
Bericht des MOVENTUM Portfoliomanagements

- MOVENTUMplus Aktiv: 23. Dezember 2008 -

--- Fondsvermögensverwaltung / Dachfonds ---

MOVENTUM Strategien: KEIN Exposure in Madoff-Investments

– Informationen zum Fall Bernard Madoff –

Sehr geehrte Beraterin, sehr geehrter Berater,

während in den vergangenen Monaten im Finanzsektor Abschreibungen in Milliarden Höhe, Bankzusammenbrüche und Notverstaatlichungen sowohl in den Medien als auch an den „Stammtischen“ Diskussionsthema Nr. 1 war, beschäftigt man sich derzeit mit dem Fall des 70-jährigen Ex-Nasdaq-Chefs Bernard Madoff.

Madoff „soll“ Investoren über Jahre hinweg mit einem riesigen Schneeballsystem um 50 Mrd. US Dollar betrogen haben. Noch sind viele Fragen offen – vor allem die, wie ein derart groß angelegtes System so lange unentdeckt funktionieren konnte. Die US Börsenaufsicht Securities and Exchange Commission (SEC) ist bereits in die Kritik geraten, denn angeblich hatte es schon 1992 Hinweise auf illegale Aktivitäten gegeben. Auch wo die akquirierten Milliarden geblieben sind, ist unklar – nur noch 200 Mio. bis 300 Mio. US Dollar sollen Berichten zur Folge übrig sein. Wie weit dieser wohl größte Betrugsfall aller Zeiten an der Wall Street in Gänze reichen wird, spricht wer alles wie hoch und mit wie viel Geld in diesem Schlamassel hängt ist derzeit noch nicht greifbar. Erste „Opfer“ gibt es allerdings schon zu beklagen: unter den Investoren tummeln sich unter anderem wohltätige Organisationen, prominente Persönlichkeiten, Banken sowie (Hedge-) Fonds – auch in Deutschland – und natürlich deren Anleger. Gerade Letztgenannte müssen in den aktuellen Tagen machtlos zusehen, wie ihr Ersparnis hinter den Pforten immer mehr schließender namhafter Dachfonds unerreichbar wird.

Wohlwissend, dass im Kundengeschäft die Performance eine nicht unbedeutende Rolle spielt, gilt es aber auch hier im Interesse des Kunden bedacht zu agieren. So war und ist unsere Management-Philosophie stets darauf bedacht, ausschließlich Fonds-Positionen in die MOVENTUM-Strategien aufzunehmen, deren Investmentstil und gehaltenen Positionen zu jedem Zeitpunkt nachvollziehbar sind. Um dieses zu gewährleisten, bedienen wir uns bei der Fondsanalyse des renommierten Fondsresearch-Unternehmens FondsConsult in München.

Infolgedessen können wir Ihnen bestätigen, dass bei den in den MOVENTUM-Strategien enthaltenden Long-only Fonds nach gegenwärtigem Erkenntnisstand kein wie auch immer geartetes Engagement zu Bernard Madoff Investment Securities LLC bestand oder besteht. Bei Fonds, die im „alternativen Bereich“ tätig sind, wurde Exposure zu Madoff seitens der KAGen Julius Bär und Standard Chartered explizit ausgeschlossen.

Bei weiteren Fragen stehen wir Ihnen natürlich jederzeit gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr Portfoliomanagement-Team

MOVENTUM ist ausschließlich als Anlagevermittler tätig und bietet keine auf die persönlichen Verhältnisse des Kunden zugeschnittene Anlageberatung an. Die von MOVENTUM den Kunden zur Verfügung gestellten Informationen (z.B. Investmentberichte, Marktkommentare, Charts, Analysen etc.) stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen lediglich dem Zweck, dem Kunden die selbständige Anlageentscheidung zu erleichtern. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Kursschwankungen.