

HSSB Vermögensbildungsfonds I

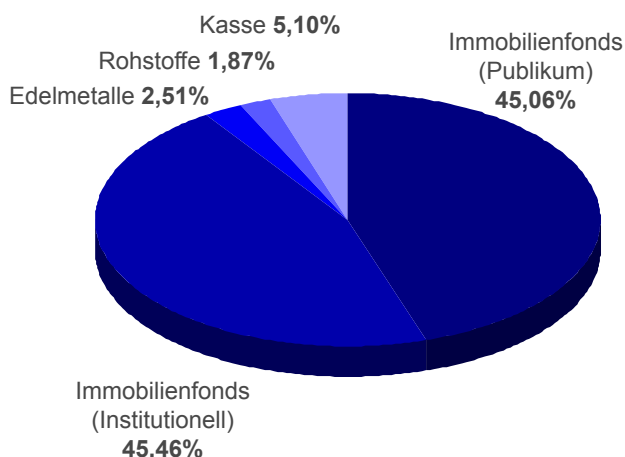
Stabile Wertentwicklung bei höchstmöglicher Sicherheit verbunden mit hoher Nachsteuerrendite – das ist der Grundsatz des HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI.

■ Anlagestrategie

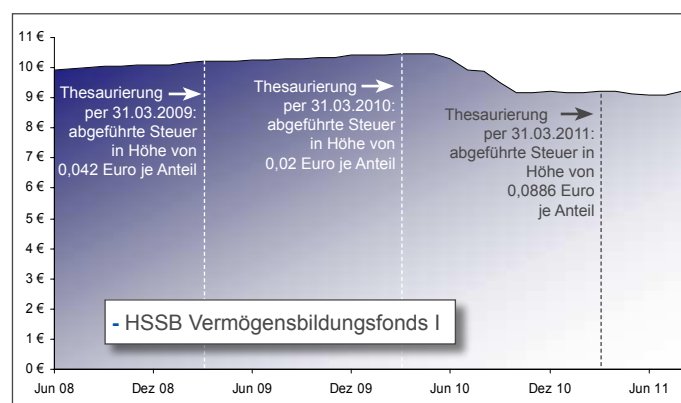
Der HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI orientiert sich am aktuellen Marktgeschehen und konzentriert sich deshalb zur Zeit auf hochklassige Immobilienfonds, die für institutionelle Investoren konzipiert wurden und daher für Privatanleger meist nicht zu erwerben sind. Diese zeichnen sich durch exzellente Qualität des Managements, hohe Sicherheit und konstante Wertentwicklung aus. Ein weiteres Plus für Anleger ist die Investition in inflationsgeschützte Sachwerte wie Grundstücke und Gebäude. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen abhängig vom aktuellen Marktgeschehen auch in Fest- und Tagesgeld investiert.

Der HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI ist für Anleger interessant, die eine stabile Basis in ihrer Geldanlage schaffen möchten. Neben der täglichen Verfügbarkeit, stabilen Erträgen, attraktiven Wertzuwächsen und geringen Kursschwankungen, vereinnahmen die Anleger den überwiegenden Teil der Erträge steuerfrei. Daher bietet diese Anlage nicht nur für Anleger, die bereits ihren Sparerfreibetrag ausgeschöpft haben, eine interessante Nachsteuerrendite, sondern ist generell ein ansprechendes Investment für alle Anleger, die eine attraktive Rendite erwirtschaften möchten.

■ Portfoliostruktur



■ Chart seit 1. Juli 2008*



*seit Umstellung in sicherheitsorientierte Strategie am 1. Juli 2008
(Fondspreisdaten zum Monatsultimo)

■ Risikoprofil



■ Währungsstruktur des Portfolios



■ Top Positionen

DEGI International	27,54%
DEGI Europa	17,52%
SEB ImmoPortfolio Target Return	14,27%
UBS 3 Kontinente	12,12%
Focus Nordic Cities	5,04%
Pradera Retail Fund	4,38%
AC Risk Parity 12	3,37%
CS Property Dynamic	3,26%
DEGI German Business	3,02%
ZKB Silver	2,51%
Kasse	5,10%

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, bleiben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Dieses Fondsportrait dient ausdrücklich Informationszwecken und stellt weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine Anlageempfehlung dar. Die Verkaufsprospekte mit ausführlichen Informationen und Risikohinweisen erhalten Sie auf der Internetseite der HSSB Gesellschaft zur Vermittlung und Entwicklung von Fonds Konzepten AG www.hssb-fonds.de.

HSSB Vermögensbildungsfonds I

Stabile Wertentwicklung bei höchstmöglicher Sicherheit verbunden mit hoher Nachsteuerrendite – das ist der Grundsatz des HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI.

■ Historische Wertentwicklung*

Jahr	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Ertrag	5,09%	5,96%	5,97%	6,16%	5,11%	4,58%	4,39%	4,26%	5,26%	5,90%	4,76%	3,72%	-11,28%

*Simulierte Wertentwicklung anhand der realen, dem Anlagekonzept zugrunde liegenden Ertragszahlen vom 1.1.1998 bis 30.6.2008. Die Entwicklung 2008 beträgt vom 1.1.08-30.6.08 2,38% und wurde zur Übersichtlichkeit der Vergleichstabelle linear hochgerechnet. Die tatsächliche Wertentwicklung vom 1.7.08 entnehmen Sie bitte dem Chart auf Seite 1. Die oben angegebene Wertentwicklung ist nach Abzug aller Fondskosten exkl. Steuer und Ausgabeaufschlag.

■ Hohe Rendite nach Steuern

Beachten Sie den hohen steuerfreien Anteil der Erträge des HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI. Um 3,73% Ertrag pro Jahr z.B. mit 70%-igem steuerfreien Anteil zu erwirtschaften, benötigen Sie bei 25% Abgeltungsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag eine Bruttorendite bei Festgeld von 4,66% pro Jahr.

■ Attraktive Steuervorteile genießen

Unsere Anteilseigner profitieren von den Vorteilen offener Immobilienfonds. Denn die im Ausland erzielten und dort bereits versteuerten Erträge bleiben aus Sicht deutscher Anleger steuerfrei! Im Gegensatz zu Aktien kommt hinzu, dass bei Immobilien die 10-jährige Spekulationsfrist erhalten bleibt. Somit fließen die Gewinne der Immobilien die länger als 10 Jahre gehalten wurden dem Anleger weiterhin steuerfrei zu.

■ Stabiles Depotfundament - aber jederzeit verfügbar

Mit dem HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI können Anleger ihre Finanzplanung steuerlich optimieren. Strategisch bildet der Fonds ein effektives Anlageinstrument, das einem Portfolio über viele Jahre hinweg als solide Basis dienen kann. Trotzdem ist der Fonds so flexibel konstruiert, dass Anleger nahezu täglich über ihr Geld verfügen können.

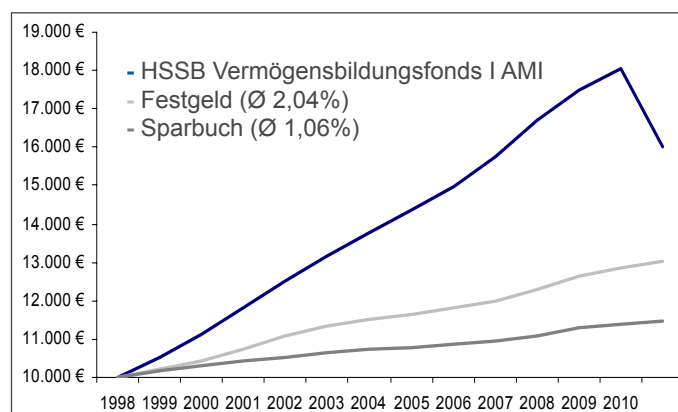
■ Inflationsgeschützte Anlageform

Anleger profitieren beim HSSB Vermögensbildungsfonds I AMI von Investitionen in Grundstücken und Gebäuden. Diese Sachwerte sind inflationsgeschützt! Nur wenige Anlageklassen erwirtschafteten in der Vergangenheit so gleichmäßige und attraktive Erträge.

■ Das Jahr 2010

2010 war geprägt von Unsicherheiten im Bereich der deutschen offenen Publikumsimmobilienfonds. Leider wurde auch der HSSB Vermögensbildungsfonds I von dieser Entwicklung nicht verschont. Insbesondere der Morgan Stanley P2 Value und die Fonds der ehemaligen Dresdner Bank Tochter DEGI (heute Aberdeen) trugen zur negativen Entwicklung in 2010 bei. Wir halten nach wie vor an der Immobilie als Investition in Zeiten wie dieser mit enormer Geldschwemme und möglicher Staatspleiten als Sachwert fest. Sie erhalten auf unserer Internetseite zusätzliche aktuelle Informationen und Kommentare sowie die aktuelle Zusammensetzung des Fonds. Gerne steht Ihnen Ihr Vertriebspartner sowie das ganze HSSB Team für Fragen zur Verfügung.

■ Was wurde aus 10.000 €*



■ Kennzahlen*

Performance seit 1998	61,06%
durchschnittliche Performance pro Jahr	3,73%
maximaler Verlust	11,28%
positive Monate	94,87%

■ Fondsdaten

WKN	A0KFCF
ISIN	DE000A0KFCF1
Kategorie	Absolute Return
Fondswährung	Euro
Fondsvolumen	15,87 Mio. Euro
Preis pro Anteil	9,22 Euro
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahresende	31. März
Erstnotiz	02.05.2007
Kapitalanlagegesellschaft	AmpegaGerling Investment GmbH
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Anlageberater	HSSB AG
Mindestanlage	500 Euro
Sparplan	ab 25 Euro
Ausgabeaufschlag	max. 3,5%
Rücknahmegebühr	keine
Verwaltungsgebühr	max. 1,55% p.a.
Gewinnbeteiligung	15% p.a. ab 5%