

Quantessenz QE Balanced Allokation mit Wertsicherung

managed by
Pall Mall Investment
Management



Zielrendite
p.a.: 3M-Euribor + 250bp
ISIN LU0358716750 (thes.)
LU0358716834 (aussch.)

Quantessenz Investmentphilosophie

Viele Investoren erwarten für das Eingehen von Marktrisiken eine angemessene Verzinsung sowie die Vermeidung von Verlusten. Indexnahe Anlagestrategien erfordern eine extreme Risikotoleranz, reine Geldmarktanlagen können die Kapitalkosten nicht verdienen. Unsere Quantessenz Strategien bieten im positiven Kapitalmarktumfeld die hohe Rendite einer indexnahen Anlage. Die Outperformance entsteht durch die Vermeidung von Verlusten in negativen Marktphasen.

Durch den Einsatz von quantitativen Indikatoren ergibt sich die Sicherheit automatisierter Anlageentscheidungen. Mit einfachen Vorgaben zu Ihrem Risikoprofil bestimmen Sie die Höhe Ihres Anlageerfolges. Sie können Quantessenz Strategien in einem Spezialfonds, als Teil eines Masterfonds sowie als Publikumsfonds erwerben. In Form von Schuldscheindarlehen können diese Strategien auch mit Kapitalgarantie, Garantiekupons und Performance-Kupons individuell strukturiert werden.

Allokationsstrategie QE Balanced mit 5% Risikokapital

QE Balanced kombiniert die Aktienstrategie QE Equity mit der Rentenstrategie QE Bonds zu einer Gesamtstrategie mit Risk@Work Overlay. Die Vereinbarung einer Wertuntergrenze legt das Risikokapital für QE Balanced fest. Der jeweilige Abstand des Portfoliowertes zu dieser Wertuntergrenze bestimmt das aktuelle Risikokapital, welches wöchentlich auf die beiden Teilstrategien aufgeteilt wird. Zwischengewinne werden durch nachgezogene Wertuntergrenzen gesichert.

Dabei werden die Teilstrategien zueinander so gewichtet, dass das gleichzeitige Eintreten der historischen worst case Szenarien mit Sicherheitsaufschlag beider Strategien das aktuelle Risikokapital nicht vollständig verbraucht. Die für kommende Marktchancen benötigte Handlungsfähigkeit bleibt erhalten. Die Portfolioallokation wird ausschließlich durch die worst case Szenarien und die absolute Höhe des aktuellen Risikokapitals bestimmt. Weder Volatilitäten noch

Wertentwicklung 1997 – 07/2008*

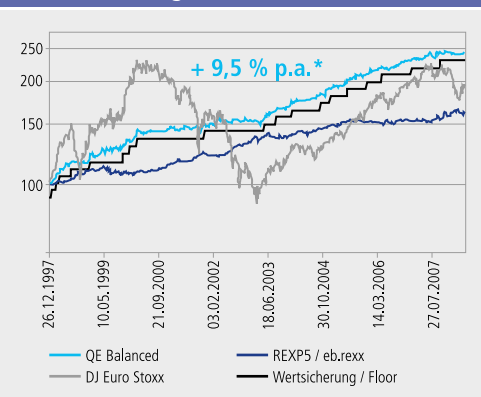


Abb. 1

Outperformance zum 3M-Euribor

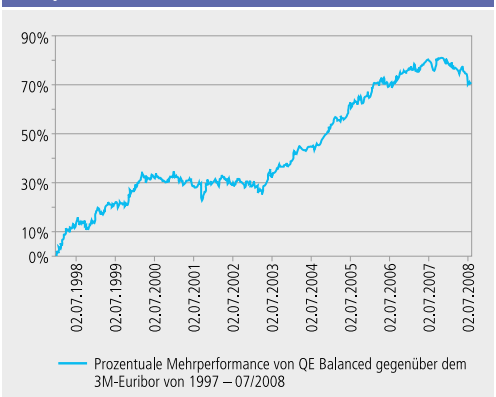


Abb. 3

Performancekennzahlen*

Periode	3M-Euribor +2,5 %	QE Balanced	40:60 Euro Stoxx/eb.rexx
ytd 31.7.08	4,3 %	- 4,5 %	- 7,7 %
3 Jahre	5,7 %	8,5 %	8,8 %
5 Jahre	5,3 %	9,8 %	9,3 %
10 Jahre	5,9 %	9,5 %	6,8 %

Abb. 2

Risikokennziffern*

	QE Balanced	40:60 Euro Stoxx / eb.rexx
Value at Risk (10 Tage/99%)	2,2 %	3,4 %
Volatilität	4,7 %	7,3 %
Sharpe Ratio	1,30	0,47
Risikokapital zu Beginn	- 5,0 %	unbegrenzt
max. Drawdown (nach Auflage, seit 1997)	- 5,0 %	- 18,0 %

*Quelle: Eigene Berechnungen; alle Angaben ohne Gewähr

Abb. 4

Korrelationen oder die zurückliegende Wertentwicklung ändern die relative Allokation von Aktien und Renten zueinander. So können Aktien- und Rentenstrategie gleichmäßig Woche für Woche ihren Beitrag zur Gesamtperformance leisten, ohne aufgrund von Marktturbulenzen aus der Allokation verdrängt zu werden. Daher tritt der Anlageerfolg unabhängig davon ein, wie oft und wie ausgeprägt Baisse und Hausse in Aktien- und Rentenmarkt einander abwechseln.

Die QE Balanced Strategie erzielt so eine deutlich höhere Rendite als volatilitätsabhängige Allokationsmethoden.

QE Balanced auf einem Blick

- Indikatoren gesteuerter Selektions- und Timingprozess
- Prognose- und volatilitätsunabhängige Steuerung der Portfolio-Allokation
- Gleichmäßige Partizipation an der Wertentwicklung von Aktien und Renten
- Zuverlässiges Risikomanagement durch Risk@Work
- Attraktives Rendite- und Risikoprofil im Vergleich zum Geld- und Kapitalmarkt

Über Pall Mall Investment Management Ltd.

Pall Mall Investment Management Limited ist ein spezialisierter Asset Manager mit der Kernkompetenz für die Asset Klasse europäische High Yields sowie quantitative Investmentstile. Das verwaltete Gesamtvermögen übersteigt eine Milliarde Dollar US. Der Hauptsitz der Gesellschaft ist London, in Hamburg gibt es die erste deutsche Niederlassung.

Die Firma bietet in den beiden Geschäftsfeldern eine Auswahl unterschiedlicher Investmentprodukte an, darunter kapitalgarantierte Investments, Absolute Return Fonds und quantitative Investmentstil Strategien für festverzinsliche Wertpapiere und Aktien (Quantessenz). Die Organi-

sation des Investmentteams ist getrennt für die beiden zentralen Geschäftsfelder. Beide Teams weisen eine hohe Stabilität aus, das Londoner High Yield Team arbeitet seit 1999 zusammen, das Hamburger quantitative Asset Management Team seit 1997.

Pall Mall Investment Management Limited wurde von der Financial Services Authority (Behörde für Finanzdienstleistungen) des Vereinigten Königreichs zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Das Unternehmen ist in England und Wales registriert, der eingetragene Firmensitz lautet 52a Cromwell Road, London, SW7 5BE, UK.

Über Humboldt Multi Invest

Humboldt Multi Invest ist die neue Investmentplattform für strategische Investments zur Portfoliodiversifizierung. Aufgrund der Rahmenbedingungen und Gestaltungsmöglichkeiten wurde als Basis eine luxemburgische SICAV gewählt. Humboldt Multi Invest legt den Fokus ausschließlich auf europäische Banken und sonstige institutionelle Investoren und bietet daher auch Basel II und IFRS optimierte Verbriefungslösungen.

Dem Investor wird die Möglichkeit geboten, in institutionelle Publikumsfonds sowohl direkt, als auch in individuell strukturierte bzw. steueroptimierte Lösungen zu investieren. Hinter Humboldt Multi Invest steht eine Gruppe von Partnern, die über spezifische Produktkompetenzen verfügen und diese bereits erfolgreich umsetzen.

Die hier dargestellte Konzeption oder Teile daraus können variieren und zur vollständigen Nichtbeachtung oder Überbewertung einzelner Kriterien führen. Es bleibt vorbehalten ergänzend andere, hier nicht genannte Kriterien zu verwenden, um insbesondere auch zukünftigen Entwicklungen Rechnung zu tragen. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar.

©2007 Humboldt Multi Invest. Alle Rechte vorbehalten. Bei Zitaten wird um Quellenangaben gebeten. Eine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden und keine Aussage in dieser Präsentation ist als solche Garantie zu verstehen. Weder Humboldt Multi Invest noch deren Produktpartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Präsentation oder deren Inhalt. Weder die Veröffentlichung noch ihr Inhalt noch eine Vervielfältigung dieser Präsentation darf ohne die vorherige ausdrückliche Erlaubnis von Humboldt Multi Invest auf irgendeine Weise verändert oder an Dritte verteilt oder übermittelt werden. Mit der Annahme dieser Präsentation wird die Zustimmung zur Einhaltung der o.g. Bestimmungen gegeben.