

Fondsvorstellungen August 2009

Ethna-AKTIV E

Anlageklasse: Mischfonds

ISIN: LU0136412771

Der Ethna AKTIV E wird seit seiner Auflage im Jahr 2001 von der Schweizer Fondsboutique Ethna Capital Partners verwaltet und ist ein aktiv betreuter Mischfonds. Das Fondsmanagement um Firmengründer und Portfoliomanager Luca Pesarini steuert in diesem Fonds die Aufteilung des Vermögens in Aktien, Renten und Kasse je nach Marktsituation dynamisch. Dem Anlageverhalten liegt dabei die Philosophie zugrunde, dass über einen mehrjährigen Zeitraum die Gesamtrendite eines Portfolios zu mehr als 90% über die richtige Auswahl und Gewichtung der Anlageklassen generiert wird. Der Fonds ist als Basisinvestition für Anleger mit ausgewogenem Risikoprofil geeignet.

Deshalb wird in freundlichen Börsenzeiten der Aktienanteil auf bis zu 40% des Portfolios erhöht. In schlechten Zeiten kann die Aktienquote bis auf Null reduziert werden.

Grundsätzlich setzt sich die Anleiheposition aus Schuldtiteln öffentlicher Emittenten, internationaler Organisationen und Unternehmen guter Bonität zusammen. Laut Verkaufsprospekt ist eine zusätzliche Beimischung von Unternehmensanleihen von Emittenten mit einem Rating von BB+ oder weniger möglich.

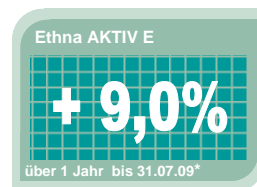
Zur Absicherung bisher erreichter, positiver Wertentwicklungen kann das Fondsmanagement in Derivaten investieren. Eine Generierung von Rendite aus Derivaten wie Kredit- und Währungsderivaten ist nicht vorgesehen – genauso wenig wird in Rohstoffe oder Warentermingeschäfte investiert.

Zu den Zielen des Fonds zählen der Substanzerhalt und die Generierung einer index-unabhängigen, absoluten Rendite bei gleichzeitig geringen Schwankungen im Anteilspreis. Sicherheit hat vor Renditeoptimierung oberste Priorität. Bei einem Aufschwung an den Aktienmärkten verpasst damit der Fonds eventuell einiges an positiver Wertentwicklung. Dafür strebt der Fond an, in einer Baisse keine Verluste zu machen.

In seinen Investmententscheidungen ist das Fondsmanagement völlig unabhängig. Gesucht werden unterbewertete Aktien aus Branchen, die zum jeweiligen Investitionszeitpunkt nicht im Trend liegen. Gleichwohl versucht das Fondsmanagement, Megatrends wie nachhaltige/alternative Energien, den Umweltschutz oder die Rohstoffaufbereitung zu identifizieren und in diesem Bereich zu investieren.

Das Vertrauen in das eigene Know-how und die Verbindungen zu den jeweiligen Märkten zeigt sich besonders in der Tatsache, dass jeder der beiden zuständigen Fondsmanager mit einem signifikanten Anteil ihres liquiden Vermögens selbst im Ethna-AKTIV E investiert sind.

* **Quelle:** Lipper Global Funds Database. Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.



IAM ProVita World Fund

Anlageklasse: Rohstofffonds

ISIN: LU0206716028

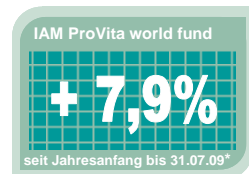
Der IAM ProVita World Fund ist ein international anlegender Dachfonds im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen. Das Fondsmanagement verfolgt, entsprechend den Vorlieben vieler seiner Anleger, eine index-unabhängige und damit absolute Wertentwicklung.

Verwendet werden ausschließlich Fonds aus den Bereichen Ökologie und Nachhaltigkeit. Diese entsprechen sämtlich der Darmstädter Definition Nachhaltiger Geldanlagen und damit auch den Nachhaltigkeitskriterien der Skandia. Nachhaltigkeit heißt demnach, dass Erträge auf Basis langfristiger Anlagestrategien erzielt werden sollen statt mit dem Ziel der kurzfristigen Gewinnmaximierung. Aus ökologischer Perspektive sollte die Gewinnerzielung unter anderem mit der Wiedergewinnung und -verwendung verbrauchter Rohstoffe sowie der Anlage in erneuerbare Energien in Einklang stehen. Die Einbeziehung der sozialen Dimension bedeutet schließlich, dass die Gewinnerzielung beispielsweise gleichberechtigt mit der Entwicklung von Humankapital, Sozialkapital sowie Kulturkapital ist.

Die Auswahl der für diesen Dachfonds geeigneten Fonds erfolgt anhand eines mehrstufigen Prozesses und in Abstimmung zwischen Stefan Maiss als anerkanntem Experten für nachhaltige Geldanlagen und dem Fondsmanager Winfried Kronenberg.

Stefan Maiss wählt aus den rund 170 Fonds, die dem Bereich nachhaltigen Investments zugeordnet werden können, rund 60 Fonds aus. Alsdann versucht er, nachvollziehbare und auf solidem Fundament stehende Trends zu identifizieren. Fonds, die in diese Trends passen, werden mit dem Kronenberg'schen Handelssystem auf ihre Chancen- und Risikopotenziale hin ausgewertet. Geeignete Fonds werden aus diesem Fondsuniversum gekauft. Im letzten Schritt werden die Fonds im Portfolio täglich mit Hilfe eines Risikomanagement-Systems überwacht und bei Bedarf ausgetauscht.

Der Fonds eignet sich für Anleger, die auf eine Anlage im ökologisch/nachhaltigen Bereich Wert legen und die langfristigen Renditechancen der Aktienmärkte nutzen wollen, auch wenn es vorübergehende Kurseinbrüche gibt.



* **Quelle:** Lipper Global Funds Database. Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.

HANSAGold

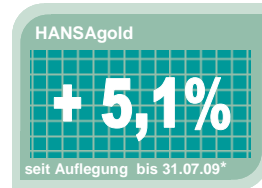
Anlageklasse: Rohstofffonds

ISIN: DE000A0NEKK1

Die Finanzkrise der letzten 2 Jahre und die damit einhergehende Sorge um die Stabilität von Staaten und großen Finanzhäusern hat die Attraktivität der Anlageklasse Gold in den letzten Monaten deutlich erhöht. Viele Investoren hatten Gold als alternative Anlage wiederentdeckt. Die Hanseatische Investment-GmbH (HansaInvest) hat sich dem Bedürfnis vieler Anleger nach dieser klassischen Anlageform angenommen und den 1. deutschen Goldfonds aufgelegt. Gold, das schon in der Antike von den Ägyptern gefördert wurde, hat nichts an seiner Faszination verloren. Die ersten Goldmünzen prägten die Römer 50 v. Chr.

Der HANSAGold hat sich zum Ziel gesetzt, die Wertentwicklung von Gold abzubilden. Dazu kann das Fondsmanagement bis zu 30 % des Fondsvermögens in physischem Gold, also Goldbarren jeglicher Größe, anlegen. Dem Depot beigemischt werden Gold- und Silber-Verbriefungen, so genannte Exchange Traded Commodities (ETC), inflationsgesicherte Staatsanleihen und Zertifikate. Um die Flexibilität im Fonds aufrechtzuerhalten, werden ausreichend Barmittel gehalten. Per 30. Juni 2009 waren im HANSAGold 59 Goldbarren zu 1.000g, 24 Barren zu 250g und 650 Barren zu 100g eingelegt. Seit August 2009 ist dieser Fonds in seiner währungsgesicherten Tranche in den Skandia Fondspolizen anwählbar.

Damit ist der HANSAGold der 1. deutsche Goldfonds, der in einer Fondspolice anwählbar ist, was dort zu mehr Stabilität in der Wertentwicklung führen kann. Der Fonds ist eine gute Ergänzung zum seit 2001 anwählbaren Black Rock World Gold Fund, der in Goldminenaktien investiert.



* **Quelle:** Lipper Global Funds Database. Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.

Quelle zu den Wertentwicklungen: Lipper Global Funds Database
Herausgeber: Skandia Versicherung Management & Service GmbH