

Citi First Fonds

# Citi Bonus Express Offensiv Fonds I



  
citi

# Citi First Fonds

## Anlageerfolg ist kein Zufall

Sie wollen vom Wachstumspotenzial europäischer Standardaktien profitieren, legen dabei jedoch Wert auf ein erhöhtes Maß an Sicherheit? Der Citi Bonus Express Offensiv Fonds I vereint die Eigenschaften der bekannten Express-Strategie von Zertifikaten mit den Vorteilen eines Fonds. Sie profitieren durch die Investition in Fondsanteile von einem modernen Anlagekonzept, welches Chancen konsequent nutzt und Risiken reduziert. Und das ohne Laufzeitbegrenzung.

### Attraktive Fondsgestaltung

Der Citi Bonus Express Offensiv Fonds I investiert rollierend in strukturierte Derivate, die Bonus-Express-Strukturen auf den Dow Jones EURO STOXX 50®-Index nachbilden, mit einer maximalen Laufzeit von jeweils fünf Jahren. Durch dieses Rollieren wird je nach Marktbedingung durch eine Neustrukturierung entweder vorzeitig oder bei Endfälligkeit der Struktur in eine neue Bonus-Express-Struktur investiert. Der Clou: Über Ihren Fondsanteil haben Sie die Möglichkeit, auf mehreren Wegen am Erfolg des Fonds zu partizipieren, je nachdem, wie sich der Index entwickelt:

- vorzeitige Express-Renditen bei steigenden oder stagnierenden Indexkursen,
  - unbegrenzte Partizipation an steigenden Indexkursen<sup>1,3</sup>,
  - 50 % Bonus-Rendite, selbst bei bis zu knapp 30 % fallenden Indexkursen.
- Diese Rendite ist bezogen auf die Laufzeit von fünf Jahren bei Ausbleiben einer vorzeitigen Rückzahlung der ersten im Fonds befindlichen Bonus-Express-Struktur.

Ihr Vorteil: Ihre Investition verbleibt im Fonds, da dieser nicht beendet, sondern jeweils neu strukturiert wird, sodass keine Neuinvestition in ein anderes Produkt notwendig ist! Der Fonds kann börsentäglich zum offiziellen Rücknahmepreis verkauft werden.

### Investieren in Europas Aktienelite

Der Dow Jones EURO STOXX 50® ist ein Aktienindex, der die 50 größten börsennotierten europäischen Unternehmen der Eurozone beinhaltet. Unter allen europäischen Indizes hat sich der Dow Jones EURO STOXX 50® zu einem der führenden Börsenbarometer Europas entwickelt.

### Dow Jones EURO STOXX 50®



Quelle: Reuters.

Hinweis: Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu.

## Mit gebündelten Kräften ans Ziel

Innerhalb des Fonds sorgt die durch die Derivate abgebildete Bonus-Express-Struktur auf den Dow Jones EURO STOXX 50® für erhöhte Gewinnchancen und reduziertes Risiko. Dieses Zusammenspiel wird in der Wertentwicklung der Fondsanteile reflektiert. Sie profitieren von folgenden Fonds-Ausstattungskomponenten:

### Express-Rendite: Möglichkeit für schnelle Express-Renditen im Seitwärtsmarkt

Es besteht die Chance auf eine vorzeitige Zahlung an den Fonds, wenn der Dow Jones EURO STOXX 50® an einem der fünf in jährlichen Abständen folgenden Stichtage mindestens auf seinem Ausgangsniveau<sup>2</sup> notiert. Am ersten Stichtag besteht die Möglichkeit auf eine Express-Rendite von 10 % (nach Kosten). Sie nimmt von Jahr zu Jahr um jeweils 10 Prozentpunkte zu, sodass am letzten Stichtag eine Express-Rendite von 50 %, bezogen auf die Laufzeit von fünf Jahren der ersten Bonus-Express-Struktur, möglich ist.

### Partizipations-Rendite: Möglichkeit unbegrenzter Gewinnchancen

Diese Komponente ermöglicht unbegrenzte Gewinnchancen. Die Partizipation an steigenden Kursen des Dow Jones EURO STOXX 50® erfolgt mit einer Rate von indikativ 95 %<sup>1,3</sup>. Die Partizipations-Rendite kommt dann zum Tragen, wenn sie höher ausfällt als die Express-Rendite. Der Anleger profitiert also – je nachdem, was rentabler ist – entweder von den vorab definierten Erträgen oder von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index multipliziert mit der Partizipationsrate.

### Bonus-Rendite: Sicherheit bei fallenden Kursen

Sollte es an keinem der Stichtage zu einer vorzeitigen Express-Zahlung kommen, also der Index nicht mindestens auf seinem Ausgangsniveau notieren, greift nach fünf Jahren der Bonusmechanismus. Dem Fonds wird dann eine Bonus-Rendite von 50 % gutgeschrieben, sofern der Dow Jones EURO STOXX 50® bis dahin nicht auf oder unter 70 % seines Ausgangsniveaus zurückgefallen ist. Die Renditechancen sind also durch einen 30-prozentigen Sicherheitspuffer geschützt.

### Open end: So bleiben Sie immer am Ball

Sollte die anfängliche Struktur fällig werden, schichtet der Citi Bonus Express Offensiv Fonds I automatisch in eine neue, den Marktverhältnissen angepasste Bonus-Express-Struktur um. Durch diesen Rollmechanismus verbleibt Ihr Geld im Fonds und wird stets marktfrisch angelegt. Somit müssen Sie kein neues Express-Produkt erwerben<sup>4</sup>.

<sup>1</sup> Die anfängliche Partizipation beträgt indikativ 95 %; der genaue Prozentsatz wird bis zur Fondsaufgabe festgelegt.

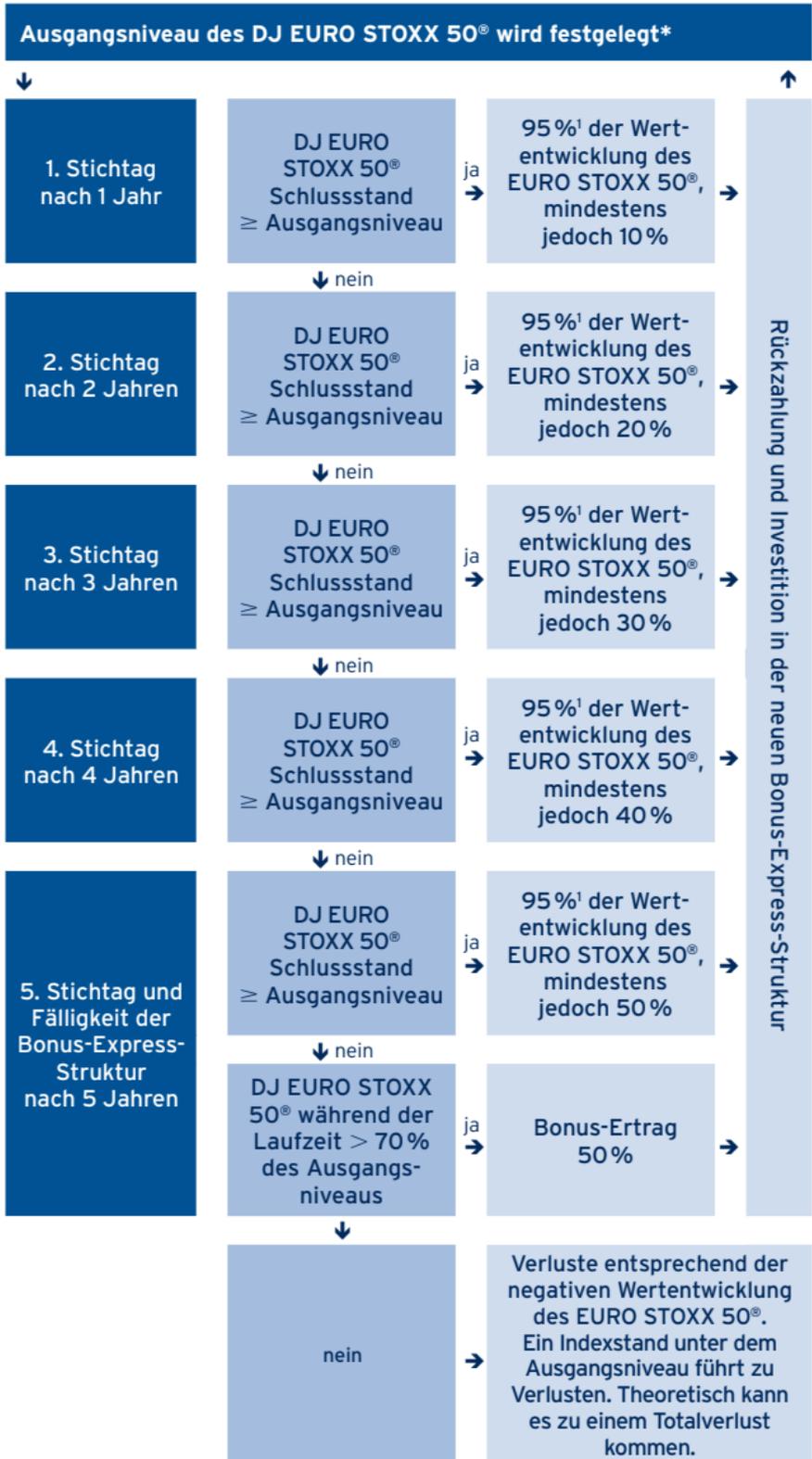
<sup>2</sup> Das Ausgangsniveau des Index stellt den Indexwert bei Auflegung beziehungsweise Neustrukturierung dar.

<sup>3</sup> Die Partizipationsrate ist abhängig von Marktkonditionen und wird bis zur Auflage des Fonds festgelegt. Sie kann sich bei einer Neustrukturierung verändern.

<sup>4</sup> Bei einer Neustrukturierung können die Konditionen der neuen Struktur durch ein verändertes Marktumfeld von den anfänglichen Konditionen abweichen.

Hinweis: Die oben genannten Express-, Partizipations- und Bonus-Renditen werden an den Fonds gezahlt und nicht an den Anleger ausgeschüttet.

## Die Funktionsweise der Bonus-Express-Struktur auf einen Blick



\* Ausgangsniveau = 100 % des offiziellen Schlusskurses.

Hinweis: Die Übersicht zeigt das hypothetische Auszahlungsprofil der anfänglichen Bonus-Express-Struktur auf Basis der indikativen Konditionen. Bei einer Neustrukturierung wird in eine weitere, ebenfalls fünfjährige Bonus-Express-Struktur gerollt. Die Übersicht dient lediglich der Erläuterung und lässt keinen Rückschluss auf zukünftige Entwicklungen zu.

## Beispiele für verschiedene Zahlungsvarianten

Bonus Express Offensiv Fonds I		
Entwicklung des Dow Jones EURO STOXX 50®	Zahlungsvariante	Folgeaktion
Index notiert am ersten Stichtag 5% über dem Ausgangsniveau	Zahlung einer Express-Rendite von 10% an den Fonds	Neustrukturierung und Investition in eine neue Bonus-Express-Struktur
Index notiert am ersten Stichtag 20% über dem Ausgangsniveau	Zahlung einer Partizipations-Rendite von 19% (20% × 95%*) an den Fonds	Neustrukturierung und Investition in eine neue Bonus-Express-Struktur
Index notiert am ersten Stichtag 10% unter dem Ausgangsniveau	Keine Zahlung	Erneute Überprüfung am folgenden Stichtag
Index notiert am dritten Stichtag 25% über dem Ausgangsniveau	Zahlung einer Express-Rendite von 30% an den Fonds	Neustrukturierung und Investition in eine neue Bonus-Express-Struktur
Index notiert am Laufzeitende 20% unter dem Ausgangsniveau (Barriere bei 70% wurde nicht verletzt)	Zahlung einer Bonus-Rendite von 50% an den Fonds	Neustrukturierung und Investition in eine neue Bonus-Express-Struktur
Index notiert am Laufzeitende 20% unter dem Ausgangsniveau (Barriere bei 70% wurde verletzt)	Keine Zahlung, 20-prozentiger Verlust des Fonds	Fälligkeit erreicht, Rückzahlung zu 80% des Indexstands an den Fonds. Neustrukturierung in eine neue Bonus-Express-Struktur.

\* Indikativ.

Die Übersicht dient lediglich der Erläuterung und lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu.

# Citi First Fonds

## Ihre Vorteile im Überblick

- Optimierte Renditechancen: Die Bonus-Express-Struktur ermöglicht attraktive Erträge des Fonds bei steigenden, stagnierenden oder leicht fallenden Aktienmärkten, gemessen am Dow Jones EURO STOXX 50®.
- Chance auf Express-Renditen von anfänglich 10 bis maximal 50 % mit unbegrenzter Partizipation an steigenden Indexständen, die an den Fonds gezahlt werden, wenn der Index mindestens beim Ausgangsniveau notiert.
- Bei ausbleibender vorzeitiger Rückzahlung der ersten im Fonds erhaltenen Struktur ergibt sich auch dann eine Bonus-Rendite von 50 % nach fünf Jahren, wenn der Index während der Laufzeit um nicht mehr als 30 % gefallen ist.
- Ihr Geld verbleibt aufgrund der Neustrukturierung im Fonds.
- Aufgrund der derzeitig bekannten Rechtslage sind wir der Meinung, dass deutsche Privatanleger Veräußerungsgewinne aus dem Verkauf oder der Rücknahme der Fondsanteile nach Ablauf eines Jahres steuerfrei realisieren sollten und die Abgeltungssteuer bei Kauf der Fondsanteile vor dem 1. Januar 2009 keine Anwendung findet.
- **Hohe Flexibilität** durch die Möglichkeit, Fondsanteile während der Laufzeit börsentäglich zum offiziellen Rücknahmepreis zu verkaufen.

## Welche Risiken zu beachten sind

- Falls der Index an den festgelegten Beobachtungsterminen unterhalb des Ausgangsniveaus notiert, findet keine vorzeitige Zahlung der Bonus-Express-Struktur an den Fonds statt.
- Sollte der Dow Jones EURO STOXX 50® während der Laufzeit auf oder unter 70 % des Ausgangsniveaus fallen und liegt der Index am letzten Beobachtungstermin unterhalb 70 % des Ausgangsniveaus, dann partizipiert die Bonus-Express-Struktur linear an der negativen Wertentwicklung des Index. Im Extremfall ist der Totalverlust des eingesetzten Fondskapitals möglich, was zu einer Abwicklung des Fonds führen würde. Die Fondsanteile wären dann wertlos.
- Es werden keine zwischenzeitlichen Bar-Ausschüttungen geleistet.
- Während der Laufzeit haben Faktoren wie die Indexentwicklung, Zinsen und Volatilitäten Einfluss auf den Fondspreis. Folglich kann der Wert der Fondsanteile unter den Kaufpreis sinken. Im Extremfall ist der Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich.

- Es ist beabsichtigt, dass bei einer Neustrukturierung die Konditionen der neuen Struktur mit den Konditionen der vorherigen Struktur vergleichbar sind. Dies ist jedoch vom dann vorherrschenden Marktumfeld abhängig und kann daher nicht gewährleistet werden. Somit können beispielsweise die Partizipationsrate oder der Sicherheitspuffer von den anfänglichen Konditionen abweichen. Sollten die Marktkonditionen keine wirtschaftlich sinnvolle Neustrukturierung zulassen, ist der Fonds bestrebt, eine Geldmarktrendite zu erwirtschaften, bis eine neue Bonus-Express-Struktur möglich ist.
- Bei Abschluss von außerbörslichen Derivategeschäften kann der Fonds Risiken in Bezug auf die Bonität seiner Kontrahenten und deren Fähigkeit, die Bedingungen dieser Verträge zu erfüllen, ausgesetzt sein.

## Die Anlagestrategie im Überblick

<b>Name</b>	Citi Bonus Express Offensiv Fonds I
<b>Form der Investition</b>	Fondsanteile
<b>Fondsgesellschaft</b>	First Investment International Funds Plc, Irland
<b>Fondsadvisor</b>	Capital Financial Group
<b>WKN/ISIN</b>	AOM63E/IE00B28V6777
<b>Zeichnungsfrist</b>	3. Januar bis 15. Februar 2008 (vorzeitige Schließung jederzeit möglich)
<b>Auflegung</b>	18. Februar 2008
<b>Laufzeitende</b>	Open End
<b>Erstanteilswert</b>	100 EUR (exklusiv Ausgabeaufschlag)
<b>Basiswert</b>	DJ EURO STOXX 50® (Reuters .STOXX50E)
<b>Barriere</b>	70 % des Ausgangsniveaus (bei der ersten Bonus-Express-Struktur)
<b>Partizipationsrate</b>	95 % indikativ, wird bis zu Auflage des Fonds festgelegt (bei der ersten Bonus-Express-Struktur)
<b>Ausgabeaufschlag</b>	4 % (verbleibt der Citibank)
<b>Management- und Administrationsgebühren</b>	1,5 %; 0,8 % davon werden an die Citibank gezahlt
<b>Neustrukturierungsgebühren</b>	Im Fall einer Neustrukturierung können bis zu 2 % des Nettoinventarwerts erhoben und an die Citibank gezahlt werden. Die Erhebung der Gebühr erfolgt nach Ablauf von 20 Bankarbeitstagen nach einem der Stichtage, also zur Neustrukturierung.
<b>Verwendung der Erträge</b>	Thesaurierung
<b>Fondswährung</b>	EUR

## Verzichten Sie nicht auf die Fakten

### *Risiken:*

Eine komplette Übersicht aller Risiken, die mit dieser Anlage verknüpft sind, finden Sie im Basisprospekt.

### *Risiko bei vorzeitigem Verkauf, Preisrisiko:*

Vor Laufzeitende beeinflussen verschiedene marktbedingte Faktoren den Wert der Fondsanteile: Zinssätze, Wechselkurse, Volatilität, Inflation und Performance des Basiswerts sowie die Restlaufzeit. Der Rückkaufwert kann auch unter dem Emissionspreis liegen. Theoretisch kann es zum Totalverlust kommen.

### *Bonitätsrisiko und eingeschränkter Rückgriff (limited recourse):*

Bei dem Citi Bonus Express Offensiv Fund I („Bonus Express Fonds“) handelt es sich um ein Sondervermögen der First Investment International Funds Plc („First Investment“), einer Kapitalanlagegesellschaft, die als Dachfondsgesellschaft mit variablem Kapital konzipiert ist und keiner zeitlichen Begrenzung unterliegt. Die Haftung ist beschränkt auf das vom jeweils betroffenen Sondervermögen gehaltene Kapital. Die Gesellschaft und ihre Sondervermögen unterliegen irischem Recht. Der Bonus Express Fonds wird von der Capita Financial Administrators (Ireland) Limited verwaltet. Als Anlageberater fungiert die Citigroup Global Markets Limited.

Der Fonds wurde speziell für Anleger entwickelt, die der Ansicht sind, dass sich der zugrunde liegende Referenzindex, der Dow Jones EURO STOXX 50®, zumindest moderat entwickelt. Die Fondsanteile sind nicht kapitalgeschützt.

### *Liquiditätsrisiko:*

Die Emittentin wird sich bemühen, börsentäglich einen Sekundärmarkt für die Fondsanteile zu schaffen. Unter Umständen kann es jedoch zur Aussetzung der Preisstellung kommen.

### *Währungsrisiko:*

Die Investition in Fondsanteile kann direkt oder indirekt Währungsrisiken ausgesetzt sein.

### *Risiko durch bestimmte Ereignisse, Anpassungsrisiko:*

Anpassungen der Bedingungen der Fondsanteile können aufgrund von Ereignissen wie Fusionen und Verkäufen, Verwerfungen an den Kapitalmärkten, Aussetzung des Handels, sachlichen Änderungen formelbezogener und inhaltlicher Art sowie Änderungen der Steuergesetzgebung erforderlich werden, wie im Basisprospekt beschrieben.

### *Rechtsrisiko:*

Die Fondsanteile unterliegen nicht dem deutschen, sondern dem irischen Recht.

### *Möglicher Interessenkonflikt:*

Unter bestimmten Umständen verkauft die Emittentin diese Fondsanteile an Vertriebspartner mit einem Abschlag auf den Emissionspreis oder gewährt eine Rückvergütung zugunsten und für Rechnung dieses Vertriebspartners.

Der Dow Jones EURO STOXX 50® und seine Marken sind geistiges Eigentum der Stoxx Limited, Zürich, Schweiz und/oder Dow Jones & Company Inc., eine Gesellschaft unter dem Recht von Delaware, in New York, USA (die „Lizenzgeber“), welches unter Lizenz gebraucht wird. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von den Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.

Anlagen in dieses Produkt sind keine Bankeinlagen und sind weder kapitalgeschützt noch durch die Einlagensicherung garantiert. Die Performance der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Der Wert der Anlage unterliegt den Schwankungen des Markts, welche zum ganzen oder teilweisen Verlust des Investments führen können. Der Erwerb dieses Produkts ist mit Kosten/Gebühren verbunden. Darüber hinaus erhält Citibank einen Bonus für den Abschluss von der Emittentin.

Alle Angaben dienen ausschließlich der Information und stellen keine Kaufempfehlung dar. Fondsanteile sind komplexe Finanzinstrumente und wurden für erfahrene Anleger entwickelt. Interessenten, die nicht zu diesem Adressatenkreis gehören, sollten vor dem Erwerb dieses Produkts eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete, unabhängige Beratung in Anspruch nehmen. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden. Allein maßgeblich sind die Bedingungen im Basisprospekt, der kostenlos bei der Citigroup Global Markets Deutschland AG & Co. KGaA (New Issues Structuring), Reuterweg 16, 60323 Frankfurt, erhältlich ist.

**Hotline:** 069 1366-1540 börsentäglich 8.00 bis 18.00 Uhr

**n-tv Teletext:** Seite 673

**Kursversorgung:** [www.boerse-stuttgart.de](http://www.boerse-stuttgart.de), **Reuters:** CITIDE

**Produktinformation:** [www.equityfirst.citigroup.com](http://www.equityfirst.citigroup.com)

[www.equityfirst.citigroup.com](http://www.equityfirst.citigroup.com)

[www.funds.citi.com/de](http://www.funds.citi.com/de) ab dem 14. Januar 2008