

Topas

ESG

Investments



Gies & Heimbürger

Die Vermögensverwaltung

Fondsvermögensverwaltung  
in nachhaltigen Investments



## Die Märkte verändern sich!

Verantwortliches und nachhaltiges Investieren tritt zunehmend in das Bewusstsein der Investoren und stellt die Finanzmärkte vor neue Herausforderungen.

Dabei sollte ein Anleger mit einer globalen und nachhaltigen Ausrichtung seiner Finanzanlagen nicht auf eine angemessene Rendite verzichten müssen.

Die zunehmende Digitalisierung und Dynamik der Finanzmärkte macht eine zeitnahe Steuerung des Ertrags-Risiko-Profiles eines Depots notwendig.

Somit bekommt eine zeitnahe und optimale Allokation, also die Gewichtung der einzelnen Portfoliobausteine, die zentrale Bedeutung.

**„Die Verteilung auf verschiedenen Anlageklassen ist die wichtigste Entscheidung für die Anleger. Timing und Einzeltitel-Selektion sind sehr schwierig und kosten Geld. Im Schnitt können sie keinen Mehrertrag liefern!“** David Swenson, Investmentdirektor der Yale-Stiftung.

## Wir bieten die passende Lösung!

Gies & Heimbürger bietet seit dem vergangenen Jahr ihren Kunden eine fondsgebundene Vermögensverwaltung im ESG Format an.

Die Portfoliobausteine, Publikumsfonds und ETFs, wurden nach einer sorgfältigen Prüfung ausgewählt. Hierbei spielte die jeweils verfolgte Anlagestrategie, der Abdeckungsgrad der 17 UN Ziele sowie die Konsequenz der Vermeidung von Investments gemäß bestehender Ausschlusskriterien eine maßgebliche Rolle.

Insbesondere wurde bei unserer tiefgreifenden Fondsanalyse darauf geachtet, dass durch die getroffene Auswahl der oftmals zu beobachtende Datenbank getriebene „Green-Washing-Effekt“ möglichst minimiert wird.

Ein moderner, auf dieses Universum speziell zugeschnittener Allokationsalgorithmus steuert die Ertrags-Risiko-Profile der beiden Anlagestrategien, „ESG defensiv“ und „ESG offensiv“.

Der Anleger profitiert von diesem neuen Investmentansatz in zweifacher Hinsicht, nämlich der Kombination aus:

- einer nachhaltigen zukunftsorientierten Kapitalanlage und
- dem Einsatz hocheffizienter Steuerungstechnologie (KI)



## Ein kühler Kopf allein, reicht zur ständigen Neubewertung nicht aus.

Mit **TOPAS** steht ein erprobter Algorithmus für die optimale Allokation zur Verfügung:

Mit Hilfe moderner Algorithmen (KI) lassen sich vielschichtige Wechselwirkungen an den Finanzmärkten synchron erfassen und gleichzeitig finanzmathematisch beurteilen.

- **4 Jahre Entwicklungsarbeit**
- **2 Jahre Betatest-Phase**
- **Evaluierung (StaBLab, Uni München)**

TOPAS ist durchgehend finanzwissenschaftlich begründet.

Der Algorithmus arbeitet frei von emotionalen Entscheidungen oder typischen Wahrnehmungsverzerrungen beim Versuch, Richtung oder Zeitdauer einer Marktbewegung zu prognostizieren.

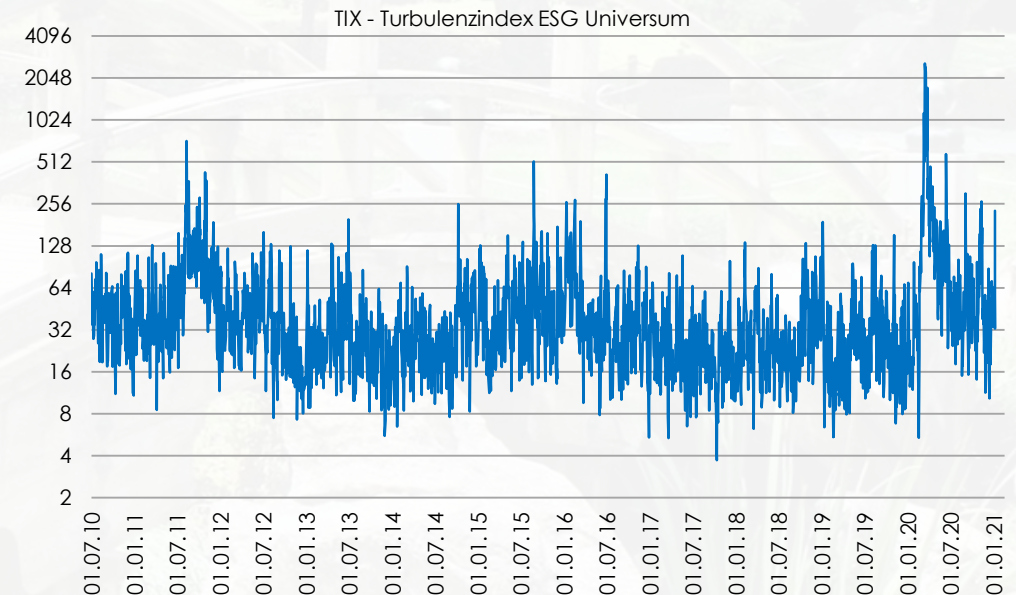
Definition Algorithmus:

**„Ein Algorithmus ist eine präzise, endliche Verarbeitungsvorschrift, die genau festlegt, wie die Instanzen einer Klasse von Problemen gelöst werden. Ein Algorithmus liefert eine Funktion, die festlegt, wie aus einer zulässigen Eingabe die Ausgabe ermittelt werden kann.“**

Professor Wolfram Burgard, Albert-Ludwigs-Universität Freiburg.

## TOPAS bietet die Grundlage für eine robuste und zeitnahe Steuerung des definierten Ertrags-Risiko-Profiles.

Der Algorithmus misst Friktionen in der Vola- und Korrelationsstruktur ihres Portfolios und bewertet die täglichen Kursbewegungen der Portfoliobausteine zueinander.



Die gemessenen Abweichungen münden in einen speziell entwickelten Turbulenzindex. Ein dynamisches Optimierungsverfahren verarbeitet diese Informationen und initiiert Veränderungen ihrer Portfoliostruktur.

**TOPAS reagiert wie ein Seismograph!**



## Dynamische Finanzmärkte erfordern dynamische, fortlaufende Risikoschätzungen

### Black-Litterman Verfahren:

Mit diesem Optimierungsansatz für die Allokation gewichtet TOPAS auf täglicher Basis zwei alternative Ausrichtungen:



In **ruhigen** Zeiten arbeitet TOPAS nahezu **konstant**. Das Portfolio kann sich strategisch entwickeln.

## TOPAS Lösungsansatz: Ein dynamisches Portfoliomanagement

TOPAS bewertet die aktuelle Marktkonstellation und reagiert in kritischen Phasen mit Ertrags- und risikoorientierten Portfolioanpassungen.

Durch eine flexible Portfolioanpassung an divergierende Marktphasen können Renditechancen erhöht und Risiken abgedeckt werden.

Langfristige Orientierung

versus

taktische Allokation!



Je **unruhiger** die Marktphasen werden, desto **aktiver** arbeitet TOPAS und steuert das Portfolio taktischer.

**TOPAS**

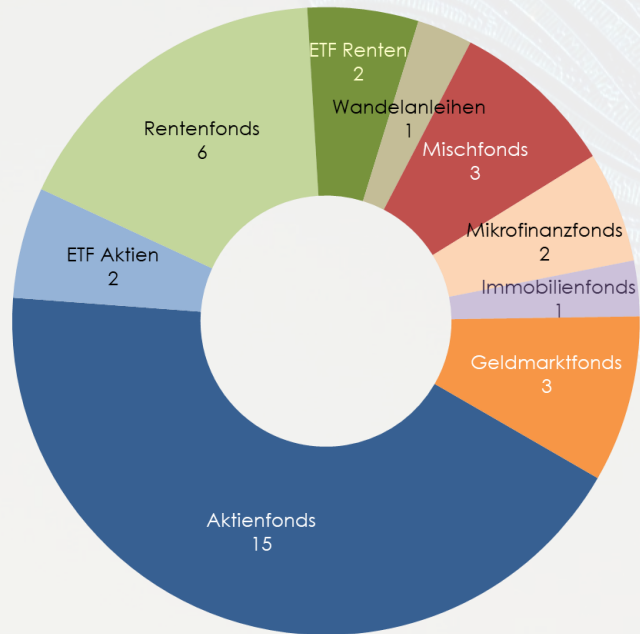
Time-Series **O**rientated **P**ortfolio **A**llocation **S**ystem

Fotoquelle: pixabay

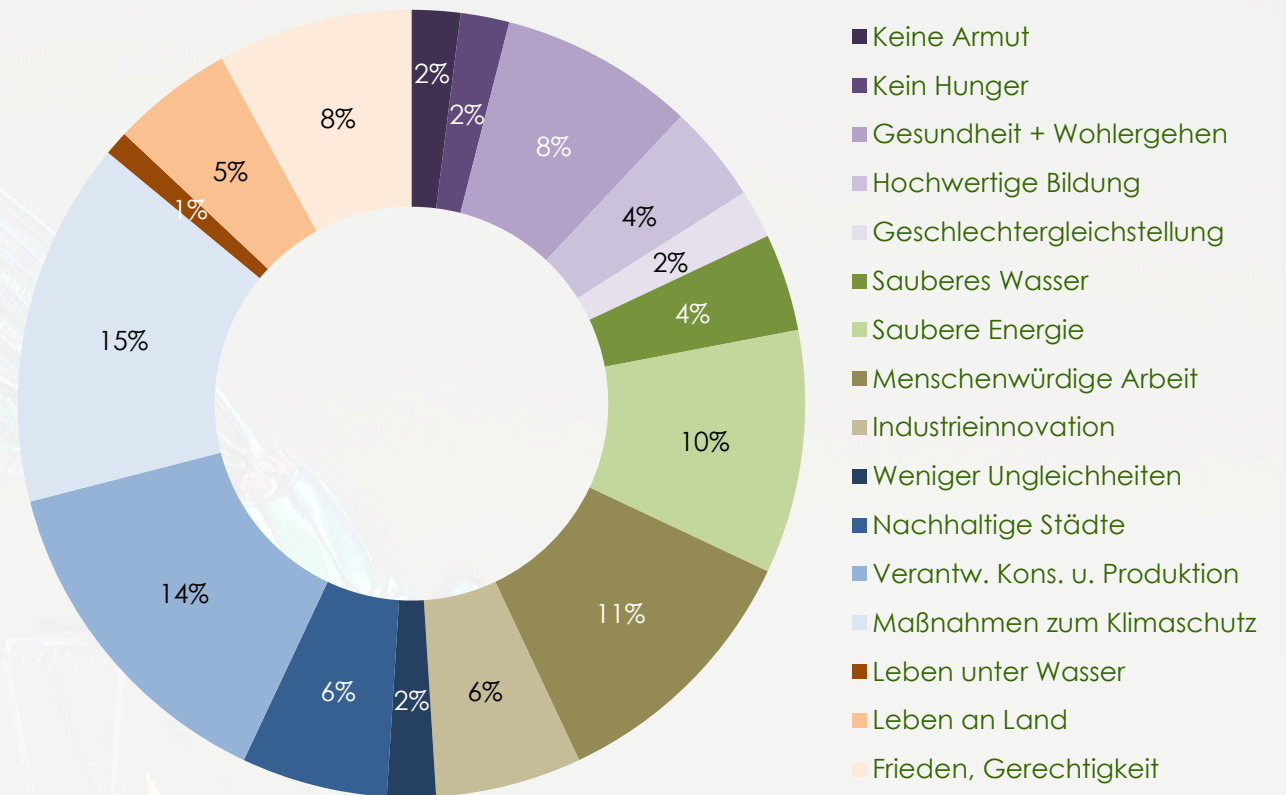


Die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ sowie Fondsprospekte des Fondsuniversums sind bei Gies & Heimbürger GmbH abrufbar. Die dort hinterlegten Informationen können in der geltenden Fassung laufend abgefragt werden.  
Stand. 30.12.20

### 35 Fonds für eine seriöse und nachhaltige Geldanlage



### Die Gewichtungen der 17 UN Ziele nach Schwerpunkten der selektierten Fonds unseres Anlageuniversums.



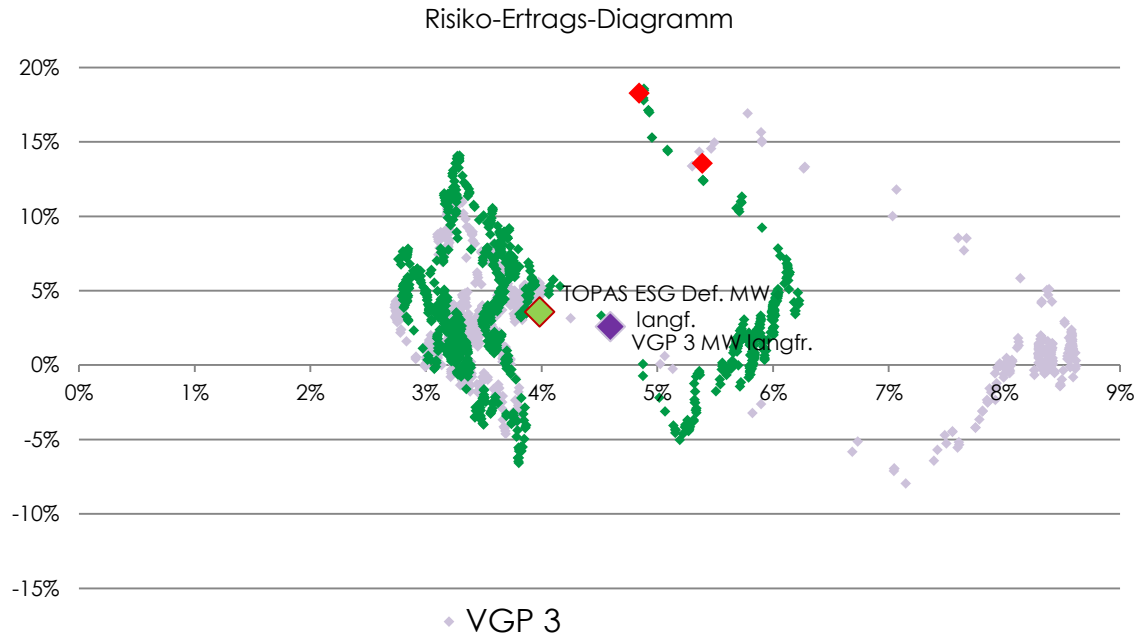
#### (SDGs – Sustainable Development Goals)

Ausführliche Informationen und Auslegungen zu den einzelnen UN Zielen finden Sie unter:

[https://www.bund.net/fileadmin/user\\_upload\\_bund/publikationen/nachhaltigkeit/nachhaltigkeit\\_sdg\\_gemeinsames\\_positionspapier.pdf](https://www.bund.net/fileadmin/user_upload_bund/publikationen/nachhaltigkeit/nachhaltigkeit_sdg_gemeinsames_positionspapier.pdf)

Fotoquelle: pixabay

Der Vorteil gegenüber statischen Portfolios (buy & hold):  
Unsere digitale Allokationssteuerung verbessert das Ertrags-Risiko-Profil.



Durchschnittlichen 250 Tage Vola (X) und rollierende Jahresrendite (Y) auf Tagesbasis

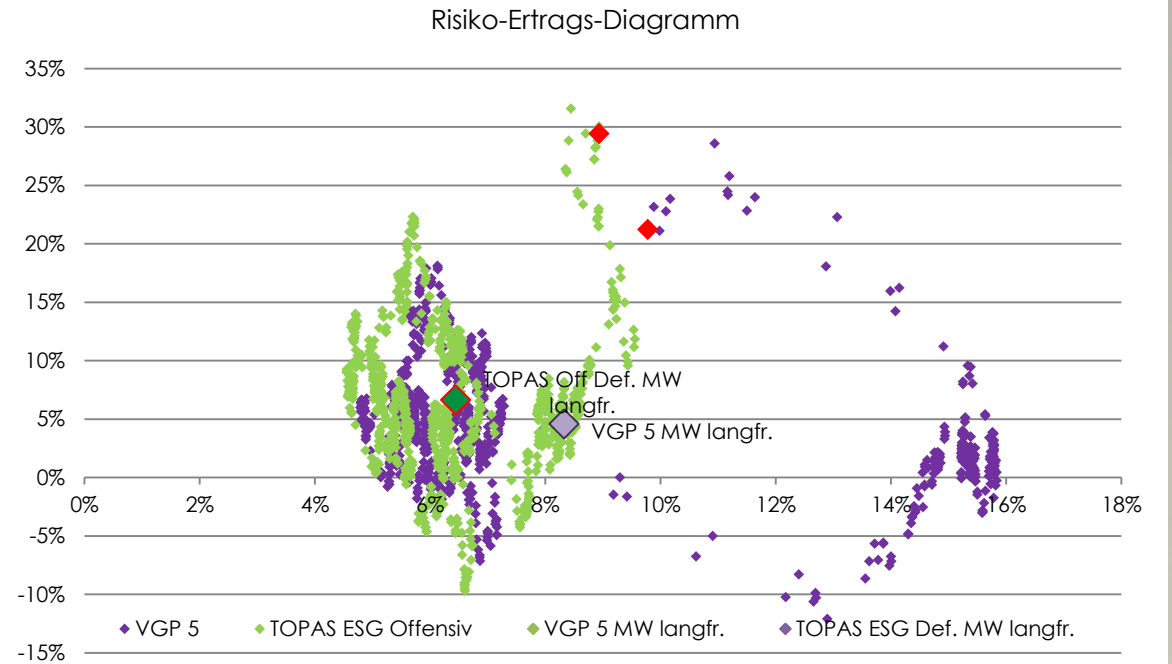
### Das defensive ESG Vergleichsportfolio (VGP 3):

Das Rebalancing erfolgt halbjährlich.

- 20 % DWS Euro Money
- 50 % DWS xtracker II ESG € Corp
- 30 % ishares Dow Jones Global Sust.

Stand: 15.03.2021

Der Vorteil gegenüber statischen Portfolios (buy & hold):  
Durch die tägliche Überwachung wird das Profil robust gehalten.



Durchschnittlichen 250 Tage Vola (X) und rollierende Jahresrendite (Y) auf Tagesbasis

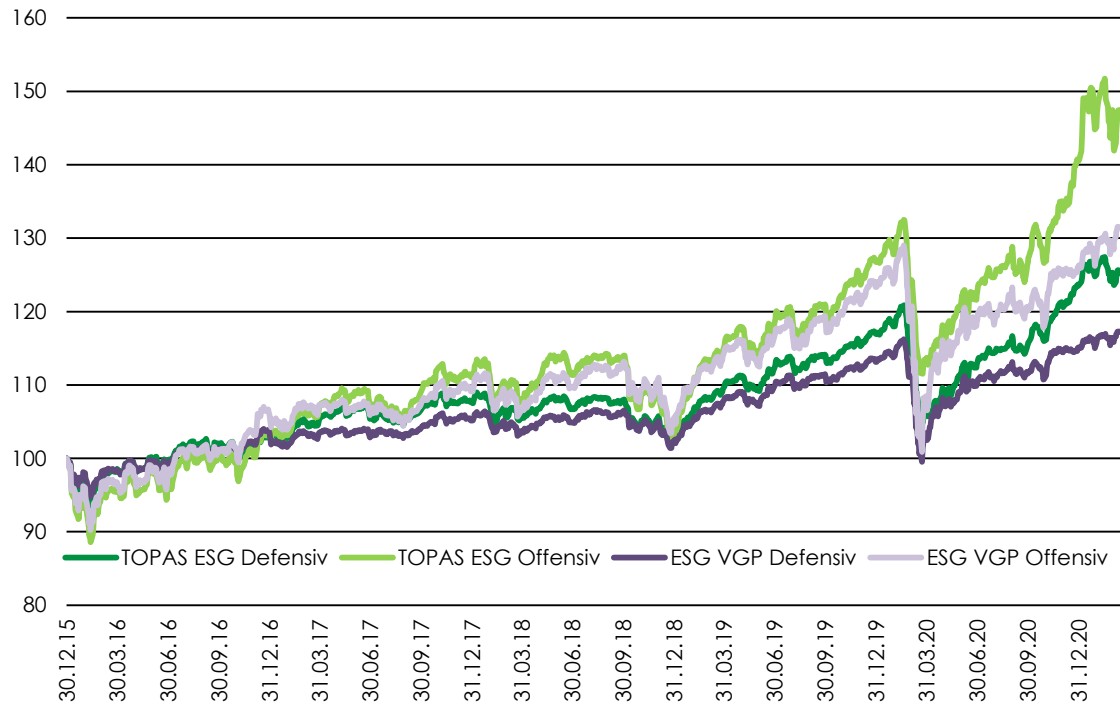
### Das offensive ESG Vergleichsportfolio (VGP 5):

Das Rebalancing erfolgt halbjährlich.

- 25 % DWS Euro Money
- 17 % DWS xtracker II ESG € Corp
- 58 % ishares Dow Jones Global Sust.

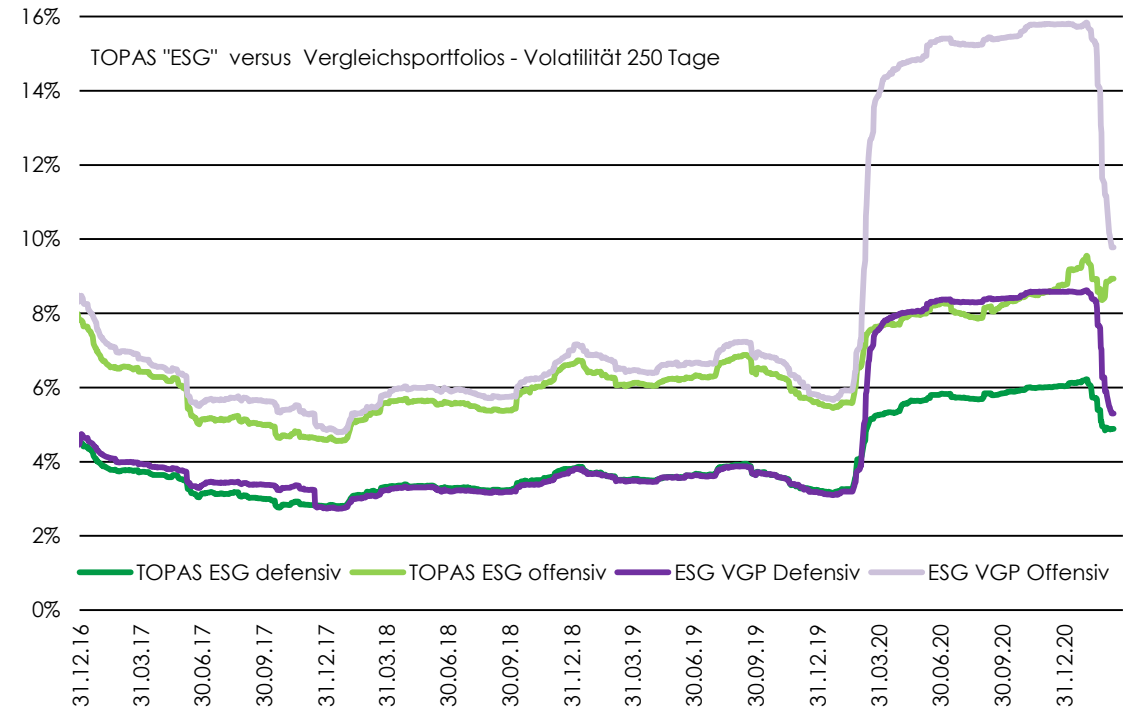
Fotoquelle: pixabay

Im Vorteil gegenüber statischen Portfolios (buy & hold):  
 Unsere digitale Profilsteuerung erwirtschaftet mittelfristig Mehrwerte.



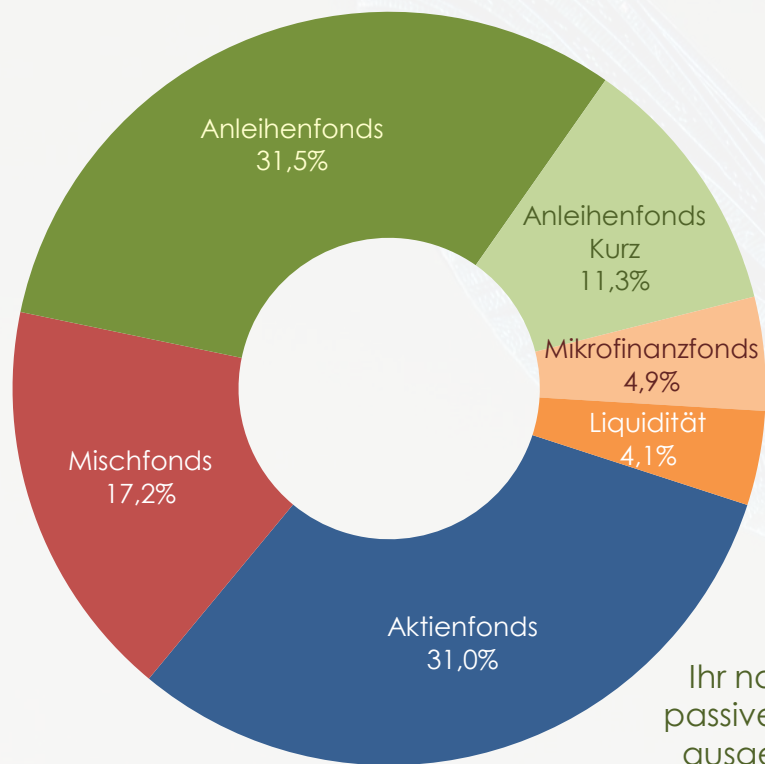
Diese Unterlagen sind eine Werbemittelung im Sinne des WpHG. Die enthaltenen Informationen stellen keine der Arbeitsweise des Algorithmus in einem definierten Universum wieder. Einzelne Angaben können sich durch Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Aussagen über lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Die Wertentwicklungen der strategischen Modellportfolios können von den tatsächlichen Entwicklungen der auch volumenabhängige und gebührentechnische Kundenspezifika hierfür maßgeblich sein.

Der Vorteil gegenüber statischen Portfolios (buy & hold):  
 Tägliche Profilanalysen reduzieren Schwankungsrisiken.



Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale Zeitablauf oder infolge gesetzlicher Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für Richtigkeit, Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern, stellen Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. jeweiligen Sondervermögen abweichen. So können unterschiedliche Einstiegszeitpunkte sowie steuerliche als

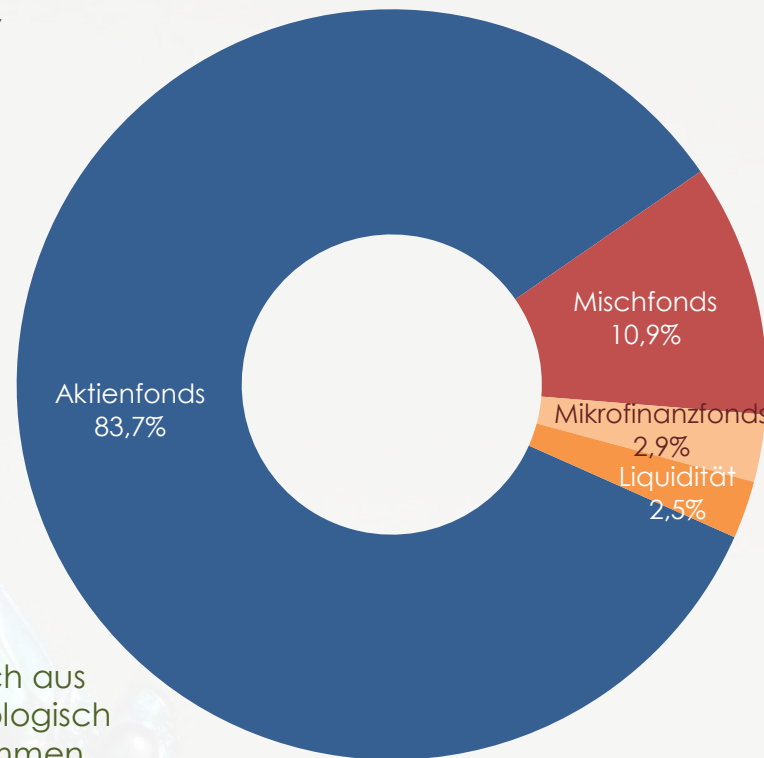
### Unsere aktuelle nachhaltige Depotstruktur



TOPAS **ESG** Defensiv  
SRRRI 3 Volatilität 2%- 5%

Ihr nachhaltiges Fondsdepot setzt sich aus passiven Themen-ETFs und aktiven ökologisch ausgerichteten Publikumsfonds zusammen.

Allokation per 15.03.2021



TOPAS **ESG** Offensiv  
SRRRI 5 Volatilität 10%-15%

**SRRRI:** Der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (Synthetic Risk and Reward Indicator), ist eine Kennzahl aus der Finanzwirtschaft, welche als Indikator für die Höhe der Schwankungen eines Fonds steht. Anhand der Intensität der Wertschwankungen, die auch als Volatilität bezeichnet wird, kann geschlussfolgert werden, wie hoch das Risiko von Kursverlusten ist bzw. wie hoch die Chancen sind, Kursgewinne zu realisieren. Die Kennzahl wird nach europäischen und deutschen Vorschriften einheitlich berechnet und von den Fondsgesellschaften veröffentlicht. Die Kennzahl wird in den KIIDs ausgewiesen und ist damit für Anleger transparent.



## Der Algorithmus steuert eine dynamische Portfoliooptimierung.

Verantwortliches und nachhaltiges Investieren tritt zunehmend in das Bewusstsein der Investoren ein und stellt die Finanzmärkte vor neue Herausforderungen.

|               | Jan    | Feb    | Mrz    | Apr   | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep    | Okt    | Nov    | Dez    | Jahr   | max D   | Vola 250 |
|---------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|----------|
| TOPAS ESG def | -3,02% | 0,03%  | 1,50%  | 0,66% | 1,07%  | -0,56% | 2,02%  | 0,48%  | -0,18% | -0,60% | 0,10%  | 1,36%  | 2,82%  | -6,31%  | 4,51%    |
| TOPAS ESG off | -5,67% | -0,22% | 1,77%  | 0,78% | 2,13%  | -2,02% | 3,10%  | 0,70%  | -0,18% | -0,83% | 1,70%  | 1,96%  | 2,94%  | -11,21% | 7,82%    |
| TOPAS ESG def | -0,05% | 2,07%  | 0,50%  | 0,87% | 0,09%  | -1,00% | -0,06% | -0,21% | 1,37%  | 1,86%  | -0,90% | 0,12%  | 4,70%  | -2,44%  | 2,80%    |
| TOPAS ESG off | 0,19%  | 2,85%  | 0,98%  | 1,27% | -0,01% | -1,47% | -0,21% | -0,56% | 2,67%  | 3,15%  | -1,30% | 0,22%  | 7,93%  | -4,12%  | 4,60%    |
| TOPAS ESG def | 0,01%  | -0,91% | -1,02% | 1,07% | 1,08%  | -1,02% | 0,98%  | 0,33%  | -0,27% | -3,01% | 0,69%  | -2,98% | -5,05% | -6,60%  | 3,81%    |
| TOPAS ESG off | 0,51%  | -1,35% | -1,87% | 2,22% | 2,41%  | -1,41% | 1,35%  | 0,94%  | -0,30% | -5,14% | 1,39%  | -5,64% | -7,04% | -10,44% | 6,63%    |
| TOPAS ESG def | 3,72%  | 1,80%  | 1,32%  | 1,66% | -1,74% | 2,44%  | 1,43%  | -0,22% | 0,77%  | 0,30%  | 1,47%  | 0,66%  | 14,37% | -2,00%  | 3,24%    |
| TOPAS ESG off | 5,97%  | 3,07%  | 1,56%  | 2,79% | -3,25% | 3,34%  | 1,80%  | -0,89% | 1,83%  | 0,76%  | 2,81%  | 1,13%  | 22,70% | -3,71%  | 5,61%    |
| TOPAS ESG def | 0,91%  | -2,95% | -7,09% | 2,80% | 1,78%  | 1,32%  | 1,40%  | 1,10%  | -0,04% | 0,40%  | 4,51%  | 2,03%  | 5,83%  | -13,26% | 6,04%    |
| TOPAS ESG off | 0,83%  | -3,88% | -7,41% | 3,60% | 2,37%  | 1,37%  | 1,95%  | 1,96%  | -0,34% | 0,11%  | 6,44%  | 4,22%  | 10,98% | -15,82% | 8,76%    |
| TOPAS ESG def | 0,83%  | -0,49% | 0,94%  |       |        |        |        |        |        |        |        |        | 1,28%  | -1,82%  | 4,88%    |
| TOPAS ESG off | 2,96%  | -0,80% | 2,66%  |       |        |        |        |        |        |        |        |        | 4,85%  | -3,84%  | 8,93%    |

TER 1,37%

15.06.2021

Die Wertentwicklungen der strategischen Modellportfolios können von den tatsächlichen Entwicklungen der jeweiligen Vermögensverwaltungsmandate abweichen. So können unterschiedliche Einstiegszeitpunkte sowie steuerliche als auch volumenabhängige und gebührentechnische Kundenspezifika hierfür maßgeblich sein. Stand: 12.02.2021



# TOPAS

Ein digitaler Investmentprozess im ESG Format

[www.topasallokation.com](http://www.topasallokation.com)



Ihre Ansprechpartner:



**Gies & Heimburger GmbH**

Die Vermögensverwalter

**Markus Gies**

Am Marktplatz 5

65779 Kelkheim

mail: [m.gies@guh-vermoegen.de](mailto:m.gies@guh-vermoegen.de)

fon: 06195 / 72421-0

**Bernd Heimburger**

Kemsstraße 29

79189 Bad Krozingen

mail: [b.heimburger@guh-vermoegen.de](mailto:b.heimburger@guh-vermoegen.de)

fon: 07633 / 9114-11

Unsere professionellen Partner:

alpha | beta | asset management

**alpha beta asset management gmbh**

Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26; 60323 Frankfurt

[www.abam-gmbh.com](http://www.abam-gmbh.com)



**ELAN Capital-Partners GmbH**

Frankfurter Straße 127

61118 Bad Vilbel

[www.elan-capitalpartners.de](http://www.elan-capitalpartners.de)



## Disclaimer

Das vorliegende Dokument dient als Präsentation für die Darstellung des „TOPAS-ESG-Ansatzes“ der ELAN Capital-Partners GmbH und ihrer Kooperationspartner, der Gies & Heimbürger GmbH sowie der alpha beta asset management GmbH. Sämtliche in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden von ELAN Capital-Partners GmbH und Gies & Heimbürger GmbH sorgfältig zusammengestellt und verarbeitet. Sie beruhen auf Quellen, die von ihnen für zuverlässig erachtet werden. Dennoch übernehmen ELAN Capital-Partners GmbH und genannte Kooperationspartner keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen und haften in keinem Fall für Schäden oder Verluste irgendwelcher Art. Ausgenommen sind Schäden, die auf vorsätzliche und grob fahrlässige Handlungen zurückgehen. Diese Präsentation richtet sich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder sonstigen Umstände den Zugang zu den darin enthaltenen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten.

Die in dieser Präsentation zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung der ELAN Capital-Partners GmbH, der Gies und Heimbürger GmbH sowie der alpha beta asset management GmbH zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Diese Präsentation kann in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten.

Auch wenn diese Aussagen die Ansicht und die Zukunftserwartungen der Gies und Heimbürger GmbH widerspiegeln, können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Bitte beachten Sie ferner, dass der Wert einer Vermögensanlage sowohl steigen als auch fallen kann. Die Anleger müssen deshalb bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals hinzunehmen. Anlageergebnisse aus der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen dienen ausschließlich Ihrer Unterrichtung. Sie stellen keine Anlageberatung und keine steuerliche oder rechtliche Beratung dar. Auch ist in ihnen kein Angebot, keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Treffen von Anlageentscheidungen jeder Art zu sehen. Insbesondere ersetzen diese Informationen nicht eine geeignete Anleger- und produktbezogene Beratung. Aussagen zu steuerlichen oder rechtlichen Themen ersetzen nicht die fachliche Beratung durch einen steuerlichen oder rechtlichen Berater.

Sämtliche Urheberrechte und sonstige Rechte, Titel und Ansprüche (einschließlich Copyrights, Marken, Patente und andere Rechte an geistigem Eigentum sowie sonstiger Rechte) an, für und aus allen Informationen dieser Präsentation unterliegen uneingeschränkt den jeweils gültigen Bestimmungen und den Besitzrechten der jeweiligen eingetragenen Eigentümer. Sie erlangen keine Rechte an dem Inhalt. Eine Vervielfältigung oder Verwendung solcher Inhalte, ganz oder in Teilen, ist ohne schriftliche Zustimmung der ELAN Capital-Partners GmbH bzw. der Gies und Heimbürger GmbH, bzw. der alpha beta asset management GmbH nicht gestattet.

Bad Krozingen, 31.12.2020