

# Topas ESG Investments

Zwei Publikumsfonds  
im neuen Format



**Gies & Heimburger**  
Die Vermögensverwalter

Marketingunterlage für  
professionelle Anleger  
Stand 31.03.2021

## 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 auch bei einer globalen und nachhaltigen Ausrichtung seiner Finanzanlagen nicht auf eine angemessene Rendite verzichten müssen.

Die zunehmende Digitalisierung 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, eine 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 reagieren darauf!

Gies & Heimbürger stellen zwei ihrer seit vielen Jahren am Markt agierenden Publikumsfonds auf einen neuen und zeitgemäßen Investmentansatz um.

Nach vielversprechenden Erfahrungen mit dieser Anlagestrategie in der eigenen Vermögensverwaltung, wird dieser Ansatz nun einem breiteren Anlegerkreis geöffnet.

Ein nach sorgfältiger Analyse aufgebautes Universum, das sich aus Publikumsfonds und ETFs zusammensetzt, bildet die Grundlage und deckt alle wichtigen UN Ziele (ESG) ab.

Ein moderner, auf dieses Universum speziell zugeschnittener Allokationsalgorithmus steuert die Ertrags-Risiko-Profile der beiden Risikoklassen, SRRI 3 und SRRI 5, auf täglicher Basis.

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

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

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

Mit **TOPAS** steht ein neuer 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.

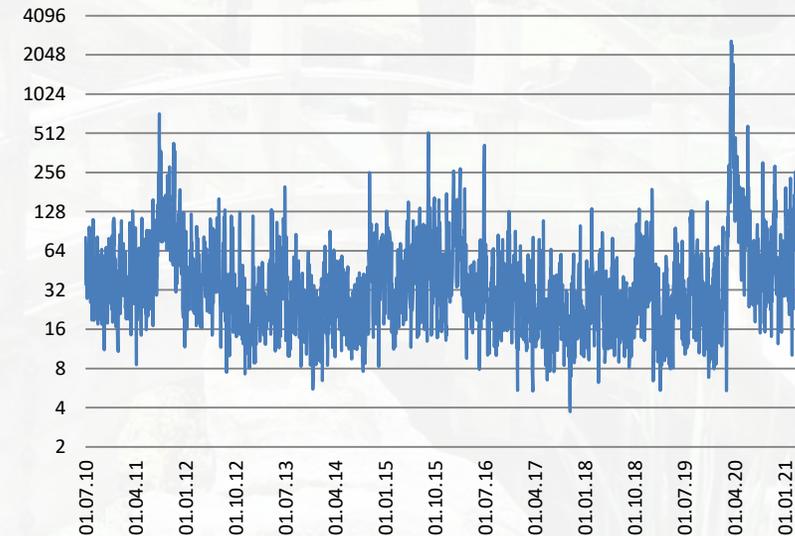
Definition Algorithmus:

„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 in divergierenden Marktphasen können Renditechancen erhöht und Risiken abgedeckt werden.

Langfristige Orientierung

versus

taktischer 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

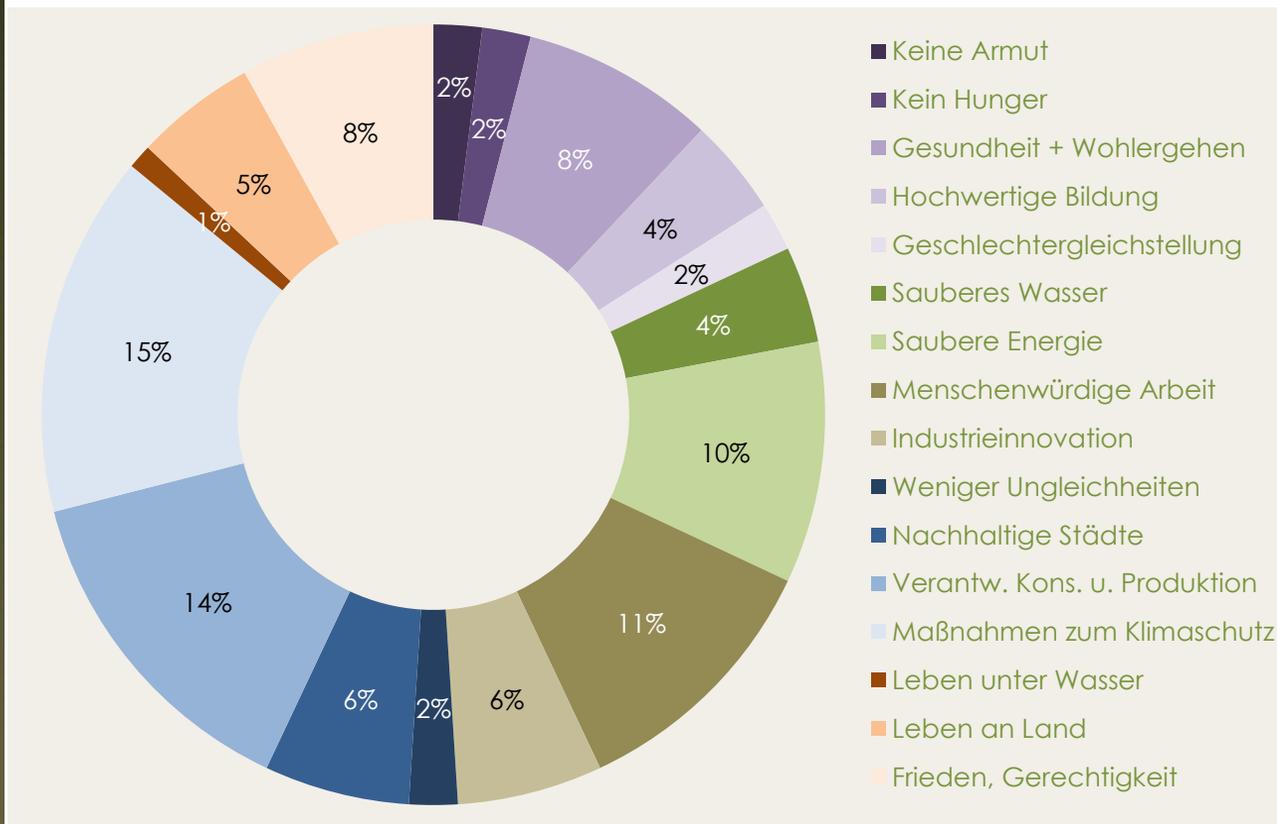
Fotoquelle: pixabay

# TOPAS

ESG Investments

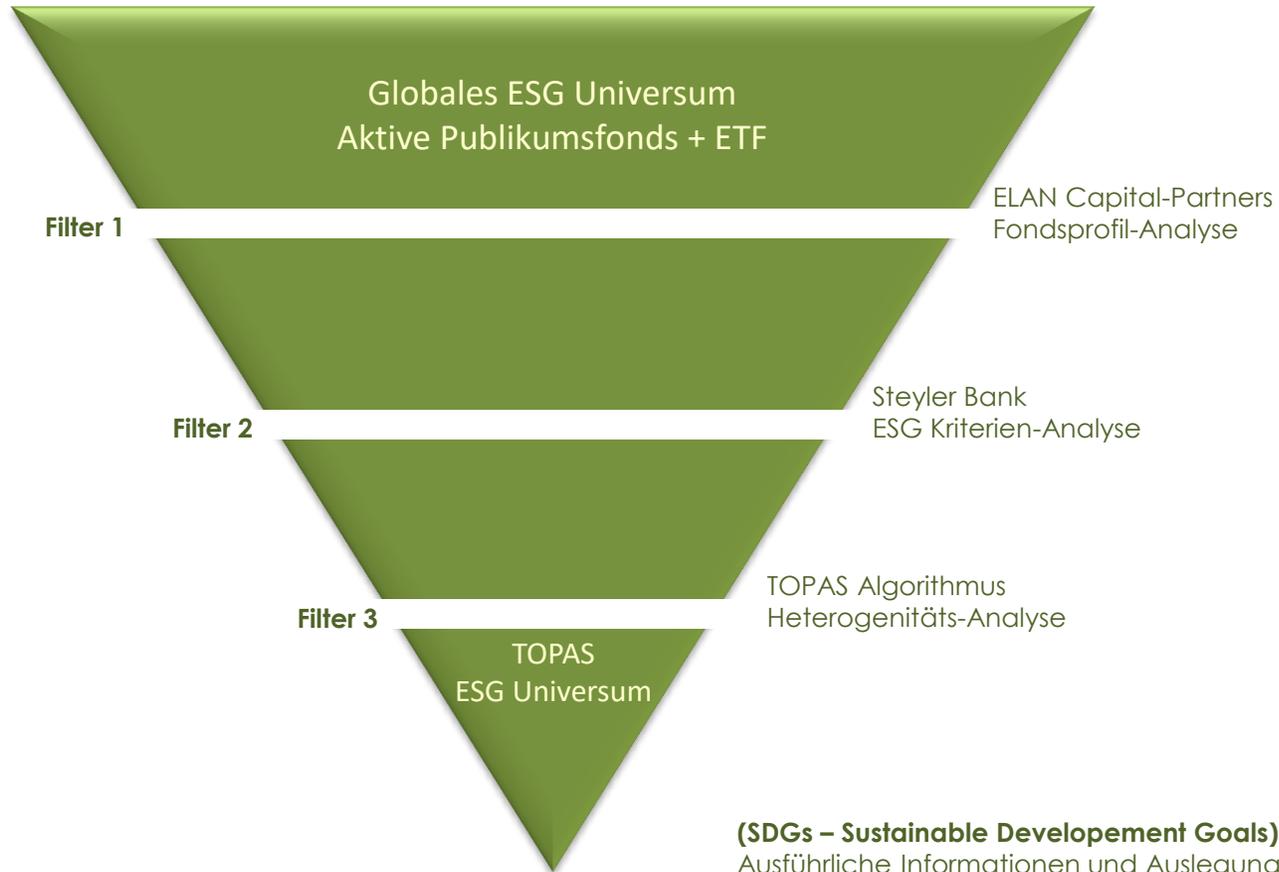


## Unser handverlesenes Universum im Spektrum der UN-Ziele:



Die Gewichtungen der UN Ziele ergeben sich aus den Schwerpunkten der selektierten Fonds für unser Anlageuniversum. (Mehrfachnennungen entsprechend berücksichtigt)

Ein dreistufiger Filterprozess führt zu einem geeigneten **ESG** Portfolio-Universum



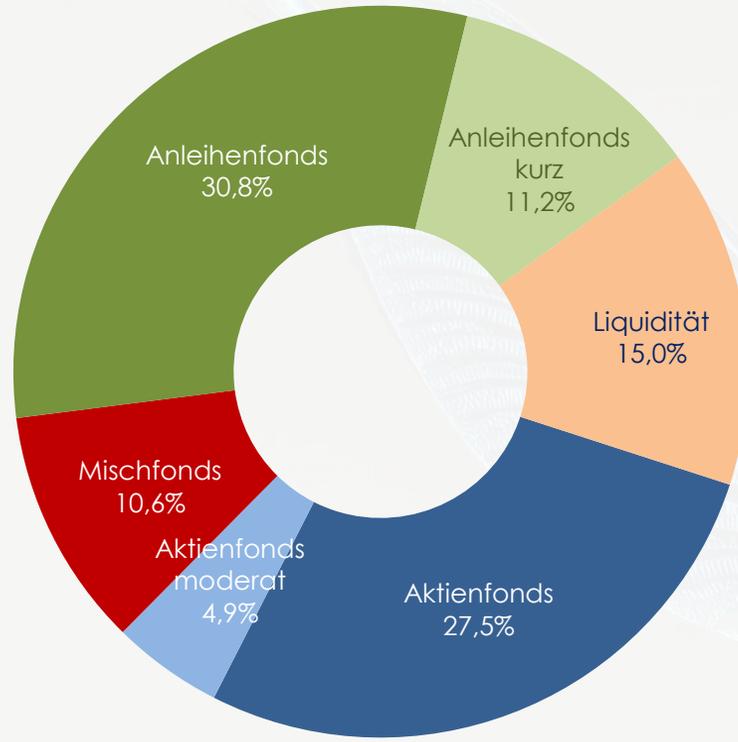
- Filter 1** ELAN Capital-Partners trifft in Zusammenarbeit mit Gies & Heimburger eine Vorauswahl nach den Ertrags-Risiko-Profilen der jeweiligen Zielfonds.
- Filter 2** Die Steyler Bank in Sankt Augustin, überprüft als kompetenter Partner nach einem festgelegten Kriterien-Katalog den Abdeckungsgrad der UN Ziele in den Zielfonds.
- Filter 3** Die Heterogenitäts-Analyse zielt auf eine ausreichende Diversifikationstiefe ab, die für eine erfolgreiche Arbeit von TOPAS eine Voraussetzung ist.



**(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)



3ik-Strategiefonds I (**TOPAS ESG defensiv**)  
 SRRI 3 Volatilität 2%- 5%

ISIN DE000A1H44H6 Anteilsklasse R  
 ISIN DE000A1H44G8 Anteilsklasse I

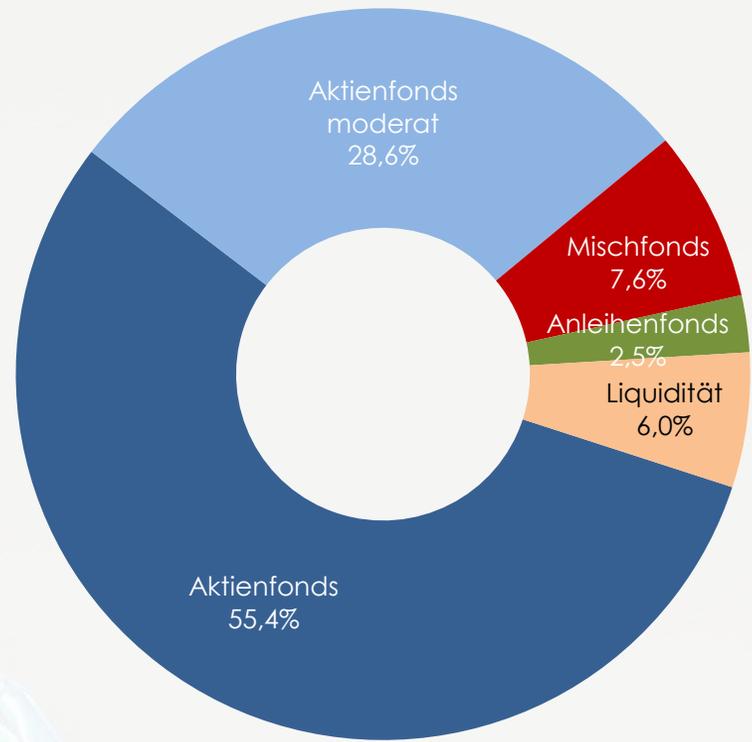
## TOPAS ESG

Unsere neue  
Fondsstruktur

Unsere neue  
Ausschüttungspolitik:  
mind. **2% p. a.**  
in allen Anlageklassen

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

Allokation per 31.03.2021



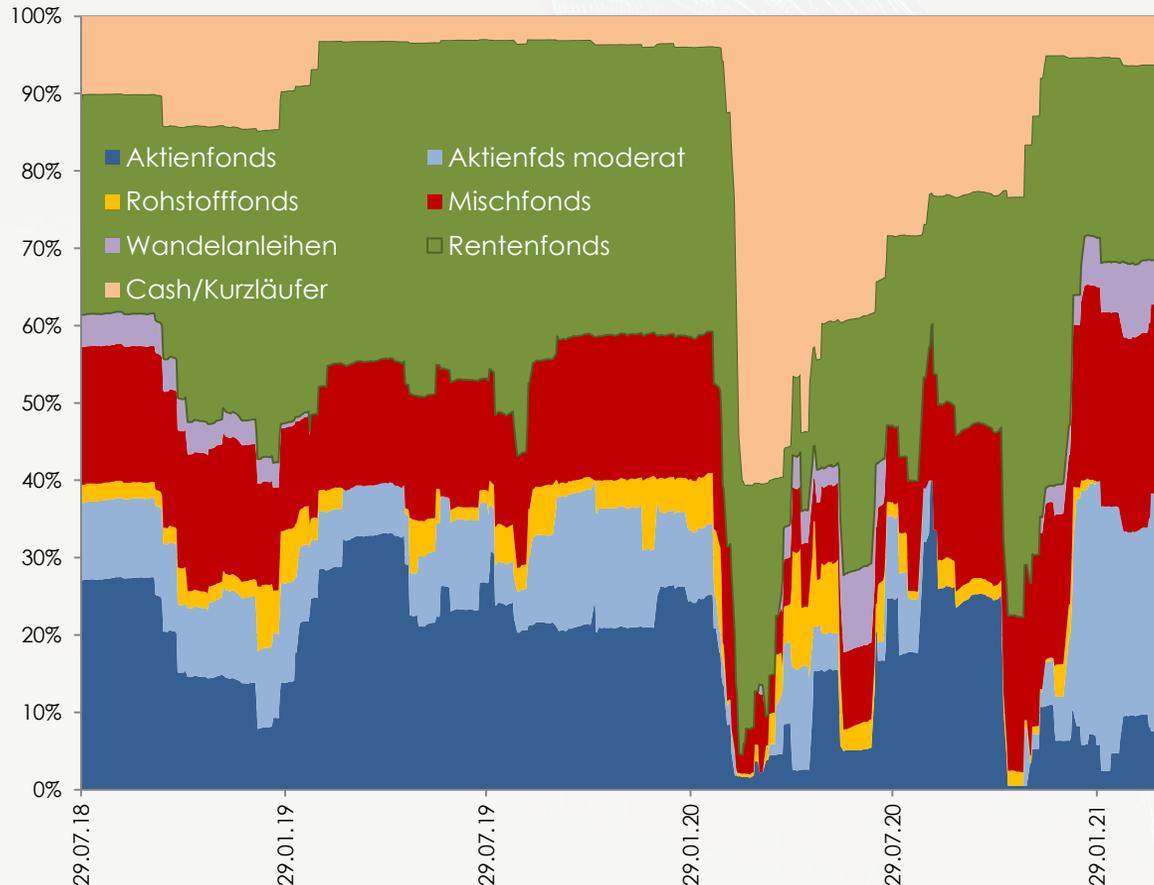
3ik-Strategiefonds III (**TOPAS ESG offensiv**)  
 SRRI 5 Volatilität 10%-15%

ISIN DE000A1H44M6 Anteilsklasse R  
 ISIN DE000A1H44L8 Anteilsklasse I

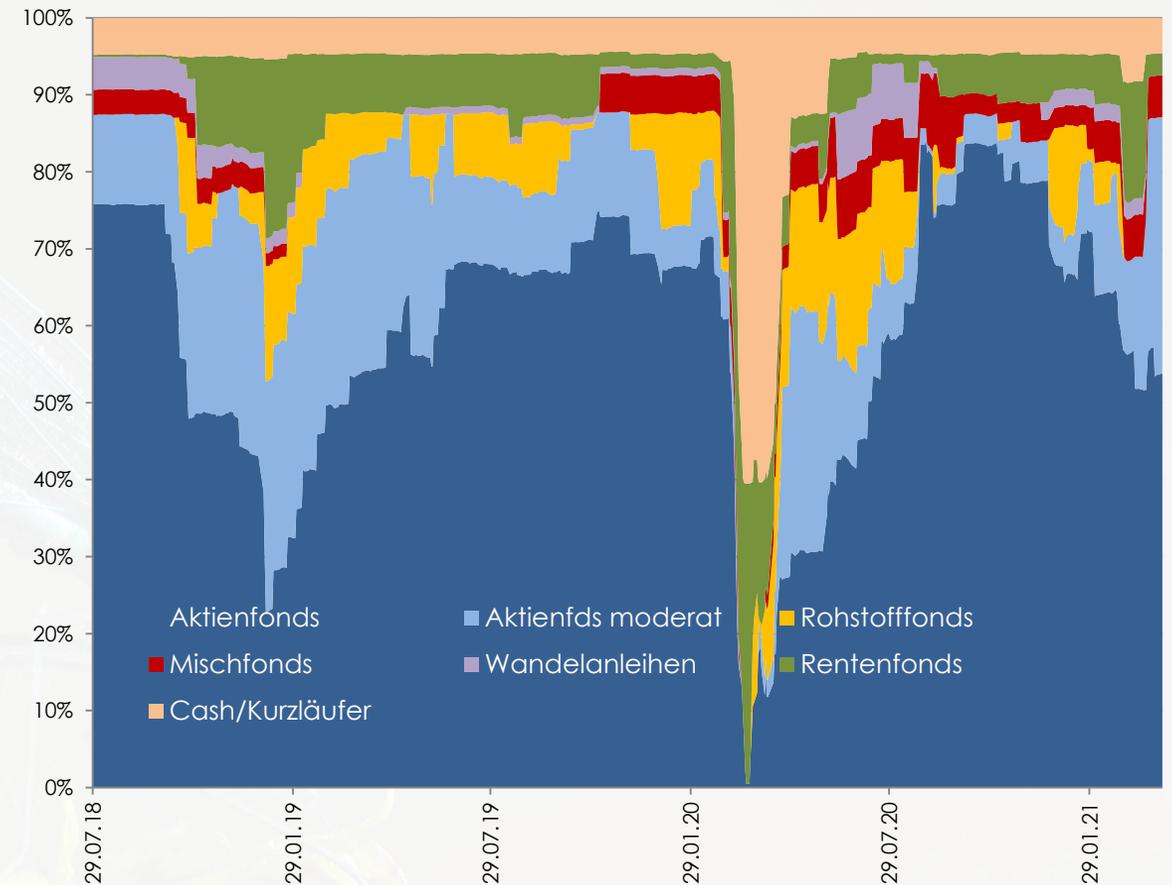
**SRRI:** Der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (Synthetic Risk and Reward Indicator), ist eine Kennzahl aus der Finanzwirtschaft, welche als Indikator für die Höhe der Schwankungen eines Fonds steht. Anhand der Intensität der Wertschwankungen, die auch als Volatilität bezeichnet wird, kann geschlussfolgert 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.

**Mit flexible Portfolioanpassung in divergierenden Marktphasen (Regimes) Renditechancen erhöhen und Risiken reduzieren.**  
Marktphasen mit geringeren gemessenen Turbulenzen gehen einher mit angepasst geringeren Umschichtungen und umgekehrt.

Allokationsverlauf TOPAS ESG defensiv



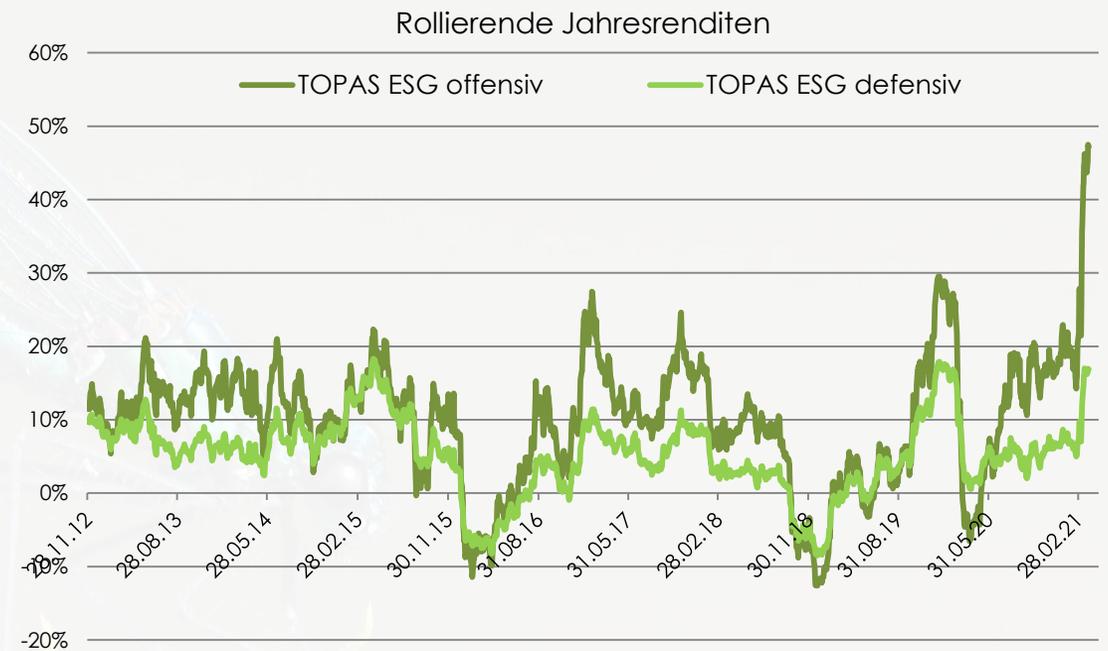
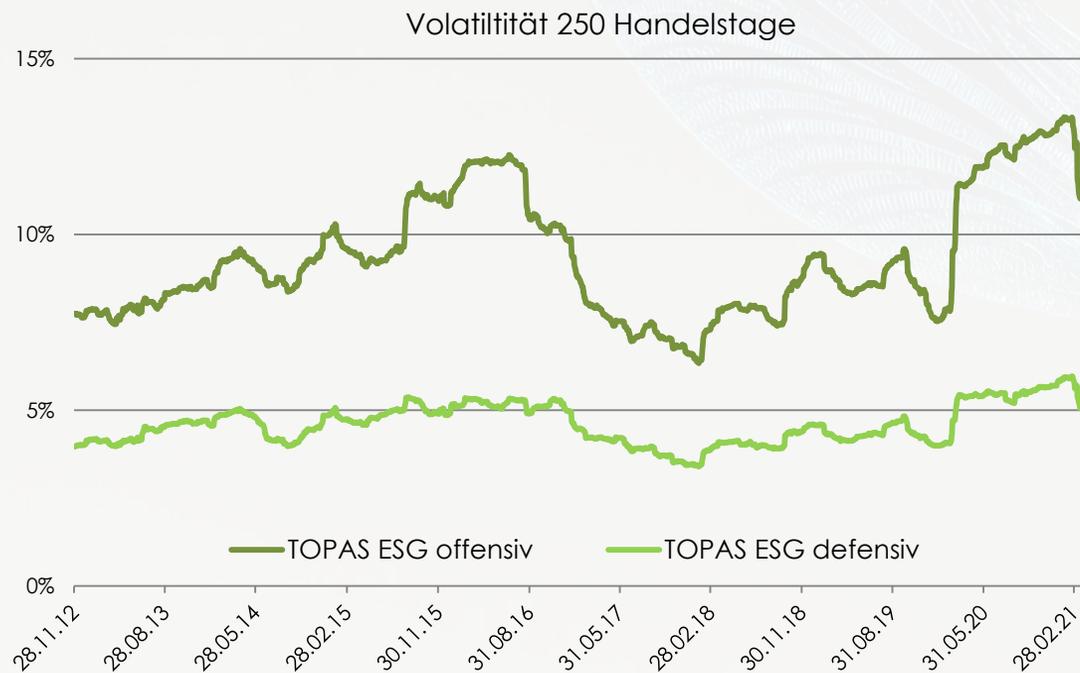
Allokationsverlauf TOPAS ESG offensiv



### Der neue TOPAS ESG Ansatz überzeugt auch unter „Fondskostenbedingungen“ in der Jahresbetrachtung.

Der Allokationsalgorithmus führt nicht nur zu einer Eingrenzung des mittelfristigen Schwankungsrisikos, sondern auch zu einer Verstetigung der erzielten Rendite. Somit wird der Timingeffekt eines willkürlichen Einstiegszeitpunktes deutlich minimiert.

im Modellansatz, der seit dem 01.10.2021 in beiden Fonds umgesetzt wird, wurden die gegebenen Fondskosten berücksichtigt.



## Der Allokationsalgorithmus TOPAS steuert auf täglicher Basis robust beide Ertrags-Risiko-Profile.

Im Gegensatz zu statischen Portfolios, in denen oftmals versucht wird, über zeitlich definierte Rebalancing-Verfahren das vorgegebene Profil aufrecht zu halten, steuert TOPAS die beiden Fonds auch in turbulenteren Marktphasen robust in ihren zugeordneten Risikoklassen:

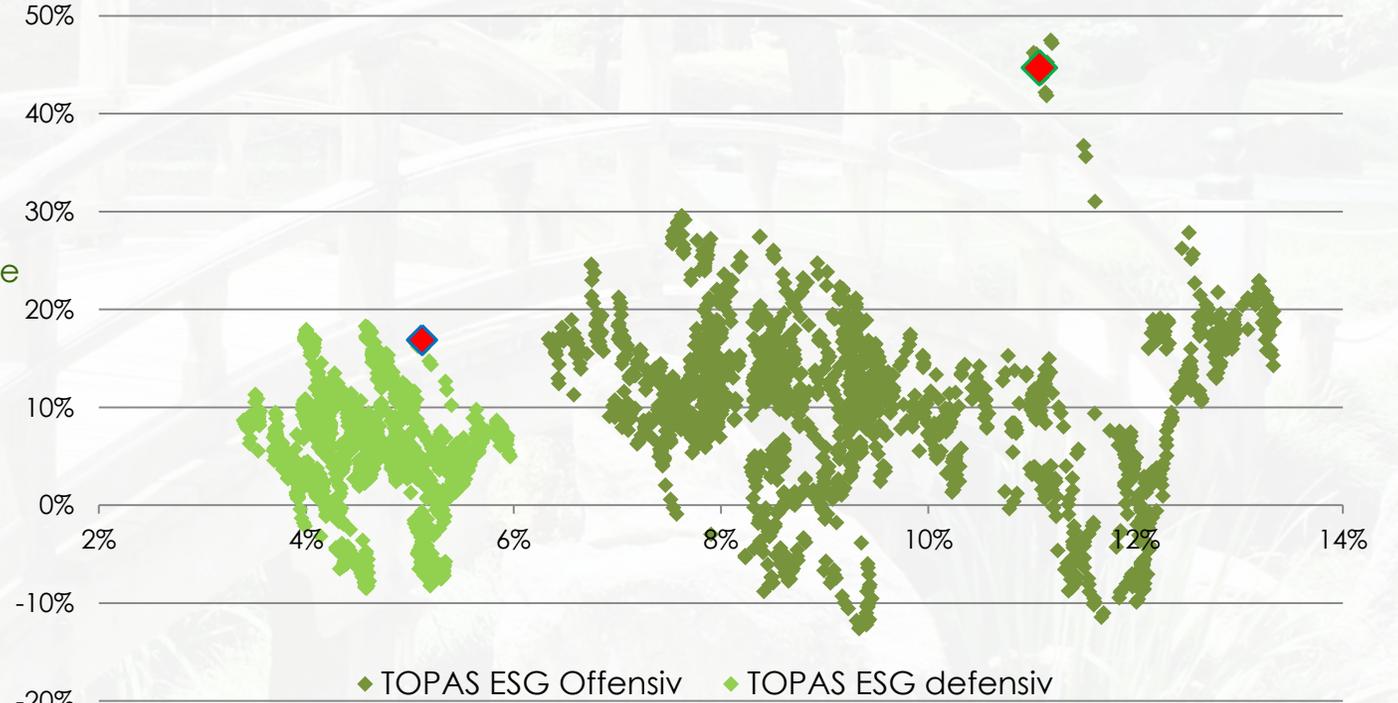
SRR1 3 (Vola 2% - 5%) für TOPAS ESG defensiv  
 SRR1 5 (Vola 10% - 15%) für TOPAS ESG offensiv

Durch diese Stabilität eignen sich beide Fonds auch gut für individuell auf die jeweiligen Kundenbedürfnisse zugeschnittene Kombinationen.

Diese Unterlagen sind eine Werbemitteilung im Sinne des WpHG. In diesem Dokument enthaltene Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der Arbeitsweise des Algorithmus in einem definierten Universum wieder. Einzelne Angaben können sich durch Zeitablauf oder infolge gesetzlicher Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern, stellen lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

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

Risiko-Ertrags-Diagramm  
01.12.2011 bis 31.03.2021



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

## Das Leistungsspektrum der passiven TOPAS ESG Modellansätze unter Fondskostenbedingungen.

Beide Ansätze werden seit dem 01.10.2020 in zwei unserer bestehender Publikumsfonds umgesetzt.

Die modellierte Rückbetrachtung ist unter den aktuellen Fondskosten vollzogen worden, inklusive einer optionalen Gewinnbeteiligung von 20% an der aktiven Rendite, oberhalb einer Gewinnschwelle von 7% p.a. Und unter Berücksichtigung einer zum Geschäftsjahresende definierten Höchststandsklausel (high water mark).

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	max D	Vola 250	
TOPAS ESG def									0,19%	0,73%	0,64%	2,66%	2010	4,27%		
TOPAS ESG off									2,21%	1,37%	3,44%	4,48%	11,97%			
TOPAS ESG def	-1,05%	0,59%	-0,39%	-0,46%	0,14%	-1,49%	-1,11%	-4,05%	-0,66%	0,46%	-1,00%	2,27%	2011	-6,66%	-10,83%	
TOPAS ESG off	-1,66%	0,21%	-0,64%	-0,79%	-0,72%	-3,07%	-2,06%	-7,36%	-2,11%	2,28%	-1,74%	3,52%	-13,62%	-21,42%		
TOPAS ESG def	2,05%	1,15%	0,32%	0,34%	-0,20%	-0,20%	3,35%	0,10%	0,67%	-0,52%	0,96%	0,49%	2012	8,78%	-2,90%	4,01%
TOPAS ESG off	4,16%	2,18%	0,92%	0,24%	-2,60%	-1,70%	5,34%	-0,30%	1,26%	-1,71%	1,61%	0,58%	10,11%	-6,92%	7,64%	
TOPAS ESG def	0,52%	2,29%	1,61%	-0,71%	1,15%	-2,90%	1,98%	-0,92%	1,63%	1,33%	0,79%	-0,18%	2013	6,64%	-6,29%	4,71%
TOPAS ESG off	2,32%	3,70%	3,42%	-1,13%	3,23%	-4,58%	3,33%	-0,69%	2,20%	1,44%	1,21%	0,42%	15,55%	-9,58%	8,71%	
TOPAS ESG def	0,50%	2,60%	-0,57%	-0,76%	2,19%	0,68%	-0,17%	1,64%	-0,01%	0,24%	1,76%	0,22%	2014	8,56%	-4,86%	4,85%
TOPAS ESG off	1,04%	6,20%	-1,02%	-1,92%	3,02%	1,46%	-1,92%	2,15%	-0,96%	-1,55%	1,98%	0,40%	8,90%	-10,42%	9,96%	
TOPAS ESG def	4,30%	2,65%	1,51%	-0,22%	0,55%	-2,82%	0,68%	-3,93%	-1,08%	2,00%	1,78%	-1,53%	2015	3,65%	-8,68%	4,87%
TOPAS ESG off	5,29%	4,96%	2,22%	-0,39%	1,94%	-3,92%	0,40%	-5,92%	-3,26%	6,89%	3,51%	-2,41%	8,74%	-14,69%	10,81%	
TOPAS ESG def	-4,83%	1,21%	1,77%	2,00%	1,30%	-0,59%	2,35%	-0,05%	-0,42%	-0,79%	-0,26%	0,93%	2016	2,44%	-5,66%	4,95%
TOPAS ESG off	-8,88%	3,05%	2,84%	5,66%	1,40%	-0,83%	3,00%	-0,25%	0,17%	-1,79%	1,94%	1,48%	7,27%	-11,39%	9,80%	
TOPAS ESG def	0,97%	1,86%	0,32%	0,91%	0,26%	-1,13%	0,89%	-0,02%	1,68%	2,49%	-0,85%	0,35%	2017	7,95%	-2,23%	3,45%
TOPAS ESG off	2,76%	2,29%	0,46%	0,81%	-0,28%	-0,70%	2,40%	0,54%	3,80%	3,69%	-0,92%	0,90%	16,76%	-3,30%	6,59%	
TOPAS ESG def	0,03%	-1,56%	-1,07%	1,03%	1,16%	-1,41%	0,67%	0,70%	-1,01%	-4,47%	0,84%	-3,24%	2018	-8,17%	-9,69%	4,59%
TOPAS ESG off	-0,04%	-2,13%	-2,10%	2,50%	3,46%	-2,78%	1,16%	1,53%	-1,19%	-8,11%	2,36%	-6,86%	-12,21%	-15,22%	9,35%	
TOPAS ESG def	3,36%	2,27%	1,60%	2,15%	-1,75%	2,37%	1,61%	0,10%	0,51%	0,48%	1,56%	2,11%	2019	17,54%	-2,58%	4,00%
TOPAS ESG off	6,34%	4,75%	1,69%	2,61%	-3,36%	3,97%	2,31%	-0,71%	1,37%	0,57%	3,74%	2,16%	28,19%	-4,46%	7,62%	
TOPAS ESG def	1,09%	-2,28%	-5,87%	2,24%	1,70%	1,73%	1,55%	0,43%	-0,91%	0,95%	4,16%	2,08%	2020	6,69%	-11,08%	5,70%
TOPAS ESG off	1,68%	-5,49%	-12,61%	5,73%	4,30%	6,94%	5,92%	2,36%	0,52%	-0,03%	6,26%	3,55%	18,74%	-22,94%	12,95%	
TOPAS ESG def	1,58%	-0,03%	0,32%	1,20%									2021	3,11%	-3,57%	5,14%
TOPAS ESG off	2,75%	0,75%	0,68%	2,64%									6,98%	-5,88%	11,27%	

30.04.21

## Resümee

- TOPAS ist eine moderner und wissenschaftlich evaluierter Allokations-Algorithmus.
- Der Einsatz von TOPAS führt zu einer robusten Steuerung des Ertrags-Risiko-Profiles.
- Der Algorithmus wurde speziell auf das ESG Universum und auf die einzelnen Fondsprofile / Risikoklassen kalibriert.
- Die Überwachung des ESG-Universums erfolgt täglich und eine dynamische Optimierung reguliert Portfolioanpassungen.
- Drei zugelassene Finanzdienstleistungsunternehmen stehen mit Management- und Beratungskapazitäten hinter TOPAS.
- Mit TOPAS reagiert der Anleger folgerichtig auf ein sich veränderndes Marktumfeld.
- Der Anleger schont mit dem Einsatz von TOPAS seine wertvollsten Ressourcen, Zeit und Geld.

## Chancen

- Der Anleger profitiert an einer ausgesucht nachhaltigen Geldanlage, kombiniert mit einem modernen, digitalen Fondsmanagementansatz.
- Ein hocheffizienter Allokations-Algorithmus arbeitet auf wissenschaftlich anerkannten Grundlagen ausgereifter Finanzökonomie.
- Der Anleger profitiert durch ein dynamisches Optimierungsverfahren von einem passgenauen und zeitnahen Risikomanagement.

## Risiken

- Der Fonds 3ik I (SRRI 3) eignet sich für konservative Anleger. Durch die Zusammensetzung des Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen .
- Der Fonds 3ik III (SRRI 5) eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Durch die Zusammensetzung des Teilfondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen .
- Die Risiken in beiden Teilfonds können insbesondere aus Kursrisiken, Währungs- und Bonitätsrisiken bestehen, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsebene resultieren.

**Bitte informieren Sie sich mit Hilfe des Verkaufsprospektes über die Risikohinweise und lesen Sie den spezifischen Anhang zu den Teilfonds 3ik I sowie 3ik III innerhalb des Verkaufsprospektes, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf diese Teilfonds zu erlangen.**

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, 30.09.2020



Ihre Ansprechpartner:

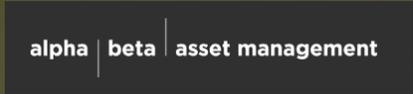


**Gies & Heimburger GmbH**  
Die Vermögensverwalter

**Markus Gies**  
Am Marktplatz 5  
65779 Kelkheim  
mail: m.gies@guh-vermoegen.de  
fon: 06195 / 72421-0

**Bernd Heimburger**  
Kemsstraße 29  
79189 Bad Krozingen  
mail: b.heimburger@guh-vermoegen.de  
fon: 07633 / 9114-11

Unsere professionellen Partner:



**alpha beta asset management gmbh**  
Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26; 60323 Frankfurt  
www.abam-gmbh.com



**ELAN Capital-Partners GmbH**  
Frankfurter Straße 127  
61118 Bad Vilbel  
www.elan-capitalpartners.de