

Quantessenz QE Equity Aktienstrategie mit Wertsicherung

managed by
Pall Mall Investment
Management



Zielrendite
p.a.: 3 M Euribor + 350bp
ISIN LU0358717212 (thes.)
LU0358717642 (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 einer Masterfonds sowie als Publikumsfonds erwerben. In Form von Schuldscheindarlehen können diese Strategien auch mit Kapitalgarantie, Garantiekupons und Performance-Kupons individuell strukturiert werden.

Aktienstrategie QE Equity mit 10% Risikokapital

Die Titelselektion von QE Equity führt zu einem ausgewogenen Portfolio aus dem DJ Euro STOXX Aktienindex. Fünf Indikatoren werden zu einem stilneutralen Scoringmodell kombiniert, das quartalsweise die besten 30 Aktien zusammenstellt. Ziel ist es, mit einer aktiven Titelauswahl von Growth-, Value- und Momentum- Aktien die Marktperformance deutlich zu übertreffen.

Die Titelselektion wird durch einen Timingprozess ergänzt. Bewährte Timingindikatoren steuern den Investitionsgrad je nach Marktphase. Eine Reduktion des Investitionsgrades um bis zu 50% verringert in fallenden Märkten den Wertverlust und die Volatilität. Somit bewahrt die QE Equity Strategie die Handlungsfähigkeit in der Assetklasse Aktien. Im positiven Marktumfeld führen entsprechende Kaufsignale zu einem Investitionsgrad von 100%, um an steigenden Märkten zu partizipieren.

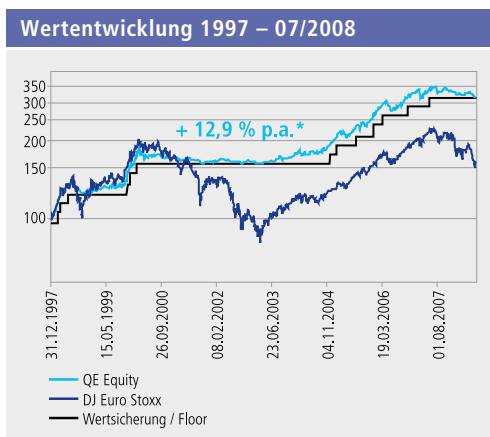


Abb. 1

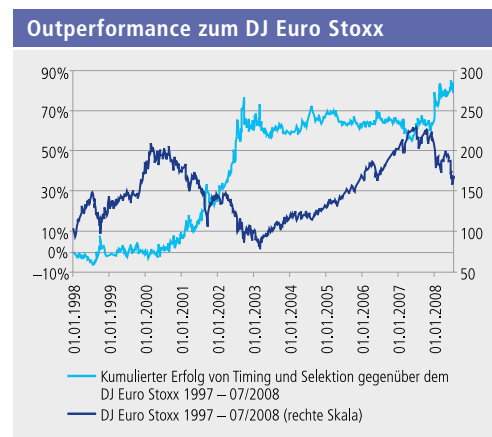


Abb. 3

Performancekennzahlen*			
Periode	3M-Euribor +3,5 %	QE Equity	DJ Euro Stoxx Return
ytd 31.7.08	4,8 %	- 5,1 %	- 21,9 %
3 Jahre	6,7 %	16,9 %	18,4 %
5 Jahre	6,3 %	14,4 %	17,6 %
10 Jahre	6,9 %	12,9 %	8,1 %

Abb. 2

Risikokennziffern*		
	QE Equity	DJ Euro Stoxx Return
Value at Risk (10 Tage/99%)	4,9 %	9,2 %
Volatilität	10,5 %	19,6 %
Sharpe Ratio	0,91	0,24
Risikokapital zu Beginn	-10,0 %	unbegrenzt
max. Drawdown (nach Auflage, seit 1997)	-16,0 %	- 62,0 %

*Quelle: Eigene Berechnungen; alle Angaben ohne Gewähr

Abb. 4

Die Kombination einer erfolgreichen Titelselektion mit einer quantitativen Investitionsgradsteuerung führt langfristig zu einer stabileren und vor allem höheren Wertentwicklung.

Das Risk@Work Overlay ermöglicht die Vereinbarung eines individuellen Risikokapitals. Das jeweils angemessene Aktienexposure wird dabei ausschließlich auf Basis historischerworst-case Szenarien mit Sicherheitsaufschlag ermittelt. Der Anlageerfolg ist unabhängig davon, wie oft und wie ausgeprägt Baisse und Hausse einander abwechseln. Zwischengewinne werden durch nachgezogene Wertuntergrenzen gesichert.

Die QE Equity Strategie erzielt dadurch eine höhere Rendite als volatilitätsabhängige Allokationsmethoden.

QE Equity auf einem Blick

- Indikatorengesteuerter Selektions- und Timingprozess
- Prognose- und volatilitätsunabhängige Steuerung des Investitionsgrades
- Zuverlässiges Risikomanagement durch Risk@Work
- Attraktives Rendite- und Risikoprofil im Vergleich zum Geld- und Aktienmarkt

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 festverzins-

liche Wertpapiere und Aktien (Quantessenz). Die Organisation 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.