

Update-Präsentation
für professionelle Anleger



Ein globaler Aktienfonds mit
innovativem Fondskonzept

Ein Growth Ansatz mit
digitaler Risikosteuerung

Eine effiziente Kapitalanlage mit
dem Allokationsalgorithmus

03.04.2024
Nur für den internen Gebrauch



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 AI

AI LEADERS

Benefit by Funding Artificial Intelligence

AI Leaders Fonds

Ein global ausgerichtetes Growth-Ansatz mit weniger Volatilität durch digitale Steuerung

Der AI Leaders Fonds ist ein global investierender Aktienfonds mit dem Fokus auf Anbieter und Anwender Künstlicher Intelligenz

I. Unsere Investmentidee:

Die Kurse von Wachstumsaktien folgen in der Regel einem steileren Renditepfad ggü. dem Gesamtmarkt (Faktorprämie). Die Investoren sind aufgrund der jeweiligen geschäftspolitischen Ausrichtung geneigt, höhere Bewertungsfaktoren zu bezahlen. Dieser Mechanismus ist jedoch gleichermaßen mit höherer Unsicherheit belegt und wird sehr stark durch Veränderungen im jeweils geschäftspolitischen Umfeld sowie durch die veränderlichen Rahmenbedingungen seitens der Finanzmärkte beeinflusst. Die höhere Schwankungsintensität dieser Aktienkurse erfordern seitens des Anlegers eine höhere Risikoakzeptanz, sowohl auf der Ebene der Einzelwerte (Research) als auch auf Ebene der Gesamtanlage (Risikosteuerung).

II. Unser Anlageziel: Vereinnahmung der Growth-Faktorprämie, mit weniger Volatilität.

III. Unser Investmentprozess:

Stufe 1 Anlageuniversum

Das Expertenteam des zugelassenen Wertpapierinstituts Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH analysiert und **selektiert** Unternehmen, für die Megathemen, wie „Digitalisierung“ und „Künstliche Intelligenz“, eine geschäftspolitische Relevanz haben.

Ziel: Branchen übergreifendes **breit gestreutes Anlageuniversum**

Stufe 2 Profilsteuerung

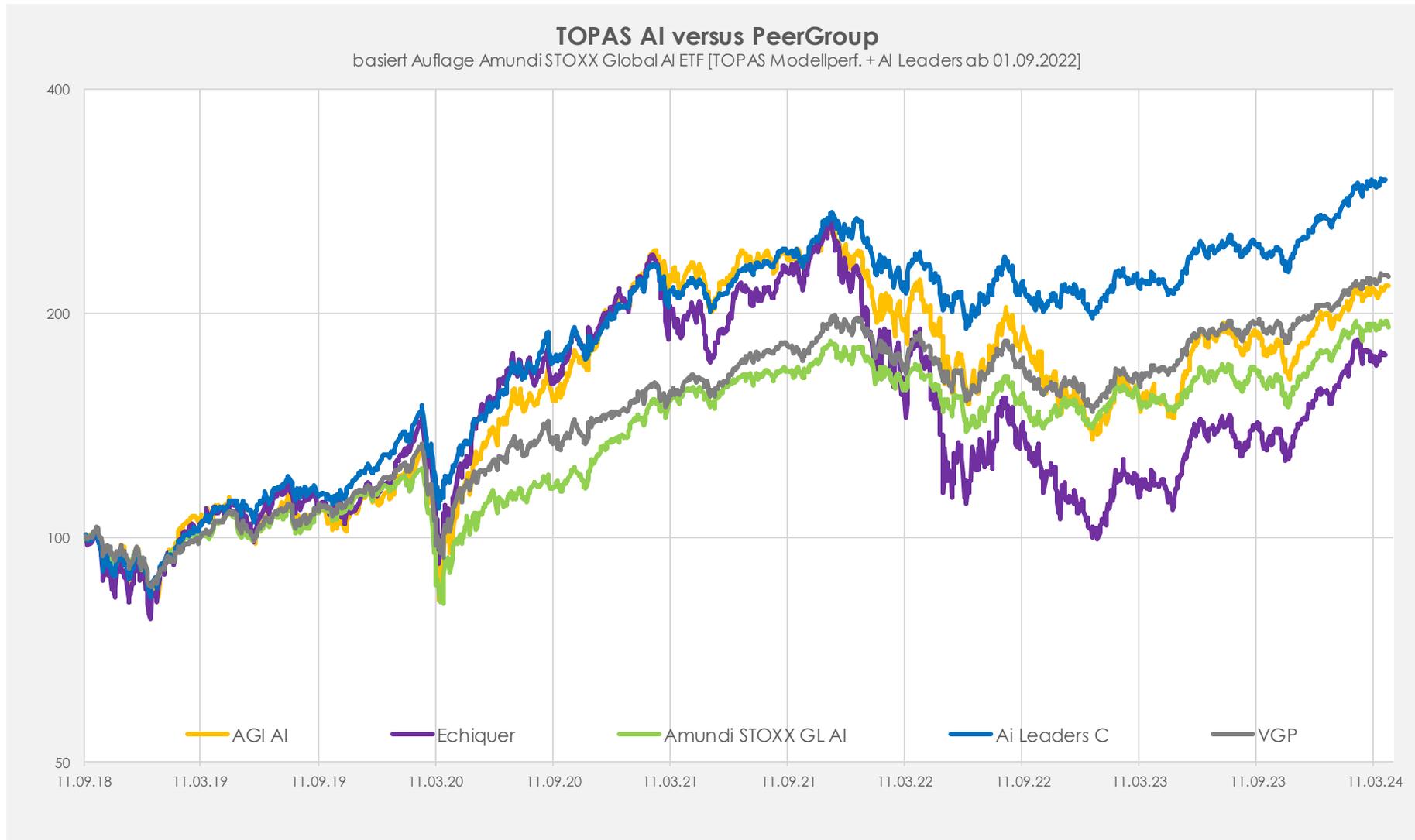
Die selektierten Aktien werden unter Verwendung eines speziellen Allokationsalgorithmus mit der optimalen Portfoliogewichtung versehen. Diese Gewichtungen werden von TOPAS täglich überprüft und ggf. angepasst. So steuert TOPAS robust das gewünschte Risiko-Ertrags-Profil.

Ziel: Hohe Qualität der **Diversifikation** für möglichst **hohe Effizienz**

AI Leaders Fonds

Erfolgreiche Umsetzung des Anlageziels

Disziplinierte Steuerung des Risiko-Ertrags-Profiles sorgt sowohl ggü. Wettbewerbern als auch statischen Parametern für Vorteile.

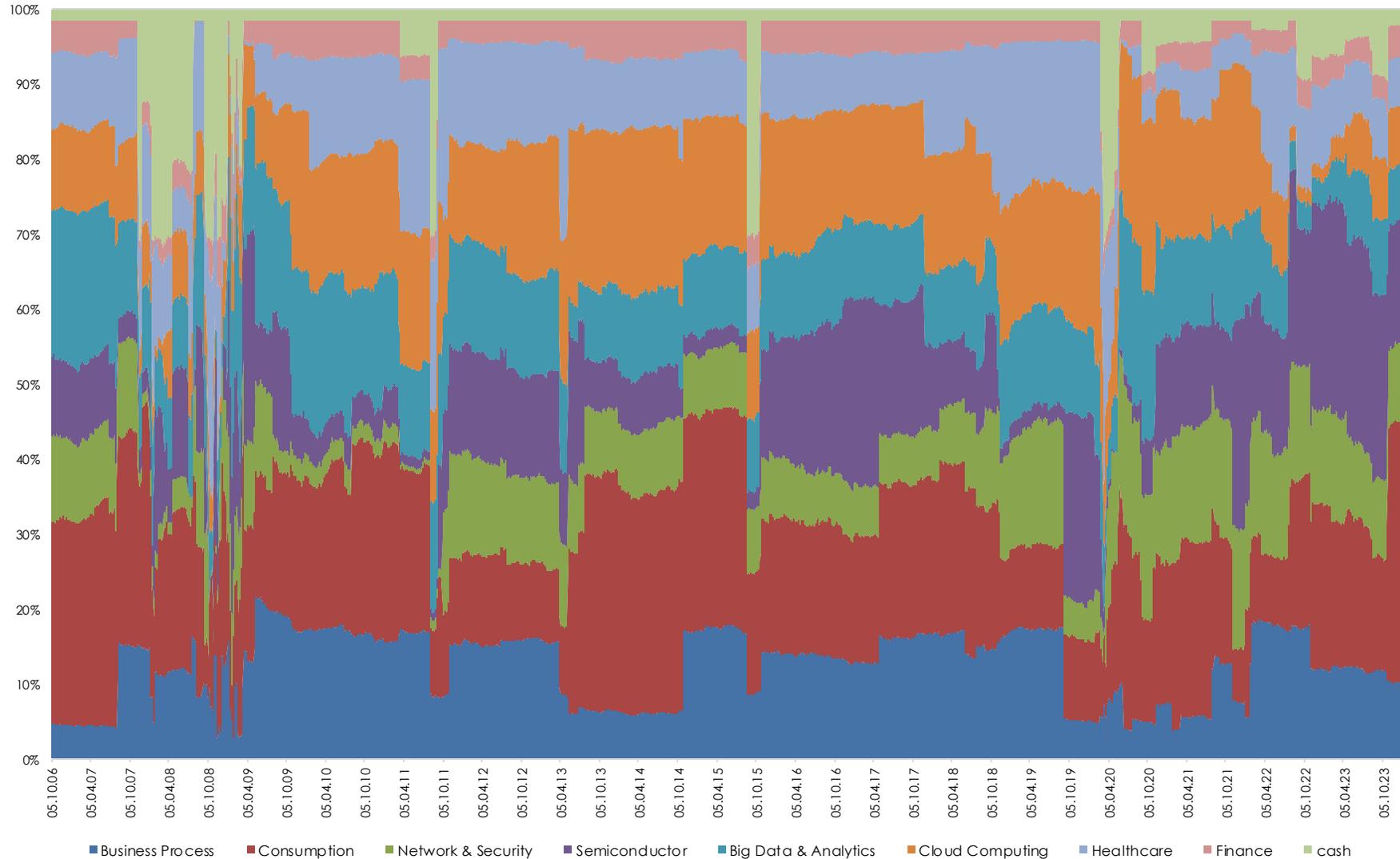


VGP: Das Vergleichsportfolio gem. DerivateV besteht aus: 30% MSCI ACWI ex USA in Euro (US4642882405)
Rebalancing halbjährlich 70% NASDAQ-100® in Euro (DE000A0F5UF5)

AI Leaders Fonds

TOPAS reagiert in kritischen Phasen mit risiko- und ertragsorientierten Portfolioanpassungen

Alokationsverlauf nach Segmenten



In der ersten Hälfte des August wurde das Portfolio zu Lasten Konsum und Halbleiter und zugunsten Kasse sowie Cloud Computing geringfügig umgeschichtet.

Stand: 03.04.2024

Datenquelle:
Monega, Refinitiv und
eigene Berechnungen

AI Leaders Fonds Verbessertes Risikomanagement durch TOPAS

Risikomessung als Grundlage, Identifikation struktureller Veränderungen als Ergebnis

„Die Turbulenz ist ein Maß für die statistische Ungewöhnlichkeit, das sowohl die Höhe der Renditen als auch deren Wechselwirkung miteinander berücksichtigt.“ Marc Kritzman

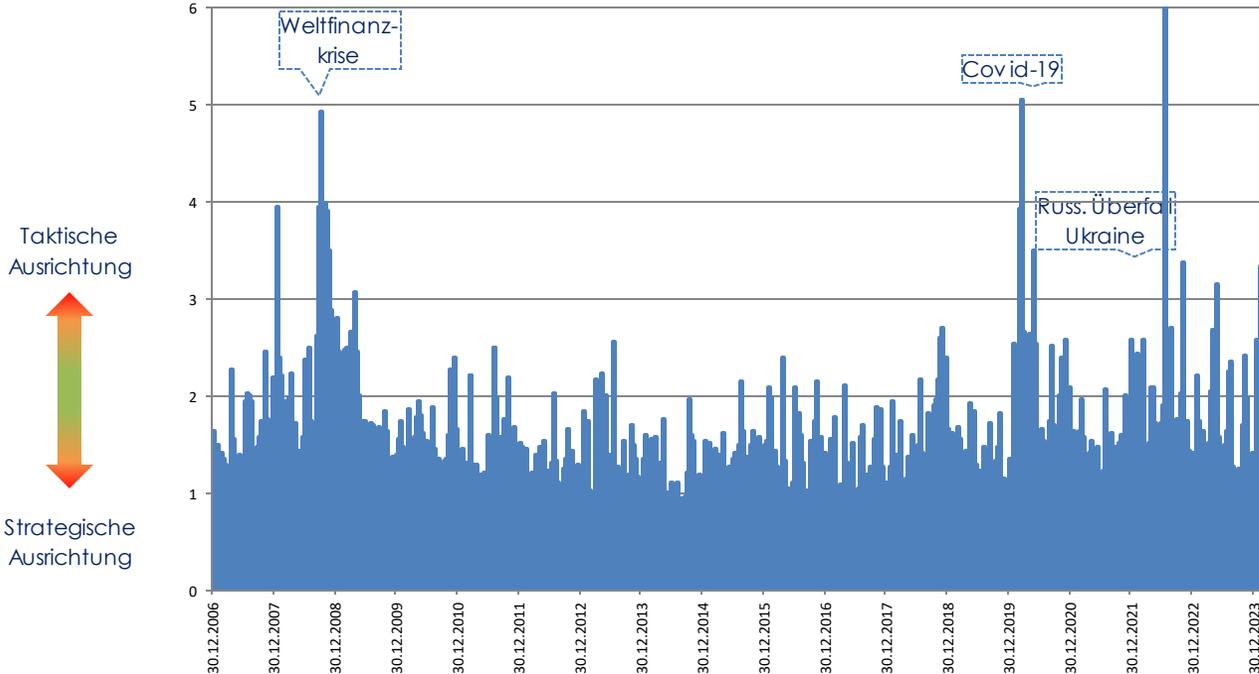
Dieses Distanzmaß berücksichtigt simultan die jeweiligen Renditedifferenzen, Volatilitäten und Korrelationen der Bausteine des Anlageuniversum zueinander.

Ein dynamisches Optimierungsverfahren verarbeitet diese Informationen und initiiert in turbulenten Phasen zeitnah Veränderungen der momentanen Portfoliostrukturen.

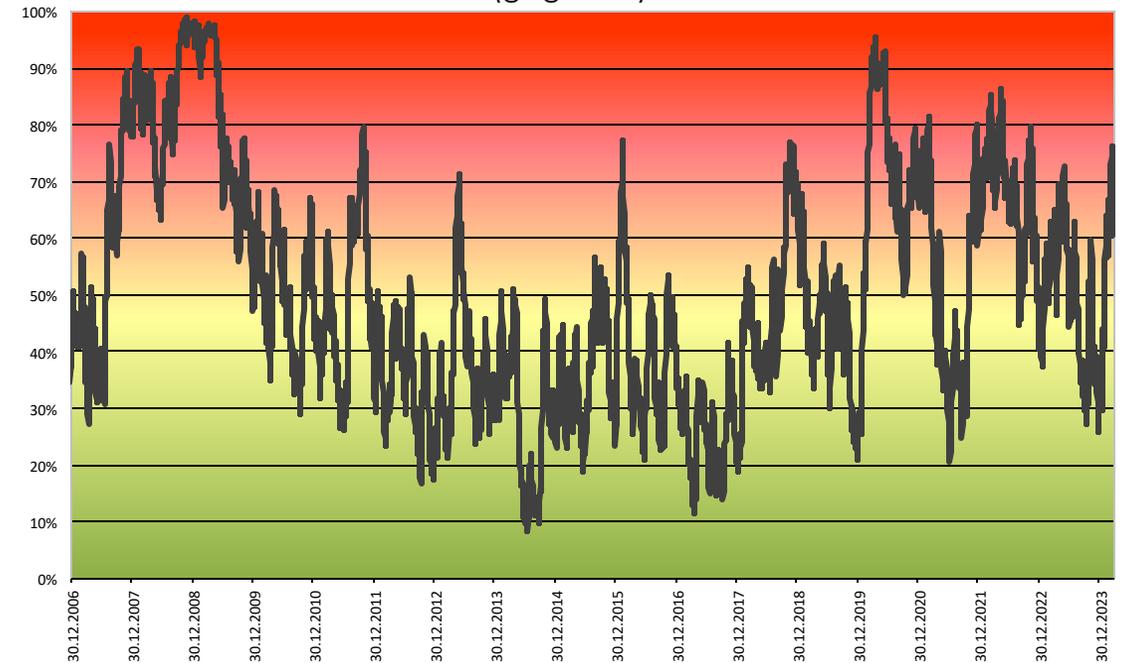
TOPAS kombiniert eine **dynamische multivariate Risikomessung** mit einer statistischen Technik der **Extremwertidentifikation**.

Der resultierende **Turbulenzindex** zeigt auftretende Divergenzen zwischen den Anlagesegmenten auf.

Turbulenzindex (AI Universum)



Theoretische Turbulenzwahrscheinlichkeit (geglättet)

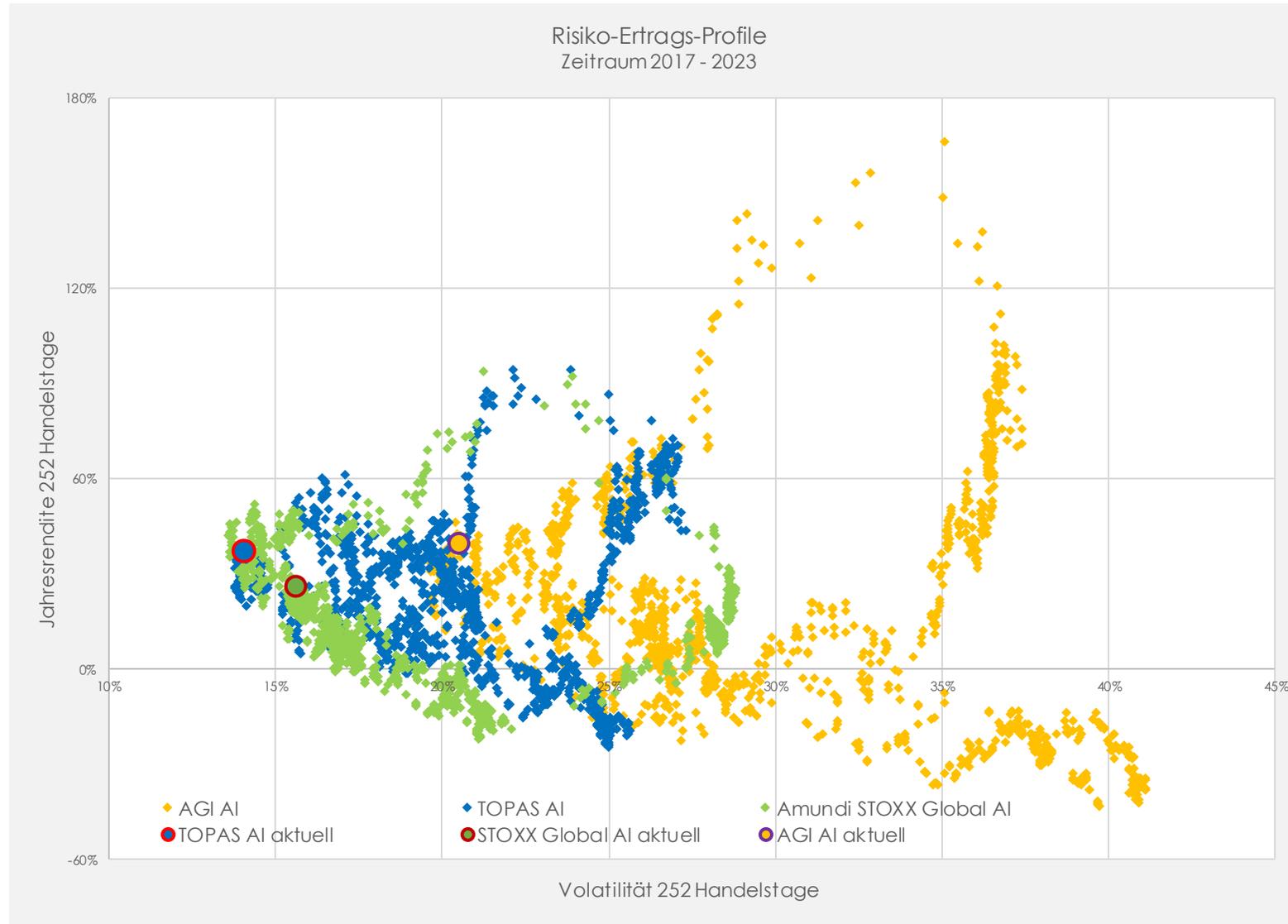


AI Leaders Fonds

Der Vorteil:

Neue digitale Profilsteuerung

Ein robustes Risiko-Ertrags-Profil vermeidet ineffiziente Zeitfenster



Beispiel: TOPAS AI Modellverlauf
(entsprechende Ergebnisse bei alternativen
TOPAS Strategien)

Primäres Anlageziel:

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

Ineffiziente Zeitfenster:

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

Ineffizienten Zeitfenster, führen bei Anleger oftmals zu Stressmomenten und unnötigem Handlungsdruck.

Es sind Kombinationen aus hohen negativen Jahresrenditen, gepaart mit gleichzeitig sehr hohen Volatilitäten. Im Allgemeinen führen solche Profile in den klassischen Risiko-Management-Systemen zu verspäteten und relativ teuren Verlustrealisationen.

Kursdatenbank:
Ariva, Refinitiv, Morningstar u. eigene
Berechnungen

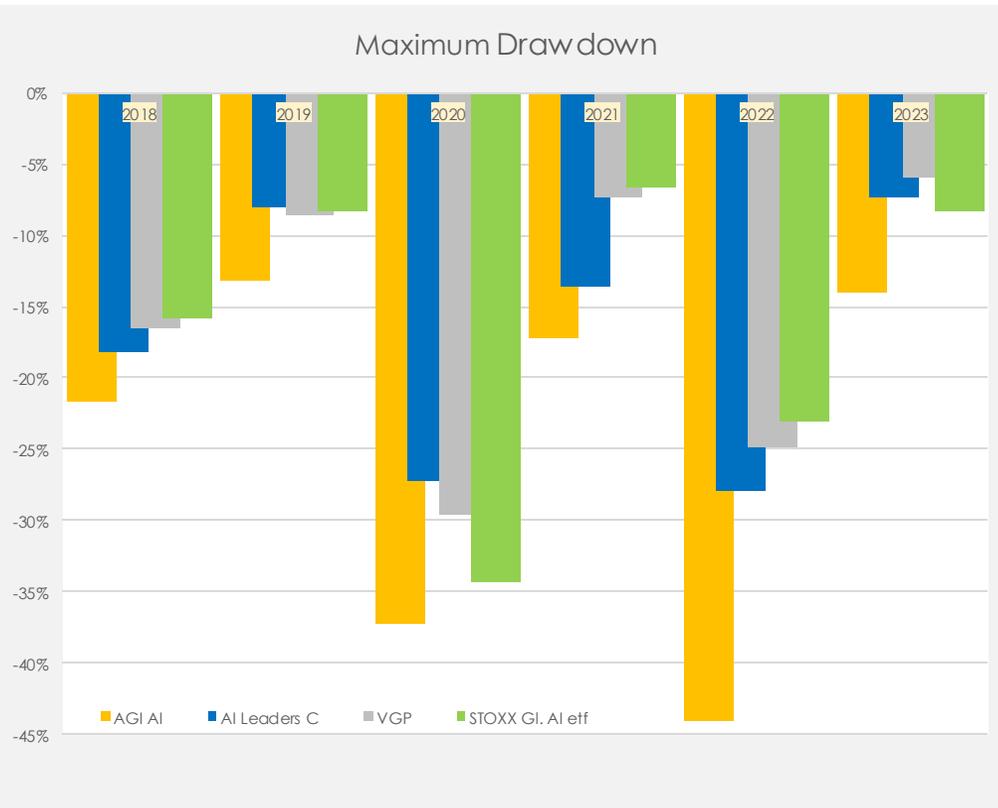
Stand: 03.04.2024

AI Leaders Fonds In 2023 effizientes Risikomanagement

Die hohe Qualität der Diversifikation zahlt sich weiterhin aus.

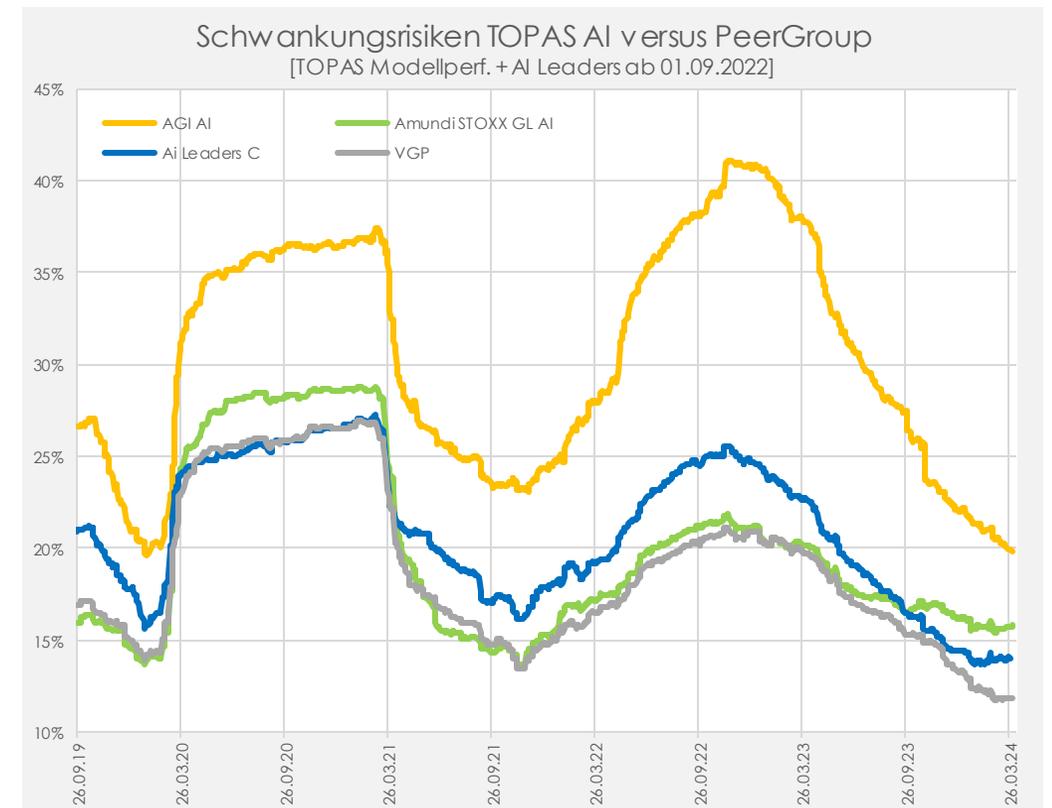
Rückschläge effektiv begrenzen

Der Maximum Drawdown (MDD) ist ein asymmetrisches Risikomaß. Es definiert sich als Verlust zwischen einem Höchststand und dem darauf folgenden Tiefststand innerhalb einer definierten 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.



Schwankungsrisiken reduzieren

Der exponentiell gewichtete gleitende Durchschnitt (EWMA) ist ein statistisches Maß zur Modellierung einer Zeitreihe. Die EWMA ist im Finanzwesen weit verbreitet, wobei die Hauptanwendungen die technische Analyse und die Volatilitätsmodellierung sind. Der gleitende Durchschnitt ist so konzipiert, dass ältere Beobachtungen weniger gewichtet werden (lambda 0,94). Die Gewichtungen fallen exponentiell, wenn der Datenpunkt älter wird – daher der Name exponentiell gewichtet.



Stand: 03.04.2024

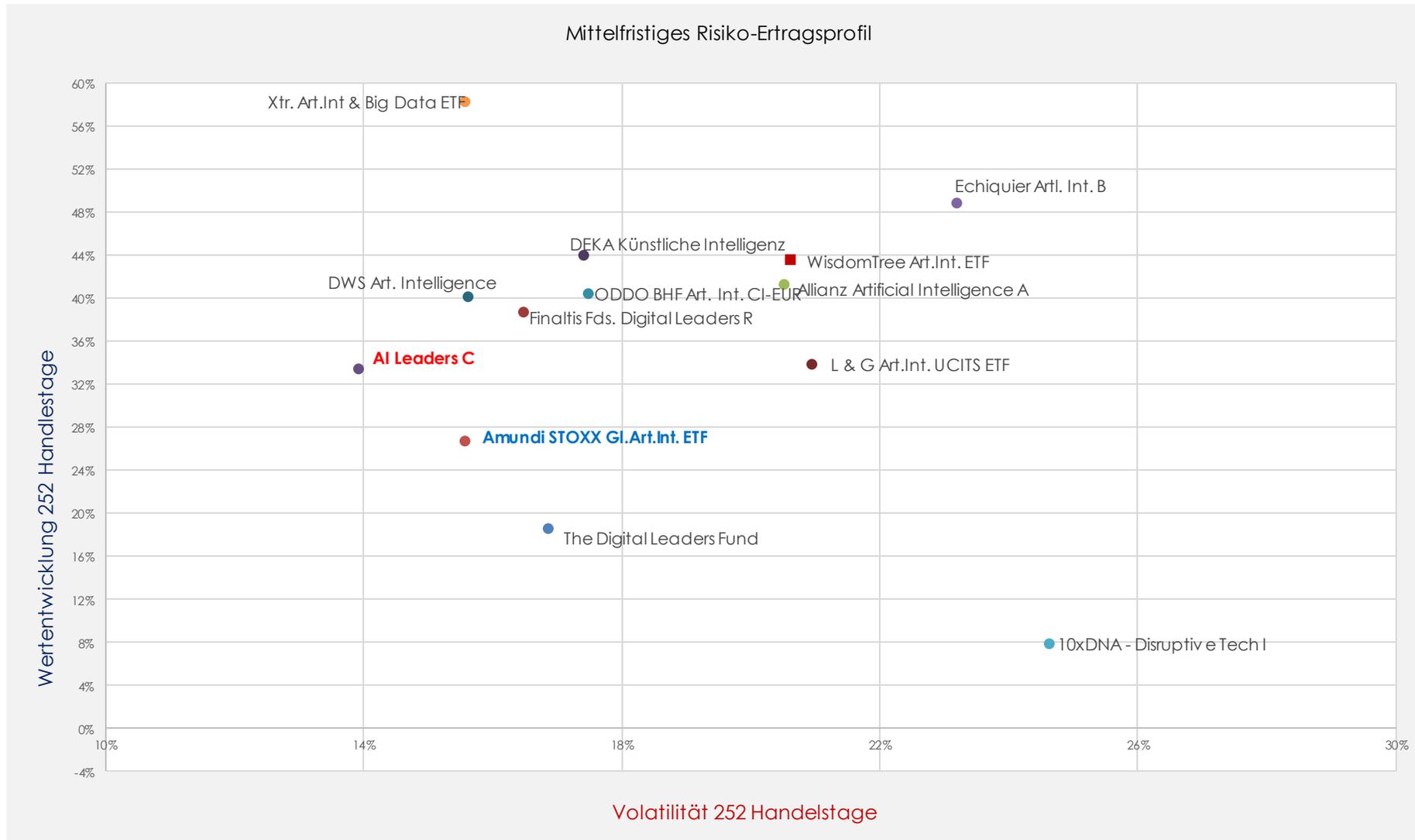
Datenquelle: Moneva, Refinitiv und eigene Berechnungen



AI Leaders Fonds

Erfolgreiche Umsetzung des Anlageziels

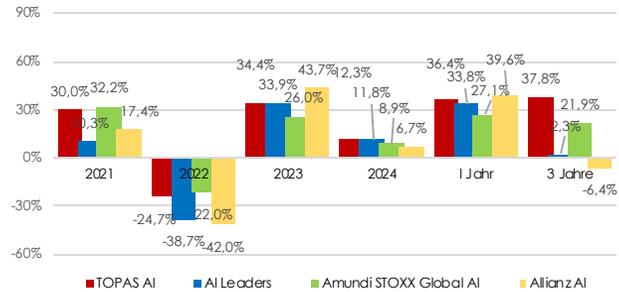
Vereinnahmung der Growth-Faktorprämie, mit weniger Volatilität als das Marktumfeld



Stand: 03.04.2024

Datenquelle:
Monega, Refinitiv und
eigene Berechnungen

Wertentwicklung seit Fondsaufgabe
AI Leaders C versus TOPAS AI Modellverlauf



Fondsdaten	AI Leaders C
ISIN	DE000A2PF0M
Auflage	02.01.2020
SRRI gem. OFFVO	6
TER	1,25 %
Fondspreis	154,94 EUR

Merkmale	AI Leaders C
Derivate	Keine
Währungssicherung	Keine
Investitionsgrad	Aktien mind. 70 %
Cut off	10.30 Uhr T + 1
Ertrag gem. OFFVO	ausschüttend

Kennzahlen	AI Leaders C
BVI Perf. seit Auflage p.a.	11,28%
Max DrawD 2023	-10,54%
VAR 95 % / 1 Tge.	-1,53%
VAR 99 % / 10 Tge.	-2,69%
Fondsvolumen	51.075.065,75 €

Top 10	Anteil NAV	21,03%	
Apple	3,09%	Adyen	2,39%
Nvidia	2,99%	Broadcom	2,12%
Meta	2,68%	Amazon	2,12%
Softbank	2,50%	Elmos	2,11%
Nintendo	2,45%	CD Projekt	2,00%

Allokation	nach	Segmenten	
Semiconductor	24,93%	Finance	4,89%
Consumption	33,10%	Big Data	7,56%
Netw. & Security	9,43%	Cloud Comp.	8,46%
Business Process	4,86%		
Healthcare	5,74%	Cash	1,04%

Kennzahlen	03.04.24	TOPAS 31.08.22	1 Jahr	3 Jahre	MDD 22	MDD 23	Vola ewma	Vola 252
AI Leaders C	11,81%	34,79%	33,46%	-0,84%	-46,11%	-10,54%	16,96%	13,92%
TOPAS AI*	12,57%	39,53%	36,45%	37,05%	-27,90%	-7,35%	16,65%	14,08%
Amundi Gl. AI	9,85%	27,46%	26,74%	22,21%	-23,10%	-8,27%	15,62%	15,61%

Allokation	nach	Ländern	
USA	64,37%	Polen	2,00%
Euroland	15,11%	Israel	2,73%
Japan	10,15%	China/Hongkong	0,95%
United Kingdom	0,90%	Taiwan	1,03%
Schweiz	1,72%	Cash	1,04%

* Der TOPAS AI Modellverlauf berücksichtigt Transaktionskosten (9 bps.) und ist mit einer TER von 1% bei täglicher Abgrenzung (act /365) unterlegt.

** Als Vergleichsportfolio (VGP) entsprechend Derivat eVO ist der Amundi STOXX Global Artificial Intelligence ETF - LU 1861132840 - eingesetzt.

Eine digitaler Investmentprozess verknüpft mit einer zukunftsorientierten Fonds-Idee

Informationen zum AI Leaders Fondskonzept:

- Der globale **Aktienfonds** hat einen **Investitionsgrad** von **mind. 70%**
- Der **Ausschluss** von **derivative Finanzinstrumenten** verhindert asymmetrische Veränderungen im definierten Risiko-Ertrags-Profil des AI Leaders Fonds.
- Eine Datenbank gestützte **fundamentale Überwachung** des Anlageuniversums erfolgt durch erfahrene Wertpapierexperten kontinuierlich.
- Das Anlageuniversum kann verändert und erweitert werden.
- Der Einsatz des evaluierten Allokations-Algorithmus führt zu einer **robusten Steuerung** des **Risiko-Ertrags-Profiles** des AI Leaders Fonds.
- Eine projektbezogene Zusammenarbeit mit verschiedenen Universitäten befördert die **stetige Weiterentwicklung** von TOPAS.
- Der TOPAS Algorithmus wurde unter Berücksichtigung der **individuellen Vorgaben** des Fondsiniciators (z. B. Drawdown-Risiken oder Umsatzhäufigkeit) eigens kalibriert.
- Der Einsatz von TOPAS garantiert eine **hohe Qualität** der **Diversifikation** und vermeidet Klumpenrisiken auf Einzelwertebene.
- **Zwei** zugelassene **Wertpapierinstitute** stehen mit Management- und Beratungskapazitäten hinter TOPAS AI.

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 Aktiengewichtungen 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.

TOPAS AI

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 & Heimburger 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.

04.12.2022

Quellenangaben zu verwendetem Bildmaterial: pixabay, shutterstock

TOPAS

Digitale Portfoliosteuerung nach Maß

www.topasallokation.com

Ihre Ansprechpartner:

ELAN Capital-Partners GmbH
Frankfurter Straße 127
61118 Bad Vilbel

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

Amtsgericht Frankfurt
HRB 118933
Ust.ID DE264461845
Institutsnummer 121796

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

Die Gesellschaft ist ein lizenziertes Wertpapierinstitut und verfügt 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).

