PECUNIA
Vermögensmanagement

Varios Flex Fonds

Rendite mit System

WELTWEIT | MULTI-ASSET | SYSTEMATISCH | SFDR 8

www.pecunia-gmbh.de

Varios Flex Fonds

ANLAGESTRATEGIE

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.

AUF EINEN BLICK

Vermögens-verwaltender Fonds mit geringer Korrlation 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**

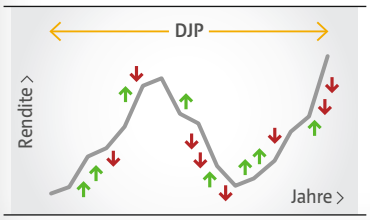
Nachhaltig nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung MSCI ESG Rating AA

INVESTMENTPROZESS

Der quantitative Auswahl-, Analyse- und Investitionsprozess

4 Schritte zur Selektion der richtigen Aktie zum richtigen Zeitpunkt

1 | Filterkriterien



Systematische Kennzahlenermittlung für

DJP* ↑ GW* ↓ VW*

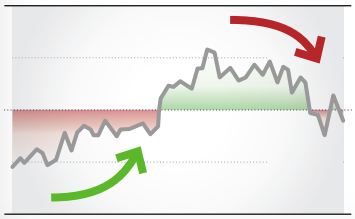
Beliebige Kauf- und Verkaufszeitpunkte

2 | Portfoliokonstruktion

Zusammensetzung

Top 100 nach Filterkriterien + Max. 20 Opportunitäten

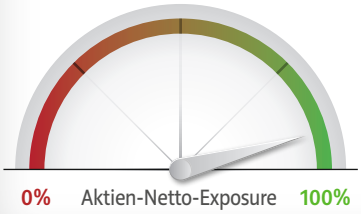
3 | Handelssignale



Indikatoren

Momentum
Relative Stärke
Gleitende Durchschnitte

4 | Portfoliosteuerung



Indikatoren

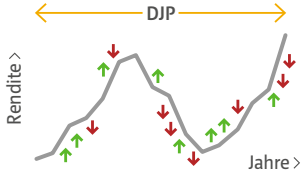
Zinsstrukturkurve
Einkaufsmanagerindex
Marktbreite
Sentimentanalyse

* DJP = Durchschnittliche Jahresperformance | GW = Gewinnwahrscheinlichkeit | VW = Verlustwahrscheinlichkeit

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung

Erster Schritt: Wie erfolgt die Auswahl der Einzelaktien?

Vierteljährlich analysiert das Fondsmanagement einzelne Aktien aus dem globalen Aktien-Universum im Rahmen eines digitalisierten Prozesses nach bestimmten Filterkriterien. Hierbei werden für den zurückliegenden Zeitraum von 120 Monaten für jeden Titel vier Kennzahlen ermittelt:



Ø Gewinnwahrscheinlichkeit (GW)
Ø Verlustwahrscheinlichkeit (VW)
Ø durchschnittliche jährliche Performance (DJP)
Ø Marktkapitalisierung (MK)

Anschließend erfolgt eine Aktien-Vorauswahl durch den Einsatz von Filterkriterien.

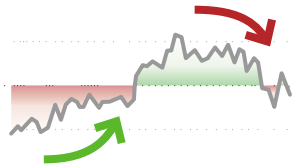
Zweiter Schritt: Wie wird das Portfolio des Fonds zusammengestellt?

Aus den gefilterten Aktien werden vierteljährlich systematisch die stärksten 100 Titel ausgewählt. Sie bilden das Basisanlageuniversum des Fonds, die sogenannten Top 100 und stellen den ersten Teil der Portfoliokonstruktion dar.

Ergänzt wird dieses durch eine Selektion von maximal 20 weiteren Titeln, die die Vorgaben der Top 100 nicht erfüllen, deren Kennziffern (sowohl Einzel- aber auch möglicherweise Kombination) aber positive Extremwerte bei den Kennzahlen aus dem systematischen Auswahlprozess aufzeigen. Diese stellen den zweiten Teil der Portfoliokonstruktion dar, die Opportunitäten. Hierbei kommen auch Aktien in Betracht, die noch keine zehnjährige Historie besitzen.

Dritter Schritt: Wie werden Kauf- und Verkaufssignale generiert?

Im technischen Analysesystem werden mittels eines **systematischen Marktmonitoring**, einmal für jede Aktie die optimalen Variablen der Indikatoren Momentum, Relative Stärke und Gleitende Durchschnitte festgelegt. Zusätzlich werden diese mit Genetischen Algorithmen optimiert.

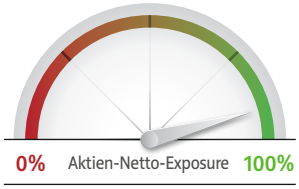


Auf Basis der Vortagsschlusskurse werden alle 120 Titel über Nacht ausgewertet und automatisiert vom System täglich Handelssignale generiert. Die dabei erzeugten Kauf- und/oder Verkaufssignale werden täglich durch das Fondsmanagement umgesetzt. Die Gewichtung erfolgt risikobudgetiert, ausgehend von maximal 120 Aktien (Top 100 plus max. 20 Opportunitäten).

Jede Aktie wird dadurch mit 0,83% im Ankauf gleichgewichtet. Der Kauf der Titel erfolgt nach dem „all-in"-Prinzip. Während der Haltedauer der Aktien erfolgt kein Rebalancing. Das systematische Marktmonitoring definiert die tägliche Aktien-Brutto-Quote.

Vierter Schritt: Wie wird das Exposure gesteuert?

Der letzte Schritt des Investmentprozesses dient zur Steuerung der täglichen **Aktien-Netto-Quote. Mittels systematischem Marktmonitoring** werden täglich ausgewählte Marktkennzahlen, wie z.B. den MCSI der Universität Michigan oder das Shiller-KGV, etc. analysiert und bewertet.



Weiterhin werden modifizierte Indikatoren, z.B. Aktienkurs-Momentum (AKM) oder Aktienkursstärke (AKS), einer Analyse und Bewertung unterzogen.
Im Ergebnis erhält das Fondsmanagement einen Überblick über die Verfassung und Bewertung der Kapitalmärkte und steuert so die Absicherungsquote des Fonds. Die Umsetzung erfolgt über **Cross-Hedging via Dax mit Futures und Optionen**.

PECUNIA
Vermögensmanagement

Pecunia GmbH
Friedenstraße 9
75236 Kämpfelbach

T +49 7232 317133
F +49 7232 317134
E info@pecunia-gmbh.de
W www.pecunia-gmbh.de

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.

Disclaimer: Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung der Pecunia GmbH (im Folgenden „Pecunia" genannt). Es beruht auf allgemein zugänglichen Informationen, die Pecunia grundsätzlich als zuverlässig einschätzt. Pecunia hat die Informationen nicht auf Richtigkeit und Vollständigkeit überprüft und gibt hinsichtlich der Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen keinerlei Gewährleistungen oder Zusicherungen ab. Etwaige unrichtige oder unvollständige Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen begründen keine Haftung von Pecunia, ihrer Eigentümer sowie Angestellten für Schäden und sonstige Nachteile jedweder Art, die aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments entstehen oder damit im Zusammenhang stehen. Dieses Dokument dient nur zu Werbezwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren, sonstigen Finanzinstrumenten oder anderen Anlageinstrumenten dar. Dieses Dokument genügt nicht den gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen nach § 85 WpHG in Verbindung mit § 20 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung), auf die Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/958 der Kommission vom 9. März 2016 zur Ergänzung der Marktmissbrauchsverordnung Anwendung finden. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, ggf. Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Zeitpunkt der Fondsauflage in deutscher Sprache bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft (HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Tel. (0 40) 3 00 57 - 62 96) und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet unter: www.hansainvest.com. Mit der Ausarbeitung und Veröffentlichung dieses Dokuments wird Pecunia nicht als Anlageberater oder Portfoliowerwalter tätig, insbesondere stellt das Dokument keine individuelle Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen geben die unabhängige Meinung der Pecunia über die in diesem Dokument behandelten Finanzinstrumente oder Emittenten zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung wieder und decken sich nicht notwendigerweise mit der Meinung des Emittenten oder Dritter. Sie können sich aufgrund künftiger Ereignisse und Entwicklungen verändern. Pecunia ist nicht verpflichtet, dieses Dokument abzuändern, zu ergänzen oder auf den neuesten Stand zu bringen oder die Empfänger in anderer Weise darüber zu informieren, wenn sich die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen verändern oder später als falsch, unvollständig oder irreführend erwiesen haben sollten. Soweit dieses Dokument Modellrechnungen enthält, handelt es sich um beispielhafte Berechnungen möglicher Entwicklungen, die auf verschiedenen Annahmen (zum Beispiel Ertrags- und Volatilitätsannahmen) beruhen. Die tatsächliche Entwicklung kann nicht gewährleistet, garantiert oder zugesichert werden. Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Pecunia weder ganz noch teilweise kopiert oder vervielfältigt oder sonst veröffentlicht werden. Sämtliche Urheber- und Nutzungsrechte, auch in elektronischen Medien, verbleiben bei Pecunia. Pecunia übernimmt weder eine Haftung für Verlinkungen oder Daten noch für Folgen, die aus der Nutzung der Verlinkung und/oder Verwendung dieser Daten entstehen könnten. Die Inhalte verlinkter Seiten oder weiterführender Daten werden durch Pecunia weder bestätigt oder empfohlen, insbesondere übernimmt Pecunia keine Gewährleistungen. Dieses Dokument unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Der Gerichtsstand für etwaige Streitigkeiten ist Karlsruhe, Deutschland. **Quellen: Eigene Berechnungen; Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

STAMMDATEN

Fondsname	Varios Flex Fonds
Fondskategorie	Mischfonds EUR flexibel - Global
Fondswährung	EUR
Fondsberater	Pecunia GmbH
KVG	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Geschäftsjahr	01.11 - 31.10.
Fondsdomizil	Deutschland
Vertriebszulassung	DE, LU
SRI (Risikoklasse)	3
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8

ANTEILSKLASSEN

	Retail (R)	Institutionell (I)	Clean (C)
ISIN	DE000A0NFZQ3	DE000A2PS2A0	DE000A3CNGF7
WKN	A0NFZQ	A2PS2A	A3CNGF
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 %
Laufende Kosten - Verwaltungsvergütung z. Zt. - Verwahrstellenvergütung z. Zt.	1,76 % 1,60 % 0,05 %	1,20 % 1,05 % 0,05 %	1,27 % 1,05 % 0,05 %
Performanceabhängige Vergütung	keine	keine	keine
Mindestanlage	keine	100.000 €	keine

Chancen: Investoren können an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte teilhaben. Das Anlagekapital wird in eine Vielzahl von Einzelwerten breit gestreut. Durch den besonderen Fokus auf dynamisch ausgerichtete Vermögensklassen und einem quantitativ gestützten Risikomanagement, soll ein attraktives Ertrags- und Risikoverhältnis erzielt werden. Der Fonds kann mittels Derivatgeschäften, Vermögenspositionen gegen potentielle Verluste absichern oder damit höhere Wertzuwächse erzielen. Die Anlage in Fremdwährungen kann den Fondspreis aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflussen.

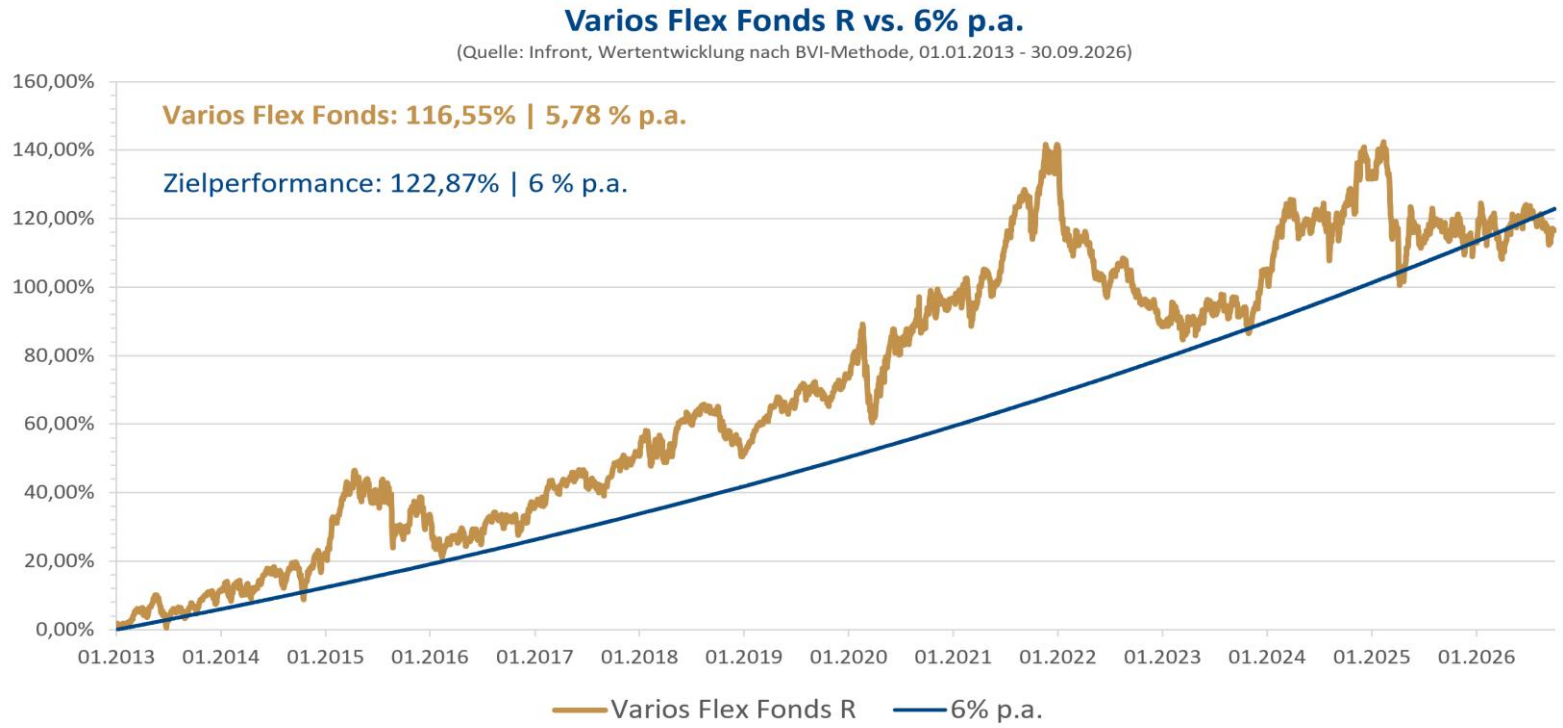
Risiken: Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Aktienmärkten. Der Fonds kann in Bezug auf Sektor-, Länder-, Währungs- und Faktorallokation stark von seiner Benchmark abweichen. Hierdurch kann es zu einer Konzentration innerhalb eines genannten Segments kommen, 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.

Foto: ©Fotolia

Zusatzinformationen zum Varios Flex Fonds 09/2026

PECUNIA Vermögensmanagement

Varios Flex Fonds R vs. 6%-Zielmarke



Quelle: Infront, Stand: 30.09.2026, 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.

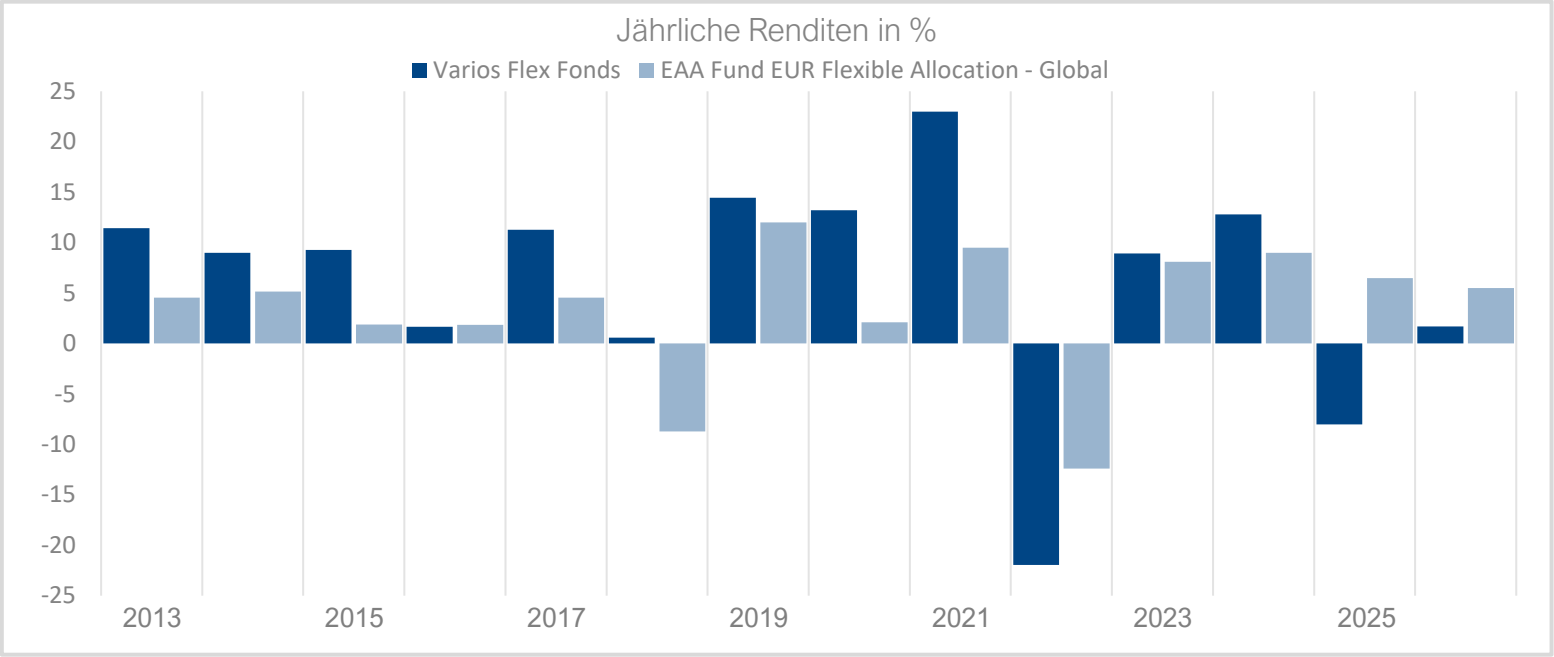
Varios Flex Fonds R vs. Top-Seller

Quelle: Infront, Stand: 30.09.2026, 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.

Zusatzinformationen zum Varios Flex Fonds 09/2026

PECUNIA Vermögensmanagement

Wertentwicklung Varios Flex Fonds vs. Morningstar-Kategorie



2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
11,43	8,98	9,29	1,66	11,28	0,59	14,44	13,22	23,00	-21,96	8,94	12,80	-8,03	1,68

Quelle: Morningstar, Stand: 30.09.2026

Jahres Rendite- und Volatilitätsdreieck

Rendite p.a. in %

Haltedauer bis

Anlagebeginn	31.12.2025	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
01.01.2013	5,95%	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	5,51%	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	5,20%	6,63%	5,95%	5,59%	10,24%	8,25%	7,29%	5,57%	7,29%	5,35%	9,45%		
01.01.2016	4,80%	6,33%	5,79%	5,35%	10,75%	8,45%	7,30%	5,01%	7,30%	3,46%			
01.01.2017	5,16%	6,94%	6,03%	5,56%	12,13%	9,56%	8,38%	5,47%	10,60%				
01.01.2018	4,42%	6,33%	5,23%	4,50%	12,42%	9,09%	7,10%	0,21%					
01.01.2019	4,97%	7,31%	6,16%	5,48%	16,63%	13,56%	13,95%						
01.01.2020	3,48%	5,95%	4,15%	2,60%	17,64%	12,50%							
01.01.2021	1,64%	4,21%	1,54%	-1,97%	23,22%								
01.01.2022	-3,09%	-1,39%	-7,42%	-21,36%									
01.01.2023	4,16%	10,83%	8,93%										
01.01.2024	1,84%	12,80%											
01.01.2025	-8,03%												

Zeitraum < 5 Jahre
Zeitraum >= 5 Jahre

Volatilität p.a. in %

Haltedauer bis

Anlagebeginn	31.12.2025	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
01.01.2013	9,93%	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	10,18%	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	10,33%	10,21%	10,29%	10,48%	10,81%	10,82%	9,93%	10,64%	11,02%	12,38%	14,91%		
01.01.2016	10,41%	9,69%	9,54%	9,67%	9,95%	9,78%	8,19%	8,71%	8,36%	9,05%			
01.01.2017	9,81%	9,57%	9,61%	9,77%	10,12%	9,95%	7,87%	8,54%	7,59%				
01.01.2018	9,99%	9,78%	9,91%	10,15%	10,67%	10,63%	8,02%	9,41%					
01.01.2019	10,16%	9,90%	10,01%	10,33%	11,05%	11,19%	6,34%						
01.01.2020	10,62%	10,45%	10,72%	11,33%	12,74%	14,49%							
01.01.2021	9,92%	9,36%	9,15%	9,40%	10,79%								
01.01.2022	9,93%	9,32%	8,14%	7,50%									
01.01.2023	10,21%	9,53%	8,64%										
01.01.2024	11,05%	10,52%											
01.01.2025	11,43%												

Zeitraum < 5 Jahre
Zeitraum >= 5 Jahre

Quelle: Infront, Stand: 31.12.2025, 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