

# Multi Synergy Konzept

0,2 ▲ 0,4 ▲ 0,6 0,8 1,0 **1,16** >1,5

Aktien (MSCI World)

Anleihen (Bloomberg Gl. Agg. TR Index)

Multi Synergy Konzept

## ANLAGEPOLITIK

Das Multi Synergy Konzept erschließt dem Anleger das **alternative Anlageuniversum**. Innerhalb dessen greifen Top-Fondsmanager global auf nahezu alle existierenden Einkommensquellen zu, um das attraktivste Risiko-Rendite-Verhältnis zu erzielen (z.B. Aktien, Edel- u. Industriemetalle, Energieträger, Baustoffe, Nahrungspreisstabilisationsinstrumente, Mikrokreditfonds, Fonds mit Spezialisierung auf Sekundärmarktpolizzen, Factoring-Fonds, Mezzanine-Immobilienfonds, diverse exotische Rohstoffe, Anleiheoptionsarbitrage, exotische Währungen, alle Arten von Derivaten in extrem hoher Streuung, erprobte Krisenstrategien, etc. - siehe Chart).

Sehr wichtig ist es, die Korrelation zwischen den verschiedenen Teilstrategien zu berücksichtigen.

Der Multi Synergy Index bildet die Performance des Multi Synergy Konzepts ab und hat eine **hohe Diversifikation über zueinander niedrig korrelierende Werttreiber** (d.h. mehr als 40 Teilstrategien).

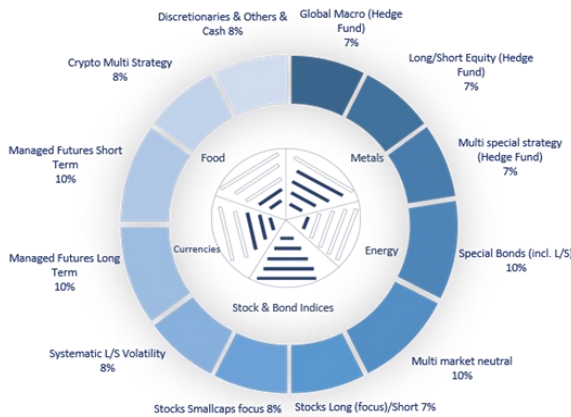
Darüber hinaus ermöglicht das Multi Synergy Konzept Zugang zu:

- Managern, in die man als Neukunde nicht mehr investieren kann
- Fonds mit einem Mindestinvestment von über 1 Million USD pro Teilstrategie
- Strategien, die normalerweise nur dem jeweiligen Fondsmanagement selbst zugänglich sind
- Strategien, die zu unterschiedlichen Zeiten / Marktphasen Ihre Qualität bewiesen haben und zu den besten der Welt zählen
- Das Overlay i Trend (siehe Mitte der Tortengrafik), kann je nach Marktumfeld bis zu 20% beige-mischt werden

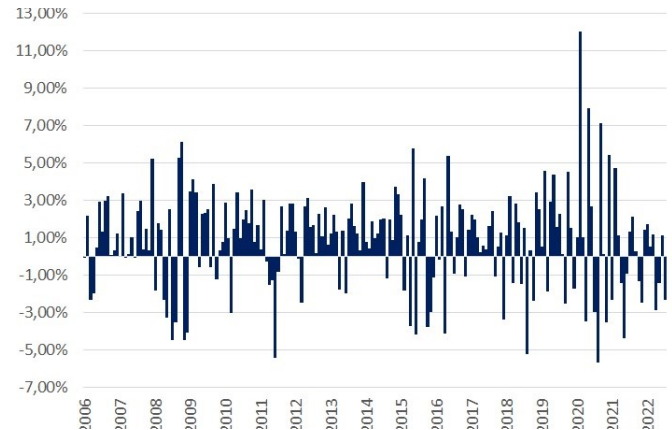
Chart: Multi Synergy Index\* vs. MSCI World Index



## ASSET ALLOCATION



## VERTEILUNG DER MONATSRENDITEN\*



## MULTI SYNERGY INDEX (ISIN: AT0000A2CDV2)\*

	Jän	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2006			0,00%	2,50%	-2,59%	-2,21%	0,48%	3,06%	1,46%	3,17%	3,48%	0,15%	9,70%
2007	0,35%	1,20%	0,06%	3,63%	0,03%	0,28%	1,14%	0,15%	2,72%	3,24%	0,15%	1,59%	15,10%
2008	0,05%	5,63%	-2,10%	2,09%	1,54%	-2,68%	-3,54%	2,58%	-4,89%	-3,87%	5,03%	6,41%	5,53%
2009	-4,56%	-4,32%	3,64%	4,85%	4,08%	-0,56%	2,50%	2,46%	2,73%	-0,58%	3,99%	-1,02%	13,38%
2010	0,18%	0,71%	3,15%	1,05%	3,33%	1,51%	3,68%	0,99%	2,23%	2,66%	1,80%	3,89%	19,98%
2011	0,76%	1,69%	0,37%	3,20%	-0,31%	-1,63%	-1,24%	-5,77%	-1,05%	2,93%	0,01%	1,43%	0,10%
2012	3,08%	3,08%	1,35%	0,12%	2,74%	2,83%	3,33%	1,57%	1,77%	0,17%	2,36%	1,15%	19,17%
2013	2,78%	0,68%	1,34%	2,36%	1,39%	-1,94%	1,47%	-2,11%	2,21%	3,01%	1,70%	1,31%	15,00%
2014	0,30%	4,29%	0,80%	0,42%	1,94%	1,02%	1,28%	2,11%	2,06%	-1,21%	2,08%	0,91%	17,12%
2015	4,03%	3,45%	2,31%	-1,86%	1,21%	-3,90%	5,91%	-4,44%	0,76%	2,13%	4,42%	-3,85%	9,91%
2016	-3,15%	-1,10%	2,32%	-0,16%	2,81%	-4,30%	5,75%	1,32%	-0,93%	0,95%	2,85%	2,62%	8,90%
2017	-0,96%	1,41%	2,35%	2,22%	1,07%	0,23%	0,62%	0,45%	1,66%	2,49%	-1,12%	0,63%	11,44%
2018	1,41%	-3,75%	1,06%	3,29%	-1,33%	2,87%	1,82%	-1,57%	1,42%	-5,79%	0,38%	-2,52%	-2,92%
2019	3,68%	2,74%	0,55%	4,80%	-2,08%	3,27%	4,48%	1,58%	2,30%	0,16%	2,55%	4,50%	25,69%
2020	1,54%	-1,72%	1,03%	12,04%	1,02%	-3,50%	7,92%	2,69%	-2,96%	-5,70%	7,11%	0,12%	19,76%
2021	-3,52%	5,42%	-2,33%	4,72%	1,12%	-1,42%	-4,38%	-0,94%	1,32%	2,14%	0,27%	-1,35%	0,55%
2022	-2,48%	1,44%	1,72%	0,52%	1,17%	-2,87%	-1,45%	1,12%	-2,32%				-3,25%

## KENNZAHLEN\*

Ø Monatsertrag	0,86%
Ø Jahresertrag	10,35%
Bestes Monat	12,04%
Schlechtestes Monat	-5,70%
Gesamtertrag	410,92%
Volatilität	8,96%
Sharpe Ratio (Q 2%)	1,18

## JAHRESRENDITEN (Sep - Aug)

Jahr	Total
2017	4,86%
2018	19,51%
2019	20,60%
2020	6,73%
2021	-4,30%

Korrelation zu MSCI World **0,58**



Aktien (MSCI World)    Anleihen (Bloomberg Gl. Agg. TR Index)    Multi Synergy Konzept

Global Macro (Hedge Fund)	Frühzeitige Erkennung und Ausnutzung der makroökonomischen Marktentwicklungen durch Analyse und Beobachtung der gesellschaftlichen und politischen Entwicklungen mit Schwerpunkt auf strategischen Spreads. Hierbei handelt es sich um eine der wenigen dynamisch-alternativen Umsetzungen im UCITS-Format. (real seit 2011)
Long/Short Equity (Hedge Fund)	Gezielt werden einzelne Kaufs- und / oder Verkaufspositionen bei Aktien unterschiedlicher börsennotierter Unternehmen eingenommen. Der Hauptfokus der Manager liegt auf umfangreichem Research in Bezug auf börsennotierte Unternehmen. Zeitweise kann das Portfolio vollständig aus Short-Positionen bestehen. (real seit 2009)
Multi Special Strategy (Hedge Fund)	Der Fonds kombiniert dabei einen globalen Makroansatz mit opportunistischen Investments im Anleihen- und Währungssektor. Spezialität des Hauses sind Arbitrage-Trades bei Anleiheauktionen, welche nach der Auflage neuer Tranchen von Staatsanleihen durchgeführt werden. (real seit 1996)
Special Bonds (incl. L/S)	Bei dieser Anleihestrategie wird unter anderem in festverzinsliche Wertpapiere investiert. Einer der hier eingesetzten Fonds versucht dabei die Veränderungen an den globalen Märkten für festverzinsliche Wertpapiere und Währungen zu nutzen, wobei bei den G4 Staatsanleihenmärkten (USA, Großbritannien, Eurozone & Japan) sowie ihren Währungen strukturell Long-Positionen eingenommen werden sollen. Zusätzlich besteht die Möglichkeit bei Anleihen auf fallende Kurse zu setzen. (real seit über 15 Jahren)
Multi Market Neutral	In diesem Sektor werden marktneutrale Lösungen eingesetzt, die sich auch abseits der klassischen liquiden Märkte bewegen können. Die Strategie eines Subfonds ist, ausgewählte Versicherungspolizzen nach Ablauf der Anfechtungsperiode zu kaufen und bis zu deren Ablauf zu halten. Es wird ein breites Portfolio aus unterschiedlichen Polizzenarten über verschiedenste Branchen aufgebaut und über komplexe statistische Verfahren werden permanent diverse Risikoparameter überprüft und angepasst. Andere Subfonds vergeben Mikrokredite mit sehr kurzer Laufzeit und hoher Streuung. (real seit 2009)
Stocks Long (Focus)/Short	Zeitgleich werden gezielt Kaufs- und Verkaufspositionen bei Aktien börsennotierter Unternehmen eingenommen. Dabei wird davon ausgegangen, dass sich gewisse Titel in Zukunft besser entwickeln als andere. Hier werden zum Beispiel Fonds eingesetzt, die Anteile an kleinen und mittleren Firmen kaufen und gleichzeitig mit einem kleineren Teil des Vermögens große Firmen leerverkaufen. (real seit über 15 Jahren)
Stocks Small Caps Focus	Überwiegend wird in Aktien von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung investiert. Diese bieten wesentlich mehr Wachstumspotential als jene größerer Unternehmen und bringen daher höhere Renditen. Ein Subfonds investiert global in Unternehmen mit einem Schwerpunkt in Schwellenländern, deren Marktkapitalisierung zum Anlagezeitpunkt weniger als 2 Mrd. USD beträgt. (real seit über 15 Jahren)
Systematic L/S Volatility	Durch eine permanente Short-Positionierung im aktuellen Vix-Future können laufende Gewinne durch die Charakteristik des Investments per se sowie durch Backwardation erzielt werden. Eventuelle Verluste bei einem kurzfristigen Anstieg des Basiswertes können durch die Investments im Managed Futures Bereich, die traditionell in solchen Markphasen sehr profitabel sind, kompensiert werden. (neu)
Managed Futures Long Term	Hier wird eine spezialisierte Hedgefonds – Anlageklasse gebildet, die fast ausschließlich mit börsengehandelten Derivaten wie Futures systematisch handelt und dabei auf steigende oder fallende Kurse setzen kann. Diese Anteilsklasse bietet dank starker Renditen die beste Absicherung eines Portfolios in Krisenzeiten. (real seit 2006)
Managed Futures Short Term	Bei der Short-Term Trendfolge spielen für Kauf - bzw. Verkaufsentscheidungen lediglich die Kursbewegungen, die sich innerhalb weniger Tage abspielen, eine Rolle. Das Ziel ist, Chancen sowohl in steigenden als auch fallenden Marktumfeldern zu identifizieren. Dabei wird ein systematischer und risikomanagementbasierter Investmentansatz verwendet, der Informationen aus einer Vielzahl von Preisinformationen extrahiert. (real seit 2006)
Krypto Multi Strategy	In diesem Sektor kommen beispielweise folgende Krypto Strategien zur Anwendung: Krypto Arbitrage   Trendfolge   Statistische Arbitrage   Market Making   Volatilitätsarbitrage   Decentralized Finance   Relative Value   Alternative Yield Strategies   Ausgewählte long-only (neu)
Discretionaries & Others & Cash	Das Managementteam der Qbasis Invest trifft unter der Leitung von Florian Wagner Entscheidungen über kurz-, mittel- oder langfristige Investitionen in Instrumente jeglicher Art. Ziel ist, zum bestehenden Portfolio ergänzende Elemente aufzubauen, wie zum Beispiel die Veranlagung 2018 in die türkische Lira und 2019 in Goldminenaktien sowie Etherium. (real seit über 15 Jahren)

11x

3x

2x

2x