

Risikoklassifizierung



Citiwire - Fund Manager Rating

Anlagestrategie

Das Anlageziel dieses Segments ist dem Anleger eine Partizipation an steigenden Märkten zu erlauben, und dennoch gleichzeitig das Verlustrisiko in fallenden Märkten zu begrenzen. Das Anlageziel wird mittels einer dynamischen Wertsicherungsstrategie, bei der laufend marktabhängig zwischen einer Wertsteigerungskomponente und einer Geldmarktkomponente umgeschichtet wird, angestrebt. So wird versucht, einen Mindestwert sicherzustellen und zugleich eine möglichst hohe Partizipation an Kurssteigerungen der Wertsteigerungskomponente zu erreichen. Die dynamische Wertsicherungsstrategie strebt einen Gesamtertrag an, welcher über den Lauf eines Zinszyklus, den Ertrag der Geldmarktkomponente übertrifft.

Bericht Fondsmanager

Der MSI-Flex Garant wurde per 6. April 2010 investiert und geriet damit schnell in die Turbulenzen rund um die EURO-Finanzkrise. Obwohl der Flex Garant sehr schnell auf Marktgegebenheiten reagiert, war der Start für den Fonds natürlich ungünstig. Insgesamt konnte sich der Fonds allerdings sehr gut halten (wie der Vergleich mit Konkurrenzprodukten zeigt). Im 4. Quartal erreichte der Flex Garant seine volle Aktienquote (investiert in DAX-Werten, globalen Wachstumsfonds, Nasdaq und Rohwarenwerten) bei gleichzeitigem Verkauf der (kurzlaufenden) Obligationen.

Kennzahlen

TER	11.03.2011	1.22 %
Sharpe Ratio (1 Jahr annualisiert, Risk Free Rate 2%)		-
Volatilität (1 Jahr)		3.19 %
Beste Monatsperformance	12/2010	0.80 %
Schlechteste Monatsperformance	05/2010	-1.36 %

Wertentwicklung

	Fonds
1 Monat	-1.47 %
3 Monate	-2.04 %
6 Monate	-2.39 %
Seit Liberierung	-5.21 %

Fondsinformationen

Fondsname	MSInvest AGmvK - Flex Garant
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	LI0107512142
Valorenummer	10751214
Liberierung per	31.03.2010
NAV	EUR 94.79

Konditionen Anteilsklasse A

Ausgabekommission (max.)	6.00 %
Management Fee (max.)	1.50 %

Kursentwicklung

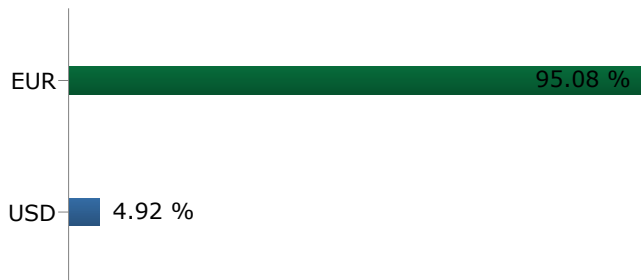


Performance Matrix

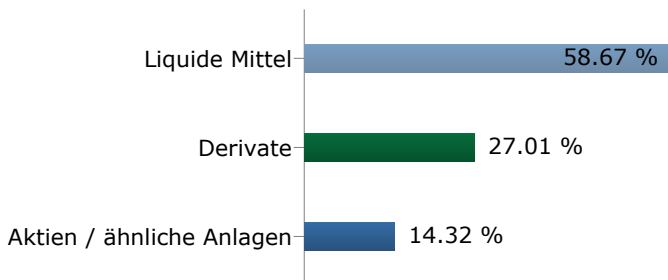
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2011	-1.00 %	0.06 %	-1.18 %										-2.11 %
2010			0.00 %	-0.63 %	-1.36 %	-0.48 %	-0.33 %	-0.87 %	-0.25 %	0.21 %	-0.29 %	0.80 %	-3.17 %

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 (falls vorhanden)

MSInvest Master Stoxx -A-	9.7 %
PERLES Bloom.CMCI/UBSL 11/13	9.6 %
Zrt DAX/TUBD ewig	8.1 %
Zrt BSKT/UBS 03/13	5.0 %
Dexia Eq B Mediterranean	4.7 %
Zrt Nasdaq100/LBB ewig	4.6 %

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 unseres Partners 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