

TOPAS

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



ELAN
Capital-Partners

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.

ELAN Capital Partners GmbH & Gies und Heimburger GmbH

langjährige und vertrauensvolle Zusammenarbeit schafft Synergien



Ihr Team: ELAN Capital-Partners GmbH

- Lizenziertes Wertpapierinstitut seit 2008
- Erlaubnis der BaFin gem. § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) für Anlagevermittlung, Anlageberatung, Abschlussvermittlung und Finanzportfolioverwaltung
- Zielkunden: institutionelle Anleger
Kapitalverwaltungsgesellschaften
Kreditinstitute (Depot-A)
- Kernkompetenz: 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 Finance.

Forschung und Entwicklung von TOPAS seit 2014 in projektbezogener Zusammenarbeit mit Hochschulprofessoren.

Ihr Team: Gies und Heimburger GmbH

- Lizenziertes Wertpapierinstitut seit 1998
- Erlaubnis der BaFin gem. § 15 Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) für Anlagevermittlung, Anlageberatung, Abschlussvermittlung und Finanzportfolioverwaltung
- Zielkunden: institutionelle Anleger
Privatkunden
Stiftungen
- Kernkompetenz: Core-Satellite-Strategien
Strukturierte VV
Stiftungsmanagement
- Expertise

Langjährige Erfahrung im Fondsmanagement und in der Entwicklung von Anlagestrategien für die individuelle VV von vermögenden Privatkunden.

Beratung in Konzeption und Aufbau von Stiftungen für private und institutionelle (Betriebs-) Vermögen.

Vermittlung von gewerblichen und Wohnimmobilien



TOPAS — Time-Series Orientated Portfolio Allocation System

ist evidenzbasiert und durchgehend wissenschaftlich fundiert

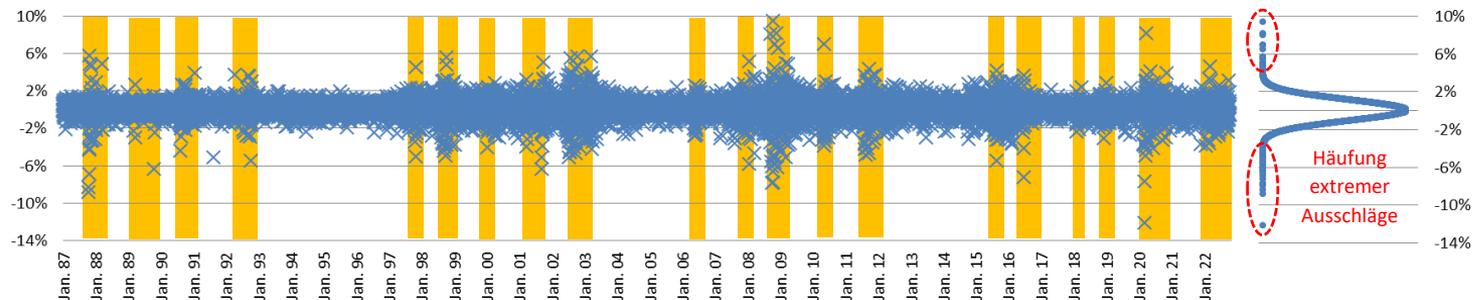


- TOPAS** ist ein auf **wissenschaftlich belegten empirischen Methoden** aufgebautes **KI-System für eine dynamische Portfolioallokation** alternativer Investmentuniversen und für individuelle Risikoprofile mit verschiedenen Anlagehorizonten.
- TOPAS** ist ein **innovatives Steuerungssystem** und wurde vom statistischen Beratungslabor StaBLab des Instituts für Statistik der Ludwig-Maximilians-Universität München **evaluiert**.
- TOPAS** ist 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 permanentes Tradingsystem**.
- TOPAS** ist **flexibel anwendbar** und wird **an individuelle Anforderungen angepasst**.
- TOPAS** ist **seit 2017 im Einsatz** und wird seit Projektbeginn in 2014 fortlaufend weiterentwickelt.

Ausgangspunkt von TOPAS:

Der Verlauf von Finanzmärkten hat wiederkehrende Muster

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



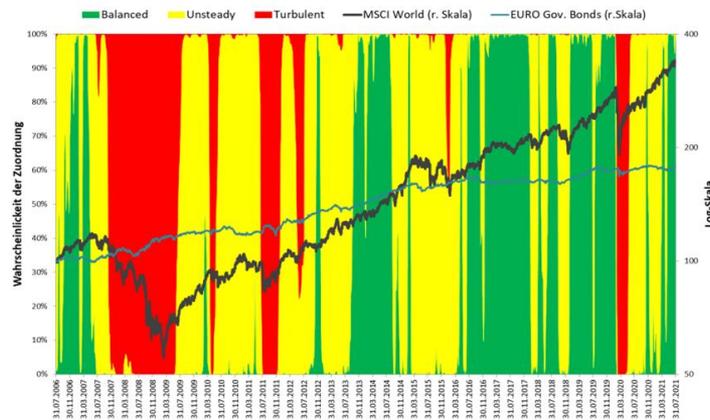
Bsp.: Stoxx 600 Index, tägl. Log-Renditen und Dichte einer angepassten Normalverteilung, 01.01.1987 – 21.10.2022

- Statistische Verfahren zur Extremwert- und Mustererkennung identifizieren mit maschinellem Lernen wechselnde Marktphasen.
- Unser spezieller Turbulenzindex (TIX) misst dabei, wie ein Seismograph, auffällige Divergenzen.
- 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 zu steuern.

TIX Marktphasen Ampel (IG Universum)



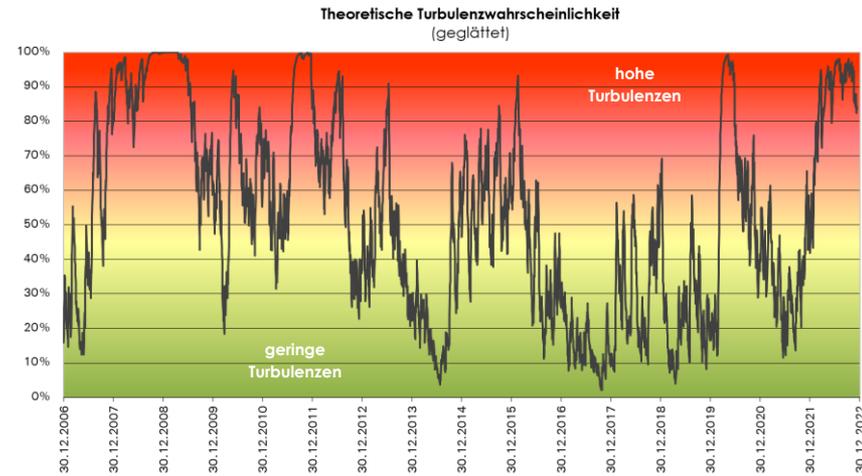
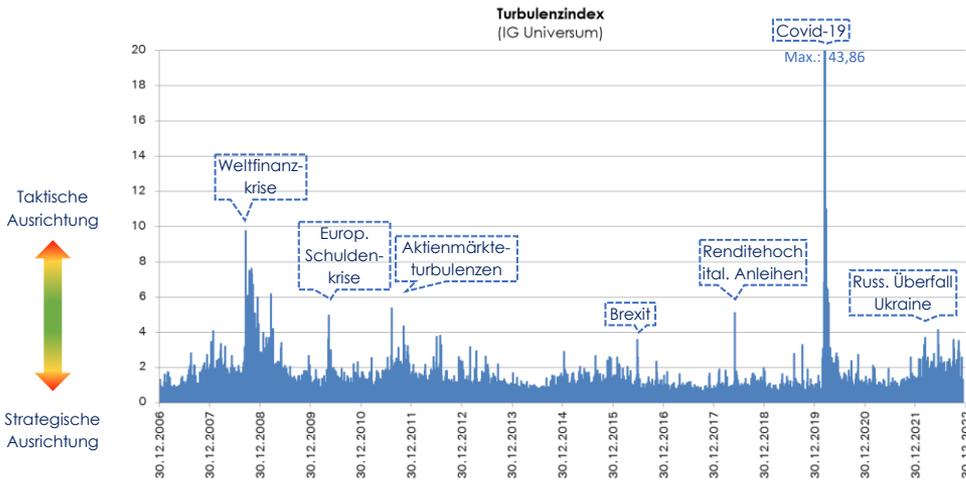
Siehe auch: topasallokation.com/topas-allokation-artikel-in-der-fachpresse-hansawelt-02-2021/

Risikomessung als Grundlage,

Identifikation struktureller Veränderungen als Ergebnis.

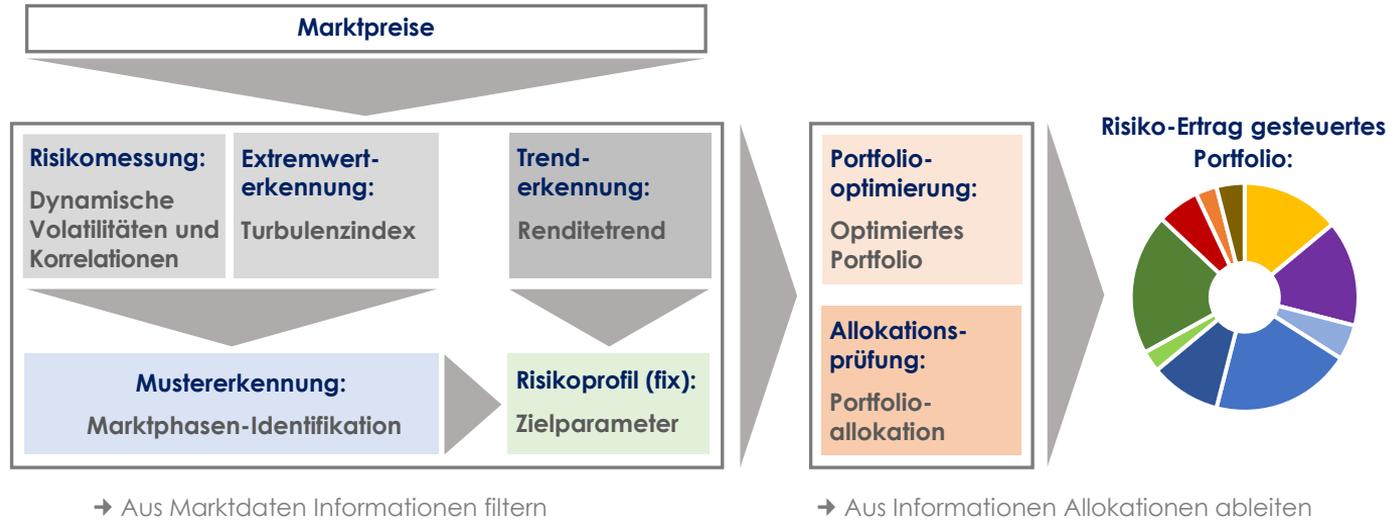
- **TOPAS** kombiniert eine **dynamische multivariate Risikomessung** mit einer statistischen Technik der **Extremwertidentifikation**.
- Der resultierende **Turbulenzindex** zeigt auftretende Divergenzen zwischen den Anlagesegmenten auf.

- Dieses **Distanzmaß** berücksichtigt simultan die jeweiligen Renditedifferenzen, Volatilitäten und Korrelationen.
- Ein **dynamisches Optimierungsverfahren** verarbeitet diese Informationen und initiiert in turbulenten Phasen zeitnah Veränderungen der momentanen Portfoliostrukturen.



TOPAS ist ein adaptiver Algorithmus mit innovativer Signalverarbeitung.

Sein Aufbau ermöglicht eine differenzierte Reaktion auf die aktuelle Entwicklung von Finanzmärkten.



Prinzip von TOPAS:

- Bei ausgeglichenen Marktverläufen entwickelt sich das Portfolio strategisch.
- In turbulenten Phasen wird das Portfolio taktisch angepasst.
- Alle potenziellen Umschichtungen werden simultan bewertet: **Umsätze nur, wenn sie es wert sind!**

Maßarbeit von TOPAS:

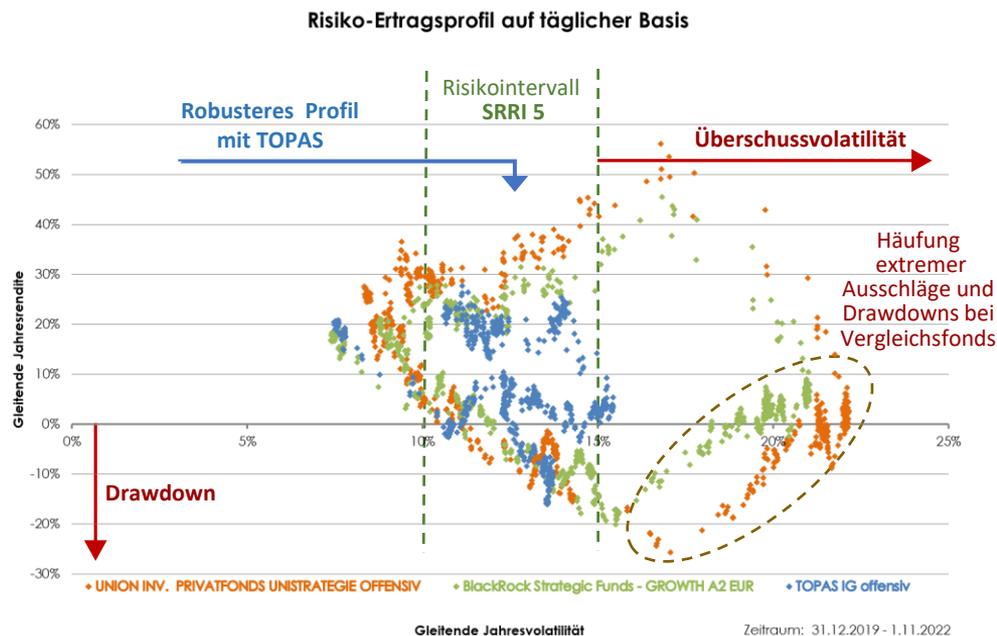
- Jedes Portfolio basiert auf individuellen Vorgaben.
- TOPAS wird dafür eigens kalibriert.

Vorteil durch TOPAS:

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

Beispiel: TOPAS IG-Portfolios (entsprechende Ergebnisse bei alternativen TOPAS Strategien)

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



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-ef-strategien-3/

TOPAS reagiert zeitnah

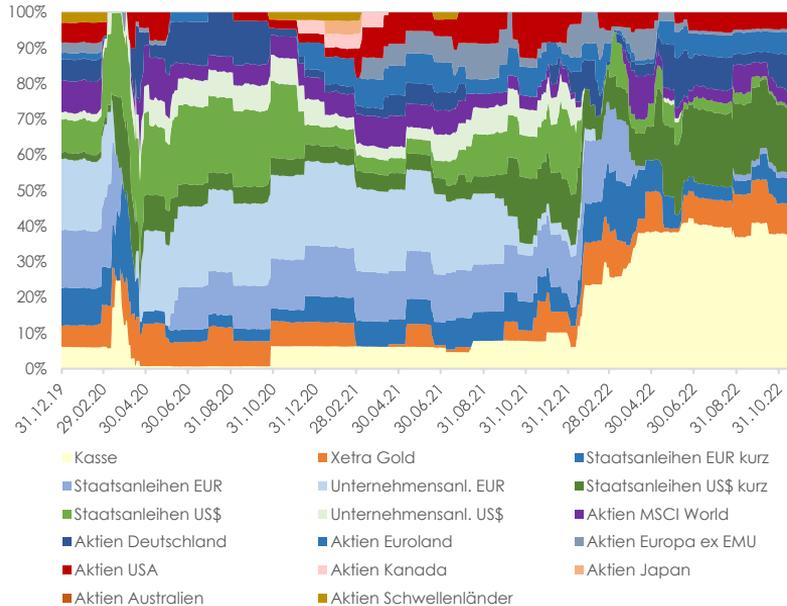
in kritischen Phasen mit risiko- und ertragsorientierten Portfolioanpassungen.



Im defensiven Portfolio dominiert die Steuerung der Cashquote, der Duration und des Spreadrisikos.

In 2022 wurden Duration und Spreadrisiken reduziert sowie der US\$-Anteil erhöht.

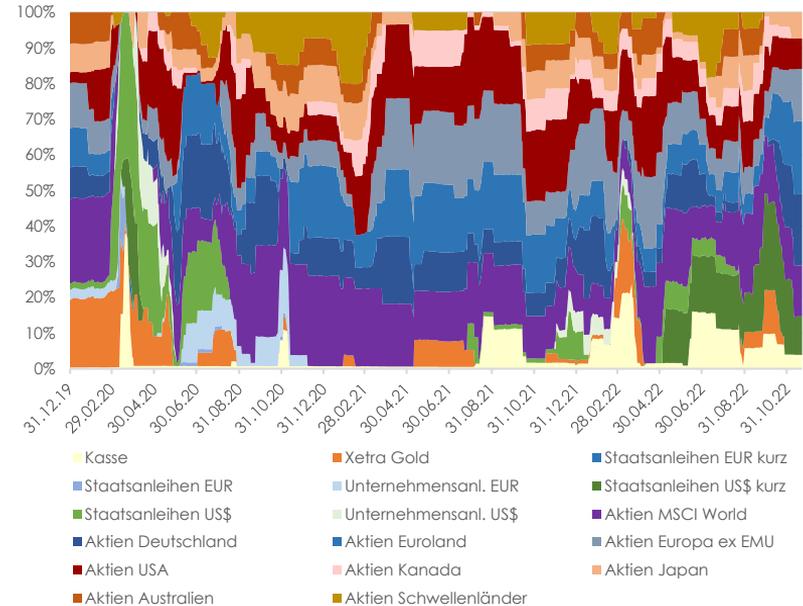
Allokationsverlauf TOPAS IG defensiv



Im offensiven Portfolio regelt die Cashquote und der Rentenanteil das Risiko. Die Aktienmischung ist meist ertragsorientiert.

In 2022 variierende Rentengewichtung mit Fokus auf US\$-Anleihen.

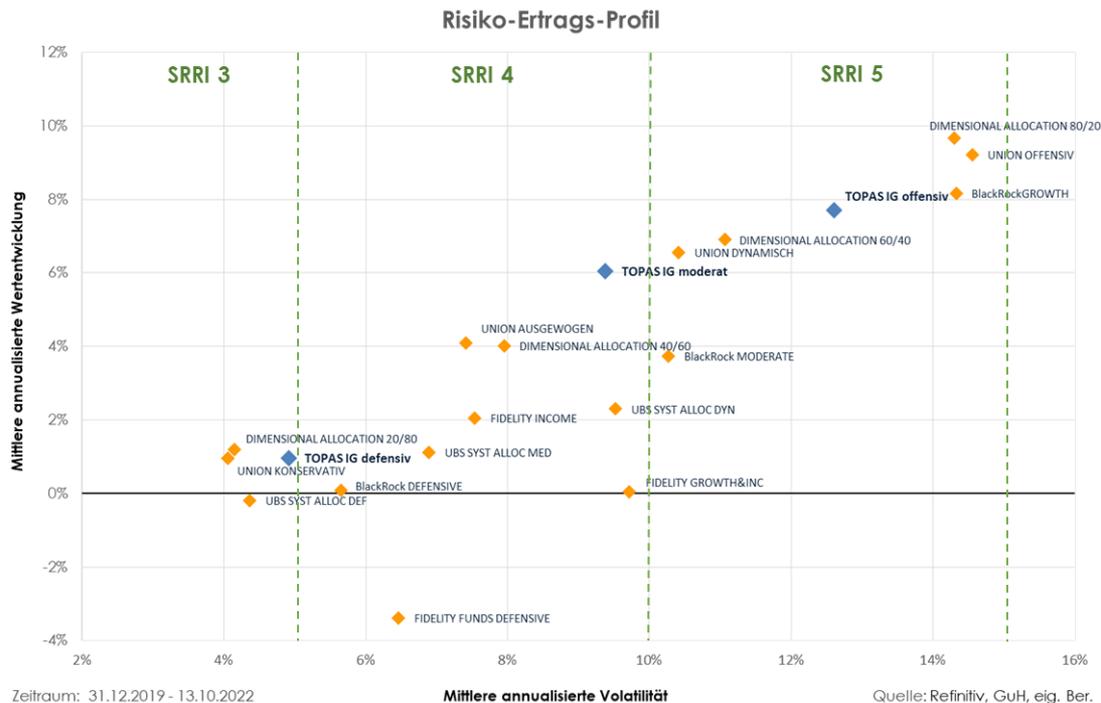
Allokationsverlauf TOPAS IG offensiv



TOPAS Profile:

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.



Die Risiko-Ertrags-Profile zeigen die mittleren jährlichen Renditen (252 Handelstage) in Relation zur mittleren annualisierten Volatilität (252 Handelstage) bei täglichen Berechnungen.

TOPAS im Einsatz:

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

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.

04.10.2022

Quellenangaben zu verwendetem Bildmaterial: pixabay, shutterstock

TOPAS

Digitale Portfoliosteuerung nach Maß

www.topasallokation.com

Ihre Ansprechpartner:

Anlage- und Stiftungsberatung

Gies & Heimbürger GmbH

Markus Gies

Am Marktplatz 5; 65779 Kelkheim Ts.
fon: 06195-724210
m.gies@guh-vermoegen.de

Bernd Heimbürger

fon: 07633-911413
Kemsstraße 29; 79189 Bad Krozingen
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).

