



# FIAG Universal Dachfonds

*die „All-in-one“ Investmentlösung*

WKN: 984842  
ISIN: DE0009848424

# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

- 1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung**
2. Investmentprozess
3. Portfolio
4. Marktszenario Analyse
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
6. Daten und Fakten
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

## 1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung

### Unser Ziel:

Die Volatilität des Fonds soll langfristig deutlich unter der des Vergleichsindexes liegen.  
Insbesondere die „Downturns“ (stärkere Rückgänge) sollen reduziert werden.

Die Investoren des FIAG Universal Dachfonds sollen bei einem **reduzierten Risiko** mit einem **überdurchschnittlichen Erfolg** an allen möglichen **Chancen der weltweiten Aktienmärkte** partizipieren.

Der Vergleichsindex (70 % MSCI Welt + 30 % EONIA) soll über einen längeren Zeitraum übertroffen werden.

Partizipation an den Chancen der weltweiten Aktienmärkte.  
Keine Einschränkungen der Anlageregionen oder auch bezüglich bestimmter Branchen oder Themen.

Der aktive, vermögensverwaltende Managementansatz des Fonds hilft den Anlegern dabei das Geld weltweit zu investieren um überdurchschnittliche Ertragschancen zu nutzen. Zeitgleich wird bei Bedarf das Risiko reduziert um Verluste zu begrenzen. Der Investitionsgrad des Fonds kann somit flexibel an die Marktgegebenheiten angepasst werden. Die Umsetzung erfolgt über Futures (Terminkontrakte) da diese kostengünstig sind und die Umsetzung zeitnah möglich ist.

# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
- 2. Investmentprozess**
3. Portfolio
4. Marktszenario Analyse
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
6. Daten und Fakten
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

## Festlegung Aktienquote

- Ökonomische Rahmenbedingungen
- Bewertungen
- Marktsentiment
- Erwartungshaltung der Marktteilnehmer
- Geldpolitik
- Konjunkturzyklus
- Abwägung des Chancen- und Risikoverhältnisses



## Asset Allocation

- Länder- und Regionen spezifische Bewertung z.B. Exportabhängigkeit, Währungen, konjunkturelle- und politische Situation, Dominanz einzelner Sektoren und Industrien
- Beurteilung von sektorenspezifischen Besonderheiten
- Sonderthemen



## Zielfonds Auswahl

- Aktiv/passiv

### In Abhängigkeit von

- der jeweiligen Region, des zu investierenden Landes
- der Marktkapitalisierung des Zielfonds
- der Markteinschätzung (Börsenzyklus)
- der zur Verfügung stehenden „hedging instrumente“ (Futures)

## 2.

## Investmentprozess

## Aktive Steuerung der Aktienquote = aktive Steuerung des Risikos



## Untergewichtung

0 – 60 %

Insbesondere in Marktphasen in denen das Rückschlagpotential erhöht ist (z.B. nach stärkeren „Rallys“ denen eine zu große Erwartungshaltung zu Grunde lag, Änderung der Geldpolitik (von expansiv zu restriktiv).



## Neutral

61 - 80 %

Insbesondere in Börsen Seitwärtsphasen.  
Allerdings: Keine starre Gewichtung, da das Ausnutzen von Schwankungen ein erklärtes Ziel zur Renditegenerierung darstellt.



## Übergewichtung

81 – 100 %

Vor allem in Marktphasen, die von steigenden Unternehmensgewinnen bei gleichzeitig niedriger oder moderater Bewertungen geprägt sind.

## 2.

## Investmentprozess

Analyse und Beurteilung der großen Volkswirtschaften (USA, Europa und Asien)



Relative Unter- oder Übergewichtung



Analyse einzelner Länder, Sektoren und  
Sonderthemen wie z.B. Gold



In der Regel Investition in mehreren Schritten



Die jeweilige Gewichtung wird u.a. auch in Abhängigkeit des Zielfonds (aktiv/passiv), der zur Verfügung stehenden Absicherungsinstrumente (Futures) und aufgrund des Rendite/Risikoverhältnisses gewählt

Alle Positionen (insbesondere aktive Fonds) werden hinsichtlich der Korrelation (sofern möglich) zu einzelnen Marktindizes analysiert und die entsprechenden anteiligen Future Quoten ermittelt

Laufende Überprüfung der getroffenen Entscheidungen mittels Charttechnik und anhand fundamentaler Gesichtspunkte

2.

Investmentprozess

Aktive  
vs.  
passive  
Zielfonds



Marktphase

Alpha im Bull oder Bear  
Markt bzw. in  
seitwärtsgeprägten  
Märkten



Markt-  
kapitalisierung  
/Investmentstil

Small/Mid  
Cap/Blue Chips  
Growth/Value



Anlageregion,  
Themen und  
Branchen

Asset  
Allokation



Hedging  
des  
Underlyings  
möglich

Risikomanagement

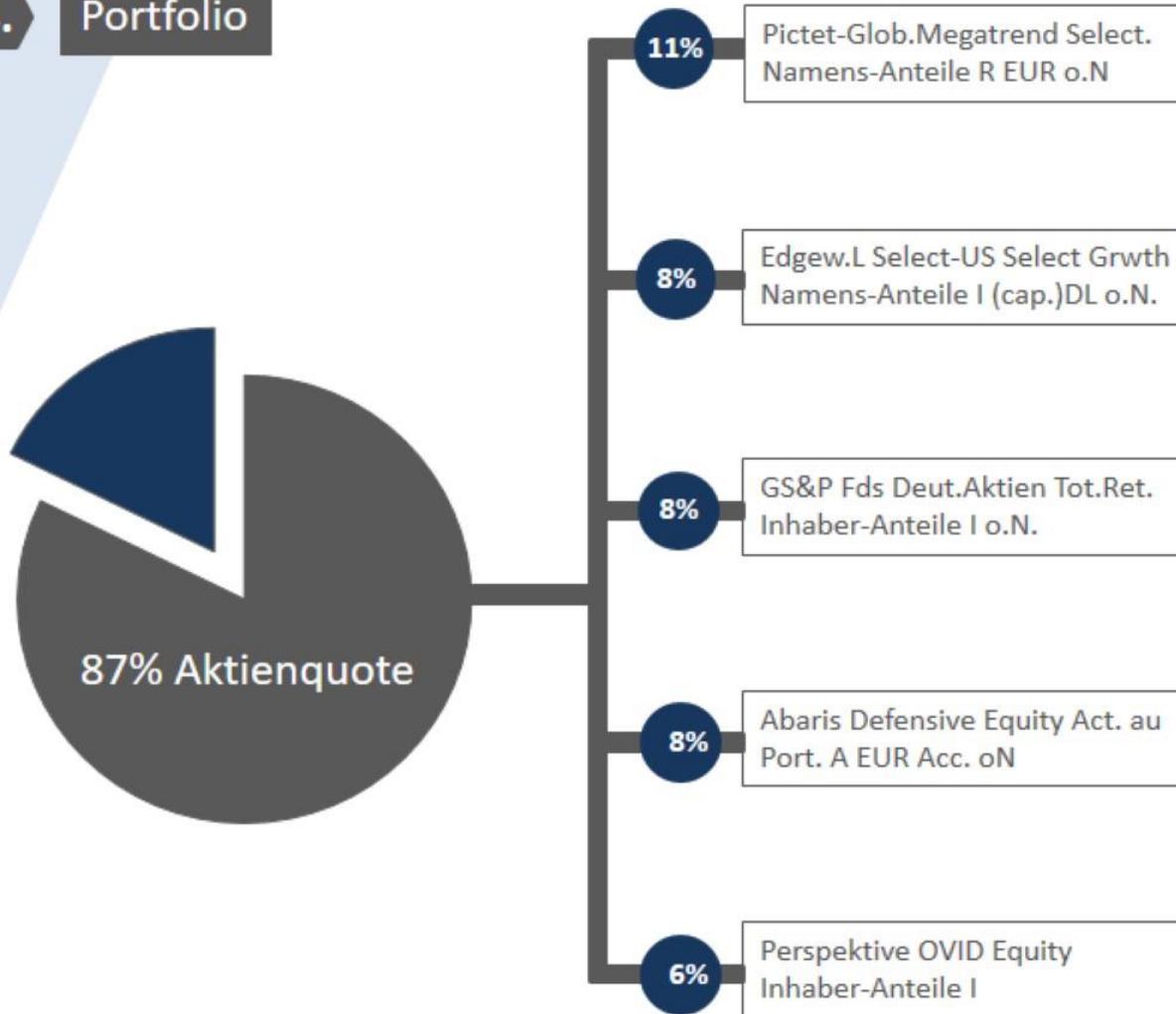
# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
2. Investmentprozess
- 3. Portfolio**
4. Marktszenario Analyse
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
6. Daten und Fakten
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

3.

## Portfolio



Stand: Juni 2019

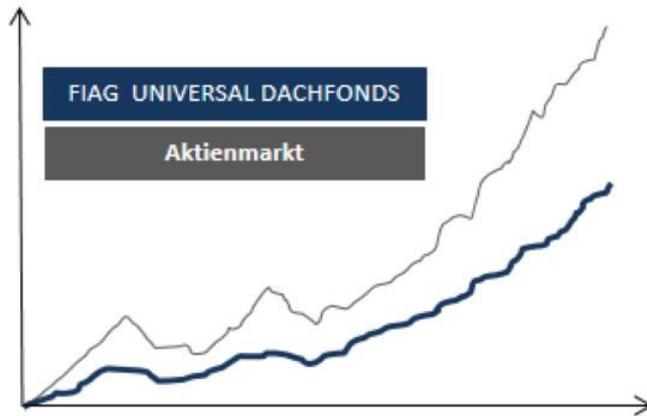
# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
2. Investmentprozess
3. Portfolio
- 4. Marktszenario Analyse**
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
6. Daten und Fakten
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

#### 4.

## Marktszenario Analyse



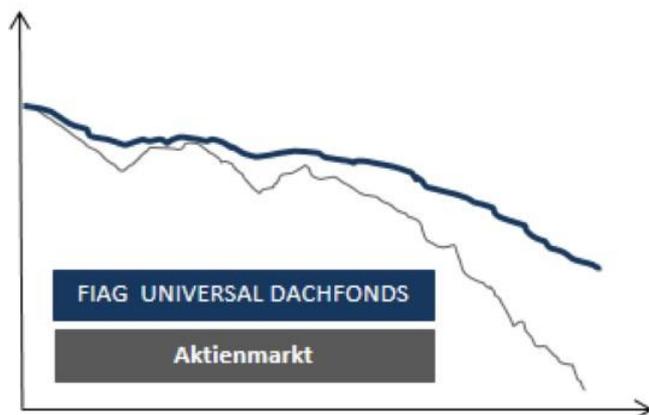
Der FIAG Universal Dachfonds wird aller Regel nicht die volle Aktienmarktperformance verdienen und deutlich weniger partizipieren

## Szenario 1

Die weltweiten Aktienmärkte haussieren und legen pro Jahr im zweistelligen Bereich zu.

## 4.

## Marktszenario Analyse



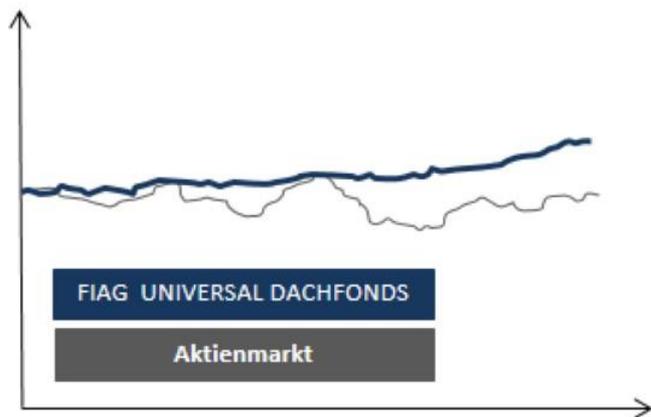
Der FIAG Universal Dachfonds wird in einem schwierigen bzw. schwachen Aktienmarktumfeld das Risiko und den Investitionsgrad reduzieren und in aller Regel weniger stark verlieren

## Szenario 2

Die weltweiten Aktienmärkte befinden sich in einer Abschwungsphase und verlieren mehr als 20 % in einem Jahr.

## 4.

## Marktszenario Analyse



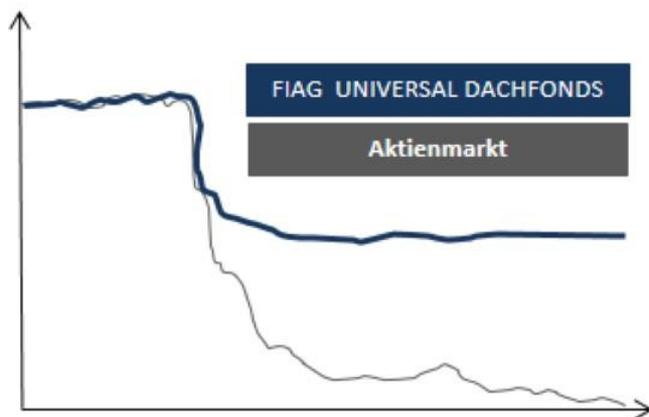
## Szenario 3

Die weltweiten Aktienmärkte bieten wenig Potential und bewegen sich über einen längeren Zeitraum nur seitwärts.

Auf Grund des aktiven Managements des Fonds können größere Schwankungen genutzt werden. Außerdem erlaubt der weltweite Anlagefokus die Positionierung in Nischenmärkten. Der hohe Freiheitsgrad des Fonds schafft daher die Voraussetzung um auch in einem Umfeld indem keine klare Richtung zu erkennen ist, Zugewinne zu generieren.

## 4.

## Marktszenario Analyse



## Szenario 4

Die weltweiten Aktienmärkte brechen abrupt zusammen (Crash).

Sofern im Vorfeld keine Anzeichen für einen plötzlichen Einbruch zu erkennen waren, wird der FIAG Universal Dachfonds in aller Regel ebenfalls deutlich an Wert verlieren. Allerdings verfolgt das Fondsmanagement eine defensive und sicherheitsorientierte Anlagestrategie. Bei Auftreten möglicher Risiken, die einen Crash wahrscheinlich werden lassen, wird der Investitionsgrad deutlich reduziert oder auf Null abgesenkt.

# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
2. Investmentprozess
3. Portfolio
4. Marktszenario Analyse
- 5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio**
6. Daten und Fakten
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

5.

Die beste Lösung für Ihr Portfolio

# FIAG Universal Dachfonds

die „All-in-one“ Investmentlösung

Die wichtigsten Unterscheidungsmerkmale gegenüber herkömmlichen Investmentfondslösungen:



## Optimales Risiko Ertragsverhältnis

Der FIAG Universal Dachfonds partizipiert nicht nur an einer positiven Aktienmarktentwicklung sondern reduziert das Risiko größere Verluste zu erleiden:

→ Damit eignet sich der Fonds hervorragend als langfristiges Investment zum Vermögensaufbau



## Höchste Flexibilität und Freiheitsgrad

Auf Grund des vermögensverwaltenden Ansatzes ist der FIAG Universal Dachfonds in der Lage, größere Schwankungen zu nutzen:

→ Selbst in einem Umfeld, welches von hoher Unsicherheit und damit von hoher Volatilität geprägt ist, können so positive Erträge erwirtschaftet werden.

# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
2. Investmentprozess
3. Portfolio
4. Marktszenario Analyse
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
- 6. Daten und Fakten**
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

# FIAG Universal Dachfonds

*die „All-in-one“ Investmentlösung*

Offizielle Bezeichnung:	FIAG Universal Dachfonds
Auflagedatum:	29.12.1999
Fondsdomizil:	Deutschland
WKN / ISIN:	984842 / DE0009848424
Vergleichsindex / Benchmark:	70 % MSCI Welt + 30 % EONIA ( <u>seit 15.10.2018</u> )
Vertriebszulassung:	Deutschland/Österreich
Fondswährung:	EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Rechtsform:	OGAW
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5 %
Max. Verwaltungsvergütung p.a.:	1,40 %
Max. Beratervergütung p.a.:	0,40 %
Max. Verwahrstellenvergütung p.a.:	0,10 %

# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
2. Investmentprozess
3. Portfolio
4. Marktszenario Analyse
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
6. Daten und Fakten
- 7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner**
8. Disclaimer und rechtliche Hinweise

6.

## Anlageberater und Ansprechpartner



### Oliver Fischer

Delegierter des Verwaltungsrates  
Hauck & Aufhäuser ( Schweiz ) AG

Senior Sales Manager Leiter ESG  
H&A Global Investment Management GmbH

#### Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG

Telefon: +41 44 220 11 44

Fax: +41 44 220 11 23

E-Mail: [oliver.fischer@hauck-aufhaeuser.ch](mailto:oliver.fischer@hauck-aufhaeuser.ch)

#### H&A Global Investment Management GmbH

Telefon: +49 89 2393-2518

Fax: +49 89 2393-2547

E-Mail: [oliver.fischer@hauck-aufhaeuser.com](mailto:oliver.fischer@hauck-aufhaeuser.com)

# FIAG Universal Dachfonds

## *Inhaltsverzeichnis:*

1. Fonds-Charakteristik, Anlagestrategie und Zielsetzung
2. Investmentprozess
3. Portfolio
4. Marktszenario Analyse
5. Die beste Lösung für Ihr Portfolio
6. Daten und Fakten
7. Ihr Anlageberater und Ansprechpartner
- 8. Disclaimer und rechtliche Hinweise**

# FIAG Universal Dachfonds

## *Disclaimer und rechtliche Hinweise:*

Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein. Jeder Anleger sollte eine eigene unabhängige Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse und Geschäftsangelegenheiten und eine eigene Einschätzung der Kreditwürdigkeit des Emittenten / Produkthanbieters vornehmen. Insbesondere wird jeder Anleger aufgefordert, eine unabhängige Prüfung des Produktes vorzunehmen und/oder sich unabhängig fachlich beraten zu lassen und seine eigenen Schlussfolgerungen im Hinblick auf wirtschaftliche Vorteile und Risiken unter Berücksichtigung der rechtlichen, regulatorischen, finanziellen, steuerlichen und bilanziellen Aspekte zu ziehen. Die Informationen stellen weder ein Angebot, eine Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Finanzinstrumenten noch eine Empfehlung zum Erwerb dar. Die Informationen oder Dokumente sind nicht als Grundlage für irgendeine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung gedacht, noch ersetzen sie eine (Rechts- und / oder Steuer) Beratung; auch die Übersendung dieser stellt keine derartige beschriebene Beratung dar.

Der Investor muss eine solche eigenverantwortliche Beurteilung und Einschätzung vor einem möglichen Geschäftsabschluss unternehmen und eine eigene Entscheidung diesbezüglich treffen. Sollten Kurse / Preise genannt sein, sind diese freibleibend und dienen nicht als Indikation handelbarer Kurse / Preise. Angaben zur historischen Performance, insbesondere in Form von Backtestings, bzw. darauf basierende Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen bzw. Backtestings abweichen kann. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. Auf besondere Verkaufsbeschränkungen in den verschiedenen Rechtsordnungen wird hingewiesen. Insbesondere dürfen die Finanzinstrumente weder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika noch an bzw. zugunsten von US-Personen zum Kauf oder Verkauf angeboten werden. Ebenfalls wird auf Vertriebsvorschriften in den anwendbaren Rechtsordnungen hingewiesen.

Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise. Die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, die aktuelle Jahresberichte und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht) sind kostenlos bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft, bei Ihrem Berater / Vermittler oder bei der Vertriebsstelle erhältlich. Die zur Verfügung gestellten Informationen sind nicht als Empfehlung oder Beratung aufzufassen. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch der Fondsmanager noch die Vertriebsstelle und der Anlageberater übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und eigenen Berechnungen sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Es wird jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse übernommen und jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit wird ausdrücklich ausgeschlossen. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden. Die Weitergabe sowie Vervielfältigung dieser Unterlage, Verwertung und Mitteilung ihres Inhalts an unberechtigte Dritte ist unzulässig. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen.