

DAS INVESTIERTE KAPITAL IST RISIKEN AUSGESETZT UND EIN ANLEGER ERHÄLT DEN VON IHM ANGELEGTEN BETRAG MÖGLICHERWEISE NICHT ZURÜCK.

## PRESSEMITTEILUNG

*(Nicht zur Veröffentlichung in den Vereinigten Staaten von Amerika)*

### EINFACH ABER SMART: NUTZUNG DES „MONATSENDEFFEKTS“ FÜR ERHÖHTE ERTRÄGE

**London, 7. Juli 2014:** Source freut sich, die Lancierung des Source Morgan Stanley Europe MEMO Plus UCITS ETF bekannt geben zu können. Der Fonds bietet einen Zugang zur Morgan Stanley Europe MEMO Plus Strategie („MEMO Plus“). Sie zielt darauf ab, durch Ausnutzung des „Monatsendeffekts“ eine Outperformance gegenüber dem breiten europäischen Aktienmarkt zu erzielen.

Der Monatsendeffekt ist eines der beständigsten Muster an den Aktienmärkten. Kurz gesagt entwickeln sich Aktien um das Ende eines Monats tendenziell besser, da viele Investoren in diesem Zeitraum Barmittel erhalten und investieren. Die Morgan Stanley Europe MEMO Plus Strategie zielt darauf ab, diese Wertentwicklung zu erfassen, um damit die Erträge zu erhöhen. Die MEMO Plus-Strategie kombiniert ein kontinuierliches Investment in europäischen Aktien mit einem zusätzlichen, zweifach gehebelten Investment um das Monatsende herum. Zurückgerechnet hat MEMO Plus den MSCI Europe Index um durchschnittlich 6,0 Prozent pro Jahr in den letzten 13 Jahre übertroffen<sup>1</sup>.

„Der Monatsendeffekt ist ein simples Konzept, das durch akademische Forschung untermauert ist. Um den Effekt auf effektive Weise abzubilden, ist jedoch eine dynamische Herangehensweise nötig“, sagt Aleksandar Ivanovic, Managing Director bei Morgan Stanley. MEMO Plus geht über den MSCI Europe Index ein europäisches Aktieninvestment ein. Um das Monatsende herum baut die Strategie jedoch ein zusätzliches Investment in einer Auswahl von sechs regionalen und Länderindizes auf. In jedem Monat nutzt MEMO Plus einen proprietären Algorithmus, um die optimale Investmentperiode für jeden Index festzulegen. „Da der Monatsendeffekt ein Verhaltensmuster ist, kann er zwischen den verschiedenen Märkten und im Zeitablauf leicht variieren,“ erklärt Ivanovic. „Durch die Nutzung einer Auswahl von regionalen und Länderindizes sowie die Anpassung der Investmentperioden kann MEMO Plus die Variationen erfassen und so langfristig verbesserte Erträge generieren.“

„Source bietet Anlegern auch weiterhin differenzierte Produkte“, sagt Source-CEO Ted Hood. „Dieser Fonds bietet über eine smarte Strategie in einem praktischen ETF-Format Zugang zu einer allgemein bekannten Marktanomalie.“

Der Source Morgan Stanley Europe MEMO Plus UCITS ETF wird in Euro an der Deutschen Börse gehandelt. Die Managementgebühr beträgt 0,30 Prozent pro Jahr.

#### Wesentliche Produktmerkmale

Produktname:	Source Morgan Stanley Europe MEMO Plus UCITS ETF
ISIN:	DE000A1XFCF2

<sup>1</sup> Wertentwicklung von MEMO Plus gegenüber dem MSCI Europe Daily Net TR Index, per 30. April 2014. Die Wertentwicklung der Vergangenheit (tatsächlich oder simuliert) ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge.

Basis-/Handelswährung:	Euro
Bloomberg:	EMSE GR
Reuters:	SOEMSE.DE
Managementgebühr:	0,30 % p. a.
Börse:	Xetra
Strategie-Bloomberg-Code:	MSEMEMOP Index
Strategiemanager:	Morgan Stanley & Co International plc
Strategiegebuhren:	0,50 % p. a., gezahlt an den Strategiemanager, zuzüglich nomineller Implementierungskosten (in Strategieberechnung enthalten)
UCITS:	Ja
Domizil:	Irland

Source UK Services Limited ist in Großbritannien durch die Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert.

#### **Wichtige Informationen**

Emissionsprospekte und begleitende Dokumentationen, welche die Produktdetails, Risiken und Kosten von Source-Produkten erläutern, sind für die Landesregionen, in denen die Produkte zum Verkauf zugelassen sind, unter [www.source.info](http://www.source.info) abrufbar.

Die in dieser Publikation beschriebenen Produkte sind nicht für jedermann geeignet. Investorenkapital ist Risiken ausgesetzt, und sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als sie investieren. Anleger sollten nicht in diese Produkte investieren, wenn sie ihr Wesen und das Risiko nicht verstehen. Der Wert dieser Produkte kann sowohl fallen als auch steigen, und er kann aufgrund von Faktoren wie Preisänderungen des Basiswertes und/oder der Zinssätze Schwankungen unterliegen. Es wird empfohlen, dass potenzielle Investoren die relevanten Produktprospekte lesen, bevor Sie investieren.

**ENDE**

#### **Für weitere Informationen:**

**Source**  
Sascha Specketer

Tel: +44 20 3370 1108  
[invest@source.info](mailto:invest@source.info)

**ergo Kommunikation**  
Thomas Luther

Tel: +49 221 912 887 21  
[thomas.luther@ergo-komm.de](mailto:thomas.luther@ergo-komm.de)

**Morgan Stanley & Co International plc**  
Larissa Haida

Tel: +44 (0) 207 425 5224  
[larissa.haida@morganstanley.com](mailto:larissa.haida@morganstanley.com)

## **Hinweise an die Redaktionen:**

### **Über Source**

Source ein Asset-Manager und zählt mit einem verwalteten Vermögen von über 19 Mrd. US-Dollar zu den führenden Anbietern von Exchange Traded Products (ETPs) in Europa.

Seit dem Markteintritt im Jahr 2009 zielt Source darauf ab, europäischen ETF-Investoren durch eine Kombination aus innovativen Indizes, starken Partnerschaften, verbesserten Strukturen und aktivem Handel einen Mehrwert zu bieten. Aus diesem Grunde verpflichtet sich Source dazu, ETFs und ETCs auf den Markt zu bringen, die einzigartig sind – mit hoher Liquidität, hohen Transparenzstandards und reduziertem Kontrahentenrisiko. Die Produktpalette von Source umfasst derzeit 80 Exchange Traded Funds (ETFs) und Exchange Traded Commodities (ETCs) aus den Asset-Klassen Aktien, Fixed Income, Alternatives und Rohstoffe.

Weitere Informationen über Source finden Sie unter [www.source.info](http://www.source.info)

### **Über Morgan Stanley**

Morgan Stanley ist ein führendes globales Finanzdienstleistungsunternehmen, das eine breite Palette an Dienstleistungen in den Bereichen Investmentbanking, Wertpapier- und Investmentmanagement sowie Vermögensverwaltung bietet. Die Mitarbeiter des Unternehmens betreuen in mehr als 1.200 Büros in 43 Ländern weltweit Kunden, einschließlich Unternehmen, Regierungen, Institutionen und Privatpersonen. Für weitere Informationen über Morgan Stanley besuchen Sie bitte [www.morganstanley.com](http://www.morganstanley.com).