

# Erfolgreich durch raue *See* Anlagestrategien für unruhige Zeiten



*Thomas Hellener*

Solit Kapital



*Gerald Rosenkranz*

Pecunia AM



*Gunter Burgbacher*

Haberger AM



**Solit**  
WERTEFONDS



# **Gold im Portfolio: Mythen und Fakten**

Investment & more Kongress 2023

---



## Gewinnen Sie HEUTE 1 Gramm Gold





SO LIDE – LI QUIDE – T RANSPARENT

- LBMA-Mitglied / Die verlässliche Größe im Edelmetallmarkt seit 2008
- Jährliches Handelsvolumen in dreistelliger Euro-Millionenhöhe (2022: ca. 825 Mio. EUR)
- Über 200.000 zufriedene Kunden
- Exklusiver Kooperationspartner der BayernLB & mehr als 250 Banken
- Firmensitz in Tägerwilen (Schweiz), Repräsentanzen in Wiesbaden & Arichat (Kanada)
- 140 Mitarbeiter



Mehrfach ausgezeichnet



Seit 2016 Testsieger





**31 vor Christus**  
**Preis für eine Tunika:**  
**0,5 – 1 Goldunze**

(50 – 100 Dinar)  
(Quelle: [www.germanen-und-roemer.de](http://www.germanen-und-roemer.de))

**2023**  
**Preis für einen Maßanzug:**  
**0,5 – 1 Goldunze**

(895 – 1.790 Euro)



**1908**  
**Ford Model T:**  
**42,5 Goldunzen**

(825 USD)  
(Quelle: [www.autobild.de](http://www.autobild.de))

**2023**  
**BMW 3er:**  
**29 Goldunzen**

(ca. 51.900 EUR)



**1950 – Oktoberfest**  
**1 Goldunze:**  
**95 Maß Bier**

(1,60 DM / Maß)  
(Quelle: [www.was-war-wann.de](http://www.was-war-wann.de))

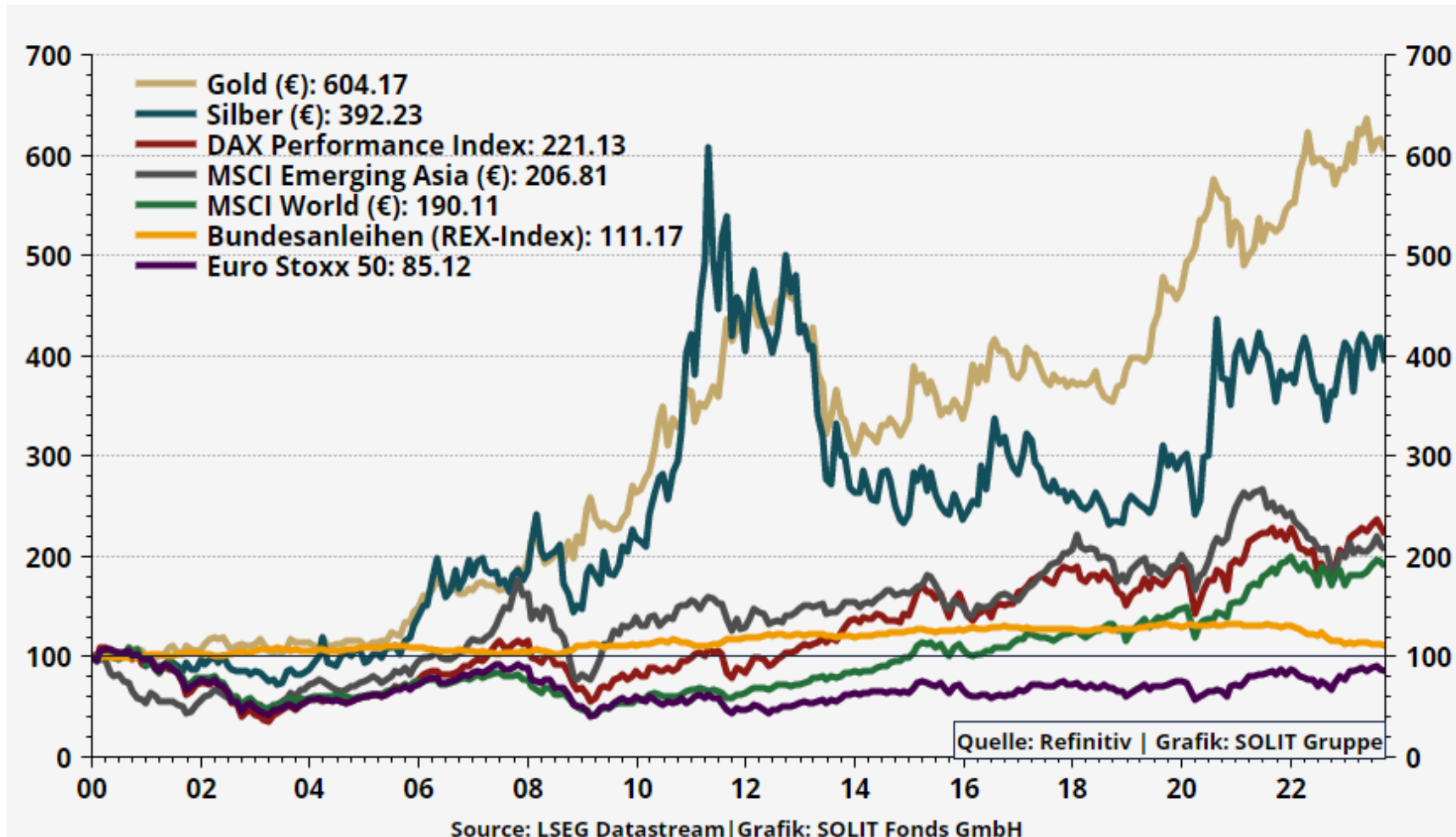
**2023 – Oktoberfest**  
**1 Goldunze:**  
**124 Maß Bier**

(14,40 Euro / Maß)



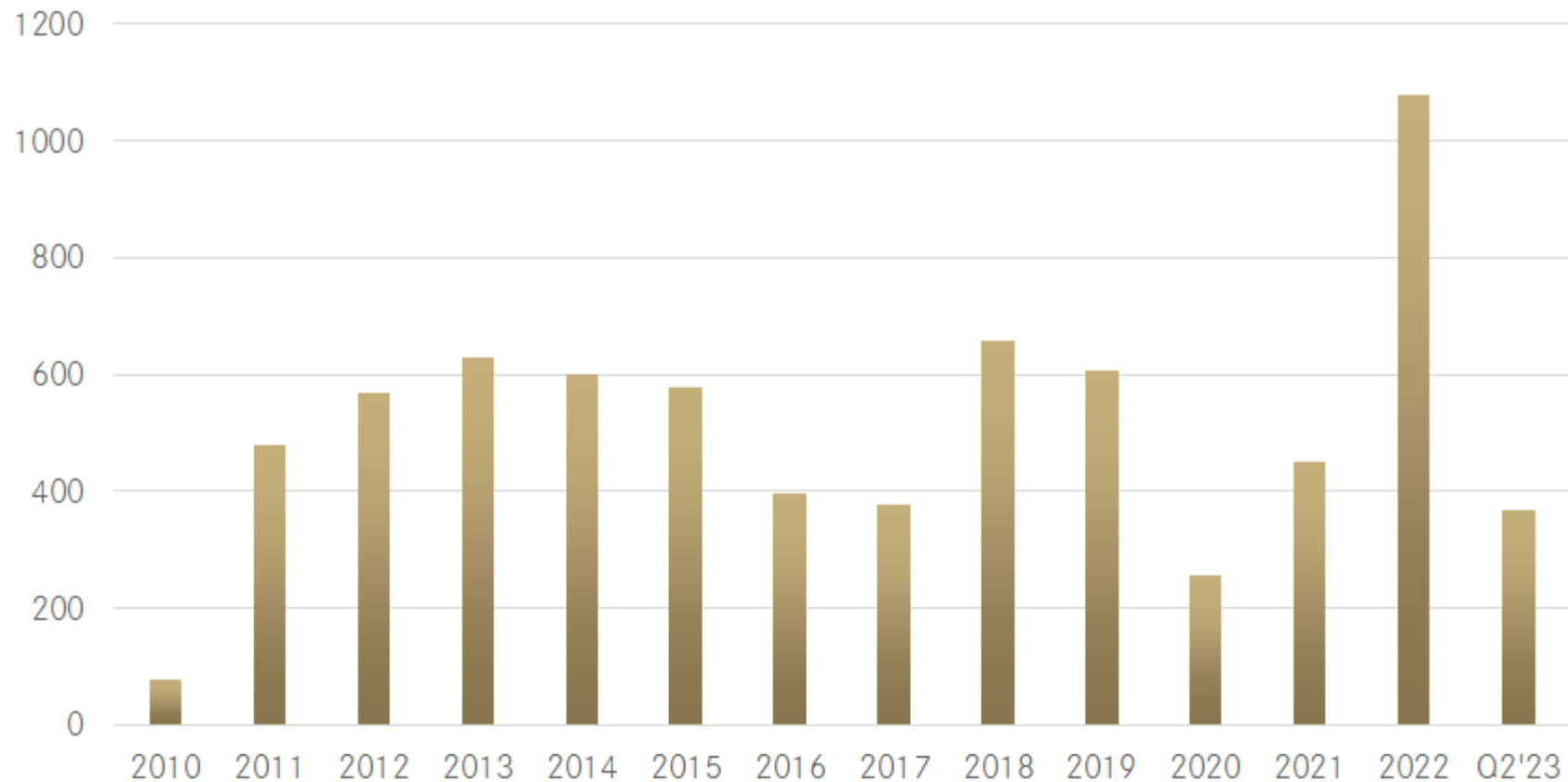


NACH PERFORMANCE ABSTEIGEND, INDIZIERT: 100=01.01.2000 (DATEN BIS 30.09.2023)





## 2022 KAUFTE ZENTRALBANKEN 1.078 TONNEN GOLD - SO VIEL WIE NIEMALS ZUVOR





WIEVIEL GOLD IM PORTFOLIO IST OPTIMAL?

---

Von Ende der 1980er-Jahre bis heute empfehlen Fachleute unisono einem Anlageportfolio höchstens 5 bis 10 Prozent Gold beizumischen.

Quelle: eigene Zeitungsrecherche





WAS SAGT CHATGPT ?



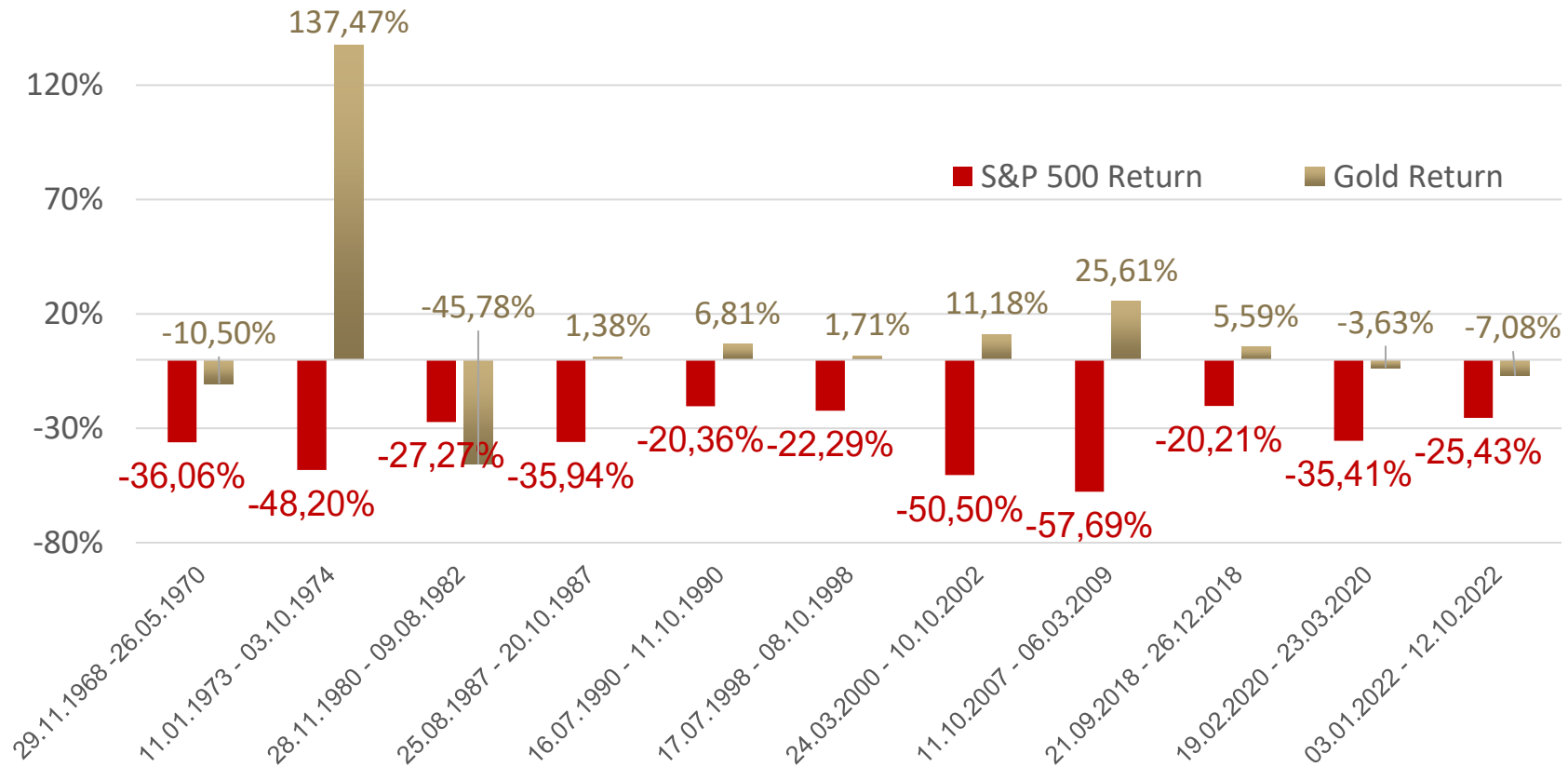
Wieviel Gold im Portfolio ist optimal?



Es gibt keine eindeutige Antwort auf diese Frage, da die optimale Menge an Gold im Portfolio von verschiedenen Faktoren abhängt, wie zum Beispiel der individuellen Risikotoleranz, der Anlagestrategie und den aktuellen Marktbedingungen. Einige Experten empfehlen jedoch, dass Gold zwischen 5% und 10% des Portfolios ausmachen sollte, um eine ausgewogene Diversifikation zu erreichen. Es ist jedoch wichtig zu beachten, dass jede Anlageentscheidung sorgfältig abgewogen werden sollte und dass eine professionelle Beratung in Betracht gezogen werden sollte, bevor eine Entscheidung getroffen wird.

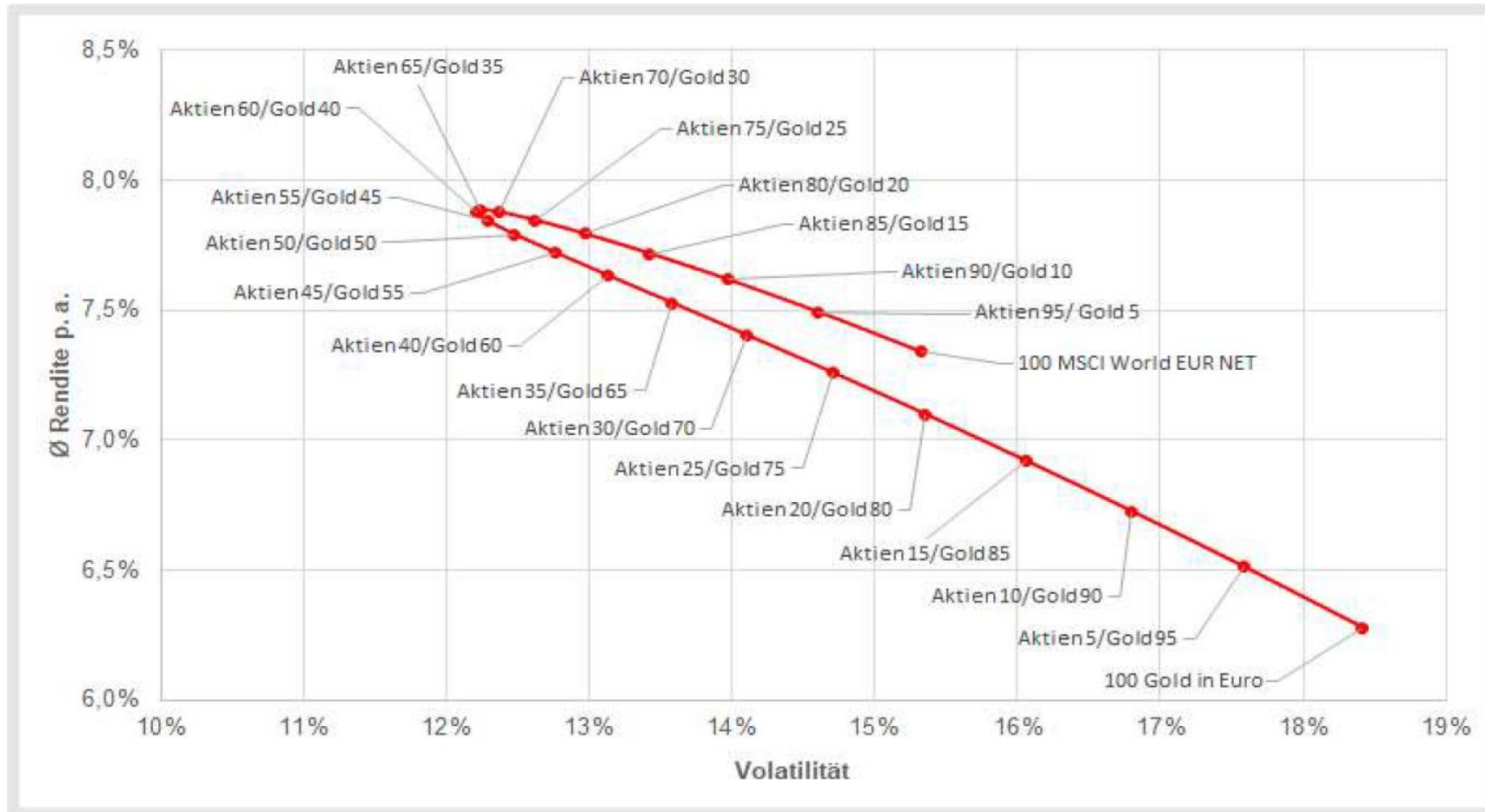


GOLD GLÄNZT IN TURBULENTEN AKTIENPHASEN





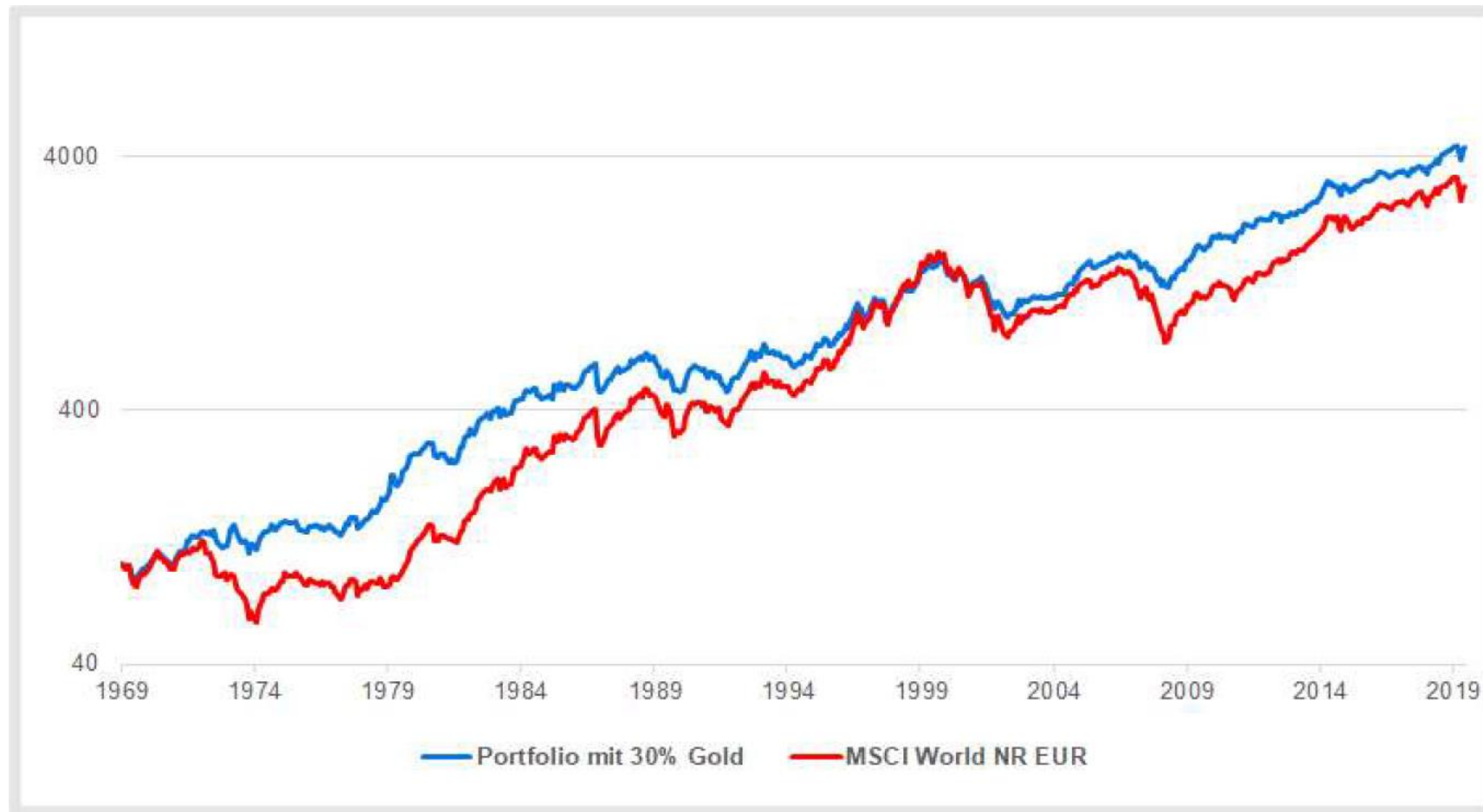
RENDITEN & VOLATILITÄTEN FÜR AKTIEN-GOLD-MISCHUNGEN VON 1970 BIS 10/2022 (€)



Quelle: MSCI, Fairvalue-Berechnungen, Stand: Okt 2022



PORTFOLIO MIT 30 PROZENT GOLD IM VERGLEICH ZUM WELTAKTIENMARKT (IN EURO)



Quelle: MSCI, Fairvalue-Berechnungen, Stand: Okt 2022



## PORTFOLIO MIT 30 PROZENT GOLD IM VERGLEICH ZUM WELTAKTIENMARKT (IN EURO)

Anlage	Rendite p.a	Volatilität	Max. Wertverlust	Sharpe Ratio
Portolio mit jährl. Rebalancing	7.74%	12.50%	-41%	0.28
Gold in Euro	6.45%	18.65%	-69%	0.12

Quelle: MSCI, Fairvalue-Berechnungen, Stand: Okt 2022



Solit  
WERTEFONDS

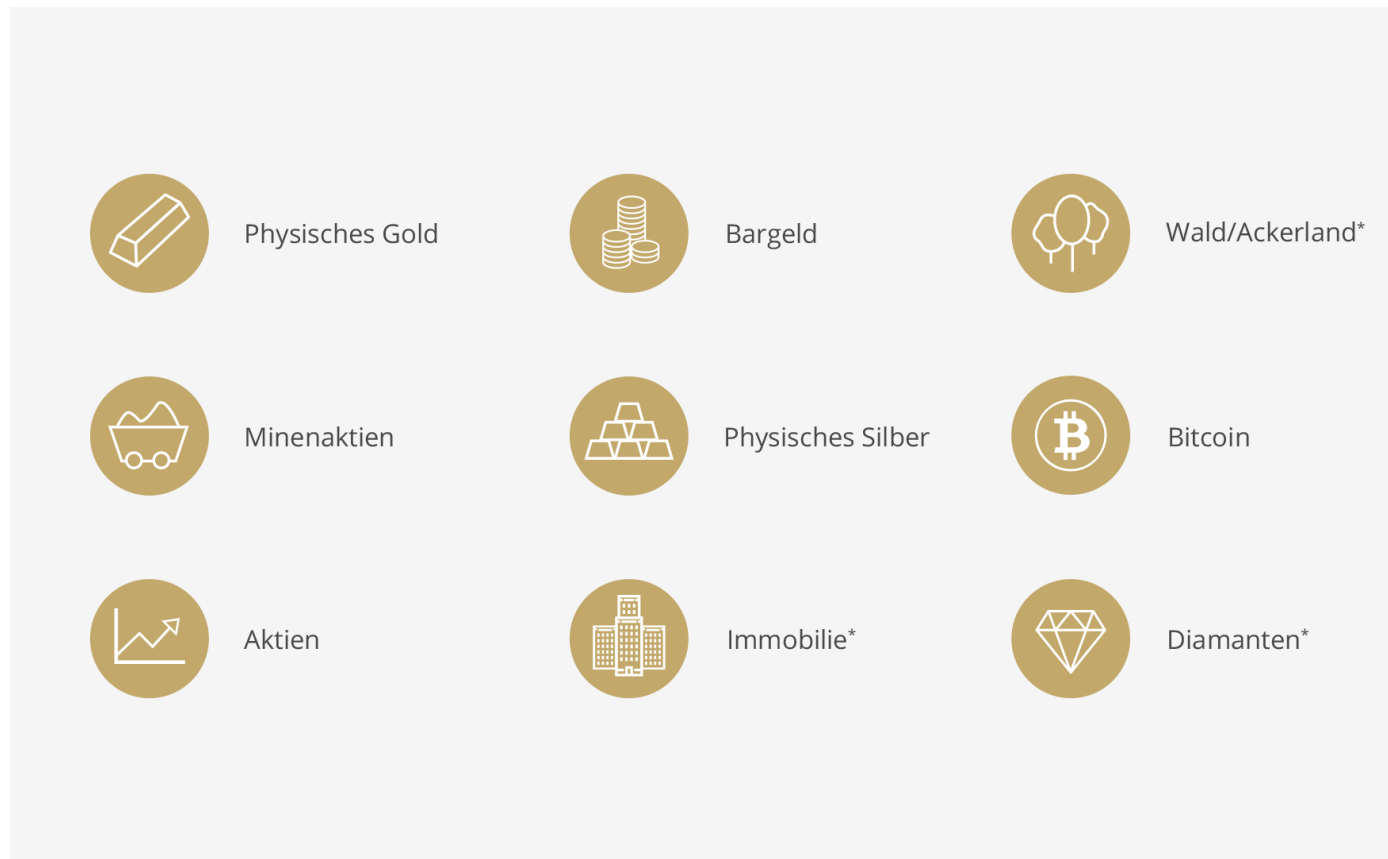


**SOLIT Wertefonds – Zeit für Werte**

---



## GESAMTES ANLAGEUNIVERSUM



\* Diese Sachwerte werden mittels Verbriefungen erworben, dabei wird für jede Verbriefung ein wirtschaftlich und rechtlich getrenntes Teilvermögen (Compartment) gebildet. Diesem werden alle Vermögenswerte zugeordnet. Rein rechtlich handelt es sich bei einem Compartment nicht um ein Sondervermögen wie ein Investmentfonds, wird diesem aber in der Wirkung gleichgestellt.



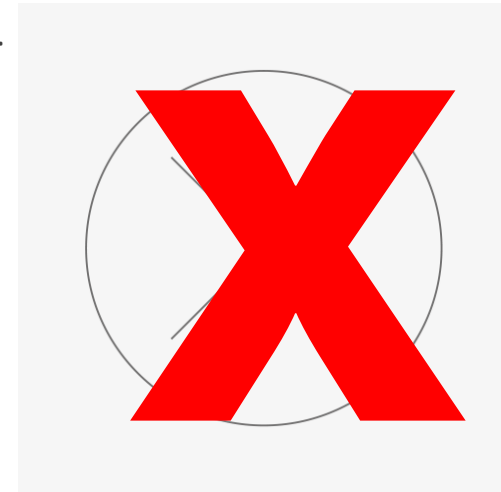
## WAS MACHT DER FONDS NICHT?

---

- Investitionen in Staatsanleihen jeder Art sind ausgeschlossen.
- Das Verleihen von Aktien, die der Fonds erworben hat, ist ausgeschlossen.

„Wertefonds“ steht nicht nur für eine länderübergreifende Anlage in Realgüter, sondern auch für die Berücksichtigung ethischer Kriterien bei der Geldanlage:

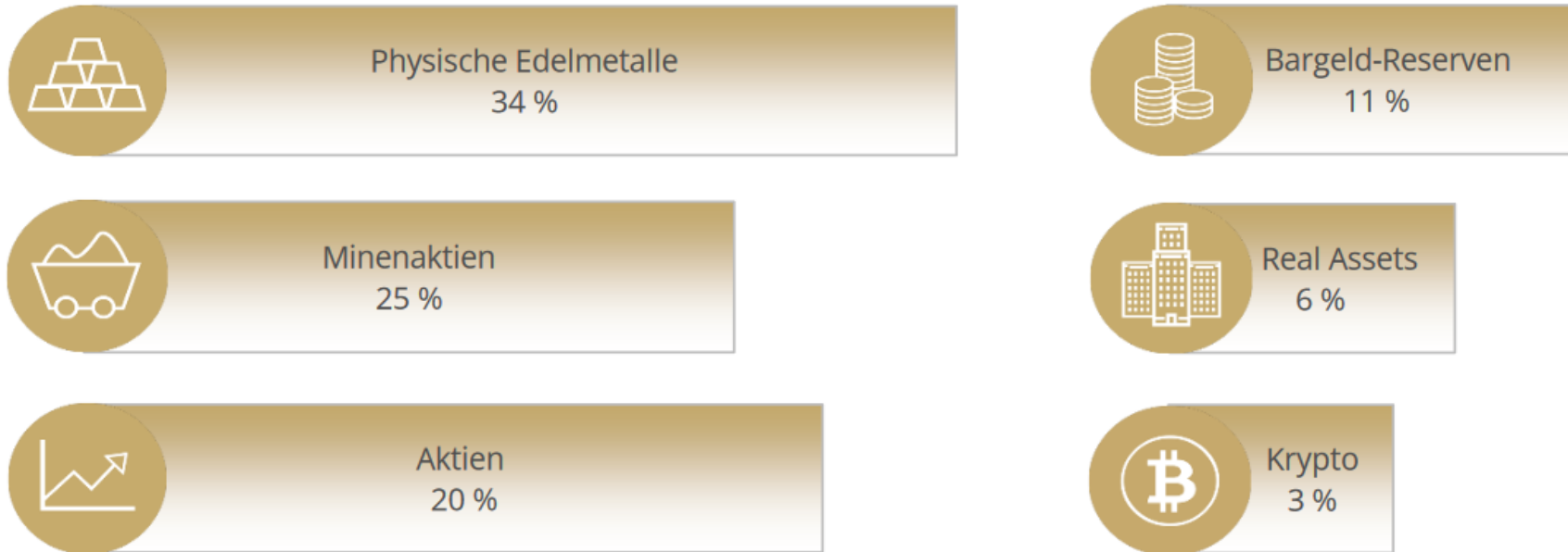
- Preisspekulationen auf Nahrungsmittel und
- die Anlage in Unternehmen, die im Bereich geächtete Waffen (u.a. Antipersonenminen, Streumunition, Atomwaffen & biologische / chemische Waffen) aktiv sind, sind ebenfalls ausgeschlossen.







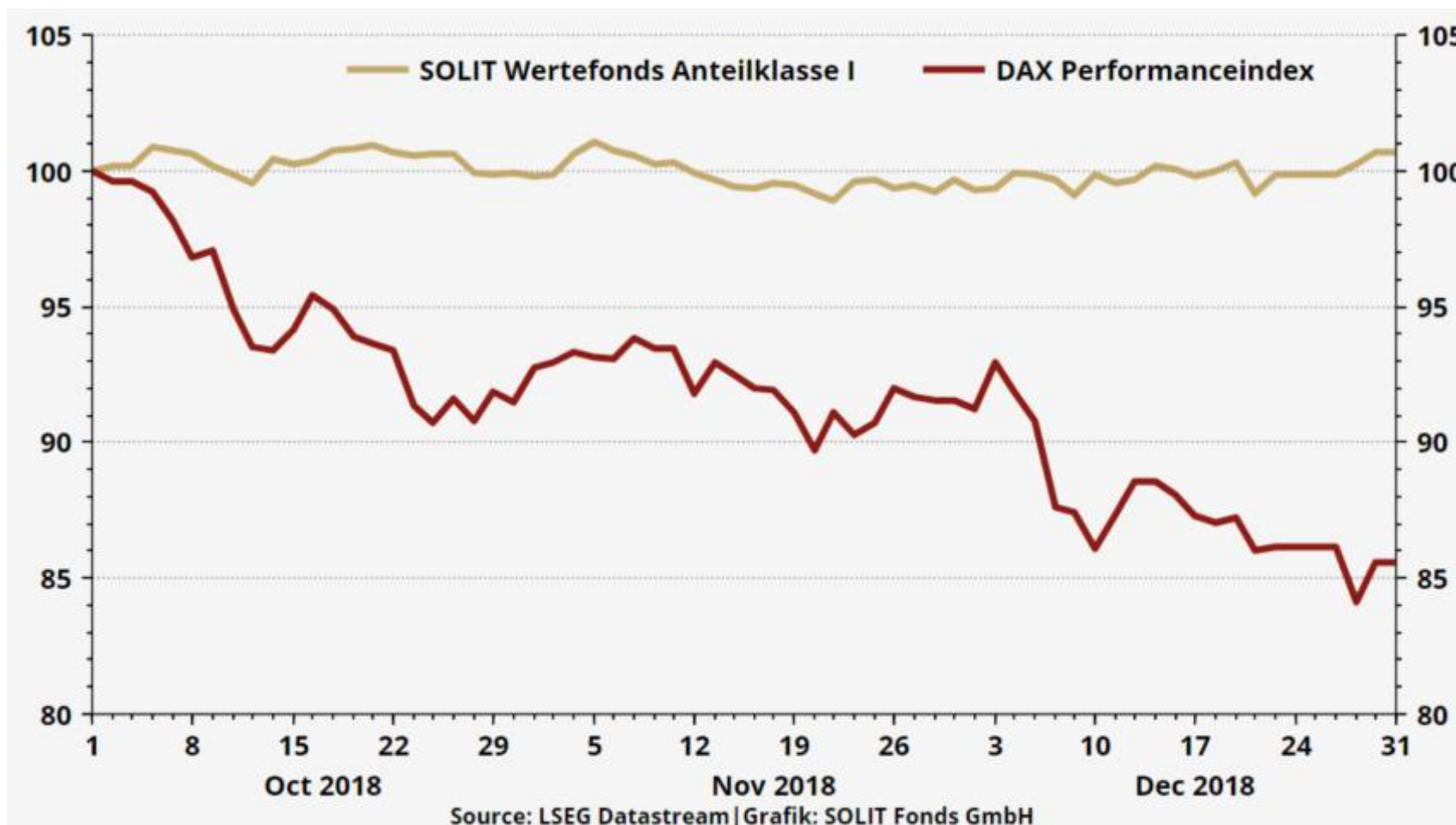
AKTUELLE PORTFOLIOSTRUKTUR | STAND: 1. OKTOBER 2023



**100% Transparente Portfoliostruktur unter:**  
**[www.solit-fonds.de](http://www.solit-fonds.de)**

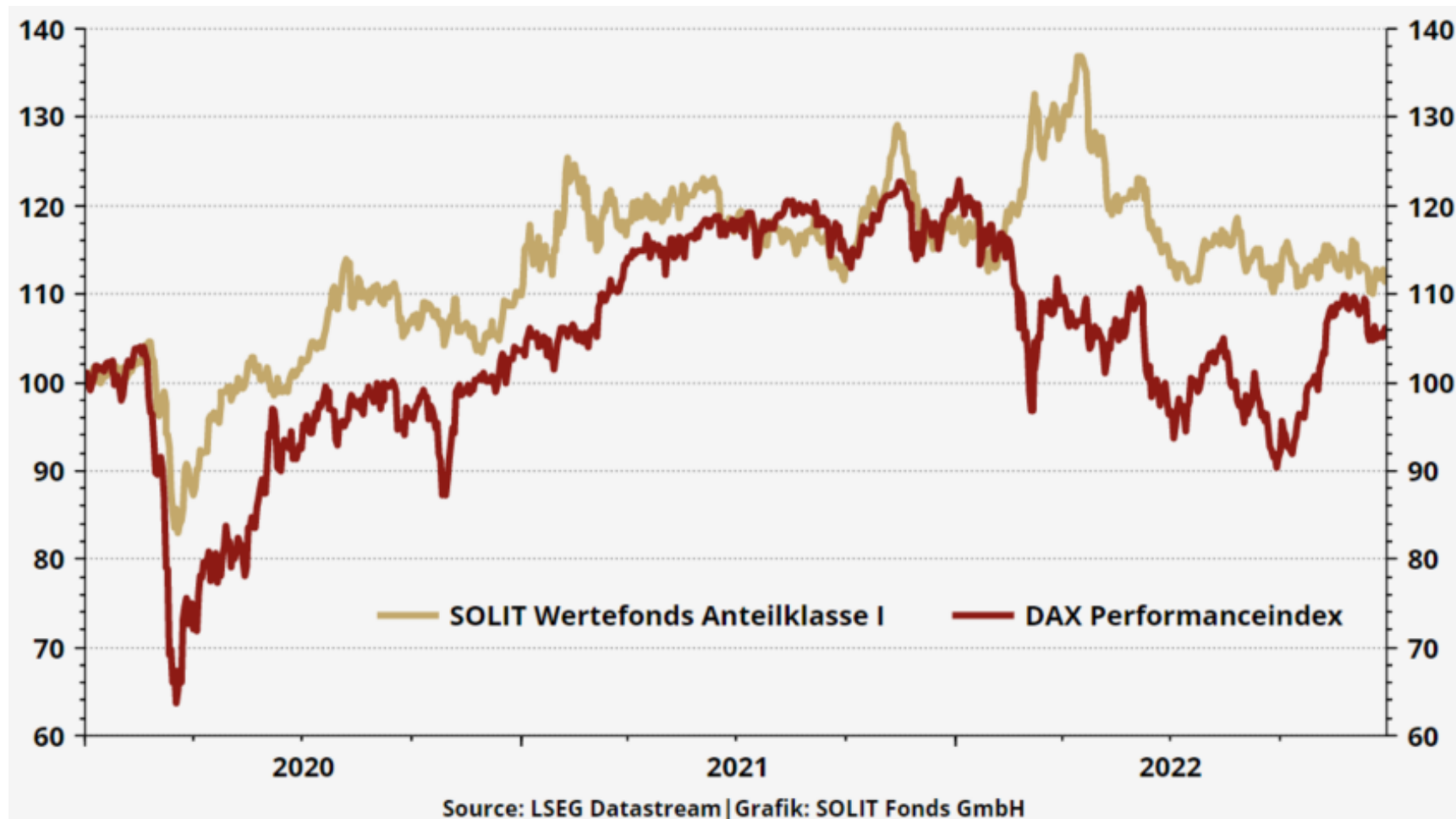


## SOLIT WERTEFONDS | WERTENTWICKLUNG Q4/2018





## SOLIT WERTEFONDS IM „CORONA- & UKRAINE-CRASH“





## CHANCEN

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gold ist eine krisensichere und inflationsgeschützte Anlage
- Relativ stetige Wertentwicklung von Immobilien, Acker- und Forstland
- Ausgleich des Kaufkraftverlusts durch breit gestreute Investition in Sachwerte
- Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich
- Minimierte Risiken durch hohe Diversifikation

## RISIKEN


- Hohe **Schwankungsanfälligkeit** von Aktien, Kursverluste sind möglich
- Preise von Edelmetallen können **starken Schwankungen** unterliegen
- **Wertschwankungen bei Immobilien**, Acker- und Forstland sind nicht ausgeschlossen
- Risiko von negativen Guthabenzinsen
- **Währungsverluste** bei globalen Anlagen möglich
- Der Fonds ist für **kurzfristige Anlagezeiträume** nicht geeignet



## Gewinnen Sie HEUTE 1 Gramm Gold



Wir freuen uns auf Ihre Teilnahme am Gewinnspiel und Ihre Fragen – sprechen Sie uns an!



Es ist nicht  
alles Gold,  
was glänzt?  
Nagut, wir  
haben auch  
Silber, Platin,  
Diamanten,

...



## WICHTIGE INFORMATIONEN

---

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf des dargestellten Produkts dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahres- und/oder Halbjahresbericht des Fonds. Diese Unterlagen können Sie kostenlos direkt über das Internet oder Ihrem Berater/Vermittler erhalten. Beratungsleistungen werden von der SOLIT Fonds Service GmbH nicht erbracht und die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, stellen keine Anlageberatung dar. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Vor dem Kauf sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Beratung durch Steuer-, Rechts- und / oder Anlageberater erfolgen.

Anlagen in Fonds sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Marktwert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. In der Vergangenheit erzielte Renditen und Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für die Zukunft; in manchen Fällen können Verluste den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Anlagen in Auslandsmärkten können Wechselkursschwankungen den Gewinn beeinflussen. Soweit gesetzlich zulässig, wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Ergebnisse und Ertragsprognosen erreicht werden. Soweit gesetzlich zulässig, wird ebenfalls keine Gewähr dafür übernommen, dass alle Annahmen, die für die Erreichung der Ergebnisse oder Ertragsprognosen relevant sind, berücksichtigt oder erwähnt worden sind.

Der Inhalt dieses Dokuments stammt aus öffentlich zugänglichen Quellen, die als verlässlich angesehen werden. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden, und weder die Weitergabe dieser Präsentation noch die Zurverfügungstellung weiterer Materialien begründet irgendwelche Aufklärungs- und Informationspflichten außerhalb der investimentrechtlichen Vorschriften. Insbesondere besteht keine Verpflichtung, Angaben, die sich ex post als falsch herausstellen, zu korrigieren.

In dieser Präsentation wurde Finanzanalysematerial mit einbezogen. Wir weisen darauf hin, dass dieses Material nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt und nicht dem Verbot unterliegt, vor Veröffentlichung der „Finanzanalyse“ mit darin genannten Finanzinstrumenten zu handeln. Wir weisen in diesem Zusammenhang ferner auf Umstände und Beziehungen hin, die nach ihrer Auffassung Interessenkonflikte begründen können. Wir haben interne Maßnahmen ergriffen, die das Auftreten von Interessenkonflikten möglichst gering halten sollen. Hierzu zählt u. a. die operative Einbindung einer neutralen Compliance-Funktion. Die Verbreitung der hier enthaltenen Informationen sowie das Angebot der hier genannten Investmentanteile ist nur in Deutschland zulässig. Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden.

Der Erwerb dieses Produktes kann mit Kosten / Gebühren verbunden sein. Der Ausgabeaufschlag stellt im Wesentlichen eine Vergütung für den Vertrieb der Anteile des Sondervermögens dar. Die Gesellschaft gewährt Vermittlern, z. B. Kreditinstituten, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „laufende Vertriebsprovisionen“.



**SOLIT Fonds GmbH**

Otto-von-Guericke-Ring 10  
65205 Wiesbaden

**T** +49 (0) 6122 – 58 70-9080

**F** +49 (0) 6122 – 58 70-9081

**M** [info@solit-fonds.de](mailto:info@solit-fonds.de)



# Wie diversifizierend ist Ihr Mischfonds?

Investment & more 2023

---

## Varios Flex Fonds



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](http://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 Greiff capital management AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

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

Stand: September 2023

Disclaimer der Auszeichnungen:

1 | © 2023 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

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

3 | 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.



“  
*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

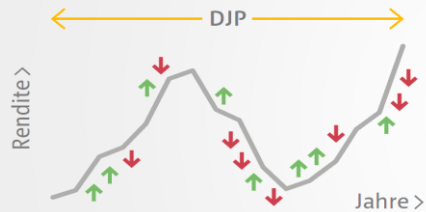
- Gründung der Pecunia GmbH – 2003: Finanzportfolioverwalter und Fonds-Advisor nach §15 WpIG
- Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter e.V. (VuV)

## Globales Anlageuniversum Jährliche Überprüfung



### I. Filterkriterien

¼ jährliche Überprüfung



Systematische Kennzahlenermittlung für

DJP\* ↑ GW\* ↓ VW\*

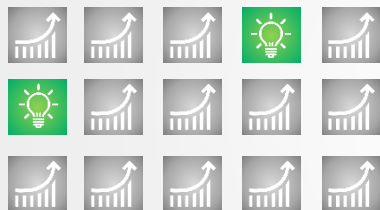
Beliebige Kauf- und Verkaufszeitpunkte

ESG Filterkriterien



### II. Portfoliokonstruktion + Maximale Verlustschwellen

¼ jährliche Überprüfung

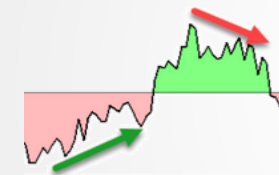


Zusammensetzung

Top 100 nach Filterkriterien  
+  
Max. 20 Opportunitäten

### III. Generierung von Handelssignalen

25-100% Aktien-Brutto-Quote, tägliche Überprüfung

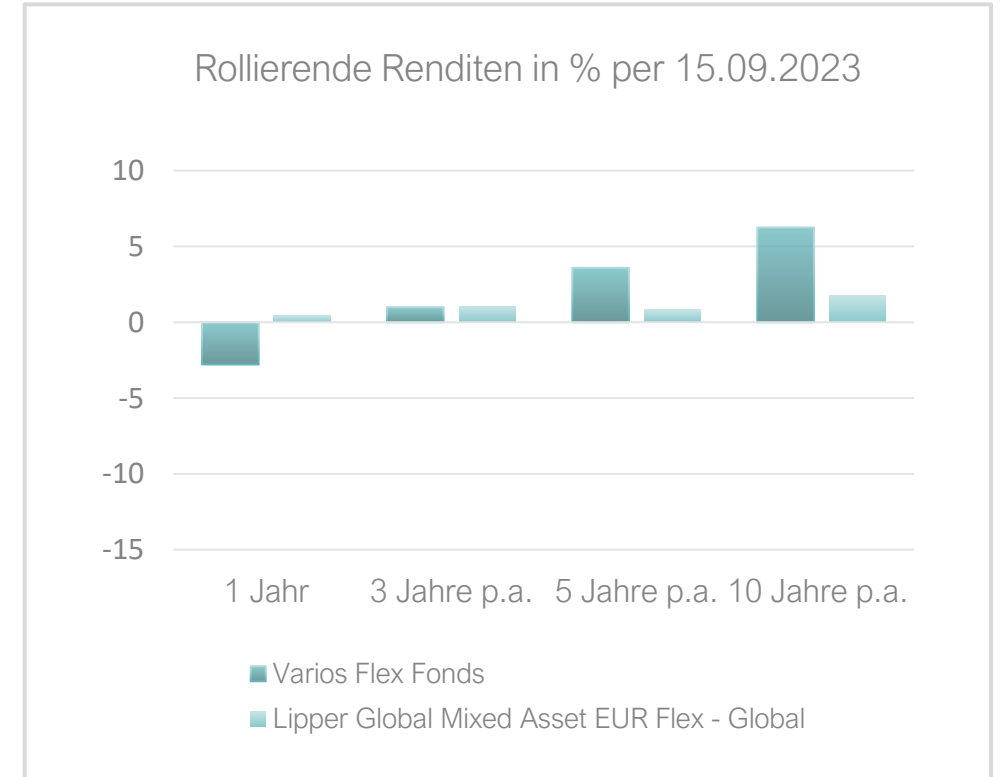
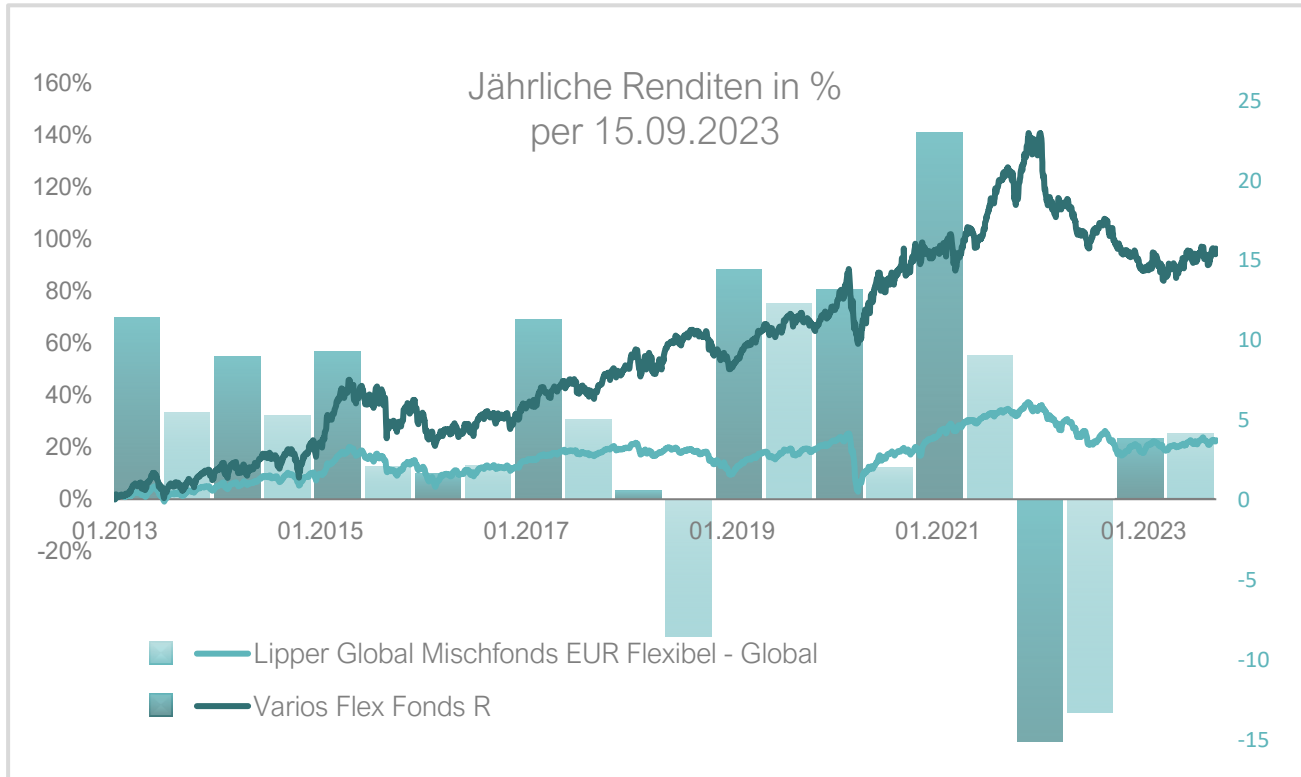


tägliche Überprüfung der ESG Kriterien

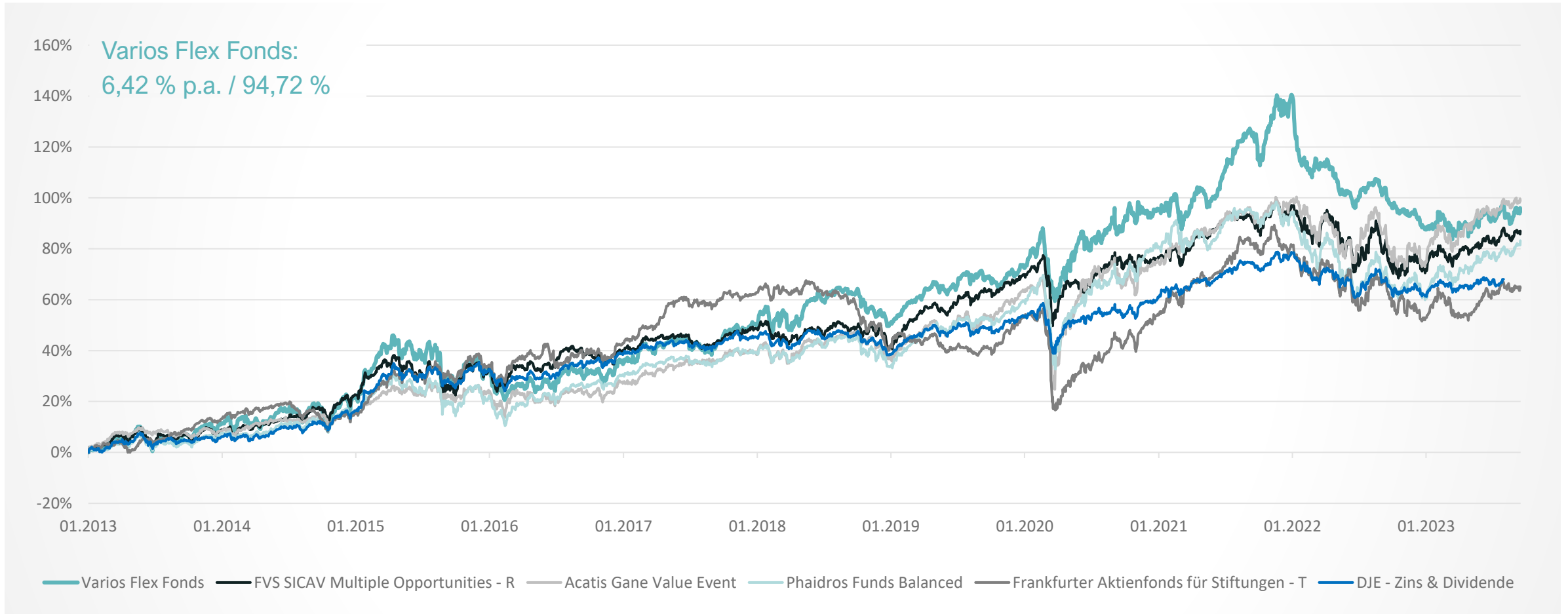
### IV. Exposure-Steuerung

0-100% Aktien-Netto-Quote, tägliche Überprüfung





Quelle: Refinitiv Lipper for Investment Management, eigene Berechnungen  
Stand: 15.09.2023



Quelle: Greiff AG, Stand: 15.09.2023, 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.

# Vergleich Korrelation mit den Top-Seller Fonds\*

	Varios Flex Fonds	ACATIS Value Event Fonds	DJE - Zins & Dividende	Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities I	Phaidros Funds - Balanced	Frankfurter Aktienfonds fuer Stiftungen	Sauren Global Balanced	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	DER Zukunftsfonds
Varios Flex Fonds	1,00	0,60	0,59	0,57	0,63	0,63	0,26	0,49	0,48
ACATIS Value Event Fonds	0,60	1,00	0,65	0,66	0,63	0,73	0,33	0,65	0,55
DJE - Zins & Dividende	0,59	0,65	1,00	0,76	0,79	0,61	0,59	0,66	0,55
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities I	0,57	0,66	0,76	1,00	0,88	0,65	0,52	0,69	0,55
Phaidros Funds - Balanced	0,63	0,63	0,79	0,88	1,00	0,65	0,58	0,68	0,49
Frankfurter Aktienfonds fuer Stiftungen	0,63	0,73	0,61	0,65	0,65	1,00	0,40	0,64	0,52
Sauren Global Balanced	0,26	0,33	0,59	0,52	0,58	0,40	1,00	0,57	0,39
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	0,49	0,65	0,66	0,69	0,68	0,64	0,57	1,00	0,58
DER Zukunftsfonds	0,48	0,55	0,55	0,55	0,49	0,52	0,39	0,58	1,00

Quelle: Greiff AG, eigene Berechnungen. Stand: 31.07.2020 - 31.07.2023. 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.

# Jahres Rendite- und Volatilitätsdreieck

Rendite p.a. / Volatilität monatliche Returns

Rendite p.a. in %		Haltedauer bis									
		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	6,36%	10,08%	8,57%	7,92%	6,87%	8,18%	7,41%	9,50%	9,60%	10,21%
	01.01.2014	5,97%	10,10%	8,37%	7,58%	6,26%	7,73%	6,57%	9,25%	9,22%	
	01.01.2015	5,59%	10,24%	8,25%	7,29%	5,57%	7,29%	5,35%	9,45%		
	01.01.2016	5,35%	10,75%	8,45%	7,30%	5,01%	7,30%	3,46%			
	01.01.2017	5,56%	12,13%	9,56%	8,38%	5,47%	10,60%				
	01.01.2018	4,50%	12,42%	9,09%	7,10%	0,21%					
	01.01.2019	5,48%	16,63%	13,56%	13,95%						
	01.01.2020	2,60%	17,64%	12,50%							
	01.01.2021	-1,97%	23,22%								
	01.01.2022	-21,36%									

Zeitraum < 5 Jahre  
 Zeitraum >= 5 Jahre  
 Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen

Volatilität in % Monatliche Returns		Haltedauer bis									
		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	10,19%	10,43%	10,38%	9,66%	10,10%	10,24%	10,80%	11,28%	8,95%	7,49%
	01.01.2014	10,45%	10,74%	10,73%	9,98%	10,55%	10,82%	11,70%	12,77%	10,23%	
	01.01.2015	10,48%	10,81%	10,82%	9,93%	10,64%	11,02%	12,38%	14,91%		
	01.01.2016	9,67%	9,95%	9,78%	8,19%	8,71%	8,36%	9,05%			
	01.01.2017	9,77%	10,12%	9,95%	7,87%	8,54%	7,59%				
	01.01.2018	10,15%	10,67%	10,63%	8,02%	9,41%					
	01.01.2019	10,33%	11,05%	11,19%	6,34%						
	01.01.2020	11,33%	12,74%	14,49%							
	01.01.2021	9,40%	10,79%								
	01.01.2022	7,50%									

Zeitraum < 5 Jahre  
 Zeitraum >= 5 Jahre  
 Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen

Stand: 31.12.2022, 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.





3



2



1

1 | 2 | 3: Disclaimer auf Folie 2 ist zu beachten

Stammdaten

<b>Fondsname</b>	Varios Flex Fonds	<b>Fondsberater</b>	Pecunia GmbH
<b>Fondskategorie</b>	Mischfonds EUR flexibel - Global	<b>Asset Manager</b>	Greiff capital management AG
<b>Fondswährung</b>	EUR	<b>KVG</b>	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.10.	<b>Verwahrstelle</b>	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
<b>Handelbarkeit</b>	täglich (Forwardpricing: T +0)	<b>Settlement</b>	T +2
<b>Fondsvolumen</b>	102 Mio. Euro (Stand 16.05.2023)	<b>Preisveröffentlichung</b>	täglich
		<b>Fondsdomizil</b>	Deutschland

Anteilklassen

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



**Udo Wedler**  
Chief Sales Officer (CSO)

Phone +49 761 76 76 95 27  
Mobil +49 176 54 84 85 21  
E-Mail [wedler@greiff-ag.de](mailto:wedler@greiff-ag.de)

**PartnerLOUNGE**  
Powered by Greiff & HANSAINVEST

**Hauptstandort Freiburg**  
Munzinger Straße 5a

Phone +49 761 76 76 95 0  
Fax +49 761 76 76 95 59  
E-Mail [info@greiff-ag.de](mailto:info@greiff-ag.de)



**Alexandre Wolf**  
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 41  
Mobil +49 173 21 83 794  
E-Mail [wolf@greiff-ag.de](mailto:wolf@greiff-ag.de)



**Matthias Neymeyer**  
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 22  
Mobil +49 176 63 47 49 94  
E-Mail [neymeyer@greiff-ag.de](mailto:neymeyer@greiff-ag.de)



**Andreas Kaiser**  
Relationship Manager

Phone +49 761 76 76 95 42  
Mobil +49 152 34 66 24 96  
E-Mail [akaiser@greiff-ag.de](mailto:akaiser@greiff-ag.de)





Ein Fonds der  
**PartnerLOUNGE**  
Powered by Greiff & HANSAINVEST

# PRÄSENTATION Investment & More

---

AFB GLOBAL EQUITY SELECT

OKTOBER 2023



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](http://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 Greiff capital management AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

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

Stand: Oktober 2023



# Unternehmensbeispiele weltweit



# Unternehmensökosystem Berkshire Hathaway

Berkshire Hathaway (Value Investing)

## BERKSHIRE HATHAWAY INC.

### Wholly-Owned Operations

Insurance



Manufacturing



Service and Retailing



Finance and  
Financial Products

### Investmentportfolio



MOODY'S



u.v.m.



Warren Buffett  
CEO

Quelle: Berkshire Hathaway, eigene Recherche, Stand: 31.07.2023



# Berkshire Hathaway im Vergleich



**AFB**

GLOBAL EQUITY SELECT

Berkshire Hathaway (Value Investing)

**BERKSHIRE HATHAWAY INC.**



**Warren Buffett**  
CEO



Quelle: Greiff AG, Stand: 31.07.2023

# Unternehmensökosystem Halma plc

Halma plc (Buy and Build)



Marc Ronchetti  
CEO



Companies

<b>AVIRE</b>	<b>FIRETRACE</b>	<b>ALICAT</b> SCIENTIFIC	<b>DEEP TREKKER</b>	<b>Arcmed</b>	<b>LONGER</b>
<b>FirePro.</b>	<b>BEA</b>	<b>CROWCON</b> Detecting Gas Saving Lives	<b>SENSIT</b> Micrologica	<b>CARDIOS</b>	<b>CENTRAK</b>
<b>NAVTECH</b> RADAR	<b>AAI</b>	<b>Labsphere</b>	<b>Avo Photonics</b>	<b>Riester</b>	<b>Keeler</b>
<b>Advanced</b>	<b>Ampac</b>	<b>HWM</b>	<b>Ocean Insight</b>	<b>PeriGen</b> Advanced Personal Systems	<b>SSG</b> Where Care Meets Tech
<b>apollo</b>	<b>FireMate</b>	<b>minicam</b> group	<b>HYDREKA</b>	<b>SUNTECH</b>	<b>VOLK</b> The Leader in Aspheric Optics*
<b>ffe</b>	<b>Orama</b> The future of protection	<b>Sensorex</b>	<b>Palintest</b> Vision Control Technologies	<b>medical</b> wire production	<b>IZI Medical</b>
<b>OsecoElfab</b>	<b>WEETECH</b>	<b>NUVONIC</b>	<b>SEWERTRONICS</b> applied robotic engineering	<b>NOVABONE</b>	<b>MST</b>
<b>COSASCO</b>	<b>sofis</b> value operation				
<b>SEINTRIZ</b> GROUP	<b>FORTRESS</b>				
		<b>Environmental &amp; Analysis</b>		<b>Healthcare</b>	

Quelle: Halma plc, Annual Report 2023

# Halma plc im Vergleich



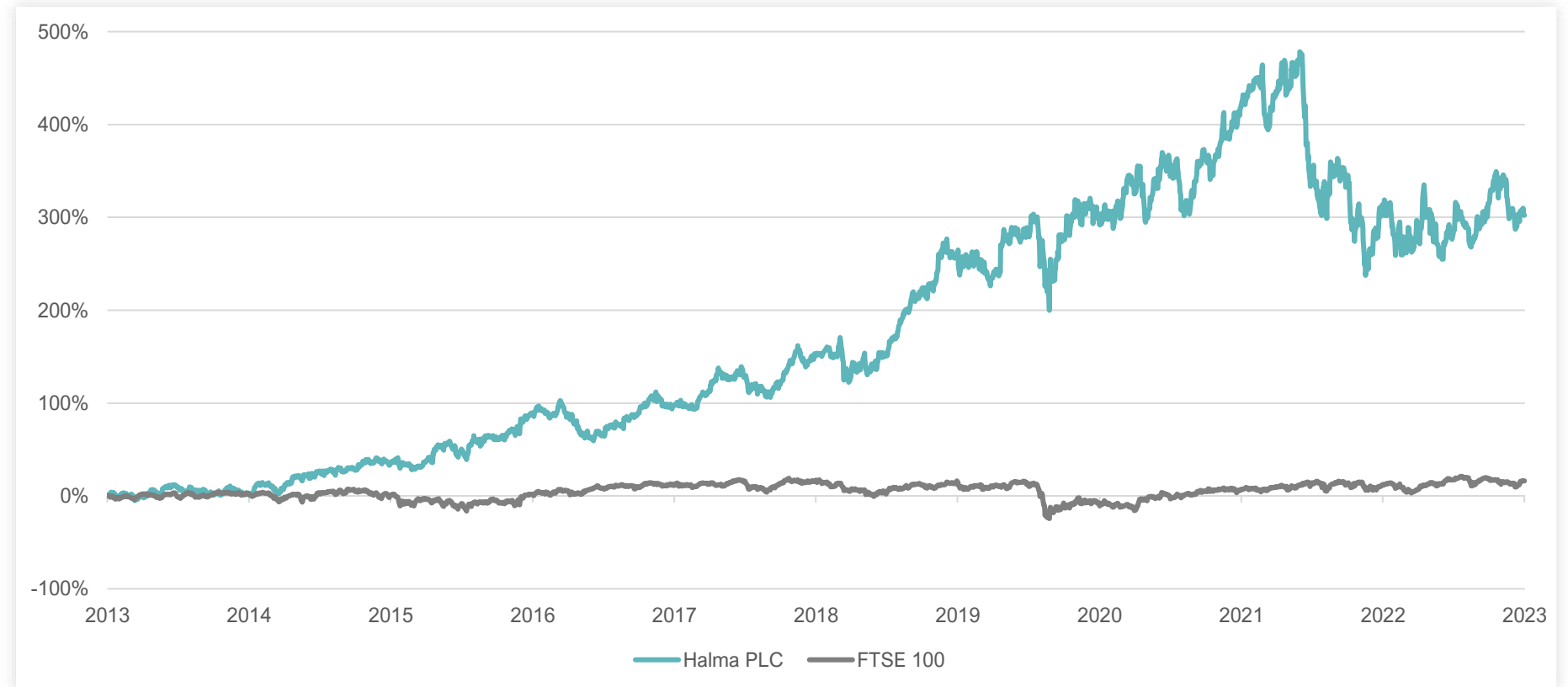
**AFB**

GLOBAL EQUITY SELECT

Halma plc (Buy and Build)



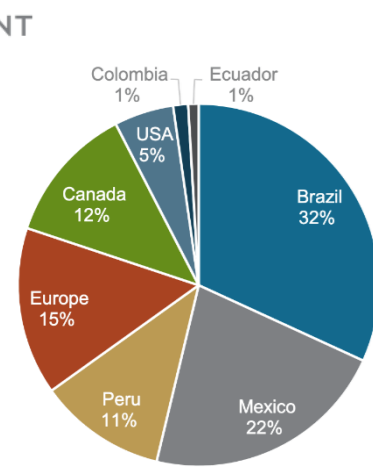
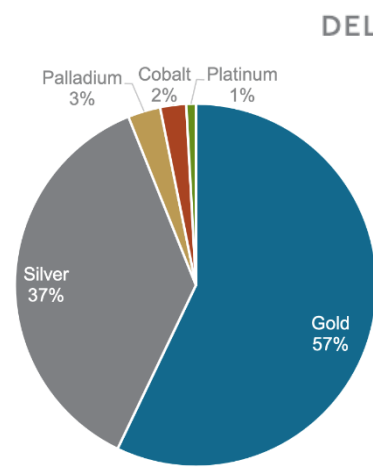
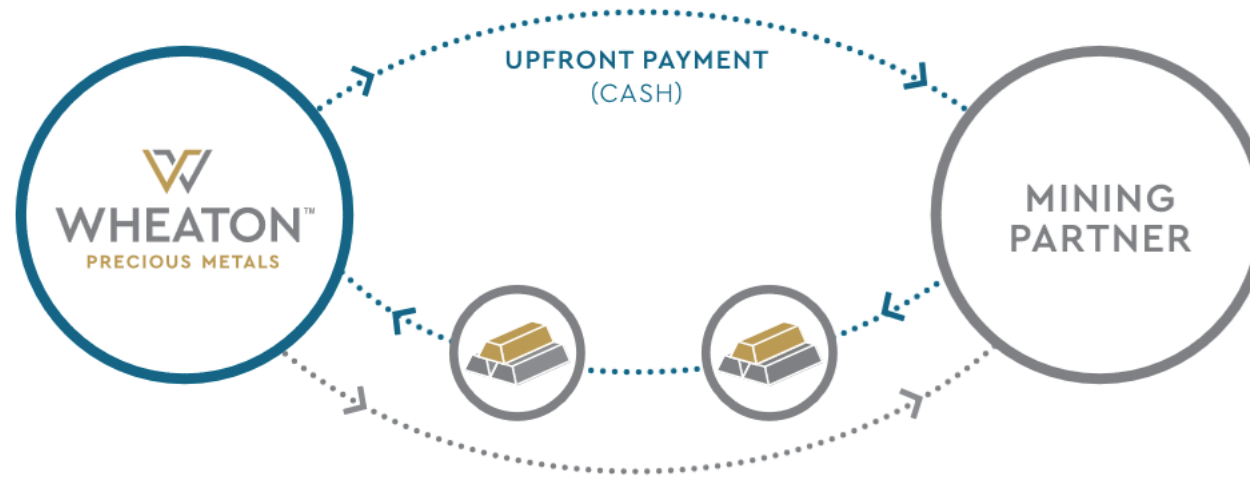
**Marc Ronchetti**  
CEO



Quelle: Greiff AG, Stand: 31.07.2023

# Unternehmensökosystem Wheaton Precious Metals

Wheaton Precious Metals (Royalty and Streaming)



- PARTNERS**
- Vale
  - Glencore
  - Barrick
  - Sibanye-Stillwater
  - Lundin
  - B2Gold
  - First Majestic
  - Equinox
  - Artemis
  - Lumina
  - Hudbay
  - Capstone
  - Aris Mining
  - Adventus
  - Generation Mining
  - Kutcho Copper
  - Panoro
  - Almina
  - Rio2

Quelle: WPM Investor Presentation 07/2023

# Wheaton Precious Metals im Vergleich



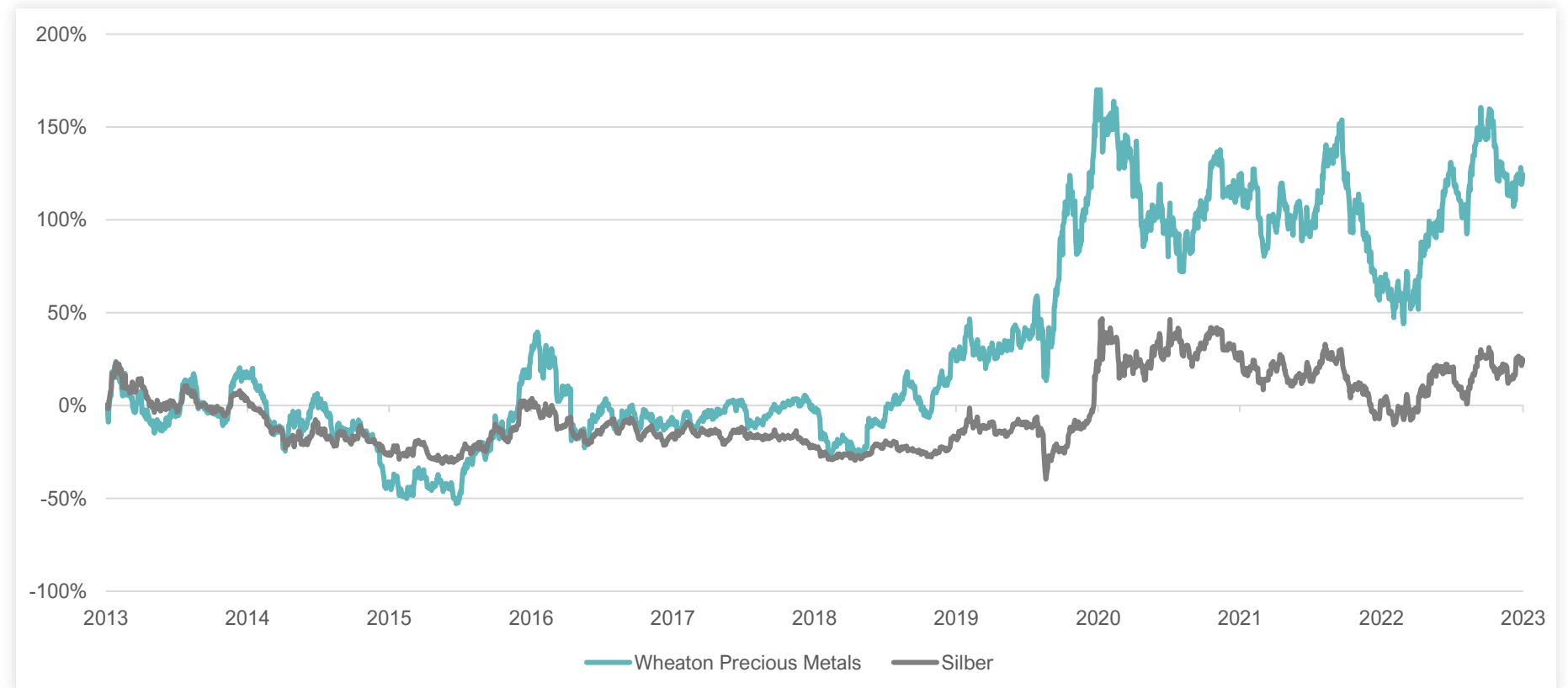
**AFB**

GLOBAL EQUITY SELECT

Wheaton Precious Metals (Royalty and Streaming)



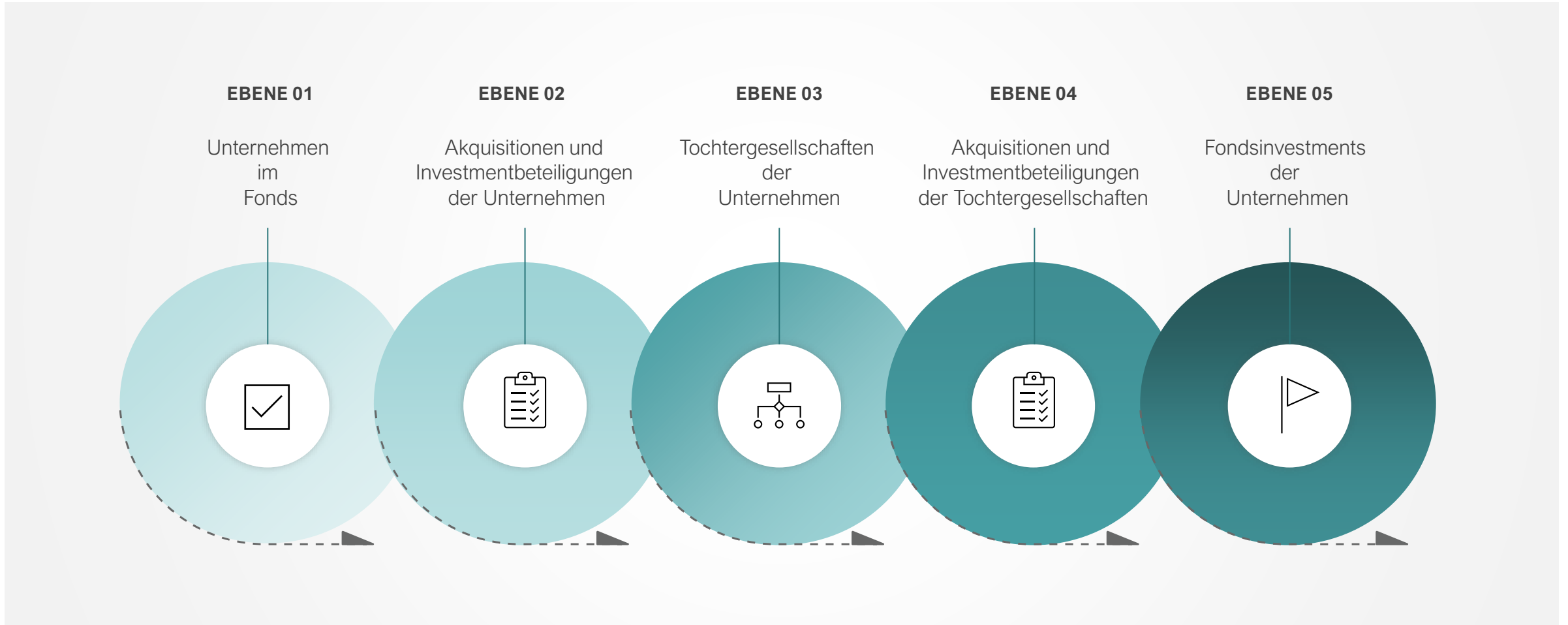
**Randy Smallwood**  
CEO



Quelle: Greiff AG, Stand: 31.07.2023

# Wachstum durch Unternehmensökosysteme

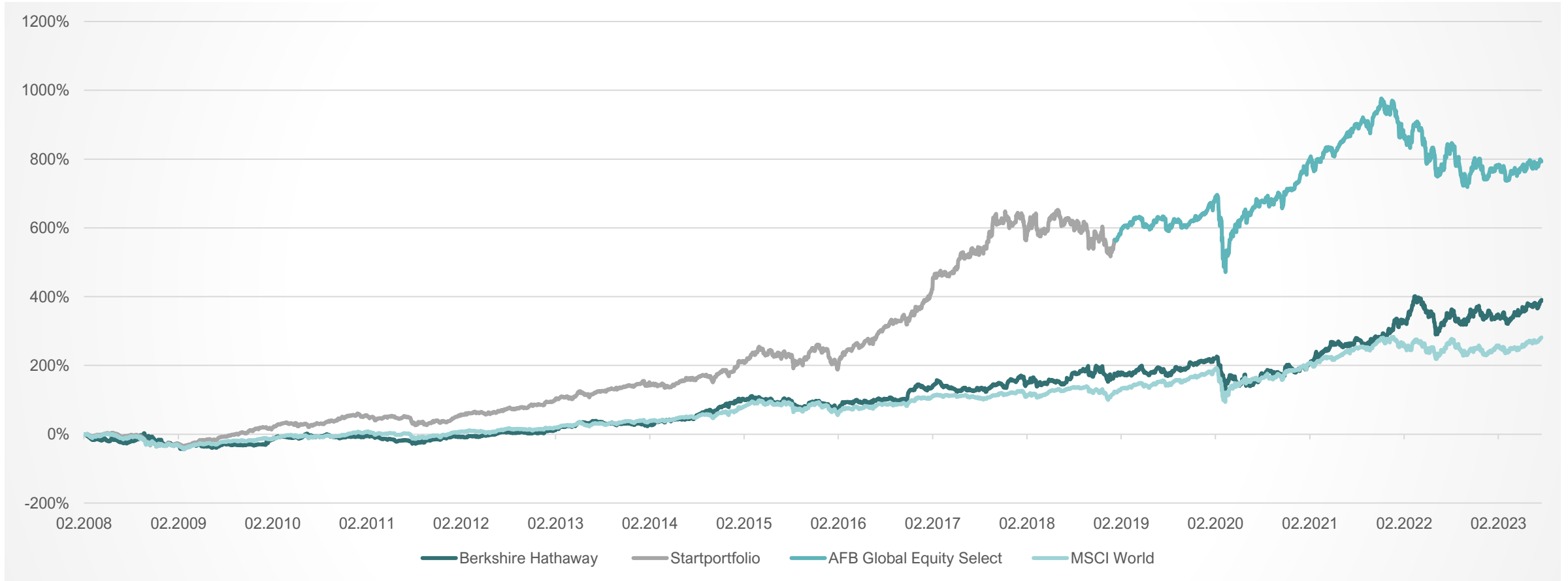
Die verschiedenen Investitionsebenen des Fonds in der Übersicht



# Wertentwicklung AFB-Strategie\*



Betrachtungszeitraum:  
01.01.2008 – 31.07.2023



Quelle: eigene Berechnungen, Stand: 31.07.2023

\*Die enthaltenen Daten beruhen auf einem Backtest (Rückrechnung des Startportfolios und Live-Performance). Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stammdaten

<b>Fondsname</b>	AFB Global Equity Select	<b>Investment Manager</b>	Greiff capital management AG
<b>Fondskategorie</b>	Aktienfonds (OGAW-Sondervermögen)	<b>KVG</b>	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
<b>Fondswährung</b>	EUR	<b>Verwahrstelle</b>	Donner & Reuschel (Abwickler DWP)
<b>Geschäftsjahresende</b>	31.12.	<b>Settlement</b>	t+2 (t = Schlusstag)
<b>Handelbarkeit</b>	täglich	<b>Preisveröffentlichung</b>	16:00 - 17:00 Uhr
<b>Fondsvolumen</b>	€ 27,38 Mio. (31.07.23)	<b>Fondsdomizil</b>	Deutschland

Anteilklassen

Institutionell (I)

Retail (R)

	Institutionell (I)	Retail (R)
<b>ISIN / WKN / Bloomberg</b>	DE000A2JQJC8 / A2JQJC / HAAKTFB GR Equity	DE000A2PE006 / A2PE00 / HAAKTFR GR Equity
<b>Auflagedatum</b>	02.01.2019	22.05.2019
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	Bis zu 5,00 %	Bis zu 5,00 %
<b>Rücknahmeabschlag</b>	0,00 %	0,00 %
<b>Verwaltungsvergütung z. Zt.</b>	1,20 % p.a.	1,70 % p.a.
<b>Verwahrstellenvergütung z. Zt.</b>	0,05 % p.a., mindestens 7.500 €	0,05 % p.a., mindestens 7.500 €
<b>Leistungsabhängige Vergütung</b>	10% p.a. (max.), fixe Hurdle-Rate 7%, High-Water-Mark	10% p.a. (max.), fixe Hurdle-Rate 7%. High-Water-Mark
<b>Mindestanlage</b>	25.000 €	keine
<b>Cut-Off-Zeiten</b>	16:00 Uhr	16:00 Uhr
<b>Vertriebszulassung</b>	DE, AT	DE, AT



Bis zu 40 börsennotierte  
Beteiligungsunternehmen

Bis zu 12 Investmentstrategien  
in diesem Segment

Profitieren vom Spezialwissen  
herausragender Unternehmenslenker

Unternehmen mit sehr hohem  
Substanzwert

## Beteiligungs- unternehmen



Beteiligungs-  
gesellschaften  
Holdings  
Mischkonzerne

Profitieren von werterhöhenden  
Kapitalmaßnahmen

Alternative oder Ergänzung zum  
„klassischen“ Weltportfolio

Globale Diversifikation  
> 5.000 Unternehmen

ESG-Fonds  
Art. 8, Berücksichtigung der PAI

Vielen Dank für ihre  
Aufmerksamkeit.

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 40.300 57-0  
Telefax +49 40.300 57-61 47

info@hansainvest.de  
www.hansainvest.de



Solit  
WERTEFONDS



PECUNIA  
Vermögensmanagement

H HABERGER  
ASSET  
MANAGEMENT