

Produktinformationsblatt

Portfolio Advantage

Risikostufe N(1) L(2) M(3) **H(4)** S(5)

Defensiv Konservativ Ausgewogen **Dynamisch** Spekulativ

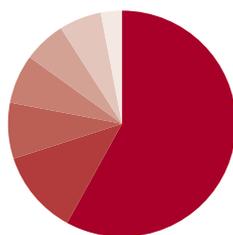
Produktinformation

Das Portfolio ist eine Dienstleistung des Vermögensverwalters Baumann & Partners S.A. Luxemburg. Der Anleger schließt einen Vertrag zu einer standardisierten Vermögensverwaltung mit Investmentfonds für sein Anlegedepot. Der Vermögensverwalter investiert die Anlagebeträge in Investmentfonds und verwaltet das Portfolio entsprechend der nachfolgend beschriebenen Anlagestrategie. Hierbei werden ausschließlich in Deutschland zugelassene Investmentfonds, die bei den genannten Banken/depotführenden Stellen für die Abwicklung von standardisierten Vermögensverwaltungslösungen zur Verfügung stehen, eingesetzt. Als Gegenwert der Anlagebeträge hält der Anleger Anteile an diesen Investmentfonds in seinem Anlegedepot bei der entsprechend gewählten depotführenden Stelle. Der aktuelle Depotwert wird auf Basis der jeweils gültigen Rücknahmepreise der im Depot befindlichen Fondsanteile ermittelt.

Portfoliozusammensetzung

Gewichtung

Anlageklasse



- 58,0 % Aktienfonds International
- 12,0 % Dachfonds Aktien- + Rentenfonds
- 8,0 % Aktienfonds Pharma + Gesundheit
- 7,0 % Aktienfonds Technologie
- 6,0 % Aktienfonds Asien-Pazifik
- 6,0 % Rohstoff Fonds
- 3,0 % weitere Anteile

Bei der Portfoliozusammensetzung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung. Die Zusammensetzung kann sich täglich ändern. Eine Übersicht zu den investierten Investmentfonds erhalten Sie mit dem vierteljährlichen Reporting des Vermögensverwalters und den Abrechnungen bzw. Depotaufstellungen Ihrer depotführenden Stelle.

Basisdaten

Portfolioname:	Portfolio Advantage
Portfoliokennung:	MP0187
Risikostufe:	4*
Verlustschwelle:	10 %*
Vergleichsgröße:	75 % MSCI World in Euro 25 % REXP*
Depotführung:	FIL Fondsbank GmbH
Einmalanlage:	ab 2.500 Euro
Folgeanlagen:	ab 500 Euro
Sparplan/Auszahlplan:	ab 100 Euro monatlich
Verfügbarkeit:	börsentäglich

* Weitere Informationen sind dem Vermögensverwaltungsvertrag zu entnehmen.

Wertentwicklung

Wertentwicklung in %

	im Betrachtungszeitraum p.a.			seit Auflage			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	p.a.	kum.	Volatilität*	max.Verlust
Portfolio Advantage	8,0 %	2,4 %	5,2 %	6,3 %	254,6 %	12,8 %	-48,7 %

Wertentwicklung in EUR seit Auflage

	Einmaleinlage 10.000 €			Sparplan mtl. 100 €		
	Wert	Zuwachs	% p.a.	Wert	Zuwachs	% p.a.
Portfolio Advantage	35.458	25.458	6,3 %	52.163	27.363	6,7 %

Wertentwicklung des Musterportfolios von Portfolio Advantage im Zeitraum vom 30.06.2004 bis zum aktuellen Stand des Produktinformationsblattes. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der veröffentlichten Zielfondspreise, beinhaltet somit die Gesamtkosten der Zielfonds. Provisionen, Gebühren und Entgelte wurden in der Darstellung nicht berücksichtigt.

* Volatilität (Schwankungsbreite der Wertentwicklung) ist annualisiert dargestellt.

Kosten

Ausgabeaufschläge:	entfallen
Einrichtungsentgelt (EEG)/ Vertriebsvergütung:	5,75 %*
Lfd. Verwaltungsentgelt:	1,872 % inkl. Lux. MwSt. p.a.* (1,60 % zzgl. Lux. MwSt.)
Transaktionskosten:	entfallen
Kosten Depotführung:	siehe Preis- und Leistungsverzeichnis depotführende Stelle

* Die genaue Berechnung und Belastung ist dem Vermögensverwaltungsvertrag zu entnehmen.

Wertentwicklung – grafische Darstellung



Wertentwicklung des Musterportfolios im Zeitraum vom 30.06.2004 bis zum aktuellen Stand des Produktinformationsblattes. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der veröffentlichten Zielfondspreise und beinhaltet somit die Gesamtkosten der Zielfonds. Provisionen, Gebühren und Entgelte sind in der Darstellung grundsätzlich nicht berücksichtigt.

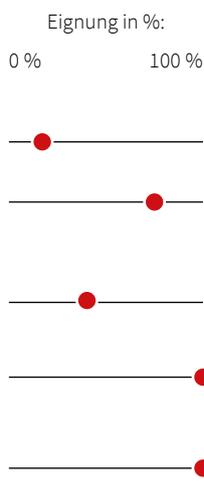


Produktinformationsblatt

Portfolio Advantage



Anlageziele – Privatanleger



Anlagestrategie

Portfolio Advantage ist ein weltweit ausgerichtetes, vermögensveraltetes Anlageportfolio, das ausschließlich in für zum Vertrieb zugelassene, offene Investmentfonds investiert. Die Zielfonds werden von Baumann & Partners in einem separat für den Kunden geführten Anlagedepot verwaltet. Die Auswahl und Gewichtung der in Frage kommenden Anlageklassen und Zielfonds kann nach Marktlage variieren.

Portfolio Advantage verfolgt eine Anlagestrategie, bei der die Selektion der in Frage kommenden Zielfonds nach quantitativen und qualitativen Kriterien erfolgt. Das Portfolio unterliegt der täglichen Kontrolle durch den Vermögensverwalter.

Die Zusammensetzung und Gewichtung erfolgt auf Basis der Risikostufe und strebt ein optimales Verhältnis von Ertrag und Risiko an.

Der Aktienanteil in der Summe der Zielfonds beträgt zwischen 0 und 100 %. Bei unsicheren Märkten kann das Portfolio zu 100 % in risikoarmen Anlageklassen investiert sein.

Chancen + Risiken

- + Anlageentscheidung auf Basis klarer und überwachter Investmentprozesse
- + Aktive Vermögensverwaltung ermöglicht das Reagieren auf Marktveränderungen
- + Anlagen an den Kapitalmärkten bieten langfristig grundsätzlich beste Renditechancen
- + Höhere Sicherheit bei der Zielerreichung durch kontinuierliche Verwaltung
- Allgemeines Marktrisiko
- Zinsänderungs-, Länder- und Währungsrisiko
- Kurzfristiges Kursschwankungsrisiko
- Historische Entwicklungen garantieren keinen zukünftigen Anlageerfolg

Sicherheit bei Insolvenz

- Steigendes Insolvenzrisiko ↑
- Insolvenz einzelner Unternehmen**
Anlage in Zertifikaten, Aktien, Beteiligungen, Anleihen
 - Insolvenz von Staaten (Schwellenländer)**
Anlage in Staatsanleihen und anderen Zinsprodukten
 - Insolvenz von Kreditinstituten**
Anlage in Sparanlagen, Tages- Festgeld, Sparkonten
 - Insolvenz von Fondsgesellschaften**
Anlage in Investmentfonds und ETF's
 - Insolvenz von EU-Staaten, USA, Kanada, Australien und Japan**
Anlage in Staatsanleihen und anderen Zinsprodukten
 - Sachwerte**
Anlage in Immobilien, etc.

Sondervermögen

Darunter versteht man das gegen Ausgabe von Anteilscheinen angelegte Kapital. Das Sondervermögen muss stets streng vom eigenen Vermögen der Fondsgesellschaft getrennt werden. Auch Vermögensverwalter unterliegen dieser Trennungspflicht. Die Vermögenswerte der Kunden können somit im Falle einer Insolvenz der Fondsgesellschaft/Vermögensverwalter nicht in die Konkursmasse eingehen, sondern bleiben unangetastet. Die Verwahrung der Vermögenswerte erfolgt durch eine Depotstelle. Sie stellt sicher, dass das Vermögen nicht für andere Zwecke, als bedingungsgemäß vorgesehen, verwendet wird.

Wichtige Hinweise

Die Informationen auf den vorangegangenen Seiten dieser Produktinformation unterliegen keiner behördlichen Überprüfung. Die hier beschriebenen Inhalte und Aussagen orientieren sich an den Wohlverhaltensrichtlinien der Branche. Die hier gemachten Angaben sind teilweise über Informations- und Auskunftsdienste ermittelt worden. Die Inhalte wurden nach bestem Wissen und mit größter Sorgfalt erstellt. Es kann jedoch für die Richtigkeit keine Haftung übernommen werden. Die Wertentwicklungszahlen der Vergangenheit haben keine Prognosekraft für die Zukunft. Die Vermögenswerte unterliegen Schwankungen (Zins-, Kurs- und Währungsschwankungen). Deshalb können die Wertentwicklungszahlen in der Zukunft höher, aber auch niedriger ausfallen. Wird das Anlagedepot z.B. in Luxemburg geführt, so erfolgt kein Einbehalt der Abgeltungssteuer durch die depotführende Stelle. Anleger sind aber grundsätzlich verpflichtet, die Höhe der Erträge bei der Steuererklärung anzugeben.



Produktinformationsblatt

Portfolio Advantage

Risikostufe	N(1)	L(2)	M(3)	H(4)	S(5)
	Defensiv	Konservativ	Ausgewogen	Dynamisch	Spekulativ

Standardisierte Vorab-Kosteninformation (Ex-ante)
(Anlagebeispiel: 10.000 Euro)

	%	EUR
Kosten des Vermögensverwalters		
Einrichtungsentgelt (EEG) / Vertriebsvergütung	5,75 %	575,00 €
Lfd. Vermögensverwaltungsentgelt p.a.*	1,872 %	187,20 €
Kosten der depotführenden Stelle (Bank)		
Depotführungsentgelt p.a.	0,45 %	45,00 €
Transaktionskosten	–	–
Kosten der Produkte (Investmentfonds)		
Ausgabeaufschläge	–	–
Lfd. Kosten p.a.	1,508 %	150,80 €
Summe der Kosten und Auswirkung auf die Rendite der Anlage		
Im ersten Jahr (Kauf)	9,580 %	958,00 €
In den Folgejahren	3,830 %	383,00 €
Im letzten Jahr (Verkauf)	3,830 %	383,00 €
Ohne Produktkosten**		
Im ersten Jahr (Kauf)	8,072 %	807,20 €
In den Folgejahren	2,322 %	232,20 €
Im letzten Jahr (Verkauf)	2,322 %	232,20 €

* Da der Vermögensverwalter in Luxemburg sitzt, gilt für Firmen (Betriebsvermögen) mit Sitz in einem anderen europäischen Land das sogenannte Reverse-Charge-Verfahren. Die Firma ist verpflichtet für das lfd. Vermögensverwaltungsentgelt im Heimatland Umsatzsteuer anzumelden und abzuführen. Bei Firmen (Betriebsvermögen) erfolgt somit die Abrechnung des lfd. Vermögensverwaltungsentgeltes netto, d.h. ohne lux. MwSt.

** Diese Information dient zur besseren Vergleichbarkeit mit den Angaben auf der ersten Seite des Produktinformationsblattes. Die lfd. Produktkosten werden täglich mit den Verwaltungsgebühren in den Investmentfonds belastet und bei der Preisfeststellung der Fonds durch die Fondsgesellschaft berücksichtigt. Alle Angaben zu Wertentwicklungen basieren auf diesen Preisfeststellungen und beinhalten bereits diese Kosten.

Wichtige Hinweise zur Standardisierten Vorab-Kosteninformation

Diese Vorab-Kosteninformation (Ex-ante) ist eine gesetzliche Verpflichtung und soll dem Anleger zur Einschätzung der Anlage sowie zur Unterstützung bei der Anlageentscheidung dienen.

Die dargestellten Kosten reduzieren die Rendite der Anlage. Alle Angaben zu Kosten sind inkl. der jeweilig gültigen MwSt. ausgewiesen, sofern diese steuerpflichtig sind.

Der Investitionszeitpunkt der Anlage wurde im Beispiel auf den Beginn des Jahres gesetzt und die Wertentwicklung der Investmentfonds wurde zur besseren Nachvollziehbarkeit mit +/- 0% angenommen. Die laufenden Kosten verändern sich entsprechend der Wertentwicklung der Anlage, da sich die Anlagebeträge bzw. die durchschnittlichen Anlagebeträge damit ändern.

Die Kosten sind an einem Anlagebeispiel von 10.000 Euro dargestellt. Sie können die prozentualen Werte jederzeit auf einen individuellen Anlagebetrag anwenden. Die Depotkosten stellen jedoch einen fixen Betrag dar, so dass sich dadurch der prozentuale Wert entsprechend ändert.

Bei einem Sparplan erhöhen sich der Anlagebetrag und damit die einmaligen Kosten im ersten und im letzten Jahr entsprechend. Für die laufenden Kosten im ersten Jahr und in den Folgejahren erhöht sich der durchschnittliche Anlagebetrag rechnerisch um 6 Sparraten.

Weiterer Hinweis:

Bitte beachten Sie, dass weitere Kosten für zusätzliche Dienstleistungen gemäß des jeweils gültigen Preis- und Leistungsverzeichnisses bzw. der Allgemeinen Geschäftsbedingungen des Vermögensverwalters oder der depotführenden Stelle anfallen können.

Anbieterinformationen

Vermögensverwaltung: Baumann & Partners S.A.
145, Rue de Trèves
L-2630 Luxemburg