

# BW Zielfonds 2020

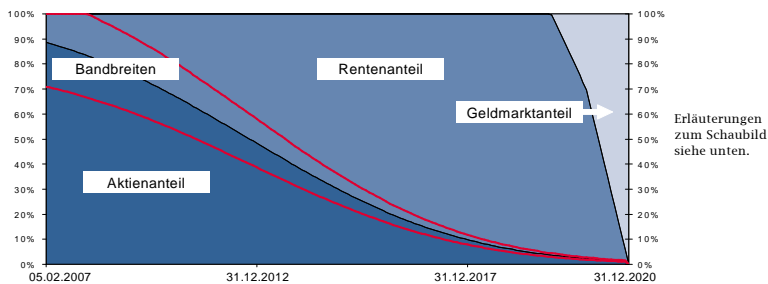
## Wertentwicklung in EURO:

2007	2008	2009	lfd. Jahr
-0,28 %	-37,32 %	25,59 %	1,75 %

2007 = 05.02.2007 (Datum Auflegung) - 31.12.2007, lfd. Jahr = 01.01. - 30.06.2010  
 Datenquelle: Morningstar, Inc.

Vergangenheitsdaten sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Berechnung nach BVI-Methode, Ausgabeaufschläge wurden nicht berücksichtigt.

### Funktionsweise des BW Zielfonds 2020

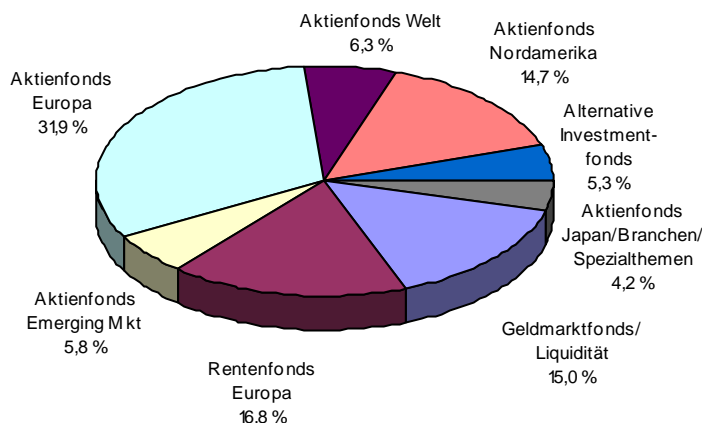


### Zur Funktionsweise des BW Zielfonds 2020:

Das Management des Fonds ist auf den Fälligkeitszeitpunkt 31.12.2020 ausgerichtet. Zu Beginn werden die Gelder in nationale und internationale Aktienfonds angelegt. Mit abnehmender Fondslaufzeit schiebt das Management schrittweise in risikoarme Anlagen um - so sind schon neun Jahre vor dem Laufzeitende etwa 50 % der Aktienfonds durch Rentenfonds ersetzt.

Die Umschichtungen erfolgen nach einem mathematischen Modell. Innerhalb bestimmter Bandbreiten kann das Management von dem Modell abweichen, um auf besondere Marktsituationen reagieren zu können. Der Kunde kann seine Fondsanteile jederzeit veräußern.

### Fondsstruktur zum 30.06.2010:



### Fondsprofil:

Der BW Zielfonds 2020 ist ein laufzeitbegrenzter Dachfonds. Er investiert zunächst in einen hohen Anteil an Aktienfonds, mit abnehmender Restlaufzeit verstärkt in sicherheitsorientierte Rentenfonds. Zum Laufzeitende hin überwiegen die Geldmarktfonds. Zur Ertragsoptimierung können unter anderem Immobilienfonds beigemischt werden. Das Besondere an dem Fondskonzept ist seine restlaufzeitabhängige Umschichtung mit dem Ziel einer Ertragsoptimierung.

### Fondsstrategie:

Der BW Zielfonds 2020 investiert in in- und ausländische Fonds bekannter Investmentgesellschaften.

Die Gewichtung der Anlageklassen hängt wesentlich von der verbleibenden Restlaufzeit ab. Die gesamte Fondsstrategie ist auf die Erreichung des individuellen Anlageziels ausgerichtet.

### Chancen/Risiken:

- + Zugriff auf eine professionelle Vermögensverwaltung mit sorgfältiger Fondsauswahl
- + Risikooptimierte Mischung der Anlageklassen über die gesamte Laufzeit
- + Kurschancen bei günstiger Kapitalmarkt- und Währungsentwicklung
- Ungünstige Portfoliozusammensetzung
- Kursrisiken bei schwacher Kapitalmarkt- und Währungsentwicklung
- keine Kapitalgarantie

### Fondsdaten:

WKN/ISIN:	DK0 ECN/DE 000 DK0 ECN 3
Auflegung:	05.02.2007
Fondsvolumen:	EUR 20,38 Mio
Fondswährung:	EUR
Ausgabeaufschlag*:	2,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.:	1,35 %
daraus Rückvergütung*:	bis max. 1,19 %
KAG:	Deka
Emissionsland:	Deutschland
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
*zu Gunsten der Bank	
Stand: 30.06.2010	

Der Fonds eignet sich für alle Anleger, die über ein automatisches und doch flexibles Umschichtungskonzept (von Aktienfonds in Rentenfonds) persönliche Anlageziele erreichen wollen. Genaue Information erhalten Sie bei Ihrem Berater.