



## HWB Portfolio Plus (29.02.08)

Anteilklasse V WKN: 121543 ISIN: LU0173899633  
Anteilklasse R WKN: AOLFYM ISIN: LU0277940762

### Anlagestrategie

HWB Portfolio Plus ist ein Mischfonds, der das Fondsvermögen je nach Markteinschätzung weltweit in Aktien (Small-, Mid-, & Large Caps), Obligationen und Geldmarkttitel anlegt. Bei seinen Aktieninvestments nimmt das Fondsmanagement vornehmlich solche Unternehmen in das Portfolio auf, die ein stetiges Umsatzwachstum vorweisen und zugleich ein hohes Wachstumspotential besitzen (Stable Growth). Das Anlageuniversum umfasst dabei all jene Unternehmen, die eine marktbeherrschende Position mit entsprechender Preissetzungsmacht innehaben und im Idealfall mit weltweiten Patentrechten ausgestattet sind. Erstklassige Bilanzkennzahlen wie eine hohe Eigenkapitalquote und eine mehrheitliche Gesellschaftsbeteiligung des Unternehmensgründers runden das Porträt des potentiellen Fondskandidaten ab. Durch Wertpapierleihe und Stillhaltergeschäfte werden zusätzliche Einnahmen aus Prämien generiert. Die Portfolioabsicherung orientiert sich an den Signalen der HWB Future Trend Analyse (Trendfolgemodell). Ziel dieser Anlagestrategie ist das Erreichen eines stetigen und möglichst hohen langfristigen Wertzuwachses.

### Fondsdaten

Kapitalanlagegesellschaft	LRI (Landesbank Rhld.-Pfalz Int.) Invest S.A.
Fondsinitiator	HWB Capital Management
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (Mio.)	61,70 €
Auflegedatum	28.07.2003
Rücknahmepreis (29.02.08)	105,35 €
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Mindestanlage	5.000,00 €
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%
Managementgebühr (jährl.)	1,30%
Performancefee (über 6%)	20% p.a.
Morningstar Rating	★★★★★

### Wertentwicklung

	lfd. Jahr	1 Monat	12 Monate	Ø 3 Jahre	seit Auflage
HWB PF+	+10,40%	+2,30%	+17,06%	+19,65%	+110,15%
Peergroup	-4,06%	+0,43%	-3,63%	+4,19%	
MSCI World	-11,53%	-3,19%	-15,02%	+3,87%	+21,56%

annualisierte Volatilität 11,60  
Sharpe Ratio (Jahr) 1,14  
1 Jahres Hoch / Tief 105,93 / 88,36  
3 Jahres Hoch / Tief 105,93 / 59,66  
Max. Gewinn/Verlust 1 Jahr +19,88% / -13,49%



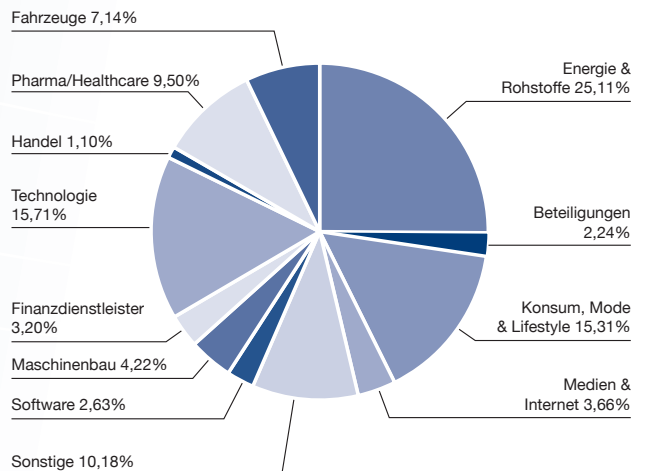
#### Hinweis

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Entwicklung und Erträge. Die gemachten Angaben dienen ausschliesslich der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Genauigkeit der angegebenen Daten wird nicht übernommen. Anlageergebnisse, Verkaufsprospekt und Rechenschaftsberichte können kostenlos angefordert werden.

### Kommentar des Fondsmanagers

Seit Ende Januar signalisiert die HWB Future Trend Analyse im kurzfristigen Trendbereich stabile Kaufsignale für fast alle weltweiten Aktienmärkte, weswegen wir unsere Aktienbestände im Berichtszeitraum ohne Absicherung belassen haben. Insbesondere die deutlichen Wertsteigerungen einiger Titel aus dem Bereich der Small- und Midcaps (z.B. Gesco, K+S, Fuchs Petrolub), die sich teilweise um bis zu 20% vom Jahrestief erholen konnten, haben das Portfolio im Februar mit einer Monatsperformance von +2,30% deutlich besser als den Gesamtmarkt (MSCI World: -3,19%) abschneiden lassen. Den derzeitigen Risiken der hohen Marktvolatilitäten begegnen wir mit einer vorsichtigen Assetallokation (die Aktienquote beträgt ca. 55%). Aufgrund der zu erwartenden signifikanten Abwertung des US-Dollars haben wir die zusätzlichen Mittelzuflüsse der vergangenen Wochen insbesondere dazu genutzt, um den Portfolioanteil der exportorientierten US-Werte zu erhöhen. Unsere Fremdwährungsbestände im US-Dollar-Block halten wir derzeit komplett abgesichert. Sobald sich die Signale im kurzfristigen Trendbereich umkehren, werden wir die Absicherung des Portfolios wieder aufbauen. (29.02.2008)

### Branchenallokation Aktien



### Top-Ten (Aktieninvestment)

