

RENDITE MIT SYSTEM

Ohne Bauchgefühl am
Finanzmarkt

Dezember 2024
Drescher & Cie. Fonds Update



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: Dezember 2024

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/>



“
Rendite mit System
”

A stylized, handwritten signature or logo in black ink, consisting of a large, flowing 'P' followed by a horizontal line.

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)

Wertentwicklung seit 01.01.2013*



Quelle: Infront, Stand: 30.11.2024, 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 Performance mit den Top-Seller Fonds



Quelle: Infront, Stand: 30.11.2024, 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.

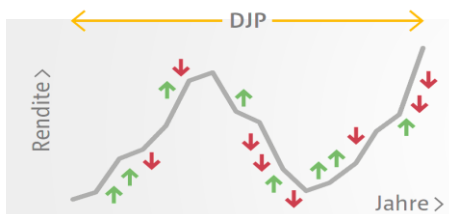
Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

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

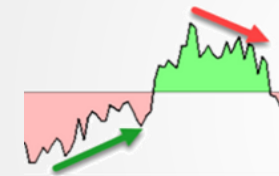


Zusammensetzung

Top 100 nach Filterkriterien
+
Max. 20 Opportunitäten

III. Generierung von Handelssignalen

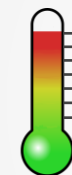
25-100% Aktien-Brutto-Quote, tägliche Überprüfung



Tägliche Überprüfung der ESG Kriterien

IV. Exposure-Steuerung

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



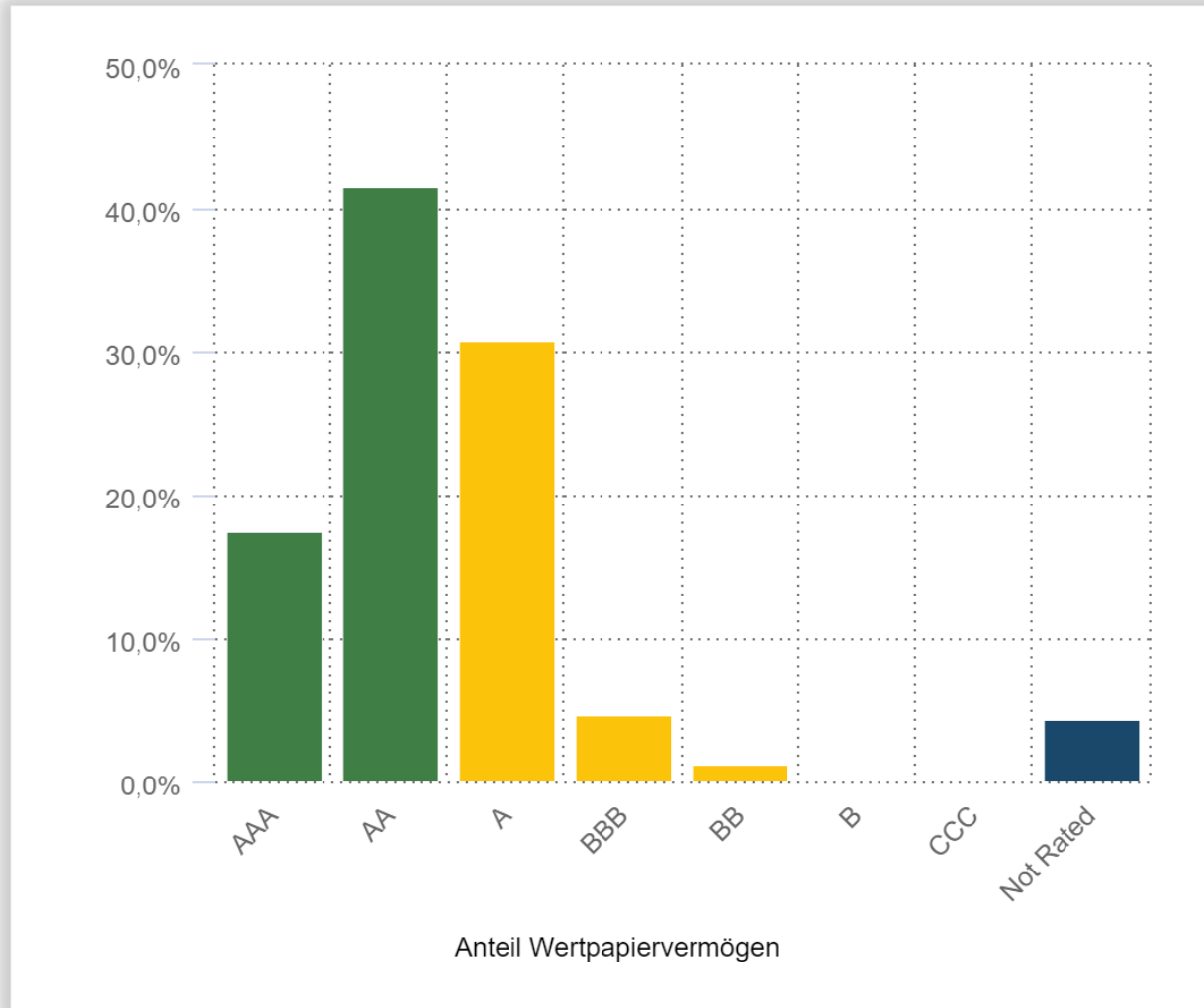
Neue Kandidaten 2. Halbjahr 2024 - Top 100

07/2024

10/2024

Name	WKN	GW*	VW*	DJP*	Varios Ranking	Marktkap. in Mrd. Euro
Arista Networks Inc.	A11099	90	-3,1	34	35,37	102,20
Builders Firstsource Inc.	A0ER15	91	-4,2	33	17,97	15,72
Nemetschek SE	645290	90	-3,2	28	16,41	10,63
Rollins Inc.	859002	93	-1,9	17	14,62	21,99
Quanta Services Inc.	912294	90	-2,7	24	10,91	34,61
Arch Capital Group Ltd.	590336	90	-1,9	18	9,13	35,25
ICON PLC	932242	93	-2,6	18	8,51	24,06
Reliance Steel & Aluminum Co.	892629	93	-2,5	16	4,74	15,26
Deutsche Börse AG	581005	93	-1,7	12	2,67	36,44
Cochlear Ltd.	898321	90	-1,9	16	2,35	13,49
<hr/>						
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

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

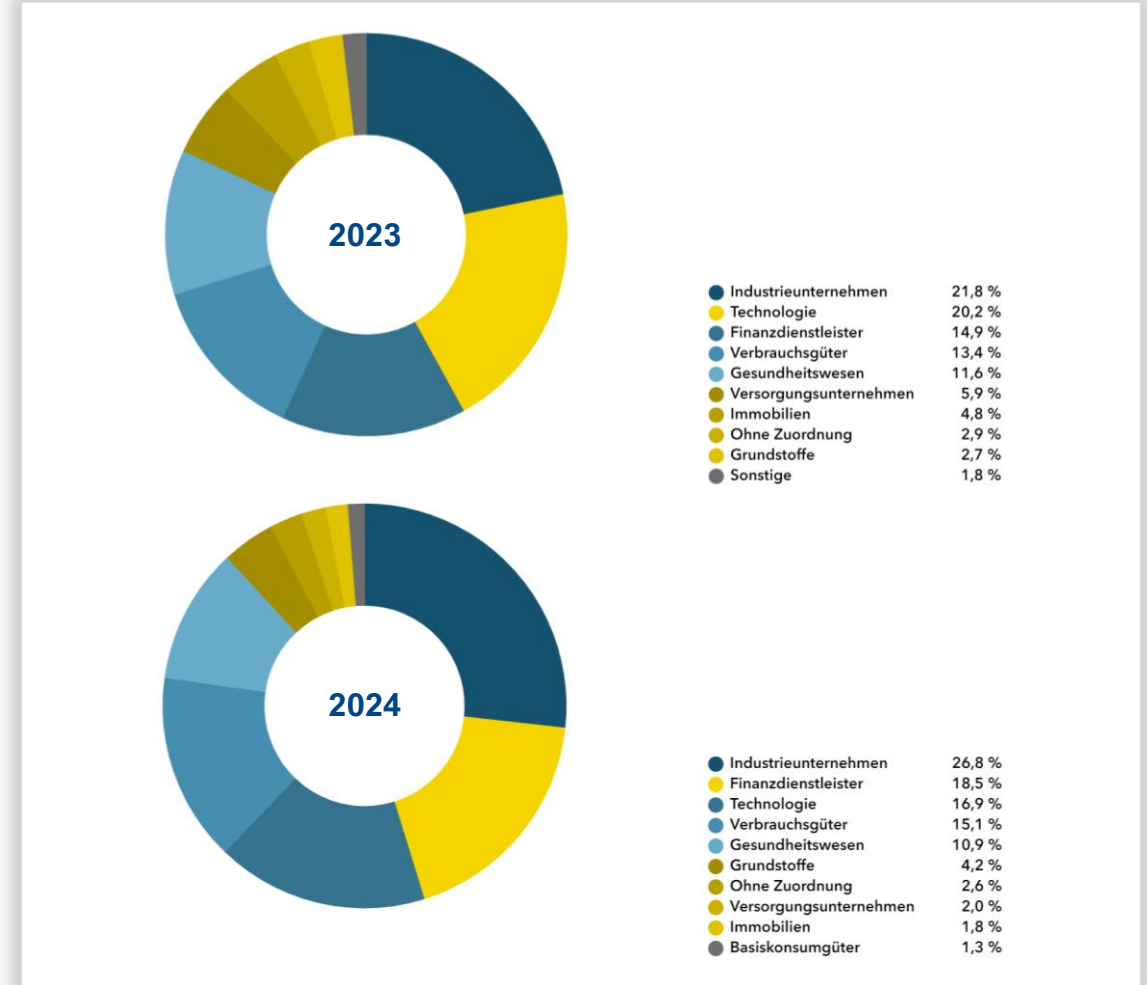
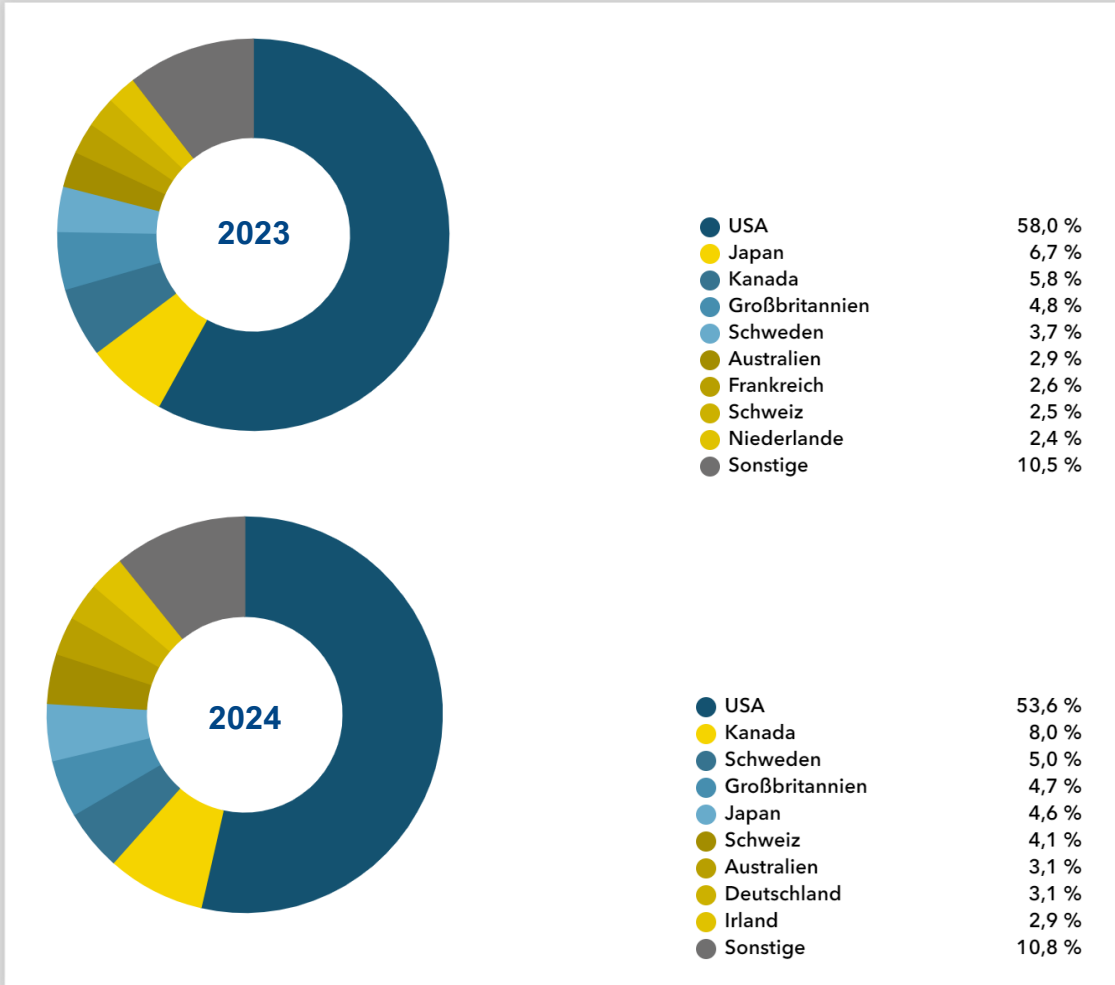


MSCI
ESG RATINGS



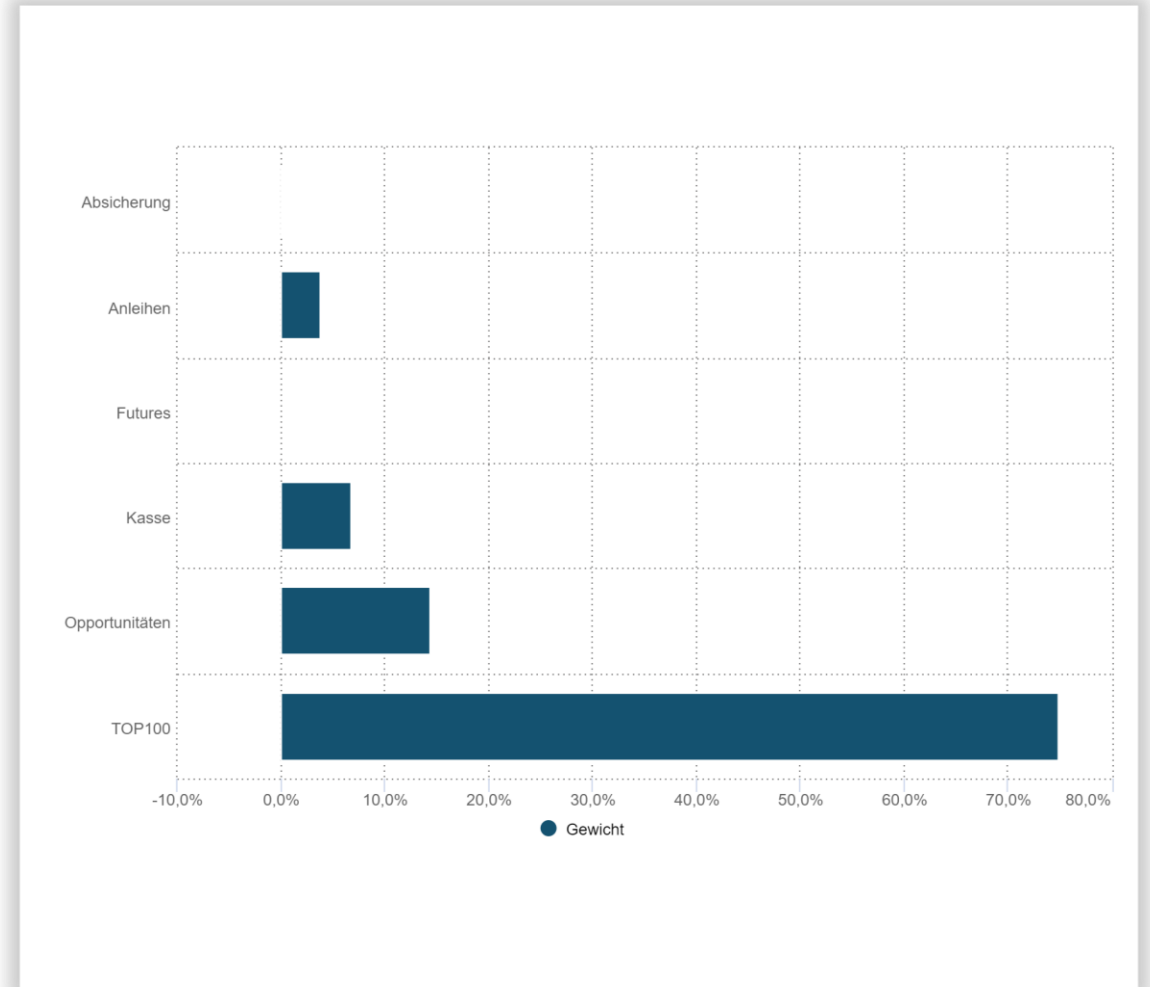
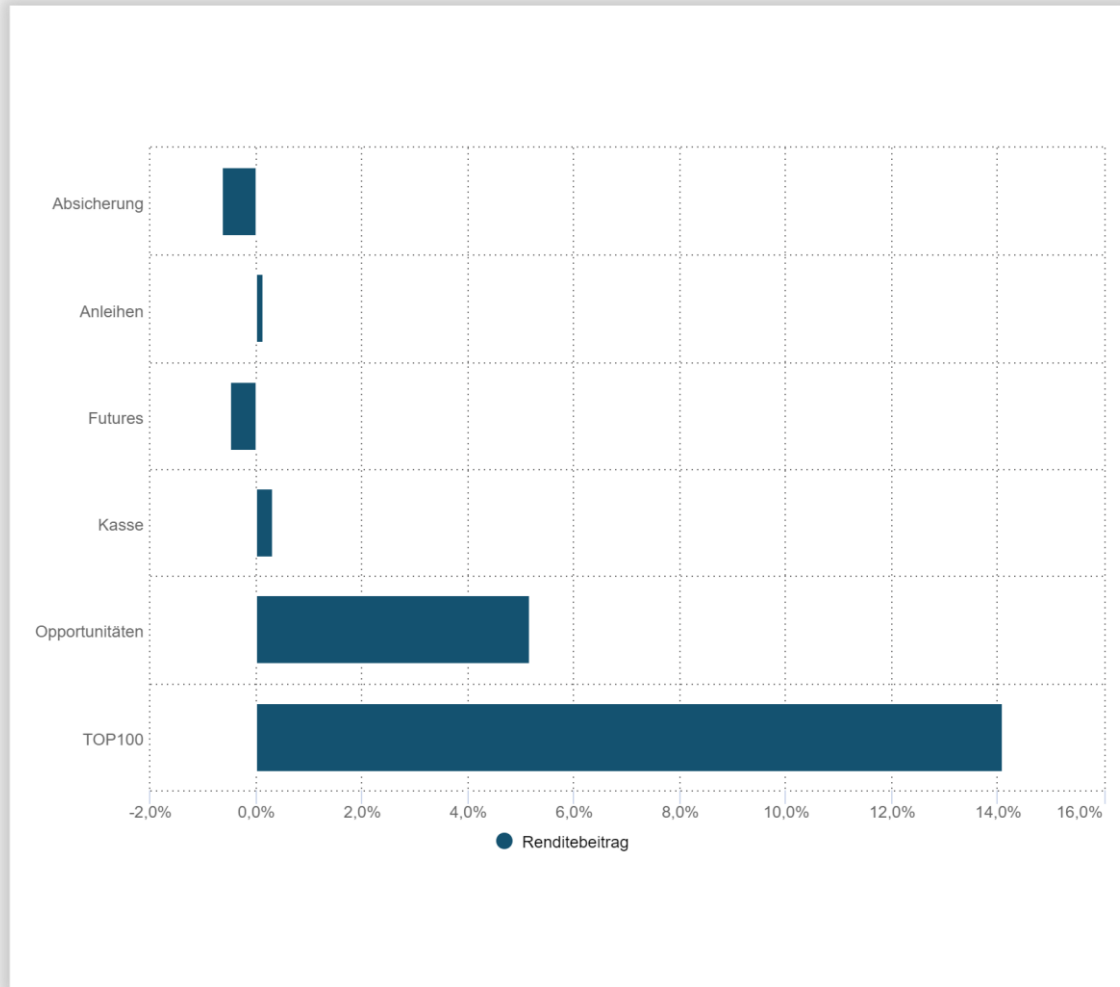
CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	-----------	-----

Quellen: Hansainvest, MSCI | Stand: 30.11.2024



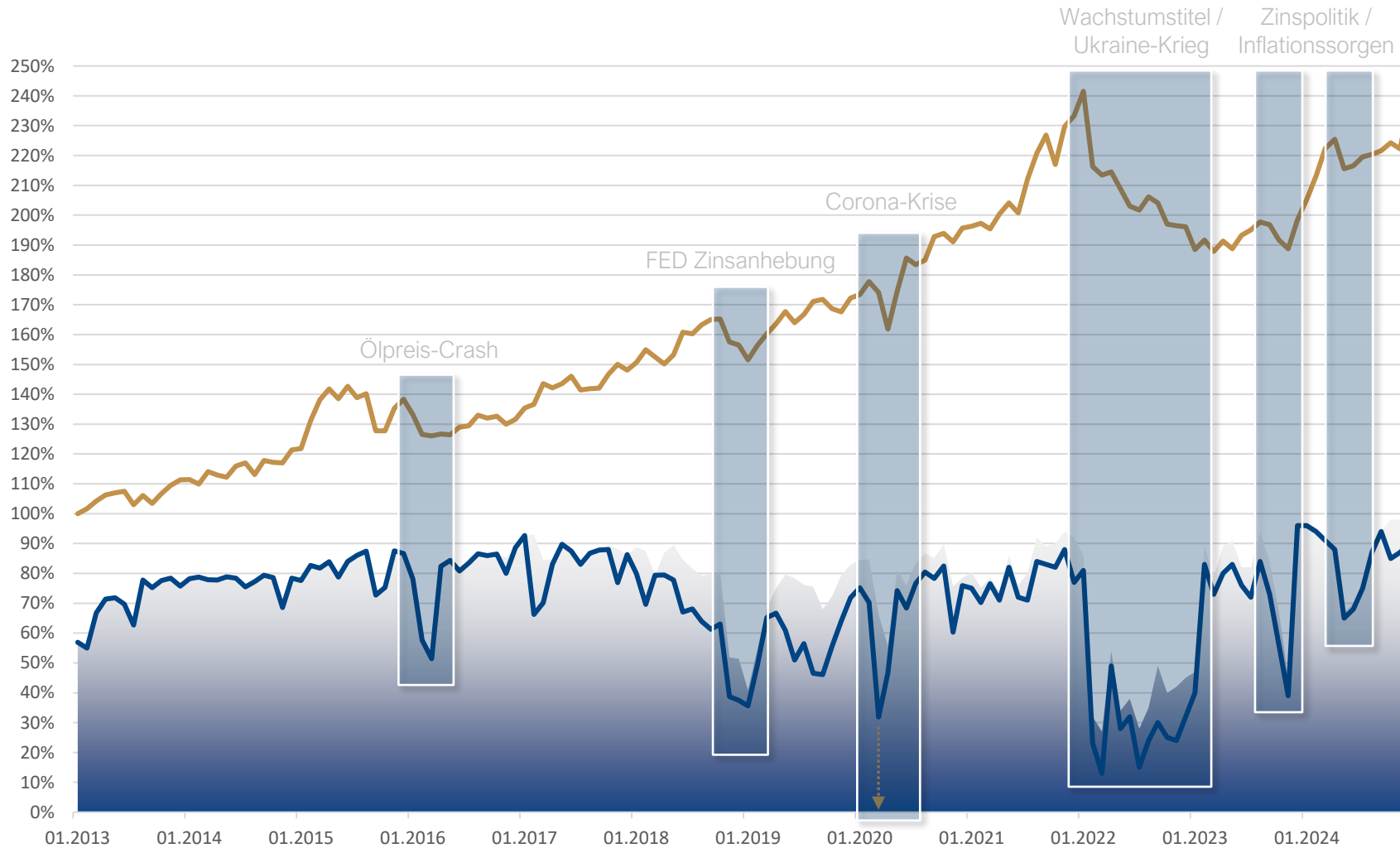
Quellen: Hansainvest | Stand: 30.11.2024 | Stichtagsbetrachtung 31.12.2023 und 30.11.2024

Renditebeitrag nach Assetgruppe | Durchschnittliches Gewicht



Quellen: Hansainvest | Stand: 30.11.2024 | Stichtagsbetrachtung 30.11.2024 ytd

IV. Exposure-Steuerung 2013 – 2024: Monatliche Basis



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

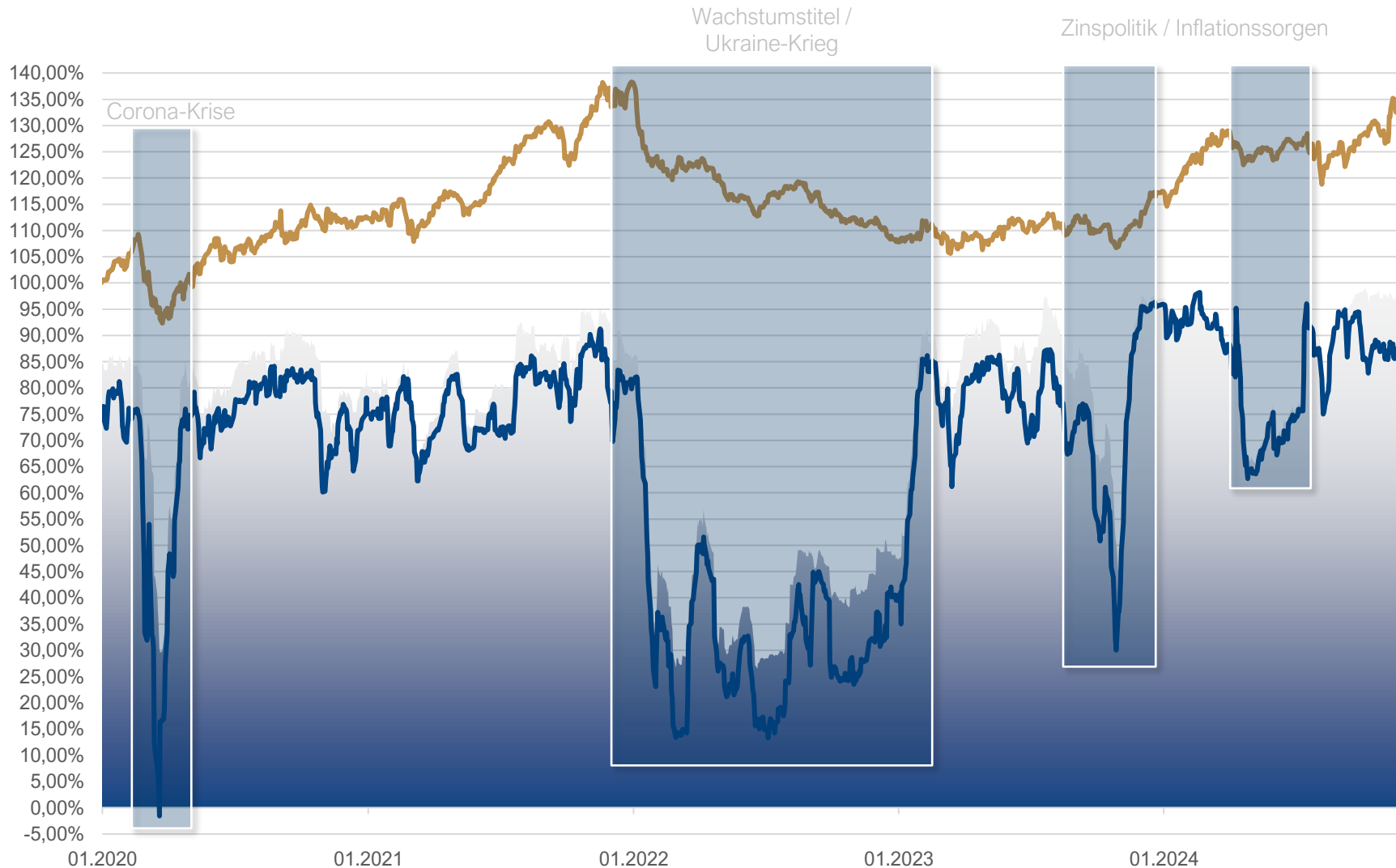
Monatliche Basis
vom 01.01.2013 bis 30.11.2024

Ø Aktien-Brutto-Exposure: 77%

Ø Aktien-Netto-Exposure: 71%

Stand: 30.11.2024
Quelle: Infront, eigene Berechnungen

IV. Exposure-Steuerung 2020 – 2024: Tägliche Basis



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

Tägliche Basis
vom 01.01.2020 bis 30.11.2024

Ø Aktien-Brutto-Exposure: 75%

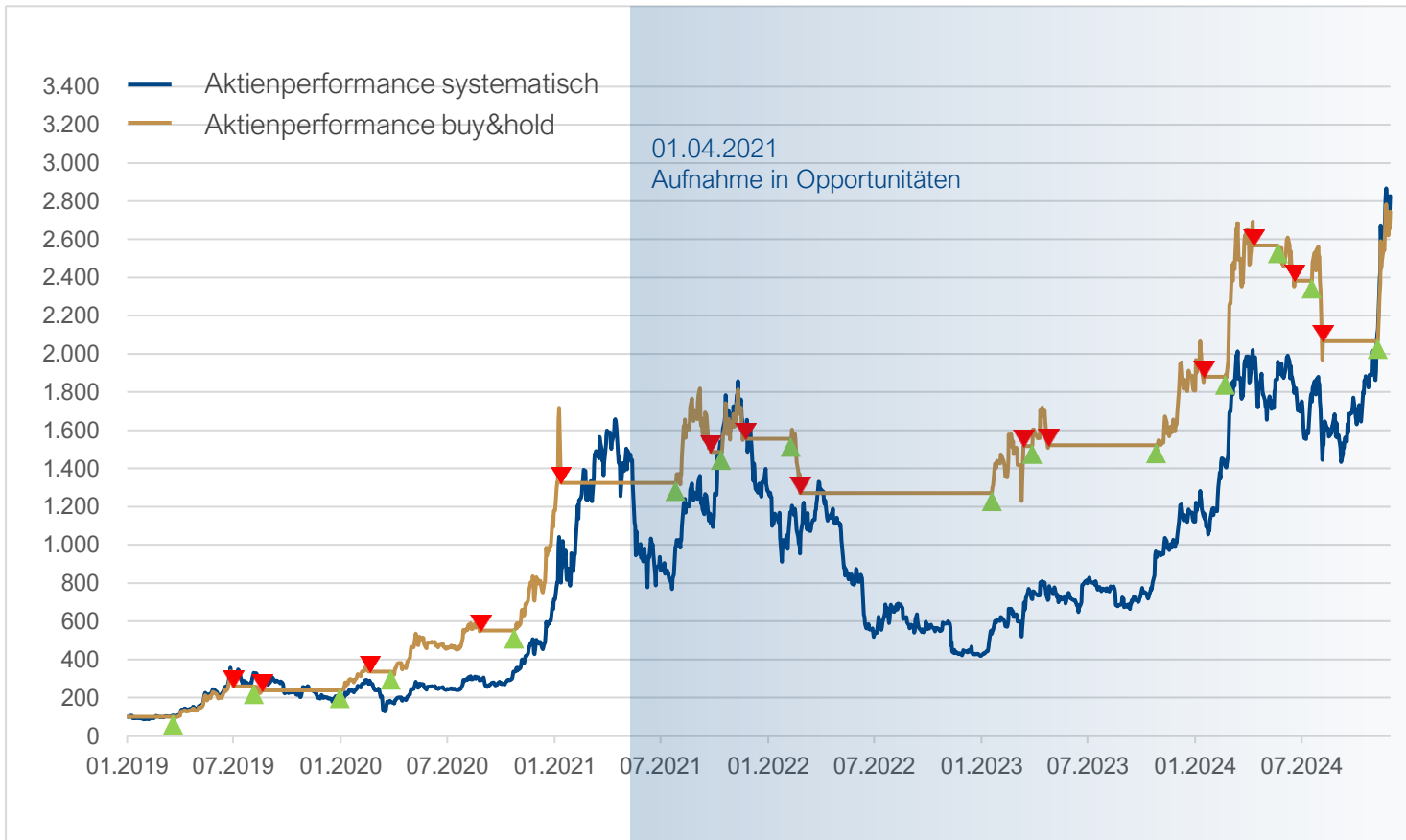
Ø Aktien-Netto-Exposure: 68%

Stand: 30.11.2024

Quelle: Infront, eigene Berechnungen

III. Generierung von automatisierten Handelssignalen

Beispiel Opportunitäten: BTC/USD



Quelle: Infront, eigene Berechnungen, Wertentwicklung in %

Branche:
Bitcoin BTC/USD

Unsere Kennzahlen:

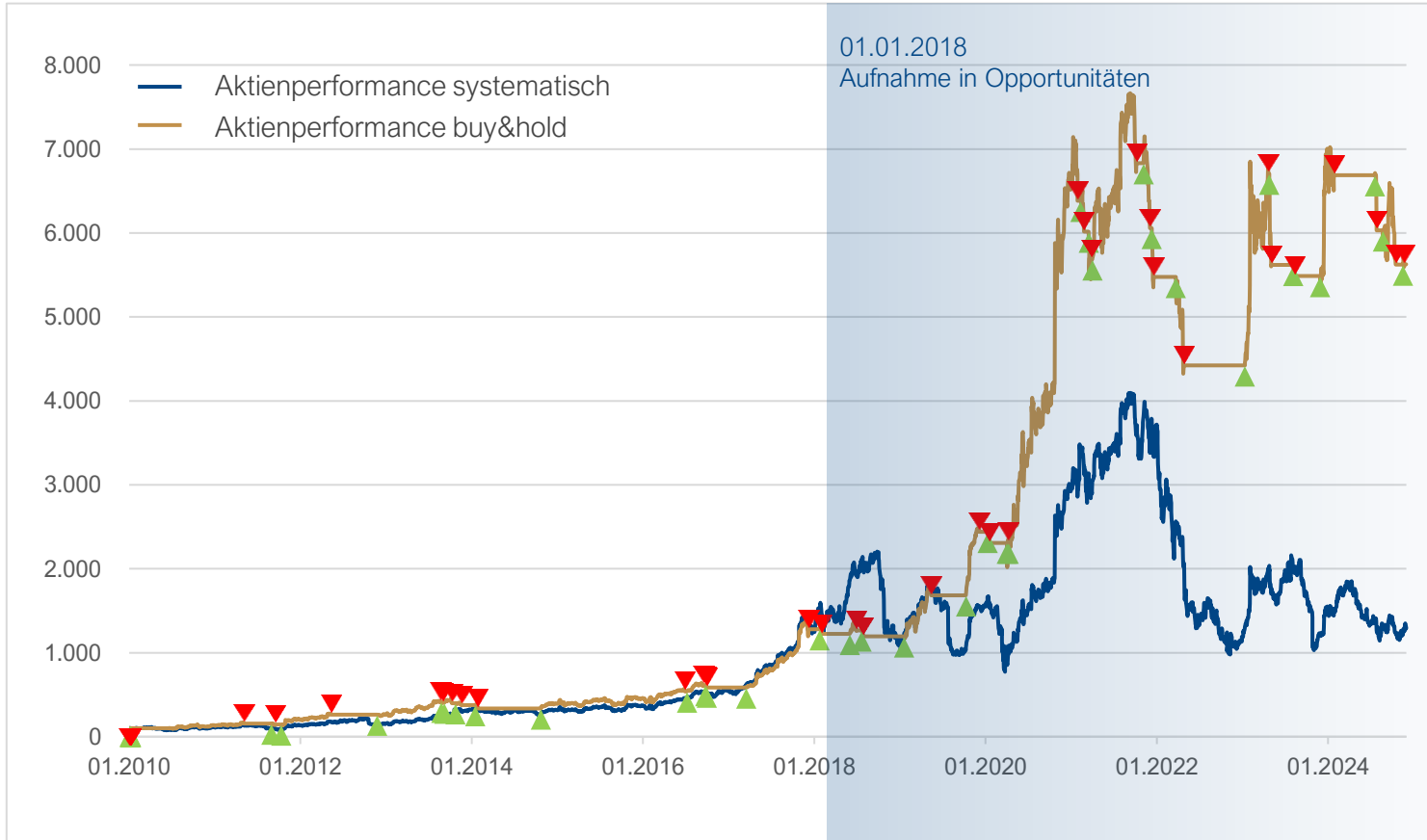
	Geforderte Werte	Tatsächliche Werte
GW	> 90%	86%
VW	> -2,0	-5,4
DJP	> 15%	25%
Marktkap. (in Mrd. EUR):	> 5,00	--

Stand: 30.11.2024

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

III. Generierung von automatisierten Handelssignalen

Beispiel Opportunitäten: Align Technology* (WKN: 590375)



Quelle: Infront, eigene Berechnungen, Wertentwicklung in %

Branche:
Medizintechnik

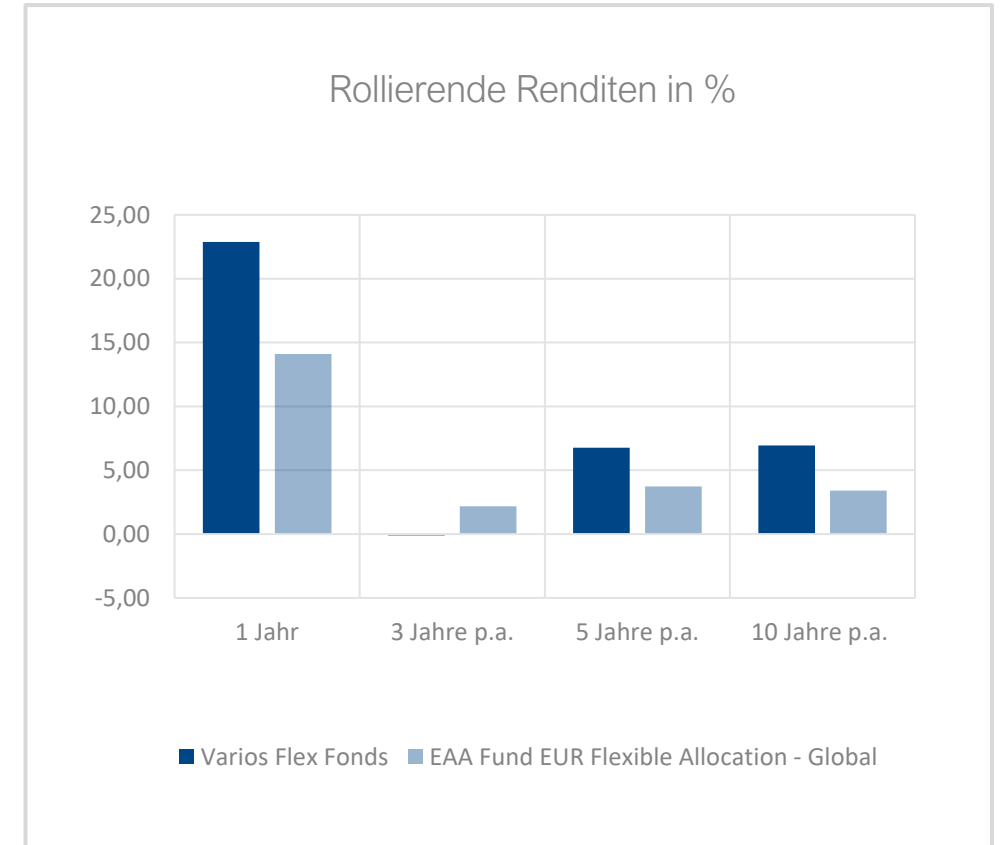
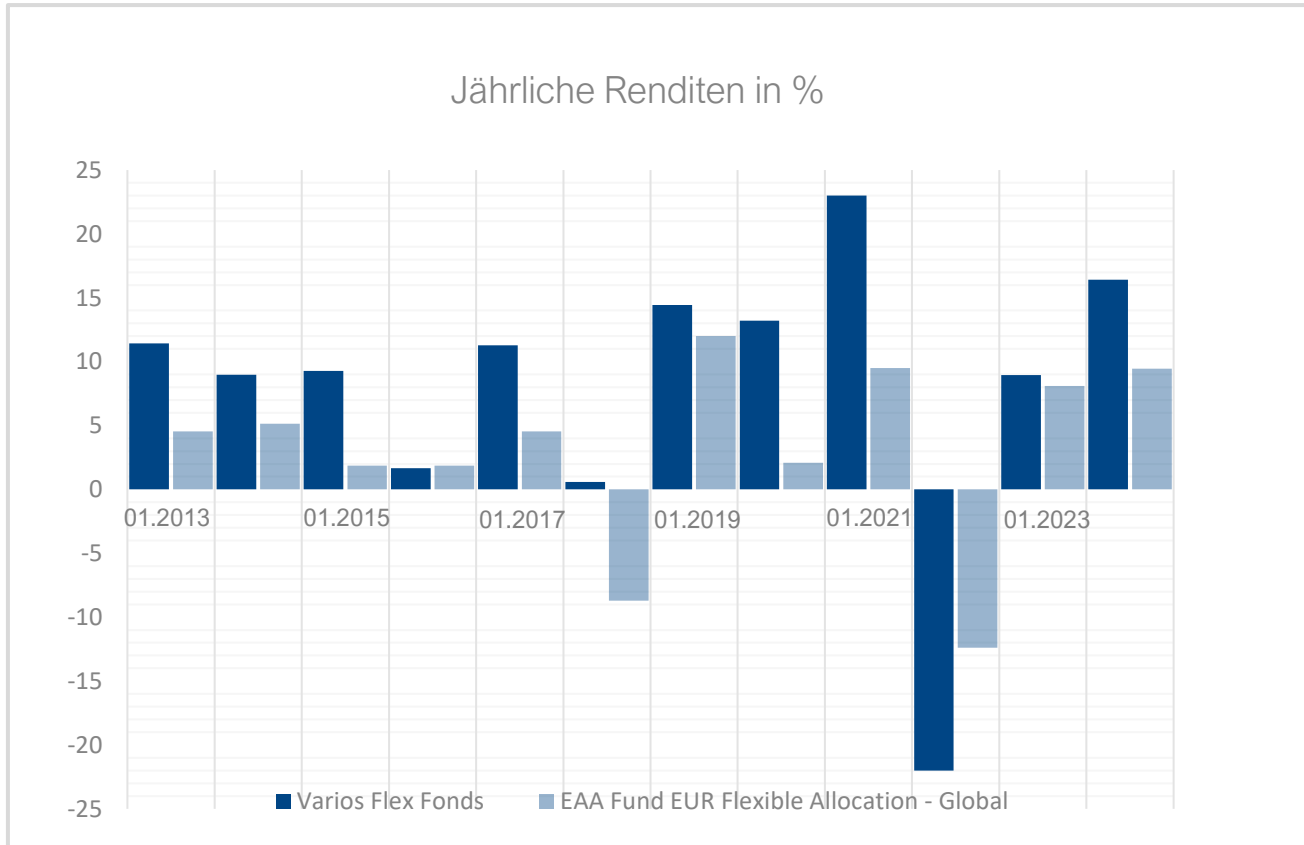
Unsere Kennzahlen:

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

Stand: 30.11.2024

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

Wertentwicklung Varios Flex Fonds R vs. Morningstar-Kategorie



Quelle: Morningstar
Stand: 30.11.2024

Risikomanagement im Varios Flex Fonds - Ausblick

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



Name	Maximale Verlustschwelle	Abstand aktueller Kurs zur Verlustschwelle in %	Bemerkung
Dollarama Inc.	16,70%	13,75%	Top100
MSCI Inc. A	19,58%	19,10%	Top100
Broadcom Inc.	16,00%	3,63%	Opportunität
Fair Isaac Corp.	21,20%	20,96%	Opportunität

TSL-A*: 15,97%
TSL-F*: 15,56%

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

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

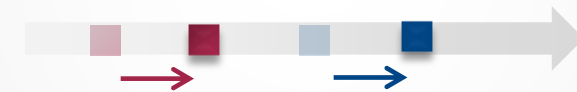
Systematik

- Aktueller Kurs
- Maximale Verlustschwelle

1. Aufnahme der Aktie in Portfolio



2. Kurs steigt



3. Kurs sinkt



Stand: 30.11.2024



1



2



1 | 2 : Disclaimer auf Folie 2 ist zu beachten



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

