

Varios Flex Fonds

Fondspräsentation für die IhrKonzept GmbH

Walter Feil & Carina von Oosten

Mai 2021



Disclaimer

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 31a Abs. 2 WpHG und / oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 31a Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH sind kostenlos bei Ihrem Berater/Vermittler, der zuständigen Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Greiff capital management AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stand: April 2021

Der Fondsberater: Pecunia GmbH



- Gründung der Pecunia GmbH – 2003
- Finanzportfolioverwalter und Fonds-Advisor nach § 32 KWG
- Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter e.V. (VuV)

Auflage der Retail-Anteilsklasse R (WKN: A0NFZQ) des Varios Flex Fonds – 2008

Auflage der Institutionellen-Anteilsklasse I (WKN: A0PS2A) des Varios Flex Fonds – 2019

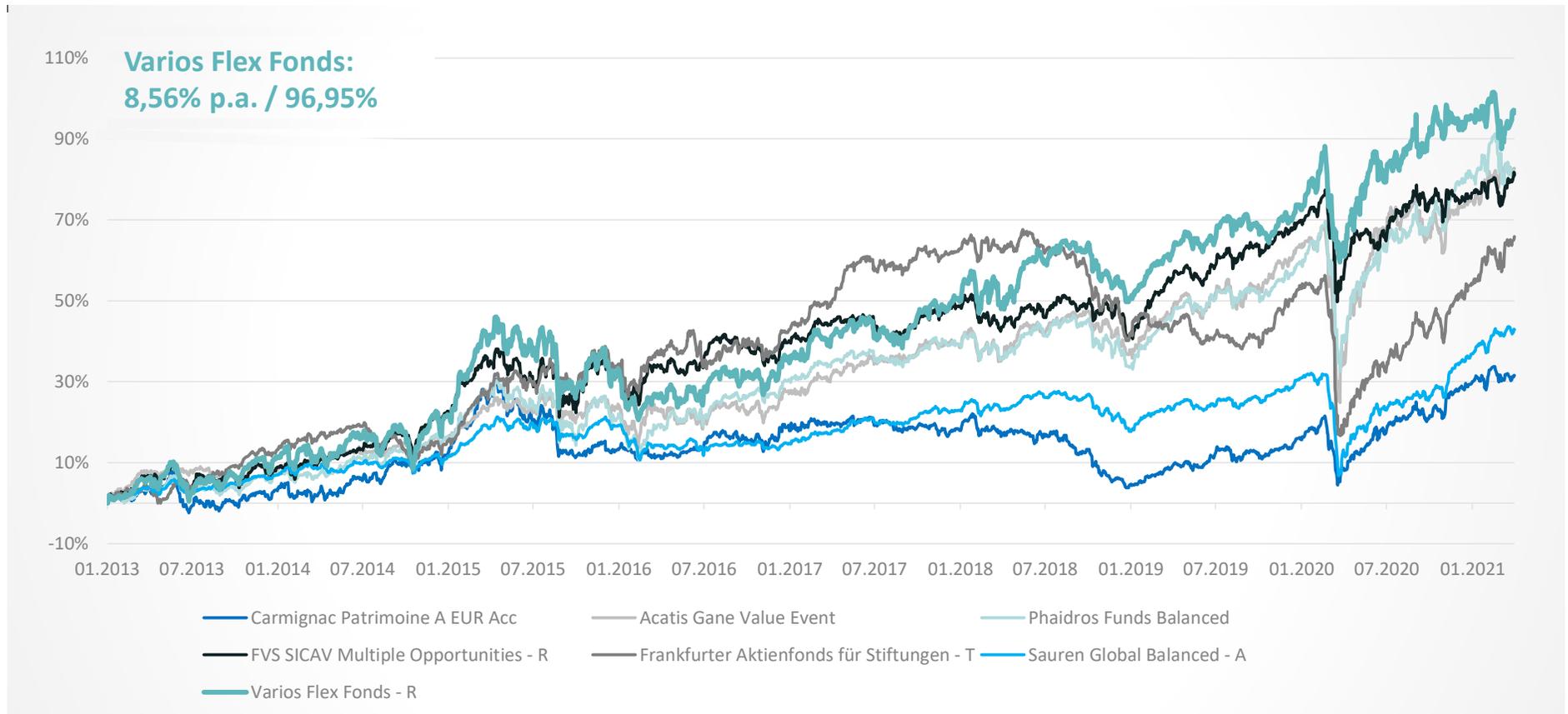
DAX® vs. Varios Flex Fonds ab 01.01.2013*



Stand: 31.03.2021

Quelle: Greiff AG, Stand: 31.03.2021, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

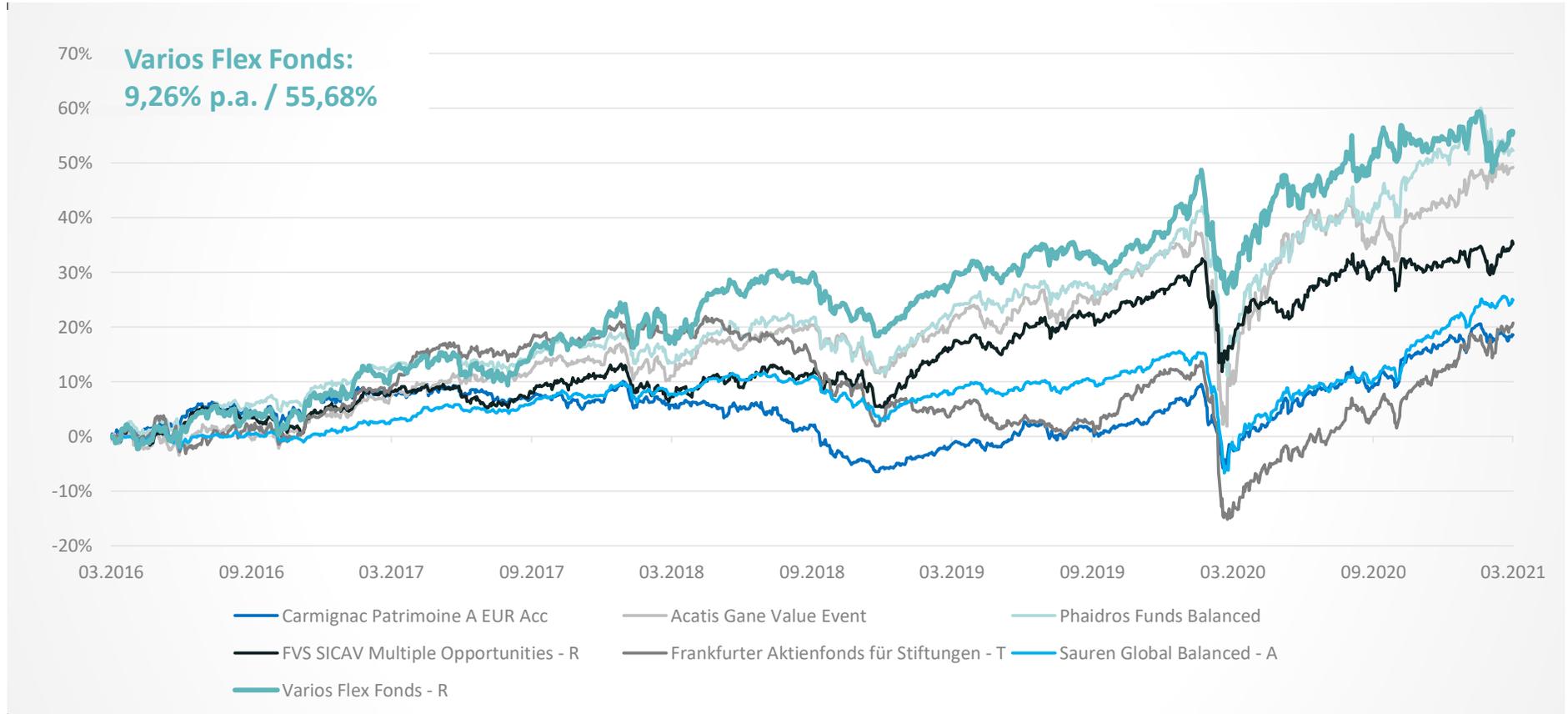
Vergleich mit den Top-Seller Fonds ab 01.01.2013*



Stand: 31.03.2020

Quelle: Greiff AG, Stand: 31.03.2021, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

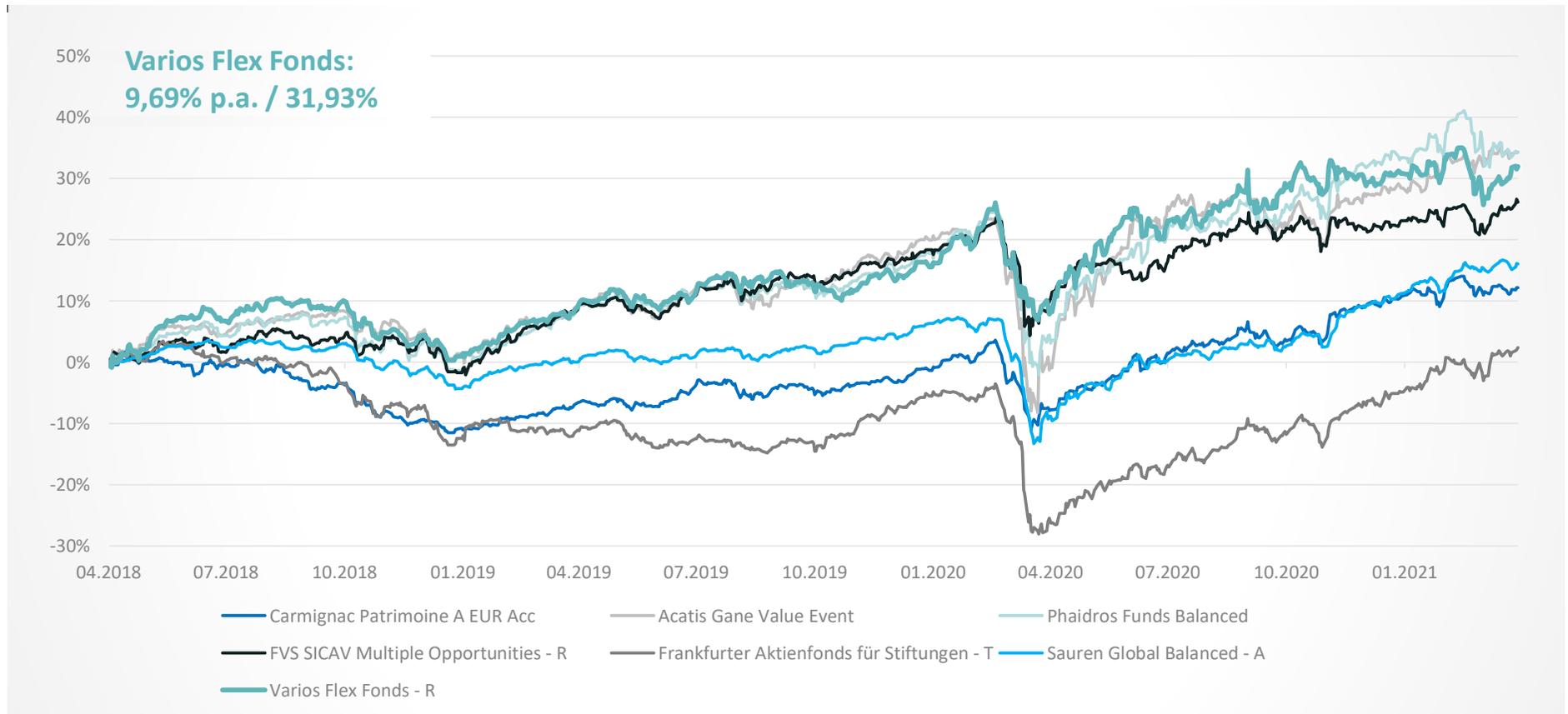
Vergleich mit den Top-Seller Fonds 5 Jahre*



Stand: 31.03.2021

Quelle: Greiff AG, Stand: 31.03.2021, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Vergleich mit den Top-Seller Fonds 3 Jahre*



Stand: 31.03.2021

Quelle: Greiff AG, Stand: 31.03.2021, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum
Jährliche Überprüfung



I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



Systematische
Kennzahlenermittlung für
DJP* ↑ GW* ↓ VW*

Beliebige Kauf- und
Verkaufszeitpunkte

III. Generierung von Handelssignalen

0-100% Aktien-Brutto-Quote, tägliche Überprüfung



II. Portfoliokonstruktion

¼ jährliche Überprüfung

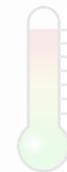


Zusammensetzung

Top 100 nach Filterkriterien
+
Max. 20 Opportunitäten

IV. Exposure-Steuerung

0-100% Aktien-Netto-Quote, tägliche Überprüfung



Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum
Jährliche Überprüfung



börsennotierte Unternehmen aus 79 Ländern und Überseegebieten

Ägypten
Amerikanische Jungferninseln
Argentinien
Australien
Bahamas
Barbados
Belgien
Bermudas
Brasilien
Britische Jungferninseln
Cayman Islands
Chile
China
Dänemark

Deutschland
Estland
Färöer Inseln
Finnland
Frankreich
Gibraltar
Griechenland
Grönland
Großbritannien
Hong Kong
Indien
Indonesien
Irland
Israel
Italien
Japan

Kanada
Kasachstan
Kolumbien
Kroatien
Lettland
Lichtenstein
Litauen
Luxemburg
Lybien
Malaysia
Malta
Marokko
Marshall Inseln
Mauritius
Mazedonien
Mexico

Monaco
Neuseeland
Niederl. Antillen
Niederlande
Nigeria
Norwegen
Österreich
Panama
Papua-Neu-Guinea
Peru
Philippinen
Polen
Portugal
Puerto Rico
Reunion
Russland

Sambia
Saudi-Arabien
Schweden
Schweiz
Serbien
Singapur
Spanien
Südafrika
Südkorea
Taiwan
Thailand
Tschechien
Türkei
Ungarn
USA
Virgin Islands
Zypern

Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum
Jährliche Überprüfung



I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



Systematische
Kennzahlenermittlung für

DJP* ↑ GW* ↓ VW*

Beliebige Kauf- und
Verkaufszeitpunkte

I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung

Ermittlung der Kennzahlen für jedes Unternehmen aus dem globalen Anlageuniversum.

Kennzahlen für den Beobachtungszeitraum der letzten 10 Jahre auf Monatsbasis

1. **GW – Gewinnwahrscheinlichkeit:** misst die Häufigkeit der positiven Kurs-Renditen bei beliebigen Kauf- und Verkaufszeitpunkten
2. **VW – Verlustwahrscheinlichkeit:** der gewichtete Wert misst die Häufigkeit der Kursverluste und deren Höhe
3. **DJP – Durchschnittliche jährliche Performance**
4. **MK – Marktkapitalisierung**

Vorauswahl durch Einsatz von Filtern zur Messung der Mindestwerte

GW > 90%

VW > -2

DJP > 15%

MK > 5 Mrd. Euro

Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum Jährliche Überprüfung



I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



**Systematische
Kennzahlenermittlung für**

| DJP* ↑ GW* ↓ VW*

Beliebige Kauf- und
Verkaufszeitpunkte

II. Portfoliokonstruktion

¼ jährliche Überprüfung



Zusammensetzung

Top 100 nach Filterkriterien

+

Max. 20 Opportunitäten

II. Portfoliokonstruktion

Die Portfoliokonstruktion des Varios Flex Fonds setzt sich zusammen aus:



Top 100 nach Filterkriterien

Auswahl der stärksten 100 Titel aus dem systematischen Auswahlprozess



Max. 20 Opportunitäten

Auswahl der Titel mit den größten Extremwerten bei den Kennzahlen aus dem systematischen Auswahlprozess (auch Titel, deren Historie noch keine 10 Jahre hat)

Bei Aufnahme einer Aktie in das Portfolio werden durch das Analysesystem sofort und automatisch die optimalen Kauf- und Verkaufspunkte sowie die maximale Verlustschwelle (Trailing-Stop-Loss-Limit) berechnet und festgeschrieben. Die Berechnungen aller Variablen werden mit Genetischen Algorithmen optimiert.

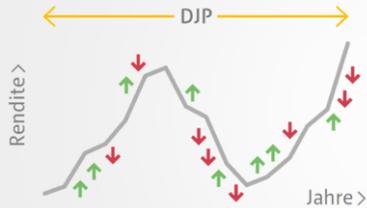
Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum
Jährliche Überprüfung



I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



Systematische
Kennzahlenermittlung für

DJP* ↑ GW* ↓ VW*

Beliebige Kauf- und
Verkaufszeitpunkte

II. Portfoliokonstruktion

¼ jährliche Überprüfung



Zusammensetzung

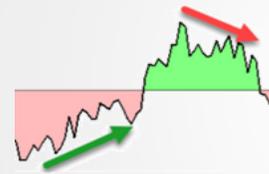
Top 100 nach Filterkriterien

+

Max. 20 Opportunitäten

III. Generierung von Handelssignalen

25-100% Aktien-Brutto-Quote, tägliche Überprüfung

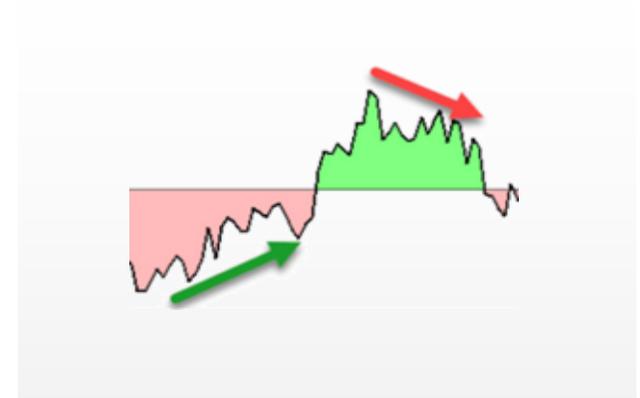


III. Generierung von Handelssignalen

Tägliche Überprüfung

Systematisches Marktmonitoring der Indikatoren

- Momentum
- Relative Stärke
- Gleitende Durchschnitte
- Stopp-Loss
- ...

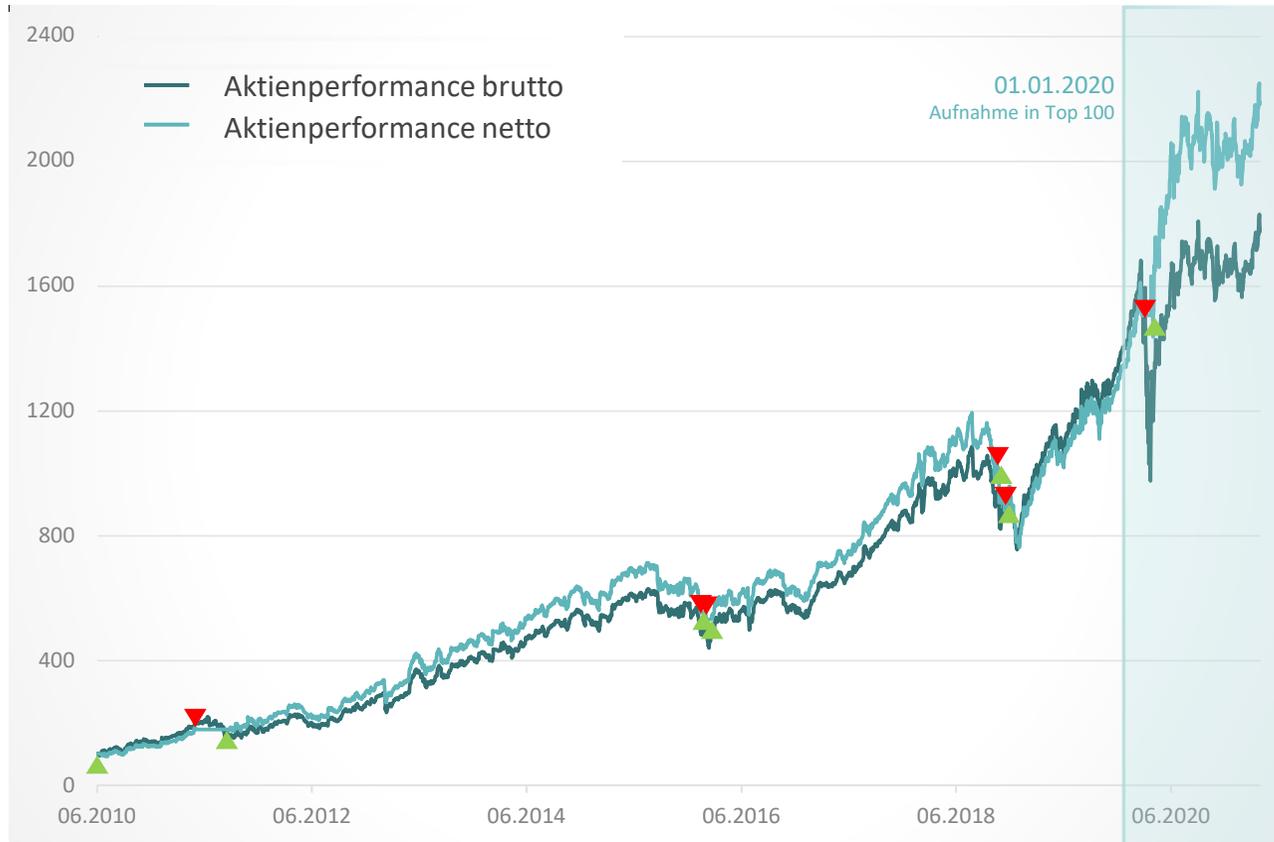


Gleichgewichtung (max. 0,83% pro Titel)
Kein Rebalancing während der Haltedauer



III. Generierung von automatisierten Handelssignalen

Beispiel Top 100: Moody's Corporation* (WKN: 915246)



Branche:
Ratingagentur

Unsere Kennzahlen:

	Geforderte Werte	Tatsächliche Werte
GW	> 90%	95%
VW	> -2,0	-2,0
DJP	> 15%	23%
Marktkap. (in Mrd. EUR):	> 5,00	42,74

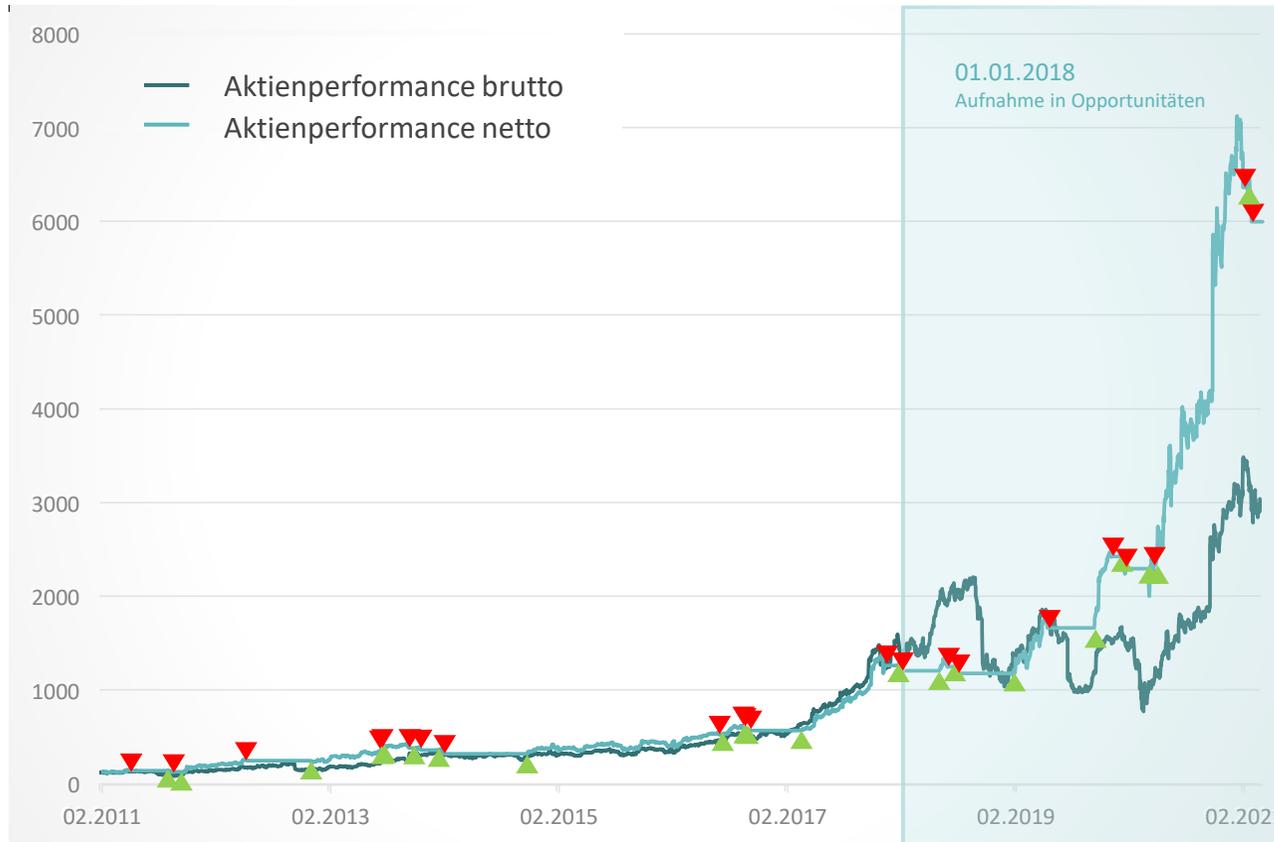
Quelle: vwd / market maker professional

Stand: 31.03.2021

*Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

III. Generierung von automatisierten Handelssignalen

Beispiel Opportunitäten: Align Technology* (WKN: 590375)



Branche:
Medizintechnik

Unsere Kennzahlen:

	Geforderte Werte	Tatsächliche Werte
GW	> 90%	93%
VW	> -2,0	-3,1
DJP	> 15%	38%
Marktkap. (in Mrd. EUR):	> 5,00	35,75

Quelle: vwd / market maker professional

Stand: 29.01.2021

*Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum
Jährliche Überprüfung



I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



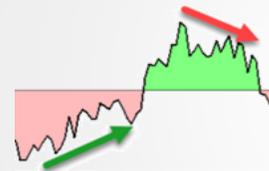
Systematische
Kennzahlenermittlung für

DJP* ↑ GW* ↓ VW*

Beliebige Kauf- und
Verkaufszeitpunkte

III. Generierung von Handelssignalen

25-100% Aktien-Brutto-Quote, tägliche Überprüfung



II. Portfoliokonstruktion

¼ jährliche Überprüfung



Zusammensetzung

Top 100 nach Filterkriterien
+
Max. 20 Opportunitäten

IV. Exposure-Steuerung

0-100% Aktien-Netto-Quote, tägliche Überprüfung

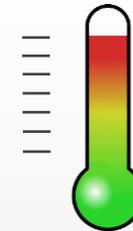


IV. Exposure-Steuerung

Tägliche Überprüfung

Systematisches Marktmonitoring

- Analyse und Bewertung ausgewählter Marktkennzahlen
z.B. MCSI der Universität Michigan, Shiller-KGV, Zinsstrukturkurve, ...
- Analyse und Bewertung
z.B. Aktienkurs-Momentum (AKM), Aktienkursstärke (AKS), Aktienkursbreite (AKB), ...



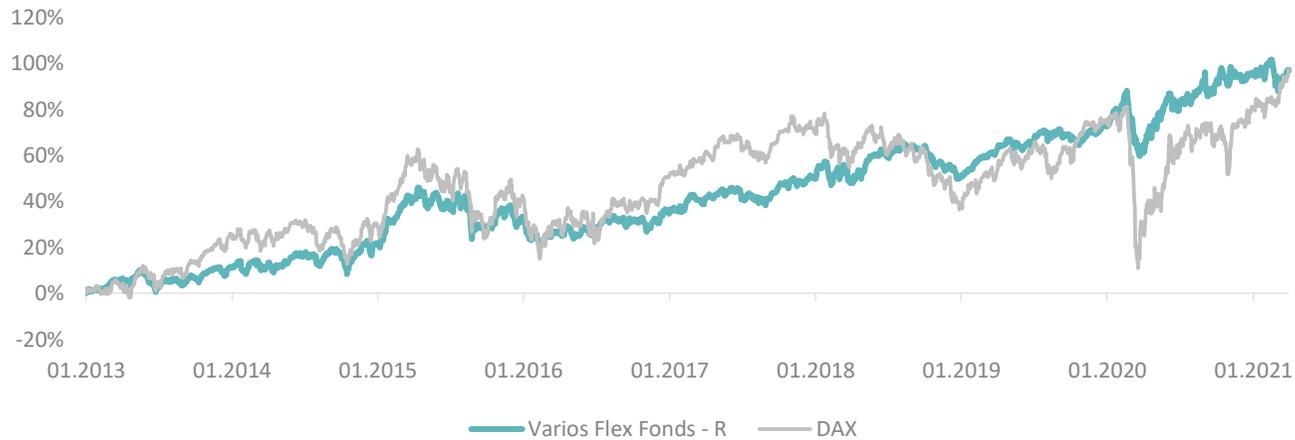
Absicherung des Varios Flex Fonds

Futures und Index-Optionen
Cross-Hedge via Dax

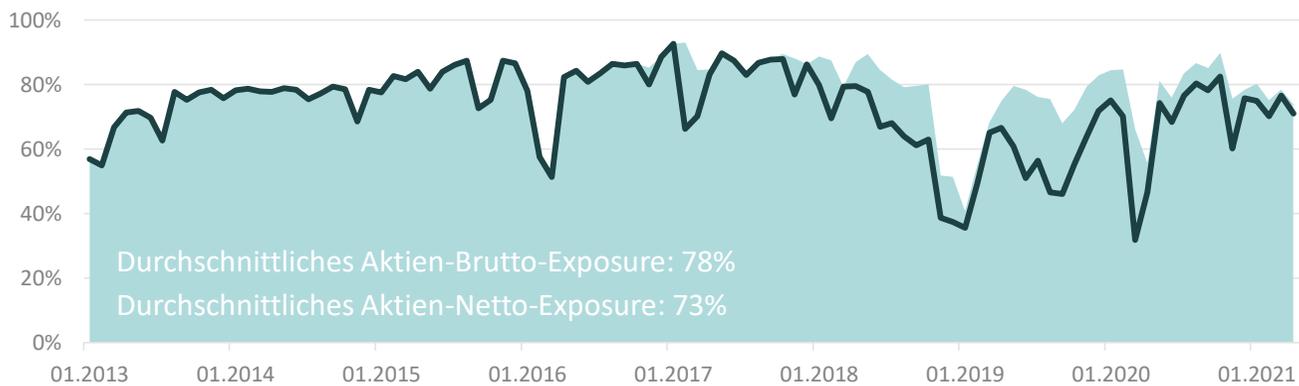


IV. Exposure-Steuerung

vom 01.01.2013 bis 31.03.2021



Fonds Rendite: 8,56% p.a.
DAX Rendite: 8,58% p.a.

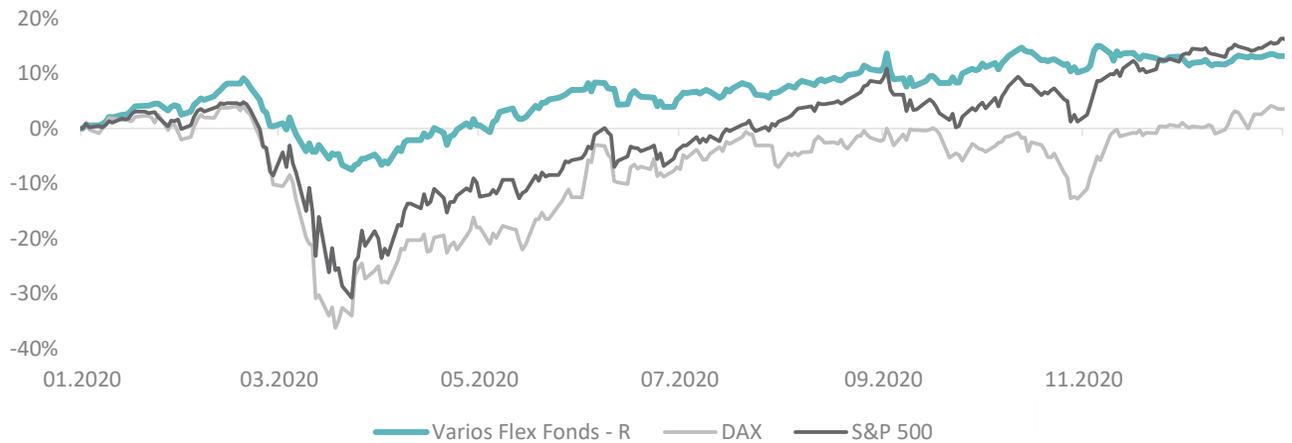


Aktien-Netto-Quote
Aktien-Brutto-Quote

Durchschnittliches Aktien-Brutto-Exposure: 78%
Durchschnittliches Aktien-Netto-Exposure: 73%

Stand: 31.03.2021
Quelle: eigene Berechnungen

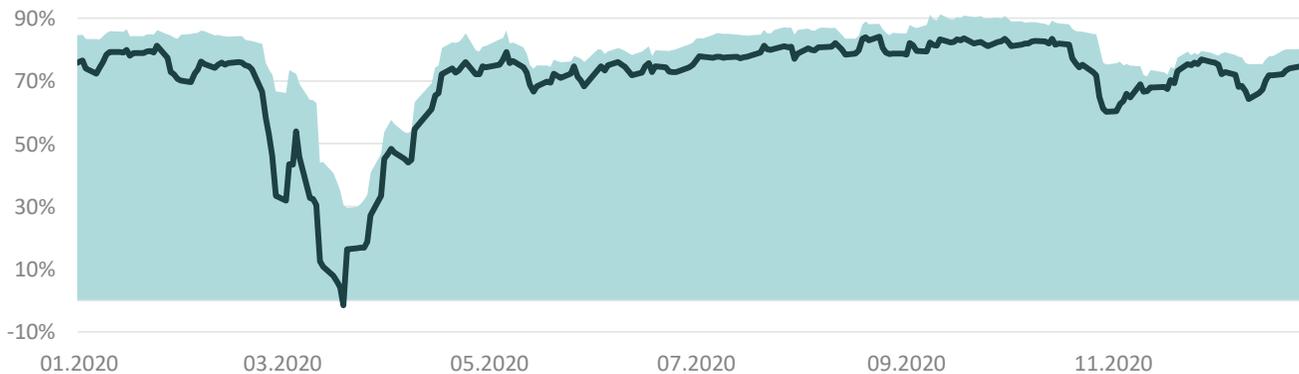
DAX® & S&P 500 vs. Varios Flex Fonds 2020



Fonds Rendite: 13,16%

S&P 500 Rendite: 16,26%

DAX Rendite: 3,55%



Aktien-Netto-Quote

Aktien-Brutto-Quote

Stand: 31.12.2020

Quelle: Greiff AG, Stand: 31.12.2020, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

Globales Anlageuniversum
Jährliche Überprüfung



I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



Systematische
Kennzahlenermittlung für

DJP* ↑ GW* ↓ VW*

Beliebige Kauf- und
Verkaufszeitpunkte

II. Portfoliokonstruktion

¼ jährliche Überprüfung



Zusammensetzung

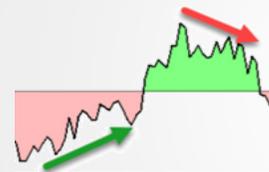
Top 100 nach Filterkriterien

+

Max. 20 Opportunitäten

III. Generierung von Handelssignalen

25-100% Aktien-Brutto-Quote, tägliche Überprüfung



Aktien-Brutto-Quote

IV. Exposure-Steuerung

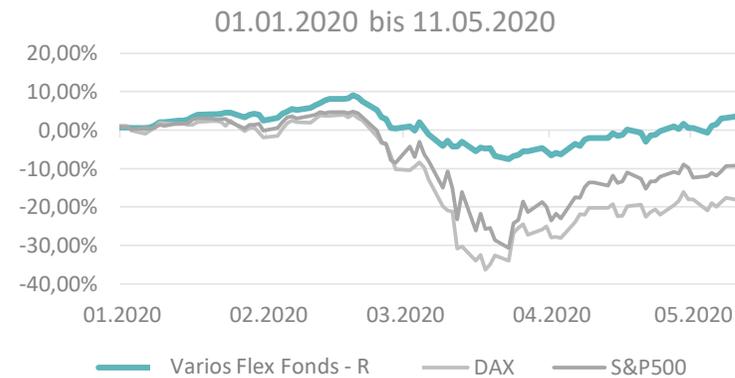
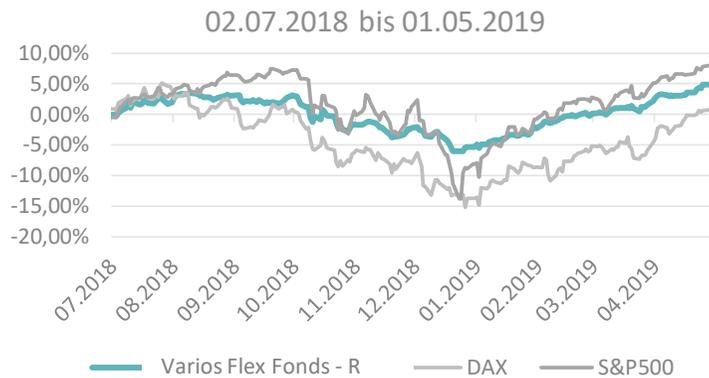
0-100% Aktien-Netto-Quote, tägliche Überprüfung



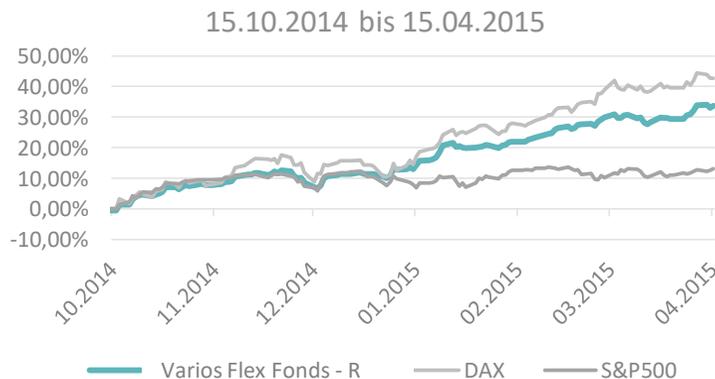
Aktien-Netto-Quote

Wertentwicklung in verschiedenen Marktphasen

Reduzierung von Verlusten in Abwärtsmärkten



Teilnahme an positiven Aufwärtsmärkten



Quelle: Greiff AG, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Jahres Rendite- und Volatilitätsdreieck

Rendite p.a. / Volatilität monatliche Returns

Anlagebeginn	Rendite p.a. in %	Haltedauer bis						
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
01.01.2013	8,57	7,92	6,87	8,18	7,41	9,50	9,60	10,21
01.01.2014	8,37	7,58	6,26	7,73	6,57	9,25	9,22	
01.01.2015	8,25	7,29	5,57	7,29	5,35	9,45		
01.01.2016	8,45	7,30	5,01	7,30	3,46			
01.01.2017	9,56	8,38	5,47	10,60				
01.01.2018	9,09	7,10	0,21					
01.01.2019	13,56	13,95						
01.01.2020	12,50							

Zeitraum < 5 Jahre
Zeitraum >= 5 Jahre

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen

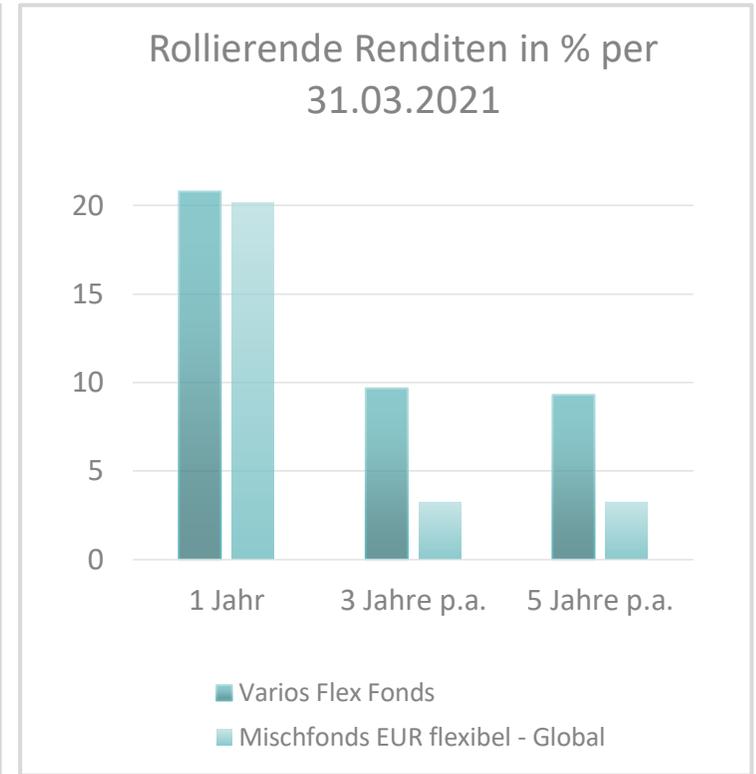
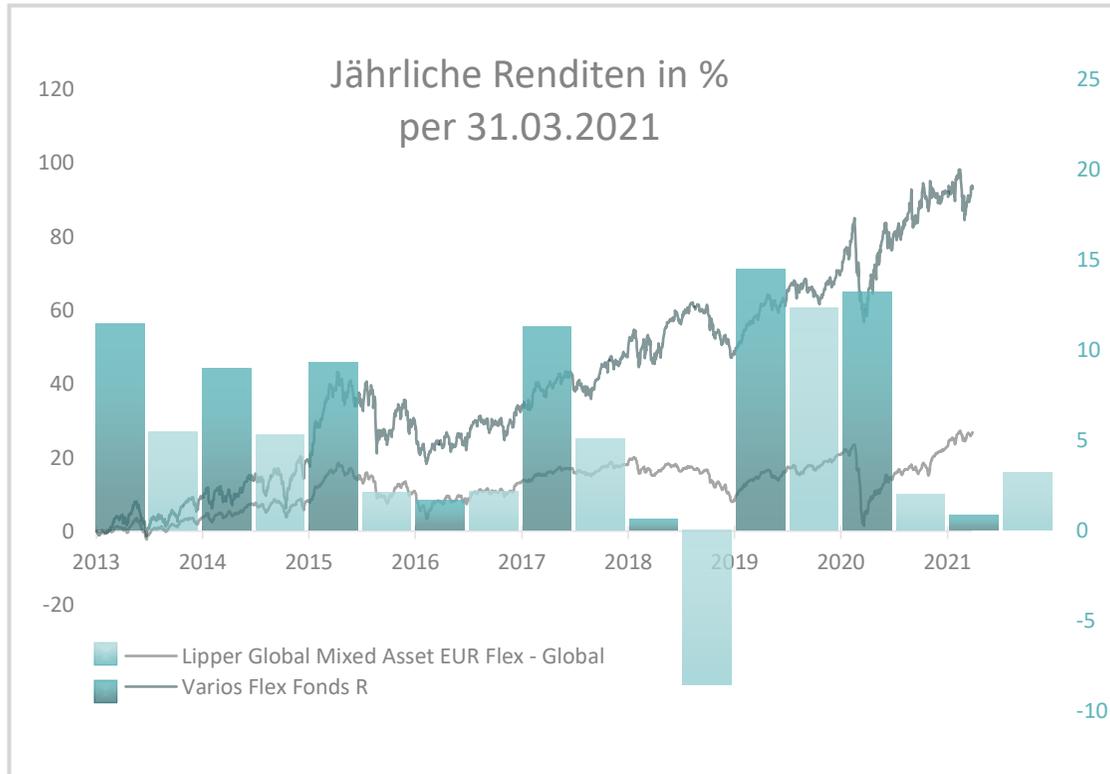
Anlagebeginn	Volatilität in % Monatliche Returns	Haltedauer bis						
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
01.01.2013	10,38	9,66	10,10	10,24	10,80	11,28	8,95	7,49
01.01.2014	10,73	9,98	10,55	10,82	11,70	12,77	10,23	
01.01.2015	10,82	9,93	10,64	11,02	12,38	14,91		
01.01.2016	9,78	8,19	8,71	8,36	9,05			
01.01.2017	9,95	7,87	8,54	7,59				
01.01.2018	10,62	8,01	9,39					
01.01.2019	11,19	6,34						
01.01.2020	14,49							

Zeitraum < 5 Jahre
Zeitraum >= 5 Jahre

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen

Stand: 31.12.2020, Die Berechnungen basieren auf der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung Varios Flex Fonds vs. Morningstar-Kategorie



Quelle: Lipper, eigene Berechnungen (Ursprungsdaten aus „Morningstar“) Stand: 31.03.2021

© 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Varios Flex Fonds Auszeichnungen



Der Fonds

- > 10 Jahre Live
- zuverlässige Performance bei begrenztem Risiko

Das Ziel

- Langfristiger Vermögenszuwachs
- Basisinvestment

Die Philosophie

- klare Regeln
- konsequente Umsetzung

Die Methode

- 4 Schritte, um die richtige Aktie zur richtigen Zeit zu selektieren

Das Versprechen

- Transparenz
- Unterstützung
- Partnerschaft