

RENDITE MIT SYSTEM

Ohne Bauchgefühl am
Finanzmarkt

März 2025
Hansa ChampionsTour



Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und / oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 und keine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 sowie keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten im Sinne des § 2 Abs. 8 Nr. 10 WpHG dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH sind kostenlos bei Ihrem Berater/Vermittler, der zuständigen Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Pecunia GmbH keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stand: März 2025

Disclaimer der Auszeichnungen:

1 | Die Fund-Metrics-Produkte von MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG“) liefern Umwelt-, Sozial- und Governance- Daten in Bezug auf die zugrundeliegenden Wertpapiere von mehr als 23.000 Multi-Asset Class Mutual Funds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940. MSCI ESG-Materialien wurden weder bei der US-Börsenaufsicht SEC noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht noch von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Förderung oder Empfehlung eines Wertpapiers, Finanzinstruments oder Produkts oder einer Handelsstrategie dar, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden in der vorliegenden Form zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt.

2 | Fondsdaten bereitgestellt von Mountain-View Data GmbH: <https://www.mountain-view.com/de/start/>

Positionierung

- Globaler, flexibler Mischfonds
- > 10 Jahre Live Track-Record
- ESG-Fonds nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung

Das Ziel

- Langfristiger Vermögenszuwachs
- Zielrendite von mind. 6% p.a. bei einer Volatilität <10% im 5-Jahres-Zeitraum
- Hohe Partizipation an der positiven Wertentwicklung der Aktienmärkte
- Reduzierung der Verluste in Korrekturphasen der Märkte

Die Philosophie

- klare Regeln
- konsequente Umsetzung

Die Methode

- 4 Schritte, um die richtige Aktie zur richtigen Zeit zu selektieren

Das Versprechen

- Transparenz
- Unterstützung
- Partnerschaft



“
Rendite mit System
”

Auflage der Anteilklasse R (WKN: A0NFZQ) des Varios Flex Fonds – 2008

Auflage der Anteilklasse I (WKN: A0PS2A) des Varios Flex Fonds – 2019

Auflage der Anteilklasse C (WKN: A3CNGF) des Varios Flex Fonds – 2021

Auflage der Anteilklasse S (WKN: A3DCAT) des Varios Flex Fonds – 2022

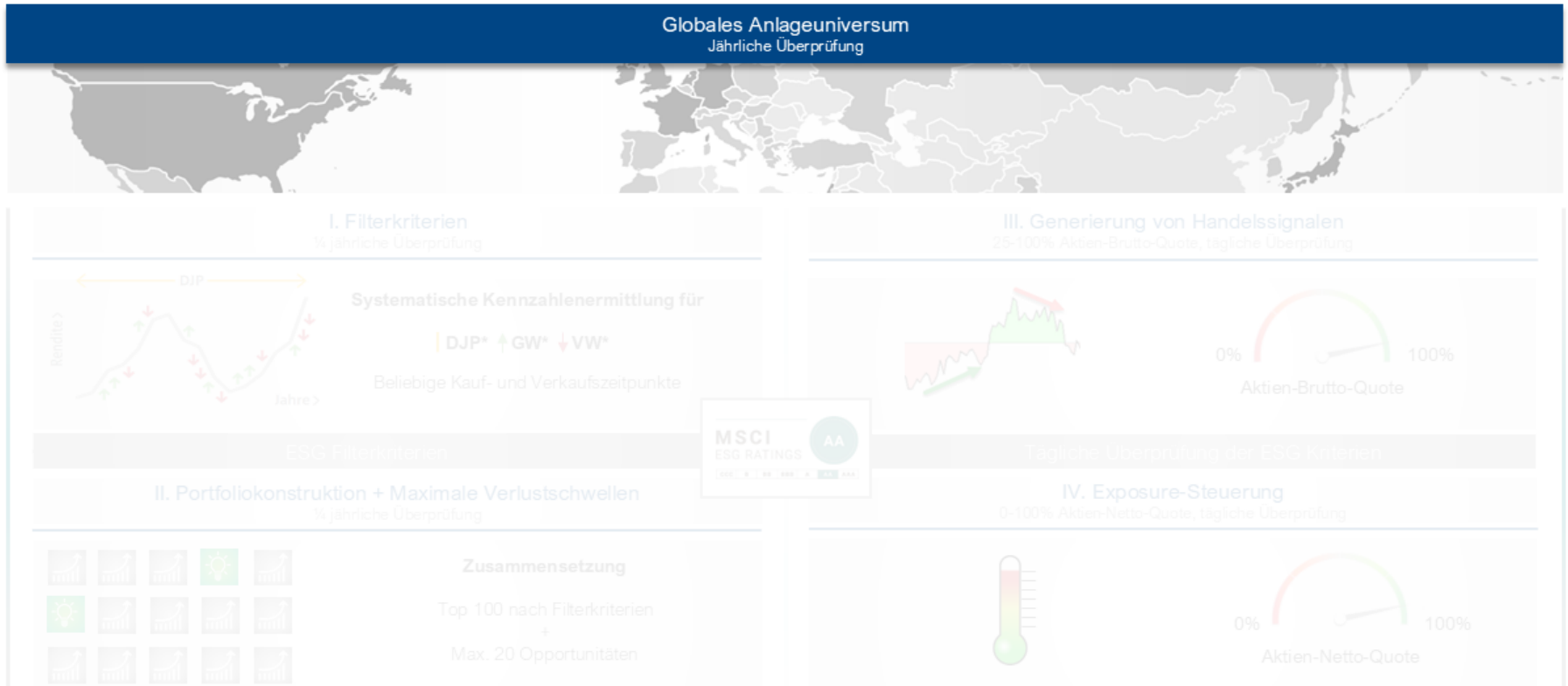
- Gründung der Pecunia GmbH – 2003: Finanzportfolioverwalter und Fonds-Advisor nach §15 WpIG
- Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter e.V. (VuV)



Quelle: Infront, Stand: 28.02.2025, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. *Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Quelle: Infront, Stand: 28.02.2025, Die Berechnungen basieren auf nach der BVI-Methode: Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. *Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Globales Anlageuniversum (≈ 20.000 Aktien)
Jährliche Überprüfung

börsennotierte Unternehmen aus 79 Ländern und Überseegebieten

Ägypten
Amerikanische Jungferninseln
Argentinien
Australien 1,90%*
Bahamas
Barbados
Belgien
Bermuda 0,99%*
Brasilien
Britische Jungferninseln
Cayman Islands
Chile
China
Dänemark 0,95%*

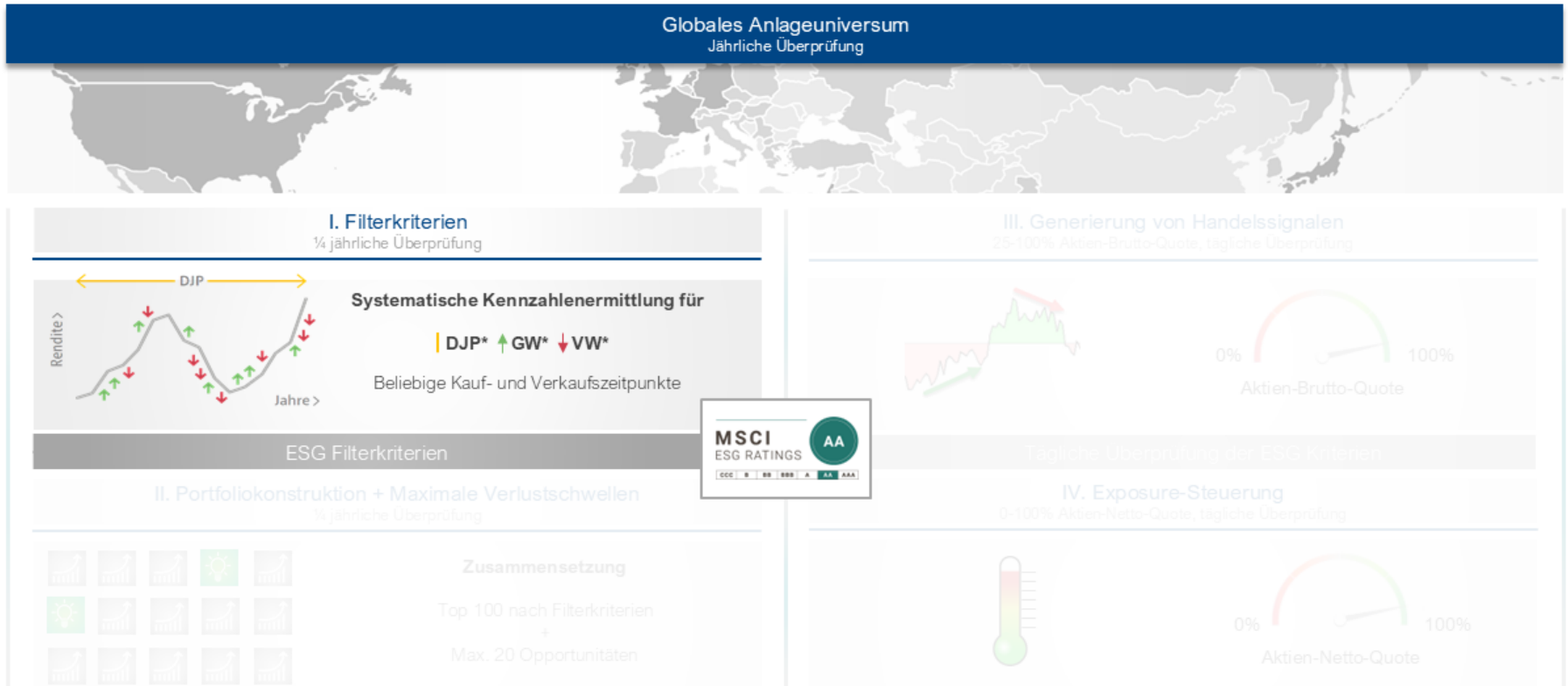
Deutschland 3,51%*
Estland
Färöer Inseln
Finnland
Frankreich 3,19%*
Gibraltar
Griechenland
Grönland
Großbritannien 4,22%*
Hong Kong
Indien
Indonesien
Irland 3,39%*
Israel 0,94%*
Italien 1,08%*
Japan 6,42%*

Kaimaninseln 1,32%*
Kanada 8,97%*
Kasachstan
Kolumbien
Kroatien
Lettland
Lichtenstein
Litauen
Luxemburg
Lybien
Malaysia
Malta
Marokko
Marshall Inseln
Mauritius
Mazedonien
Mexico

Monaco
Neuseeland
Niederl. Antillen
Niederlande 3,79%*
Nigeria
Norwegen
Österreich
Panama
Papua-Neu-Guinea
Peru
Philippinen
Polen
Portugal
Puerto Rico
Reunion
Russland

Sambia
Saudi-Arabien
Schweden 5,23%*
Schweiz 4,15%*
Serbien
Singapur
Spanien
Südafrika
Südkorea
Taiwan 1,01%*
Thailand
Tschechien
Türkei
Ungarn
USA 48,95%*
Virgin Islands
Zypern

*Stand: 28.02.2025



¼ jährliche Überprüfung

Ermittlung der Kennzahlen für jedes Unternehmen aus dem globalen Anlageuniversum.

Kennzahlen für den Beobachtungszeitraum der letzten 10 Jahre auf Monatsbasis:

1. **GW – Gewinnwahrscheinlichkeit:** misst die Häufigkeit der positiven Kurs-Renditen bei beliebigen Kauf- und Verkaufszeitpunkten
2. **VW – Verlustwahrscheinlichkeit:** der gewichtete Wert misst die Häufigkeit der Kursverluste und deren Höhe
3. **DJP – Durchschnittliche jährliche Performance**
4. **MK – Marktkapitalisierung**

Vorauswahl durch Einsatz von Filterkriterien

GW > 90%

VW > -2

DJP > 15%

MK > 5 Mrd. Euro

↑
10/2024
↓

↑
01/2025
↓

Name	WKN	GW*	VW*	DJP*	Varios Ranking	Marktkap. in Mrd. Euro
Argenx SE	A11602	96	-2,1	49	105,85	29,04
CorVel Corp.	917184	93	-2,4	25	32,01	5,06
Federal Signal Corp.	857967	92	-2,1	20	17,78	5,16
IMCD N.V.	A116P8	91	-2,5	18	4,81	8,88
BELIMO Holding AG	A3CUQD	91	-2,5	18	3,00	7,92
SPS Commerce Inc.	A1CW7W	89	-2,6	20	1,53	6,51
<hr/>						
Axon Enterprise Inc.	A2DPZU	91	-3,1	38	48,35	44,31
EMCOR Group Inc.	898814	91	-3,1	38	48,35	44,31
HEICO Corp.	889997	95	-2,0	24	38,27	12,71
Microsoft Corp.	870747	96	-1,4	24	49,98	3031,96
Nova Ltd.	937092	92	-2,9	34	43,05	5,74
Texas Pacific Land Corp.	A2QL4H	90	-3,8	38	35,17	26,41
Waste Connections Inc.	A2AKQ7	96	-1,3	18	36,03	42,71

*GW: Gewinnwahrscheinlichkeit | VW: Verlustwahrscheinlichkeit | DJP: Durchschnittliche jährliche Performance



Nicht finanzielle Filterkriterien



ESG Rating von mindestens BB

- Mindestquote von 51 % der Werte des Sondervermögens MSCI ESG Research LLC



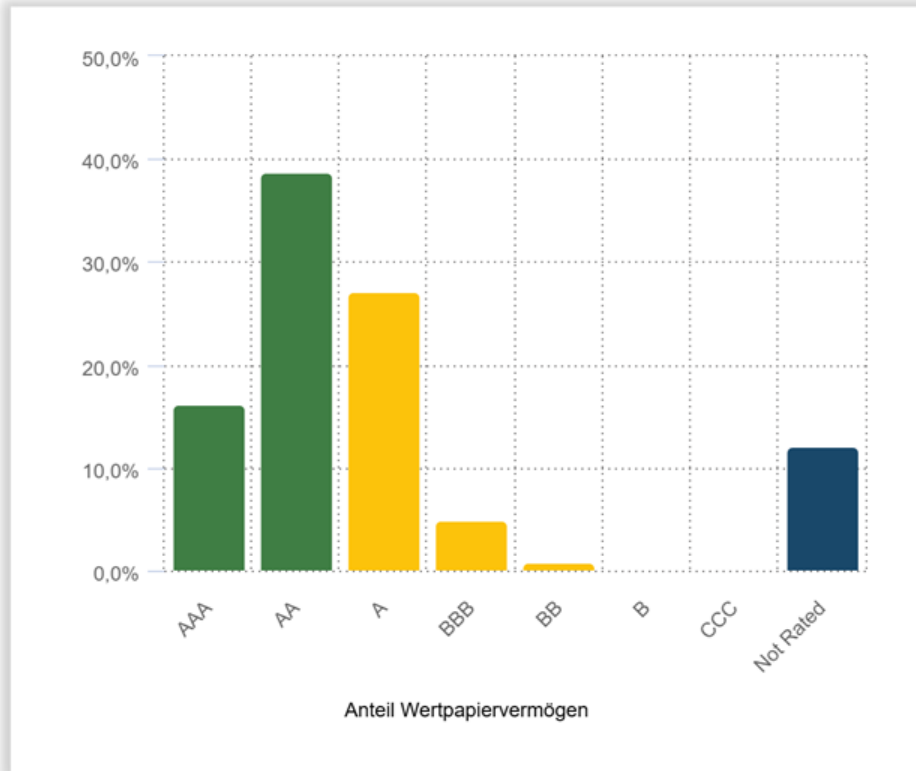
Einhaltung und Beobachtung von Normen

- Kein Verstoß gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes
- keine Anleihen von Staaten, die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden



Ausschlüsse

- nicht mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erwirtschaften
- nicht mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten erzielen
- nicht mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Produktion konventioneller Waffen erwirtschaften;
- keinen Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von kontroversen Waffen



Quellen: Hansainvest, MSCI | Stand: 28.02.2025



Die Portfoliokonstruktion des Varios Flex Fonds setzt sich zusammen aus:



Top 100 nach Filterkriterien

Auswahl der stärksten 100 Titel aus dem systematischen Auswahlprozess

Beispielaktien

ASML | Wolters Kluwer | Progressive | Waste Management



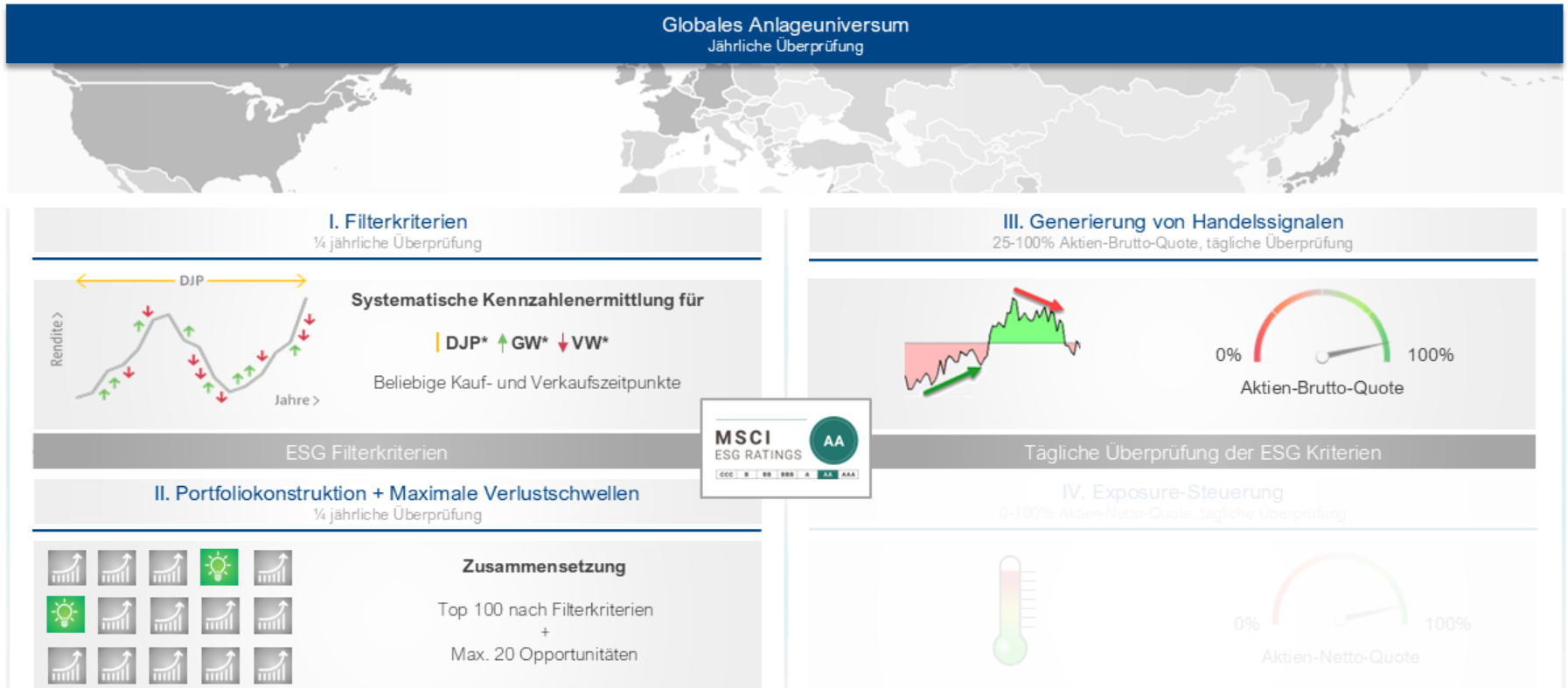
Max. 20 Opportunitäten

Auswahl der Titel mit den größten Extremwerten bei den Kennzahlen aus dem systematischen Auswahlprozess (auch Titel, deren Historie noch keine 10 Jahre hat)

Beispielaktien

Align | Nvidia | Bitcoin | Ethereum

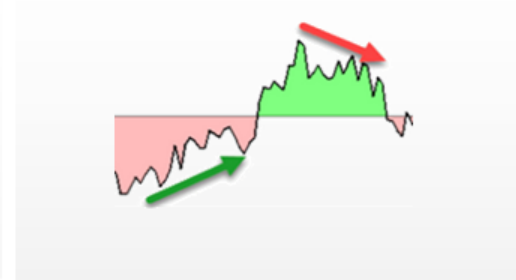
Aktuell vertretene Länder (17): Australien, Bermuda, Dänemark, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Israel, Italien, Japan, Kaimaninseln, Kanada, Niederlande, Schweden, Schweiz, Taiwan, USA



Systematisches Marktmonitoring

Indikatoren

- Momentum
- Relative Stärke
- Gleitende Durchschnitte
- Genetische Algorithmen

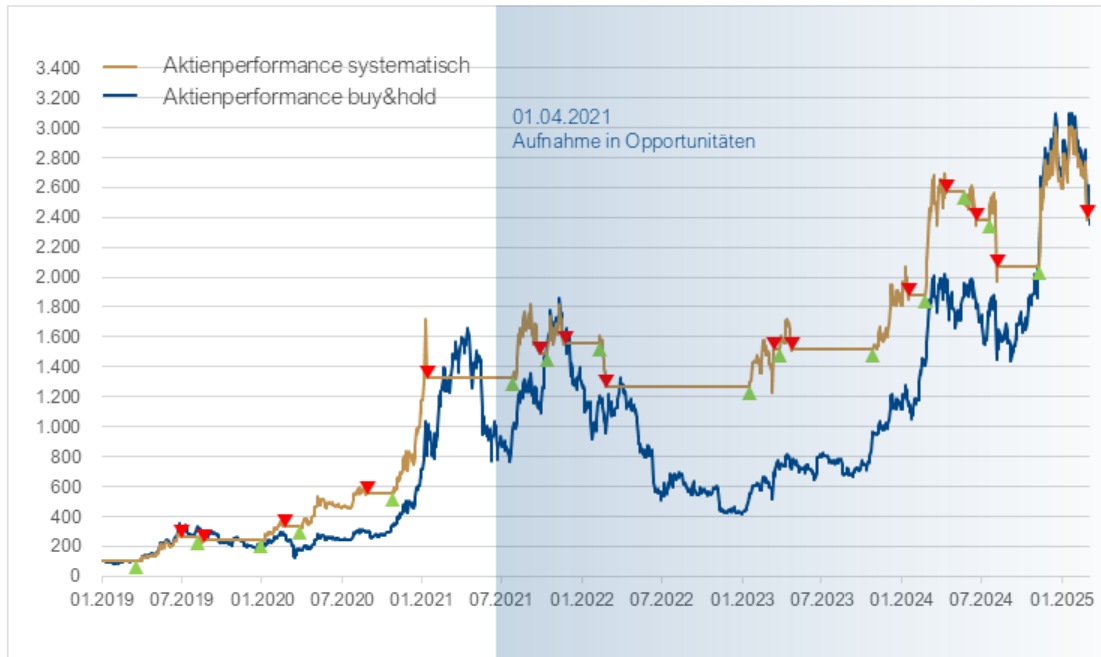


Gleichgewichtung (max. 0,83% pro Titel)
Kein Rebalancing während der Haltedauer



III. Generierung von automatisierten Handelssignalen

Beispiel Opportunitäten: BTC/USD



Quelle: Infront, eigene Berechnungen, Wertentwicklung in %

Stand: 28.02.2025
 *Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Branche:
 Bitcoin BTC/USD

Unsere Kennzahlen:

	Geforderte Werte	Tatsächliche Werte
GW	> 90%	86%
VW	> -2,0	-5,4
DJP	> 15%	25%
Marktkap. (in Mrd. EUR):	> 5,00	--



18.03.2025 in Berlin, 19.03.2025 in Hamburg, 25.03.2025 in Düsseldorf
 26.03.2025 in Bad Nauheim (bei Frankfurt), 02.04.2025 in München

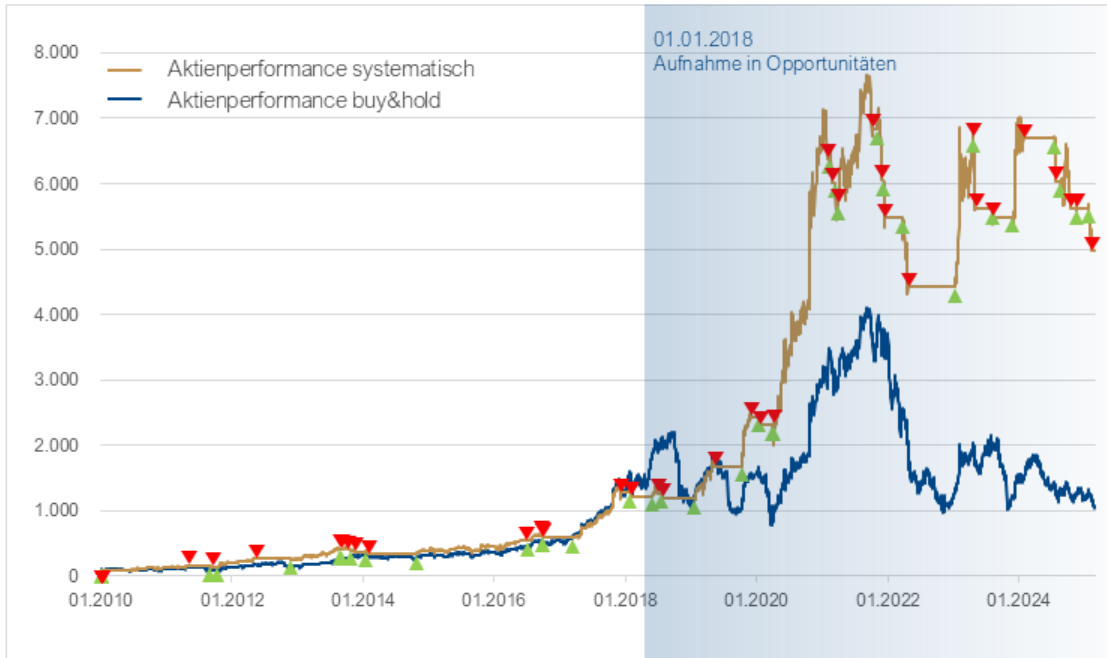
Präsentiert in Kooperation mit:



Pro BoutiquenFonds

III. Generierung von automatisierten Handelssignalen

Beispiel Opportunitäten: Align Technology* (WKN: 590375)



Quelle: Infront, eigene Berechnungen, Wertentwicklung in %

Branche:
Medizintechnik

Unsere Kennzahlen:

	Geforderte Werte	Tatsächliche Werte
GW	> 90%	93%
VW	> -2,0	-3,1
DJP	> 15%	38%
Marktkap. (in Mrd. EUR):	> 5,00	35,75

Stand: 28.02.2025

*Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

10-Jahres-Filterkriterien, Risikobudgetierte Gewichtung, tägliche Handelssignale, tägliche Exposure Steuerung, Maximale Verlustschwellen



Name	Maximale Verlustschwelle	Abstand aktueller Kurs zur Verlustschwelle in %	Bemerkung
Dollarama Inc.	16,70%	16,61%	Top100
MSCI Inc. A	19,58%	13,39%	Top100
Nvidia Corp.	24,41%	15,22%	Opportunität
ASM International N.V.	23,24%	15,43%	Opportunität

TSL-A*: 12,99%
TSL-F*: 11,78%

*TSL-A – aktueller Abstand zum Trailing-Stop-Loss der Aktien

*TSL-F – aktueller Abstand zum Trailing-Stop-Loss der Aktien bezogen auf den Gesamtfonds

Systematik

- Aktueller Kurs
- Maximale Verlustschwelle

1. Aufnahme der Aktie in Portfolio



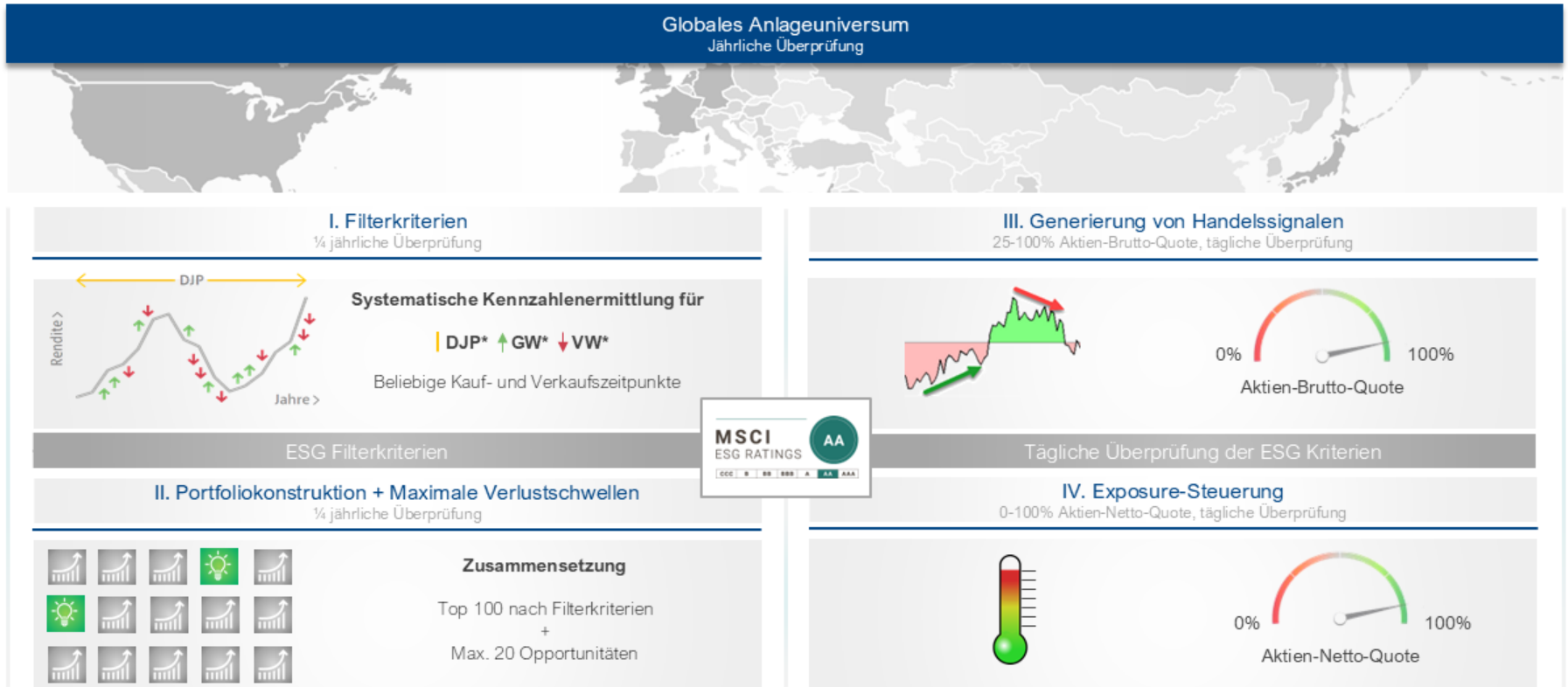
2. Kurs steigt



3. Kurs sinkt



Stand: 28.02.2025



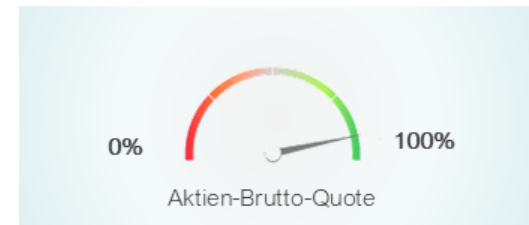
Systematisches Marktmonitoring

- Analyse und Bewertung ausgewählter Marktkennzahlen
z.B. MCSI der Universität Michigan, Shiller-KGV, Zinsstrukturkurve, ...
- Analyse und Bewertung
z.B. Aktienkurs-Momentum (AKM), Aktienkursstärke (AKS), Aktienkursbreite (AKB), ...

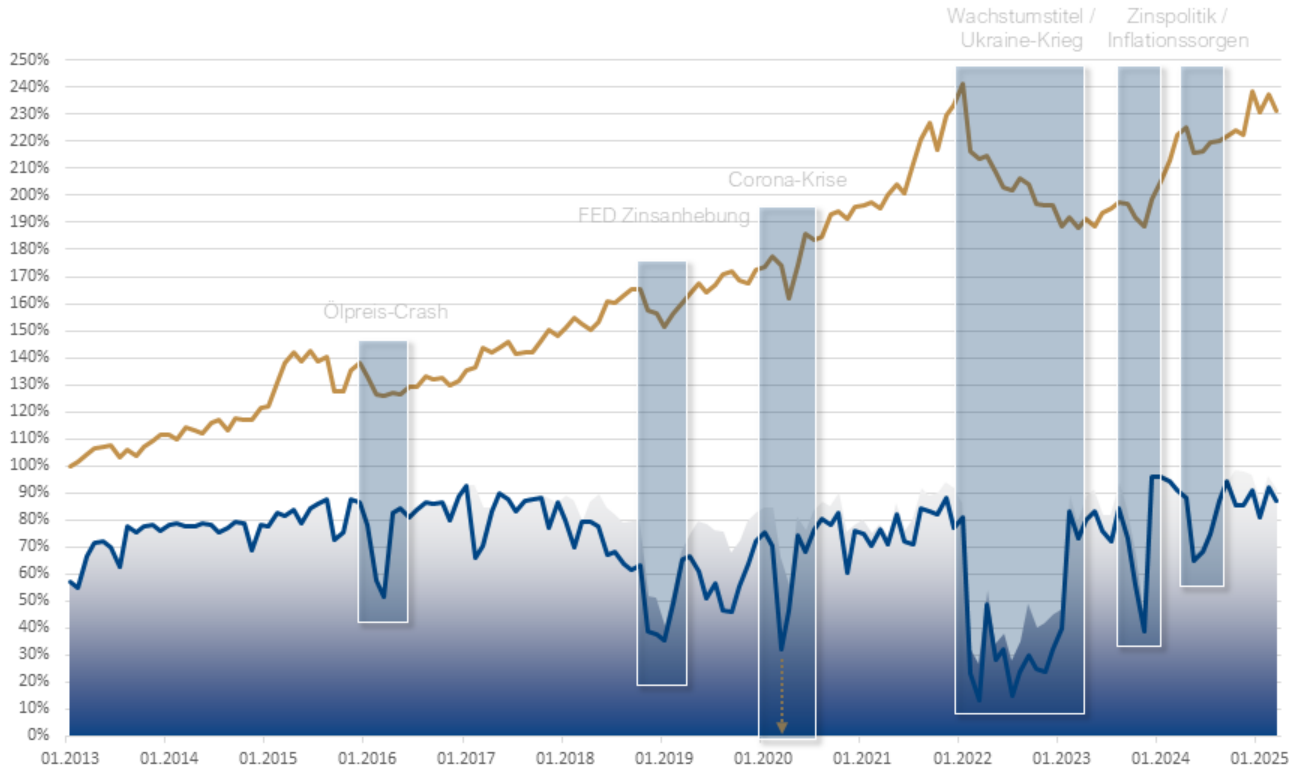


Absicherung des Varios Flex Fonds

Futures und Index-Optionen
Cross-Hedge via Dax



IV. Exposure-Steuerung 2013 – 2025: Monatliche Basis



- Varios Flex Fonds R
- Aktien-Netto-Exposure
- Aktien-Brutto-Exposure

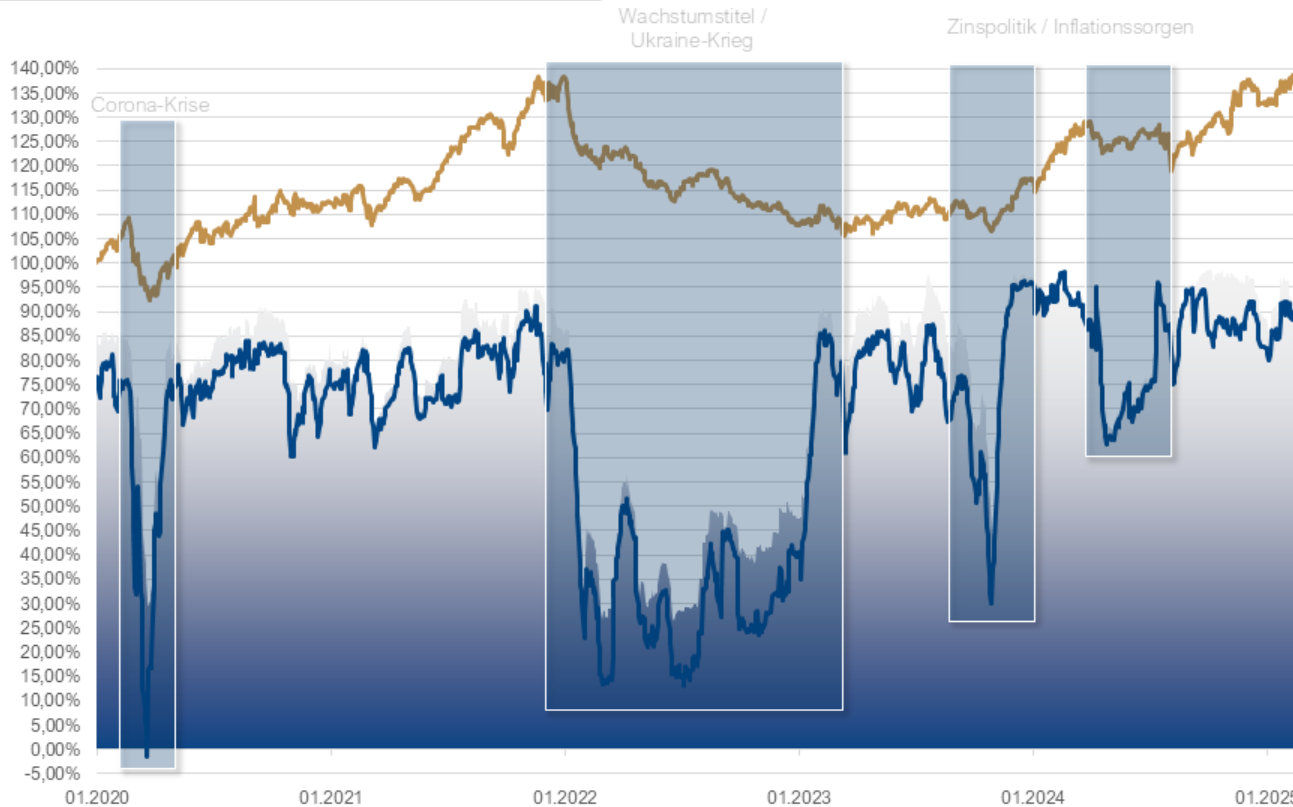
Monatliche Basis
vom 01.01.2013 bis 28.02.2025

Ø Aktien-Brutto-Exposure: 77%

Ø Aktien-Netto-Exposure: 71%

Stand: 28.02.2025
Quelle: Infront, eigene Berechnungen

IV. Exposure-Steuerung 2020 – 2025: Tägliche Basis



- Varios Flex Fonds R
- Aktien-Netto-Exposure
- Aktien-Brutto-Exposure

Tägliche Basis
vom 01.01.2020 bis 28.02.2025

Ø Aktien-Brutto-Exposure: 76%

Ø Aktien-Netto-Exposure: 69%

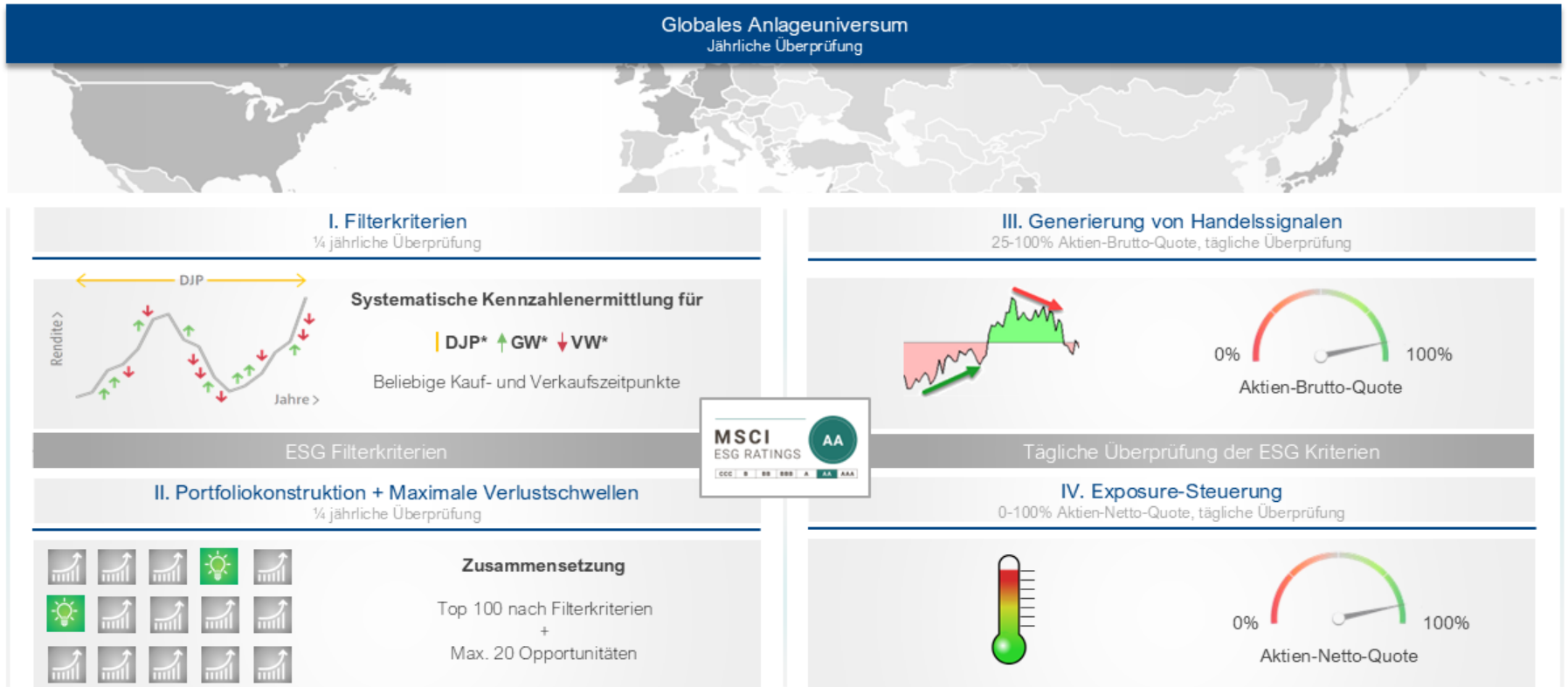
Stand: 28.02.2025
Quelle: Infront, eigene Berechnungen

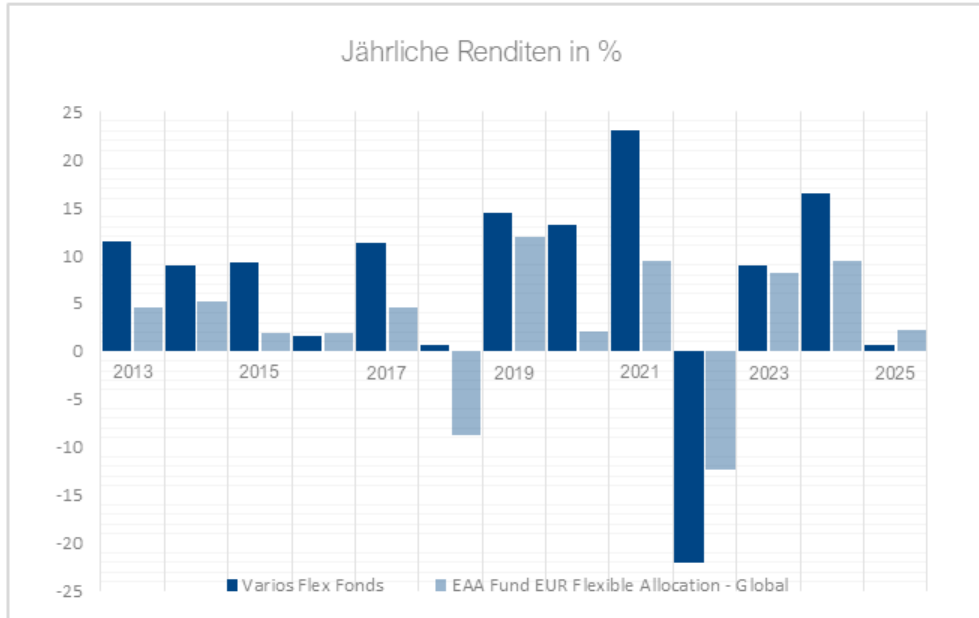


18.03.2025 in Berlin, 19.03.2025 in Hamburg, 25.03.2025 in Düsseldorf
26.03.2025 in Bad Nauheim (bei Frankfurt), 02.04.2025 in München

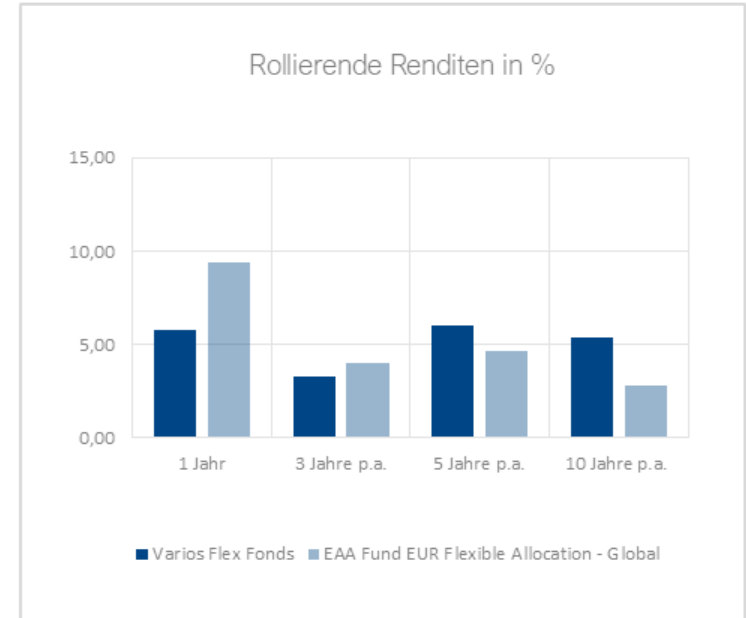
Präsentiert in Kooperation mit:







11,43	8,98	9,29	1,66	11,28	0,59	14,44	13,22	23,00	-21,96	8,94	12,80	0,73
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025



5,74	3,29	6,03	5,37
1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.

Quelle: Morningstar, Stand: 28.02.2025

Jahres Rendite- und Volatilitätsdreieck

Rendite p.a. in %		Haltedauer bis											
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Anlagebeginn	01.01.2013	7,21%	6,59%	6,36%	10,08%	8,57%	7,92%	6,87%	8,18%	7,41%	9,50%	9,60%	10,21%
	01.01.2014	6,84%	6,26%	5,97%	10,10%	8,37%	7,58%	6,26%	7,73%	6,57%	9,25%	9,22%	
	01.01.2015	6,63%	5,95%	5,59%	10,24%	8,25%	7,29%	5,57%	7,29%	5,35%	9,45%		
	01.01.2016	6,33%	5,79%	5,35%	10,75%	8,45%	7,30%	7,30%	7,30%	3,46%			
	01.01.2017	6,94%	6,03%	5,56%	12,13%	9,56%	8,38%	5,47%	10,60%				
	01.01.2018	6,33%	5,23%	4,50%	12,42%	9,09%	7,10%	0,21%					
	01.01.2019	7,31%	6,16%	5,48%	16,63%	13,56%	13,95%						
	01.01.2020	5,95%	4,15%	2,60%	17,64%	12,50%							
	01.01.2021	4,21%	1,54%	-1,97%	23,22%								
	01.01.2022	-1,39%	-7,42%	-21,36%									
	01.01.2023	10,83%	8,93%										
	01.01.2024	12,80%											

■ Zeitraum < 5 Jahre
■ Zeitraum >= 5 Jahre

Volatilität p.a. in %		Haltedauer bis											
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Anlagebeginn	01.01.2013	9,80%	10,06%	10,19%	10,43%	10,38%	9,66%	10,10%	10,24%	10,80%	11,28%	8,95%	7,49%
	01.01.2014	10,06%	10,28%	10,45%	10,74%	10,73%	9,98%	10,55%	10,82%	11,70%	12,77%	10,23%	
	01.01.2015	10,21%	10,29%	10,48%	10,81%	10,82%	9,93%	10,64%	11,02%	12,38%	14,91%		
	01.01.2016	9,69%	9,54%	9,67%	9,95%	9,78%	8,19%	8,71%	8,36%	9,05%			
	01.01.2017	9,57%	9,61%	9,77%	10,12%	9,95%	7,87%	8,54%	7,59%				
	01.01.2018	9,78%	9,91%	10,15%	10,67%	10,63%	8,02%	9,41%					
	01.01.2019	9,90%	10,01%	10,33%	11,05%	11,19%	6,34%						
	01.01.2020	10,45%	10,72%	11,33%	12,74%	14,49%							
	01.01.2021	9,36%	9,15%	9,40%	10,79%								
	01.01.2022	9,32%	8,14%	7,50%									
	01.01.2023	9,53%	8,64%										
	01.01.2024	10,52%											

■ Zeitraum < 5 Jahre
■ Zeitraum >= 5 Jahre

Quelle: Infront, Stand: 31.12.2024. Die Berechnungen basieren auf der BVI-Methode. Berücksichtigt werden alle Gebühren auf Fondsebene. Nicht berücksichtigt werden individuelle Kosten des Anlegers und individuelle steuerliche Faktoren. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



**Vermögens-
verwaltender Fonds** mit
geringer Korrelation zu
bekannten Mischfonds



Rendite mit System –
vierstufiger,
systematischer
Anlageprozess



**Globales Portfolio mit
systematischer
Quotensteuerung – flexible
Quote von 0% bis 100%**



**Basisinvestment – seit über
10 Jahren überzeugende
Rendite bei geringer
Schwankungsbreite**



Nachhaltig
nach Artikel 8 der
Offenlegungsverordnung
MSCI ESG Rating AA



1



2



1 | 2 : Disclaimer auf Folie 2 ist zu beachten

Stammdaten

Fondsname	Varios Flex Fonds	Fondsberater	Pecunia GmbH
Fondskategorie	Mischfonds EUR flexibel - Global	KVG	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH
Fondswährung	EUR	Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Geschäftsjahresende	31.10.	Settlement	T +2
Handelbarkeit	täglich (Forwardpricing: T +0)	Preisveröffentlichung	täglich
Fondsvolumen	66,99 Mio. Euro (Stand 28.02.2025)	Fondsdomizil	Deutschland

Anteilklassen	Retail (R)	Institutionell (I)	Clean (C)
ISIN / WKN / Bloomberg	DE000A0NFZQ3 / A0NFZQ / VARFLXA:GR	DE000A2PS2A0 / A2PS2A / VARFLXT:GR	DE000A3CNGF7 / A3CNGF / VAVFFVF:GR
Auflagedatum	20.05.2008	13.11.2019	09.09.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verwaltungsvergütung z. Zt.	1,60 %	1,05 %	1,05 %
Gesamtkostenquote	1,76 % (01.06.2023)	1,20 % (01.06.2023)	1,27 % (01.06.2023)
Leistungsabhängige Vergütung	keine	keine	keine
Mindestanlage	keine	100.000 Euro	keine
Cut-Off-Zeiten	16:00 Uhr	16:00 Uhr	16:00 Uhr
Vertriebszulassung	DE	DE	DE



Gerald Rosenkranz
Fondsmanagement

T +49 7232 317133
F +49 7232 317134
E gr@pecunia-gmbh.de



Gerd Tuping
Fondsmanagement

T +49 7232 317133
F +49 7232 317134
E gt@pecunia-gmbh.de



75236 Kämpfelbach
Friedenstraße 9
T +49 7232 317133
F +49 7232 317134
E info@pecunia-gmbh.de

Jannik Rendes
Relationship Management
T +49 7232 317133
F +49 7232 317134
E jr@pecunia-gmbh.de

