

# Anlagerichtlinien

|                       |   |
|-----------------------|---|
| <b>Fondsname</b>      | <b>Fonds-Nr. 366</b><br><b>Minimum Konfiguration</b>  |
| Fondsnummer           | 44  |
| Oberfonds             | HPX Master 33   |
| Asset Manager         |   |
| KAG                   |   |
| Depot Bank            |   |
| Fondsart              |   |
| Juristischer Fonds?   |   |
| Produktklasse         | Fonds   |
| Gesetzliche Grundlage |   |
| Risikoansatz          |   |
| Gültig ab             | 08.02.2012; 01.03.2012  |
| Anlagekonzept         | Das Sondervermögen strebt als Anlageziel ein kontinuierliches Kapitalwachstum durch die Anlage in verzinsliche Wertpapiere und Aktien von Emittenten mit Sitz in Europa an. |
| Bemerkungen           | Keine Bemerkungen im Fonds.   |

| Benchmarks            |                                    |             |
|-----------------------|------------------------------------|-------------|
|                       | Index                              | Gewicht (%) |
| Vergleichsindex       | Dow Jones Industrial Average (Pr.) | 56          |
|                       | EURO STOXX (Price, EUR)            | 44          |
| Alternative Benchmark | FTSE 250                           | 108         |
|                       | STOXX 50 (Price, EUR)              | -8          |
| Bemerkung             | Weitere Vorgaben Benchmark.        |             |

| Anlagegrenzen                |   |
|------------------------------|---|
| Berechnung der Anlagegrenzen | Berechnung aller Grenzen auf Marktwerten bzw. Buchwerten. |
| Bemerkung                    | Keine Bemerkung in den Anlagegrenzen. Bis jetzt.          |

| Währungen               |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| Basiswährung des Fonds  | US-Dollar<br>Australischer Dollar    |
| Währungseinschränkungen | keine                                |
| Bemerkung               | Keine Bemerkungen für die Währungen. |

| Anlageuniversum                     |  | Min % | Max % |
|-------------------------------------|--|-------|-------|
| Zulässige Anlagen                   | Stammaktien                                  |       |       |
|                                     | Vorzugsaktien                                |       |       |
|                                     | Genussscheine (rentenähnlich)                |       |       |
|                                     | Genussscheine                                | 10    |       |
|                                     | ADRs   |       |       |
|                                     | GDRs   |       |       |
|                                     | Bezugsrechte                                 |       | 45    |
|                                     | Collateralized Mortgage Obligations          |       |       |
|                                     | Investmentfonds (gem. § 50 InvG)             |       |       |
|                                     | Synthetische Asset Backed Securities         |       |       |
|                                     | Schuldscheindarlehen                         | 12    |       |
|                                     | Asset based securities                       |       |       |
|                                     | Bonus Zertifikate auf Aktien                 |       |       |
|                                     | Dach-Hedgefonds (gem §113 InvG)              |       |       |
|                                     | Discount Zertifikate auf Aktien              |       |       |
|                                     | Commercial mortgage backed securities (CMBS) |       | 3     |
|                                     | Delta-1 Zertifikate                          |       |       |
| Capped-bonus Zertifikate auf Aktien |  |       |       |
| True-sale asset backed securities   |  |       |       |
| Genussscheine (aktienähnlich)       |  |       |       |
| Unzulässige Anlagen                 | Aktienanleihen                               |       |       |
|                                     | Anleihen staatlicher Behörden                |       |       |
|                                     | Nachrangige Finanzanleihen                   |       |       |
|                                     | Inflationsindexierte Staatsanleihen          |       |       |

|   |  |  |
|---|--|--|
| Unzulässige Anlagen                       | Wandelanleihen   |  |
|   | Schatzanweisungen  |  |
|   | Anleihen von Gebietskörperschaften und Regionalregierungen   |  |
|   | Pfandbriefe  |  |
|   | Credit linked notes  |  |
|   | Staatsanleihen   |  |
|   | Industrieanleihen  |  |
|   | Unternehmensanleihen   |  |
|   | Finanzanleihen   |  |
|   | Strukturierte Anleihen   |  |
|   | Erstrangige Finanzanleihen   |  |
|   | Covered Bonds  |  |
|   | Öffentliche Anleihen   |  |
|   | Anleihen internationaler Organisationen  |  |
|   | Anleihen supranationaler Organisationen  |  |
|   | Anleihen von Bundesländern   |  |
|   | Optionsanleihen  |  |
|   | Equity linked notes  |  |
|   | Staatsgarantierte Anleihen   |  |
|   | Nachrangige Industrieanleihen  |  |
|   | Umtauschanleihen   |  |
|   | Erstrangige Industrieanleihen  |  |
|   | Anleihen   |  |
|   | Kapitalmarktfloater  |  |
|   | Anleihen öffentlicher Agenturen  |  |
|   | Loan participation notes   |  |
|   | EDRs   |  |
|   | IDRs   |  |
|   | Commercial Papers  |  |
|   | Bonus Zertifikate auf Aktien   |  |
|   | Mezzanine Kapital  |  |
|   | Zertifikate  |  |
|   | Spezial-Sondervermögen (gem. § 90 g InvG)  |  |
|   | Residential mortgage backed securities   |  |
|   | Capped bonus Zertifikate   |  |
|   | Real estate (gem. § 66 InvG)   |  |
|   | Bonus Zertifikate  |  |
|   | REITs  |  |
|   | Spezial-Sondervermögen (gem. § 91 InvG)  |  |
|   | Collateralized Bond Obligations  |  |
|   | Mortgage backed securities   |  |
|   | Collateralized Debt Obligations  |  |
|   | Discount Zertifikate auf Aktien  |  |
|   | ABS-Strukturen   |  |
|   | Collateralized Loan Obligations  |  |
|   | Discount Zertifikate   |  |
|   | Einlagenzertifikate  |  |
| Tagesanleihen                             |  |  |
| Schatzwechsel                             |  |  |
| Capped bonus Zertifikate auf Aktien       |  |  |
| Gemischte Sondervermögen (gem. § 83 InvG) |  |  |
| Single Hedgefonds (gem. § 112 InvG)       |  |  |
| Investmentfonds                           |  |  |
| Geldmarktinstrumente                      |  |  |
| Strukturierte Produkte                    | Als strukturierte Produkte i. S. d. § 27 ff. DerivateV zu qualifizierende Wertpapiere sind im Zweifel vom Verwalter der KAG anzuzeigen. Ein Erwerb kann nur nach Freigabe durch die KAG erfolgen.  |  |
| Anlagen außerhalb des Anlageuniversums    | Anlagen außerhalb des Anlageuniversums sind nur nach Rücksprache mit dem Kunden erlaubt.   |  |
| Nicht notierte Anlagen                    | Nicht notierte Wertpapiere gem. § 52 Abs. 1 InvG sind unzulässig (nicht notierte Wertpapiere).<br>Nicht notierte Wertpapiere gem. § 52 Abs. 2 InvG sind unzulässig (GMI, die nicht § 48 genügen).<br>Nicht notierte Wertpapiere gem. § 52 Abs. 3 InvG sind unzulässig (Aktien gem. § 47 Abs. 1 Nr. 3 und 4).<br>Nicht notierte Wertpapiere gem. § 52 Abs. 4 InvG sind unzulässig (Schuldscheindarlehen). |  |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| Aktien müssen einem der folgenden Indices angehören |            |            |
| <b>Index</b>  | <b>Min</b> | <b>Max</b> |
| FTSE 100  | 23         | 56         |
| FTSE 250  | 0          | 11         |
| Bemerkung   |            |            |

|            |  |
|------------|--|
| Anrechnung | Die Anrechnung richtet sich nach den gesetzlichen Bestimmungen (§51 InvG i.V.m. §§ 15 - 17 DerivateV). |
|------------|--|

#### Länderrestriktionen

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Ländereinschränkungen      | keine   |
| Einzel- und Gruppenauswahl | Ausschlaggebend ist der Sitz des Konzerns des Emittenten. |
| Bemerkung                  | Keine Bemerkung in den Ländern.                           |

#### Wertuntergrenze

|             |  |
|-------------|--|
| Untergrenze | Die Wertuntergrenze pro Kalendjahresultimo beträgt 78,00 EUR. Diskussionen zwecklos. |
|-------------|--|

#### Einzelemittentenbeschränkungen

|                                |  |  |
|--------------------------------|--|--|
| Einzelemittentenbeschränkungen | keine  |  |
|                                | <b>Max Fondsvermögen (%)</b>                           | <b>Fondsvermögen Mio. (Fondswährung)</b> |
| Staatsemittent                 | 1  | 2  |
| Pfandbriefemittent             | 3  | 4  |
| Emittent                       | 5  | 6  |
| Konzern                        | 7  | 8  |
| Bemerkung                      | Keine Bemerkung in den Einzelemittentenbeschränkungen. |  |

#### Börsen

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Börseneinschränkungen | keine |
| Bemerkung             |       |

#### Rating

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| Ratingvorgaben | keine                        |
| Bemerkung      | Keine Bemerkungen im Rating. |

#### Weitere Restriktionen

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Weitere Restriktionen | keine  |
| Bemerkung             | Keine Bemerkung in den weiteren Restriktionen. |

#### Kasse

|                |   |
|----------------|---|
| Kreditaufnahme | Keine Kreditaufnahme. (Ausser zum valutarischen Spitzenausgleich.)  |
| Liquidität     | Liquidität ist unter Beachtung der Kombinationsgrenze gem. §60 InvG auf Ebene des Segmentfondsvermögens zulässig.<br>Die Cashquote darf max. % des Fondsvolumens betragen. Für die Ermittlung der Cashquote sind alle Konten (inkl. Tages- und Festgelder) in EUR umzurechnen und zu summieren.<br>Die Cashquote darf max. Mio. EUR betragen. Für die Ermittlung der Cashquote sind alle Konten (inkl. Tages- und Festgelder) in die Fondswährung umzurechnen und zu summieren. |
| Bemerkung      | Keine weiteren Bemerkungen in der Kasse.  |

#### Branchen

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Branchen Restriktionen | keine |
| Bemerkung              |       |

#### Management-Gebühren

|  |         |
|--|---------|
| Mindestgebühr p.a. (Vertragswährung)                   | 78001;0 |
| Obergrenze p.a. (% Fondsvermögen)                      | 1.58;0  |
| Zahlungsweise Basisvergütung                           |         |
| Feste Basisvergütung in % des Fondsvermögens p.a.      | 1.23;0  |
| Feste Basisvergütung in Vertragswährung p.a.           | 52000;0 |
| Gewinnbeteiligung bei Outperformance                   | 14;0    |
| Reduktion der Basisvergütung bei Underperformance in % | 50;0    |
| Zahlungsweise EaV                                      |         |
| Start der Vergleichsperiode                            |         |
| High-Water Mark (Vertragswährung)                      | 89.5;0  |

|  | Fondsvolumen |     | Gebührensatz p.a. |
|--|--------------|-----|-------------------|
|  | von          | bis |                   |
|  |              | 78  | 0.021             |
|  | 78           | 156 | 0.016             |
|  | 156          |     | 0.014             |

Bemerkung **Abweichende Vereinbarungen bedürfen der Schriftform.**

### Drittbank-Gebühren

Drittbank-Gebühren keine

### Depotbank-Gebühren

Mindestgebühr p.a. (Vertragswährung) 23002;0

Obergrenze p.a. (% Fondsvermögen) 0.0035;0

Feste Vergütung in % des Fondsvermögens p.a. 0.0028;0

Feste Vergütung in Vertragswährung des Fondsvermögens p.a. 21000;0

Zahlungsweise

|  | Fondsvolumen |     | Gebührensatz p.a. |
|--|--------------|-----|-------------------|
|  | von          | bis |                   |
|  |              | 78  | 0.021             |
|  | 78           | 156 | 0.016             |
|  | 156          |     | 0.014             |

Bemerkung **Weitere Leistungen gem. schriftlicher Vereinbarung.**

### Verwaltungs-Gebühren

Mindestgebühr p.a. (Vertragswährung) 11501

Obergrenze p.a. (% Fondsvermögen) 0.02;0

Feste Vergütung in % des Fondsvermögens p.a. 0.025;0

Feste Vergütung in Vertragswährung des Fondsvermögens p.a. 13000;0

Zahlungsweise

| FV größer (in Mio.) | bis FV (in Mio.) | Gebührensatz (in % vom FV) | Gebührensatz Aktien | Gebührensatz Renten |
|---------------------|------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| 1                   | 2                | 3                          | 4                   | 5                   |
| 1                   | 2                | 3                          | 4                   | 5                   |
|                     | 50               | 0.23                       |                     |                     |
| 50                  |                  | 0.19                       |                     |                     |

Bemerkung **Keine weiteren Bemerkungen.**

### Stammdaten

WKN 343270;

ISIN DE0034327092;

SAP-Nr.

Interne Fonds Nr. 10001;

Externe Fonds Nr. 70007;

Externes Fondsrating S&P: AAA;

Max. Ausgabeaufschlag (%) 3.7;0

Tatsächlicher Ausgabeaufschlag (%) 2.9;0

Max. Rücknahmeaufschlag (%) 0.34;0

Tatsächlicher Rücknahmeaufschlag (%) 0.12;0

Empfänger Rücknahmeaufschlag

Mindestanlagesumme (Vertragswrg.) 200;0

Beginn des Geschäftsjahres

Ertragsverwendung

Kommentar zu Ertragsverwendung **Höhe gem. Vorabinformation im gesetzlichen Zeitrahmen.**

Bilanzielle Auflösung am

Offizielle Auflösung am

### Fondsauflage

Auflegungstermin

Ende 1. Geschäftsjahr

Zeichnungsfrist Beginn

Zeichnungsfrist Ende

Erster Ausgabepreis (Fondswährung) 54.33;0

Erster Rücknahmepreis (Fondswährung) 53.68;0

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Startdotation (Fondswährung) | 50000000;0  |
| Sponsor                       | Pensionsverein "Frankfurter Kranz e.V." im Wäldchen. |
| Genehmigendes Amt             |   |
| Datum Genehmigung Amt         |   |
| Beschluss auflegende KAG am   |   |

**Wertpapierdarlehen (-leihe) / Wertpapierpensionsgeschäfte**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Wertpapierdarlehen (-leihe)  | Wertpapierdarlehen sind unzulässig.                          |
| Wertpapierpensionsgeschäfte | Wertpapierpensionsgeschäfte gem. § 57 InvG sind unzulässig. |
| Bemerkung                    | Keine.  |

DEEMO