



Investmentfonds gem. § 2 öst. InvFG

3. Platz in der 1-Jahreswertung
Österreichischer **Dachfonds Award** des GELD-Magazins 2016
in der Kategorie Hedge-Dachfonds konservativ

3. April 2018

- Seit 2002 in Österreich konzessionierte Wertpapierfirma
- Unterstützung von *institutionellen Investoren* bei der Managerselektion
- Spezielles *Know-How im Absolute Return Bereich*
- Fokus auf in Österreich noch nicht dem breiten Publikum bekannte Fonds

selected by 

Definition *Absolute Return*:

Unter der Prämisse des *Kapitalerhalts* und
unabhängig von der Bewegung der Finanzmärkte
jedes Kalenderjahr ein *positives Ergebnis*

oder

“Offense gets the glory, but defense wins the game!”



- Jedes Kalenderjahr ein **positives Ergebnis**
- Aktive **Verlustbegrenzung** bei -5 % - Es handelt sich hierbei um eine durch das Risikomanagement unterstützte maximale Verlustmarke pro Kalenderjahr, jedoch nicht um eine Garantie!

- **Ertragsziel von 3 % p.a.** über 3-Monats EURIBOR
- Wir streben an dieses Ertragsziel **unabhängig** von den Bewegungen klassischer Anlageprodukte zu erreichen und wollen ein attraktives Chancen/Risiko Profil bieten.

Idee

Strategie – Erwartung – **Managerselektion**

Zielertrag – Zielvolatilität - **Risikobudget**

Portfoliokonstruktion – Overlay

Anpassungen – Managerreview

Risikokontrolle

- Strategie:** *Identifikation* der Strategie mit der besten Risiko-/ Ertragserwartung
- Manager:** Quantitatives und Qualitatives *Screening*;
Treffen oder Telefonat mit dem Fondsmanager;
Vorort Besuche
- Review:** Stimmen *Erwartung und Ergebnis* überein?
Passt die Strategie noch in das aktuelle Umfeld?
Tut der Manager, was er versprochen hat?

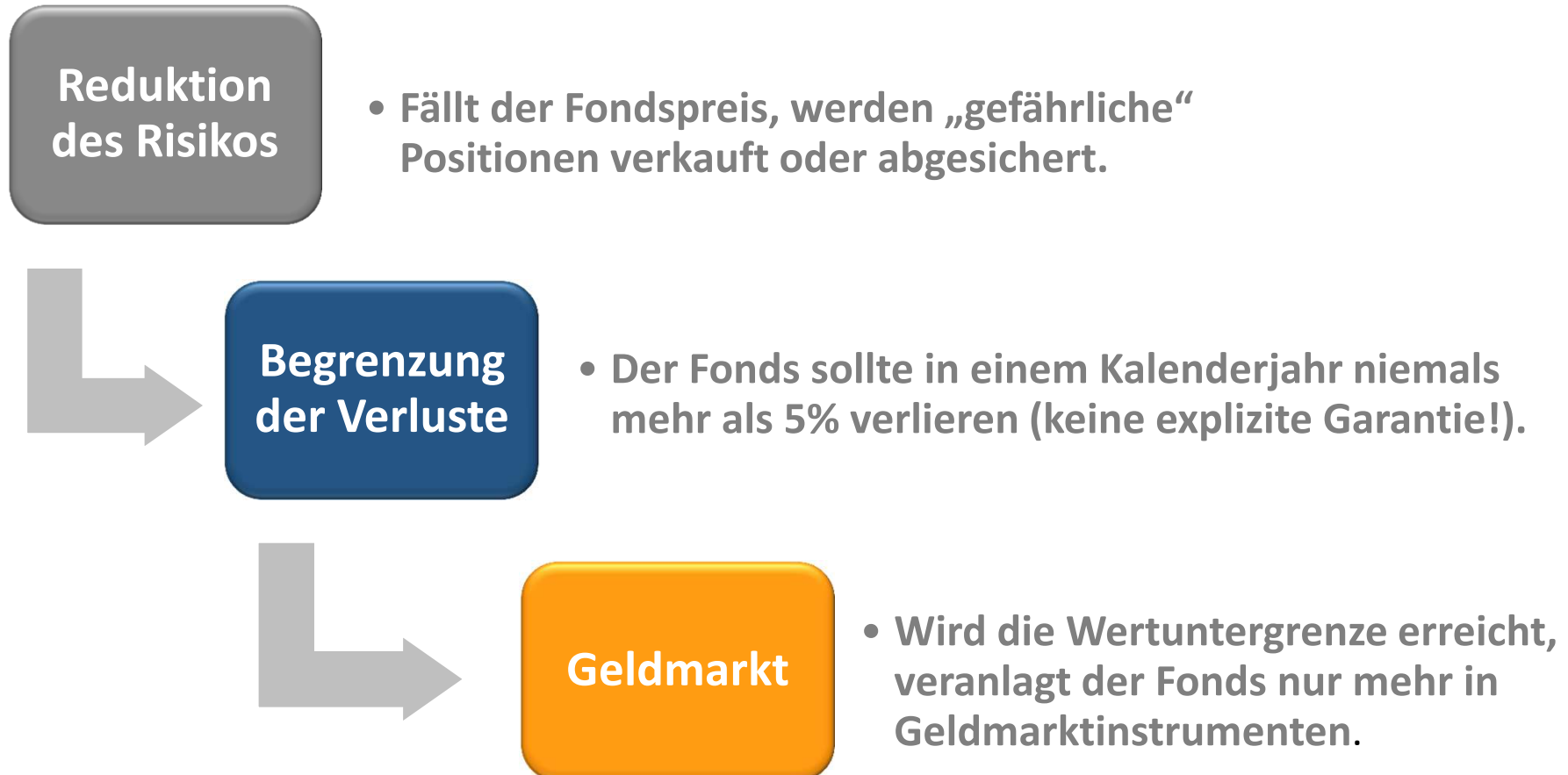
- Volatilitätsbeiträge der einzelnen Manager sind entscheidend für **Positionsgröße**
- Risikokonzentrationen **auf allen Ebenen** kontrollieren:
 - Ebene der Assetklasse
 - Ebene der Strategie
 - Makro Ebene
- Ereignisabhängige **Downside minimieren**

Warum: Um *kurzfristige Marktbewegungen* zu erfassen und Volatilität zu reduzieren

Was: Die wichtigsten *Aktien-, Fixed Income, Währungsmärkte und Rohstoffmärkte*

Wann: Wöchentlich/bei Bedarf

Wie: *Systematisch*
Technische Indikatoren
Formationen
Ereignisse/Meinung
quantifiziert und aggregiert



Gesetz/Fondsbestimmungen:

ARC & Semper Constantia

Interne Limits:

ARC

Positionsgröße (intern):

max. 7 % pro Subfonds

Drawdown Limits (intern):

individuell nach Volatilität des Fonds

Derivate (intern):

maximaler Verlust nicht größer als
0,2 % pro Strategie

Risikobeitrag (intern):

keine Extremverteilungen

mahi546

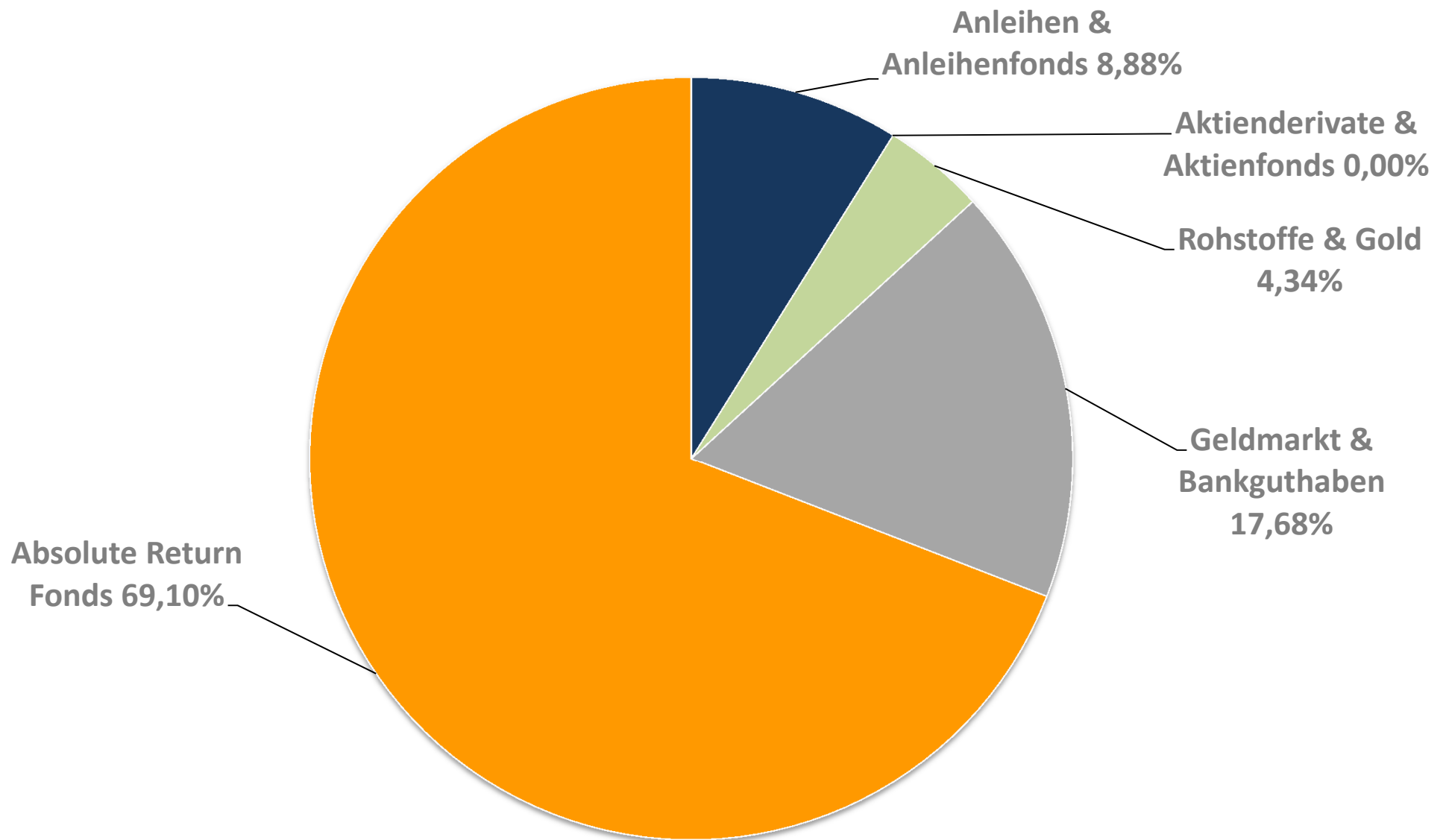
advised by

ARC

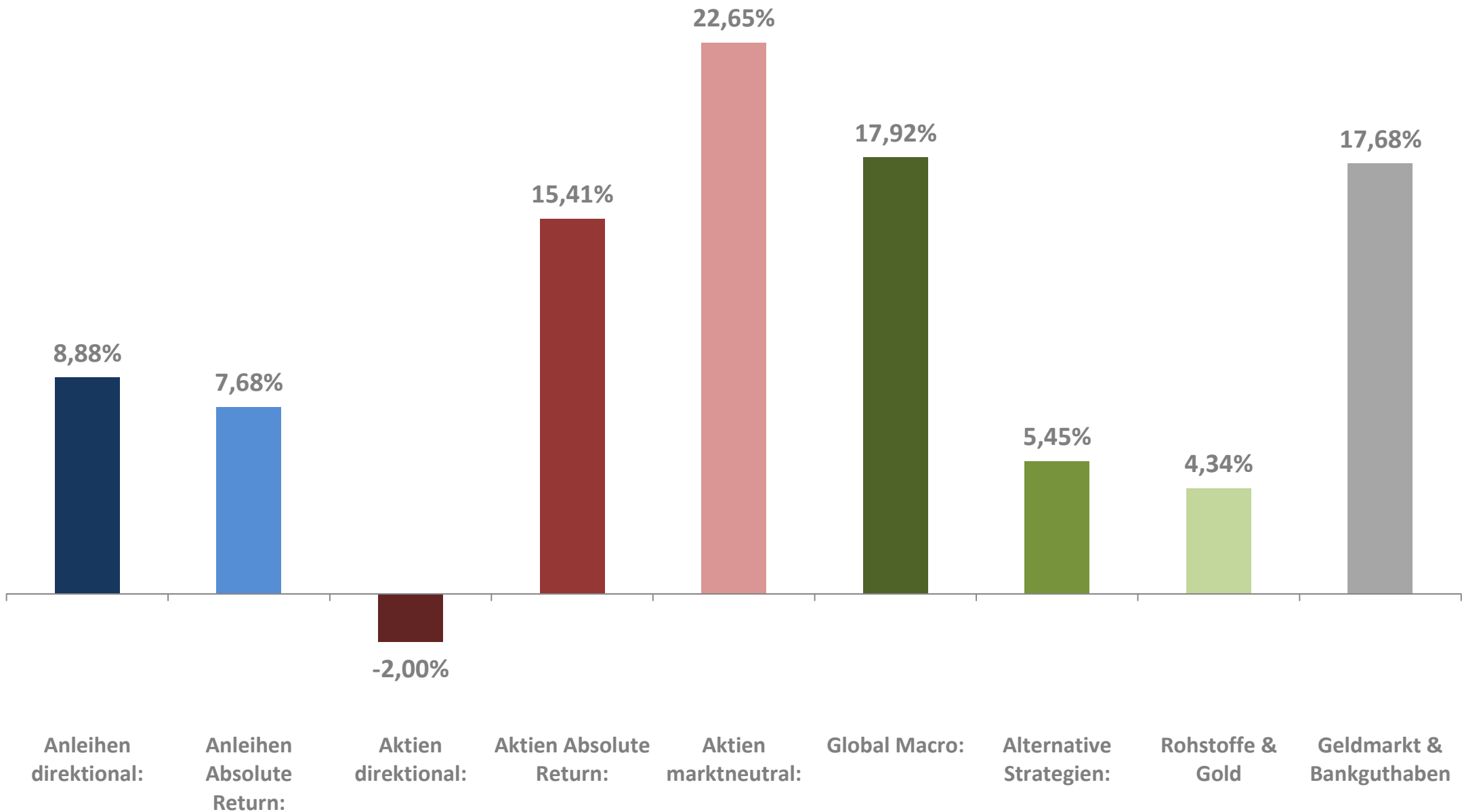
Positionierung

&

Performance



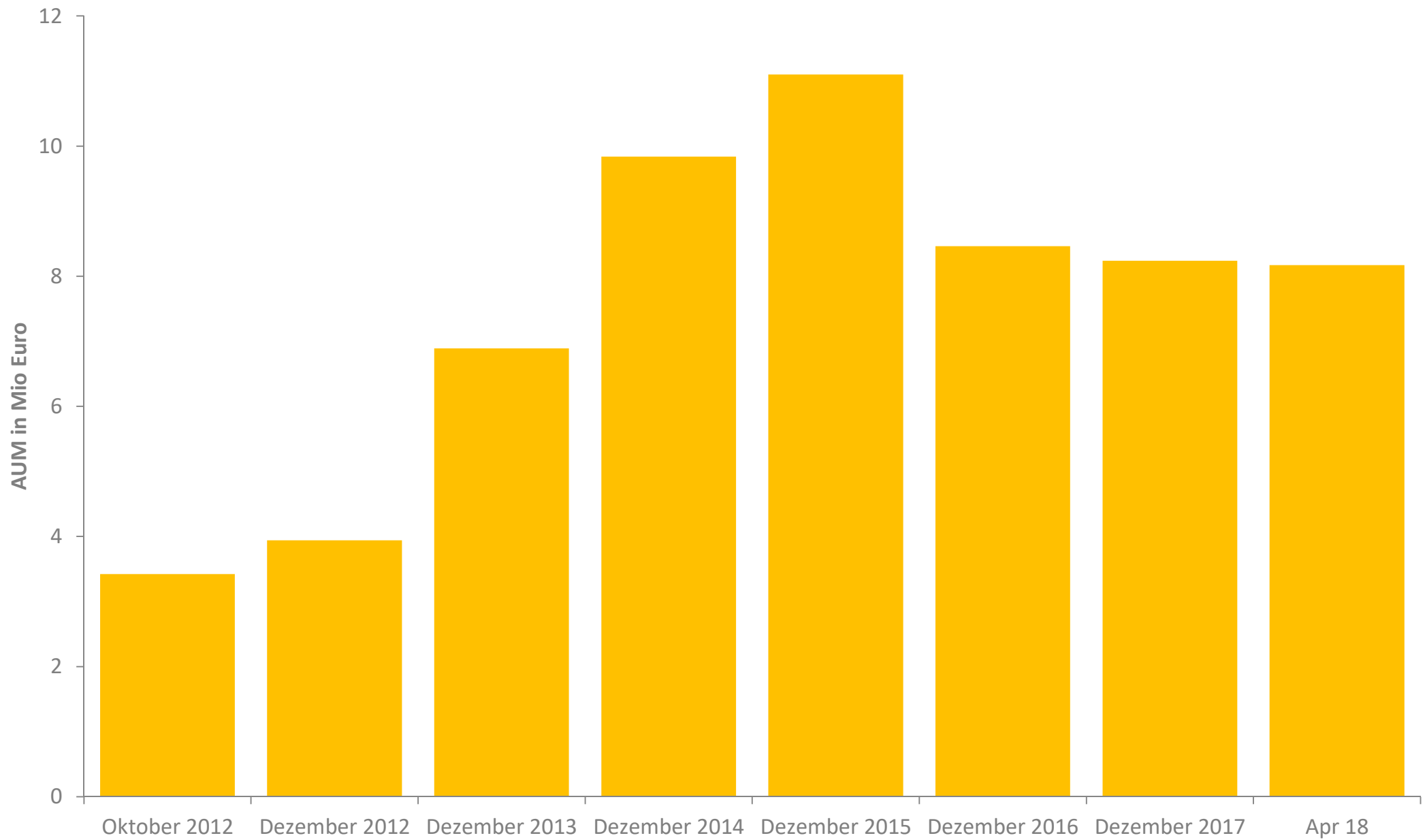
Vermögensaufteilung (aktueller Veranlagungsgrad 80,33 %)



Performance (*Total Return net of all fees*) in %

	Jän.	Feb.	März	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2018	-0,08	0,08	-0,08										-0,07
2017	0,16	0,26	-0,37	-0,06	-0,22	-0,40	-0,35	-0,44	-0,33	0,28	0,06	-0,11	- 1,90
2016	0,10	0,35	0,33	0,18	-0,13	-0,05	0,53	-0,81	-0,16	-0,39	-0,47	0,60	+ 0,07
2015	1,30	0,20	-0,12	0,35	-0,84	-1,30	-0,26	-0,18	-0,66	-0,43	0,14	-0,46	- 2,27
2014	0,20	0,74	-0,57	-0,30	0,40	0,09	-0,31	0,40	0,09	-0,31	0,62	-0,42	+ 0,63
2013	0,87	0,39	0,85	-0,01	0,70	-1,29	1,04	-0,73	0,84	0,72	0,36	-0,06	+ 3,71
2012										-0,42	0,16	-0,19	

	Letzte 12 Monate	3 Jahre	Seit Start
Performance	-1,87 %	-5,34 %	-0,39 %
<u>Volatilität</u>	<u>1,20 %</u>	<u>1,50 %</u>	<u>1,63 %</u>
Maximum Drawdown	-2,48 %	-6,31 %	-6,31 %





Fondsname:	mahi546
Advisor:	Absolute Return Consulting GmbH Mag. Florian Gröschl, CPM
KAG:	Semper Constantia Invest GmbH
Depotbank:	Semper Constantia Privatbank AG
Hülle:	Publikumsfonds gem. InvFG 2011
Währung:	EUR
Start:	1. Oktober 2012
Liquidität:	täglich

ISIN:	AT0000A0W600
Währung:	EUR
Managementfee:	0,7 % p.a.
Performancefee:	10 % p.a. über Euribor 3m (Durchschnitt) mit High Watermark
Ausgabeaufschlag:	0 %
Mindestinvestment:	1 Anteil
Sparplanfähig:	ja

www.mahi546.at



Diese Präsentation wurde von der Absolute Return Consulting GmbH als Berater des mahi546 ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die in der Präsentation enthaltenen Informationen stellen weder Rechts- oder Steuerberatung noch Anlageberatung dar. Die steuerliche Behandlung von Investoren richtet sich nach deren jeweiligen persönlichen Verhältnissen und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Sämtliche Daten dienen ausschließlich dem nichtkommerziellen Eigengebrauch des Lesers. Eine Veröffentlichung der enthaltenen Informationen ist untersagt. Die dargestellten Informationen stellen außerdem in keiner Weise eine Werbung oder ein Angebot und auch kein eine Einladung zur Anbotstellung zum Erwerb oder Verkauf Finanzprodukten dar. Es handelt sich nicht um eine Empfehlung für den An- oder Verkauf von Finanzinstrumenten. Die Gesellschaft übernimmt keine Verantwortung für Verluste oder Schäden, die sich aus dem Vertrauen auf die hier veröffentlichten Informationen und Daten ergeben. Vor Treffen einer Anlageentscheidung sollte jedenfalls ein professioneller Finanzdienstleister heran gezogen werden. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen beinhalten keine wie auch immer geartete Garantie oder Zusicherung von bestimmten Eigenschaften eines Finanzprodukts oder von Dienstleistungen.

Die Informationen zu Fonds oder anderen Produkten sowie andere zur Verfügung gestellte Informationen sind nicht an US-Bürger bzw. für Personen, die in den USA ansässig sind ("US-Person" nach Regulation S des Securities Act 1933), gerichtet. Die auf dieser Website genannten Produkte dürfen in den USA bzw. "US-Personen" nicht angeboten bzw. empfohlen werden. Finanzprodukte sind in anderen Hoheitsgebieten nicht zum öffentlichen Verkauf zugelassen. Es werden keine Investmentprodukte in Hoheitsgebieten, in denen eine Investition die anzuwendenden Wertpapiergesetze oder andere regionale Gesetze oder Bestimmungen verletzen würde, angeboten oder verkauft.

Die hier enthaltenen Informationen wurden mit der größtmöglichen Sorgfalt unter Verwendung von als zuverlässig eingestuften Quellen zusammengestellt. Absolute Return Consulting GmbH weist jedoch darauf hin, dass alle gemachten Aussagen und Angaben vollkommen unverbindlich sowie ohne Gewähr erfolgen. Die angegebenen Kurse und Performancezahlen verstehen sich netto nach Abzug sämtlicher Gebühren, exklusive Agio und vor Abzug von Steuern. Entwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für eine zukünftige Gewinnentwicklung. Die Performanceangaben sollen ausschließlich selbständige Rückschlüsse des Betrachters auf die Fähigkeiten der Handelsmanager. Jede Kapitalanlage enthält Risiken. Der Wert eines Investments kann steigen oder fallen.

Wichtiger Hinweis: Der mahi546 wurde gemäß KID als mit mittleren Risiko behaftet eingestuft. Wertverluste können als Folge der jeweiligen Marktbedingungen jederzeit eintreten. Auch größere Wertverluste bis zum Totalverlust des gesamten investierten Kapitals sind möglich.

Diese Präsentation dient ausschließlich Marketingzwecken und stellt keinen Prospekt im Sinne des österreichischen KMG oder InvFG dar. Sämtliches enthaltene Datenmaterial wurde unter Anwendung sorgfältiger Kriterien sowie unter Zuhilfenahme zuverlässiger externer und interner Quellen ermittelt und ausgewertet. Dennoch kann für die Vollständigkeit und Richtigkeit des wiedergegebenen Zahlenmaterials sowie der abgebildeten Charts keinerlei Gewährleistung übernommen werden. Sämtliche Haftung für etwaige Fehler ist somit ausgeschlossen. Tipp- und Programmierfehler sind vorbehalten.