anlagen ideal geeignet. Dieser Index schlägt die meisten weltweit orientierten Aktienfonds und verleiht damit dem ALL-IN-ONE AMI eine zuverlässige Performanceperspektive. (...)

(...) Kernstück des innovativen Allokationsprozesses ist die Systematik der Auswahl und laufenden Prüfung der den Index abbildenden Zielfonds: Es kommen weitestgehend nur solche Fonds zum Zuge, welche in mindestens drei führenden Ratings Bestnoten erhalten haben. (...)



Rechtsanwalt Martin Klein, Lehrbeauftragter für Vertriebsrecht
Tätigkeitsschwerpunkte: Gesellschaftsrecht, Kapitalanlagerecht, Beraterhaftung

Die aktienorientierte Investmentfondsanlage bleibt selbst in Zeiten von Börsenturbulenzen eine der langfristig renditestärksten Kapitalanlagen. (...) Um jedoch bei dieser Form der Vermögensanlage langfristig zufriedenstellende Ergebnisse zu erzielen, muss der Anleger zu Beginn bei der Auswahl des richtigen Investmentfonds die entscheidenden Weichen stellen.

(...) Optimal wäre folglich ein festgeschriebenes streng objektiviertes Managementkonzept, das im Grund genommen „Fondsmanager-los“ und damit zeitlos agiert. Diese Anforderung wird durch das Anlagekonzept des ALL-IN-ONE AMI erfüllt. (...)

*Die vollständigen Expertenstatements können unter www.aio-ami.de nachgelesen werden.

Das Konzept

Die enthaltenen Zielfonds müssen überwiegend von drei verschiedenen Ratingagenturen Top-Benotungen vorweisen. Also mehrfach geprüfte Fonds.

Die einzelnen Bewertungen müssen mindestens folgendem Anspruch genügen:
Feri: A oder B (Skala A bis E)
Lipper: 5 oder 4 (Skala 5 bis 1)
Morningstar: 5 oder 4 Sterne (Skala 5 Sterne bis 1 Stern)
 Umgesetzt auf „Schulnoten“ in einem 5-stufigen System bedeutet dies mindestens Note 1 oder 2.

Alle drei Ratingagenturen vergeben den Fonds jeden Monat neue Benotungen. Die im ALL-IN-ONE AMI enthaltenen Fonds müssen sich monatlich neu ihren Beurteilungen stellen.

Zeigt ein Fonds auch nur in einem Rating eine Abstufung unter das Mindestniveau, wird er herausgenommen. Als Ersatz wird ein Fonds der gleichen Kategorie aufgenommen, der die hohen Bewertungsansprüche erfüllt.

Allokation	ISIN	FERI	Lipper	Morningstar	Anteil in %
Fonds Nordamerika					16,75 %
Threadneedle US Equity	LU0061475181	A	5	★★★★	1,54 %
Robeco US Premium	LU0226953718	A	5	★★★★★	3,71 %
Morgan Stanley US Advantage	LU0225741247	A	5	★★★★★	1,87 %
Threadneedle Americ. Sm. Comp.	GB00B0H6DT06	B	5	★★★★★	4,08 %
Allianz RCM US Equity	IE00B0RZ0636	B	5	★★★★★	2,16 %
CIF US Growth and Income	LU0193728556	A	5	★★★★★	1,49 %
UBS Mid Caps USA	LU0049842262	A	4	★★★★	1,90 %
Fonds Europa					9,36%
Baring Europe Select	GB0000796242	A	4	★★★★	4,19 %
Invesco Pan European Structured	LU0119753134	A	5	★★★★★	1,21 %
MFS European Value	LU0125951151	B	5	★★★★★	1,03 %
Jupiter European Opportunities	LU0260086623	A	5	★★★★★	0,98 %
Jupiter European Growth	LU0260085492	-	5	★★★★★	0,97 %
Henderson Pan European	LU0196036957	A	5	★★★★★	0,98 %
Fonds Pazifik ex Japan					1,01 %
First State Asia Pacific Leaders	GB0033874768	B	5	★★★★	1,01 %
Fonds Japan					3,04 %
Fidelity Japan Advantage	LU0161332480	A	5	★★★★★	2,31 %
PineBridge Japan Small Comp.	IE0030395846	B	4	★★★★	0,73 %
Fonds international					54,58 %
JP Morgan Global Focus	LU0168341575	A	5	★★★★	8,49 %
DWS Top Dividende	DE0009848119	A	4	★★★★★	4,26 %
Natixis Global Value	LU0130103400	B	5	★★★★	4,22 %
DWS Global Growth	DE0005152441	A	5	★★★★★	4,21 %
Fidelity Global Focus	LU0157922724	B	4	★★★★	3,90 %
M & G Global Growth	GB0030938145	A	5	★★★★★	9,06 %
FvS FCP Aktien Global	LU0097333701	A	5	★★★★	4,46 %
Blackrock Global Dynamic	LU0238689623	A	5	★★★★	4,57 %
Carmignac Investissement	FR0010148981	B	5	★★★★★	8,16 %
M & G Global Basics	GB0030932676	B	4	★★★★	3,25 %
Fonds Emerging Markets					4,69 %
Magellan	FR0000292278	A	5	★★★★★	2,49 %
Raiffeisen Emerging Markets	AT0000796404	-	5	★★★★	2,20 %

Stand per 18.03.2011; die Zusammensetzung der Zielfonds kann sich monatlich verändern

MIT AKTIVER ABSICHERUNGSSTRATEGIE

Experten erwarten für die Zukunft schwankungsreichere Aktienmärkte, ohne dass sich aber dadurch an den langfristigen Ertragschancen etwas ändern soll. Um dem gerecht zu werden, wird seit Anfang 2009 im ALL-IN-ONE AMI ergänzend zum bewährten Managementkonzept eine Absicherungsstrategie umgesetzt.

Zielsetzung ist es in erster Linie, bei sich abzeichnenden starken Börsenrückgängen den Kursverlauf des Fonds nach unten „abzufedern“. Also starke Verluste so weit wie möglich vermeiden und von einer anschließenden Börsenerholung in möglichst hohem Maße profitieren. Die Absicherung „nach unten“ kann systembedingt aber auch zur Folge haben, dass sich kurzfristig einsetzende starke Börsenanstiege nur mit gewisser zeitlicher Verzögerung bzw. nicht in vollem Maße auf den Fonds auswirken. Diese Weiterentwicklung des ALL-IN-ONE AMI soll den Wünschen der Anleger nach mehr Stabilität bei Ihrer Finanzanlage bei gleichzeitiger Wahrung der Renditechancen entgegen kommen. Seit dem 01.04.2011 wird das Mandat der Absicherungsstrategie von der Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH wahrgenommen, einem Unternehmen der renommierten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers aus München.

Das Prinzip der Absicherungsstrategie

Eine Vielzahl von Daten und Informationen zum Wirtschaftsgeschehen bzw. zu Börsenentwicklungen fließen in ein mathematisches Modell ein und werden ausgewertet. Daraus entstehen Signale, die auf zu erwartende Börsentendenzen hinweisen. Je nach Stärke und Richtung dieser Signale wird die Aktienquote im Fonds beibehalten, teilweise reduziert oder sogar auf Null heruntergefahren. Im letzteren Fall z.B. könnten die Börsen um 10%, 20% oder auch 50% abstürzen, der Fonds wäre davon völlig unabhängig und würde keine Verluste verzeichnen.

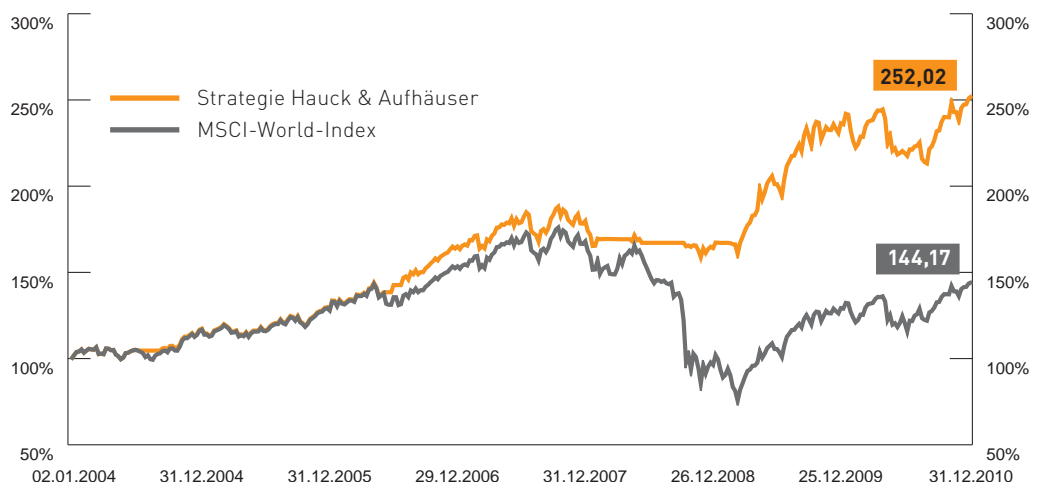
Das Absicherungskonzept von Hauck & Aufhäuser setzt eine Aktienreduzierung nicht durch entsprechenden Verkauf von Wertpapieren um, sondern nutzt dazu moderne Finanzinstrumente (Futures). Der Vorteil: Man kann damit schnell und kostengünstig agieren, ohne den zeitaufwendigen und oft kostenintensiven Weg des Verkaufs und anschließenden erneuten Einkaufs von Aktien bzw. Fonds gehen zu müssen.

Rückrechnung:

Nebenstehende Grafik zeigt, wie sich die Absicherungsstrategie von Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH im Vergleich zum weltweiten Aktienindex MSCI-World-Index entwickelt hätte:

MSCI-World-Index: + 44,2%
Strategie: + 152,0%

Hinweis: Diese Rückrechnung auf Basis einer Rechensimulation wurde nach bestem Wissen und Gewissen auf Grundlage der Strategie von Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH erstellt. Es kann aber keinerlei Gewähr für künftige Entwicklungen übernommen werden.



Quelle: Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH; Betrachtungszeitraum: 01.01.2004 bis 31.12.2010; Vergangenheitswerte sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die Berechnung erfolgte unter Berücksichtigung der Transaktionskosten ohne Fondskosten.



HAUCK & AUFHÄUSER

ASSET MANAGEMENT GMBH

Ein Tochterunternehmen von

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA:

- Seit mehr als 200 Jahren Beratung und Verwaltung großer Vermögen von Privatkunden, Unternehmen und institutionellen Kunden
- Kernphilosophie der Vermögensbetreuung: Nachhaltigkeit, Qualität und Sicherheit
- Betreute Vermögen aktuell über 22 Milliarden €
- Standorte in Frankfurt/Main, München, Hamburg, Düsseldorf, Luxemburg und Zürich
- Vielzahl an Auszeichnungen, z.B.:
 - Focus Money/n-tv: mehrfach für beste Vermögensverwaltung prämiert
 - Deutsches Institut für Servicequalität: mehrfach Platz 1
 - Diverse Auszeichnungen von Lipper Fund Awards, Standard & Poor's Fund Management Rating, Euro Fund Award usw.

Kann die Absicherungsstrategie Verluste begrenzen?

Die einzelnen Jahresergebnisse aus der Rückrechnung (siehe unten) zeigen deutlich: Extreme Börsenrückgänge und damit hohe Verluste können vermieden werden, ohne zwangsläufig auf Ertragschancen zu verzichten.

