

Fondsportrait

Fondsname:	HWB Umbrella Fund - HWB PORTFOLIO Plus Fonds V
Stand:	14.11.2008

Investmentansatz

Der Fonds investiert sowohl in fest- und variabelverzinsliche Schuldverschreibungen (inkl. Nullkuponanleihen), Unternehmensanleihen, Wandelschuldverschreibungen, Aktienanleihen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, Optionsscheine auf Wertpapiere, Genuss- und Partizipationsscheine, als auch in Aktien, Aktienzertifikate, Index-Zertifikate. Hierunter fallen auch Anlagen in verzinslichen Wertpapieren, die in der Regel von Staaten der emerging-markets begeben worden sind. Diese werden jedoch in der Regel in EUR notiert sein und 20% des Fondsvermögens nicht übersteigen.

Schwerpunktregion:	Welt
Schwerpunkttasset:	Mischfonds flexibel

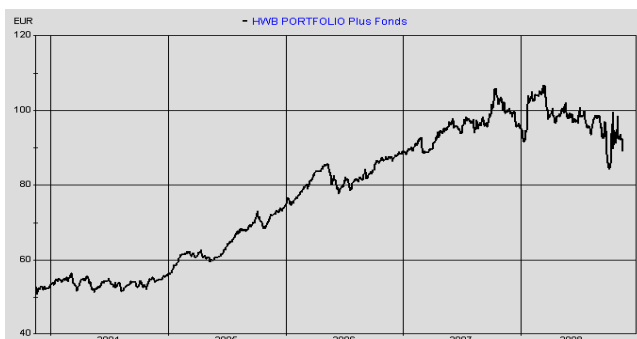
Fondsart:

Chance / Risiko Profil:	gewinnorientiert
Feri Trust Rating:	sehr gut (A / E)
Kauf/Einzahlung möglich:	Ja
Sparplan-Fähigkeit:	Ja
Stückeeinlieferung möglich:	Ja
VL-Fähigkeit:	Nein
VL-zulagenberechtigt:	Nein
Cut-Off-Zeit****:	14:00
Forward Pricing (Bestellung Tage vorher):	t+1
Preislieferung der KAG (Lieferung Tage später):	t+0
Vertriebszulassung:	DE, LU
Valuta Kauf (Tage später):	t+2
Valuta Verkauf (Tage später):	t+2

Fonds-Stammdaten

ISIN-Code:	LU0173899633
Fondswährung:	EUR
Fondsvolumen (29.08.2008):	63,86 Mio. EUR
Fondsdomizil:	Luxemburg
Anteilpreis***** (13.11.2008)**:	93,47 EUR
Anteilwert (13.11.2008)**:	89,02 EUR
Auflagedatum:	28.07.2003
Geschäftsjahresende:	31.12.
Ertragsverwendung***:	thesaurierend
Ausschüttungs-Termin:	n.v.
Vertriebsprovision****:	5,000%
Verwaltungsvergütung:	1,25%
Depotbankvergütung:	0,20%
All-in-fee:	n.v.
TER*:	2,05%
Fondsmanager:	HWB Capital Management, Hans Wilhelm Brand e.K. Trier
Verwaltungsgesellschaft:	LRI Investment SA
Internet:	http://www.lri-invest.lu

Wertentwicklung



Zeitraum: 5 Jahre

Bereinigter Preischart um Ertragsausschüttungen, Ertragsthesaurierungen und Splits nach BVI.

Wertentwicklung in EUR

Zeitraum	Stand	absolut	p.a.
1 Monat*	13.11.2008	-10,52%	n.v.
3 Monate*	13.11.2008	-8,94%	n.v.
6 Monate*	13.11.2008	-10,14%	n.v.
1 Jahr*	13.11.2008	-10,65%	-10,65%
2 Jahre*	13.11.2008	2,38%	1,18%
3 Jahre*	13.11.2008	25,89%	7,98%
5 Jahre	13.11.2008	66,86%	10,78%
10 Jahre	n.v.	n.v.	n.v.
seit Jahresbeginn*	13.11.2008	-6,37%	n.v.
seit Auflage*	13.11.2008	77,58%	12,17%

*Wertentwicklung hat nur informativen Charakter und daher keine werbliche Aussage

Asset-Schwerpunkte (Stand: 29.08.2008):

1	Aktien	71,91 %
2	Renten	24,60 %
3	Geldmarkt/Kasse	3,49 %
	Summe:	100,00 %

Branchen-Aufteilung (Stand: 29.08.2008):

1	Divers	96,51 %
2	Kasse	3,49 %
	Summe:	100,00 %

Länder-Aufteilung (Stand: 29.08.2008):

1	Welt	96,51 %
2	Kasse	3,49 %
	Summe:	100,00 %

Top-Holdings Aufteilung (Stand: 29.08.2008):

1	K+S (Kali + Salz)	3,75 %
2	Nestle S.A. NA	3,10 %
3	SGL Carbon	3,00 %
4	Sino-Forest	2,70 %
5	Mosaic Co/The	2,40 %
6	Geberit NA	2,40 %
7	Apple	2,30 %
8	Volkswagen	2,20 %
9	Genentech	2,15 %
10	Li Ning Co. Ltd.	2,10 %
	Summe:	26,10 %

Währungs-Aufteilung (Stand: 29.08.2008):

1	Divers	96,51 %
2	Kasse	3,49 %
	Summe:	100,00 %

Kennzahlen (1 Jahr)

Volatilität:	21,65%
Tracking Error:	6,03%
Information Ratio:	2,41%
Sharpe Ratio:	-0,62%
Duration:	n.v.
Durchschnittliche Rendite:	n.v.
Durchschnittliche Restlaufzeit:	n.v.
Längste Verlustperiode:	3 Monate

Bericht des Fondsmanagements (Stand: 29.08.2008)

Der Monat August war geprägt von hohen Volatilitäten an den Aktienmärkten der Old-Economy. Nach aufkeimenden Gerüchten über einen bevorstehenden Kollaps der amerikanischen Kreditinstitute Fanny Mae und Freddy Mac generierte die HWB Future Trend Analyse gegen Mitte des Berichtszeitraumes signale im kurzfristigen Trendbereich für die meisten weltweiten Aktienbörsen. Dies veranlasste uns, die Absicherungsquote auf zeitweise 90% auszubauen. Gleichzeitig nutzten wir das Marktniveau, um unsere hohen Cash-Bestände abzubauen und unsere ausgesuchten Wachstumsaktien aufzustocken. Aufgrund der kurzfristigen Kaufsignale zum Monatsende hin, lösten wir Absicherungen wieder komplett auf. In den neuen Monat starten wir deshalb ohne Absicherung und mit einer Aktienquote von ca. 72%. Sollte unser Trendfolgemodell wieder Verkaufssignale generieren, werden wir das Portfolio konsequent absichern

*Total Expense Ratio: Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens

Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Rechenschafts- und ggf. Halbjahresbericht. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

**Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht immer um das abrechnungsrelevante Kursdatum, sondern teilweise auch um das Preislieferungsdatum der jeweiligen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaft handelt. Der Zeitpunkt der Lieferung (Preislieferungsdatum) ist von den einzelnen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaften abhängig.

***Die Angabe bezieht sich auf die letzte Ertragsverwendung. Dabei kann es sich auch um eine Teilthesaurierung oder eine negative Thesaurierung handeln. Ob dieser Fonds grundsätzlich ausschüttet oder thesauriert, ist im jeweiligen Verkaufsprospekt des Fonds ersichtlich.

****Die Regelungen der ebase Cut-Off-Zeit des jeweiligen Fonds haben Vorrang vor der Cut-Off-Zeit / des Forward-Pricing des jeweiligen Fonds in dem Verkaufsprospekt. Die ebase behält sich das Recht vor, die ebase Cut-Off-Zeiten der jeweiligen Fonds jederzeit zu ändern.

*****Die maximale Vertriebsprovision entspricht höchstens dem Prozentsatz des im aktuellen Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds angegebenen maximalen gültigen Ausgabeaufschlages.

*****Anteilpreis=Anteilwert zzgl. Vertriebsprovision

Alle Angaben ohne Gewähr.

Quelle: www.fondsweb.de / © FWW GmbH.