

# MOVENTUM

## **Moventum Portfoliodienstleistungen**

**Lösungen für zinslose Zeiten!**

Swen Köster  
Senior Vice President  
Moventum S.C.A.  
DGfRP Roadshow November 2017

Find us on



[www.moventum.lu](http://www.moventum.lu)

## Agenda

- **Wer ist Moventum?**
- Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld
- 6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens
- Asset Management Team und Prozess
- Das Angebot
- MoventumPlus Private Wealth Management
- Fazit





## Wer ist Moventum?

- Full Service Fondsplattform für sämtliche Leistungen rund um das Wertpapierdepot, gegründet 2001 in Luxemburg
- Lizensierter “Professionnel du secteur financier” (“PSF”). Als PSF ist Moventum ermächtigt, Konten im Namen des Kunden zu eröffnen und zu führen.
- Genehmigt und überwacht durch die Luxemburger Banken- und Börsenaufsicht (CSSF)
- Executive Management: Roman Lewszyk, Sabine Said, Michael Jensen



## Wer ist Moventum?

- Moventum Gruppe verwaltet 13,1 Mrd. EUR, davon:
  - 1,3 Mrd. EUR Institutionelle Gelder
  - 1,8 Mrd. EUR Retail-Gelder
  - 10 Mrd. EUR aus Fondsdienstleistungen
- Breite Fondspalette mit rund 5.000 Fonds von 450 Fondsgesellschaften
- Historisch: Konzentration auf deutschsprachiges Europa, Retail
- Heute: Weltweit 43.000 Kunden in 120 Ländern



## Agenda

- Wer ist Moventum?
- **Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld**
- 6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens
- Asset Management Team und Prozess
- Das Angebot
- MoventumPlus Private Wealth Management
- Fazit





## Insgesamt 5,3 Billionen Euro Geldvermögen

Versicherungen und Pensionskassen



Spar-, Sicht- und Termineinlagen



Investmentfonds



Aktien



Bargeld



Schuldverschreibungen



Sonstiges



## Tagesgeld / Festgeld / Sparbrief

### Aktuelle Konditionen der FFS Bank GmbH



#### Privat anlegen mit der FFS Bank GmbH

Willkommen bei der FFS Bank GmbH! Ganz gleich, ob Sie sich für die Vorzüge des FFS Tagesgeldes entscheiden, ob Sie mittelfristig auf das FFS Festgeld setzen oder langfristig die Vorteile des FFS Sparbriefs nutzen möchten. Wir bieten exklusiv für Sie als Privatkunden die lukrativen Anlageprodukte der FFS Bank GmbH an. Verlieren Sie keine Zeit und legen Sie jetzt los!

#### FFS Tagesgeld

Variabler Zinssatz

Bis 0,30 % Zinsen p. a.

- attraktive Zinsen
- keine Begrenzung der täglichen Verfügungsbeträge (ggf. Online-Limit beachten)
- keine Mindesteinlage
- kostenlose Online-Kontoführung

KONTO ERÖFFNEN >



#### FFS Festgeld

Fester Zinssatz für die gesamte Vertragslaufzeit

0,00 % Zinsen p. a.

- Anlagedauer von 3, 6 oder 9 Monaten
- schnelle Eröffnung und einfache Nutzung
- kostenlose Online-Kontoführung

KONTO ERÖFFNEN >



#### FFS Sparbrief

Fester Zinssatz für die gesamte Vertragslaufzeit

0,00 % Zinsen p. a.

- Anlagedauer von 12, 24 oder 36 Monaten
- bereits ab einem Anlagebetrag von 1.000 Euro
- kostenlose Online-Kontoführung

KONTO ERÖFFNEN >



Anlagen sind über die Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH bis zum Gegenwert von 100.000,00 Euro zu 100 % für Privatpersonen sowie Personengesellschaften und kleine Kapitalgesellschaften abgesichert.

## Sparbuch / Festgelder

Privatkunden Konditionen  
der ING-Bank in Luxemburg



**Zinsen bewegen sich  
bereits im Negativbereich!**

**Überblick über die  
wichtigsten  
Privatkundentarife für  
ING-Bankprodukte**

**Soll- und Habenzinsen für Girokonten ohne Überziehungskredite (pro Jahr)<sup>4</sup>:**

**Sollzinsen**

|     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| EUR | USD | GBP | CHF | SEK | NOK | DKK | CAD | ZAR | HKD | AUD | NZD | SGD | JPY   |
| 12% | 12% | 12% | 10% | 12% | 12% | 12% | 12% | 25% | 15% | 13% | 14% | 13% | 8,25% |

**Habenzinsen<sup>5</sup>**

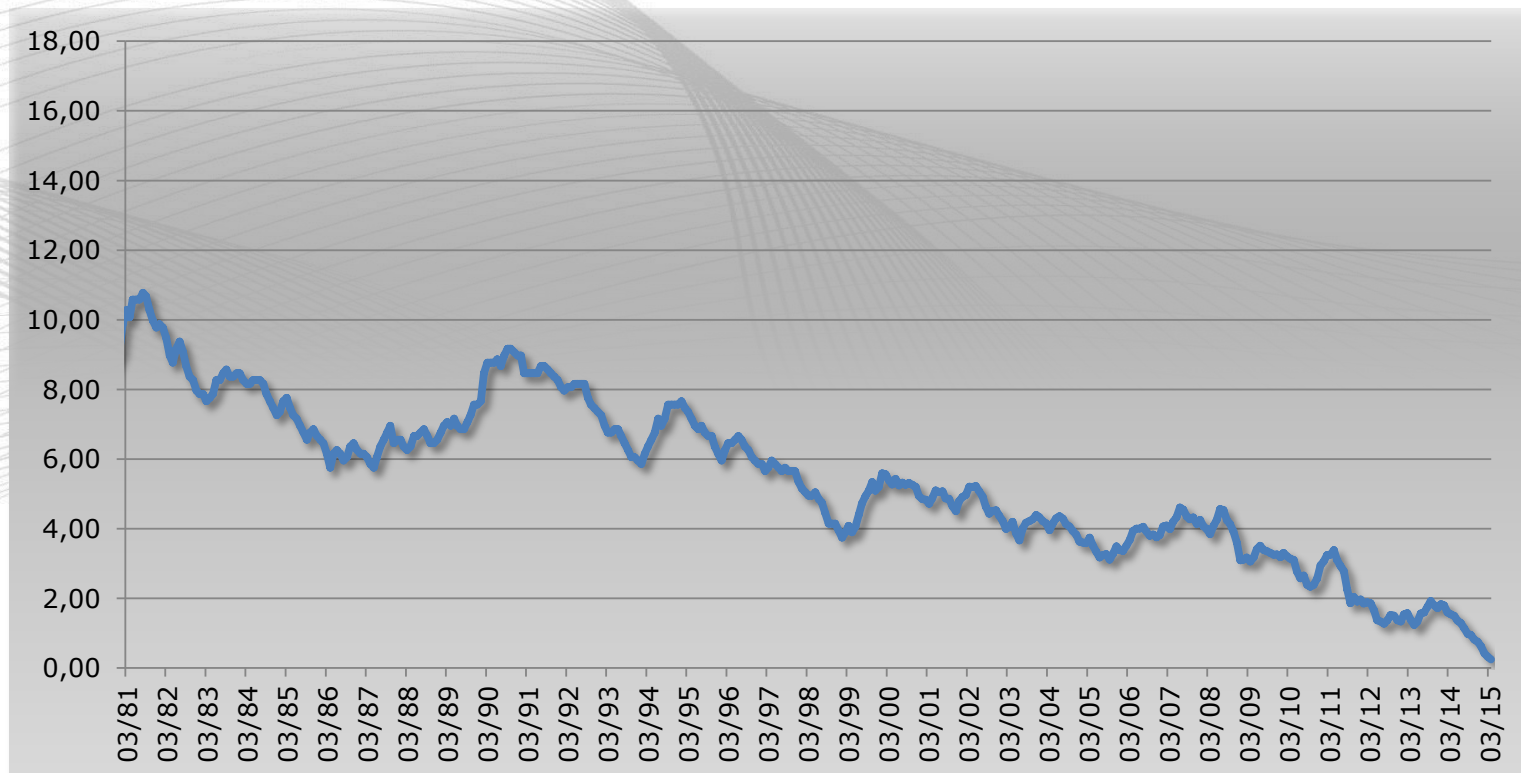
|     |     |     |        |        |     |        |     |     |     |     |     |     |        |
|-----|-----|-----|--------|--------|-----|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--------|
| EUR | USD | GBP | CHF    | SEK    | NOK | DKK    | CAD | ZAR | HKD | AUD | NZD | SGD | JPY    |
| 0%  | 0%  | 0%  | -1,50% | -1,50% | 0%  | -1.60% | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  | 0%  | -0,20% |





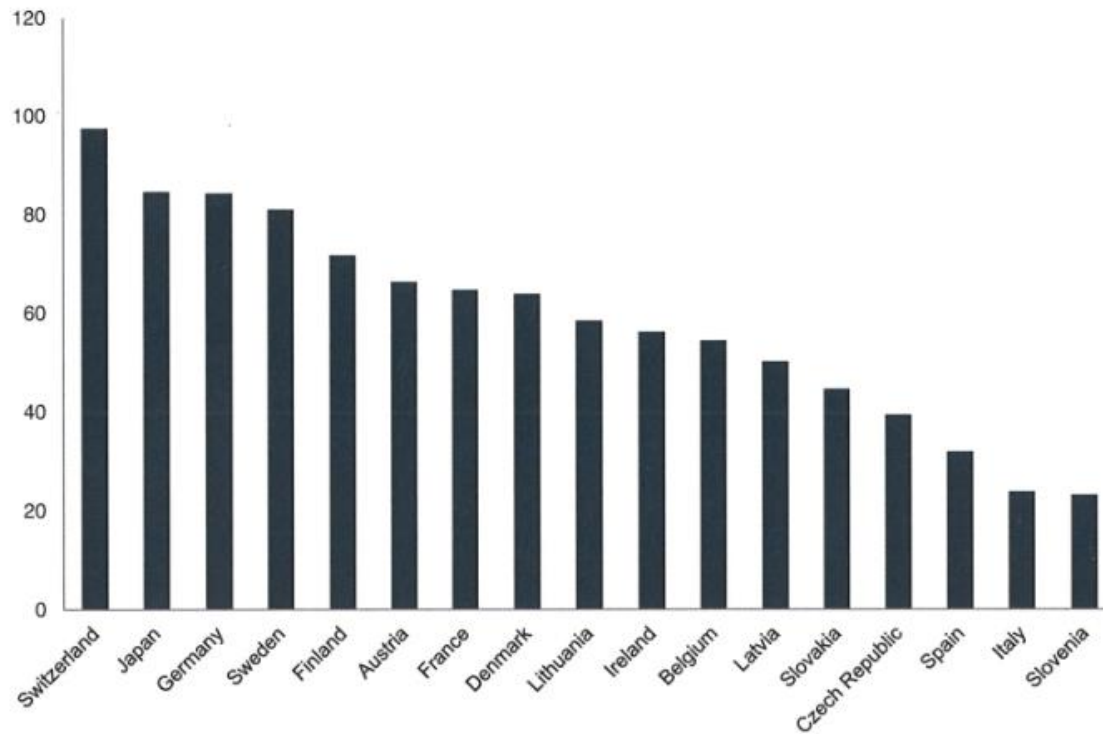
## Staatsanleihen

### Ende des 30-jährigen Zinssenkungstrends am Beispiel 10-jähriger Bundesanleihen



## Trügerische Sicherheit

Prozentsatz von Staatsanleihen  
in unterschiedlichen Ländern mit einer negativen Rendite



## Und dann auch noch das: Selbst schuld ?

EZB-PRÄSIDENT UND RENDITEN

# Keine Zinsen? Draghi rät Sparern zu mehr Risiko

Datum: 28.04.2016 12:20 Uhr

EZB-Chef Mario Draghi verteidigt in einem Interview die Niedrigzinspolitik der Notenbank. Er äußert Verständnis für die Ängste der Sparer. Aber wer keine Zinsen erwirtschaftete, sei auch ein bisschen selbst Schuld.



## Agenda

- Wer ist Moventum?
- Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld
- **6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens**
- Asset Management Team und Prozess
- Das Angebot
- MoventumPlus Private Wealth Management
- Fazit



# DIE 6 GRUNDSÄTZE DES LANGFRISTIG ERFOLGREICHEN ANLEGENS



# 1. Für die Zukunft anlegen

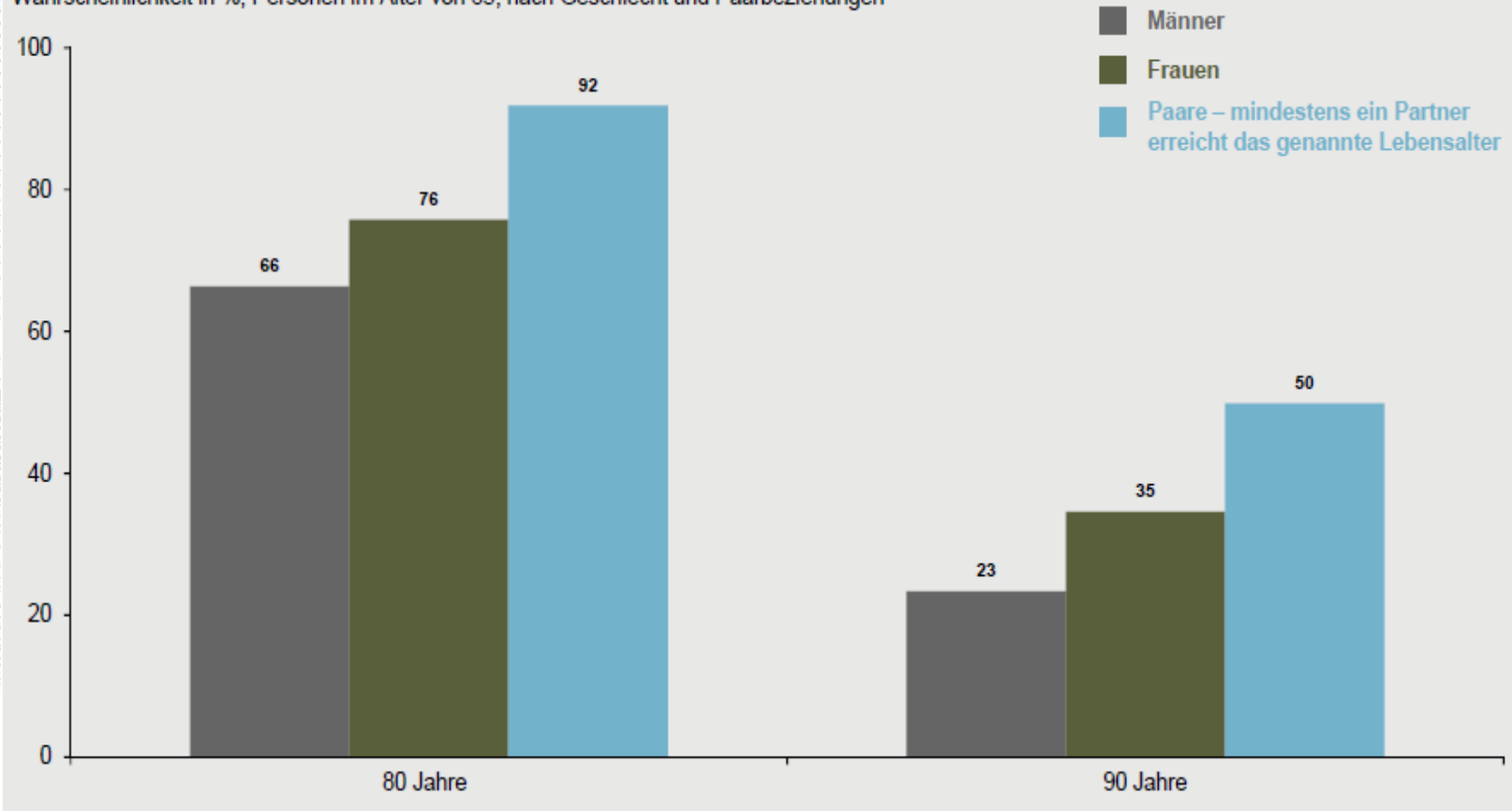
Dank medizinischer Fortschritte und des gesünderen Lebensstils steigt unsere Lebenserwartung kontinuierlich. Das folgende Diagramm zeigt die Wahrscheinlichkeit, dass ein heute 65-jähriger das Alter von 80 oder 90 Jahren erreicht. Ein Paar im Alter von 65 Jahren wird möglicherweise überrascht sein zu hören, dass mindestens einer von ihnen eine 50 %-ige Wahrscheinlichkeit hat, noch 25 Jahre zu leben und 90 Jahre alt wird.





## Wahrscheinlichkeit, das 80. und 90. Lebensjahr zu erreichen

Wahrscheinlichkeit in %, Personen im Alter von 65, nach Geschlecht und Paarbeziehungen



Quelle: ONS 2012-2014 Life Tables, J.P. Morgan Asset Management. *Guide to the Markets – Europe*. Stand der Daten: 31. Dezember 2016.

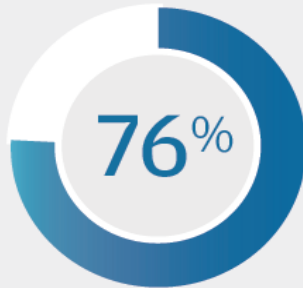
## 1 UNSERE LEBENSERWARTUNG STEIGT...

### WAHRSCHEINLICHKEIT...

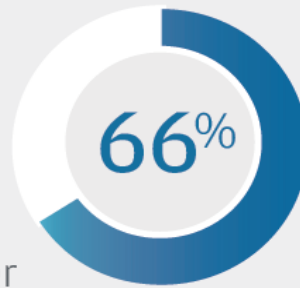
... einer heute 65 Jahre alten Person ein Alter von 80 Jahren zu erreichen.



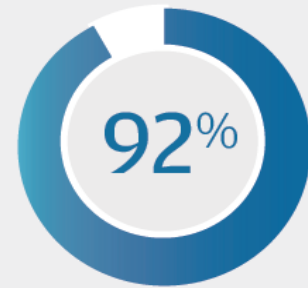
Frauen



Männer



Paare\*



\*mindestens ein Partner erreicht das genannte Lebensalter

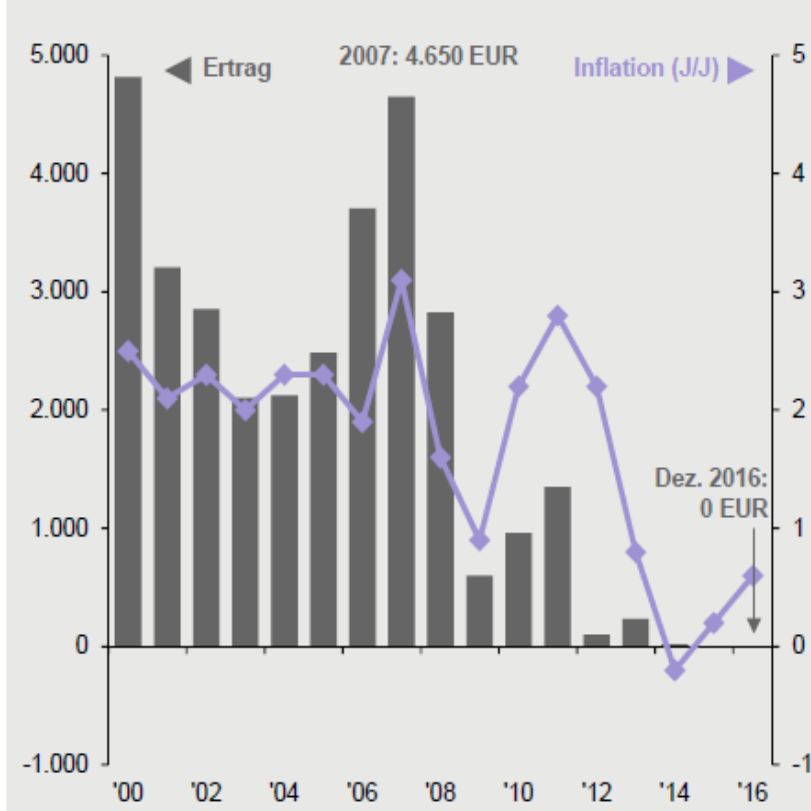
## 2. Barmittel sind nur selten die ideale Lösung

Anleger betrachten Barmittel häufig als sicheren Hafen in stürmischen Zeiten oder sogar als Ertragsquelle. Doch die aktuelle Phase niedriger Zinsen hat die für Barmittel erhältliche Rendite nahezu auf Null gedrückt — wodurch Barbestände im Laufe der Zeit inflationsbedingt an Wert verlieren. Aufgrund der weiterhin zu erwartenden Niedrigzinsen sollten Anleger darauf achten, dass ihre Barkomponente nicht ihre langfristigen Anlageziele unterhöhlt.



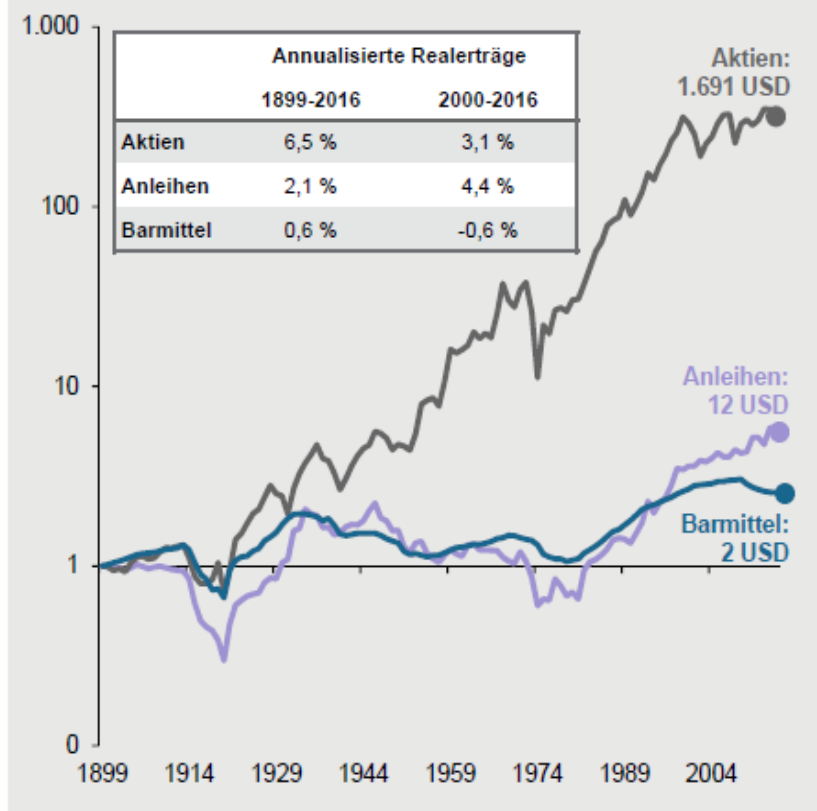


**Annualisierte Erträge einer Bankeinlage von 100.000 EUR über 3 Monate**  
In EUR (links); Veränderung zum Vorjahr in % (rechts)



**Realer Gesamtertrag von 1 US-Dollar**

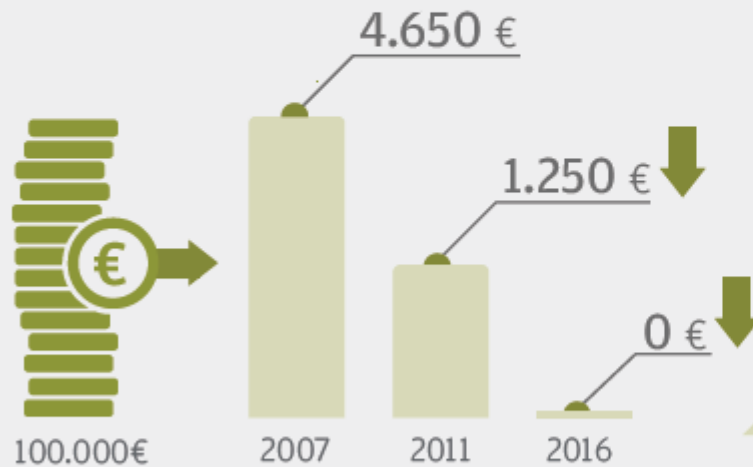
In USD, log. Skala, Gesamterträge



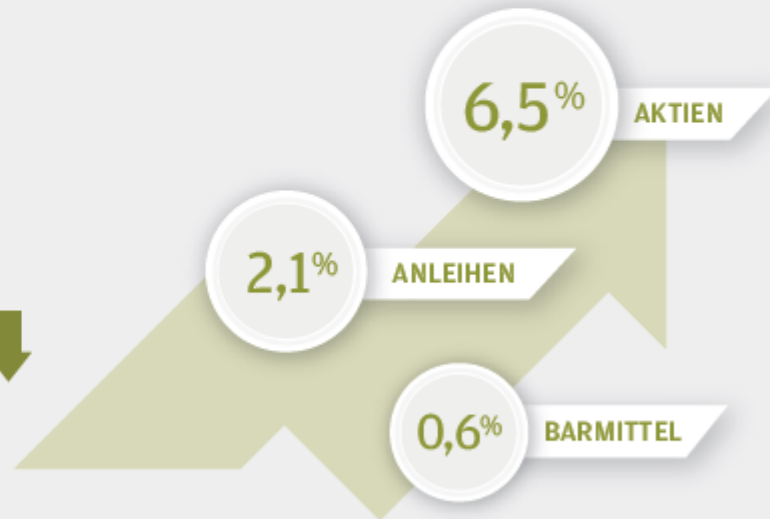
Quelle: (Links) Bloomberg, Eurostat, J.P. Morgan Asset Management. (Rechts) Barclays, FactSet, Shiller, Siegel, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management.  
Renditen bis 2010: Shiller, Siegel; ab 2010: Aktien: S&P 500; Anleihen: Barclays US Treasury 20+ year Total Return Index; Barmittel: Barclays US Treasury Bills Total Return Index. *Guide to the Markets – Europe*. Stand der Daten: 31. Dezember 2016.

## 2 BARMITTEL WERFEN WENIGER AB...

...und schneiden langfristig schlechter ab



Jährlicher Ertrag einer 3-monatigen Bankeinlage



Jährliche Realerträge 1899 - 2016

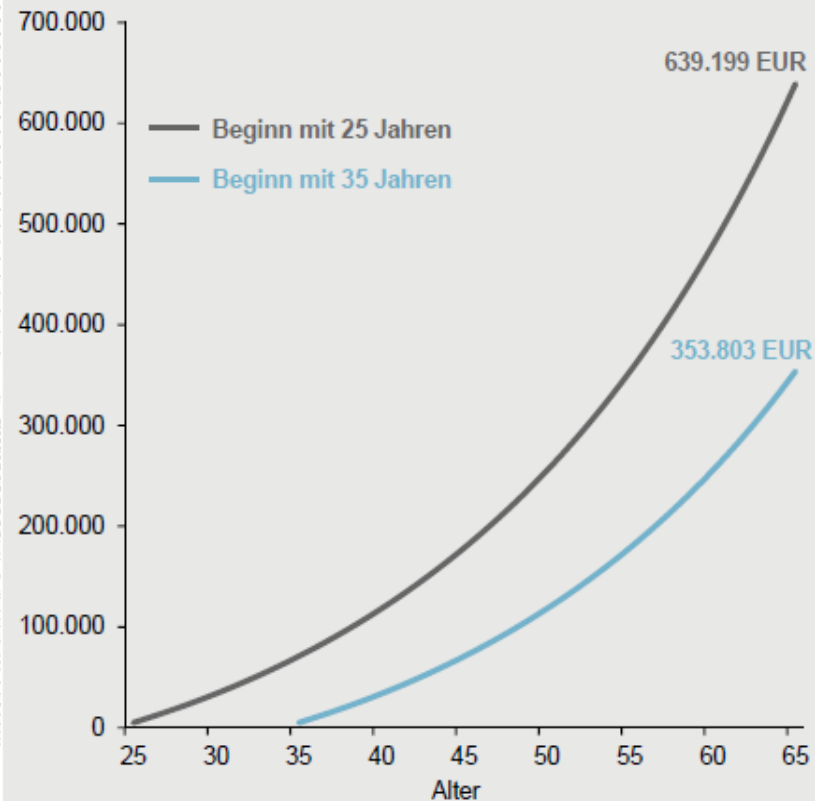
## 3. Zinseszinsen können Wunder bewirken

Zinseszinsen wurden bereits als das achte Weltwunder bezeichnet. Ihre Macht ist so groß, dass Ihre Renditen massiv darunter leiden können, wenn Sie ein paar Jahre lang nicht sparen und nicht am Wachstum teilhaben. Sie können die Macht der Zinseszinsen besser nutzen, wenn Sie die Erträge aus Ihren Anlagen reinvestieren, um so den Wert Ihres Portfolios zu erhöhen. Ob Sie die Erträge aus Ihren Anlagen wieder investieren kann langfristig einen massiven Unterschied ausmachen.

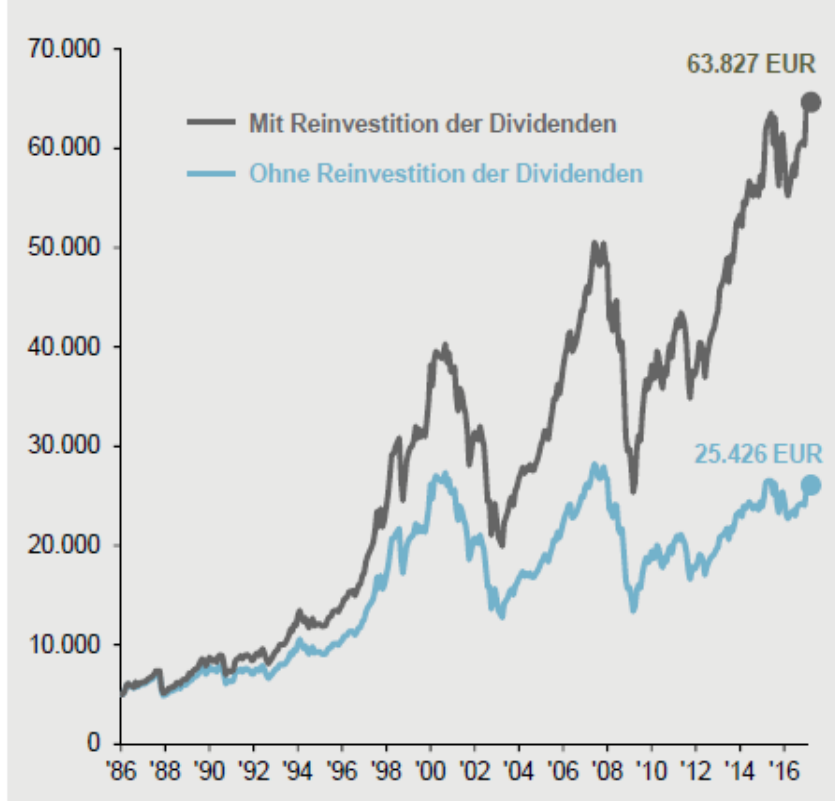




**Jährliche Investition von 5.000 EUR bei einem Zuwachs von 5 % pro Jahr**  
In EUR



**Investition von 5.000 EUR mit/ohne Reinvestition der Erträge**  
In EUR, Erträge des MSCI Europe



Quelle: (Links) J.P. Morgan Asset Management. Nur zur Veranschaulichung. Die Reinvestition sämtlicher Erträge wird vorausgesetzt. Tatsächliche Investitionen können höhere oder niedrigere Wachstumsraten sowie Kosten aufweisen. (Rechts) Bloomberg, MSCI, J.P. Morgan Asset Management. Auf Basis des MSCI Europe Index und sofern keine Kosten anfallen. *Guide to the Markets – Europe*. Stand der Daten: 31. Dezember 2016.

## 3 WER FRÜHZEITIG INVESTIERT, WIRD BELOHNT!

Beginn mit: 25 Jahren 35 Jahren

Kapital mit  
65 Jahren



639.199 €



353.803 €



**DANK ZINSEZINS**

Insgesamt nur  
**50.000€**  
mehr investiert

**285.396€**  
mehr Kapital  
zur Verfügung

Investition von 5.000€ jährlich in eine mit 5% p.a. verzinste Anlage.

## 4. Keine Panik – Volatilität ist nichts Ungewöhnliches

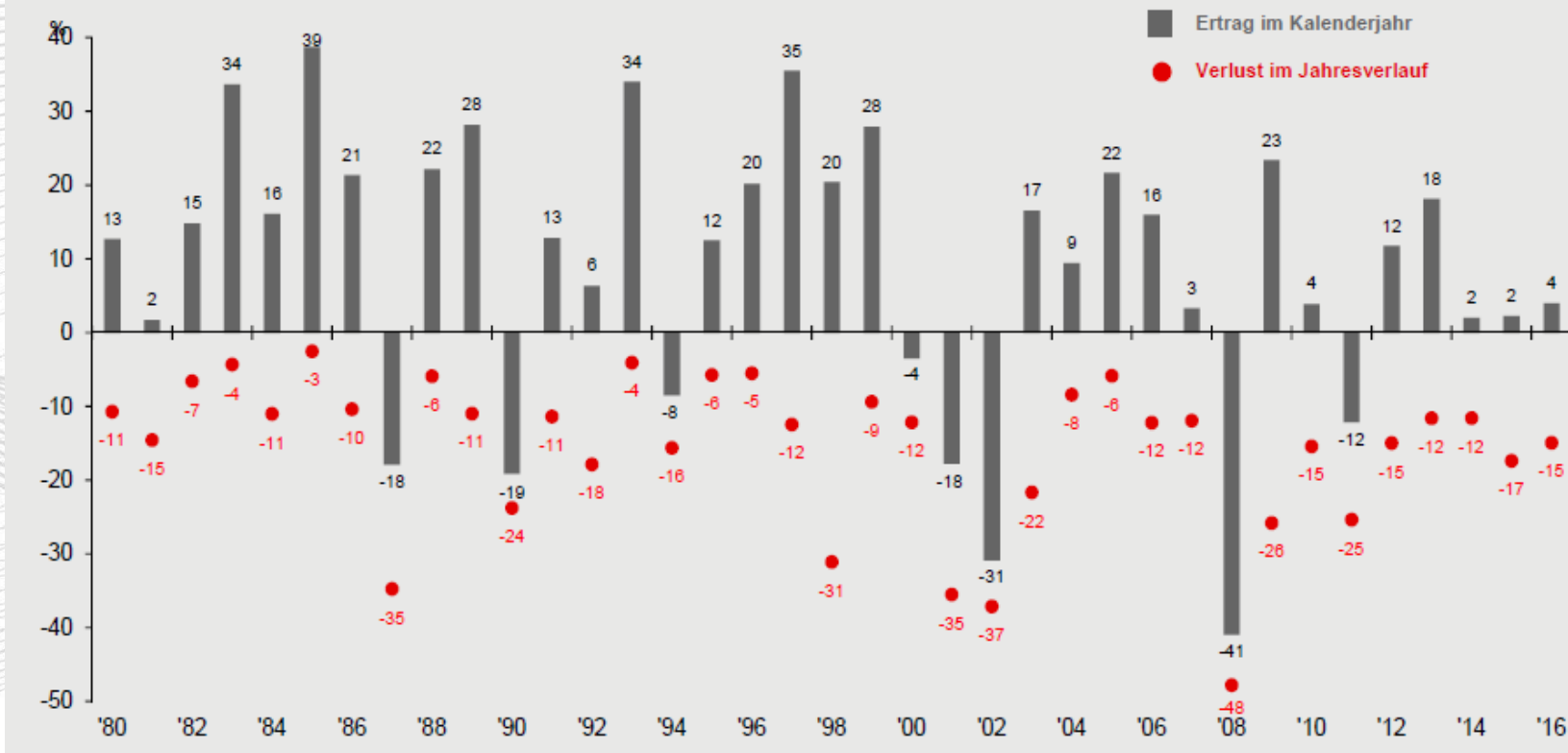
Jedes Jahr hat seine turbulenten Zeiten. Rückgänge sind schwer zu prognostizieren, doch muss in den meisten Jahren mit zweistelligen Kursstürzen auf den Märkten gerechnet werden. Volatilität an den Finanzmärkten ist normal und Anleger sollten sich im Voraus auf ein Auf und Ab einstellen, anstatt in einer schwierigen Marktphase emotional zu reagieren. Stattdessen ist es wichtig, einen Plan für schwierige Phasen zu haben. Da heißt es Ruhe bewahren: nicht selten stellt eine Schwächephase am Aktienmarkt eine Chance dar und keinen Grund, zu verkaufen.





## Verluste des MSCI Europe Index im Jahresverlauf gegenüber den Erträgen des Kalenderjahres

Trotz eines durchschnittlichen Rückgangs von 15,6 % im Jahresverlauf (Median 12,0 %) sind die Jahreserträge in 29 von 37 Jahren positiv



Quelle: FactSet, MSCI, J.P. Morgan Asset Management. Die Erträge sind ausschließlich in Lokalwährung und umfassen keine Dividenden. Der Verlust im Jahresverlauf bezieht sich auf den größten Marktverlust vom Hoch zum Tief in einem kurzen Zeitraum während des Kalenderjahres. Die angegebenen Erträge beziehen sich auf die Kalenderjahre von 1980 bis 2016. *Guide to the Markets – Europe*. Stand der Daten: 31. Dezember 2016.

## 4 KEINE PANIK: SCHWANKUNGEN SIND NICHTS UNGEWÖHNLICHES

In den letzten 37 Jahren sanken die Märkte im Jahresverlauf durchschnittlich 15,6%.

Trotzdem waren die Erträge im Kalenderjahr im gleichen Zeitraum in 29 von 37 Jahren positiv.

Bitte bewahren Sie Ruhe!

-15,6%

78%  
positiv

Die Zahlen beziehen sich auf den MSCI Europe Index im Zeitraum 1980 - 2016.

## 5. Durchgängig investiert bleiben zählt

Market Timing kann zu einer gefährlichen Angewohnheit werden. Kurseinbrüche sind schwer vorherzusagen und starke Renditen folgen oft auf schlechte Renditen. Häufig denken Anleger, sie könnten cleverer sein als der Markt — oder sie lassen sich von Emotionen wie Angst oder Gier zu Anlageentscheidungen verleiten, die sie später bereuen.

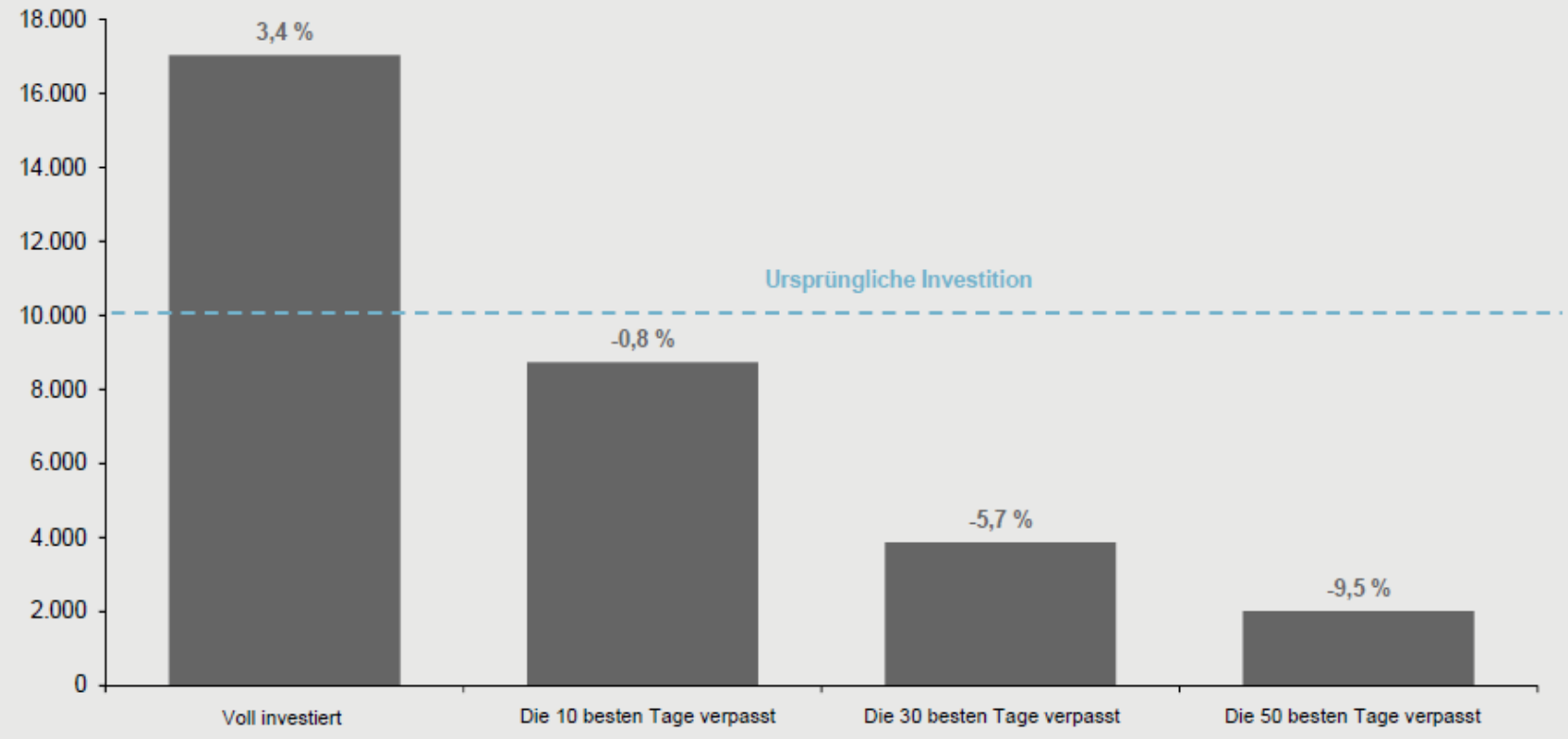
Das folgende Diagramm zeigt in ernüchternder Weise die potentiellen Kosten von Market Timing. Selbst wenn ein Anleger nur ein paar Tage daneben liegt, kann dies auf seine Gesamterträge verheerende Auswirkungen haben.





## Erträge des MSCI Europe

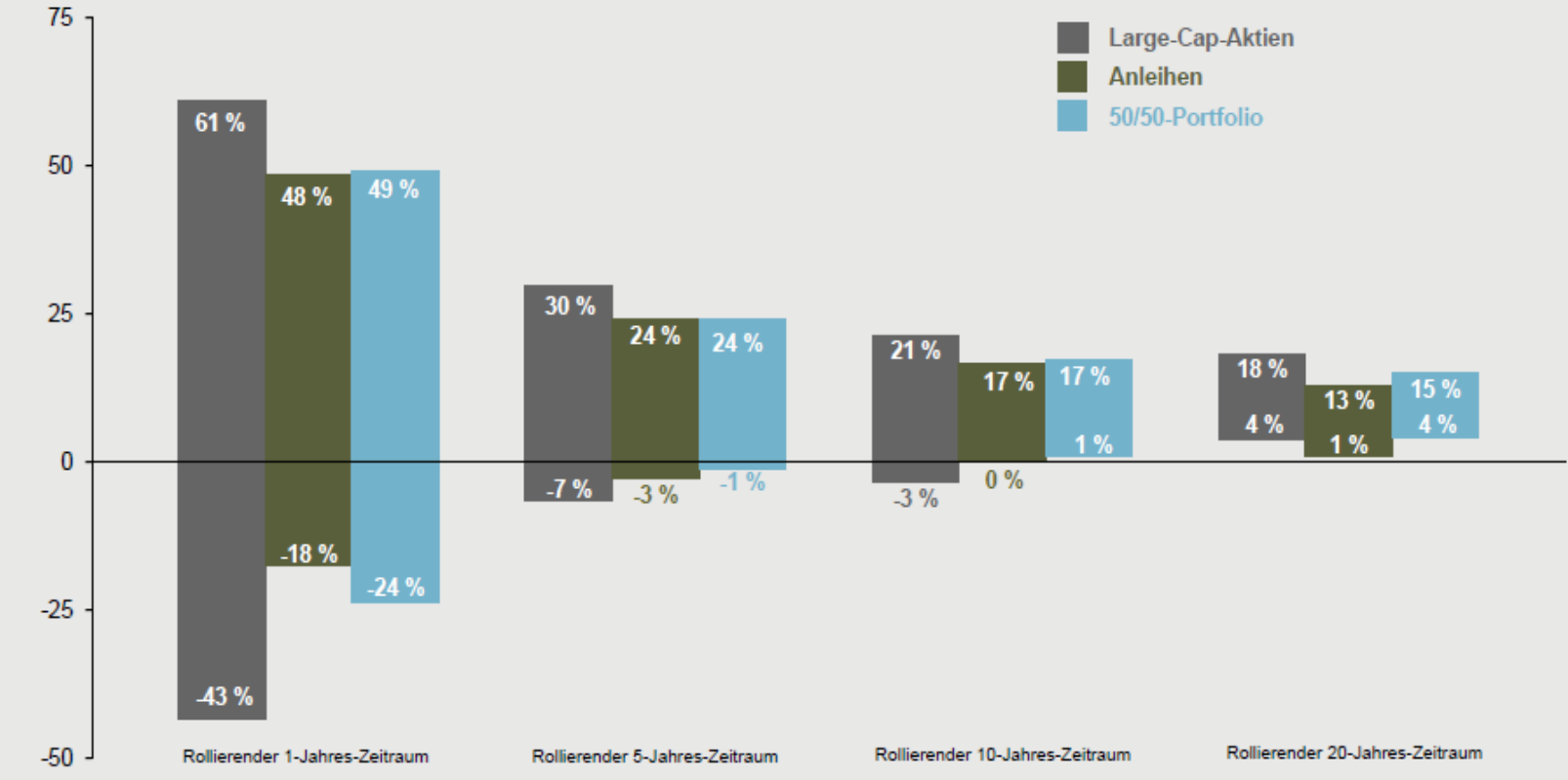
In EUR, Wert einer Investition von 10.000 EUR zwischen 2001 und 2016 mit annualisierter Rendite



Quelle: FactSet, MSCI, J.P. Morgan Asset Management. Nur zur Veranschaulichung. Ausgangsbasis ist die Reinvestition aller Erlöse; Erträge werden im Laufe des Zeitraums täglich berechnet, wobei davon ausgegangen wird, dass an jedem der genannten besten Tage jeweils kein Ertrag erzielt wird.  
Guide to the Markets – Europe. Stand der Daten: 31. Dezember 2016.

## Spektrum der Gesamterträge von Aktien und Anleihen

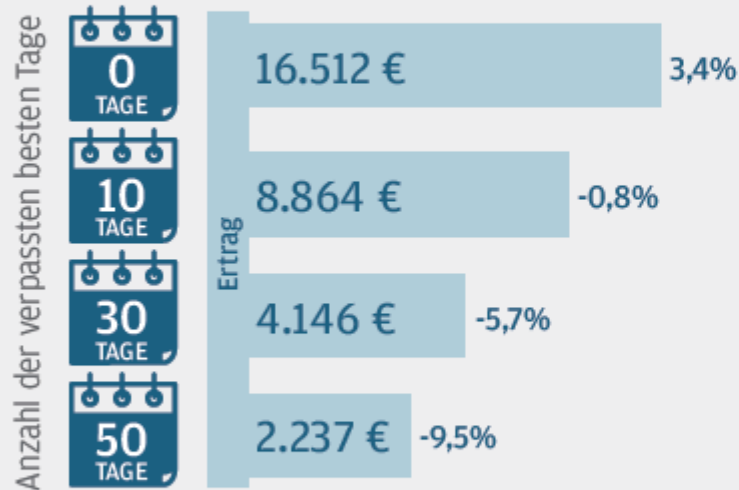
In %, annualisierte Gesamterträge, 1950-2016



Quelle: Strategas/Ibbotson, J.P. Morgan Asset Management. „Large-Cap-Aktien“ bezieht sich auf den S&P 500 Composite und „Anleihen“ auf den Strategas/Ibbotson US Government Bond Index. Die angegebenen Erträge sind Jahreserträge und basieren auf den monatlichen Erträgen von 1950 bis November 2016, einschließlich Dividenden. *Guide to the Markets – Europe*. Stand der Daten: 31. Dezember 2016.

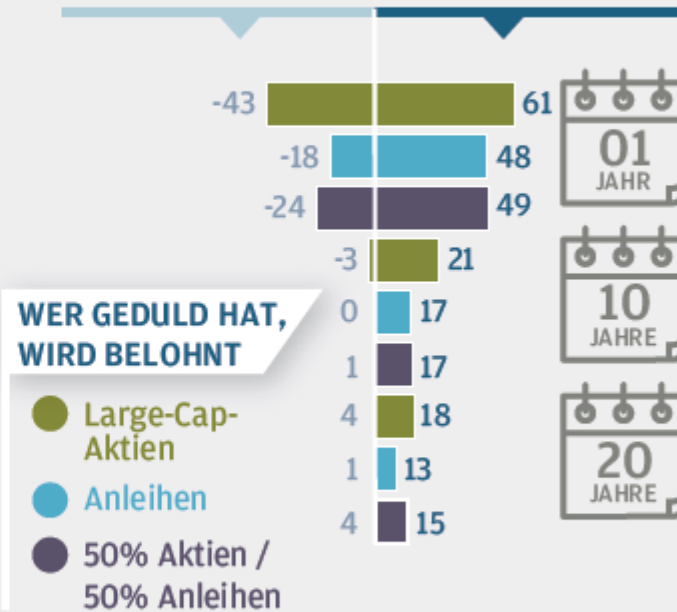
## 5 DURCHGÄNGIG INVESTIERT BLEIBEN ZÄHLT!

### Market Timing kann teuer werden



Wertentwicklung einer Anlage in europäischen Aktien (MSCI Europe Index) von 10.000 EUR, 2001-2016.

### Spektrum der Gesamterträge nach Jahren



Annualisierte Gesamterträge in %, 1950 - 2016.

## 6. Diversifizierung macht sich bezahlt

Die letzten zehn Jahre waren für Anleger eine volatile und stürmische Zeit, die von Naturkatastrophen, geopolitischen Konflikten und einer großen Finanzkrise beherrscht war. Trotz dieser Schwierigkeiten verzeichneten Barmittel und Rohstoffe von den hier gezeigten Anlageklassen die schlechteste Wertentwicklung.

Im selben Zeitraum rentierte ein gut diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Anleihen und einigen anderen Anlageklassen mit über 6 % Wertentwicklung pro Jahr.

Das diversifizierte Portfolio bot den Anlegern auch eine schwankungsunanfälligere Anlageform als eine reine Aktienanlage, wie die Position in der Spalte für Volatilität zeigt.





# Setzen Sie nicht alles auf ein Pferd

## Erträge verschiedener Anlageklassen

| 2007                     | 2008                      | 2009                     | 2010                     | 2011                     | 2012                     | 2013                     | 2014                     | 2015                     | 2016                     | Q4 2016                  | 10 Jahre (ann.)         | Vol.                     |
|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| EM-Aktien<br>26,1 %      | Staatsanleihen<br>15,9 %  | EM-Aktien<br>73,4 %      | REITs<br>36,4 %          | EM-Anleihen<br>12,9 %    | REITs<br>18,3 %          | Globale Aktien<br>21,9 % | REITs<br>44,8 %          | REITs<br>13,9 %          | Hochzinsanl.<br>17,7 %   | Rohstoffe<br>9,3 %       | Hochzinsanl.<br>9,8 %   | EM-Aktien<br>30,8 %      |
| Hedgefonds<br>10,6 %     | Barmittel<br>5,7 %        | Hochzinsanl.<br>54,4 %   | EM-Aktien<br>27,5 %      | REITs<br>10,9 %          | Hochzinsanl.<br>17,8 %   | Hedgefonds<br>9,1 %      | EM-Anleihen<br>20,9 %    | EM-Anleihen<br>13,4 %    | Rohstoffe<br>15,2 %      | Globale Aktien<br>8,6 %  | EM-Anleihen<br>9,0 %    | REITs<br>23,5 %          |
| Rohstoffe<br>5,1 %       | IG-Anleihen<br>-3,9 %     | Globale Aktien<br>26,7 % | Rohstoffe<br>24,9 %      | Staatsanleihen<br>9,9 %  | EM-Aktien<br>16,8 %      | Portfolio<br>3,6 %       | Globale Aktien<br>20,1 % | Globale Aktien<br>11,0 % | EM-Aktien<br>14,9 %      | Hochzinsanl.<br>6,3 %    | REITs<br>7,1 %          | Hochzinsanl.<br>19,2 %   |
| Barmittel<br>4,4 %       | EM-Anleihen<br>-5,0 %     | Portfolio<br>25,8 %      | Hochzinsanl.<br>22,8 %   | IG-Anleihen<br>7,8 %     | EM-Anleihen<br>16,2 %    | Hochzinsanl.<br>2,7 %    | IG-Anleihen<br>17,5 %    | Hochzinsanl.<br>8,4 %    | EM-Anleihen<br>12,9 %    | Portfolio<br>3,9 %       | Globale Aktien<br>6,8 % | Globale Aktien<br>17,7 % |
| Portfolio<br>0,7 %       | Hedgefonds<br>-19,0 %     | REITs<br>23,5 %          | Globale Aktien<br>20,1 % | Hochzinsanl.<br>6,6 %    | Globale Aktien<br>14,7 % | Barmittel<br>0,2 %       | Portfolio<br>15,7 %      | Staatsanleihen<br>7,7 %  | REITs<br>12,6 %          | REITs<br>3,4 %           | Portfolio<br>6,5 %      | Rohstoffe<br>16,6 %      |
| Staatsanleihen<br>-0,3 % | Portfolio<br>-20,8 %      | EM-Anleihen<br>22,0 %    | EM-Anleihen<br>19,6 %    | Barmittel<br>1,7 %       | Portfolio<br>10,9 %      | REITs<br>-1,3 %          | Hochzinsanl.<br>13,9 %   | IG-Anleihen<br>7,4 %     | Globale Aktien<br>11,4 % | EM-Aktien<br>2,2 %       | IG-Anleihen<br>6,4 %    | Portfolio<br>12,0 %      |
| Globale Aktien<br>-1,2 % | Hochzinsanl.<br>-23,1 %   | Hedgefonds<br>18,6 %     | Portfolio<br>18,7 %      | Portfolio<br>1,4 %       | IG-Anleihen<br>9,5 %     | IG-Anleihen<br>-4,0 %    | Staatsanleihen<br>13,0 % | Portfolio<br>6,0 %       | Portfolio<br>9,9 %       | IG-Anleihen<br>2,1 %     | Staatsanleihen<br>5,3 % | EM-Anleihen<br>11,6 %    |
| IG-Anleihen<br>-3,7 %    | Rohstoffe<br>-32,7 %      | Rohstoffe<br>15,8 %      | Staatsanleihen<br>13,3 % | Globale Aktien<br>-1,8 % | Hedgefonds<br>7,3 %      | EM-Aktien<br>-6,5 %      | EM-Aktien<br>11,8 %      | Barmittel<br>0,1 %       | IG-Anleihen<br>7,4 %     | EM-Anleihen<br>0,9 %     | EM-Aktien<br>4,5 %      | Hedgefonds<br>9,8 %      |
| EM-Anleihen<br>-4,0 %    | REITs<br>-34,1 %          | IG-Anleihen<br>15,5 %    | IG-Anleihen<br>13,2 %    | Hedgefonds<br>-2,4 %     | Barmittel<br>1,2 %       | Staatsanleihen<br>-8,4 % | Hedgefonds<br>3,7 %      | Hedgefonds<br>-1,1 %     | Staatsanleihen<br>4,7 %  | Hedgefonds<br>-0,0 %     | Hedgefonds<br>3,0 %     | IG-Anleihen<br>7,6 %     |
| Hochzinsanl.<br>-7,0 %   | Globale Aktien<br>-37,2 % | Barmittel<br>2,3 %       | Hedgefonds<br>10,2 %     | Rohstoffe<br>-10,4 %     | Staatsanleihen<br>0,3 %  | EM-Anleihen<br>-12,3 %   | Barmittel<br>0,3 %       | EM-Aktien<br>-4,9 %      | Barmittel<br>-0,2 %      | Barmittel<br>-0,1 %      | Barmittel<br>1,7 %      | Staatsanleihen<br>7,4 %  |
| REITs<br>-25,9 %         | EM-Aktien<br>-50,8 %      | Staatsanleihen<br>-0,6 % | Barmittel<br>1,1 %       | EM-Aktien<br>-15,4 %     | Rohstoffe<br>-2,6 %      | Rohstoffe<br>-13,4 %     | Rohstoffe<br>-5,5 %      | Rohstoffe<br>-16,1 %     | Hedgefonds<br>-1,7 %     | Staatsanleihen<br>-3,3 % | Rohstoffe<br>-3,4 %     | Barmittel<br>1,9 %       |

## 6 RISIKOSTREUUNG MACHT SICH BEZAHLT!

Die letzten 10 Jahre waren für Anleger eine volatile und stürmische Zeit, die von Naturkatastrophen, geopolitischen Konflikten und einer großen Finanzkrise beherrscht war.

Trotz dieser Schwierigkeiten rentierte ein gut diversifiziertes Portfolio aus **AKTIEN, ANLEIHEN** und einigen anderen Anlageklassen mit ►►►►



Breite Streuung reduziert die Schwankungen

p.a.  
**+6,5%**



Im selben Zeitraum verzeichneten **Barmittel** nahezu die **schlechteste** Wertentwicklung.

## Agenda

- Wer ist Moventum?
- Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld
- 6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens
- **Asset Management Team und Prozess**
- Das Angebot
- MoventumPlus Private Wealth Management
- Fazit



## Moventum Asset Management

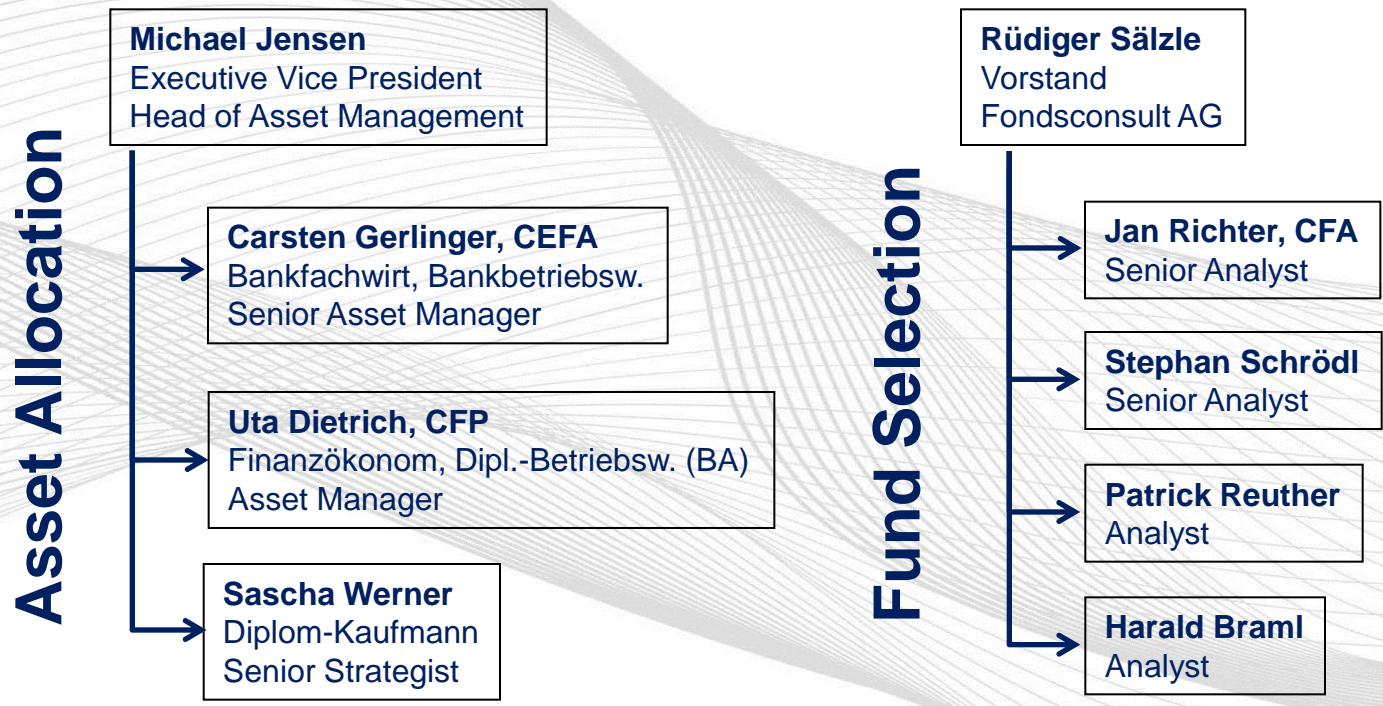
- Seit 2003 Asset Manager der Moventum Fonds-Vermögensverwaltung
- Euro: 5 long-only Aktien/Renten, 1 Absolute Return-Plus-Portfolio
- 12 weitere Portfolios in anderen Währungen (seit 1.7.2015)
- Derzeit etwa 8.900 Kunden und 500 Mio. Euro AuM
- Unsere Überzeugung: Teamansatz statt Starmanagerapproach
- Durch einen Industrieprozess hergestellte, reale Wertsteigerung seit 15 Jahren; Lead-Portfoliomanager seit Beginn durchgehend an Bord





# Moventum Asset Management

## Strategische Aufgabenteilung



## Moventum Asset Management

### Das Team

#### Michael Jensen

Executive Vice President  
Head of Asset Management  
> 30 Jahre Erfahrung in der  
Fondsindustrie



#### Carsten Gerlinger, CEFA

Senior Asset Manager  
Bankfachwirt,  
Bankbetriebswirt  
29 Jahre Finanzindustrie



#### Uta Dietrich, CFP

Asset Manager  
Finanzökonom,  
Dipl.-Betriebsw. (BA)  
23 Jahre Finanzindustrie



#### Sascha Werner

Senior Strategist  
Diplom-Kaufmann (Finance)  
18 Jahre Finanzindustrie



## Mehrwert durch ein professionelles Management





## Agenda

- Wer ist Moventum?
- Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld
- 6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens
- Asset Management Team und Prozess
- **Das Angebot**
- MoventumPlus Private Wealth Management
- Fazit





## Moventum Portfolio Management Lösungen

Moventum  
Plus Aktiv

Moventum  
PWM

| Angebot                                      | Vermögensverwaltende Portfolios auf Fondsbasis  | Vermögensverwaltendes Portfolio auf Fondsbasis                               |
|--|---|--|
| Angebotene Portfolios                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Defensives Portfolio</li> <li>• Ausgewogenes Portfolio</li> <li>• Ausgew. Europa Portfolio</li> <li>• Dynamisches Portfolio</li> <li>• Offensives Portfolio</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Private Wealth Portfolio</li> </ul> |
| Anlageklassen im Rahmen der Asset Allocation | Renten, Aktien, Cash  | keine Beschränkung der Anlageklassen   |
| Reallokation                                 | 4x im Jahr zum Quartalsende   | jederzeit  |
| Rebalancing                                  | 4x im Jahr zum Quartalsende   | 4x im Jahr zum Quartalsende  |
| Reporting                                    | 4x jährlich Kundenreporting   | 4x jährlich Kundenreporting  |
| Mindestanlage                                | 10.000 EUR  | 10.000 EUR   |
| Sparpläne                                    | Oberhalb Mindestanlagebetrag jederzeit möglich  | Oberhalb Mindestanlagebetrag jederzeit möglich                               |

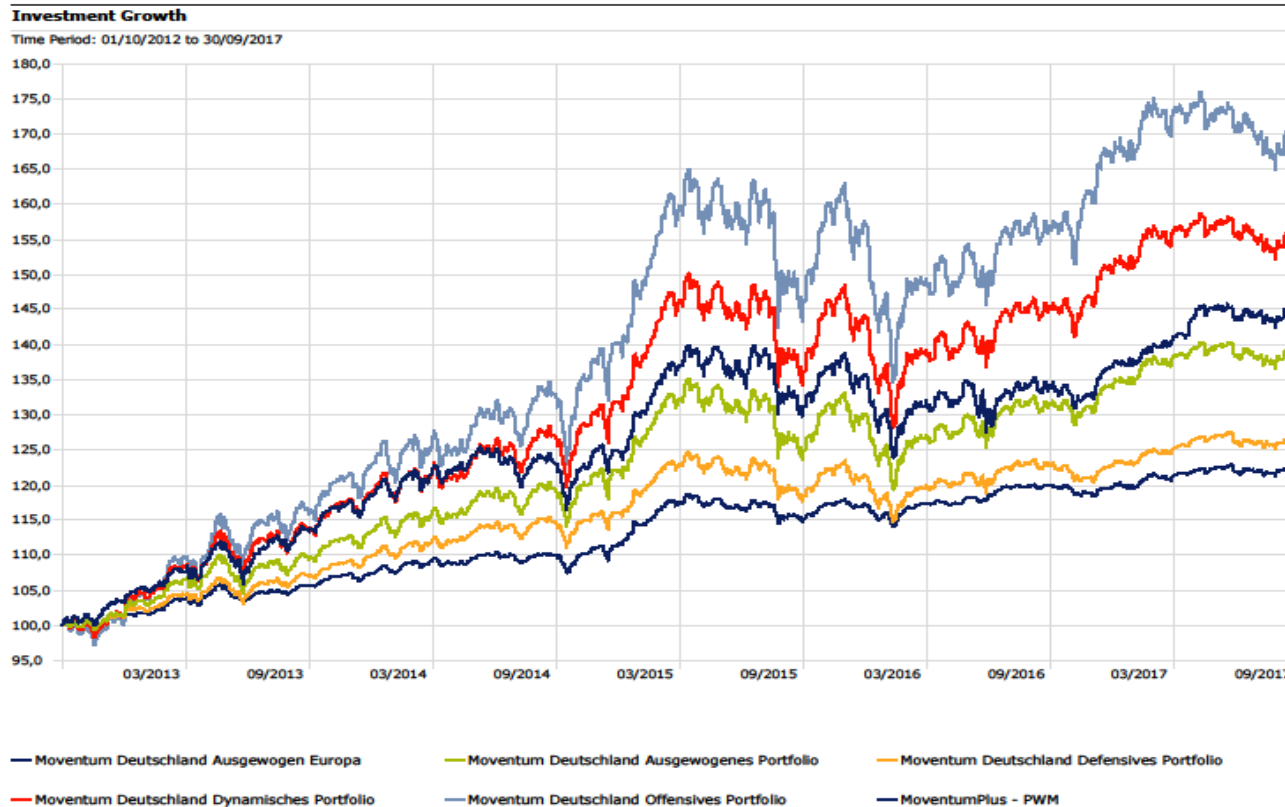
## Moventum Portfoliodienstleistungen

|   | Depot MoventumPlus Aktiv |                    |
|---|--------------------------|--------------------|
|   | Klassische Variante      | Honorar Variante   |
| Bearbeitungsgebühr                                    | 0,00% - 5,00%            | 0,00% - 5,00%      |
| Managementgebühr/<br>All-In-Fee                       | 0,75% - 2,00%            | 0,75% - 2,50%      |
| Moventum Anteil<br>Servicegebühr/<br>Managementgebühr | 0,75% (min. 100 €)       | 0,75% (min. 100 €) |
| Mindestanlage   | 10.000 €                 | 10.000 €           |
| Bestandsprovision                                     | IFA                      | Endkunde           |

**Keine Depotgebühren,  
keine Transaktionsgebühren!**



## Ergebnisse der letzten 5 Jahre



In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge.  
Der Wert der Anlage unterliegt Kursschwankungen.  
Quelle: FondsConsult Research AG

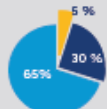
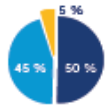
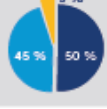
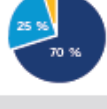

Ergebnisse vor Erwerbskosten und basierend auf der Zinseszinsrechnung

## Kumulierte Ergebnisse seit 2003

### Wertentwicklung der Moventum Portfolios\*

Werte in Prozent, Stand 30.09.2017



| Moventum Portfolio |   | seit Jahresbeginn 2017 | seit Auflage 1.1.2003 | Jährl. Durchschnittsrendite seit Auflage | Volatilität ann. seit Auflage |
|--------------------|---|------------------------|-----------------------|--|-------------------------------|
| Defensiv**         |    | 3,49                   | 78,36                 | 4,00                                     | 4,82                          |
| Ausgewogen         |    | 4,61                   | 109,08                | 5,13                                     | 7,89                          |
| Ausgewogen Europa  |    | 6,88                   | 139,71                | 6,11                                     | 7,97                          |
| Dynamisch          |   | 4,81                   | 159,81                | 6,69                                     | 10,27                         |
| Offensiv           |  | 4,18                   | 184,66                | 7,35                                     | 13,18                         |

■ Aktienfonds ■ Rentenfonds ■ Cash

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

Quelle: FondsConsult Research AG

\* Ergebnisse vor Erwerbskosten und basierend auf der Zinseszinsrechnung

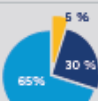
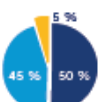
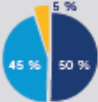
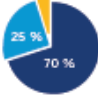

\*\* Der Aktienteil dieser Portfoliostrategie wurde per 1.4.2007 von 20% auf 30% erhöht.



## Ergebnisse von 2003 bis 2016

### Wertentwicklung der Moventum Portfolios\*

Werte in Prozent

| Moventum Portfolio |   | 2016 | 2015  | 2014  | 2013  | 2012  | 2011   | 2010  | 2009  | 2008   | 2007 | 2006  | 2005  | 2004  | 2003  |
|--------------------|---|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|------|-------|-------|-------|-------|
| Defensiv**         |    | 1,12 | 4,53  | 5,59  | 8,40  | 10,60 | -2,95  | 8,47  | 11,11 | -13,25 | 1,23 | 2,48  | 7,94  | 5,51  | 7,44  |
| Ausgewogen         |    | 2,84 | 6,77  | 8,22  | 12,05 | 12,31 | -8,22  | 13,64 | 17,36 | -26,16 | 1,86 | 4,63  | 15,81 | 7,99  | 10,95 |
| Ausgewogen Europa  |    | 0,81 | 8,67  | 5,19  | 14,78 | 16,13 | -8,35  | 11,55 | 18,23 | -23,22 | 0,97 | 11,19 | 15,39 | 10,26 | 10,15 |
| Dynamisch          |   | 4,31 | 9,63  | 11,44 | 17,57 | 14,66 | -10,50 | 17,66 | 23,40 | -32,75 | 2,61 | 6,09  | 22,52 | 10,08 | 12,44 |
| Offensiv           |  | 5,61 | 12,51 | 15,02 | 22,60 | 14,60 | -12,55 | 21,13 | 28,79 | -42,66 | 3,06 | 8,22  | 28,19 | 11,10 | 14,53 |

■ Aktienfonds
 ■ Rentenfonds
 ■ Cash

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

Quelle: FondsConsult Research AG

\* Ergebnisse vor Erwerbskosten und basierend auf der Zinseszinsrechnung

\*\* Der Aktienteil dieser Portfoliostrategie wurde per 1.4.2007 von 20% auf 30% erhöht.

## Agenda

- Wer ist Moventum?
- Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld
- 6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens
- Asset Management Team und Prozess
- Das Angebot
- **MoventumPlus Private Wealth Management**
- Fazit



## Investment Ansatz und Philosophie

### Was ist MoventumPlus Private Wealth Management?

- Benchmarkfreie, regelbasierte Portfoliodienstleistung
- Portfolio hoch diversifizierter, gering oder gar nicht korrelierter Strategieklassen
- Dynamische Asset Allokation ohne Beschränkungen auf bestimmte Anlageklassen (theoretisch „verbriefte Parkgaragen“!)
- Ziel: 3-6% p.a. mit geringstmöglicher Wertschwankung (über die empfohlene Mindestanlagedauer von 5 Jahren)



## Investment Ansatz und Philosophie

### Grundparameter des Anlageprozesses

Volatilität max. 9%

Performance 3-6%

Max. Drawdown 11%



## Investment Ansatz und Philosophie

### Disziplinierter Management-Prozess Entscheidungsgrößen

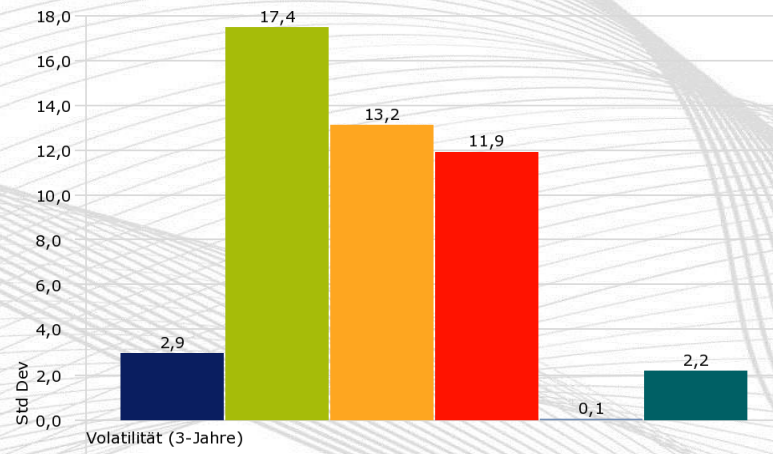
- Asset Allocation Konferenz/Strategieklassen
- Fondsselektion
- Prüfung Korrelationskoeffizienten
- Ertrags-/Risikoprüfung
- Rebalancing
- Bei Bedarf: sofortiger Eingriff



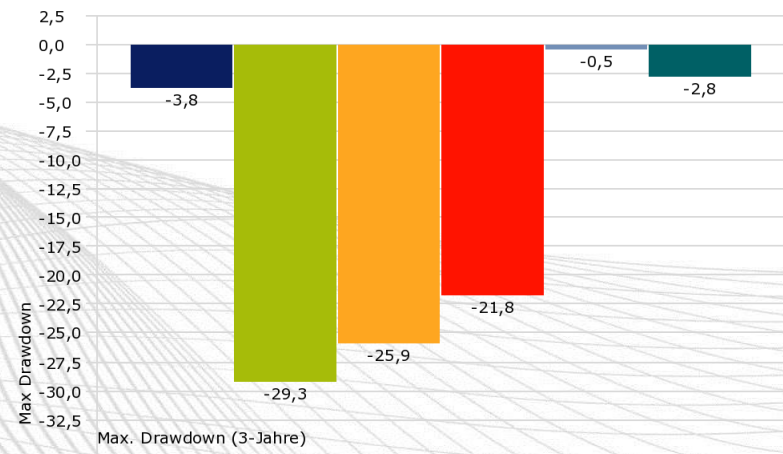
# Investment Ansatz und Philosophie

## MoventumPlus Private Wealth Management im Vergleich

**Volatilität**



**Max. Drawdown**



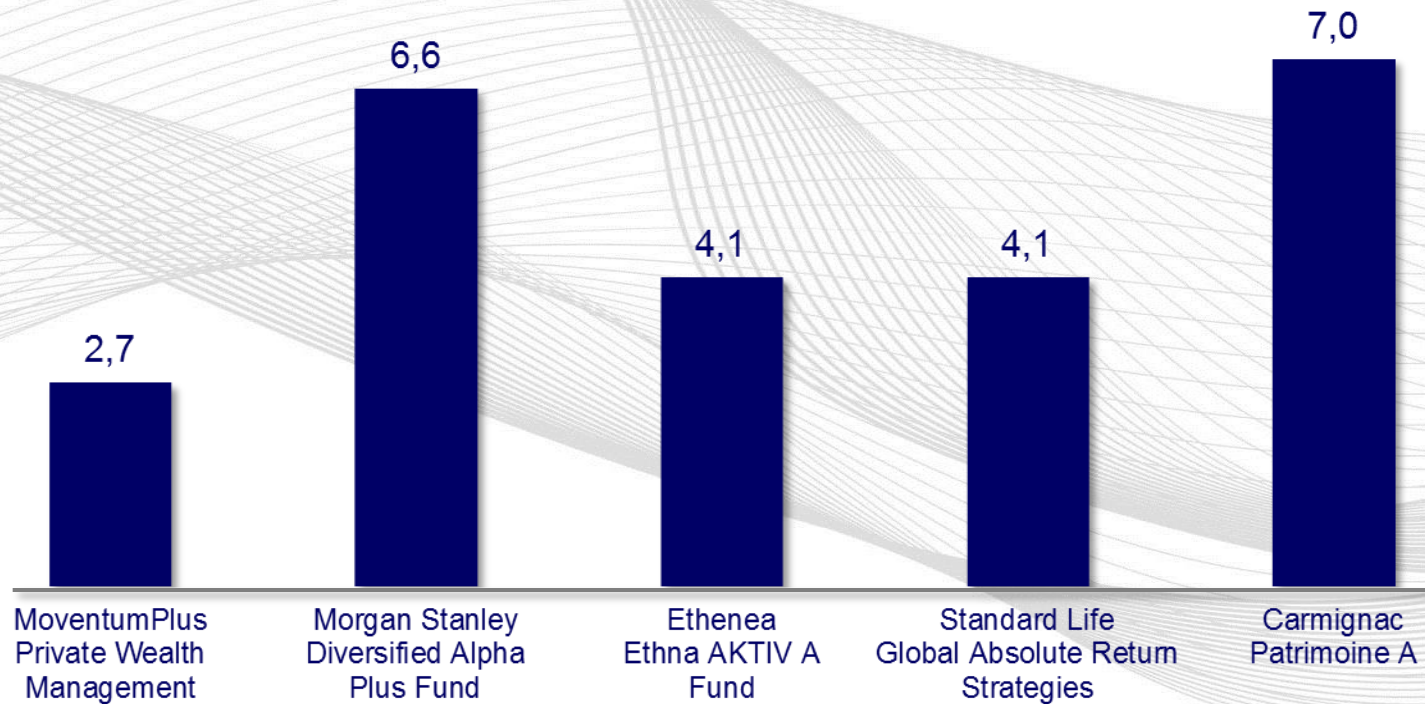
■ MoventumPlus - PWM    
 ■ FSE DAX TR EUR    
 ■ MSCI Europe NR EUR  
■ MSCI World NR USD    
 ■ Euribor 3 Month EUR    
 ■ FSE REXP German Bond TR EUR

■ MoventumPlus - PWM    
 ■ FSE DAX TR EUR    
 ■ MSCI Europe NR EUR  
■ MSCI World NR USD    
 ■ Euribor 3 Month EUR    
 ■ FSE REXP German Bond TR EUR

## Investment Ansatz und Philosophie

### MoventumPlus Private Wealth Management im Vergleich

Volatilität (Standardabweichung) für den Zeitraum 01.05.12 – 31.12.16

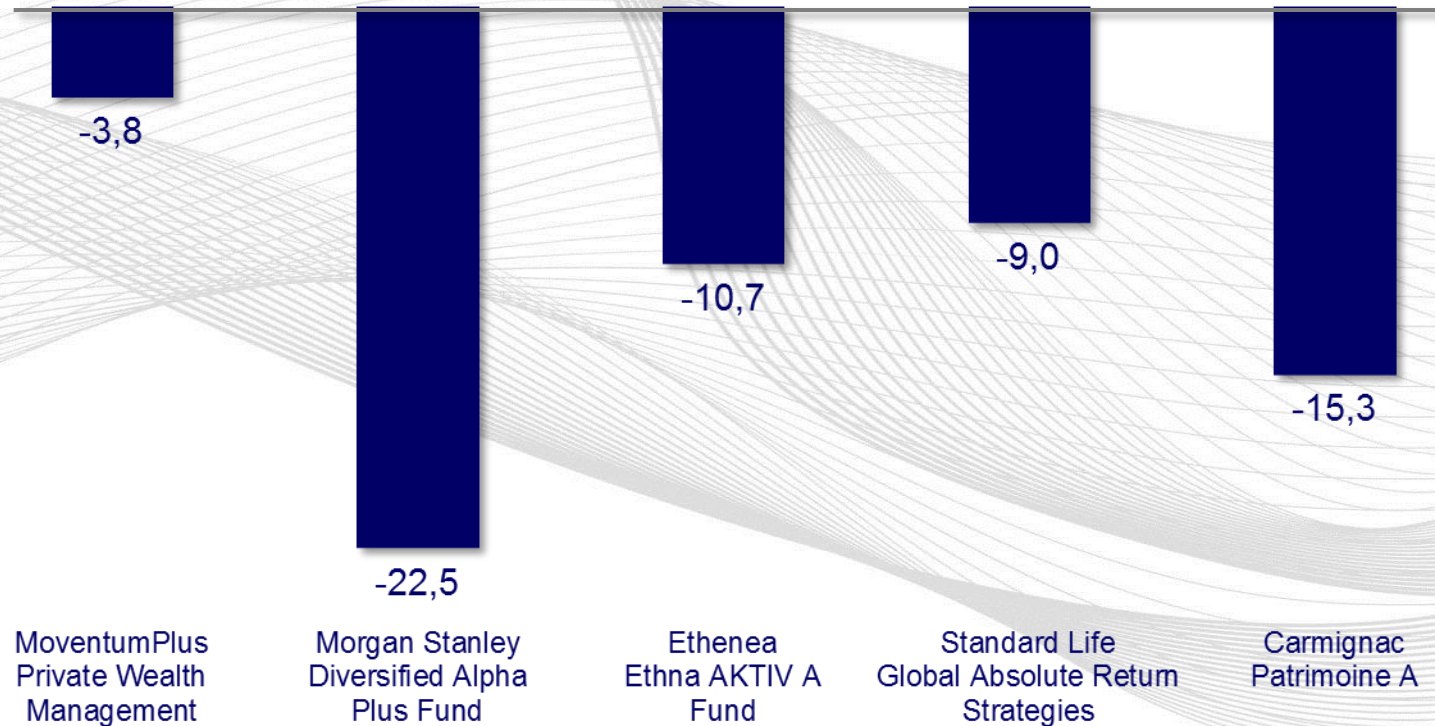




## Investment Ansatz und Philosophie

### MoventumPlus Private Wealth Management im Vergleich

Maximaler Drawdown für den Zeitraum 01.05.12 – 31.12.16





## MoventumPlus - Private Wealth Management (PWM)

### Wertentwicklung und Risikokennzahlen

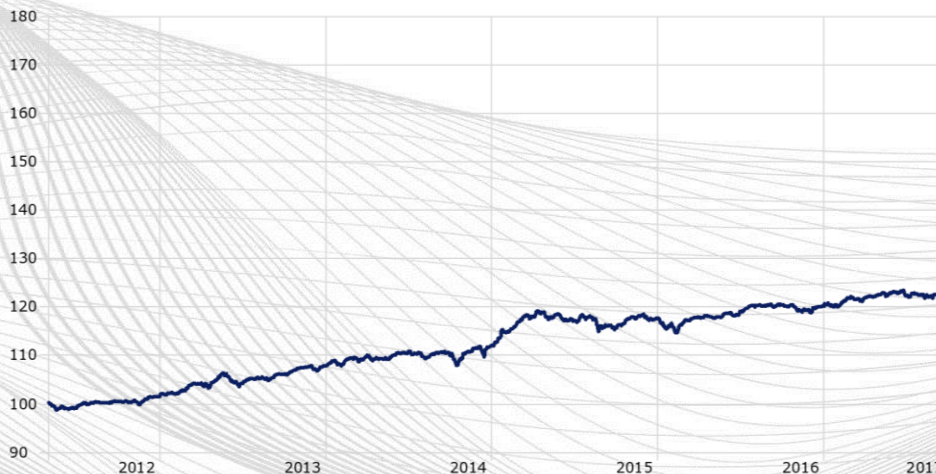
Auflage 01.05.2012

#### Performance- und Risikokennzahlen

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Performance YTD 2017 (30.09.)   | 2,26%  |
| Performance seit Auflegung p.a. | 3,87%  |
| Volatilität seit Auflegung      | 2,80%  |
| Bester Monat                    | +2,52% |
| Schlechtester Monat             | -1,50% |
| Max. Drawdown                   | -3,82% |
| Max. Erholungsperiode in Tagen  | 304    |
| % positive Monate               | 69%    |

#### Performance

Time Period: 01/05/2012 to 30/09/2017



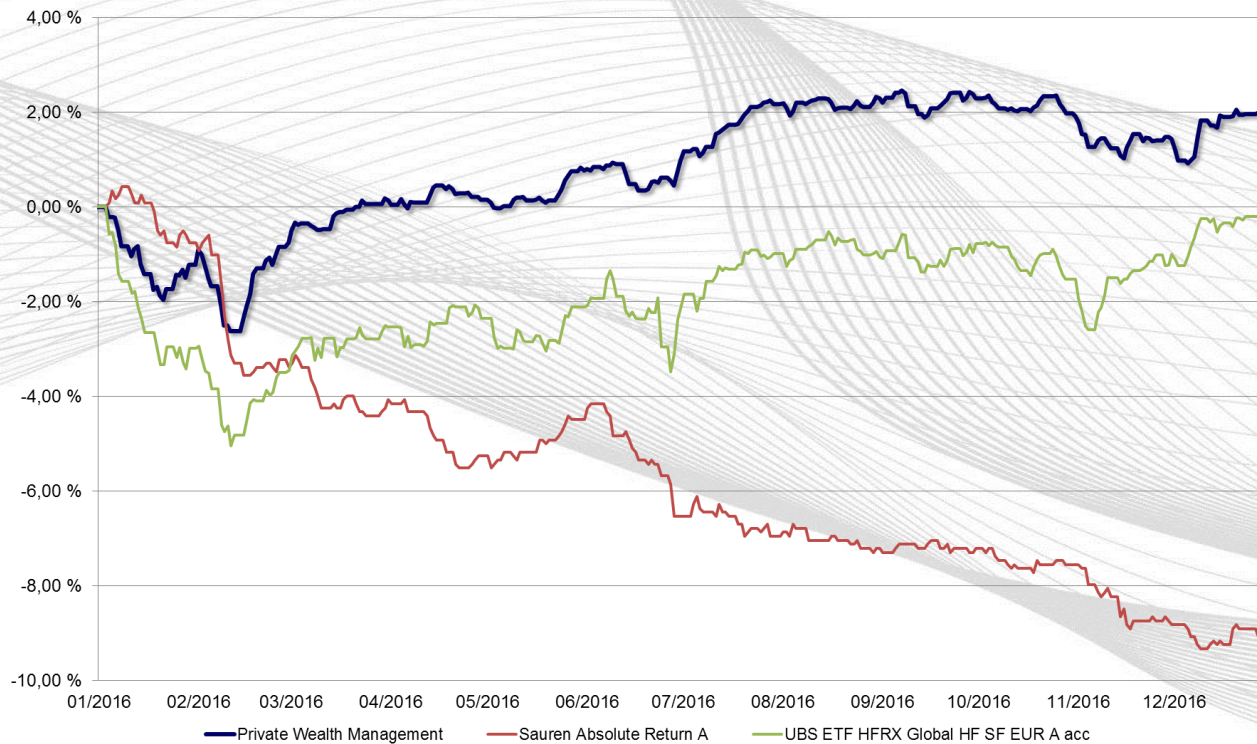
— Private Wealth Portfolio

Source: Morningstar Direct

# Wertentwicklung im Vergleich

## Moventum Private Wealth Portfolio

Wertentwicklung für den Zeitraum 01.01.16 – 31.12.16



## Zusammenfassung

- „Absolute Return Plus“ - Portfolio
- Hoch liquide Alternative für unkorrelierte Rendite
- Zielrendite 3-6% p.a. bei möglichst geringer Volatilität
- Unkorrelierte Vermögensanlage mit geringer Wertschwankung
- Starker 5-Jahres Track-Record seit 2012
- Erfahrenes Investment-Team: Mit durchschnittlich mehr als 25 Jahren Branchenerfahrung





## Agenda

- Wer ist Moventum?
- Geldvermögen und aktuelles Zinsumfeld
- 6 Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens
- Asset Management Team und Prozess
- Das Angebot
- MoventumPlus Private Wealth Management
- **Fazit**





## Zwei Möglichkeiten...

...um mit dem Schiff von New York nach Hamburg zu kommen.

Katamaran



Geschwindigkeit: 30 Knoten

Kreuzfahrtschiff



Geschwindigkeit: 21 Knoten

**Mögen Sie es lieber rasant oder langsamer,  
aber dafür sicherer?**

**Entfernung New York – Hamburg: etwa 5000 Seemeilen**

Katamaran



braucht 6 Tage, 23 Stunden  
...und „nimmt jede Welle mit“!

Kreuzfahrtschiff



braucht 9 Tage, 22 Stunden  
...„glättet“ aber die meisten Wellen

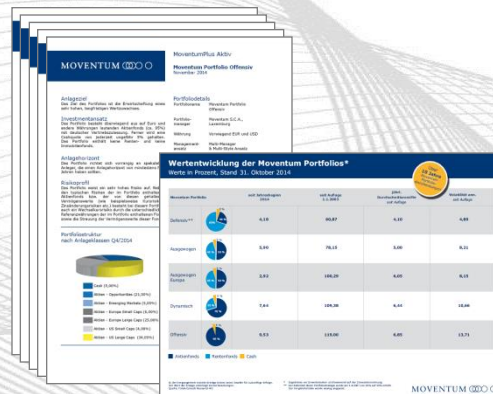
## Mehrwert durch umfassendes Reporting

### Ausführliches Reporting für Berater- und Kunden



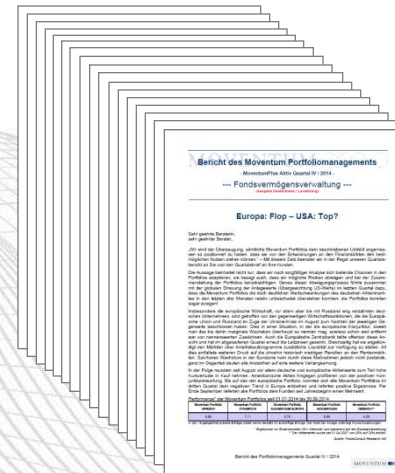
Marktkommentar

Wöchentlich



Factsheets / Wertentwicklung

Monatlich



Portfoliobericht

Quartalsweise

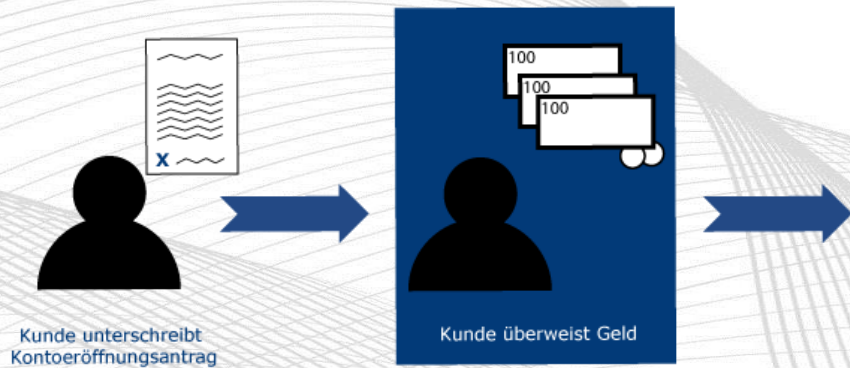


Endkundenbrief





## Konzentration auf das Wesentliche





## Antworten auf das Niedrigzinsniveau

EZB-PRÄSIDENT UND RENDITEN

### Keine Zinsen zu mehr

Datum: 28.04.2016

EZB-Chef Mario Draghi hat Verständnis für die Sorgen deutscher Sparer angesichts der Niedrigzinsen. „Die Lage der Sparer ist uns sehr wohl bewusst. Und nicht nur in Deutschland müssen Sparer mit niedrigen Zinsen leben“, sagte Europas oberster Währungshüter der **„Bild“-Zeitung**. Sie hätten es mit ihren Anlageentscheidungen aber auch selbst in der Hand, wie hoch ihre Erträge ausfielen. **„Die Sparer müssen ihr Geld nicht nur auf dem Sparbuch anlegen, sondern haben auch andere Möglichkeiten“**, sagte Draghi.



Mario Draghi  
Der EZB-Chef

**Frankfurt.** EZB-Präsident **Mario Draghi** hat Verständnis für die Sorgen deutscher Sparer angesichts der Niedrigzinsen. „Die Lage der Sparer ist uns sehr wohl bewusst. Und nicht nur in Deutschland müssen Sparer mit niedrigen Zinsen leben“, sagte Europas oberster Währungshüter der **„Bild“-Zeitung**. Sie hätten es mit ihren Anlageentscheidungen aber auch selbst in der Hand, wie hoch ihre Erträge ausfielen. **„Die Sparer müssen ihr Geld nicht nur auf dem Sparbuch anlegen, sondern haben auch andere Möglichkeiten“**, sagte Draghi.

**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!**



This presentation contains general information only, and Moventum is not rendering by means of this presentation professional financial advisory or other services.

This publication is not a substitute for professional financial advice or other services, nor should it be used as a basis for any decision or action that may affect your finances or your business. Moventum shall not be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this presentation. Therefore, we recommend that you should always obtain a professional personal advice.

Moventum refers to Moventum S.C.A. and its German and Austrian branches. Please see [www.moventum.lu](http://www.moventum.lu) for a detailed description of the legal structure of Moventum.

2017 Moventum S.C.A.

11/2017

