

Auszeichnung: 4 Sterne für das HWB Renten Portfolio Plus

Anteilklasse V WKN: A0JMLY

Anteilklasse R WKN: AOLFYN

Morning Star Rating ★★★★★

Das von uns im Juni 2006 aufgelegte HWB Renten Portfolio Plus kann mittlerweile auf eine dreijährige Kurshistorie zurückblicken, weshalb die Ratingagentur Morningstar den Fonds erstmals in ihre Benotung aufgenommen hat. Wegen seiner gegenüber der Vergleichsgruppe überdurchschnittlich guten Wertentwicklung wurde das Portfolio nun mit 4 Sternen ausgezeichnet.

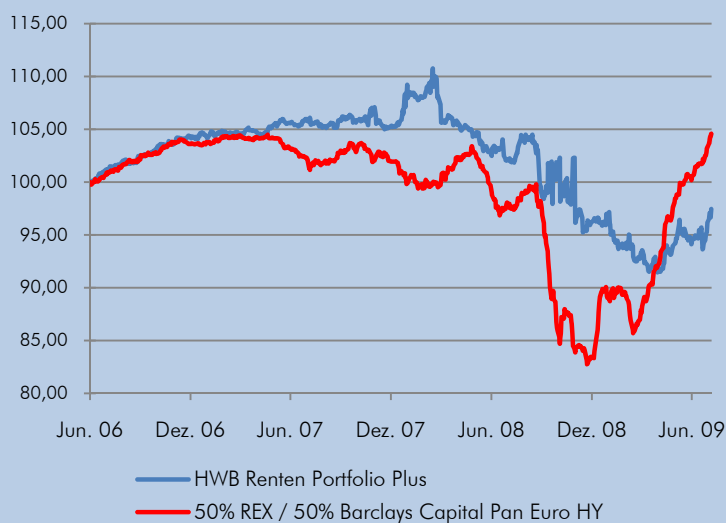
Neben dem bereits bewerteten HWB Victoria Strategies Portfolio (aktuelles Rating: 5 Sterne) und dem HWB Portfolio Plus (aktuelles Rating: 4 Sterne) erhält somit ein dritter HWB Fonds die begehrte Auszeichnung.

HWB Renten Portfolio Plus - Anlagestrategie

Das HWB Renten Portfolio Plus ist ein weltweit anlegender Rentenfonds. Abhängig von der aktuellen Marktsituation ist der Fonds in sowohl Staats- als auch Unternehmensanleihen aus den OECD Ländern sowie in Anleihen von Emittenten aus den Emerging Markets investiert. Zur Begrenzung des Währungsrisikos befinden sich überwiegend Euro-Schuldverschreibungen im Portfolio. Die Absicherung der Fremdwährungsanleihen und das Durationsmanagement erfolgt auf Basis der Signale unseres hauseigenen Trendfolgemodells, der HWB Future Trend Analyse. Da wir bei der Auswahl der Portfoliokandidaten zudem auf eine hohe Emittentenbonität achten, können wir die Kreditausfallwahrscheinlichkeit minimieren.

HWB Renten Portfolio Plus - Aktuelle Allokationen

Die durchschnittliche Emittentenbonität beträgt derzeit AA-. Aufgrund der augenblicklich negativen Aussichten für die Realwirtschaft und dem damit einhergehenden erhöhten Insolvenzrisiko halten wir den Sektor der Unternehmensanleihen aktuell untergewichtet. Diesen Bereich decken wir über Investitionen in Wandelanleihen ab, die von einer sich verstärkenden Flucht in die Sachwerte profitieren sollten. Auf Seiten der Staatsanleihen setzen wir überwiegend auf inflationsindexierte Anleihen, die per 31.07. ca. 61% des Portfolios ausmachen. Den Anteil an inflationsgeschützten Papieren können wir bei Bedarf auf 100% ausweiten. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt aktuell 9,22 Jahre.



Kontakt für weitere Informationen:

HWB Capital Management / Carsten Salzig

Tel. 0651-1704 301

Mail: carsten.salzig@hwb-fonds.com