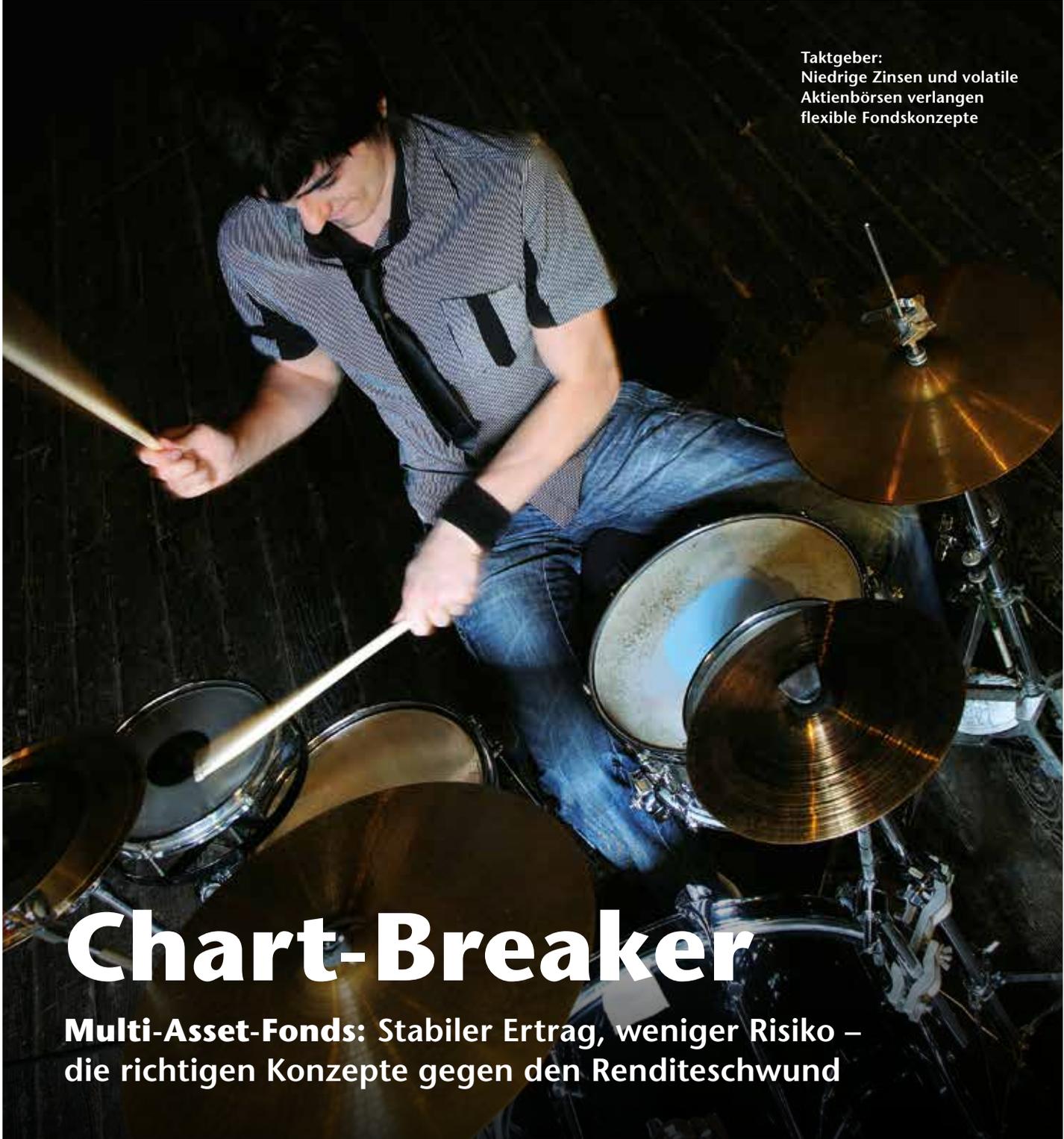


Sonderdruck: Überreicht durch Moventum S.C.A.

DAS KNOW-HOW-MAGAZIN ZUR KAPITALANLAGE

# INVESTMENT EXTRA

Taktgeber:  
Niedrige Zinsen und volatile  
Aktienbörsen verlangen  
flexible Fondskonzepte



## Chart-Breaker

**Multi-Asset-Fonds:** Stabiler Ertrag, weniger Risiko –  
die richtigen Konzepte gegen den Renditeschwund

# Tradition und Moderne

Mit MoventumPlus Aktiv setzt die Luxemburger Gesellschaft Moventum auf konventionelle Aktien-Renten-Portfolios – nutzt aber auch die gesamte Bandbreite neuer Asset-Management-Strategien

→ | **Long-only-Strategien sind out** – sagen viele Anlageexperten und verweisen auf die heftigen Schwankungen und das zunehmend unsichere Marktumfeld. „Alles Quatsch“, sagt dagegen Michael Jensen, Executive Vice President von Moventum. Und er hat gute Argumente auf seiner Seite: die erfolgreiche Strategie MoventumPlus Aktiv, die mittlerweile mehr als 9.000 Kunden erfolgreich einsetzen.

Dahinter verbirgt sich eine Fondsvermögensverwaltung, die abhängig von der Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstrebt – und auf klassischen Aktien-Renten-Portfolios aufbaut. Zwar verfolgt Moventum auch alternative Ansätze (siehe Interview), doch Jensen betont: „Unsere klassischen Portfolios haben Anlegern jedweder Risiko-orientierung stabile Gewinne eingebracht.“

Langfristiges Investieren mit Long-only-Ansatz zahlt sich nach Jensens Ansicht allein deswegen aus, weil so das Risiko, das jedem kurzfristigen Market-Timing innelegt, reduziert werde. Soll heißen: Wer konsequent auf steigende Kurse setzt,

## So funktioniert die Fondsvermögensverwaltung von Moventum



**Vertriebskontakt:** Swen Köster, Senior Vice President Sales,  
Tel.: 069/667748-321, E-Mail: [swen.koester@moventum.lu](mailto:swen.koester@moventum.lu), [www.moventum.lu](http://www.moventum.lu)

macht weniger Fehler. Moventum bietet bereits seit 13 Jahren diese fondsgebundene Vermögensverwaltung an. Fünf klassische Portfolios mit unterschiedlichem Risiko-profil von defensiv (30 Prozent Aktien, 70 Prozent Anleihen) bis offensiv (100 Prozent Aktien) stehen zur Auswahl.

Seit 2007 gibt es die Portfolios auf Bitte der Finanzberater auch als Dachfonds. Der

Vorteil beider Modelle: Statt aus den rund 9.000 unterschiedlichen Fonds den jeweils passenden herauszusuchen, lässt sich mit den gemanagten Portfolios und den Dachfonds das Risiko verringern und der Ertrag steigern. Somit muss der Berater keine Portfolio Allocation mehr vornehmen.

„Weil die Märkte immer weniger prognostizierbar sind, sollten Investoren

Dirigent mit Orchester:  
Klassik hat auch beim  
Portfoliomanagement alles  
andere als ausgedient



Foto: Getty Images

mehr denn je auf eine solide Portfolio-konstruktion achten. Unsere fonds-basierte Vermögensverwaltung beweist: Attraktive Renditen und Sicherheit müssen kein Widerspruch sein“, so Jensen.

Am Anfang des Anlageprozesses bei Moventum steht die Asset Allocation, also die Gewichtung der Anlageklassen. Anschließend setzt das Team diese Allocation auf Fondsebene um und sucht die Produkte aus, die am besten zur Strategie passen. Bei der Fondsauswahl hat sich Moventum Unterstützung vom Fondsanalysehaus Funds-Consult Research aus München geholt.

### Diversifikation plus Fondspicking

Insgesamt werden ständig bis zu 9.000 Fonds von 420 Fondsgesellschaften aus aller Welt überwacht. Bei Bedarf passt das Unternehmen aus Luxemburg die Portfolios an und schichtet um. Eine breite Diversifikation und Fondspicking sind dabei aus Jensens Sicht Erfolgskriterien. Kontinuierliches Rebalancing sorgt zudem dafür, dass das Risiko nie aus dem Ruder laufen kann und dass auch ein erfolgreiches Port-

## „Strikte Risikokontrolle“

Schwankungen reduzieren, kontinuierliche Erträge erzielen: **Michael Jensen**, Executive Vice President bei Moventum, über sein Private-Wealth-Konzept

**DAS INVESTMENT:** Im Frühjahr 2012 haben Sie Ihre Private Wealth Management Portfolios, kurz PWM, gestartet. Was war die Motivation?

**Michael Jensen:** Wir haben damit auf die Wünsche der Berater reagiert. Die PWMs richten sich an Kunden, die Vermögen aufbauen und die typischen Schwankungen eines Long-only-Portfolios vermeiden wollen. Die Mindestanlagesumme beträgt 10.000 Euro.

**Welche Unterschiede bestehen zu dem Moventum-Long-only-Angebot?**

**Jensen:** Das Private Wealth Management Portfolio kennt keine festen Aktien- oder Anleihequoten. Es wird völlig benchmarkfrei gemanagt und kann in alle in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds investieren. Zentrales Merkmal ist die strenge Risikokontrolle. Wöchentlich werden die Risikoparameter aller Fonds im Portfolio überprüft. Weichen die Ergebnisse zu stark vom historischen Durchschnitt ab, kommt der Fonds unter Beobachtung und wird gegebenenfalls ausgetauscht.

**Damit weichen Sie aber von Ihrer traditionellen Strategie ab.**

**Jensen:** Das Ziel lautet, möglichst viele Alpha-Quellen zu nutzen, die wenig



Foto: Uwe Nölke

korrelieren. Wir wollen so eine Rendite von 3 bis 6 Prozent pro Jahr erzielen. Dies haben wir bis jetzt immer erreicht – mit einer niedrigen Volatilität von unter 3 Prozent. Es befinden sich auch klassische Long-only-Aktienfonds im Portfolio, ein großer Teil steckt aber in eher exotischen Ansätzen wie Long-short, Katastrophenanleihen oder Optionsstrategien.

**Klingt eher kompliziert.**

**Jensen:** Unser PWM ist ein einfaches und dabei sehr komfortables Produkt: Zum Kern der Leistungen gehören neben strikter Risikokontrolle und der erfolgreichen Asset Allocation auch detaillierte Berichte über Entwicklungen und Veränderungen im Depot wie etwa monatliche Performance-Übersichten oder Wochenkommentare. So behalten Berater wie Kunden stets den Überblick.

folio den ursprünglichen Vorgaben an Risikokontrolle und Sicherheit gerecht wird. Gemanagte Portfolios wie MoventumPlus Aktiv finden immer mehr Anklang. „Auch der Berater kann auf diese Weise entlastet werden und bekommt zudem attraktive Service-Dienstleistungen an die Hand“, erklärt Jensen. Moventum erstellt separate Quartalsberichte für Berater und Kunden,

führt für den Berater die Asset Allocation und Fondsselektion durch und bietet ihm damit ein zeitsparendes, wettbewerbsfähiges Angebot – provisionsbasiert als Dachfonds oder als Vermögensverwaltung im Honorarkontomodell. Jensen: „Damit lässt sich die Haftung reduzieren, und der Berater kann sich generell besser auf seine Kunden konzentrieren.“ | Heino Reents

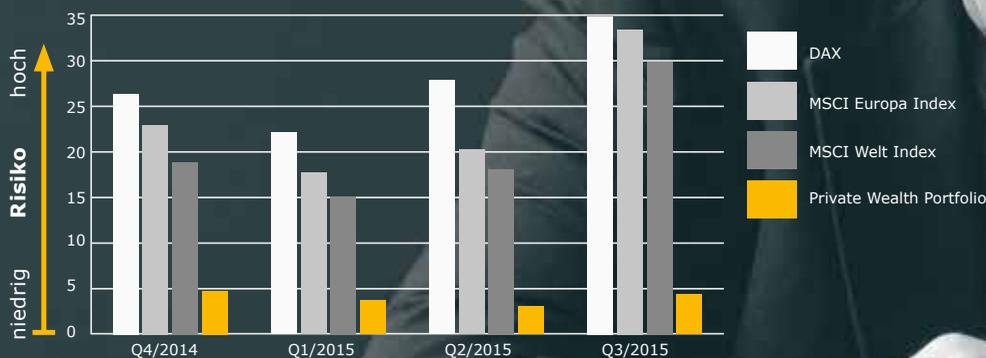
# Für Ihre finanzielle Freiheit

Vermögensaufbau mit niedrigen Wertschwankungen

Die Art Ihres Investments muss zu Ihren Zielen passen. Jeder Anleger hat andere Ziele und Voraussetzungen für sein Investment. Ihr Finanzberater analysiert mit Ihnen Ihre Situation, um für Sie eine individuelle Lösung zu finden. Die fondsbasierten Vermögensverwaltungen von Moventum bieten Ihnen die perfekten Voraussetzungen Ihre finanzielle Freiheit effektiv und nachhaltig zu erreichen.

Zum Beispiel MoventumPlus Private Wealth Management:

## Das MoventumPlus Private Wealth Portfolio im Risikovergleich



Annualisierte Standardabweichung der Indizes, bzw. des Portfolios in Prozent

### Warum MoventumPlus Private Wealth Management?

MoventumPlus Private Wealth Management ist besonders für Anleger geeignet, die mit den Phasen der extremen Wertschwankungen der "letzten Jahre" nicht mehr leben können/wollen. Diese Situation wird mit MoventumPlus Private Wealth Management elegant gelöst.

**Fragen Sie Ihren unabhängigen Finanzberater nach weiteren Informationen zu Moventum!** Er berät Sie gerne.

**Sie haben noch keinen unabhängigen Finanzberater?** Nichts leichter als das, wir helfen Ihnen gerne weiter! [contact@moventum.de](mailto:contact@moventum.de) | [www.moventum.de](http://www.moventum.de)

### Moventum S.C.A.

OpernTurm Bockenheimer  
Landstraße 2-4  
D-60306 Frankfurt am Main  
Tel.: 069 - 667 748 321

MOVENTUM 

Diese Unterlagen dienen lediglich der Information und stellen keine Anlageempfehlung dar. Der Inhalt basiert auf Informationsquellen, die als zuverlässig erachtet werden. Es wird jedoch weder eine Garantie noch eine Erklärung in Bezug auf die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen abgegeben, weder ausdrücklich noch stillschweigend. Weder die Moventum Gesellschaften und Anteilseigner noch ihre Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter haften für Informationen bzw. für die in diesem Dokument geäußerten Hinweise, die ohne Vorwarnung geändert werden können. Der Wert der Anlagen kann schwanken. Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft.