

„Nutzen Sie den größten Fondsfinanzplatz Europas für Ihre finanzielle Freiheit.“

Michael Jensen, Executive Vice President, Moventum



MOVENTUM



## Moventum Portfoliodienstleistungen

Erfolg, Verlässlichkeit und Kontinuität seit über 12 Jahren

# Der unabhängige Weg zum Erreichen Ihrer Ziele

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 Portfoliodienstleistungen von Moventum bieten Ihnen die perfekten Voraussetzungen Ihr Ziel effektiv und nachhaltig zu erreichen. In dieser Broschüre erklären wir Ihnen von Grund auf, was es beim Anlegen zu beachten gilt.

## Chancen und Risiken meistern

Je länger Sie für die Erreichung Ihrer Ziele, wie z.B. für den Aufbau einer adäquaten Altersversorgung Zeit haben, desto geringer wird der Einfluss von kurzfristigen Marktschwankungen sein.

## Jede Anlageform hat ihre Besonderheit

In der Regel haben Sie als Anleger die Auswahl zwischen unterschiedlichen Anlageformen, wie z.B. Cash, Anleihen, Immobilien oder Aktien. Investmentfonds legen ihr Kapital in der Regel in einer dieser Kategorien an, oftmals auch in einer Kombination daraus. Wichtig zu wissen ist, dass jede dieser Anlageformen ein eigenes Risiko- und Renditeprofil aufweist. Folgende Grafik zeigt das ganz deutlich:

## Risiko

Unterschiedlichste Risiken in Kauf zu nehmen, gehört zum Alltag. Man nimmt etwas in Kauf, weil damit eine Chance verbunden ist. So ist es auch bei einem Investment. Durch kurzfristige Wertschwankungen kann das Risiko Verluste einzugehen steigen – aber damit steigen in der Regel auch die Erträge.

## Das langfristige Potential chancenreicher Anlageformen.

Doch auch für risikoscheue Anleger können vermeintlich sichere Anlageformen wie festverzinsliche Kapitalanlagen nicht die einzige Lösung sein.



## Verschiedene Anlageformen

	<b>Cash</b>	<b>Anleihen</b>	<b>Immobilien</b>	<b>Aktien</b>
	Sichere, liquide Anlagen, regelmäßige Zinszahlungen	Papiere, deren Emittent sich zur Zahlung von Zinsen verpflichtet – als Gegenleistung für das Kapital, das der Anleger ihm lehnt	Jede Kombination von Wohn- oder Geschäftsimmobilien wie Hotels, Bürokomplexe oder Fabriken	Anteile an Unternehmen, Anteilspreis (=Aktienpreis) abhängig von der wirtschaftlichen Entwicklung des Unternehmens (Sachwert)
Risiko	Niedrig	Niedrig–Mittel	Mittel–Hoch	Hoch
Mögliche Rendite	Niedrig	Niedrig–Mittel	Mittel–Hoch	Hoch
Empfohlene Mindestanlagedauer	Kurzfristig	3 Jahre	5–10 Jahre	> 10 Jahre

Quelle: Eigene Darstellung

## Das größte Risiko für große Ziele: zu kleine Schritte

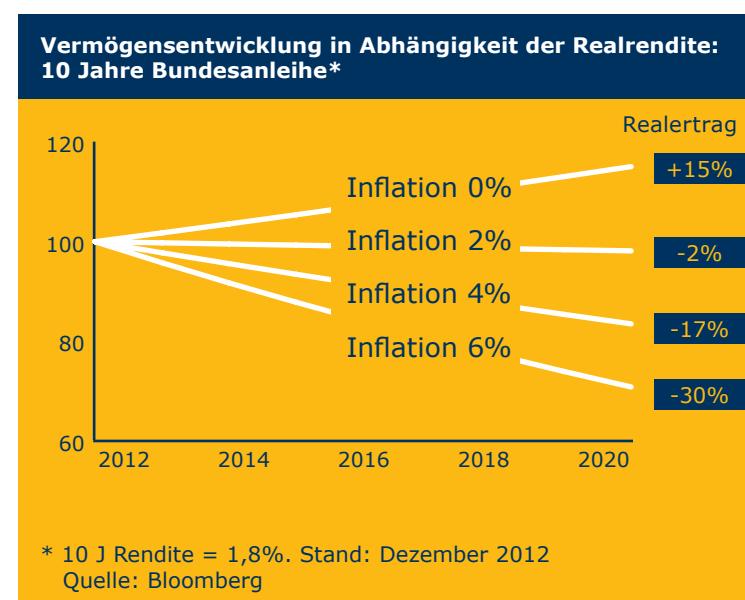
Festverzinsliche Kapitalanlagen oder Vorsorgeprodukte mit garantierter Auszahlungssumme geben Sicherheit, denn sie versprechen eine planbare Wertentwicklung des eingesetzten Kapitals.

Aber: Gemessen an den Zielen, nach denen Sie Ihr Leben gestalten wollen und dem Kapitalbedarf für ein sorgenfreies Alter, bergen sie oft ein großes Risiko. Denn ihre Renditen reichen nicht aus, um in einem angemessenen Zeitrahmen genügend Kapital zu bilden. Langfristig können Anleger auf die Renditen attraktiver Anlageklassen wie Aktien nicht gänzlich verzichten. Die Herausforderung dabei: mit den natürlichen Schwankungen der Finanzmärkte professionell umzugehen.

# Die Gratwanderung zwischen Chancen und Risiken meistern

## Inflation

Viele Anlageformen versprechen eine gleichmäßige, schwankungsfreie Wertentwicklung des eingesetzten Kapitals. Allerdings: Nach Abzug der Inflation ist der erzielte Kapitalzuwachs oft enttäuschend.



Die Auswirkungen der Inflation sollten bei einem Investment immer in Betracht gezogen werden: Steigende Preise können den Wert einer Anlage erheblich senken, wenn das Kapital sich nicht schnell genug vermehrt. Daher sollten die Erträge immer oberhalb der Inflationsrate liegen – und das möglichst deutlich.

## Risikosenkung durch Diversifikation

Auch nach Abzug der Inflationsrate kann ein Investment hohe Erträge erwirtschaften. Kein verlässlicher Anhaltspunkt für zukünftige Erträge ist die Betrachtung der Wertentwicklung von Anlagen in der Vergangenheit.

Sinnvoll ist es eher das eingesetzte Kapital zu verteilen, insbesondere dann, wenn Finanzmärkte hohen Schwankungen unterliegen. Diese sogenannte Streuung (Diversifikation) ist eine der wirkungsvollsten Möglichkeiten, bei einem akzeptablen Risiko gute Erträge zu erzielen. Durch diese Streuung erhöht sich für Anleger die Chance, dass Sie vom Wachstum eines Marktes profitieren können, dessen Entwicklung positiv ist – und damit den Effekt negativer Trends eines anderen Markts abfangen.

Es gibt eine Vielzahl unterschiedlicher Kriterien, nach denen man eine Anlage diversifizieren kann, zum Beispiel nach:

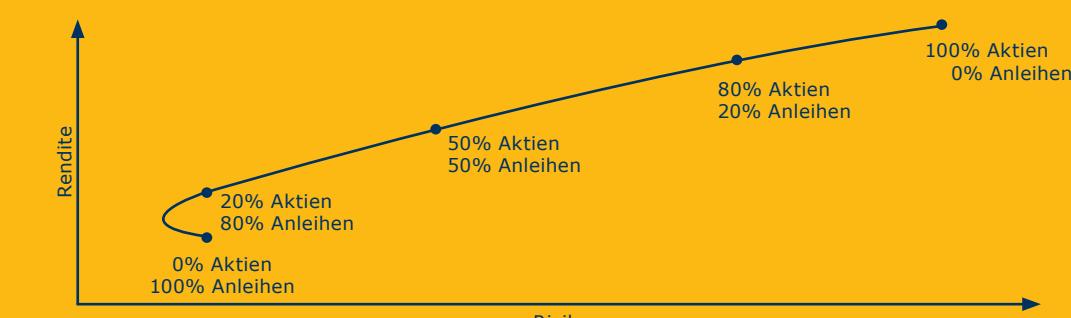
- Anlageklassen,
- Regionen,
- Branchen,
- Strategien, usw.

Die nachstehende Grafik verdeutlicht, dass das Risiko-/Rendite Profil verschiedener, zusammengesetzter Portfolios sehr unterschiedlich ist. Enthält ein Portfolio keinen Aktienanteil, ist das Renditepotenzial eher gering. Je mehr sich der Aktienanteil im Portfolio erhöht, desto höher das Renditepotenzial; diese Portfolios sind aber auch mit einem höheren Risiko behaftet.

## Ihr Finanzberater bietet Ihnen eine genau auf Ihr individuelles Chancen-Risiko-Profil abgestimmte Lösung an.

- Ob Vermögensaufbau oder Vermögenserhalt - bei Moventum entscheiden Sie zusammen mit Ihrem Berater, welches Chancen-Risiko-Profil am besten zu Ihnen passt.
- Das gewählte Chancen-Risiko-Profil ist die wichtigste Grundlage für die Verwaltung Ihres Portfolios.
- In einer quartalsweise erfolgenden Kontrolle werden sowohl Anlageklassen als auch Einzelfonds überprüft und an das gewählte Chancen-Risiko-Profil angepasst.

## Theoretisches Modell: Risiko-/Rendite-Profil nach moderner Portfoliotheorie



# Das Große und Ganze im Auge behalten

Die Anlagemärkte ändern ihre relative Attraktivität häufig und grundlegend.

Moventum überprüft die Verteilung des investierten Kapitals auf verschiedene Anlageklassen in regelmäßigen Abständen. Diese Verteilung (Asset Allocation) nach grundlegenden Anlageklassen wie Aktien oder Anleihen, nach Ländermärkten oder nach Branchen ist wesentlich verantwortlich für das Ergebnis Ihres Investments. Internationale Studien belegen:

Bis zu 90 % der Rendite einer Anlage werden von der Asset Allocation entschieden – deshalb wird die Asset Allocation der Moventum Portfoliodienstleistungen quartalsweise überprüft und angepasst.

Mit einer fondsbasierten Portfoliodienstleistung von Moventum wählen Sie ein hervorragend diversifiziertes Investment mit einem professionellem Anlageprozess.

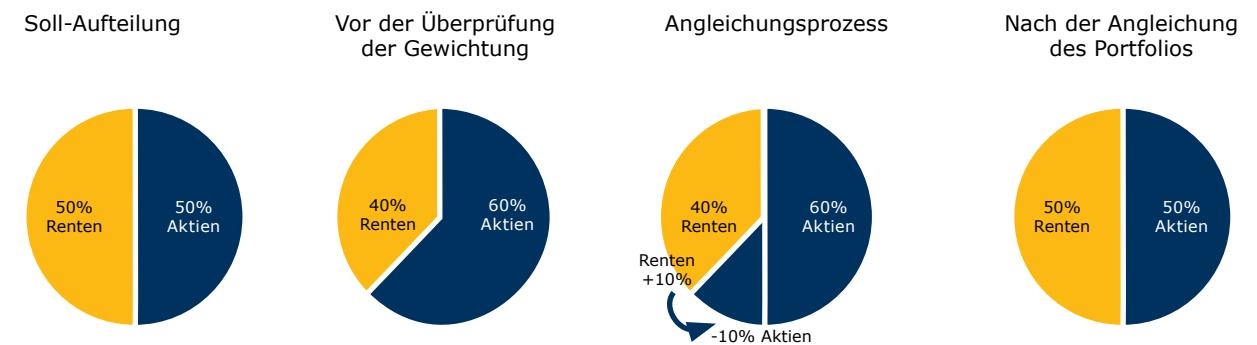
## Der Moventum-Investment Prozess



## Klare Vorteile für Sie als Anleger

- Unabhängige, international anerkannte Investmentexperten analysieren und bewerten für Sie Anlageklassen, Fondsresearch, Fondsbewertung und Fondsauswahl.
- Sie profitieren von verschiedenen Portfolio-Strategien, die exakt zu Ihrem Rendite-Risiko-Profil passen.
- Ihre Fondsauswahl wird quartalsweise an aktuelle Entwicklungen und Anlageklassen sowie automatisch an Ihr persönliches Rendite-Risiko-Profil angepasst (strategische Re-Allocation & Re-Balancing).
- Ein ausführliches Berichtswesen inklusive Portfolio- und Marktberichten informiert Sie als Anleger regelmäßig über den Stand Ihrer Investition.

## Der Prozess im Zeitablauf



„Warum Moventum? Weil meine Dienstleistung als das begriffen wird, was sie ist: eine Grundlage für den Erfolg.“

Rüdiger Sälzle, Vorstand,  
Fondsconsult, München

# Unsere Prinzipien und Stärken kennenlernen

## Die wichtigsten Regeln für Sie im Überblick

- Die besten Aussichten auf Erfolg bieten sich, wenn langfristig in Aktienanlageklassen investiert wird: Eventuelle Marktschwankungen können dadurch mit der Zeit ausgeglichen werden.
- Die Ertragschancen erhöhen sich mit dem Risiko. Wie im täglichen Leben gilt es, bei des gegeneinander abzuwägen und nach seinem individuellen Chancen-Risiko-Profil zu handeln.
- Risiken können gesteuert werden: Durch die Diversifikation des Kapitals nach unterschiedlichen Kriterien lassen sich Ertragsaussichten steigern, ohne dass sich die Risiken erhöhen.
- Bei Moventum liegt die Zusammenstellung und die Diversifikation des Portfolios in der Hand von Experten. Hierbei ist es das Ziel, das Verhältnis von Ertrag zu Risiko zu optimieren.
- Die Erfahrung hat gezeigt, dass die Haltedauer eines Investments wichtiger als der Investitionszeitpunkt ist und dass es sich lohnt, unruhige Marktphasen auszusitzen.

„Warum Moventum? Weil das Geld meiner Kunden hier ein bisschen mehr arbeiten kann als anderswo.“

Silke Federlein,  
FFS Federlein Financial Services GmbH,  
Augsburg



## Was ist mein besonderer Nutzen?

Üblicherweise müssen größere Summen angelegt werden, um von den Vorteilen einer professionellen Vermögensverwaltung zu profitieren.

Ihr Finanzberater kann Ihnen dagegen jetzt schon ab einem Anlagebetrag von 10.000 Euro eine attraktive Lösung anbieten:

- Professionelle Vermögensverwaltung
- Professioneller, von Expertenteams gesteuerter Investmentprozess mit regelmäßiger Anpassung Ihres Portfolios an die Marktverhältnisse
- Quartalsweise ausführliche Depotinformationen
- Keine Kontoführung-/Keine Transaktionsgebühren
- Abrechnung aller Aufträge zum Nettoinventarwert
- Kostentransparenz durch All-In-Fee
- Folgezahlungen, Sparpläne und Auszahlpläne sind jederzeit möglich
- Jahresdepotauszug
- Jährliche Ertragsaufstellung mit allen relevanten steuerlichen Daten

## Ein klarer wirtschaftlicher Vorteil für Sie als Anleger Kapitalerträge erst später versteuern und Liquiditätsvorteil nutzen

Selbstverständlich unterliegen auch alle im Ausland erzielten Kapitaleinkünfte der Steuergesetzgebung. Dennoch verbleibt Ihnen über Moventum ein steuerlicher Vorteil durch die Geldanlage in Luxemburg: Da die im Ausland erwirtschafteten Kapitaleinkünfte in Deutschland erst im Rahmen der jährlichen Einkommenssteuererklärung deklariert werden müssen, haben Sie durch die spätere Festsetzung im Vergleich zur Anlage im Inland den Vorteil einer Steuerstundung und einen daraus resultierenden klaren Liquiditätsvorteil. Dabei kann es sich um einen Stundungszeitraum von bis zu 18 Monaten handeln!

## Finanzplatz Luxemburg Kompetenzzentrum für Investmentfonds

Moventum hat sich ganz bewusst für den Standort Luxemburg entschieden. Denn nach den USA ist der Finanzplatz Luxemburg das weltweit größte Kompetenzzentrum für Investmentfonds.

Das Großherzogtum legt seit jeher höchsten Wert auf Anlegerschutz und verfügt über eine strenge Gesetzgebung zur Verhinderung von Geldwäscheaktivitäten. Seine erfahrene Bankenaufsicht (CSSF) überwacht den Schutz von Einlagen, die Stabilität von Finanzinstituten und Finanzmärkten sowie die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen.



„Warum Moventum? Weil für die Einlagen meiner Kunden kein Wort schöner klingt als *Sicherheit*.“

Peter Härtling,  
Geschäftsführer, Deutsche Gesellschaft  
für Ruhestandsplanung mbH, Altötting  
Präsident im Bundesverband  
Der Ruhestandsplaner Deutschland e. V.

## Ihr verlässlicher Partner

### Wer ist Moventum?

Moventum ist eine Luxemburger Fondsplattform und ein Serviceanbieter für unabhängige Finanzberater und Vermögensverwalter. Das seit Februar 2002 in Deutschland und seit Dezember 2003 in Österreich aktive Unternehmen bietet Finanzdienstleistern Unterstützung in allen Bereichen rund um das Thema Finanzberatung und Vermittlung. Da Moventum völlig unabhängig von Produktanbietern ist, können Finanzberater ihre Kunden unvoreingenommen und frei von Interessenskonflikten beraten und Aufträge schnell und direkt ausführen. Der einfache Zugriff auf mehrere tausend Investmentfonds unterstützt sie dabei.

### Wie sicher ist ein Moventum Depot?

Moventum ist eine Kommanditgesellschaft auf Aktien nach Luxemburger Recht und unterliegt der luxemburgischen Bankenaufsicht CSSF, dem luxemburgischen Äquivalent zur BaFin, der Deutschen Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und FMA, der österreichischen Finanzmarktaufsicht. Sie ist von dieser u.a. als Vermögensverwalter und als Vertreiber von Investmentfonds lizenziert.

Auch Ihre Einlagen sind bei Moventum geschützt. Sämtliche Vermögenswerte, unabhängig der gewählten Kontoart, werden getrennt von dem Gesellschaftsvermögen verwahrt und als gesondertes Vermögen ausgewiesen.

Moventum ist Mitglied der Association pour la Garantie de Depots, Luxembourg (AGDL), vergleichbar mit der Sicherungseinrichtung deutscher Banken.

## Glossar

### Anlageklassen

Unter Anlageklasse versteht man die Einteilung des Kapitalmarktes in unterschiedliche Klassen bzw. Anlagesegmente. Die wichtigsten Anlageklassen sind Aktien, Anleihen (festverzinsliche Wertpapiere), Immobilien, liquide Mittel und Rohstoffe (z. B. Öl, Gold).

### Anleihen

Anleihen oder Renten sind so genannte Forderungspapiere, durch die ihr Herausgeber einen Kredit aufnimmt. Die Anleihebedingungen, wie z. B. die Verzinsung, die Laufzeit oder die Tilgung, sind dabei fest definiert. Während der Laufzeit kann es zu Kursschwankungen kommen.

### Aktien

Beim Kauf einer Aktie erwirbt der Investor einen kleinen Teil des jeweiligen Unternehmens. Die Entwicklung des Aktienwerts hängt dabei zu 100 % von der wirtschaftlichen Entwicklung des jeweiligen Unternehmens ab.

### Diversifikation

Im Bereich des Finanzmarkts bedeutet Diversifikation, in verschiedene Anlageklassen, Regionen, Branchen, Strategien und Unternehmensgrößen zu investieren. Mit dieser bewährten Strategie lassen sich Einzelrisiken ausgleichen und das Gesamtrisiko der Anlage minimieren.

### Fonds

Bei Fonds investieren Anleger ihr Kapital in mehrere Aktien, Anleihen, Immobilien etc. Bei verwalteten Fonds wird immer darauf geachtet, die Risiken durch Diversifikation zu minimieren.

### Inflation

Als Inflation bezeichnet man die abnehmende Kaufkraft einer Währung, die automatisch im Anstieg von Preisen resultiert. Die schleichende Geldentwertung kann den faktischen Wert einer Anlage erheblich senken, wenn das Kapital sich nicht schnell genug vermehrt.

### Rendite

Die Rendite ist das Verhältnis zwischen den Ein- und Auszahlungen einer Kapitalanlage und wird meist in Prozent und jährlich angegeben. Die bekannteste Renditekennzahl ist der Zinssatz. Die Rendite muss immer in Relation zu dem damit verbundenen Risiko betrachtet werden.

### Risiko

Jede Investition ist mit einem gewissen Maß an Risiko verbunden. Je nach Anlageform entwickeln sich Risiken unterschiedlich hoch und müssen gegenüber den Chancen sorgfältig abgewogen werden. Ein größeres Risiko weist in der Regel mehr Chancen auf, es erhöht aber auch die Möglichkeit, Geld zu verlieren.

### Re-Balancing

Re-Balancing ist die Umschichtung von Geldanlagen zwecks Wiederherstellung eines festgelegten Chancen-Risiko-Profil. Denn durch die unterschiedliche Wertentwicklung einzelner Anlageklassen kann die ursprüngliche Zusammenstellung eines Fonds vom gewählten Chancen-Risiko-Profil abweichen.

### Volatilität

Volatilität bezeichnet die Schwankung von Finanzmarktparametern wie zum Beispiel Aktienkursen oder Zinsen. Eine hohe Volatilität birgt deshalb immer ein hohes Wertschwankungsrisiko der eigenen Kapitalanlage in sich. Diversifikation kann die Folgen einer hohen Volatilität ausgleichen.

**Moventum S.C.A.**

12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg  
+352 26154200  
[contact@moventum.lu](mailto:contact@moventum.lu)

**Moventum Zweigniederlassung Deutschland**

OpernTurm  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
D-60306 Frankfurt am Main  
+49 69 667 748 321  
[contact@moventum.de](mailto:contact@moventum.de)

**Moventum Zweigniederlassung Österreich**

Mariahilfer Straße 36  
A-1070 Wien  
+43 1 93082 3020  
[contact@moventum.at](mailto:contact@moventum.at)

Diese Broschüre dient lediglich der Information und stellt keine Anlageempfehlung dar. Der Inhalt basiert auf Informationsquellen, die als zuverlässig erachtet werden. Es wird weder eine Garantie noch eine Erklärung in Bezug auf die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Information 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.