

### Risikoklassifizierung



Institut für  
Vermögensaufbau



Citiwire - Fund  
Manager Rating

### Anlagestrategie

Das Anlageziel dieses Segments ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen risikoadjustierten Kapitalzuwachses. Das Vermögen des Segments wird nach dem Grundsatz der Risikostreuung in europäischen Aktien veranlagt. Das Segment investiert auf Basis des Momentum- / Relative Stärke-(M/RS-)Ansatzes in bis zu 50 ausgewählte Blue Chips. Dabei werden auf Basis der technischen Indikatoren Momentum und relative Stärke die 10 besten Dow Jones Stoxx-Sektoren ausgewählt. Innerhalb dieser 10 Sektoren werden wiederum die 3 bis 6 stärksten Aktien ausgewählt.

### Bericht Fondsmanager

Vor allem der deutsche Aktienmarkt profitierte im 4. Quartal vom extrem positiven Marktumfeld. Der gesunkene Euro, die Kostenführerschaft in Europa auf Basis der Lohnstückkosten und massive Nachfrage nach deutschen Maschinen, Dienstleistungen und Autos trieben den DAX nach oben, während Finanzdienstleister und Versorger deutlich zurückblieben. Diesem Umstand wurde Rechnung getragen, indem der Fonds vor allem in deutschen Export- und Autowerten investiert war.

### Kennzahlen

TER	11.03.2011	2.35 %
PTR	30.06.2009	24.17
Sharpe Ratio (1 Jahr annualisiert, Risk Free Rate 2%)		-
Volatilität (1 Jahr)		9.35 %
Beste Monatsperformance	12/2010	4.66 %
Schlechteste Monatsperformance	03/2011	-2.90 %

### Wertentwicklung

	Fonds
1 Monat	-4.65 %
3 Monate	-3.63 %
6 Monate	8.01 %
1 Jahr	8.64 %
Seit Liberierung	13.49 %

### Fondsinformationen

Fondsname	MSInvest AGmvK - TOP 50
Domizil	Liechtenstein
Fondsmanager	MSReturn AG, Schaan
Depotbank	Verwaltungs- und Privat-Bank AG, Vaduz
Fondswährung	EUR
Bewertungsintervall	täglich
Valuta Ausgaben	3. Bankarbeitstag nach Bewertung
Valuta Rücknahmen	3. Bankarbeitstag nach Bewertung
Zulassung zum Vertrieb	Österreich, Deutschland, Liechtenstein

### Anteilsklasse A

ISIN	LI0045984924
Valorennummer	4598492
Liberierung per	20.01.2009
NAV	EUR 113.49

### Konditionen Anteilsklasse A

Ausgabekommission (max.)	6.00 %
Management Fee (max.)	1.75 %
Performance Fee	12.50 %

### Kursentwicklung



## Performance Matrix

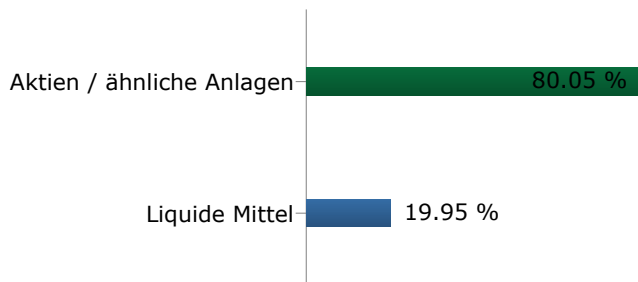
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2011	-1.72 %	0.99 %	-2.90 %										-3.63 %
2010	-1.16 %	0.32 %	3.74 %	-0.17 %	-1.61 %	-0.69 %	0.52 %	-2.33 %	4.62 %	2.63 %	3.74 %	4.66 %	14.84 %
2009	-0.40 %	-0.39 %	-0.41 %	-0.35 %	-0.65 %	-0.48 %	3.17 %	0.09 %	1.28 %	0.28 %	-0.37 %	0.81 %	2.54 %

Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Währungsverteilung



## Vermögensstruktur



## Top 10 Positionen

Volkswagen	6.6 %
K+S	6.1 %
Andritz	4.4 %
Porsche A Hldg /VZ	4.4 %
Daimler	4.2 %
The Swatch Grp	4.1 %
CIE Finance RICHEMONT	4.0 %
Linde	3.9 %
Baloise-Hldg	3.9 %
MAN	3.8 %

## Das Profil der MSInvest

Die MSInvest ist die Fondsgesellschaft der Money Service Group. Sie erhielt im Jahr 2002 die Bewilligung als Fondsgesellschaft. Seither hat sie mehrere zugelassene und unabhängig zertifizierte Fonds geschaffen, die sich im turbulenten Marktumfeld bewährt haben. Die MSInvest entwickelt mit nachhaltigen Fonds und Fondssparplänen belastbare Konzepte zur Meisterung der aktuellen Herausforderungen an den Finanzmärkten. Jeder Fonds ist eine massgeschneiderte, transparente und kostengünstige Antwort auf ein spezifisches Bedürfnis.

## Der Fondsmanager MSReturn

Für das erstklassige Management der MSInvest Fonds zeichnet die MSReturn verantwortlich. Die langjährige Erfahrung und der ausgezeichnete Track Record der verantwortlichen Mitarbeiter ist die Basis des erfolgreichen Managements. Das Team der MSReturn entwickelt innovative Anlagestrategien und sorgt für die optimale Umsetzung. Die Expertise unserer Partner ist Garant für einen kontinuierlichen Anlageerfolg und ein tragfähiges Risikomanagement in Krisenjahren.

## Die Money Service Group

Die Money Service Group bündelt langjährige Erfahrung sowie breite Expertise in Finanzdienstleistungen. Damit ist sie verlässlicher und kompetenter Partner für umfassende, individuelle Finanzlösungen, für unterschiedlichste Herausforderungen und Lebenssituationen.

Profitieren Sie von unseren Stärken.

- Umfassendes Dienstleistungsspektrum aus einer Hand
- Massgeschneiderte, innovative Lösungen
- Persönliche Beratung
- Unabhängige Analysen und Empfehlungen