

Bericht des MOVENTUM Portfoliomanagements

- MOVENTUMplus Aktiv: 06. November 2008 -

--- Fondsvermögensverwaltung ---

Sonder-Bericht

– Relaunch des MOVENTUM Portfolios KONSERVATIV –

Sehr geehrte Beraterin, sehr geehrter Berater,

vor gut einem ¼ Jahr haben wir Ihnen im Rahmen unseres MOVENTUM Berichts des Portfoliomanagements für das 1. Quartal 2008 die Entscheidung mitgeteilt, ab dem 31.12.2007 keine Neuinvestitionen in die „Portfoliostrategie Konservativ“ mehr zu zulassen und das Management des MOVENTUM Portfolios Konservativ zum 31.12.2008 einzustellen.

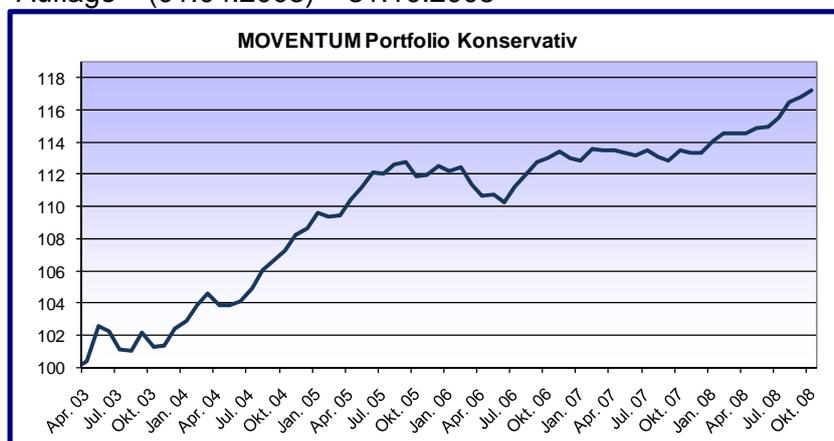
Seit dieser Entscheidung hat sich die Marktlage jedoch signifikant geändert. Die jüngste Vergangenheit hat gezeigt, dass selbst defensive Anlageinstrumente wie beispielsweise Absolute Return bzw. Total Return Fonds und/oder sogar Geldmarktfonds nicht ihrem Namen gerecht werden konnten und so – vom Ergebnis her – teils deutlich unter die Räder gerieten. Das aktuelle Marktumfeld mit einer spürbaren Eintrübung der Weltwirtschaftsdynamik, der Zuspitzung der Finanzmarktkrise sowie der hierdurch einhergegangene Vertrauensverlust der Anleger in das Bankensystem verlangt für so manche Ihrer Kunden extrem defensive Portfoliostrategien – und zwar ohne jeglichen „Schnick-Schnack“.

Aus diesen Gründen und auf vielfacher Nachfrage Ihrerseits, nicht zuletzt wegen der stabilen und zugleich positiven Performance trotz der in der Historie beispiellosen Finanzmarktkrise (siehe Performance-Chart), haben wir uns daher dazu entschlossen, das bewährte

MOVENTUM Portfolio Konservativ ab sofort wieder aktiv für Ihren Vertrieb anzubieten und die Gebührenstruktur konkurrenzfähig neu zu definieren.

D.h. der MOVENTUM Einbehalt der Verwaltungsgebühr wird zukünftig von 0,75% auf 0,5% p.a. reduziert, wobei die Höhe der von dem Kunden zu entrichtenden Verwaltungsgebühr 1% p.a. nicht übersteigen darf.

Wertentwicklung* des MOVENTUM Portfolios Konservativ seit Auflage** (01.04.2003) – 31.10.2008



In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Kursschwankungen.

*Ergebnisse vor Erwerbskosten (BVI Methode)

** Auflage 01.04.2003

Sonder-Bericht des Portfoliomanagements: 06. November 2008

Hinweis:

Alle notwendigen Unterlagen für den Vertrieb des MOVENTUM Portfolios Konservativ im Rahmen der Dienstleistung MOVENTUMplus Aktiv sind bereits aktualisiert und in MOVENTUMoffice hinterlegt.

Die Charakteristika des MOVENTUM Portfolios Konservativ auf einen Blick:

1. Investmentansatz

Das Portfolio besteht überwiegend aus grundsätzlich auf Euro lautenden Rentenfonds (ca. 95%) mit deutscher Vertriebszulassung. Daneben enthält das Portfolio Immobilienfonds, die ebenfalls grundsätzlich auf Euro lauten und eine deutsche Vertriebszulassung haben. Ferner wird eine Cashquote von jederzeit ungefähr 5% gehalten. Das Portfolio enthält keine Aktienfonds.

Die im Portfolio enthaltenen Rentenfonds können unterschiedliche Investitionsschwerpunkte aufweisen, wie insbesondere Renten mit verschiedenen Laufzeiten und Spezialitäten (beispielsweise Unternehmensanleihen u. a.). Das Portfolio enthält ausschließlich Rentenfonds mit geringem Währungsrisiko. Selektiv werden auch Rentenfonds, die in höherverzinsliche Anleihen mit einwandfreier Bonität investieren, beigemischt.

Es wird angestrebt, das Portfolio so zusammenzustellen, dass es nur ein geringes Risiko aufweist. Bei den im Portfolio enthaltenen Rentenfonds wird darauf geachtet, dass insbesondere das Bonitäts-, Kurs- und Liquiditätsrisiko der Rentenfonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte möglichst gering ist. Zum Ausschluss von Währungsrisiken wird angestrebt, grundsätzlich nur solche Renten- und Immobilienfonds in das Portfolio aufzunehmen, deren Vermögenswerte auf Euro lauten und/oder dauernd Wechselkurs gesichert sind.

2. Investitionsziel

Das Ziel des Portfolios ist die Erwirtschaftung von kontinuierlichen Erträgen.

3. Anlagehorizont

Das Portfolio richtet sich vorrangig an konservative Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren haben sollten.

4. Gebührenstruktur

Verwaltungsgebühr	Cap bei 1%
MOVENTUM Einbehalt der Verwaltungsgebühr	0,5 %

Wir freuen uns mit dem Relaunch des MOVENTUM Portfolios Konservativ Ihrem Wunsch nach einer bewährten und konkurrenzfähigen Anlagealternative für Ihre stark risikosensitiven Kunden nachkommen bzw. wieder zur Verfügung stellen zu können und so Ihr Angebotsuniversum in einem von Unsicherheit geprägten Marktumfeld zu erweitern.

Für Rückfragen steht Ihnen unser Vertriebsteam in Frankfurt am Main selbstverständlich gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr MOVENTUM Team
Luxemburg, den 06. November 2008

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.