

Short Term Plus

Publikumsfonds für institutionelle Anleger

BHW Lazard Short Term Plus

Fondsprofil

- Der Fonds investiert überwiegend in europäische Asset Backed Securities (ABS) und Mortgage Backed Securities (MBS) sowie Unternehmensanleihen zur Renditesteigerung.
- Der Fonds legt hauptsächlich in variabel verzinsliche Wertpapiere an, deren Rating mindestens BBB- und im Durchschnitt mindestens AA- (Standard & Poor's) beträgt.

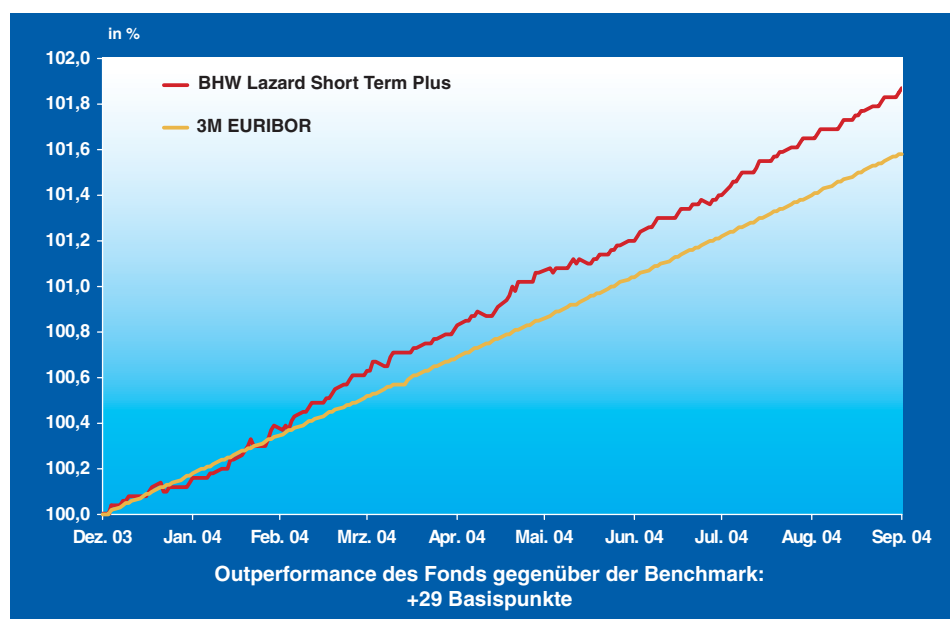
Investmentphilosophie

- Enge Begrenzung von Zinsänderungsrisiken.
- Anlage erfolgt überwiegend in Papiere, die über eine ausreichende Liquidität verfügen.
- Investiert wird überwiegend in Papiere, die an einer Börse in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.

Anlageziel

Es wird eine Zielrendite angestrebt, die 30-50 Basispunkte p.a. – nach Kosten – über der Benchmark (3M EURIBOR) liegt.

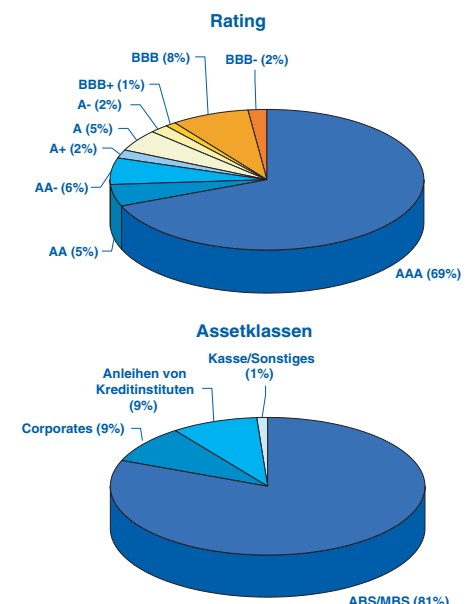
Wertentwicklung 30.12.2003-30.09.2004



Für welche Anleger ist der BHW Lazard Short Term Plus geeignet?

- Grundsätzlich für alle Anleger, die nach dem massiven Einbruch der Aktienkurse nicht mehr über genügend Reserven verfügen, um größere Zinsänderungsrisiken eingehen zu können.
- Institutionen, die dauerhaft hohe Cash-Bestände halten und eine attraktive, jederzeit verfügbare Geldanlage suchen.
- Banken und Sparkassen als Diversifikationsinstrument im Depot-A oder zum Parken von Liquidität.
- Versicherungen, die überwiegend in Staatsanleihen investiert sind und durch die Hinzunahme von ABS/MBS Zinsänderungsrisiken reduzieren möchten.

Struktur des Fondsvermögens: (per 30.09.2004)



Short Term Plus

Publikumsfonds für institutionelle Anleger

BHW Lazard Short Term Plus

Fondsdaten

ISIN:	DE0008006297
Auflegung:	1. Oktober 2003
Kapitalanlagegesellschaft:	BHW Invest GmbH Alte Mainzer Gasse 37 D-60311 Frankfurt am Main
Depotbank:	WestLB AG, Herzogstraße 15, D-40217 Düsseldorf
Fondsmanager:	Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH Alte Mainzer Gasse 37 D-60311 Frankfurt am Main
Anlagehorizont:	kurz- bis mittelfristig
Fondswährung:	Euro
Deckungsstockfähigkeit:	Der Fonds erfüllt die BVI-Mustervertragsbedingungen für ein deckungsstockfähiges Sondervermögen
Erstausgabepreis:	50,- Euro
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00 % (z. Zt. 0,00 %)
Verwaltungsvergütung:	z. Zt. 0,30 % p. a.
Erstanlage:	1.000.000,- Euro
Geschäftsjahresende:	30. September
Fondsart:	ausschüttend
Ausschüttung:	4. Quartal

Welche Vorteile bieten ABS/MBS?

- Attraktive Verzinsung (i.d.R. deutlich über EURIBOR).
- Überwiegend erstklassige Ratings.
- Investitionsmöglichkeiten in ein sehr breit diversifiziertes Portfolio eines schwer zugänglichen Marktes.
- Hohe Rentabilität bei einem niedrigen Anlagerisiko.
- Geringes Zinsänderungsrisiko aufgrund der Struktur des ABS-Marktes, der zu ca. 80 % aus variabel verzinslichen Anleihen besteht.

Preisinformationen

- FAZ, Handelsblatt, Börsenzeitung, Die Welt, Süddeutsche Zeitung
- Internet: www.bhw-invest.de
- Reuters: BHWINVESTPREISE01
- Videotext ARD S. 767/1
- WestLB AG

Verkaufsprospekt und Informationsmaterial

BHW Invest GmbH
Alte Mainzer Gasse 37
D-60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49-(0)69-79 53 38 55
Fax: +49-(0)69-79 53 38 99
Email: office@bhw-invest.de
Internet: www.bhw-invest.de

Quelle: BHW Invest GmbH. Diese Information stellt kein Kaufangebot dar. Allein verbindliche Grundlage des Kaufs ist der z. Zt. gültige Verkaufsprospekt, den Sie bei den o.g. Gesellschaften oder der Depotbank erhalten.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Indikation für die Zukunft. Der Wert der Anteile von Investmentfonds sowie die Höhe der Erträge schwanken und können nicht garantiert werden. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere dann, wenn die Kapitalanlage nur für kurze Zeit besteht. Die Anlage in Investmentfonds ist zum Teil Währungsrisiken unterworfen.