

Marketinginformationen

Quelle und Copyright: Citywire. Gerald Rosenkranz wird von Citywire mit dem Rating AA für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance bewertet, Stand: Oktober 2022

Kommentar des Fondsberaters



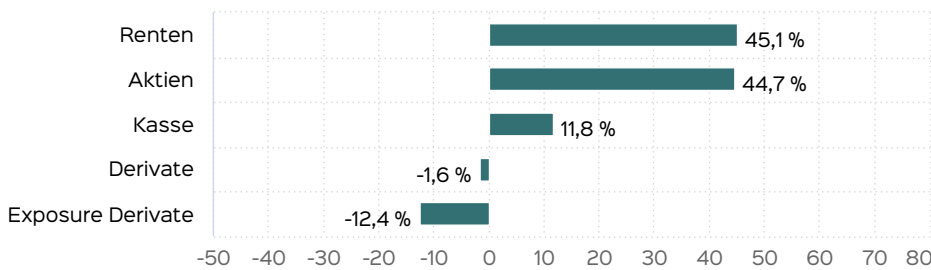
Den Monat Oktober 2022 beendete der Varios Flex Fonds R mit einem leichten Verlust von -0,23% (DAX: +9,41%; S&P 500 EUR HdG: +7,78%). In der Summe beträgt die Gesamtperformance im Jahr 2022 somit -18,62% (DAX: -16,56%; S&P 500 EUR HdG: -20,08%). Das Fondsvolumen reduzierte sich zum Ende des Berichtsmonats leicht auf 117,2 Mio. EUR. Im Oktober 2022 erfolgte die Quartalsprüfung der Aktien-Kennzahlen. Im Zuge der Prüfung wurden keine Veränderungen durchgeführt und demnach keine Aktien ausgetauscht. Im Oktober wurden 8 Handelssignale generiert. Die Handelssignale verteilen sich ausgewogen auf 4 Käufe und 4 Verkäufe. Das Aktien-Brutto-Exposure erhöhte sich auf 42% (Vormonat: 40%) bei einer gleichzeitigen Erhöhung der Liquiditätsquote auf 13,31% (Vormonat: 10,78%). Der Anleihen-Anteil reduzierte sich auf 45,21% (Vormonat: 48,37%). Der Abstand zum Trailing-Stop-Loss der Aktien erhöhte sich im Berichtsmonat auf 14,01%. Im Ergebnis erhöhte sich ebenfalls der Abstand zum Trailing-Stop-Loss der Aktien auf den Gesamtfonds auf 5,84%. Am Ende des Berichtszeitraums wurde eine weitere Absicherung in Form einer Put-Option (03/23) auf den DAX gekauft. Im Ergebnis erhöhte sich somit das gesamte Absicherungs-Exposure um 6 Mio. EUR auf 22 Mio. EUR. Das Aktien-Netto-Exposure beträgt in der Summe zum Monatsende 24%. 31.10.2022

Gerald Rosenkranz, verantwortlich seit 20.05.2008

Anlagepolitik

Der Varios Flex Fonds ist ein vermögensverwaltender Fonds mit dem Ziel, die richtige Aktie zum richtigen Zeitpunkt zu finden. Mit Hilfe eines vierstufigen, systematischen Anlageprozesses wird ein globales Aktienportfolio, mit einer zur jeweiligen Marktphase angepassten Investitionsquote, verwaltet. Die aktive Vermögensverwaltung über alle Marktphasen hinweg, soll eine bestmögliche Teilnahme an der positiven Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte erzielen und gleichzeitig zu einer Reduzierung der Verluste in Korrekturphasen der Finanzmärkte beitragen. Der Fonds verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Die Portfolioverwaltung berücksichtigt alle drei oben genannten Aspekte, Anlageziel ist es unter anderem, einerseits von zukünftigen, nachhaltigen Trends zu profitieren und andererseits Unternehmen zu identifizieren, die durch ihr Geschäftsmodell sowie ihre ESG-Performance, das Potential haben, einen positiven gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen.

Exposure / Assetstruktur



ESG Profil

ESG-Rating



ESG-Einstufung

- Produkt verfolgt eine dezidierte ESG-Strategie (nach Artikel 8 SFDR)
- Produkthersteller berücksichtigt einen anerkannten Branchenstandard (UN PRI)
- Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)
- Mindestausschlüsse(1) werden berücksichtigt
- MIFID Zielmarkt Einstufung: R

(1) Siehe NO_Varios_Flex_Fonds_26_07_2022.pdf (hansainvest.com)

Quelle: MSCI ESG Report, Stand 06/2022

Ein Fonds der



Fondsprofil

Fondsname	Varios Flex Fonds
Anteilschein-klasse	R
ISIN	DE000A0NFZQ3
WKN	A0NFZQ
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	20.05.2008
Gesamtfondsvermögen	117,47 Mio. EUR
NAV	172,69 EUR
Ausgabepreis	181,32 EUR
Rücknahmepreis	172,69 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. Okt.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,66 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,60 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE, LU
Cut-off time	16:00 Uhr
Mindestkapitalbeteiligungsquote	min. 25%

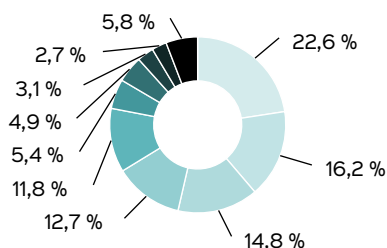
Top 10 Wertpapiere

BUNDESOBL.V.18/23 S.177	8,46 %
BUNDESOBL.V.18/23 S.178	8,36 %
FRANKREICH 19/23 O.A.T.	5,94 %
OESTERR. 16/23	5,89 %
REP. FSE 13-24 O.A.T.	4,30 %
OESTERR. 14/24	4,22 %
REP. FSE 92-23 O.A.T.	2,75 %
OESTERR. 13/23	2,55 %
SPANIEN 08-24	1,82 %
NEUROCRINE BIOSCI. DL-001	1,38 %

Kennzahlen - 3 Jahre

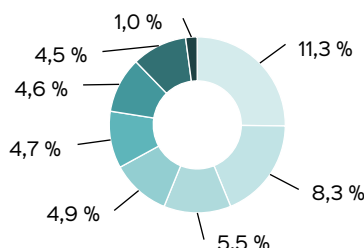
offene Fremdwährungsquote	47,09 %
Dauer des Verlustes in Tagen	331
Sharpe Ratio	0,22
Volatilität	11,29 %
Max Drawdown	-19,83 %
Anzahl negativer Monate	16
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	55,56 %
Schlechtester Monat	-10,36 %
Bester Monat	6,41 %

Länderstruktur



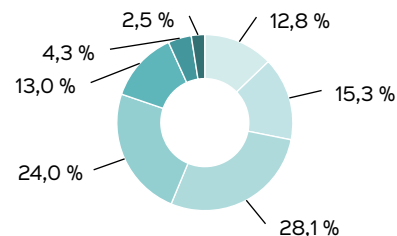
- USA (22,6 %)
- Deutschland (16,2 %)
- Frankreich (14,8 %)
- Österreich (12,7 %)
- Kasse (11,8 %)
- Kanada (5,4 %)
- Großbritannien (4,9 %)
- Japan (3,1 %)
- Spanien (2,7 %)
- Sonstige (5,8 %)

Branchenstruktur (Aktien)



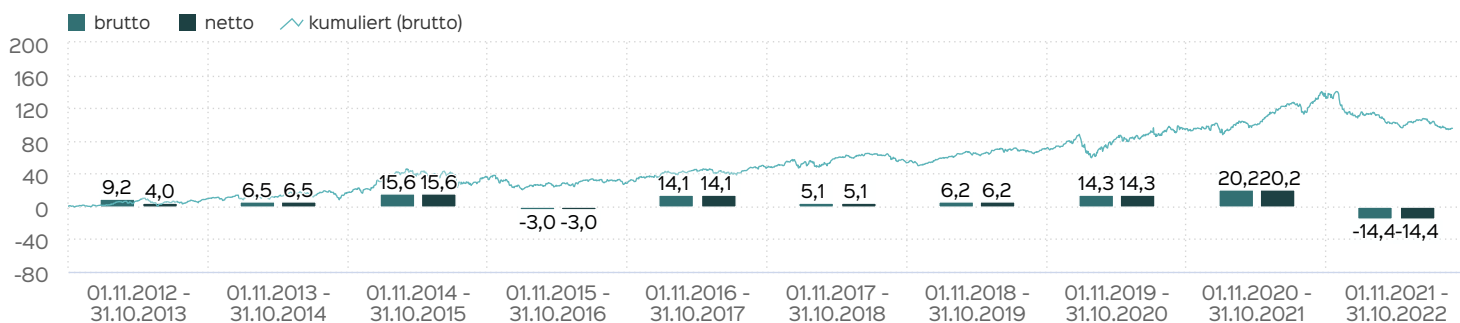
- Industrieunternehmen (11,3 %)
- Finanzdienstleister (8,3 %)
- Technologie (5,5 %)
- Versorgungsunternehmen (4,9 %)
- Gesundheitswesen (4,7 %)
- Verbrauchsgüter (4,6 %)
- Grundstoffe (4,5 %)
- Immobilien (1,0 %)

Marktkapitalisierung (Aktien)



- > 100 Mrd. (12,8 %)
- > 50 Mrd. (15,3 %)
- > 20 Mrd. (28,1 %)
- > 10 Mrd. (24,0 %)
- > 5 Mrd. (13,0 %)
- > 2 Mrd. (4,3 %)
- k. A. (2,5 %)

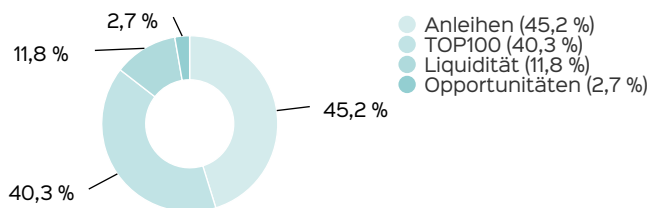
Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag von 5,00 % des Anlagebetrags (= 47,62 EUR) berücksichtigt. Dieser wird

zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Auswahlprozess



Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	-19,11 %	
1 Monat	-0,32 %	
3 Monate	-6,03 %	
6 Monate	-3,40 %	
1 Jahr	-18,46 %	-18,46 %
3 Jahre	13,65 %	4,35 %
5 Jahre	31,13 %	5,56 %
10 Jahre	93,43 %	6,81 %
seit Auflegung	87,57 %	4,43 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Varios Flex FondsR ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ hoch sein können. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Empfehlung

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Chancen

Investoren können an den Kurssteigerungen der internationalen Wertpapiermärkte teilhaben. Das Anlagekapital wird in eine Vielzahl von Einzelwerten und Assetklassen breit gestreut. Durch den besonderen Fokus auf eine breite Streuung in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Währungen, Rohstoffe, Edelmetalle) und einem aktiven Risikomanagement, soll ein attraktives Ertrags- und Risikoverhältnis erzielt werden. Der Fonds kann mittels Derivaten, Vermögenspositionen gegen potenzielle Verluste abgesichert werden oder damit höhere Wertzuwächse erzielen. Die Anlage in Fremdwährungen kann den Fondspreis aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflussen.

Risiken

Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten. Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder-, Währungs- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, die zu höheren Kursänderungsrisiken im Vergleich zur Benchmark führen kann. Derivatgeschäfte zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

- Informationen zu weiteren Risiken können dem **KID** und dem **VKP** entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilpreises auf.



Vertriebspartner

Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5 a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 76 76 950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <https://www.greiff-ag.de>

Portfolioverwalter

Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5 a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 76 76 950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <https://www.greiff-ag.de>

Fondsberater

Pecunia GmbH
Friedenstraße 9
D-75236 Kämpfelbach-Bilfingen
Telefon: +49 7232 317133
Telefax: +49 7232 317134
E-Mail: info@pecunia-gmbh.de
Internet: <https://www.pecunia-gmbh.de>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <https://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
D - 60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 2161 1382
Fax: +49 69 2161 1340
Internet: <https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) und die [wesentlichen Anlegerinformationen](#) bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

In dem Dokument Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet.

Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der [BVI-Methode](#) ermittelt.

Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter [Rechenartenbeschreibung](#).

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das

Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter [Compliance](#) erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.