

TOPAS IG 5 EQ

Globales Aktienuniversum
mit digitaler Profilsteuerung

Kennzahlen des Modellansatzes TOPAS IG 5 EQ:

18.11.2022

Perf 2022	-10,90%	Aktienquote	85,3%
Perf 2021	20,42%	Auslastungsquote	99,2%
Perf 2020	3,84%		
Perf 2019	18,03%	MDD 2022	-17,4%
Perf 2018	-9,47%	Vola Riskmetrics	11,2%
Perf 2017	17,22%	Vola 252	13,8%

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung ausschließlich für professionelle Investoren und zugelassene Geschäftspartner i. S. d. Europäischen Richtlinie (MiFID-II Direktive) sowie institutionelle Investoren bestimmt und für Privatkunden nicht geeignet. Weitergabe an Dritte nur mit Zustimmung von ELAN Capital-Partners.

Ausführliche
Profilanalyse

18.11.2022

Finanzmärkte verändern sich fortwährend ...

Die Digitalisierung der Finanzmärkte führt zu Veränderung der Marktmechanismen

Um auch in Zukunft erfolgreich investiert zu sein, sind zwei Themen maßgeblich:

- a) Die Globalisierung Ihres Portfolios
- b) Die Steuerung des geeigneten Risiko-Ertrags-Profiles

Im Fokus einer zielführenden Anlagestrategie:

Die bestmögliche Allokation, d.h. die jeweilige Gewichtung
der in Frage kommenden Portfoliobausteine.

Die Verteilung auf verschiedene Anlageklassen ist die zentrale Entscheidung für jeden Anleger:

*„Timing und Einzeltitel-Selektion sind sehr schwierig und kosten Geld.
Im Schnitt können sie keinen Mehrertrag liefern!“*

David Swensen, ehem. Investmentdirektor der Yale-Stiftung

... und ein kühler Kopf allein, reicht zur ständigen Neubewertung nicht aus.

Deshalb haben wir TOPAS entwickelt:

Ein fortschrittlicher KI-Algorithmus
für eine dynamische Portfolioallokation.

Inhalte Teil 1

Seite 2 - 3

Finanzmärkte im Wandel

Der Algorithmus im Überblick

Seite 4 - 9

Kurzpräsentation TOPAS

Grundlegende Informationen

Seite 10 - 12

TOPAS Organisationsstruktur

Projekthomepage

Leistungsprofile

Unternehmensprofil ELAN Capital

Inhalte Teil 2

Seite 13 - 17

TOPAS IG 5 EQ - aktuell

Strategische Asset Allokation

Allokationsverlauf

Seite 18 - 26

TOPAS Effizienzanalyse

Performance und Volatilität

Profilanalyse

Seite 27 - 29

Fazit

Disclaimer & Kontakt

Seite 30 - 31

Anlagen

Syntax TOPAS

TOPAS digitale Risiko-Ertrags-Profilsteuerung

evidenzbasiert und durchgehend wissenschaftlich fundiert



- **TOPAS** steuert Ihre Gesamtanlage **möglichst effizient** und begrenzt wirkungsvoll die vorherrschenden Verlustrisiken.
- **TOPAS** ist ein auf **wissenschaftlich belegten empirischen Methoden** aufgebautes **KI-System für eine dynamische Portfolioallokation** alternativer Investmentuniversen und für individuelle Risikoprofile mit verschiedenen Anlagehorizonten.
- **TOPAS** ist ein **innovatives Steuerungssystem** und wurde vom statistischen Beratungslabor StaBLab des Instituts für Statistik der Ludwig-Maximilians-Universität München **evaluiert**.
- **TOPAS** arbeitet prognoseunabhängig und verwendet **keine** Heuristiken, **keine** subjektiven Prognosen oder **willkürliche Zielfunktionen**, sondern ist empirisch und finanzwissenschaftlich begründet.
- **TOPAS** ist **frei von** emotionalen Entscheidungen oder **typischen Wahrnehmungsverzerrungen** beim Versuch, Richtung und Länge von Marktentwicklungen zu prognostizieren.
- **TOPAS** ist ein situationsabhängiger, adaptiver Allokationsprozess und **kein Tradingsystem**.
- **TOPAS** ist **flexibel anwendbar** und wird **an individuelle Anforderungen angepasst**.
- **TOPAS** bewährt sich **seit 2017 in der Praxis** und wird seit 2014 fortlaufend weiterentwickelt.



Ein dynamischer Ansatz für dynamische Finanzmärkte
Aufbau und Funktionsweise des Allokationsalgorithmus

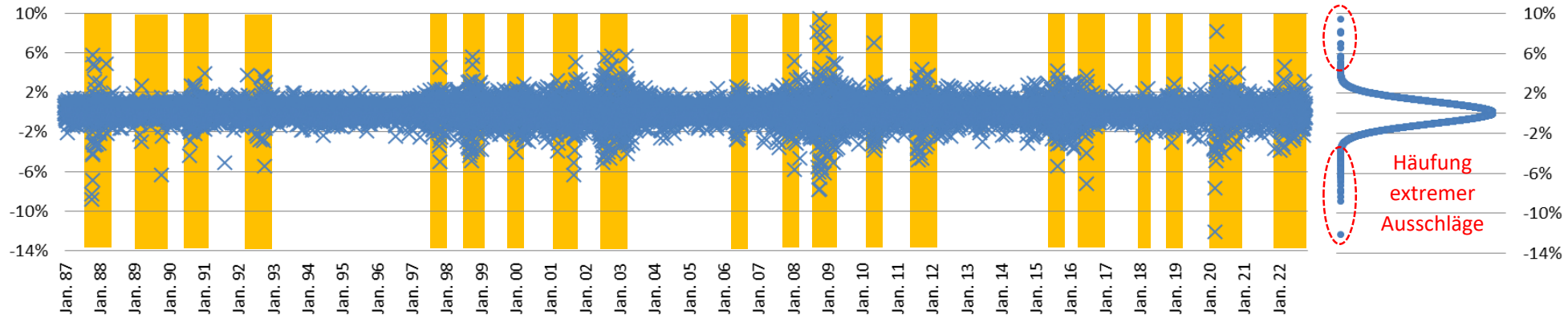
TOPAS

Time-Series Orientated Portfolio Allocation System

Ausgangspunkt von TOPAS:

Der Verlauf von Finanzmärkten hat wiederkehrende Muster

Charakteristische Turbulenzen (sog. Volatilitätscluster) mit extremen Renditeausschlägen prägen die Märkte



Bsp.: Stoxx 600 Index, tägl. Log-Renditen und Dichte einer angepassten Normalverteilung, 01.01.1987 – 21.10.2022

Maschinelles Lernen:

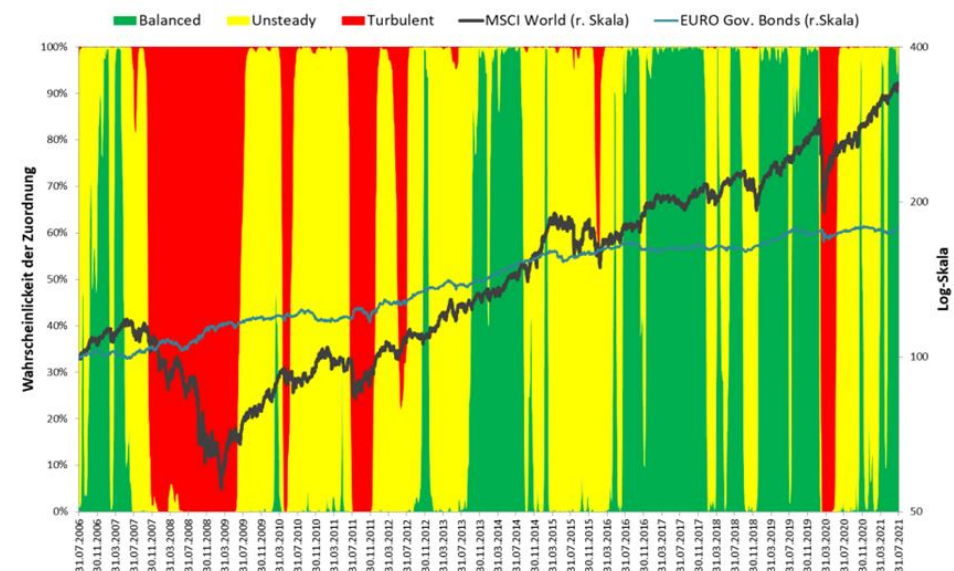
Mit statistische Verfahren zur Extremwert- und Mustererkennung identifiziert TOPAS wechselnde Marktphasen.

Je turbulenter die Märkte, umso schlechter sind im Mittel die Renditen und umso höher die Volatilitäten.

Konsequenz für das Asset Management:

Eine aktive Steuerung der Asset Allokation ist notwendig, um Risiken im Zeitverlauf passgenau zu steuern.

TIX Marktphasen Ampel (IG Universum)



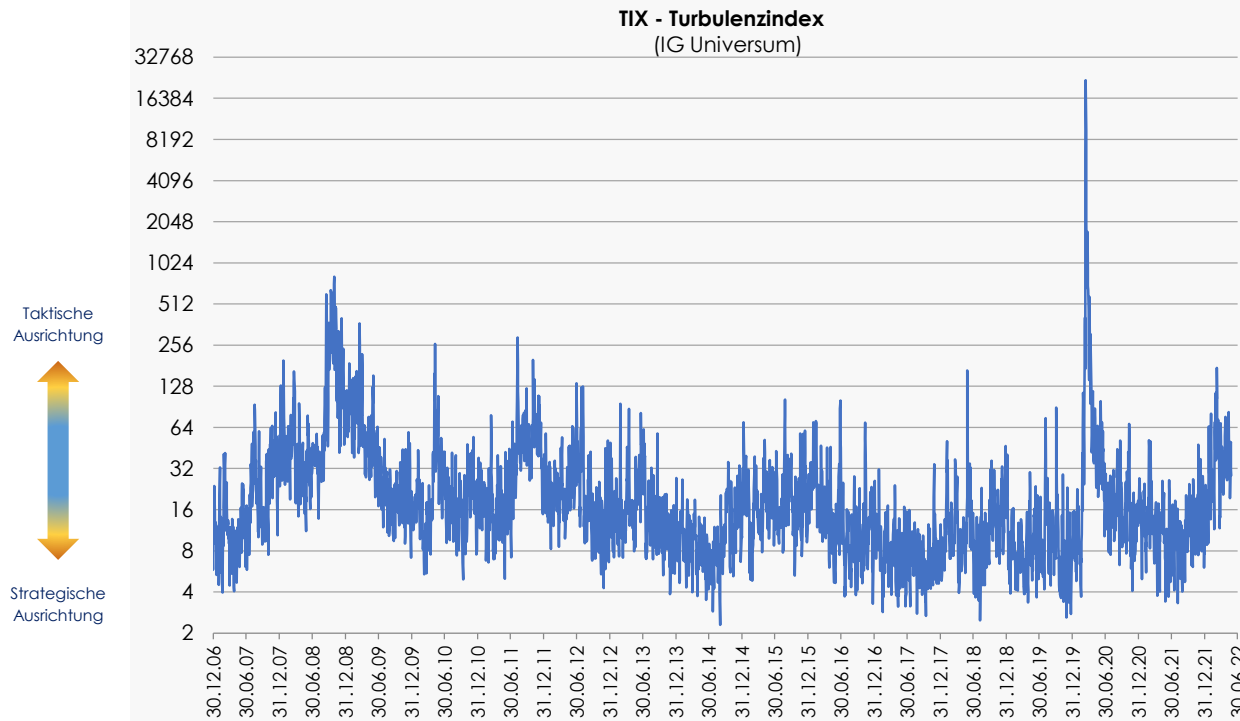
Siehe auch: topasallokation.com/topas-allokation-artikel-in-der-fachpresse-hansawelt-02-2021/



Risikomessung als Grundlage,

Identifikation struktureller Veränderungen als Ergebnis.

- **TOPAS** kombiniert eine **dynamische multivariate Risikomessung** mit einer statistischen Technik der Extremwertidentifikation.
- Unser spezieller Turbulenzindex misst, wie ein **Seismograph**, auffällige Divergenzen zwischen Anlagesegmenten.



- Ein **Mustererkennungsverfahren** identifiziert mit maschinellem Lernen wechselnde Marktphasen.
- Der Turbulenzindex wird als Input für unseren Optimierungsalgorithmus genutzt, die **Marktphasen** für dessen **Kalibrierung**.

Das Distanzmaß zur Extremwertschätzung

Die gemessenen Renditedifferenzen münden in einen weiterentwickelten Turbulenzindex. Basis der Messung ist eine multivariate Risikoschätzung, in Kombination mit einem statistischen Verfahren zur Extremwertschätzung der sogenannten **Mahalanobis-Distanz**. Dieses Distanzmaß zw. Werten in einem Vektorraum berücksichtigt die unterschiedlichen Standardabweichungen entlang der Achsen des mehrdimensionalen Raumes und die Korrelationen zwischen den jeweiligen Achsen. Ein dynamisches Optimierungsverfahren verarbeitet diese Informationen und initiiert zeitnah Veränderungen der jeweiligen Portfoliostrukturen. Datenbank: Infront und eigene Berechnungen

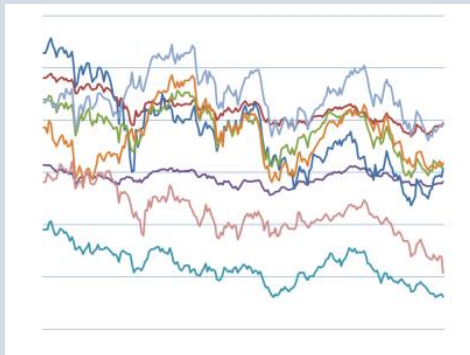
TOPAS digital mit innovativer Signalverarbeitung,

Der Algorithmus reagiert differenziert auf die aktuelle Entwicklung von Finanzmärkten.



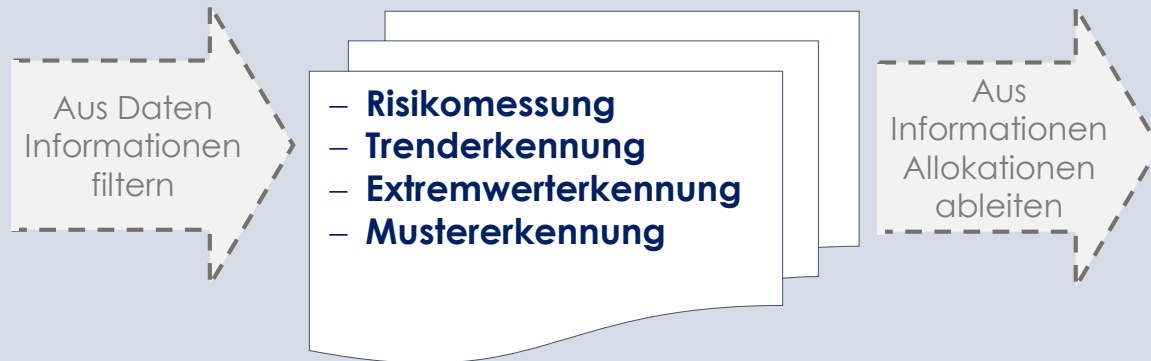
Input:

Marktpreise



Quantitative Verarbeitung:

Datenfilter und KI-Verfahren



Output:

Risiko-Ertrags-Steuerung

- Ertrags-Risiko-Profil
- Portfolio-Optimierung
- Portfolio-Allokation

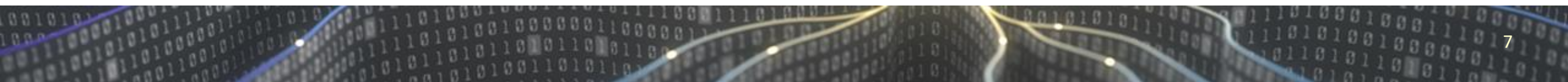


TOPAS

Prinzip von TOPAS:

Bei ruhigen Marktverläufen entwickelt sich das Portfolio strategisch, in turbulenten Phasen wird das Portfolio taktisch angepasst. Dabei werden alle potenziellen Umschichtungen simultan bewertet: Umsätze nur, wenn sie es wert sind!

Jedes Portfolio basiert auf individuellen Vorgaben. TOPAS wird dafür eigens kalibriert.

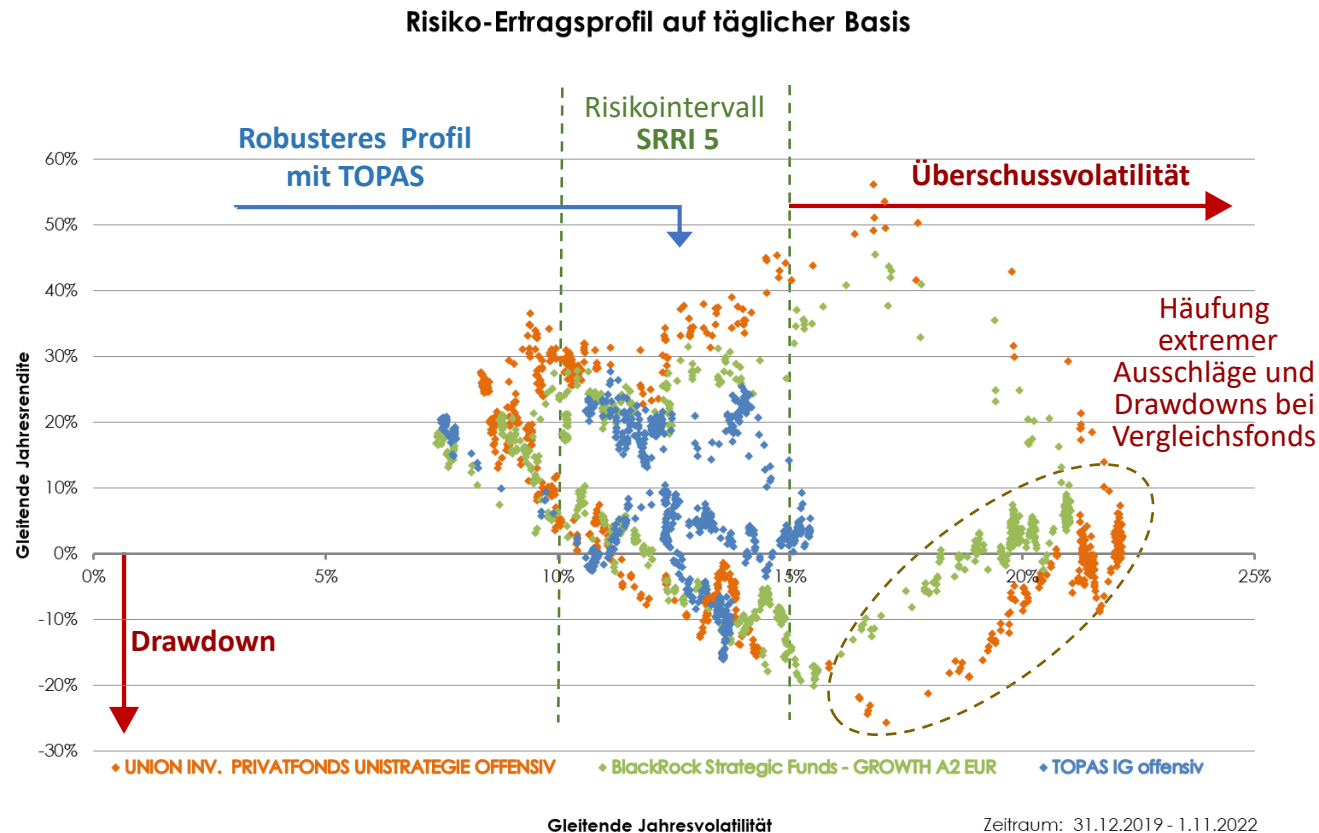


Vorteil durch TOPAS:

TOPAS erhält das avisierte Risiko-Ertrags-Profil und reduziert ineffiziente Konstellationen.

Beispiel: TOPAS IG-Portfolios

Effizienter Renditepfad, mit im Vergleich geringeren Rückgängen und geringeren Schwankungsbreiten.



Das Risiko-Ertrags-Profil zeigt die gleitende Rendite (letzte 252 Tage) in Relation zur korrespondierenden Jahresvolatilität (252 Handelstage) bei täglicher Betrachtung.

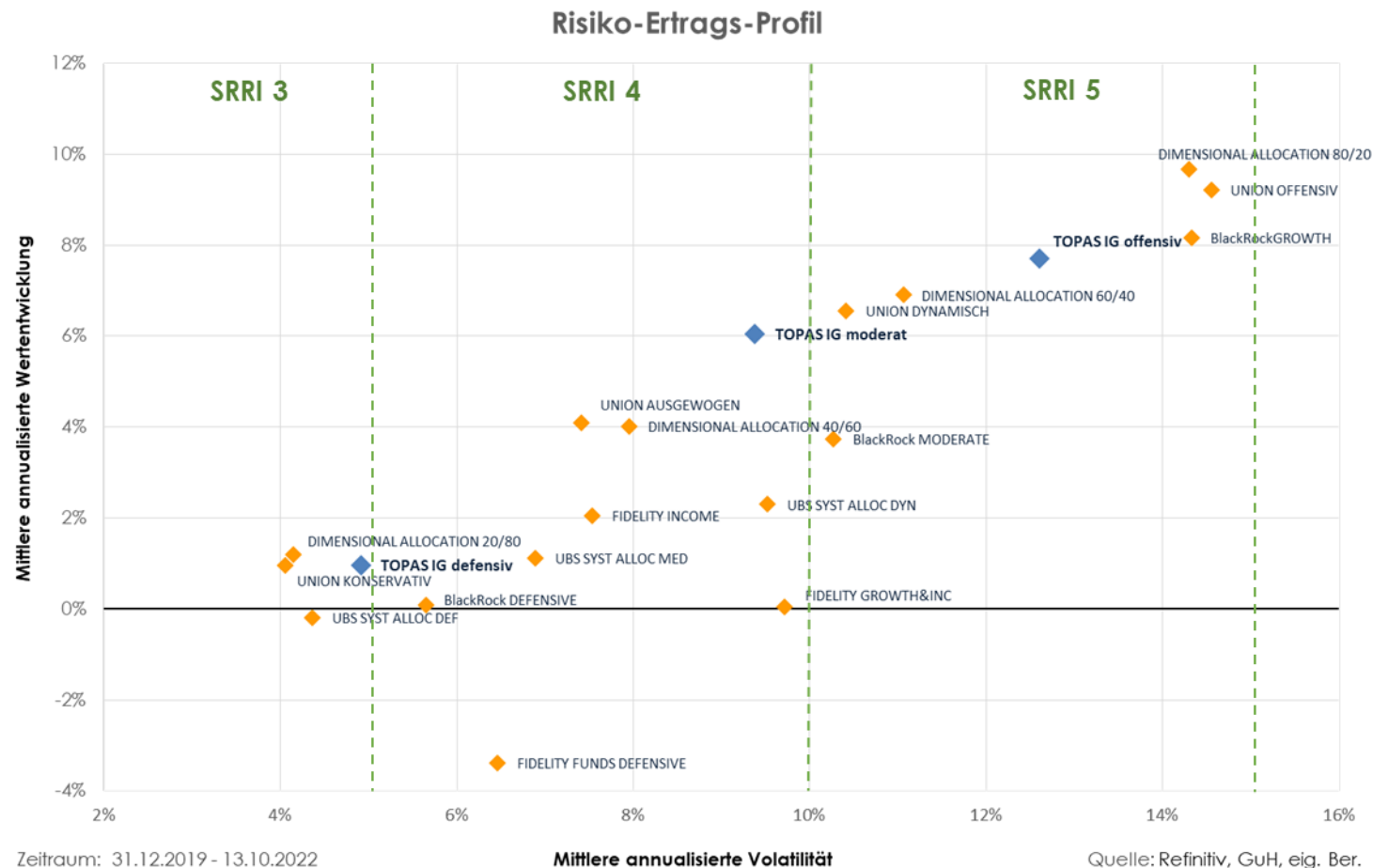
Siehe auch:
topasallokation.com/topas-intelligent-global-effiziente-etf-strategien-3/



TOPAS in der Anwendung:

In der Gegenüberstellung mit den Vergleichsfonds sind Ertrag und Risiko bei TOPAS in angemessener Relation.

- Intelligent Global Portfolios (IG): Internationales Anlageuniversum auf Basis von 16 ETF-Fonds
- Im Vergleich marktgerechte Risiko-Ertrags-Profile - und mit begrenzten Drawdowns im Zeitverlauf.



Das Risiko-Ertrags-Profil zeigt die mittlere jährliche Rendite (252 Tage) in Relation zur mittleren annualisierten Volatilität (252 Handelstage) der täglichen Berechnungen.



www.topasallokation.com

TOPAS

Time-Series Orientated Portfolio Allocation System

TOPAS
Info

TOPAS
Intelligent
Global

TOPAS
ESG

TOPAS
EQ Smart

TOPAS
Personal
Tailor

TOPAS in der Anwendung:

Aktive Produktstrukturen mit multiplexen Zielsetzungen



- **TOPAS Intelligent Global**

Globale ETF Portfolios in drei Risikoklassen mit täglicher Berechnung
IG 5 EQ - ETF-Aktienstrategie



- Daily Compass
- Strukturierte Vermögensverwaltung
- Robo-Management

- **TOPAS ESG Investments**

Nachhaltige Dachfonds-Strategie mit strengen Kriterien
Hybrid passiv oder Aktieneinzelwerte



- Aktienstrategien
- Dachfondsstrategien
- Strategie für Stiftungen

- **TOPAS Personal Taylor**

Maßgeschneiderte Algorithmen nach individuellen
Vorgaben und Spezifika des Anlegers



- Defensive Multi-Asset Strategien
- Individuelle Durationssteuerung
- Individuelle Universen und Profile

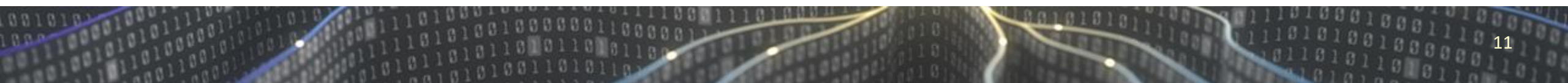
- **TOPAS EQ smart**

Globale Aktienstrategien
Smart Beta Strategien



- Individuelle Aktienuniversen
- ESG Aktienuniversum
- Growth-Aktien Universum

Weitere Informationen: www.topasallokation.com



ELAN Capital Partners GmbH

Unser Profil



- **Gründungsjahr 2007**
- **zugelassenes Wertpapierinstitut gem. §15 WpIG**
(Anlagevermittlung, Abschlussvermittlung, Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung)
- **Zielkunden**
 - Ausschließlich institutionelle Anleger
 - Kapitalverwaltungsgesellschaften
- **Kernkompetenzen**
 - Digitale Investmentprozesse
 - Asymmetrische Anlagestrategien
 - Prozessanalysen für Drittanbieter
- **Expertise**

Langjährige Erfahrung im Fondsmanagement und in der Entwicklung von Investmentprozessen u.a. bei namhaften Banken und renommierten Investmentgesellschaften.

Lehrtätigkeiten an verschiedenen Hochschulen für Masterstudiengänge im Bereich ‚Banking & Finance‘.

Forschung und Entwicklung von TOPAS seit 2014 in projektbezogener Zusammenarbeit mit Hochschulprofessoren.
- ELAN Capital-Partners arbeitet mit Key-Personal und flexiblen Kooperationen an der bestmöglichen Umsetzung individueller Kundenanforderungen.

– Kooperation Produkte & Management	– Kooperation Investments	– Kooperation Vertrieb	– Kooperationen Research	– Netzwerk
– Strukturierte VV (Privatkunden + Stiftungen) – Anlageberatung Sondervermögen – Akquisition und Fondsvertrieb – Managementkapazitäten  Die Vermögensverwalter ELAN Gesellschafter (≈20 %)	– Research ESG – TOPAS ESG Allokation 	– Akquisition Spezialfonds – Fondsvertrieb 	– Hochschulen – Researchdienstleister 	– Berufsverband – Verhaltenskodex  Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

TOPAS

Intelligent Global 5 EQ **Aktuell**

Ein digitaler Investmentprozess
Globales ETF Aktien-Universum

15.11.2022

TOPAS IG 5 EQ:

Das Modellportfolio besteht aus liquiden ETF Bausteinen

Anlageuniversum des TOPAS IG 5 EQ Modellportfolio

LU02082999306	Lyxor Smart Overnight Return
FR0010315770	MUF Lyxor MSCI World UC
FR0010655712	Amundi ETF DAX UETF DR
LU0147308422	UBS ETF MSCI EMU A
FR0010821819	Amundi MSCI EUROPE ex EMU
LU0136234654	UBS ETF MSCI USA A
LU0136240974	UBS ETF MSCI JAPAN A
LU0328474803	Xtr. S&P / ASX 200 UETF 1D
LU0446734872	UBS ETF MSCI CANADA A
IE00B0M63177	iSh MSCI EM UETF \$(D)

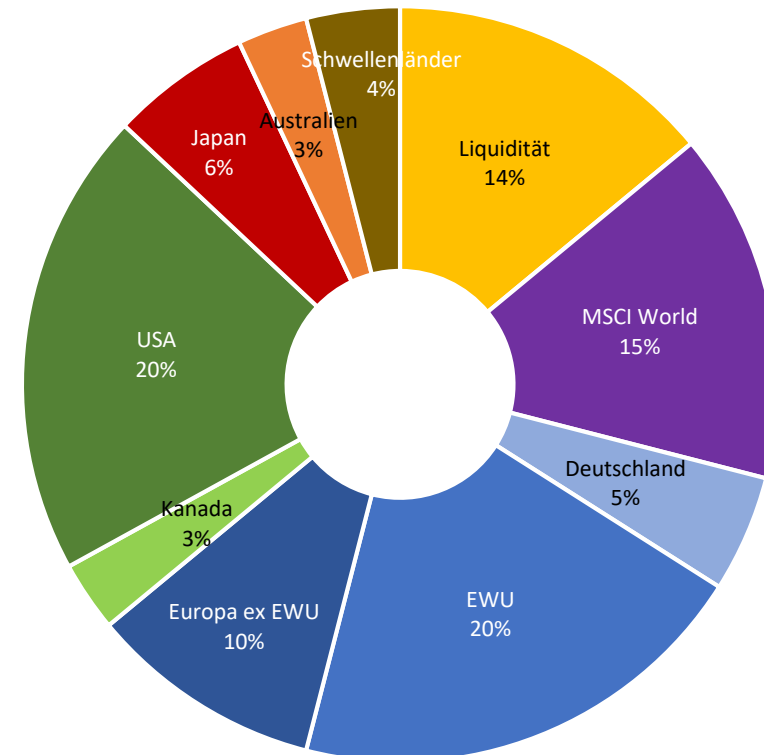
Die modellierte Anlagestrategie ist auf die **SRRI Klasse 5** ausgelegt. Dies entspricht einem mittelfristigen Volatilitätskorridor zwischen **10%** und **15%**.

Für die Performanceberechnung wird eine Umsatzprovision in Höhe von 0,20% sowie eine VV-Gebühr von 0,75% p.a. berücksichtigt.

Währungsrisiken werden nicht gesichert.

Die Long Term Asset Allocation von TOPAS IG 5 EQ:

Allokation der langfristigen, strategischen Ausrichtung (LTA)



TOPAS IG 5 EQ:

TOPAS errechnet und bewertet die relativen Preisveränderungen aller Bausteine des Anlageuniversums

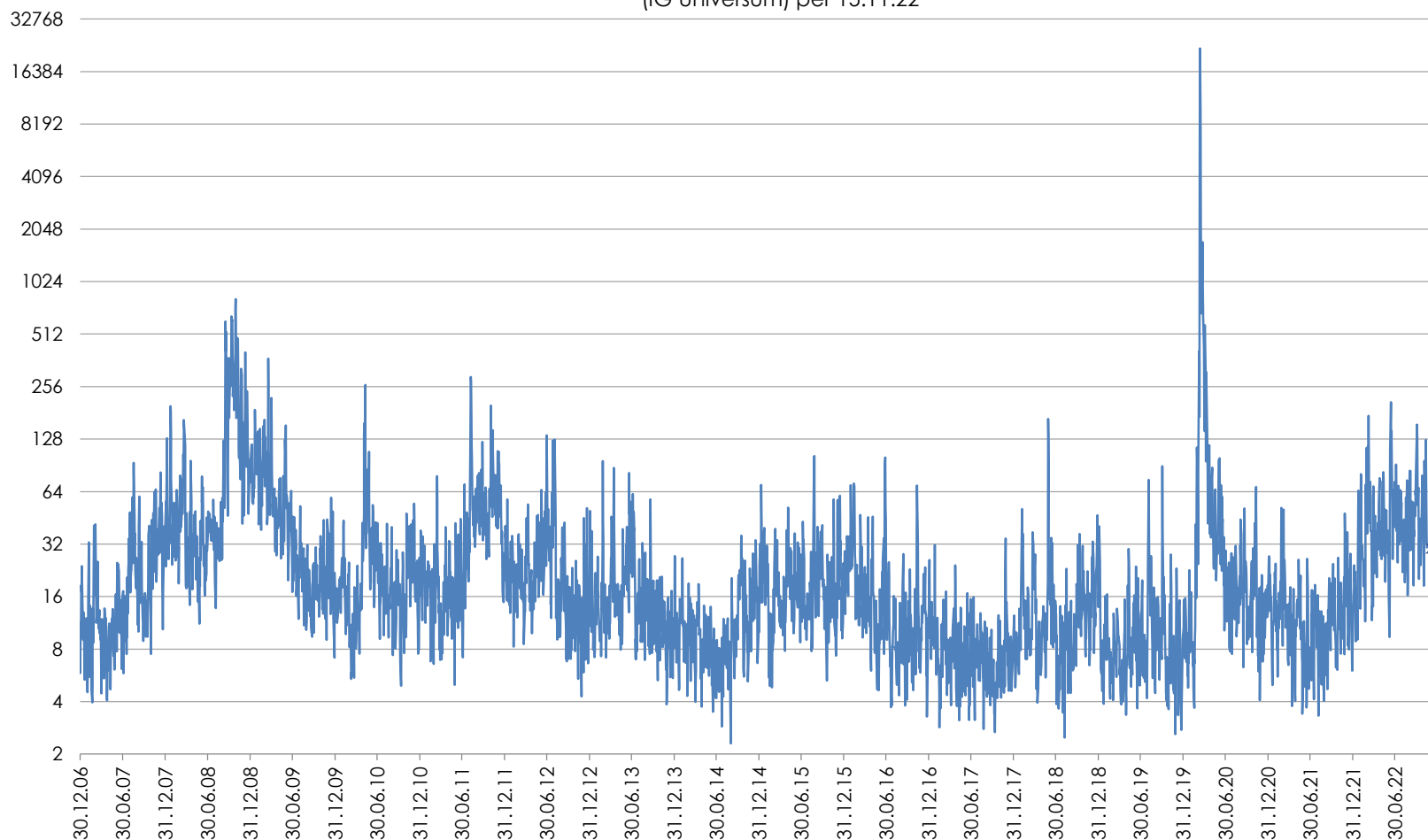
TIX - Turbulenzindex

(IG Universum) per 15.11.22

Taktische
Ausrichtung



Strategische
Ausrichtung



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

Aktueller Wert per 26.10.22: **30,6**

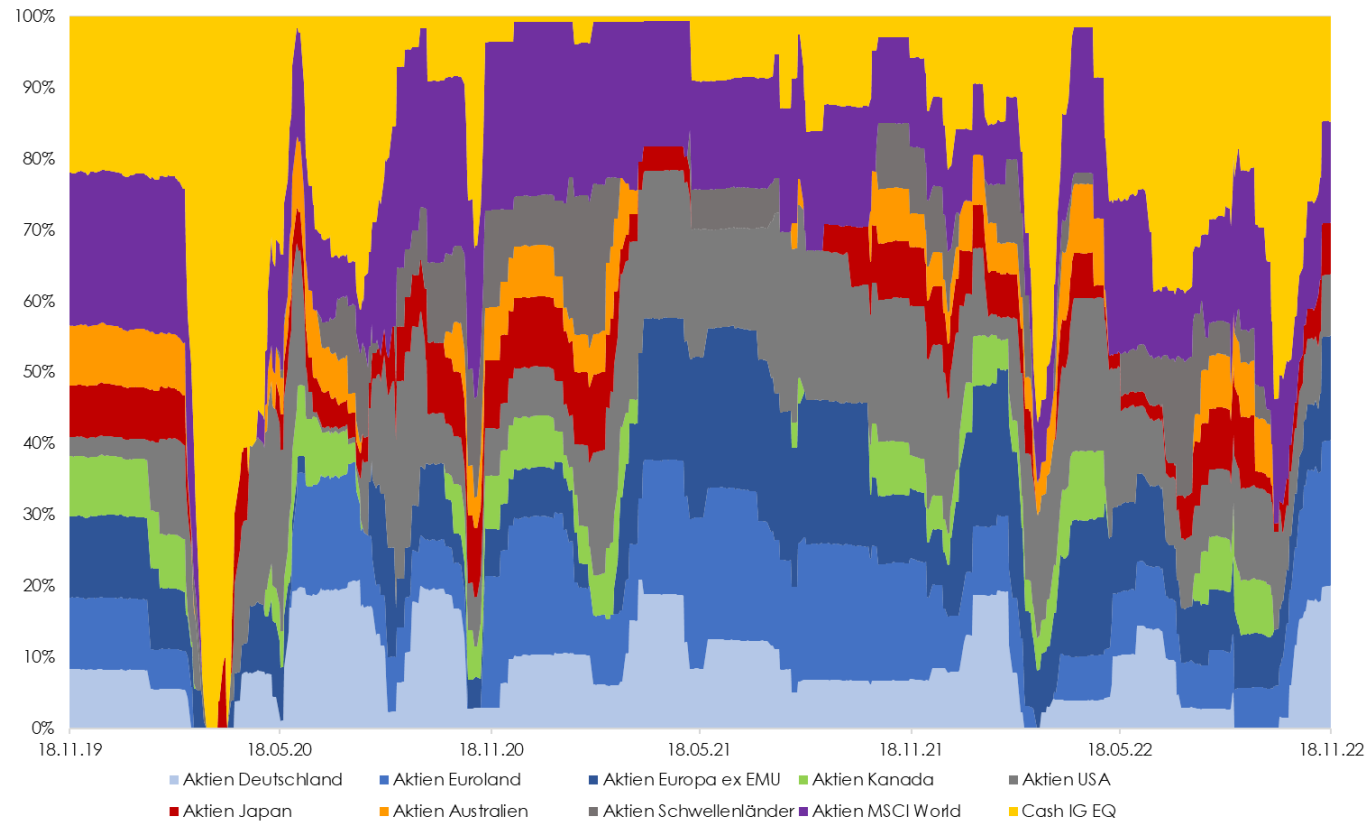
TOPAS reagiert wie ein Seismograph!

TOPAS IG 5 EQ: Die aktuelle Allokation - Aktuelle Aktienquote: 85,2% (Auslastung 99,1%)

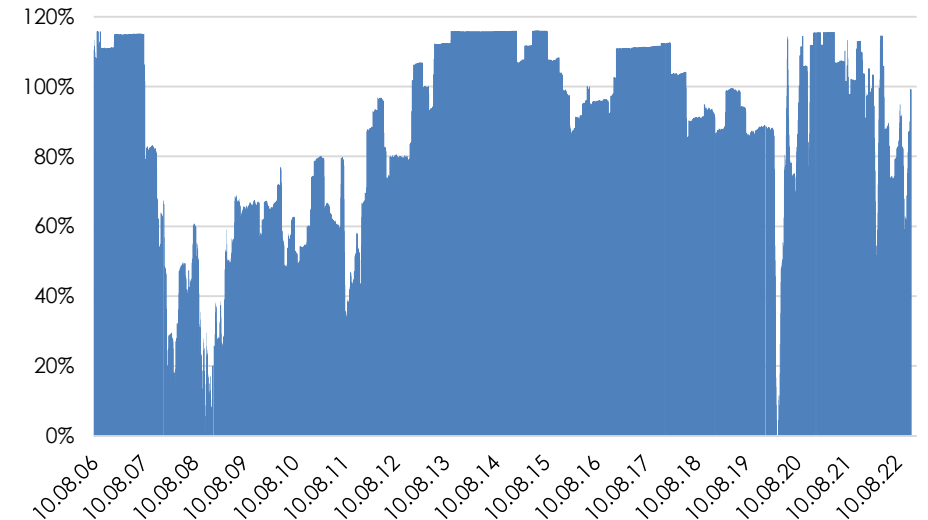
In den letzten Wochen wurde die Gewichtung der europäischen Märkte angehoben

TOPAS bewertet die -tägliche- Marktkonstellation und reagiert in kritischen Phasen mit ertrags- und risikoorientierten Portfolioanpassungen.

Dreijähriger Allokationsverlauf TOPAS IG 5 EQ



Auslastung Aktienquote
LTA = 100%



Die Auslastungsquote von 100% entspricht einer Aktienquote der Long Term Asset Allocation von 86%

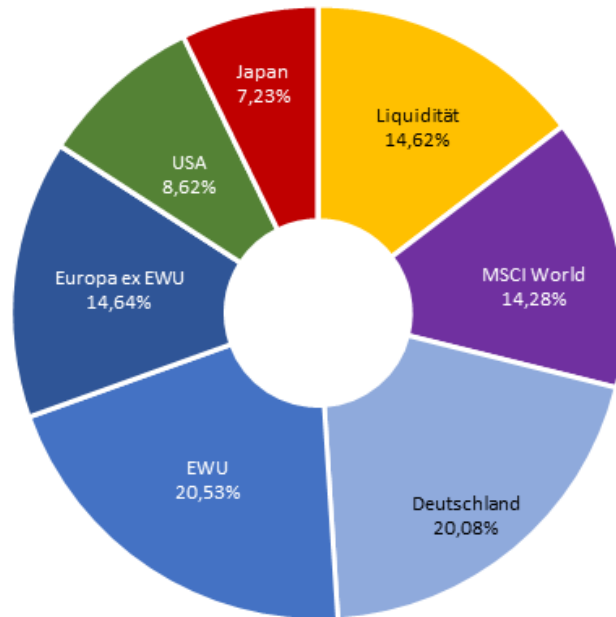
Je niedriger die gemessenen Turbulenzen ausfallen, desto stärker zieht sich TOPAS auf das Risiko-Ertrags-Profil der LTA zurück.

TOPAS IG 5 EQ: Die aktuelle Allokation

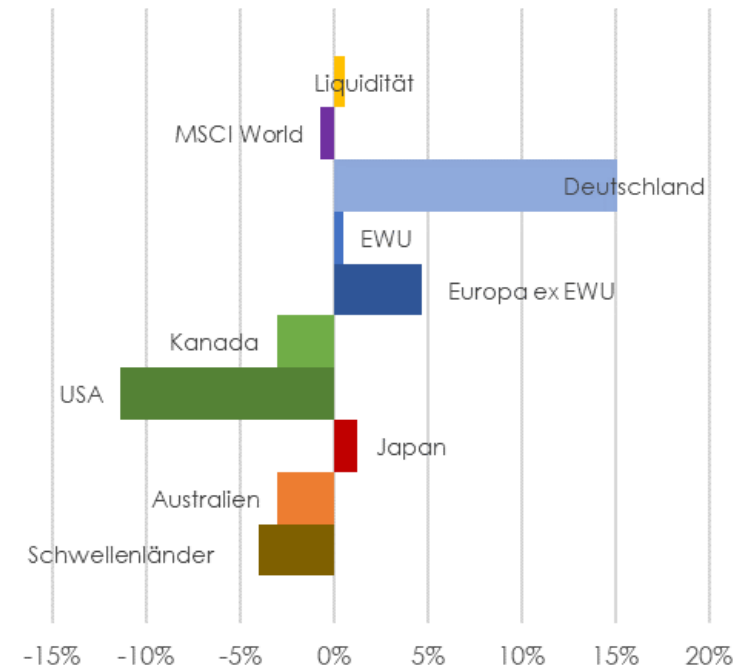
Relativ hohe Liquidität der vergangenen Monate wurde reduziert.

TOPAS bewertet die -tägliche- Marktkonstellation und reagiert in kritischen Phasen mit ertrags- und risikoorientierten Portfolioanpassungen.

Aktuelle Allokation



Aktive Allokation
Aktienquote LTA 86%



TOPAS

Time-Series Orientated Portfolio Allocation System

Aktuelle Risiko-Ertrags-Analyse

18.11.2022

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung ausschließlich für professionelle Investoren und zugelassene Geschäftspartner i. S. d. Europäischen Richtlinie (MIFID-II Direktive) sowie institutionelle Investoren bestimmt und für Privatkunden nicht geeignet. Weitergabe an Dritte nur mit Zustimmung von ELAN Capital-Partners.



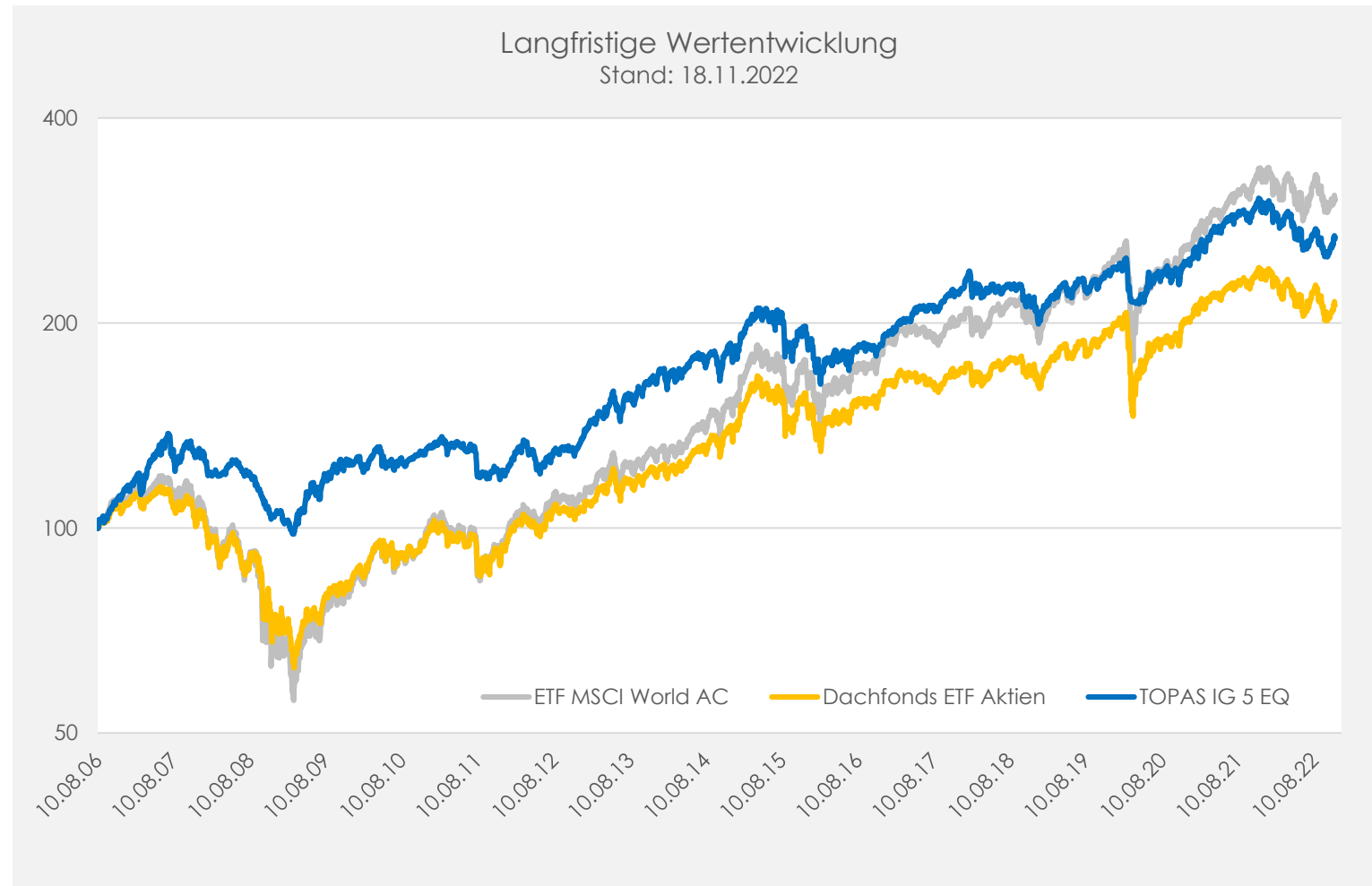
TOPAS IG 5 EQ: Robuste Steuerung der Risiko-Ertragsprofile auf täglicher Basis

In turbulenten Marktphasen profitiert die TOPAS Strategie von zeitnahen Portfolioanpassungen.

Bausteine der Profilanalyse:

- TOPAS IG 5 EQ Modellansatz
- ETF Aktien Dachfonds (140 Mio.)
- ETF MSCI World AC in €

Für die Analyse wurde eine Performancezeitreihe über den Datenprovider Refinitiv herangezogen.



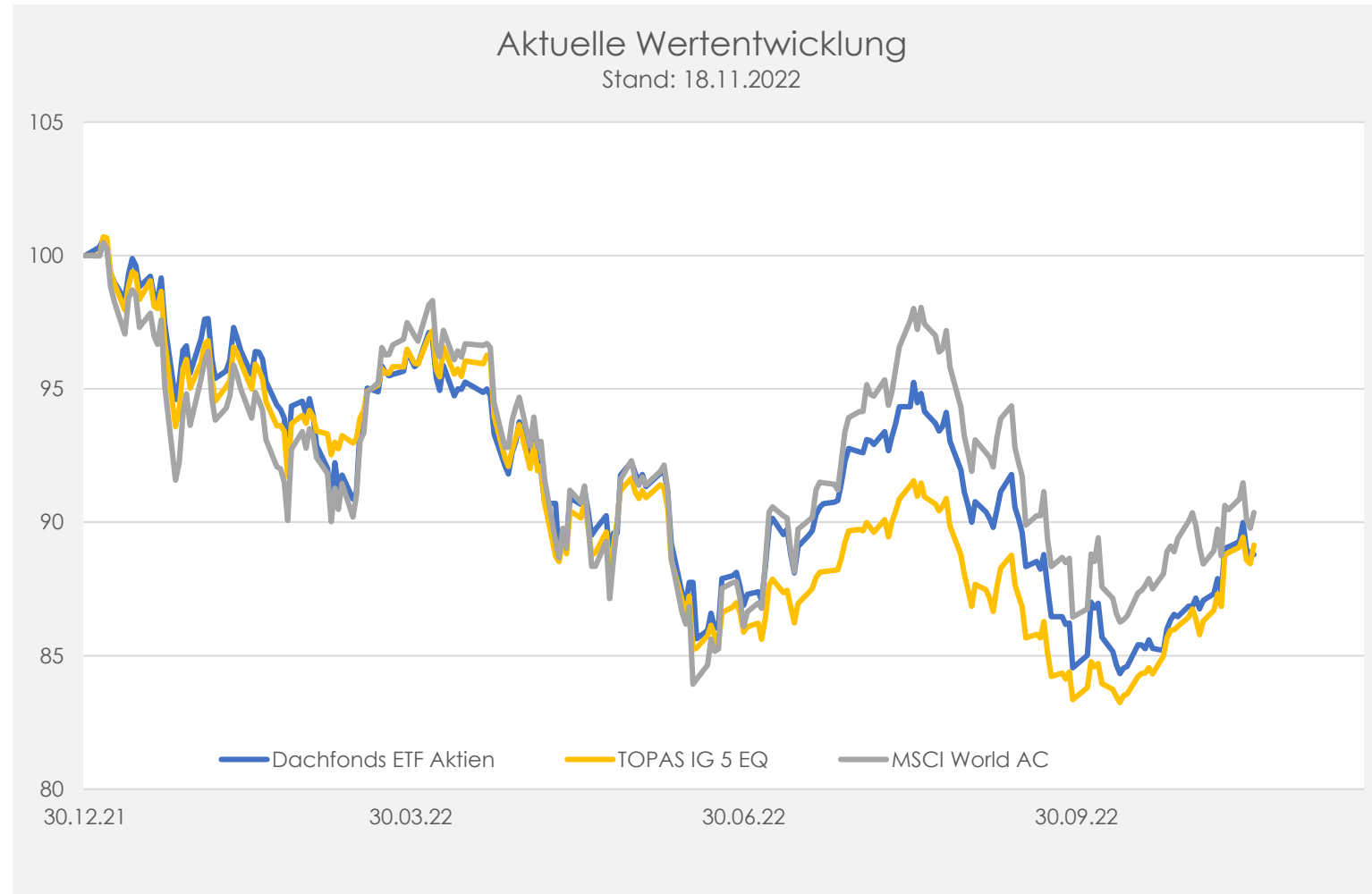
TOPAS IG 5 EQ: das Anlageziel heißt Portfolioeffizienz ...nicht Performancemaximierung

Effiziente Renditepfade stehen im adäquaten Verhältnis zum zugehörigen Schwankungsrisiko.

Bausteine der Profilanalyse:

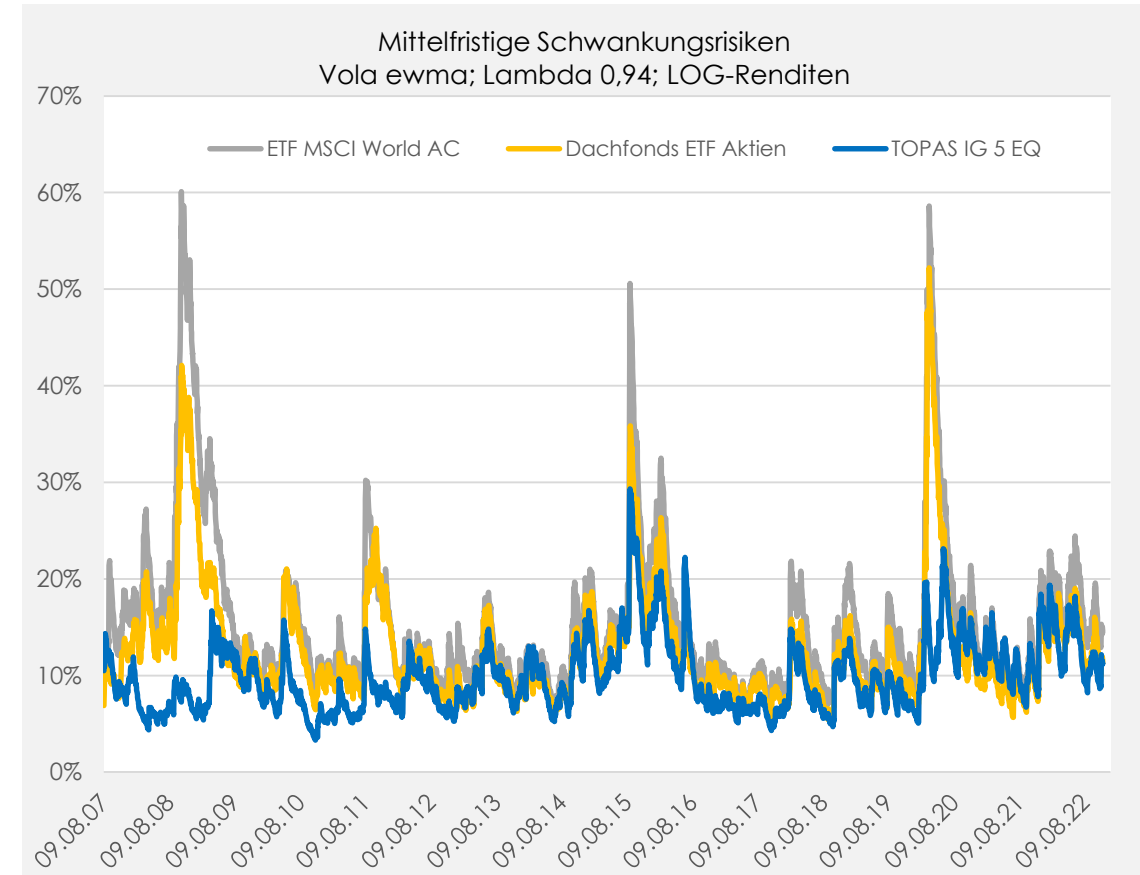
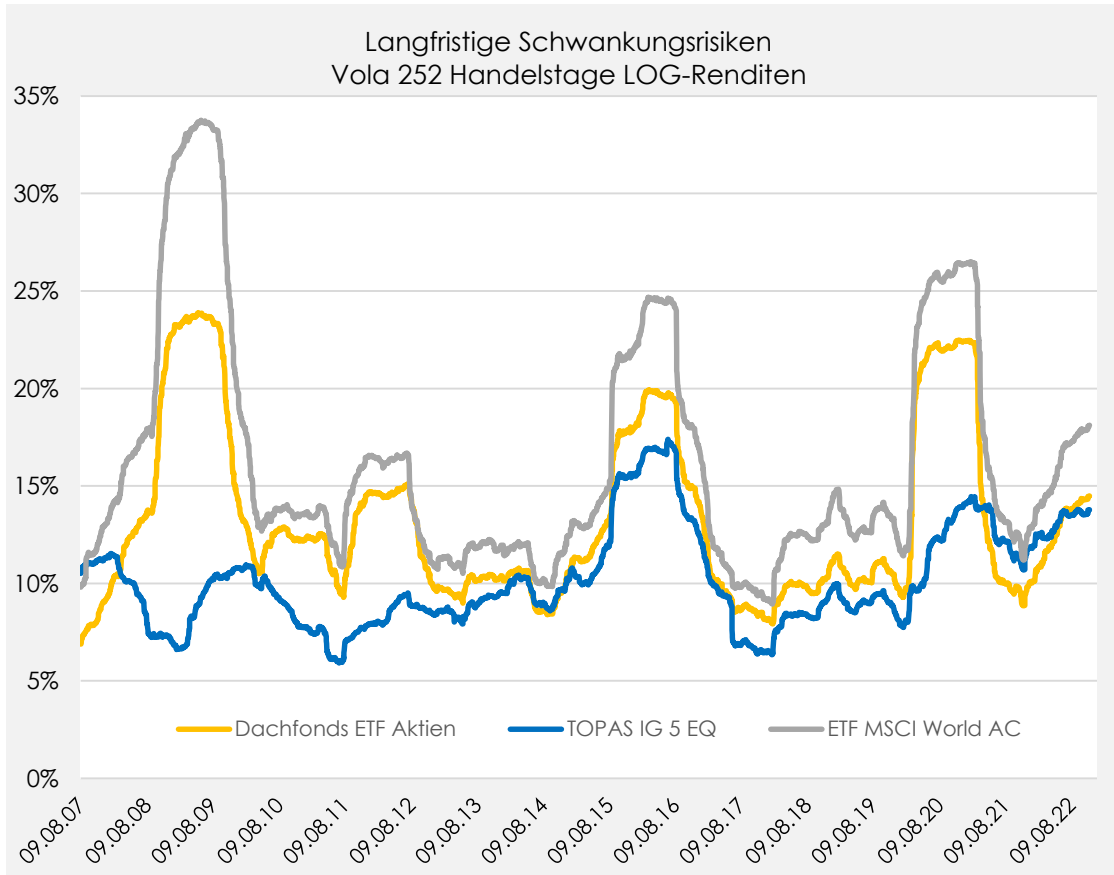
- TOPAS IG 5 EQ Modellansatz
- ETF Aktien Dachfonds (140 Mio.)
- ETF MSCI World AC

Für die Analyse wurden die Performancezeitreihen über den Datenprovider Infront herangezogen.



TOPAS IG 5 EQ: Effiziente Eingrenzung der Schwankungsrisiken

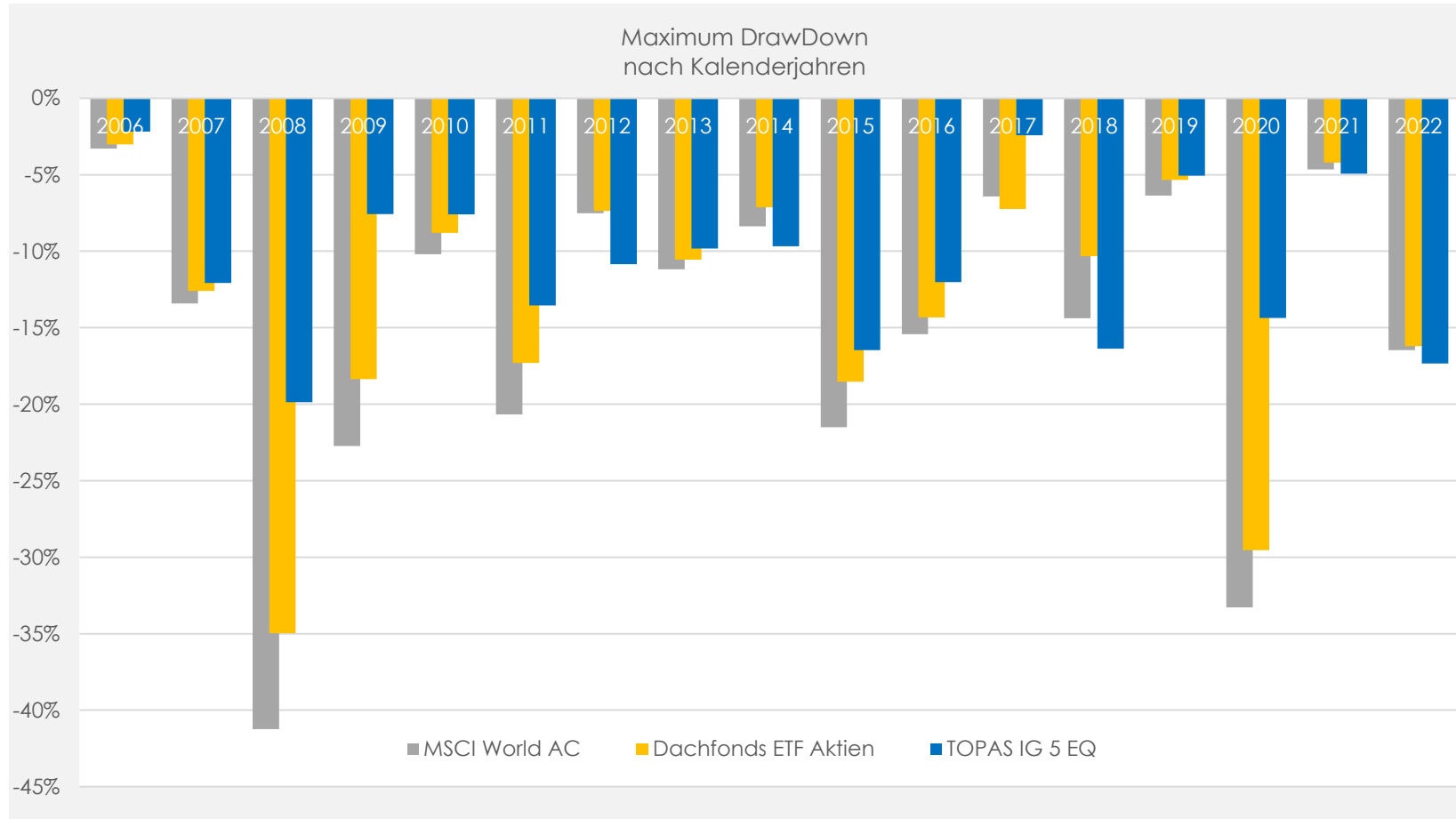
Mit der richtigen Diversifikation begrenzt TOPAS wirkungsvoll die Schwankungsrisiken.



Dies ist eine Werbemitteilung im Sinne des WpHG. In diesem Dokument enthaltene Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale eines digitalen Investmentprozesses wieder. Einzelne Angaben können sich durch Zeitablauf oder infolge gesetzlicher Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für die 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 zukünftige Wertentwicklungen.

TOPAS IG 5 EQ:

Deutliche Eingrenzung der Abwärtsrisiken in exzessiven Marktphasen



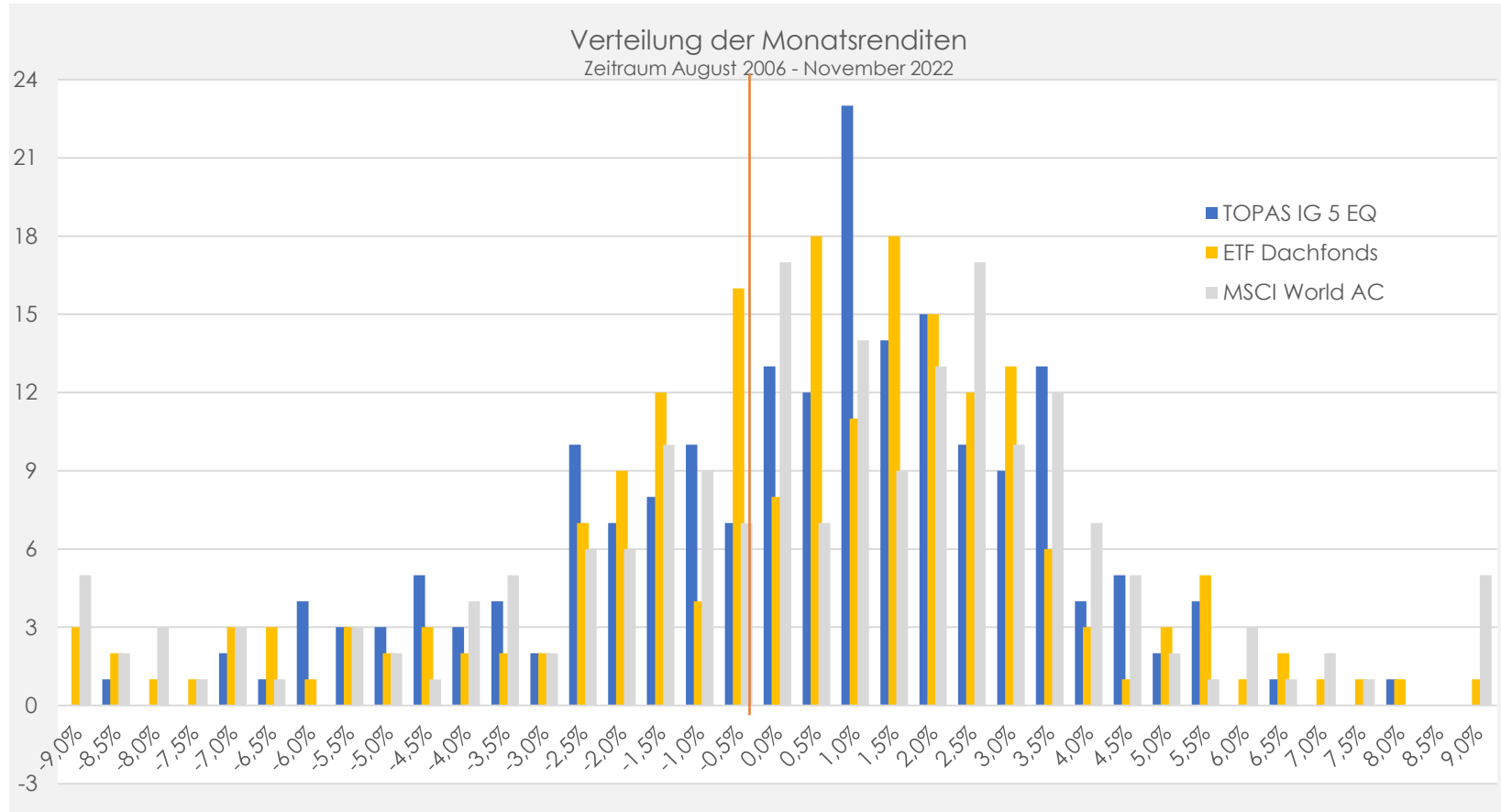
Der Maximum Drawdown (MDD) ist ein asymmetrisches Risikomaß. Er definiert sich als Verlust zwischen einem Höchststand und dem darauf folgenden Tiefststand innerhalb einer bestimmten Periode. So entspricht der MDD der größten Verlusthöhe, die innerhalb eines definierten Zeitraums eingetreten sein könnte, sofern ein Anleger zum Zeitpunkt eines Höchststands investiert hätte. Daher stellt der MDD das schlechteste mögliche Ergebnis einer Investition in einem definierten Zeitraum dar.

Kursdatenbank:
Refinitiv, Morningstar und eigene Berechnungen
Stand: 18.11.2022



TOPAS IG 5 EQ: Deutlich geringere Überschusskurtosis

Der dynamische Optimierungsansatz begrenzt die „Fat-tails“



(Exzess) Kurtosis (-3) 11.08.06 – 18.11.22

ETF Dachfonds	8,14
TOPAS IG 5 EQ	3,91
ETF MSCI World AC	8,05

Schiefe 11.08.06 – 18.11.22

ETF Dachfonds	-0,63
TOPAS IG 5 EQ	-0,61
ETF MSCI World AC	-0,49

Beide Maßzahlen zur Häufigkeitsverteilung höherer Ordnung wurden auf Basis täglicher LOG-Renditen berechnet.

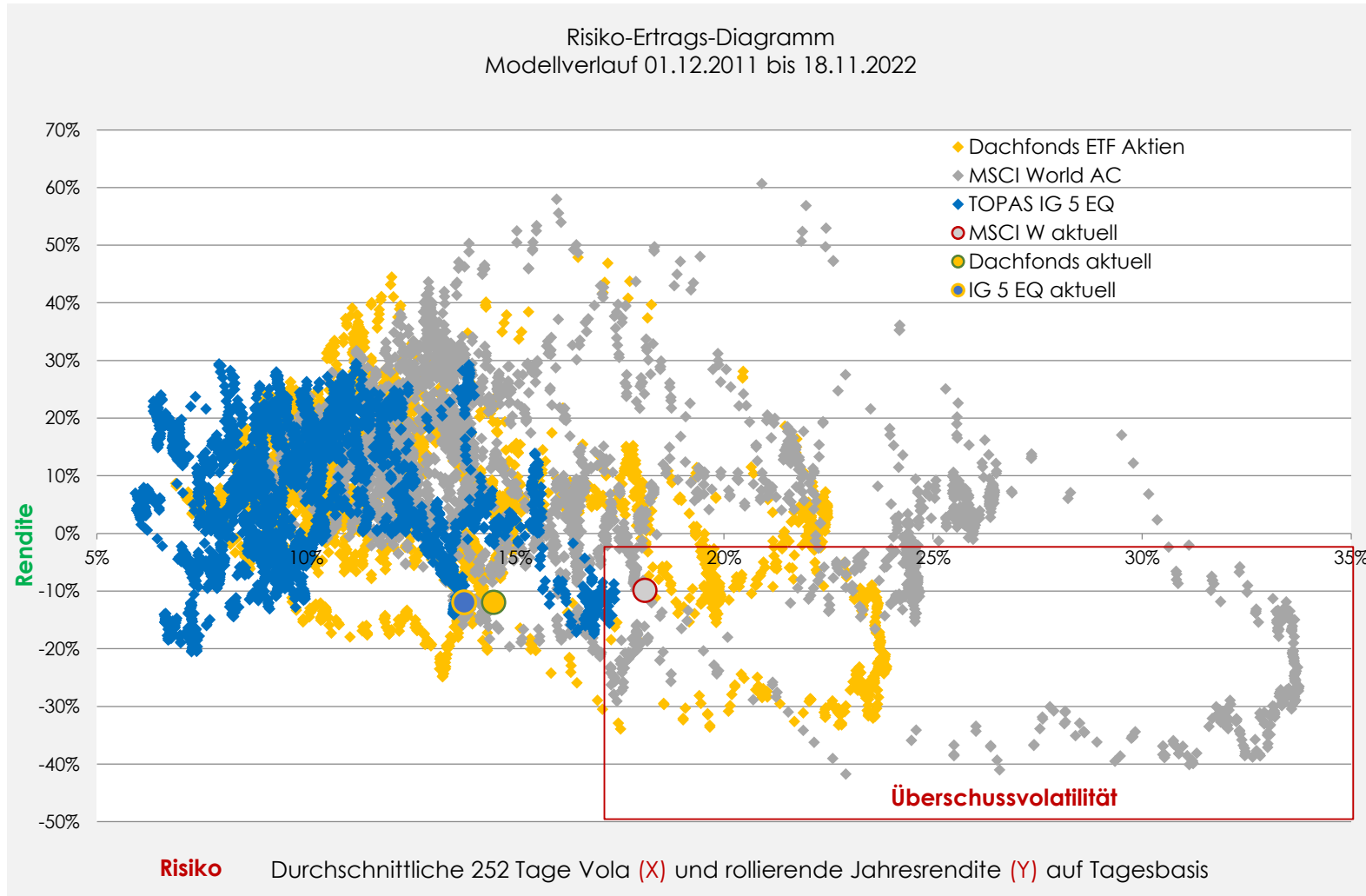
Anzahl positiver Monatsrenditen (190)

ETF Dachfonds	61,2 %
TOPAS IG 5 EQ	64,3 %
ETF MSCI World AC	64,3 %

Kursdatenbank:
Infront, Morningstar und eigene Berechnungen
Stand: 18.11.2022



TOPAS IG 5 EQ: Der Allokationsalgorithmus vermeidet ineffiziente Zeiffenster



TOPAS reduziert die Überschussvolatilität.

Das Risiko-Ertrags-Diagramm zeigt die tägliche Jahresrendite (252 Handelstage) in Verbindung mit der jeweiligen Jahresvolatilität (252 Tage).

Die ineffizienten Zeitfenster, die für Anleger oftmals zu **unnötigem Handlungsdruck** und **Stressmomenten** liegen im Quartil rechts unten. Es sind Kombinationen aus hohen negativen Jahresrenditen, gepaart mit gleichzeitig sehr hohen Schwankungsrisiken. Im Allgemeinen führen solche Profile in den klassischen Risiko-Management-Systemen zu verspäteten und relativ teuren Verlustrealisationen.

Kursdatenbank:
Refinitiv, Morningstar und eigene Berechnungen
Stand: 18.11.2022

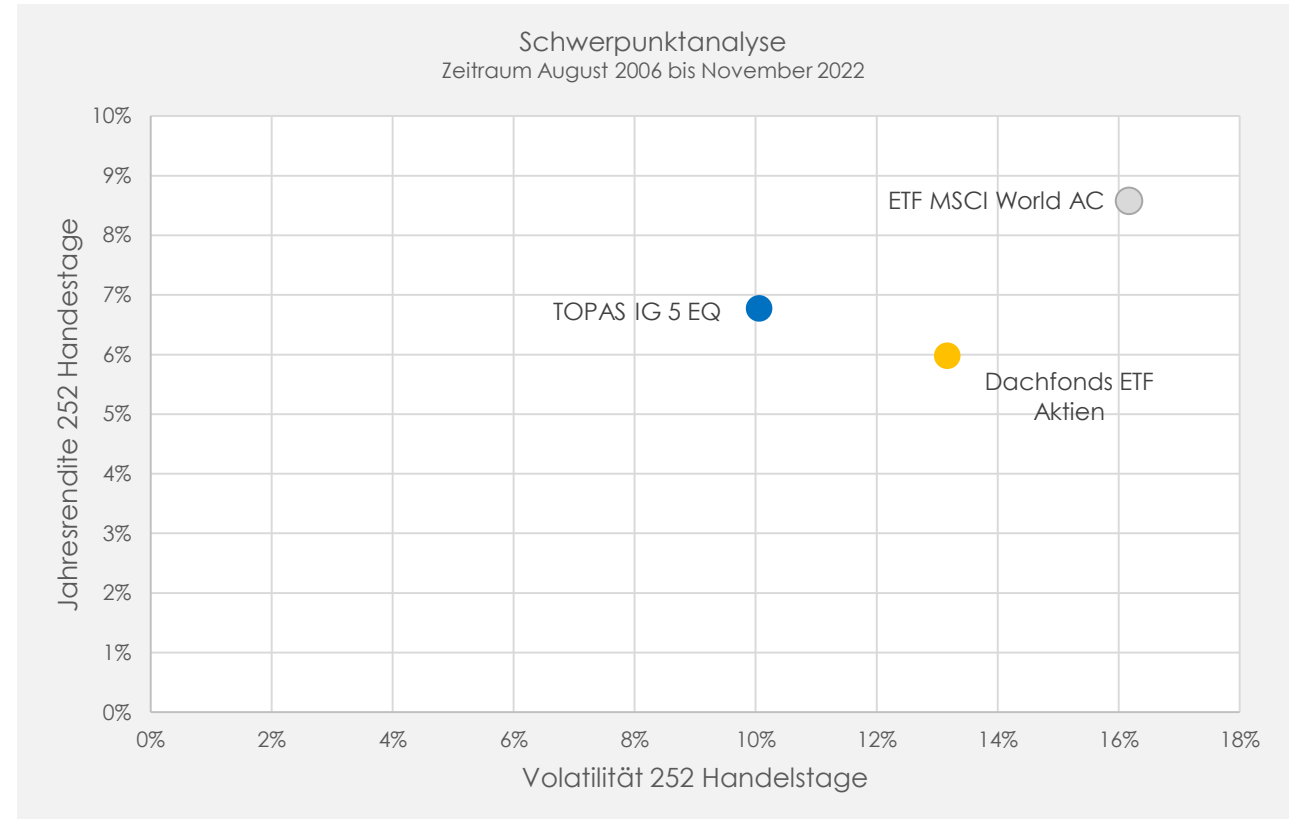
TOPAS IG 5 EQ: Ein erstes Fazit

Effiziente Portfoliosteuerung und wichtige Zeitersparnis im täglichen Risikomanagement



TOPAS steuert die Gesamtanlage möglichst effizient.

- Die **tägliche Berechnung** des Portfolios ermöglicht eine **zeitnahe** Anpassung an das veränderte Marktumfeld.
- Ein auf das vorgegebene Universum abgestimmter **Turbulenzindex** beeinflusst maßgeblich die Dynamik des Optimierungsansatzes.
- Die dynamisch Optimierung von TOPAS steuert robust und das im Vorfeld mit dem Anleger abgestimmte Risiko-Ertrags-Profil.
- Hieraus ergeben sich **wichtige Vorteile**:
 - Ein deutlich reduzierter Maximum Drawdown (MDD)
 - Robuster Verlauf der Schwankungsrisiken im definierten Volatilitätskorridor.
 - Kein unnötiger Handlungsdruck durch die Vermeidung einer Partizipation an ineffizienten Marktphasen.
 - Geringe Überschusskurtosis und kleinere „fette Enden“.
 - Die kurzfristige Ausrichtung von TOPAS in Stressphasen ermöglicht auch einen zeitnahen Wiedereinstieg.
 - In ruhigeren Marktphasen steuert TOPAS das Portfolio mit fast konstanten Gewichtungen.



Stand: 18.11.2022



TOPAS IG 5 EQ: Umsätze nur wenn sie notwendig sind

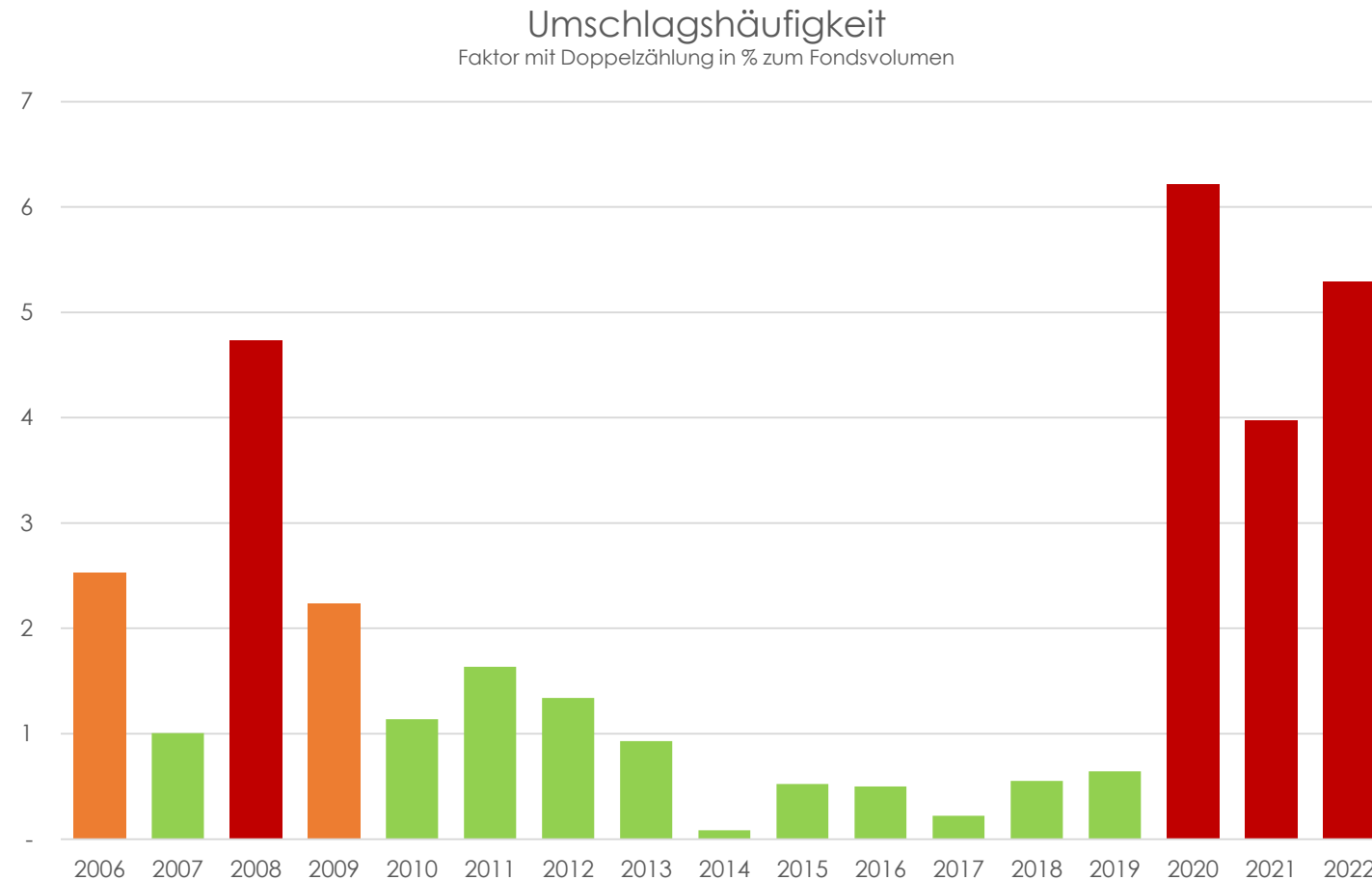
Die tägliche Risikomessung beeinflusst die Anpassungsgeschwindigkeit.

Der Allokationsalgorithmus TOPAS steuert das globale ETF Aktienuniversum auf täglicher Basis im vorgegebenen Risiko-Ertrags-Profil, welches der Risikoklasse SRRI 5 entspricht.

In **turbulenteren Marktphasen** arbeitet TOPAS mit verstärkt **taktischer Ausrichtung**.

In **ruhigeren Marktphasen** sinkt die Umsatzhäufigkeit dagegen deutlich ab und TOPAS orientiert sich stärker am Risiko-Ertrags-Profil der **strategischen Ausrichtung**.

Stand: 18.11.2022



Mit TOPAS reagiert der Anleger folgerichtig auf ein verändertes Marktumfeld

und steuert zeitnah und robust sein vorgegebenes Portfolio-Profil.



Informationen zu TOPAS:

- Der Anleger bekommt mit TOPAS einen modernen und durchgängig wissenschaftlich belegten sowie evaluierten Allokations-Algorithmus.
- TOPAS führt zu einer robusten Steuerung des jeweiligen Risiko-Ertrags-Profiles.
- Die Überwachung der Universen erfolgt börsentäglich. Eine dynamische Optimierung reguliert zeitnah Portfolioanpassungen.
- Für die Anwendung stehen abgestufte und fertig kalibrierte Module für einen kostenbewussten Einsatz zur Verfügung.
- Diese Module eignen sich z.B. für eine standardisierte VV, Sparplanprodukte oder auch als Researchleistung für „Benchmarking“ bzw. als „Alert-Dienst“.
- Für spezielle Anforderungen kann TOPAS individuelle Kundenwünsche (bspw. Gewichtungsgrenzen) berücksichtigen.
- Mit einer individuellen Kalibrierung erhält der Kunde/Anleger seinen eigenen maßgeschneiderten Algorithmus.
- Für mehrere Risikoklassen, bezogen auf ein Universum, werden jeweils separate Kalibrierungen vorgenommen.
- Nachträgliche Veränderungen (Austausch im Universum oder Änderungen der Risikosensitivität) sind grundsätzlich möglich.
- Zwei zugelassene Wertpapierinstitute stehen mit Management- und Beratungskapazitäten hinter TOPAS.
- Das Fondsmanagement für Publikumsfonds und Spezialfonds kann ebenso übertragen werden, wie die Allokationssteuerung von VVs.

Chancen

- Der Anleger profitiert an einer global ausgerichteten Portfoliostruktur, kombiniert mit einem modernen, digitalen Investmentprozess.
- 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

- Eine TOPAS-Steuerung ist nicht darauf ausgelegt, das absolute Verlustrisiko zu minimieren. Vielmehr hält der Algorithmus das vorgegebene Profil und wechselt nicht in eine andere Risikoklasse.
- Für wachstumsorientierte Anleger bestehen durch höhere Aktien-gewichtungen in der Gesamtstruktur auch ein hohes Gesamtrisiko, dem entsprechend höhere Ertragschancen gegenüberstehen.
- Die Risiken für den Anleger können insbesondere aus Kursrisiken, Währungs- und Bonitätsrisiken bestehen, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren.



Disclaimer



Das vorliegende Dokument dient als Präsentation für die Darstellung des „TOPAS-Ansatzes“ der ELAN Capital-Partners GmbH und ihres Projektpartners und Gesellschafters, der Gies & Heimbürger GmbH als auch ihrer weiteren Kooperationspartner. Sämtliche in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden von ELAN Capital-Partners GmbH und den genannten Partnern sorgfältig zusammengestellt und verarbeitet. Sie beruhen auf Quellen, die von ihnen für zuverlässig erachtet werden.

Dennoch übernehmen ELAN Capital-Partners GmbH sowie die 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.

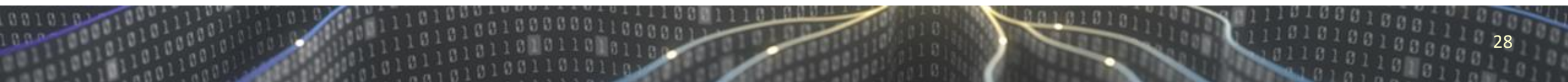
Die in dieser Präsentation zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzung der ELAN Capital-Partners GmbH zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Diese Präsentation kann in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten. Auch wenn diese Aussagen die Ansicht und die Zukunftserwartungen der ELAN Capital-Partners GmbH widerspiegeln, können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Bitte beachten Sie ferner, dass Werte einer Vermögensanlage sowohl steigen als auch fallen können. 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 entsprechende fachliche Beratung.

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. Vervielfältigungen oder Verwendungen solcher Inhalte, ganz oder in Teilen, sind ohne schriftliche Zustimmung der ELAN Capital-Partners GmbH nicht gestattet.

04.11.2022

Quellenangaben zu verwendetem Bildmaterial: pixabay, shutterstock



TOPAS

Digitale Portfoliosteuerung nach Maß

www.topasallokation.com

Ihre Ansprechpartner:

Anlage- und Stiftungsberatung

Gies & Heimbürger GmbH
Kemsstraße 29
79189 Bad Krozingen

Bernd Heimbürger

fon: 07633-911413
b.heimburger@guh-vermoegen.de

Digitale Profilsteuerung

ELAN Capital-Partners GmbH
Frankfurter Straße 127
61118 Bad Vilbel

Bernhard Röck

fon: 06101-989048-11
roeck@elan-capitalpartners.de

Ralf Schüle

fon: 06101-989048-10
schuelein@elan-capitalpartners.de

Beide Gesellschaften sind lizenzierte Wertpapierinstitute und verfügen jeweils über eine Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für Anlagevermittlung, Anlageberatung, Abschlussvermittlung und Finanzportfolioverwaltung gemäß § 15 Abs.1 i.V.m. § 2 Abs.2 Nr. 3, 4, 5 und 9 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG).



Die Anlagen

TOPAS

Time-Series Orientated Portfolio Allocation System

TOPAS und seine Syntax

Ein dynamischer Allokationsprozess mit innovativer Signalverarbeitung.



Grundprinzip von TOPAS: Bei **ruhigeren Marktverläufen** orientiert sich das Portfolio an einer **strategischen Ausrichtung**, in **turbulenten Marktphasen** wird das Portfolio anhand der **kurzfristigen Risiken und Markttrends** gesteuert.

