

Renditevorsprung durch Sicherheit



Mit dem Besten rechnen

Inhaltsverzeichnis

Multi Invest Gesellschaft für institutionelles Advising GmbH - im Interesse des Anlegers	3
Anlageziel und Investmentphilosophie	4
Grundlagen des Fondsmanagements	6
Darstellung des Handelssystems	8
Beispiel der Handlungsweise an einem Zielfonds	8
Ergebnisse der Handlungsweise	9
Reaktion in zwei unterschiedlichen Gesamtkorrekturen	10
Die Herbstkorrektur 2003	10
Die Frühjahrskorrektur 2006	11
Fondsübersichten	12
Multi Invest OP	12
Multi Invest Global OP	13
Multi Invest Spezial OP	14
TOP TREND AMI	15
IAM Stabilitäts Portfolio	16
IAM ProVita world fund	17
IAM Triple P Active Portfolio	18
IAM Target Global Portfolio	19
Informationsmöglichkeiten
Disclaimer

Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH – im Interesse des Anlegers

Die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH wurde im Jahre 2004 als Schweizerische GmbH gegründet. Sie ist ein auf Fondsberatung und Fondsmanagement spezialisiertes Unternehmen.

Trotz der innerhalb der Investmentbranche immer enger werdenden Unternehmensverknüpfungen hat sich die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH ihre vollständige Unabhängigkeit bewahrt. Sie ist ausschließlich im Privatbesitz des Unternehmensgründers; ein Zustand, der auch in den kommenden Jahren Bestand haben wird.

Die Beratung der von der Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH betreuten Fonds basiert auf einem seit 1993 durch den Unternehmensgründer Olaf-Johannes Eick entwickelten mathematischen Sicherungsmodell, welches das Kern-Know-How des Unternehmens darstellt.

Die grundlegenden Gedanken dabei waren und sind stets identisch: Die Nutzung der Chancen ist zwar das Ziel jedes Aktieninvestments, die Nutzung der Chancen bedarf jedoch keiner gezielten Kontrolle,

da diese langfristig im Aktienmarkt grundsätzlich vorhanden sind. Der größte Unterschied und Vorteil gegenüber dem Markt entsteht deshalb ausschließlich durch ein konsequentes und enges Management der im Aktienmarkt massiv enthaltenen Risiken.

Die Beratung von Publikumsfonds versetzt die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH im Gegensatz zu konventionellen Vermögensverwaltungen in die Lage, ihre Dienstleistung unabhängig von der Größe der einzelnen Anlegerinvestments oder der Gesamtzahl der investierenden Anleger in einer identischen Qualität umsetzen zu können. Die gebündelten Anlagegelder bewirken zudem die Möglichkeit enormer Kostensenkungen für die Anleger. Darüber hinaus findet die aktive Verwaltung innerhalb eines Fonds statt, für den Anleger werden daher aus steuerlicher Sicht die Gewinne optimal realisiert.

Zur optimalen Betreuung aller Anleger und Kooperationspartner nutzt die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH neben ihrem Hauptsitz in der Schweiz noch ein Dienstleistungszentrum in Deutschland.



Anlageziel und Investmentphilosophie

Die Grundregel des Aktienmarktes ist einfach:

Wenig Risiko – wenig Ertrag,
viel Risiko – viel Ertrag.

Dahinter steht die Prämisse, dass die Höhe des Ertrages direkt abhängt von der Höhe der Chancen und diese wiederum sind immer eng verbunden mit Risiken.

Wir stellen diese Grundregel in Frage. Entscheidend für den Ertrag einer Anlage ist langfristig aus unserer Sicht nämlich nicht die vollständige Nutzung aller Chancen, sondern vor allem die Kontrolle von Risiken und damit die Vermeidung von Kursverlusten. Für ein dauerhaft erfolgreiches Investment genügt es, eine einzige Regel zu beachten:

„Never lose money“!

So einfach dieser Gedanke sein mag, so beinhaltet seine erfolgreiche Umsetzung den wohl schwersten Entscheidungsprozess überhaupt: Die Erkennung von tatsächlichen Anlagerisiken und damit die Unterscheidung zu den normalen, fast täglich vorkommenden, kurzen negativen Gegenbewegungen innerhalb von Aufwärtstrends an den Aktienbörsen.

Exakt diese Unterscheidung ist seit 1993 zentraler Punkt in der Entwicklung des verwendeten Sicherungsansatzes durch den Unternehmensgründer gewesen; mit dem Ergebnis, seit 1996 erfolgreich die Risiken in von ihm beratenen Kundenportfolios zu begrenzen – ohne dabei die Chancen und somit die Gewinne zu verringern. Die Umsetzung, nämlich auf den Beginn von erheblichen negativen Marktphasen mit Verkäufen und damit einer Reduzie-



zung der Aktienfondsquote zu reagieren, ist dabei im übertragenen Sinn in anderen Branchen nichts Neues.

Beispielsweise sind in der Automobilindustrie so genannte Echtzeitverfahren nicht mehr wegzudenken. Diese reagieren auf bereits eingetretene Ereignisse schnell genug, um negative Konsequenzen weitestgehend zu vermeiden. Am anschaulichsten zu verstehen ist dies am Beispiel der notwendigen schnellen Reaktion bei der Funktionsweise eines Airbags.

Dagegen wäre der Ansatz einer Prognose, d.h. im Fall des Airbags im Voraus zu entscheiden, wann ein Unfall eintreten wird, der diesen benötigt, hier offensichtlich nicht umsetzbar und höchst riskant. Genau eine solche prognose-

nutzende Vorgehensweise ist jedoch der zentrale Gedanke der klassischen Investmentbranche.

Diese versucht grundsätzlich die Vorhersage, wohin die Entwicklung eines Investments gehen wird, um dann aus dieser Prognose (hoffentlich) Vorteile ziehen zu können. Da die Börsen jedoch nicht ausschließlich dem Einfluss sachlicher wirtschaftlicher Rahmendaten unterliegen, sondern der emotionale Einfluss auf die Kursentwicklung durch private und institutionelle Anleger zunimmt, sind Prognosen unweigerlich mit einem hohen Risiko der Fehlprognose verbunden und erzeugen damit zusätzliche Risiken in entsprechenden Investmentprodukten. Hier bedeuten höhere Chancen dann wirklich auch höhere Risiken.



Grundlagen des Fondsmanagements

Auf der Basis dieses Hintergrundes lehnt die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH im Rahmen ihres Investmentansatzes jede Verwendung von Prognosen grundsätzlich ab.

Ersetzt werden die Prognosen durch Reaktionen auf der Grundlage aktiver Marktbeobachtung: Hierbei sollen beginnende stärkere Marktkorrekturen erkannt und darauf mit einer Senkung der Aktienquote reagiert werden.

Die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH realisiert dabei täglich eine Entscheidungsfindung, die der Steuerung des Airbags entspricht: Die Unterscheidung zwischen einer nur leichten Korrektur, die deshalb keine Reaktion benötigt, und einem soeben begonnenen Crash.

Wird ein solcher von unserem mathematischen Sicherungsmodell erkannt, wird umgehend reagiert und das Investmentkapital in den ungefährdeten Renten- oder Geldmarkt investiert bzw. Kasse gehalten – im Extremfall bis zu 100%! Die Folge: Ein verringertes Risiko und durch die Vermeidung von Verlusten langfristig ein höherer Ertrag. Im Ergebnis können hier niedrigere Risiken einen höheren Ertrag bedeuten.

Um unsere Spezialisierung auf dem Gebiet der Risikokontrolle zu Gunsten der Anleger optimiert umsetzen zu können, werden innerhalb des Managementprozesses Risiko- und Chancenmanagement vollständig getrennt.

Gleich dem Verfahren einer konventionellen Vermögensverwaltung, nutzen wir zur Chancenrealisierung das Know-How international renommierter Investmentgesellschaften. In den Zeiten positiver Aktienmärkte investieren wir daher nicht in Einzelwerte, sondern ausschließlich in langfristig ausgezeichnete Aktienfonds – und erreichen damit eine Chancennutzung mindestens im Gleichklang zu den Aktienmärkten.

Das Risikomanagement auf Basis unserer Sicherungsmathematik wird dann als durchgehender Prozess über die genutzten Aktienfonds gelegt und damit täglich das Risiko jedes einzelnen genutzten Aktienfonds und damit Aktienmarktes kontrolliert sowie im Bedarfsfall sofort eliminiert. Nach einer abgeschlossenen Marktkorrektur kann auch der vorherige Aktienfonds erneut eingekauft werden.

Durch die strikte Umsetzung des von uns entwickelten mathematischen Ansatzes

wird zusätzlich ein weiteres fundamentales Risiko des Aktieninvestments ausgeschaltet – die emotionale „Fehl-“ Reaktion!

Die Erfahrungswerte des Aktienmarktes zeigen deutlich feste Verhaltensmuster der Anleger auf. So werden Aktienmärkte klassisch als positiv und risikoarm bzw. risikokontrolliert betrachtet, wenn der jeweilige Markt bereits eine sehr lange positive Entwicklungsphase zurückgelegt hat. Erst zu diesem Zeitpunkt setzen dann auf breiter Front Aktienkäufe ein – oftmals erst nach zehn und mehr Prozent an zurückliegenden Kursanstiegen. Ein solches so genanntes zyklisches Marktverhalten führt in der Regel dazu, dass Anleger spät in den Markt einsteigen und damit einen wesentlichen Teil der Kursgewinne verpasst haben, dann aber den Großteil einer möglichen nachfolgenden Kurskorrektur miterleben müssen. Negativ wird der Markt erst wieder nach erheblichen Verlusten eingestuft, die dann auch noch durch Verkäufe oftmals nahe den Tiefstständen realisiert werden.

So waren Aktien und Aktienfonds in den verlustreichen Jahren 2000 - 2001 die umsatzstärksten Anlageformen; in den börsenstarken Jahren 2003 - 2005 waren dagegen Produkte des Geldmarktes zu

historisch niedrigen Erträgen die Lieblinge der Anleger.

Allein schon die in unserem Handelssystem realisierte Ausschaltung dieses Risikos einer emotionalen Reaktion bietet langfristig für den Anleger einen bedeutenden Mehrwert.

In der Summe aller Grundlagen stellt der Handelsansatz der Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH damit für die betreuten Fondsvolumina eine Investition sicher, die jeweils die gerade aktuelle Marktsituation berücksichtigt: Denn insoweit, wie aufgrund der Reaktion auf die mathematisch und emotionslos produzierten Beurteilungen im Rahmen unseres Handelsmodells tagesaktuell keine Investitionen in Aktienfonds (Chancen) vorzunehmen sind, tätigen wir alternativ entsprechend der jeweiligen Fondszulassung eine Investition in Renten- oder Geldmarktfonds bzw. halten Kasse (Sicherheit). Demnach kann in den von uns betreuten Fonds die Aktienfondsquote je nach Marktlage zwischen 0% und 100% der Fondsvolumina betragen.

Dem Anleger wird damit der aufwendige und schwierige Weg der selbst durchzuführenden Portfolioanpassungen abgenommen.



Darstellung des Handelssystems

Beispiel der Handlungsweise an einem Zielfonds

Die Chancen der Aktienmärkte werden durch die Verwendung von Aktienfonds genutzt; das Risikomanagement findet dabei als übergeordneter Prozess statt. Dieser ist nachfolgend anhand der Entwicklung eines in den Jahren 2003 und 2004 in dem von uns betreuten Multi Invest OP genutzten Aktienfonds, dem DWS Russia, dargestellt. Ziel unseres Ansatzes ist es, die Chancen des Aktienmarktes mittels Aktienfonds zu nutzen, die erheblichen negativen Marktbewegungen dabei jedoch zu erkennen und diese durch den Verkauf des Aktienfonds und eine nachfolgende ersatzweise Investition im Renten- oder Geldmarkt zu überbrücken. Die rote Linie in der Grafik zeigt den Kursverlauf des DWS Russia, die blaue Linie die tatsächliche Nutzung des Fonds im Multi Invest OP.

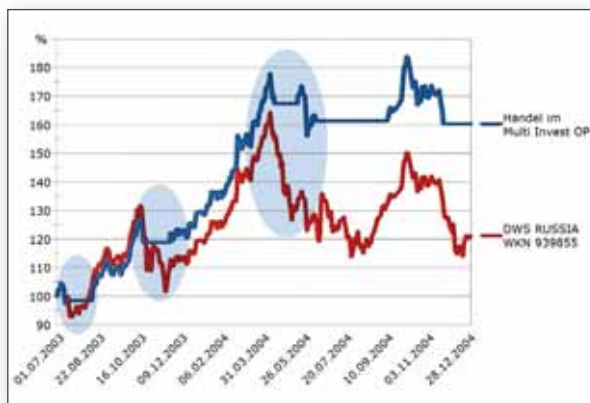


Abbildung 1: Entwicklung des DWS Russia innerhalb unseres Handelssystems

Die erste Korrektur des Marktes führte am 14.07.2003 zum Verkauf des Fonds. Nach weiteren Kursverlusten und der nachfolgend beginnenden Aufwärtsbewegung wurde am 14.08.2003 wieder in den Fonds investiert. Das Ergebnis war zwar eine Risikovermeidung, allerdings wurde der Fonds danach zu einem geringfügig teureren Kurs wieder eingekauft: Es realisierte sich somit das Risiko eines Handelsmodells.

Die zweite Korrektur des Marktes führte am 22.10.2003 zum Verkauf. Auch hier wurde nach erneuter Aufwärtsstabilisierung am 25.11.2003 wieder investiert. Durch die vorherigen starken Verluste des russischen Marktes sowie des DWS Russia, konnte der Einkauf zu einem niedrigeren Kurs stattfinden. Hierdurch wurde die Anteilszahl, bei identisch eingesetztem Kapital, um 11,85% gesteigert.

Bei der dritten Korrektur ab April 2004 wurde erneut das Kapital erhalten. In der Summe der Handelsentscheidungen konnte seit dem 01.07.2003 die Anteilszahl um 22,31% und damit die tatsächliche Rendite der Anlage deutlich erhöht werden. Wesentlich in dieser Betrachtung ist, dass im Gesamtzeitraum den zwei positiven Verlustvermeidungen die zwei Fehlreaktionen (im Juli 2003 und im Juni 2004) gegenüberstehen – das Gesamtergebnis jedoch deutlich verbessert wurde.

Ergebnisse der Handlungsweise

Tatsächlich konnte der Verlust in allen Korrekturphasen deutlich geringer gehalten werden. Trotz der sehr unterschiedlich ausfallenden Kursverluste des DWS Russia (-11,4% bis -30,8%), realisierten wir beim Multi Invest OP vom Handelsmodell akzeptierte Verluste in relativ gleicher Höhe (-6,1% bis -9,3%).

Das erste Ziel unseres Investmentansatzes, nämlich durch ein aktives Risikomanagement mögliche Risiken zu begrenzen, wurde damit vollständig erreicht. Trifft dabei aber auch unsere vorab genannte Grundregel zu, dass ein langfristig besseres Ergebnis eben nicht von der Chancennutzung, sondern von der Risikobegrenzung abhängt?

Messbar ist dies am einfachsten anhand der Performance des DWS Russia im Gesamtzeitraum im Vergleich zu der in unserem Handelssystem erreichten Performance. Tatsächlich konnte, trotz der anteilig verpassten Gewinne während der Phasen, in denen keine Investition im DWS Russia vorlag, eine deutliche Steigerung der Wertentwicklung erreicht werden.

Eine Erhöhung der Chancen - und damit der Risiken - scheint daher nicht notwendig zu sein: Es genügt, die Risiken und damit die Verluste zu begrenzen – die Rendite erhöht sich dann zwangsläufig von allein.

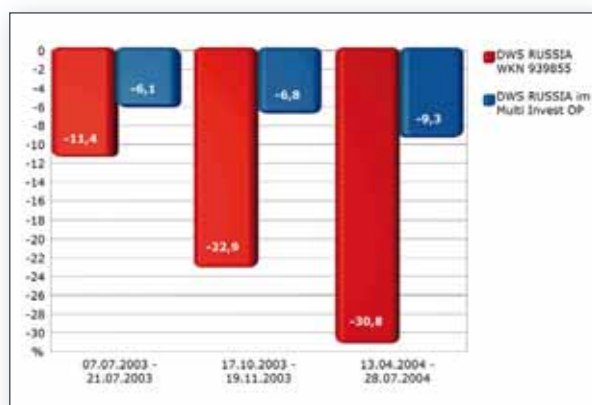


Abbildung 2: Vergleich der maximalen Verluste des DWS Russia innerhalb (blau) und ausserhalb (rot) unseres Handelssystems

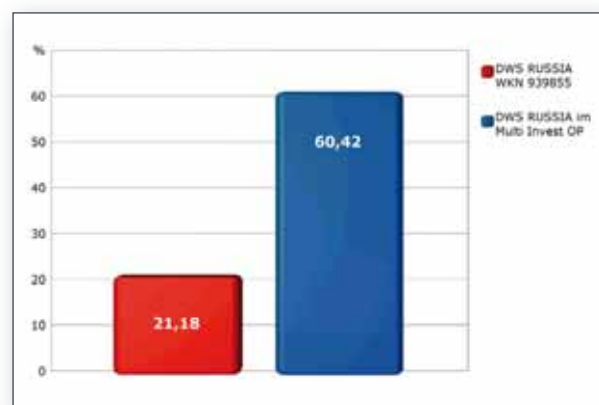


Abbildung 3: Vergleich der Wertentwicklung des DWS Russia mit und ohne Nutzung unseres Handelssystems im Zeitraum vom 01.07.2003 bis zum 28.12.2004

Reaktion in zwei unterschiedlichen Gesamtkorrekturen

Die Herbstkorrektur 2003

Die Reaktion auf eine breite, das heißt eine gleichzeitig verschiedene Aktienmärkte betreffende Korrekturphase, zeigt die nachfolgende Betrachtung auf. Hier wird eine Korrektur am Beispiel des am längsten von uns betreuten Fonds, des Multi Invest OP, im Jahr 2003 aufgezeigt.

Im September 2003 erlebten wir eine Korrektur an nahezu allen Aktienmärkten. In der Folge der bereits Anfang des Monats beginnenden Korrektur beendeten wir schnell unsere Investments in Europa, Nordamerika sowie den Technologie-märkten. Nach dem Ende dieser Korrektur wurde Anfang Oktober 2003 in nahezu die gleichen Märkte wieder investiert.

Nachdem der Multi Invest OP vorher eine mit dem Aktienmarkt vergleichbare Chancennutzung erreichen konnte, lief er nach der beginnenden Korrektur und den darauf folgenden Verkaufsreaktionen in eine Seitwärtsbewegung, während die Märkte und die darin durchgehend investierten klassischen Investmentfonds weitere Verluste realisierten.

Nach Beendigung der Korrektur und erneuter Vollinvestition in Aktienfonds konnte der Multi Invest OP optimiert an der Aufwärtsbewegung der Märkte partizipieren. Insgesamt erreichte der Fonds bei verringertem Risiko auch während einer breiten Aktienkorrektur eine erhöhte Rendite.

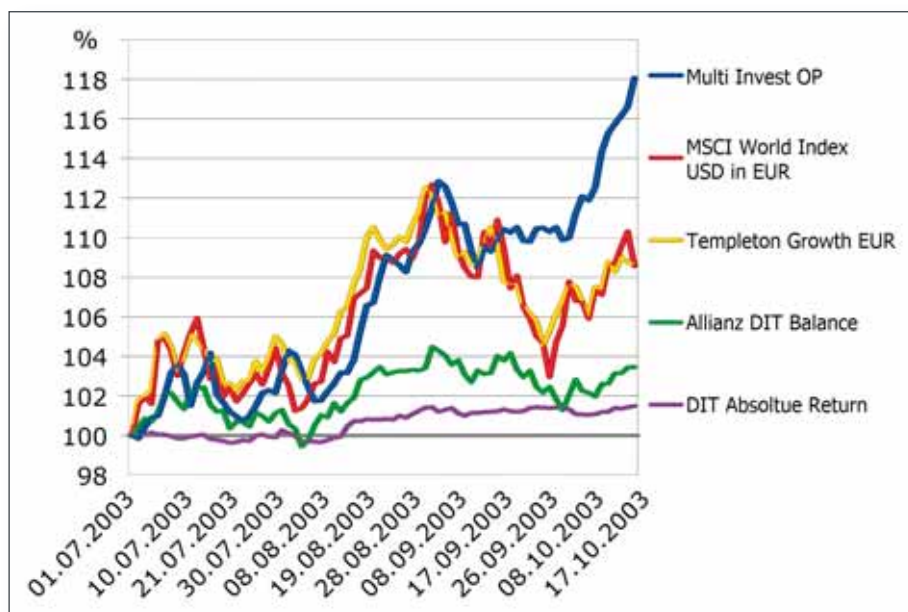


Abbildung 4:
verschiedene Anlagesysteme
in der Korrektur 2003

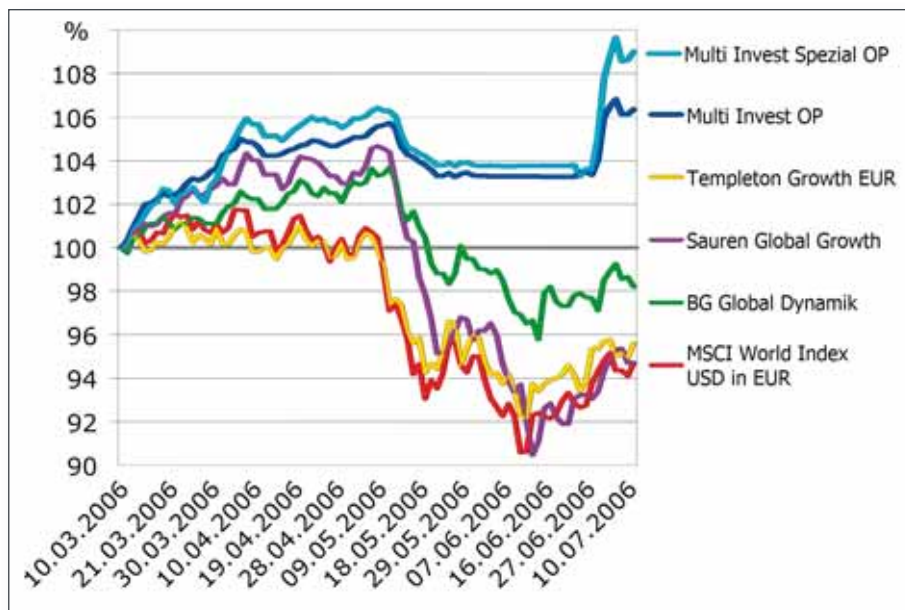
Die Frühjahrskorrektur 2006

Im Frühjahr 2006 setzten in enger Korrelation in nahezu allen Aktienbörsen weltweit teils deutliche Verluste ein. Unsere

Systematik reagierte vom 12.05.2006 bis 21.06.2006 in den beratenden Fonds mit Aktienquoten von 0%.

Abbildung 5:

verschiedene Anlagesysteme in der Korrektur 2006



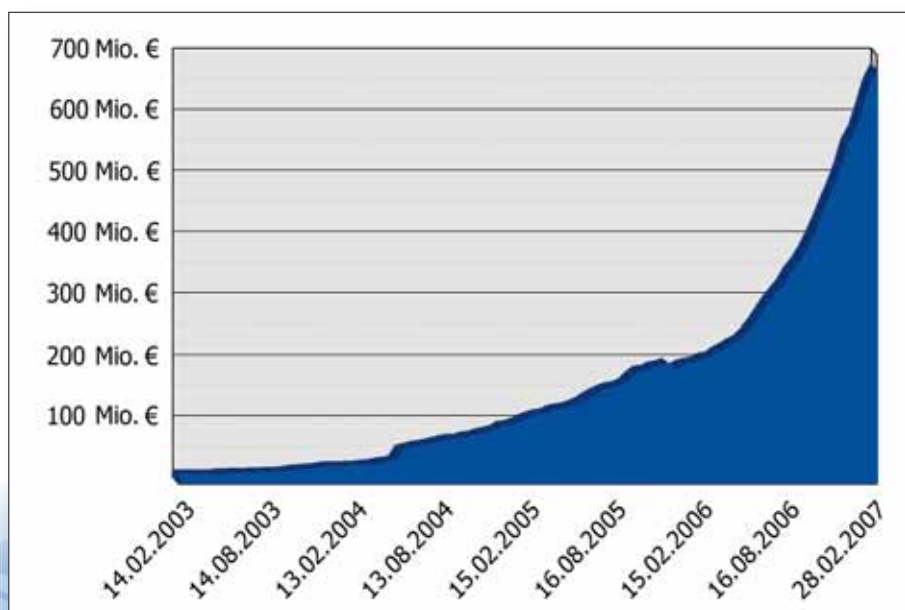
Das betreute Fondsvolumen

Die außerordentlich guten Chance- / Risiko-Verhältnisse machen die Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH

zu einer der am stärksten wachsenden Gesellschaften im Markt.

Abbildung 6:

Entwicklung des betreuten Fondsvolumens der Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH





Multi Invest OP

ISIN: LU0103598305

WKN: 926200

Fondsausrichtung des Multi Invest OP

Der Multi Invest OP, ein Fonds von Oppenheim Pramerica Asset Management S.à r.l., investiert in ausgesuchte Aktienfonds. Hierbei kommen im Schwerpunkt Aktienfonds zum Einsatz, welche in die Standardmärkte der etablierten Industrienationen investieren. Die derzeit wirtschaftlich weltweit führende Position der „alten“ Industrieländer lässt bei deren Aktienmärkten deutlich positive Kurschancen erwarten. Gleichzeitig reduziert die Nutzung dieser Märkte im Vergleich zu der Nutzung von Emerging Markets wesentlich die Schwangersrisiken.

Die Fokussierung auf diese Märkte ermöglicht bei einem mathematischen Ansatz weiterhin ein wesentlich gleichmäßigeres Ergebnis der Kursverläufe und sollte damit zu einer weiteren Risikosenkung bei attraktiven Renditechancen führen.

Der bereits 1999 aufgelegte Multi Invest OP wurde am 14.02.2003 unter unsere Beratung gestellt. Ab diesem Zeitpunkt sind wir für die Kursentwicklung verantwortlich.



Abbildung 7: Indexierte Kursentwicklung des Multi Invest OP seit Übernahme der Beratung am 14.02.2003

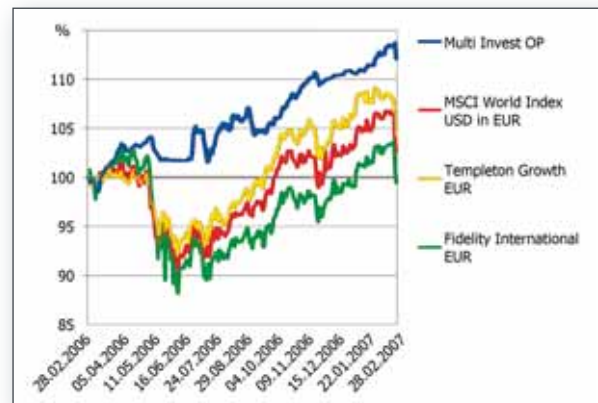


Abbildung 8: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

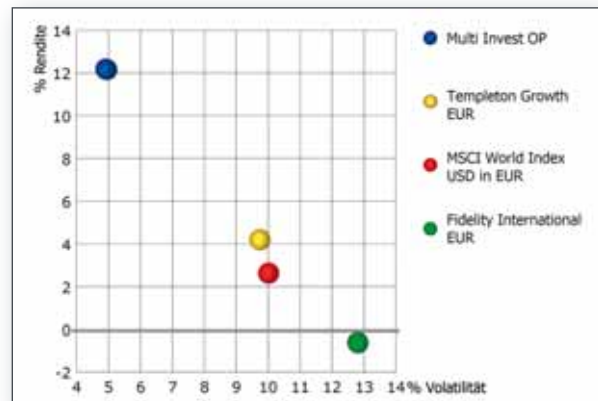


Abbildung 9: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

Multi Invest Global OP

ISIN: LU0277316518

WKN: A0LFB0



Abbildung 10: Indexierte Kursentwicklung

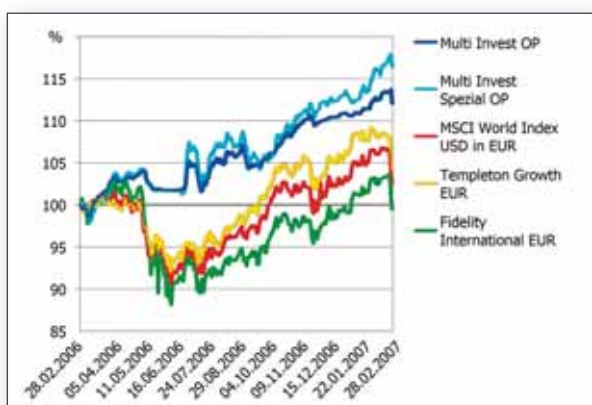


Abbildung 11: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

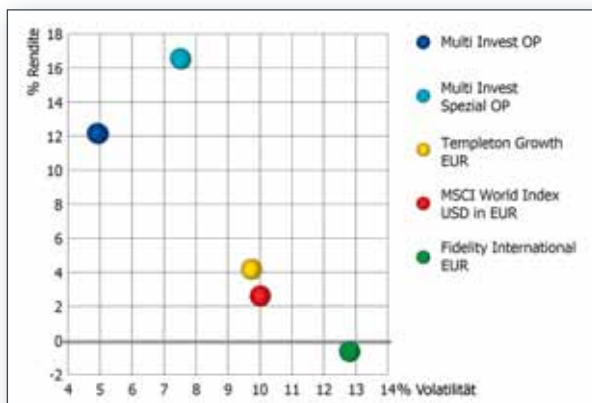


Abbildung 12: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

Fondsausrichtung des Multi Invest Global OP

Der international anlegende Multi Invest Global OP der Oppenheim Pramerica Asset Management S.à r.l. kann als Basisinvestment in alle der von uns beobachteten Märkte weltweit investieren.

Das bedeutet, er nutzt nahezu gleich gewichtet - ohne internen Schwerpunkt - einerseits Wachstumsbranchen aus den etablierten Industrieländern, Rohstoffbranchen sowie einzelne Länder, denen aufgrund ihrer verhältnismäßig starken Entwicklungschancen in den kommenden Jahren eine verstärkte Dynamik zugute kommen sollte (Spezialmärkte). Andererseits werden aber auch die Standardmärkte der „alten“ Industrienationen genutzt.

Der Multi Invest Global OP wird seit seiner Auflegung am 05.04.2007 durch uns beraten.

Der Fonds wurde erst am 05.04.2007 aufgelegt, daher liegen noch keine konkret auf ihn bezogenen Grafiken vor. Die hier gleichwohl dargestellten Grafiken (zur indexierten Kursentwicklung seit Auflegung bzw. im Vergleich zu anderen Produkten und zum Weltaktienindex sowie zum Vergleich Rendite / Risiko) basieren nicht auf einer Rückrechnung für den Multi Invest Global OP, sondern auf der tatsächlichen Kursentwicklung des Multi Invest OP (nutzt die Standardmärkte) bzw. des Multi Invest Spezial OP (nutzt die Spezialmärkte). Beide Fonds werden von uns seit dem 14.02.2003 bzw. dem 26.10.2005 nach dem identischen Handelssystem wie nun auch der Multi Invest Global OP beraten, der einer nahezu gleich gewichteten Mischung der Anlageuniversen der beiden vorgenannten Fonds entspricht.



Multi Invest Spezial OP

ISIN: LU0225963817

WKN: A0F431

Fondsausrichtung des Multi Invest Spezial OP

Der Fokus des Fonds der Oppenheim Pramerica Asset Management S.à r.l. liegt neben Wachstumsbranchen aus den etablierten Industrieländern vor allem auf Rohstoffbranchen und einzelnen Ländern, in denen aufgrund ihrer verhältnismäßig starken Entwicklungschancen in den kommenden Jahren eine deutliche Wachstumsdynamik entstehen sollte.

Als typische Beispiele hierfür sind die Länder Brasilien, Russland, Indien und China zu nennen. Aus der besonderen Wachstumsstärke dieser Länder folgen in der Regel überdurchschnittliche Wachstumschancen, aber auch überdurchschnittliche Risiken für den jeweiligen Aktienmarkt.

Gerade daher ist in diesen Märkten unser Risikomanagement folgerichtig und notwendig. Die Kombination der entsprechenden Märkte mit unserer Sicherungssystematik sollte langfristig einen aus Chancen- und Risikosicht deutlichen Mehrwert gegenüber klassischen Emerging Markets Fonds bringen.

Der Multi Invest Spezial OP wird seit seiner Auflegung am 26.10.2005 durch uns beraten.

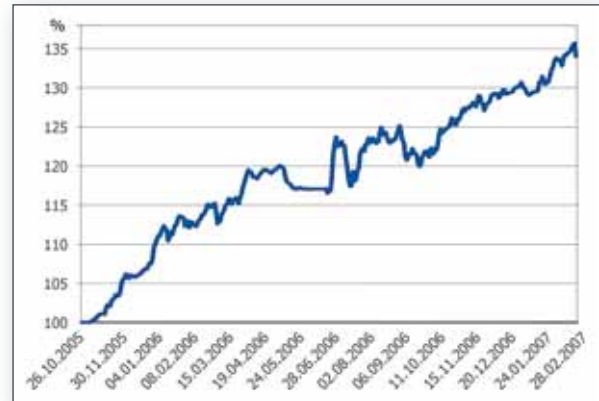


Abbildung 13: Indexierte Kursentwicklung seit Auflegung

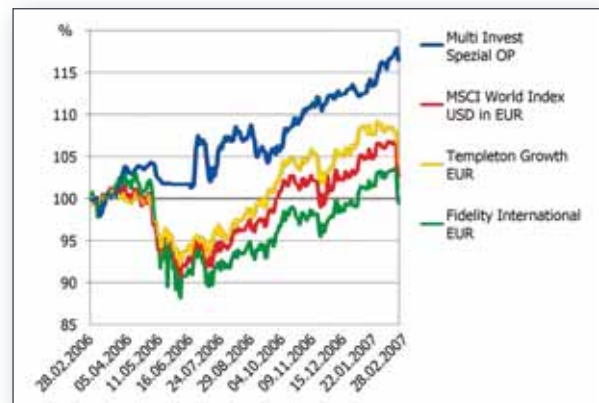


Abbildung 14: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

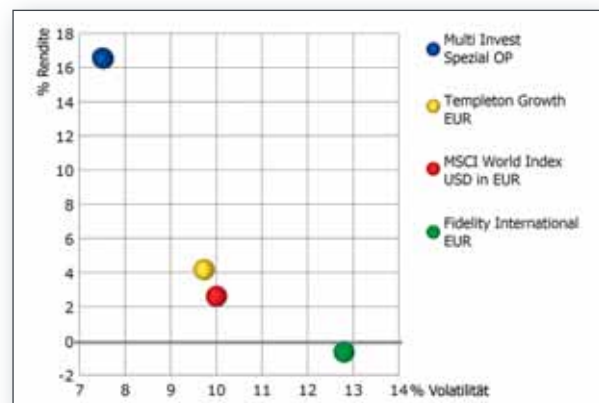


Abbildung 15: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

TOP TREND AMI

ISIN: DE000A0EAFX1

WKN: A0EAFX

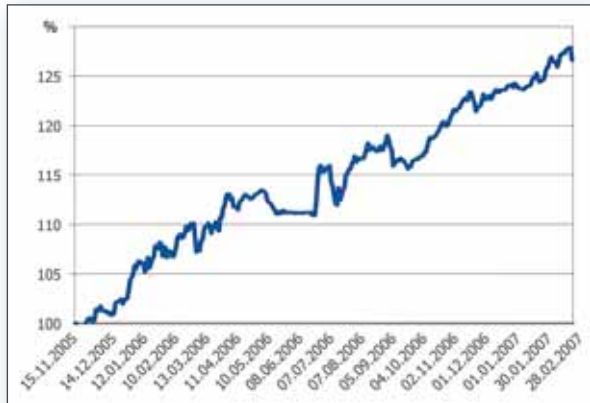


Abbildung 16: Indexierte Kursentwicklung seit Auflegung



Abbildung 17: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

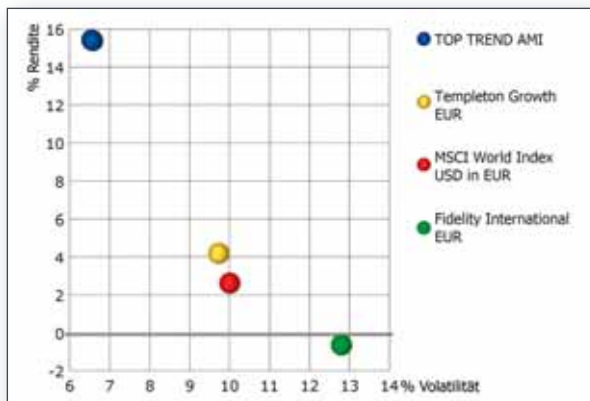


Abbildung 18: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

Fondsausrichtung des TOP TREND AMI

Der international anlegende TOP TREND AMI der AmpegaGerling Investment GmbH investiert in zwei unterschiedliche Kernbereiche:

Zum einen werden Wachstumsbranchen aus den etablierten Industrieländern, Rohstoffbranchen sowie einzelne Länder genutzt, denen aufgrund ihrer verhältnismäßig starken Entwicklungschancen in den kommenden Jahren eine verstärkte Dynamik zugute kommen sollte.

Des Weiteren werden die Standardmärkte der „alten“ Industrienationen als Basisinvestment genutzt. Beide Kernbereiche sind mit festen Mindest- und Maximalquoten versehen.

Der TOP TREND AMI wird seit seiner Auflegung am 15.11.2005 durch uns beraten.



IAM Stabilitäts Portfolio

ISIN: LU0206715210

WKN: A0DN5A

Fondsausrichtung des IAM Stabilitäts Portfolio

Das IAM Stabilitäts Portfolio, ein Fonds von MK LUXINVEST S.A., investiert in zwei unterschiedliche Kernbereiche:

Zum einen werden Aktienfonds genutzt, welche in Standardmärkte der etablierten Industrieländer, Rohstoffbranchen sowie Länder investieren, denen aufgrund ihrer starken Entwicklungschancen in den kommenden Jahren eine deutliche Dynamik zugute kommen wird. Als typische Beispiele können hier die Länder Brasilien, Russland, Indien und China dienen.

Des Weiteren werden Aktienfonds verwendet, welche international anlegen und durch ihre konservative und langfristige erfolgreiche Managementtätigkeit einen Kursverlauf erwarten lassen, der die starke Dynamik des oben beschriebenen Erstbereiches mit einer schwankungsarmen und ruhigen Entwicklung ergänzen sollte. In der Kombination erwarten wir langfristig neben sehr guten Wachstumsaussichten vor allem auch ein im Vergleich zu ähnlichen Produkten am Markt noch ausgeglicheneres Kursverhalten.

Das IAM Stabilitäts Portfolio wird seit seiner Auflegung am 13.12.2004 durch uns beraten.

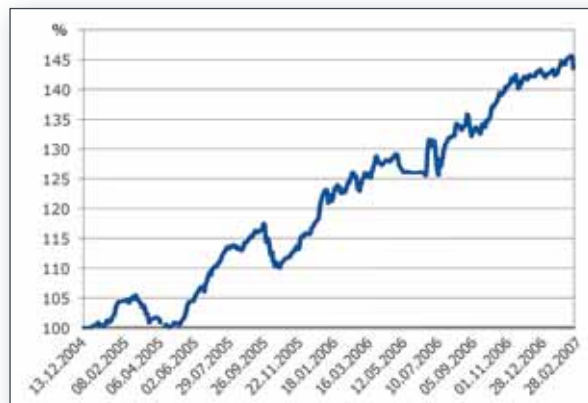


Abbildung 19: Indexierte Kursentwicklung seit Auflegung

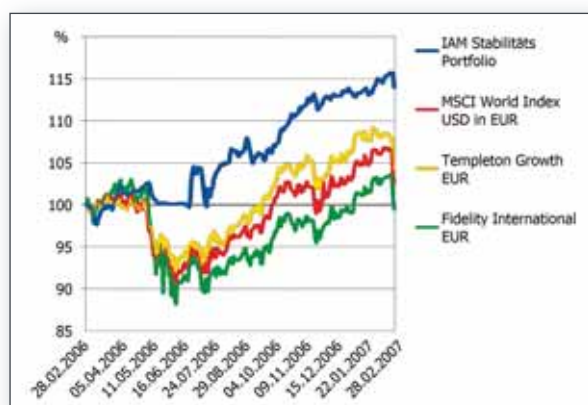


Abbildung 20: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

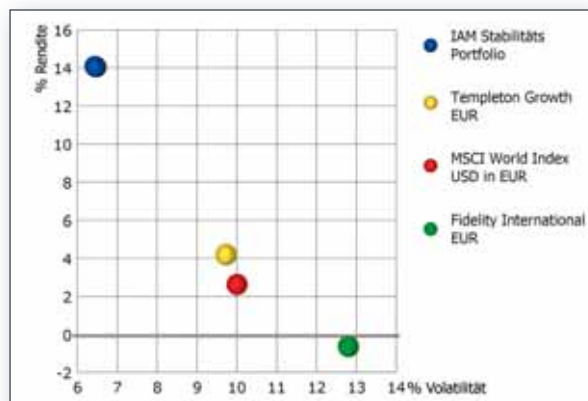


Abbildung 21: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

IAM ProVita world fund

ISIN: LU0206716028

WKN: A0D84R

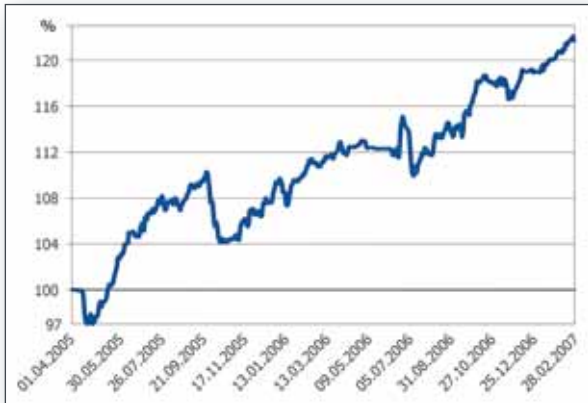


Abbildung 22: Indexierte Kursentwicklung seit Auflegung

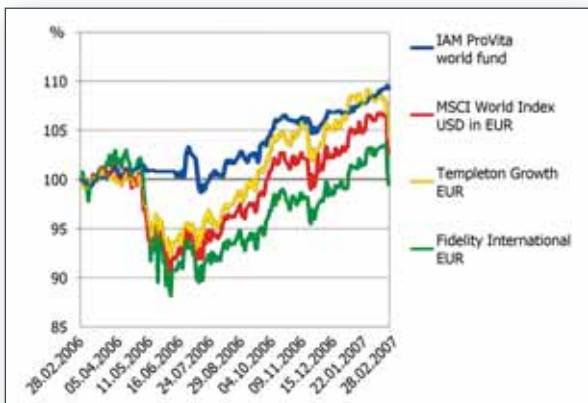


Abbildung 23: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

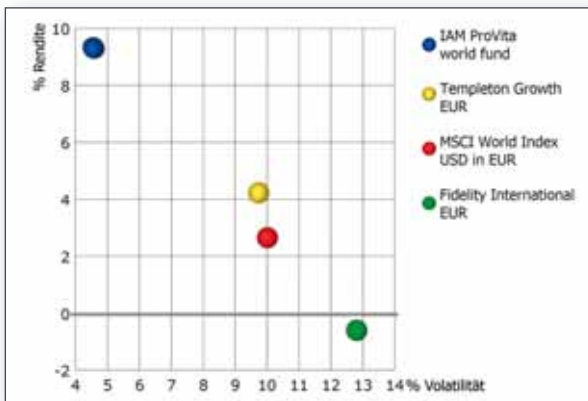


Abbildung 24: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

Fondsausrichtung des IAM ProVita world fund

Der IAM ProVita world fund ist ein international anlegendes Basisinvestment innerhalb des Bereiches nachhaltiger Kapitalanlagen, aufgelegt von der MK LUXINVEST S.A. Er absolviert bei der Auswahl des möglichen Investmentuniversums einen spezialisierten Weg.

Verwendet werden hierbei ausschließlich Fonds aus dem Bereich Ökologie / Nachhaltigkeit, welche mittels unserem Sicherungssystem überwacht werden.

Nachhaltigkeit (engl. sustainability) ist das Leitbild einer langfristig tragfähigen Entwicklung, welche es ermöglichen soll, heutige Bedürfnisse zu decken, ohne für zukünftige Generationen die Möglichkeit zu schmälern, deren eigene Bedürfnisse zu befriedigen.

Der IAM ProVita world fund ist damit der erste in Deutschland erhältliche Fonds, der im Rahmen eines mathematisch überwachten Vermögensverwaltungsansatzes ausschließlich nachhaltige Investments zur Gewinnerzielung einsetzt.

Der IAM ProVita world fund wird seit seiner Auflegung am 01.04.2005 durch uns beraten.



IAM Triple P Active Portfolio

ISIN: LU0237589626

WKN: A0H0L2

Fondsausrichtung des IAM Triple P Active Portfolio

Das international anlegende IAM Triple P Active Portfolio der MK LUXINVEST S.A. investiert in zwei unterschiedliche Kernbereiche:

Zum einen werden Wachstumsbranchen aus den etablierten Industrieländern, Rohstoffbranchen sowie einzelne Länder genutzt, denen aufgrund ihrer verhältnismäßig starken Entwicklungschancen in den kommenden Jahren eine verstärkte Dynamik zugute kommen sollte.

Des Weiteren werden die Standardmärkte der „alten“ Industrienationen als Basisinvestment genutzt. Beide Kernbereiche sind mit festen Mindest- und Maximalquoten versehen.

Das IAM Triple P Active Portfolio wird seit seiner Auflegung am 02.02.2006 durch uns beraten.

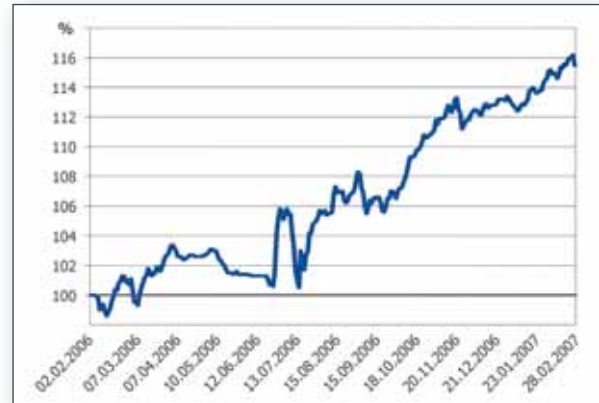


Abbildung 25: Indexierte Kursentwicklung seit Auflegung

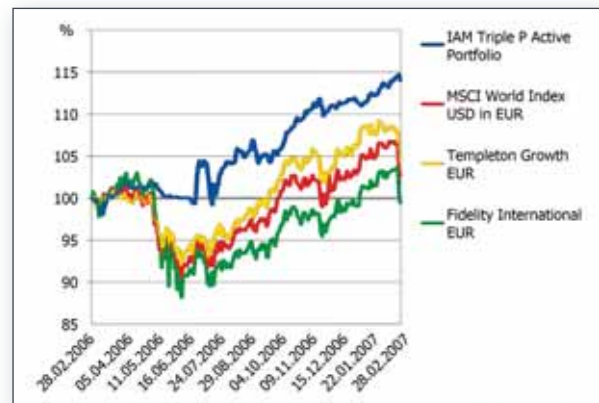


Abbildung 26: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

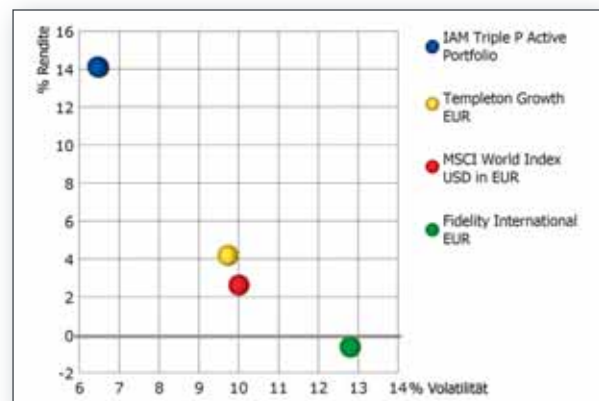


Abbildung 27: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

IAM Target Global Portfolio

ISIN: LU0275529195

WKN: A0MMML



Abbildung 28: Indexierte Kursentwicklung seit Auflegung

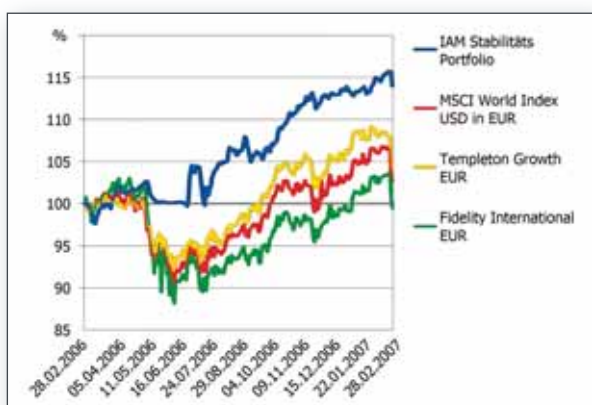


Abbildung 29: Indexierte Kursentwicklung in den letzten 12 Monaten (Stand 28.02.2007) im Vergleich

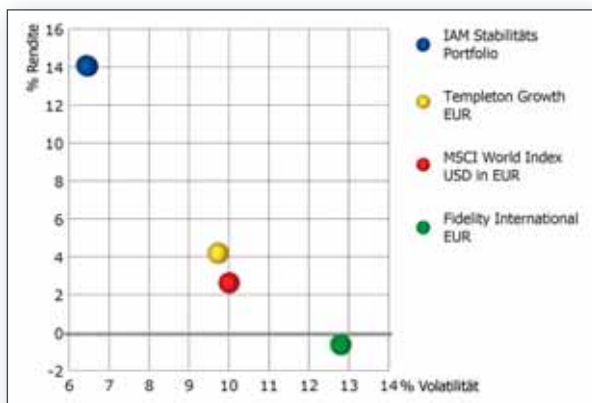


Abbildung 30: Vergleich Rendite zu Risiko auf Basis von 12 Monaten am 28.02.2007

Fondsausrichtung des IAM Target Global Portfolio

Das international anlegende IAM Target Global Portfolio der MK LUXINVEST S.A. kann als Basisinvestment alle von uns beobachteten Märkte weltweit nutzen.

Das bedeutet, es nutzt einerseits Wachstumsbranchen aus den etablierten Industrieländern, Rohstoffbranchen sowie einzelne Länder, denen aufgrund ihrer verhältnismäßig starken Entwicklungschancen in den kommenden Jahren eine verstärkte Dynamik zugute kommen sollte (Spezialmärkte). Andererseits werden aber auch die Standardmärkte der „alten“ Industrienationen genutzt. Ein interner relativer Schwerpunkt liegt dabei auf der Investition von rund 20% in Schweizer Aktien (und zwar 10% in Schweizer Standardmärkte und 10% in Schweizer Nebenwerte) und ein weiterer auf der Investition von rund 10% in Immobilienaktienfonds (und dabei u.a. 5% im Bereich Asien).

Das IAM Target Global Portfolio wird seit seiner Auflegung am 02.04.2007 durch uns beraten.

Der Fonds wurde erst am 02.04.2007 aufgelegt, daher liegen noch keine konkret auf ihn bezogenen Grafiken vor. Die hier gleichwohl dargestellten Grafiken (zur indexierten Kursentwicklung seit Auflegung bzw. im Vergleich zu anderen Produkten und zum Weltaktienindex sowie zum Vergleich Rendite / Risiko) basieren nicht auf einer Rückrechnung für das IAM Target Global Portfolio, sondern auf der tatsächlichen Kursentwicklung des ähnlich allozierenden IAM Stabilitäts Portfolio; dieses nutzt ebenfalls Standard- und Spezialmärkte. Das IAM Stabilitäts Portfolio wird von uns seit dem 13.12.2004 nach dem identischen Handelssystem wie nun auch das IAM Target Global Portfolio beraten.

Disclaimer

Die Informationen werden Ihnen von der Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH zur Verfügung gestellt. Die in dieser Dokumentation enthaltenen Angaben, Analysen, Prognosen und Konzepte dienen lediglich Ihrer unverbindlichen Information. Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden. Die Fondsdaten sowie die Daten der in Vergleichen herangezogenen Fonds und Indizes basieren auf Schlusskursen des 28.02.2007. Die Daten wurden folgenden Datenquellen entnommen: Reuters, comdirect, Onvista, eigene Berechnungen, Oppenheim Pramerica S.à r.l. Fondsbuchhaltung, Dexia Asset Management S.A. und AmpegaGerling Investment GmbH.

Die Informationen stellen keinen Teil eines Verkaufsangebots für Anteile oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen dar. Weitere Informationen einschließlich kostenfreier Verkaufsprospekte mit detaillierten Angaben zu den Anlagezielen der Fonds, Gebühren, Kosten und Risiken erhalten Sie bei der jeweiligen Investmentgesellschaft.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Der Preis der Anteile und der erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen und können nicht garantiert werden.

Anteile der Fonds werden nur in bestimmten Ländern zum Kauf angeboten, nicht jedoch in Ländern, in denen das Anbieten oder der Verkauf solcher Anteile gesetzlich untersagt ist. Anteile der Fonds dürfen Bürgern der USA oder in den USA ansässigen Personen weder angeboten noch verkauft werden.

Diese Dokumentation ist vertraulich zu behandeln und darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Multi-Invest Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH, Schweiz, nicht vervielfältigt und nur für Zwecke der internen Darstellung weiter verwendet werden.

Stand der Broschüre: 28.02.2007



Informationsmöglichkeiten


Im Rahmen unseres transparenten Informationssystems veröffentlichen wir die Entwicklung der durch uns beratenen Fonds auf unserer Webseite:

www.multi-invest.com

Hierbei wird über den aktuellen Rücknahmepreis, die laufende Entwicklung in verschiedenen Zeiträumen sowie über das aktuelle Fondsvolumen börsentäglich berichtet.

Darüber hinaus werden jeweils wöchentlich sämtliche Grafiken neu aufbereitet. Hierbei werden sowohl die Fondszusammensetzung nach Anlageformen (Aktien, Renten, Geldmarkt, Kasse), nach Währungen, sowie nach Ländern mit den letzten verfügbaren Daten ausgewiesen.

Zusätzlich veröffentlichen wir an dieser Stelle auch grafisch die Entwicklung der durch uns beratenen Fonds sowie Berichte und Kommentare des Managements zu den Fondsentwicklungen sowie aktuellen Marktgeschehnissen.



Multi-Invest
Gesellschaft für institutionelles Advisoring mbH

Bösch 23
CH-6331 Hünenberg
Schweiz

Eintragung im Schweizer Handelsregister
Nr. CH-509.4.008.066-0/

E-Mail: info@multi-invest.com
Web: www.multi-invest.com

Mit dem Besten rechnen

Servicebüro Vertrieb:

Moosbauer Platz 8
D-83093 Bad Endorf
Deutschland

Telefon: ++49 (0)8053 - 796485
Telefax: ++49 (0)8053 - 796486

überreicht durch: