

HVB LUX SELECTION 40^{SI}

ANTEILSKLASSE D - IHRE

VERMÖGENSVERWALTUNG

IM FONDS

Fakten, Daten, Zahlen

Fondsgesellschaft	Structured Invest S.A.
Fondstyp	Vermögensverwaltungsfonds
Risikoprofil	begrenzt risikobereit
Währung	Euro
Sub-Fondsmanager	UniCredit Luxembourg S.A.
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Auflagedatum	14.04.2008
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Handelbar	bewertungstäglich*
Erstanteilswert am Auflagedatum	50,- EUR
Ausgabepreis	NAV zzgl. maximal 3,00 % Ausgabeaufschlag
Verwaltungs- und Sub-Fondsmanagementvergütung	bis zu 2,10 % p. a. des Netto-Fondsvermögens
Depotbank- Hauptverwaltungs- und Zahlstellenvergütung	bis zu 0,08 % p. a. des Netto-Fondsvermögens
Taxe d'Abonnement	0,05 % p. a. des Netto-Fondsvermögens
Total Expense Ratio (TER)	2,30 %
WKN	A0NDV6
ISIN	LU0347307687

* an Bankarbeitstagen in München und Luxemburg

Die Idee

Bündelung der Vorteile der UniCredit Luxembourg S.A. Vermögensverwaltung Selection in einer steueroptimierten Fondslösung. Vor dem Hintergrund der seit 2009 in Deutschland geltenden Abgeltungsteuer wird mit diesem Konzept das bewährte Anlagekonzept unserer Vermögensverwaltungsstrategien in einem Fonds abgebildet. Umschichtungen innerhalb des Fondsvermögens sind steuerfrei, sofern der Erwerb der Anteile vor dem 1. Januar 2009 erfolgte.

Erträge fließen dem Fonds durch Finanzderivate zu. Ausschüttungsgleiche Erträge fallen nach der Konzeption des Fonds damit nicht an. Somit besteht nach derzeitigem Gesetzesstand nach deutschem Steuerrecht hierauf keine Steuerpflicht während der Haltedauer. Dies gilt natürlich auch für die EU-Quellensteuer¹⁾. Sie können so langfristig Kursgewinne erwirtschaften und Marktchancen nutzen, ohne dass eine Steuerpflicht anfällt.

Ihr Vermögen wird weiterhin innerhalb der Vermögensverwaltung der UniCredit Luxembourg S.A. den Marktveränderungen und Chancen entsprechend fortlaufend angepasst.

Anlageziel des Fonds

Das Hauptziel der Anlagepolitik besteht in der Erschaffung einer attraktiven Rendite bei gleichzeitig adäquatem wirtschaftlichem Risiko.

Anlagepolitik des Underlyings

Diese Strategie ist auf die Ausnutzung der Chancen an den internationalen Aktienmärkten ausgerichtet und umfasst ein internationales, diversifiziertes Geld-, Kapitalmarkt- und Aktienportfolio mit einem überwiegenden Aktienrisiko von maximal 40 % des verwalteten Vermögens. Als Basis für den Fonds dient die Vermögensverwaltungsstrategie des Sub-Fondsmanagers. Hierbei kann die liquiditäts- und zinsorientierte Anlage in Festgeldanlagen sowie in Anleihen und Rentenfonds sowie ETFs erfolgen. Die Anlagen mit Aktiencharakter können auch über Aktienfonds, ETFs sowie Zertifikate dargestellt werden. Zur effizienten Portfolioverwaltung können auch Futures und Optionen auf Wertpapiere, Indizes und Währungen sowie Devisentermingeschäfte und Swaps eingesetzt werden. Die Wertentwicklung der Strategie wird mittels Total Return Swaps in den Fonds transferiert. Durch die Mischstruktur dieses Portfolios wird von den

Entwicklungen der verschiedenen Finanzmärkte profitiert. Der Möglichkeit an Kurssteigerungen der verschiedenen Anlageinstrumente zu partizipieren, steht das Risiko von Wertschwankungen gegenüber.

Das Investmentkonzept ist auf einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont ausgerichtet. Bei allen Anlageentscheidungen wird auf ein ausgewogenes Verhältnis von Risiko und Ertrag geachtet.

Ihre Vorteile auf einen Blick¹⁾

- Keine EU-Zinsabschlagsteuer.
- Aktives Portfoliomanagement.
- Langfristig bewährte Vermögensverwaltung
Selection der UniCredit Luxembourg S.A.
- Kein Vermögensverwaltungsvertrag.
- Vertriebszulassung in Deutschland und
Luxemburg, d. h. bei jeder Bank erwerbbar.
- Der Fonds hat als Sondervermögen der
Structured Invest S.A. kein Emittentenrisiko.

¹⁾ **Steuerliche Behandlung im Privatvermögen von in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Privatpersonen Besteuerung während der Haltedauer**
Die thesaurierten Erträge des Fonds sind gemäß § 1 Abs. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) in der am 1. Januar 2009 in Kraft getretenen Fassung des Jahressteuergesetzes 2009 während der Haltedauer von einem Privatanleger nicht zu versteuern, da sie ausschließlich aus vom Fonds erzielten Gewinnen aus Termingeschäften bestehen, welche nicht als ausschüttungsgleiche Erträge gelten. Im Gegensatz zu herkömmlichen Aktien- und Rentenfonds, bei denen ausschüttungsgleiche Erträge anfallen, die selbst bei Thesaurierung jährlich besteuert werden, erfolgt eine Besteuerung der Erträge eines strukturierten Fonds erst bei Veräußerung, sodass der längerfristig orientierte Anleger in den Genuss eines Steuerstundungseffekts gelangt.

Besteuerung bei Veräußerung

Bei einem Erwerb ab dem 1. Januar 2009 unterliegt ein bei der Rückgabe erzielter Gewinn der Abgeltungsteuer (25 % zzgl. 5,5 % Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer hierauf). Ein bei der Rückgabe erzielter Verlust ist in diesem Fall mit positiven Kapitalerträgen unbeschränkt verrechenbar; eine Verrechnung mit anderen Einkunftsarten ist ab 2009 nicht mehr möglich. Bei Erwerb vor dem 1. Januar 2009 sind Gewinne aus der Veräußerung von Fondsanteilen nach Ablauf der einjährigen Haltedauer steuerfrei. Der Fonds ist von seiner Anlagepolitik nicht auf die Erzielung einer Geldmarktrendite gerichtet.

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:

UniCredit Luxembourg S.A.

4, rue Alphonse Weicker
L-2721 Luxembourg
Telefon: 00352 4272 - 4272
vv@unicreditgroup.lu
www.unicreditbank.lu
R.C.S. Luxembourg B9989

Alle Angaben dienen nur der Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung. Sie können eine Aufklärung und Beratung durch Ihren Betreuer nicht ersetzen und stellen keine individuelle Empfehlung der aufliegenden Fondsgesellschaft Structured Invest S.A. oder der im Folgenden genannten Vertriebsstellen dar. Verbindlich sind allein der vereinfachte und der ausführliche Verkaufsprospekt sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, die Sie unter www.structuredinvest.lu herunterladen oder bei der Structured Invest S.A., 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg sowie den folgenden Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen kostenlos anfordern können:
- Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Arabellastraße 12, D-81925 München (Vertriebsstelle für Deutschland)
- Caceis Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34-36, D-80939 München (Zahl- und Informationsstelle für Deutschland)
- UniCredit Luxembourg S.A., 4, rue Alphonse Weicker, L-2721 Luxembourg
- UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien

Das sollten Sie beachten

- Ein Verlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Der Fonds ist während der Laufzeit Markteinflüssen unterworfen. Hierzu zählen z. B. Kursschwankungen an den Aktienmärkten, Renditeaufschläge bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten, Zinsen, Ausfall eines Emittenten, illiquide Märkte. Es kann daher keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Die Structured Invest S.A. behält sich vor, den Fonds unter Beachtung der hierfür geltenden Fristen aufzulösen und den Anlegern gegebenenfalls ein entsprechendes Nachfolgeprodukt anzubieten. Damit kann eine Verlustrealisierung für den Anleger verbunden sein.
- Bei allen Ertrags- und Renditeangaben wurden die im Fonds anfallenden Gebühren (inkl. Fondsmanagementvergütung) gemäß BVI-Methode berücksichtigt. Kosten, die beim Erwerb von Fondsanteilen anfallen, können sich renditemindernd auswirken.

Besteuerung bei Verwahrung in einem anderen Mitgliedsstaat der Europäischen Union

Wird der Fonds in einem Depot in einem der Mitgliedsstaaten der Europäischen Union verwahrt, gelten die jeweils nationalen Vorschriften, mit welchen die Europäische Zinsrichtlinie umgesetzt wurde. Danach werden die ausgeschütteten Erträge sowie bei der Rückgabe der akkumulierte ausschüttungsgleiche Ertrag des Fonds zusammen mit dem Namen des wirtschaftlich Berechtigten zentral an dessen Wohnsitzstaat, hier also Deutschland, gemeldet. In den Ländern Luxemburg, Österreich und Belgien kann der Kunde alternativ statt der Meldung den Abzug einer Quellensteuer wählen. Dieser Quellensteuersatz beträgt derzeit 20 % und ab dem 1. Januar 2011 35 %. In allen Fällen bleibt der Steuerpflichtige verpflichtet, ausgeschüttete und thesaurierte Erträge jährlich in seiner Steuererklärung zu deklarieren. Im Ausland bezahlte Quellensteuer wird dabei gegen Nachweis auf seine Steuerschuld angerechnet.

Hinweis

Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die vorstehende steuerliche Beurteilung allein die derzeitige Auffassung der Structured Invest S.A. (Stand 21. August 2009) beinhaltet. Für diese Aussagen kann keine rechtliche Gewähr übernommen werden. Es existieren diesbezüglich derzeit weder verbindliche Aussagen der Finanzverwaltung noch hinreichende rechtswissenschaftliche Literatur oder Rechtsprechung. Es ist daher möglich, dass die Finanzverwaltung oder Rechtsprechung eine andere Auffassung vertreten wird. Ferner sind innerhalb verfassungsrechtlicher Grenzen durch den Gesetzgeber auch rückwirkend Änderungen an bestehenden Vorschriften möglich. Gegebenenfalls wenden Sie sich bitte an Ihren steuerlichen Berater.

Structured Invest S.A.

4, rue Alphonse Weicker
L-2721 Luxembourg
Telefon: 00352 2482 - 4800
www.structuredinvest.lu
R.C.S. Luxembourg B112174

Hinweise zum Datenschutz entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt. Diese Information richtet sich nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Insbesondere enthält diese Information weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren an Staatsbürger der USA, Großbritanniens oder der Länder im Europäischen Wirtschaftsraum, in denen die Voraussetzungen für ein öffentliches Angebot nicht erfüllt sind. Eventuelle Vertriebsvergütungen werden aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Kosten, die beim Erwerb von Fondsanteilen anfallen, können sich renditemindernd auswirken. Diese Information ist keine Finanzanalyse. Eine den gesetzlichen Anforderungen entsprechende Unvoreingenommenheit wird daher nicht gewährleistet. Es gibt auch kein Verbot des Handels – wie es vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt.