



Staedel Hanseatic SICAV - Country Select & Protect

SYSTEMATISCH in Aktienmärkte
weltweit investieren

Staedel Hanseatic Quantitativer Asset Manager



STÆDEL HANSEATIC

- **Staedel Hanseatic** ist ein quantitativer Investmentmanager mit Büros in Frankfurt, Luxemburg und Riga. Der Fokus der Gesellschaft ist die Entwicklung von quantitativen Anlagekonzepten.
- Die inhabergeführte Gesellschaft beschäftigt aktuell 11 Mitarbeiter, davon 4 Portfolio Manager.
- Der Investmentprozess basiert auf computergestützten Modellen, die von Dimitri Speck und Felix Pieplow in jahrelanger empirischer Forschung auf Basis aufwendig validierter Daten und hauseigener Programmierung entwickelt wurden.



Felix Pieplow, Geschäftsführer, studierte Betriebswirtschaftslehre. Beim Hoppenstedt – Verlag, unter der Leitung von Dr. Hans-Dieter Schulz beschäftigte er sich intensiv mit historischen Studien über die Funktionalität technischer Indikatoren und Handelssysteme. Seit 1999 berät er institutionelle Anleger mit speziellem Fokus auf Risikomodelle. 2005 gründete Herr Pieplow mit seinem Partner **Staedel Hanseatic**.



Dimitri Speck, Partner, studierte Elektrotechnik. Schwerpunkt seiner Tätigkeit ist die Entwicklung von Handelssystemen für systematisch anlegende Fonds. Ihm gelangen erstmalige mathematische Lösungen, wie etwa für die tag- und preisgenaue Darstellung saisonaler Verläufe (www.seasonalcharts.com).

Vor dem Investment: Die Wahl der Anlageklasse



STÆDEL HANSEATIC

Anleger haben die Möglichkeit aus diversen Anlageklassen diejenige zu wählen, in die sie investieren möchten.

Hierzu zählen zum Beispiel:

- Aktien
- Anleihen
- Commodities
- Immobilien



Die Anlegerwünsche – unerfüllbar ?



STÆDEL HANSEATIC

1. Der Wunsch nach Ertrag



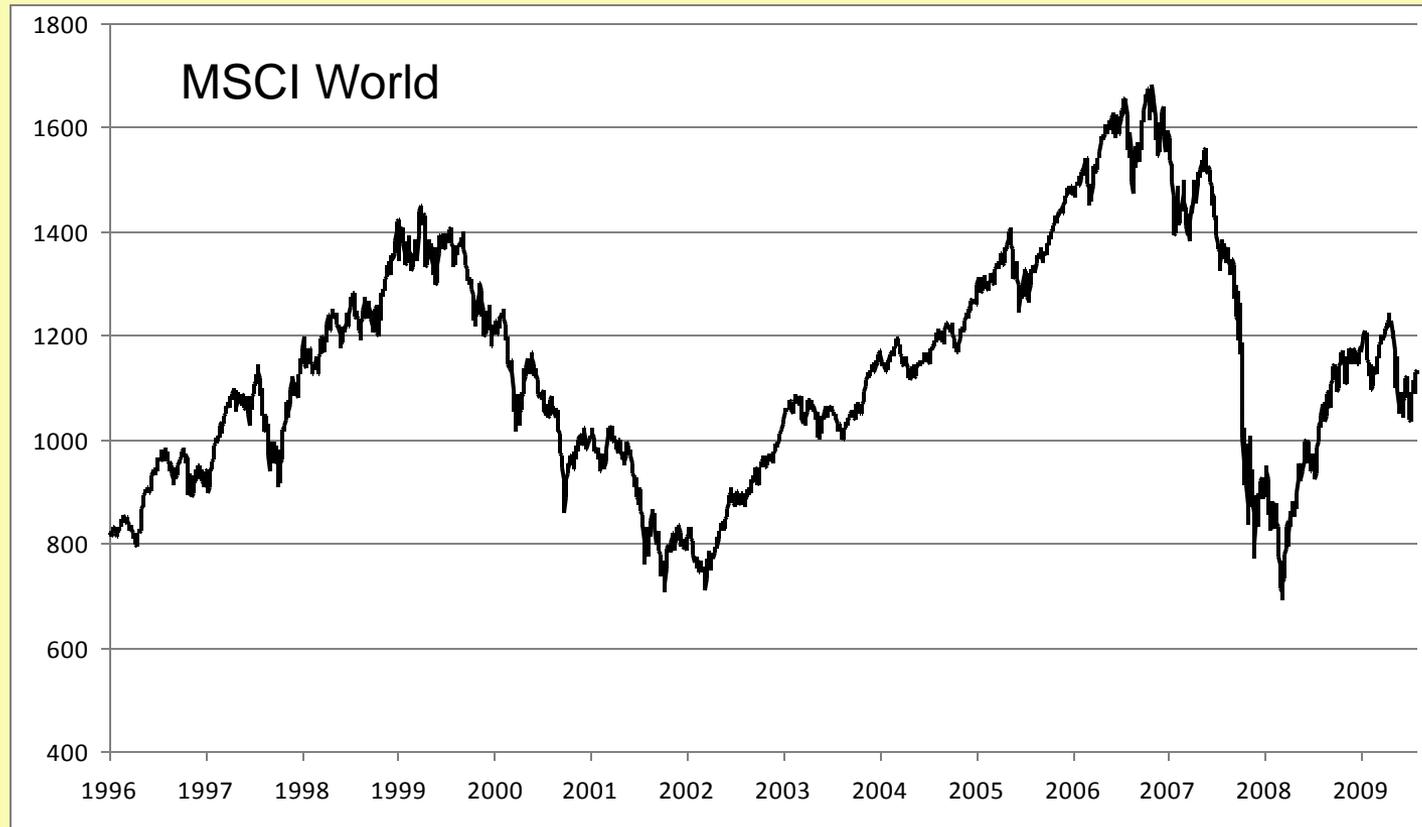
2. Der Wunsch nach Sicherheit



Beispiel: Aktien



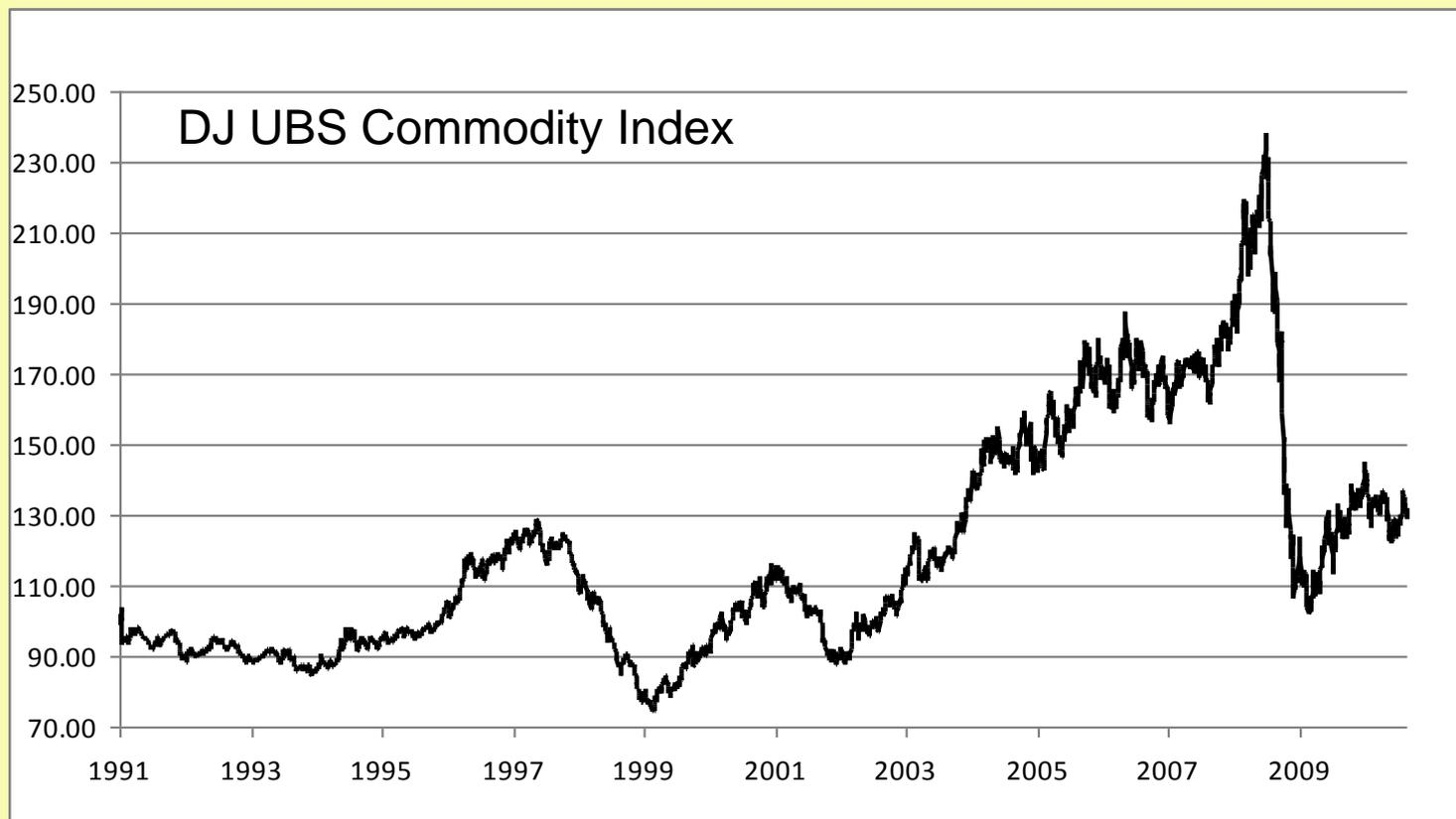
STÄDEL HANSEATIC



Beispiel: Commodities



STÆDEL HANSEATIC



Hidden Champions
Tour 2010



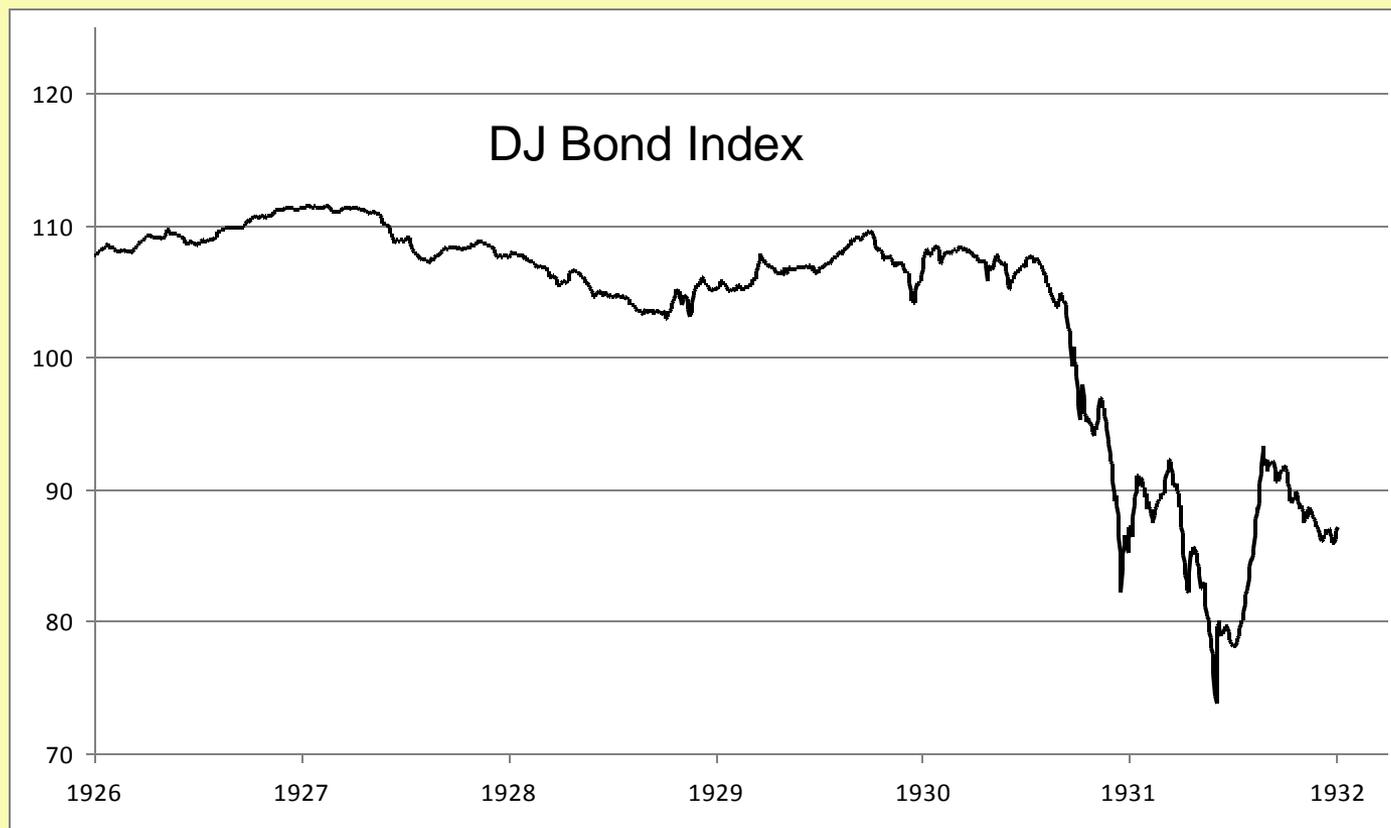
01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

Beispiel: Anleihen



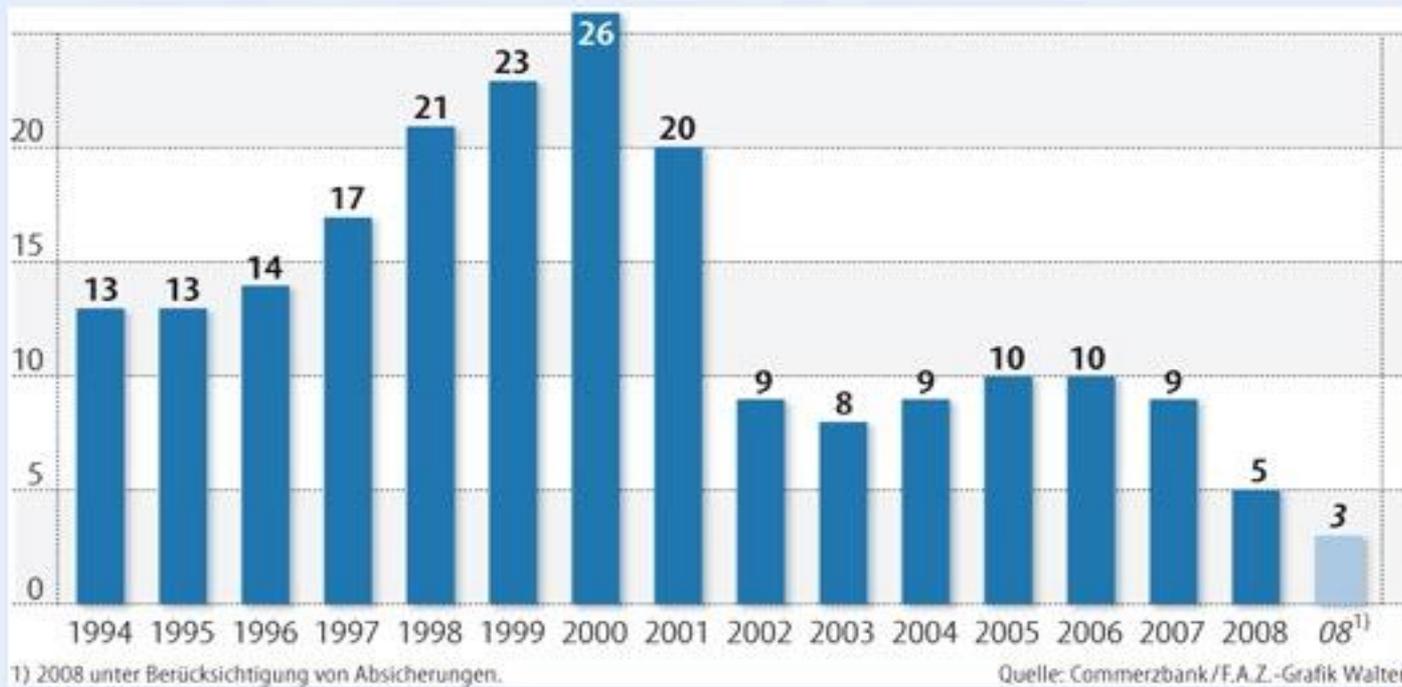
STÄDEL HANSEATIC





Die Aktienquote sinkt

Welchen Anteil deutsche Versicherer in Aktien anlegen (in Prozent)





Der vermögensverwaltende Fonds für systematisches investieren in die weltweiten Aktienmärkte

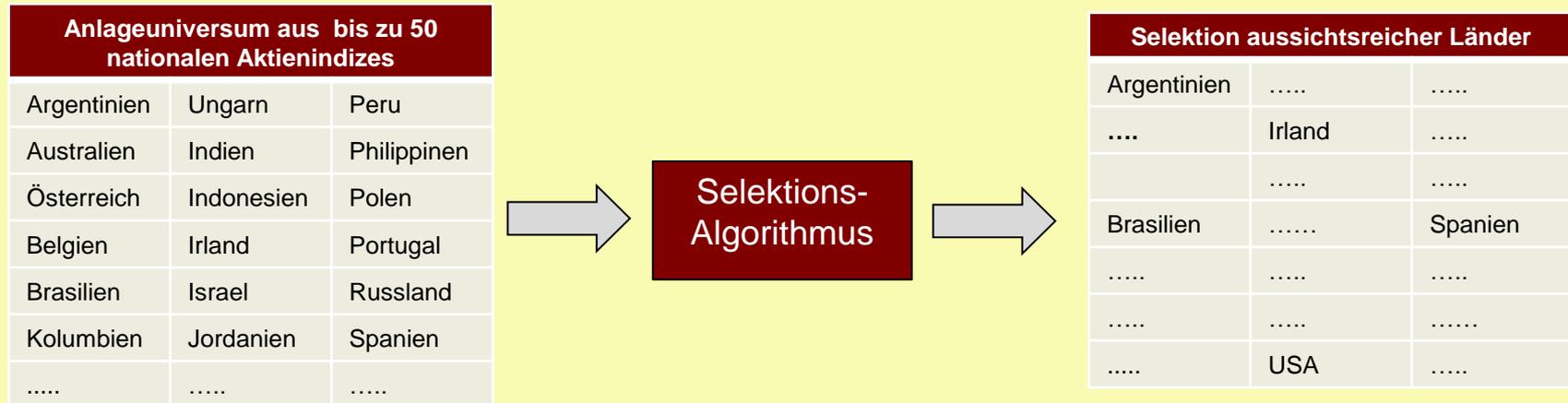
- Festes Regelwerk, emotionsfrei, empirisch validiert
- Partizipation an steigenden Aktienmärkten, unter gezielter Vermeidung von fallenden Märkten
- Volle Flexibilität: Aktienquote zwischen 0 und 100 %
- Eignet sich sowohl als Basisinvestment, als auch als Zielfonds für vermögensverwaltende Dachfonds (Umsetzung über Aktienindex Futures statt Zielfonds)
- Investment auf Basis eines fundierten und quantitativen Modells, das aus zwei Komponenten besteht:
 - **Country Select Komponente** - eine selektive Investition in aussichtsreiche Aktienindizes weltweit
 - **Protect Komponente** – ein täglich laufender Algorithmus bestimmt, wann das Portfolio glattgestellt wird; kein Stop/Loss Ansatz
- Niedrige Transaktionskosten und schnelle Positionierung über Aktienindex Futures (und bei nicht investierbaren Indizes, über Swaps).

Monatlicher Selektions-Algorithmus



STÄDEL HANSEATIC

Einmal pro Monat wird ein Portfolio von Aktienindizes selektiert. Dabei werden Investitionsentscheidungen für Länder getroffen, sofern die Preismuster gleichzeitig mehreren Kriterien genügen.



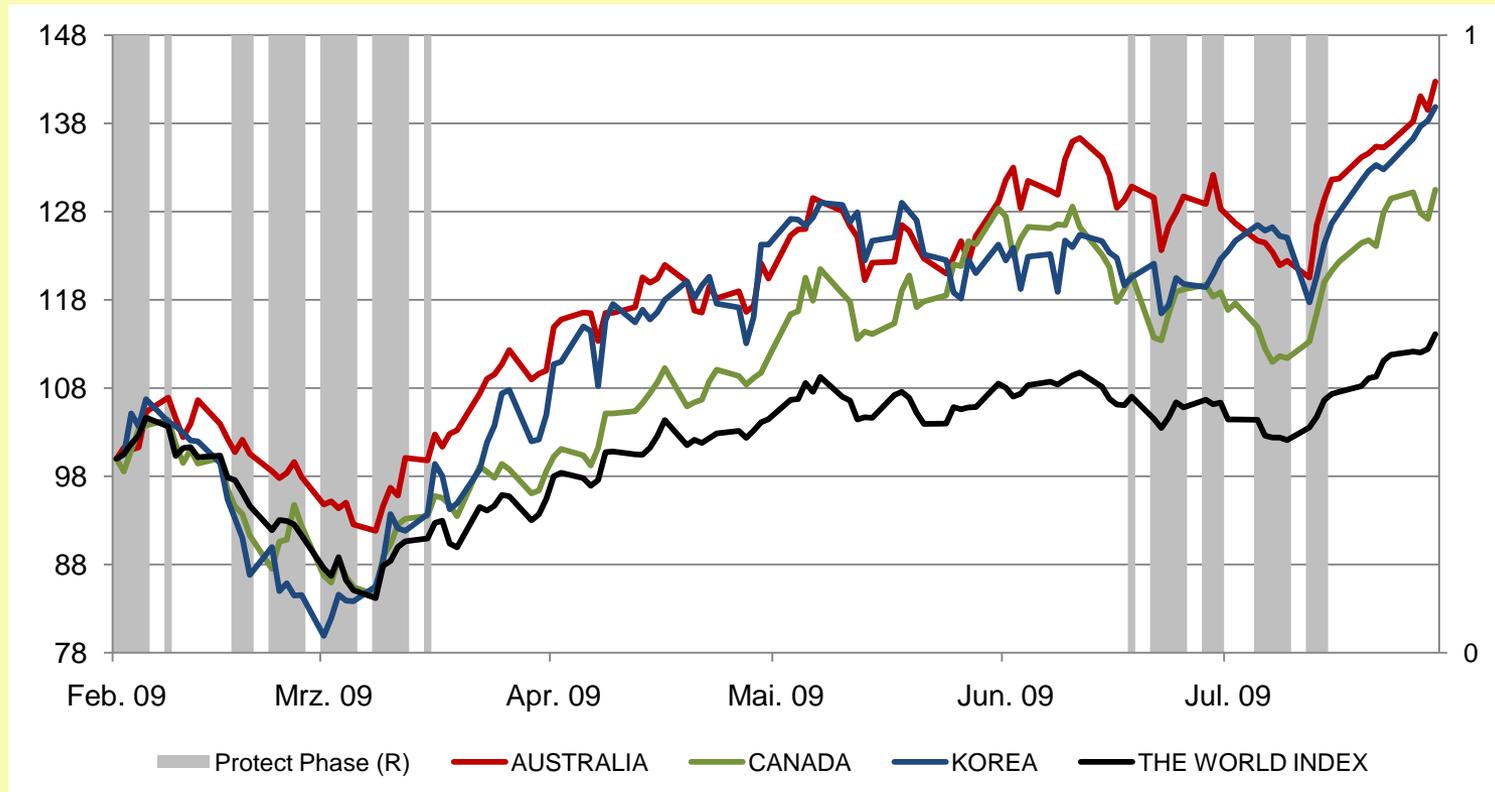
Die selektierten Länder werden im Portfolio ein Monat lang gehalten, oder länger, falls der Selektions-Algorithmus im folgenden Monat wieder die selben Länder wählt.

Selektion im Aufwärtstrend



STÄDEL HANSEATIC

In Märkten mit Aufwärtstrend konnte die Selektion in der Vergangenheit oftmals eine Outperformance erzielen.

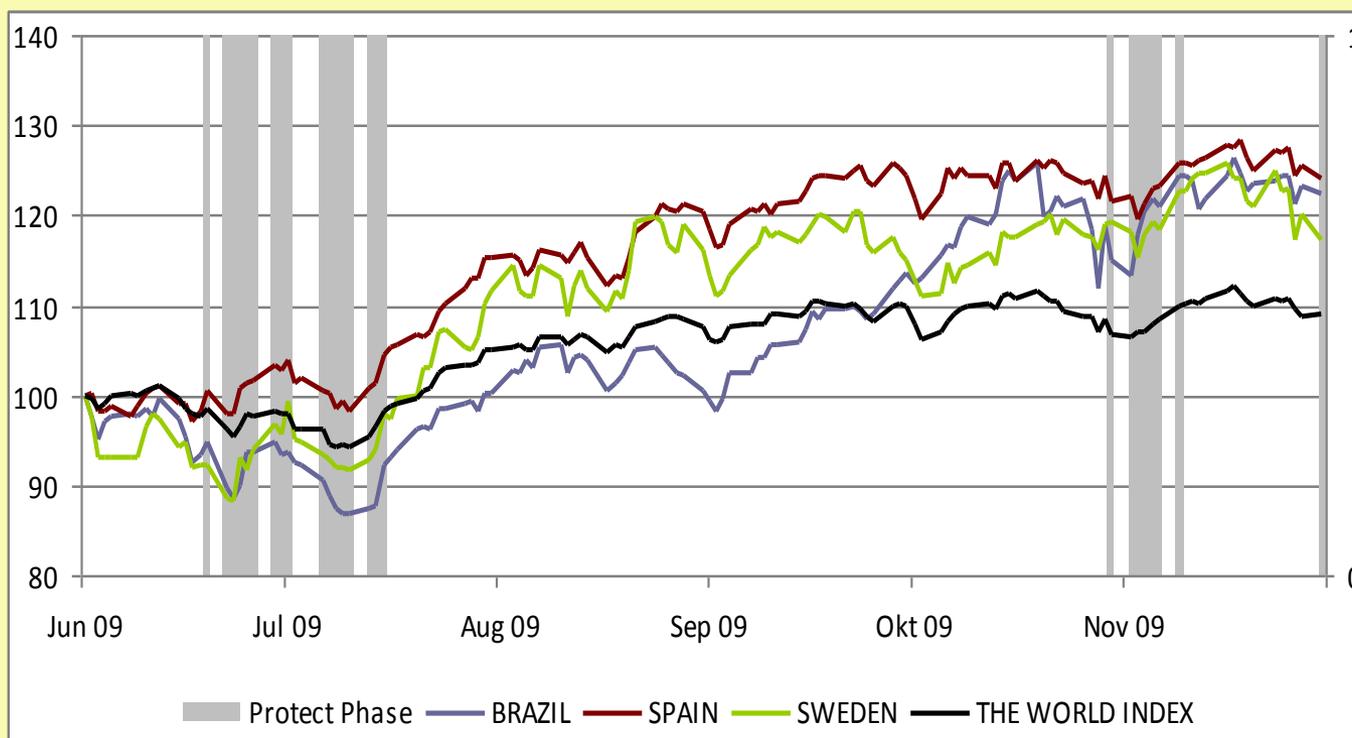


Selektion im Seitwärtsmarkt



STÆDEL HANSEATIC

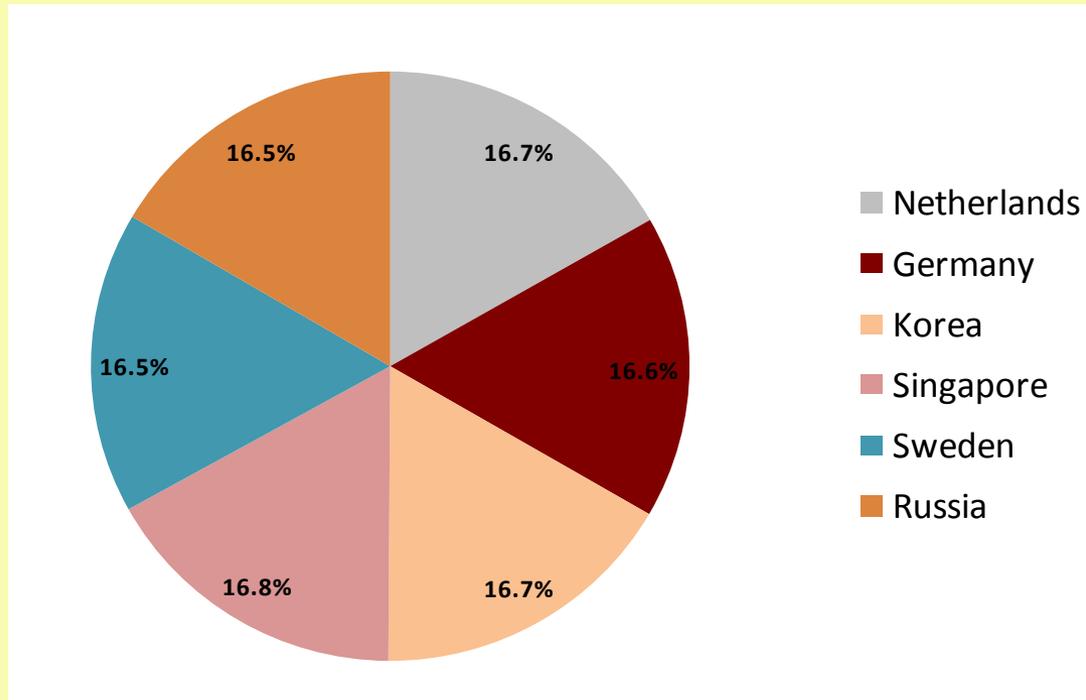
Auch im Seitwärtsmarkt ist die Select-Komponente dazu in der Lage, durch Auswahl der aussichtsreichsten Aktienindizes, eine Outperformance zu erreichen.



Portfoliostruktur nach Ländern per 31.07.2010



STÄDEL HANSEATIC

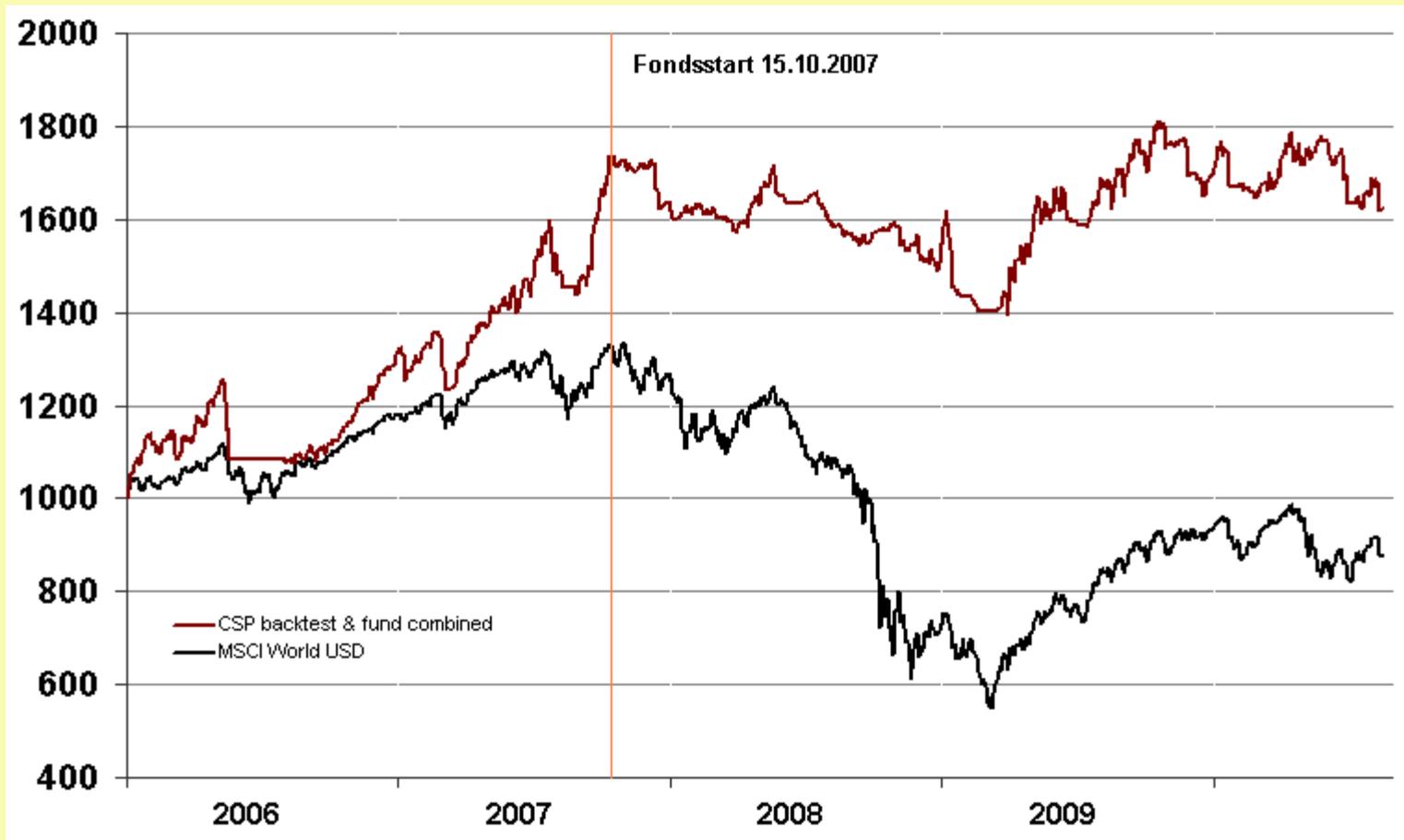


Die monatliche Allokation der selektierten Länderaktienindizes erfolgt gleichgewichtet, da gleichgewichtete Portfolios in der Regel outperformen.

Wertentwicklung seit Implementierung des CSP-Handelssystems



STÄDEL HANSEATIC



Hidden Champions
Tour 2010



01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

Täglicher Kapitalschutz-Algorithmus

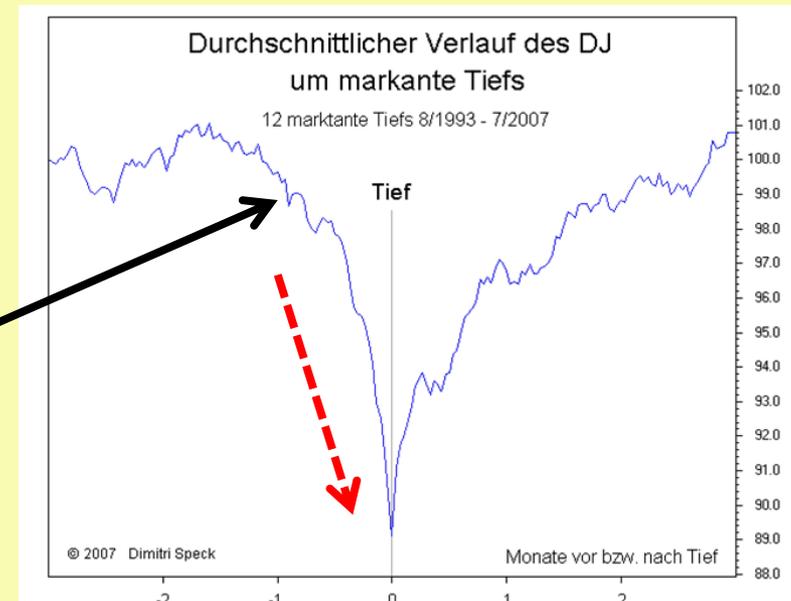


STÄDEL HANSEATIC

- Um den Fonds vor beschleunigten Kursrückgängen zu schützen, wird im Kapitalschutz-Algorithmus (Protect) täglich anhand der Kursbewegungen von 50 internationalen Aktienmärkten ermittelt, ob die Trends noch stabil sind.
- Bei einer Schwächephase wird die Aktienmarkt-Exposure auf Null reduziert.
- Der Protect-Algorithmus bestimmt die Aktienmarkt-Exposure des Portfolios: 0%, 50%, 100%.

In fallenden Märkten zeigt sich die Beschleunigung nach unten als ein dominantes Strukturelement.

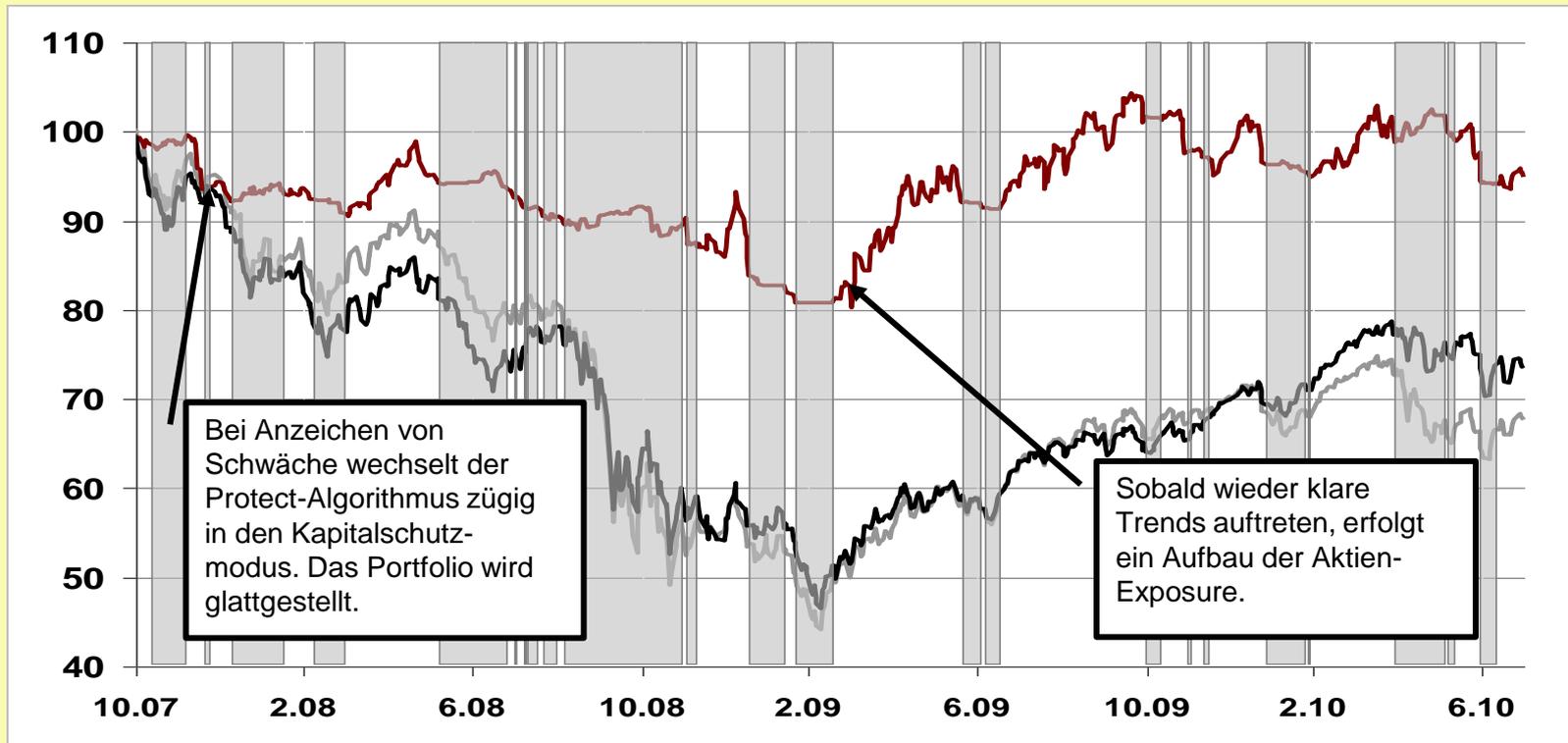
Die dadurch entstehenden hohen Verluste werden dank des Kapitalschutz-Algorithmus vermieden.



Protect-Algorithmus: In der Praxis bewährt



STÄDEL HANSEATIC



- Protect-Phase
- MSCI World EUR
- SH CSP
- MSCI World Local curr.

Hidden Champions
Tour 2010



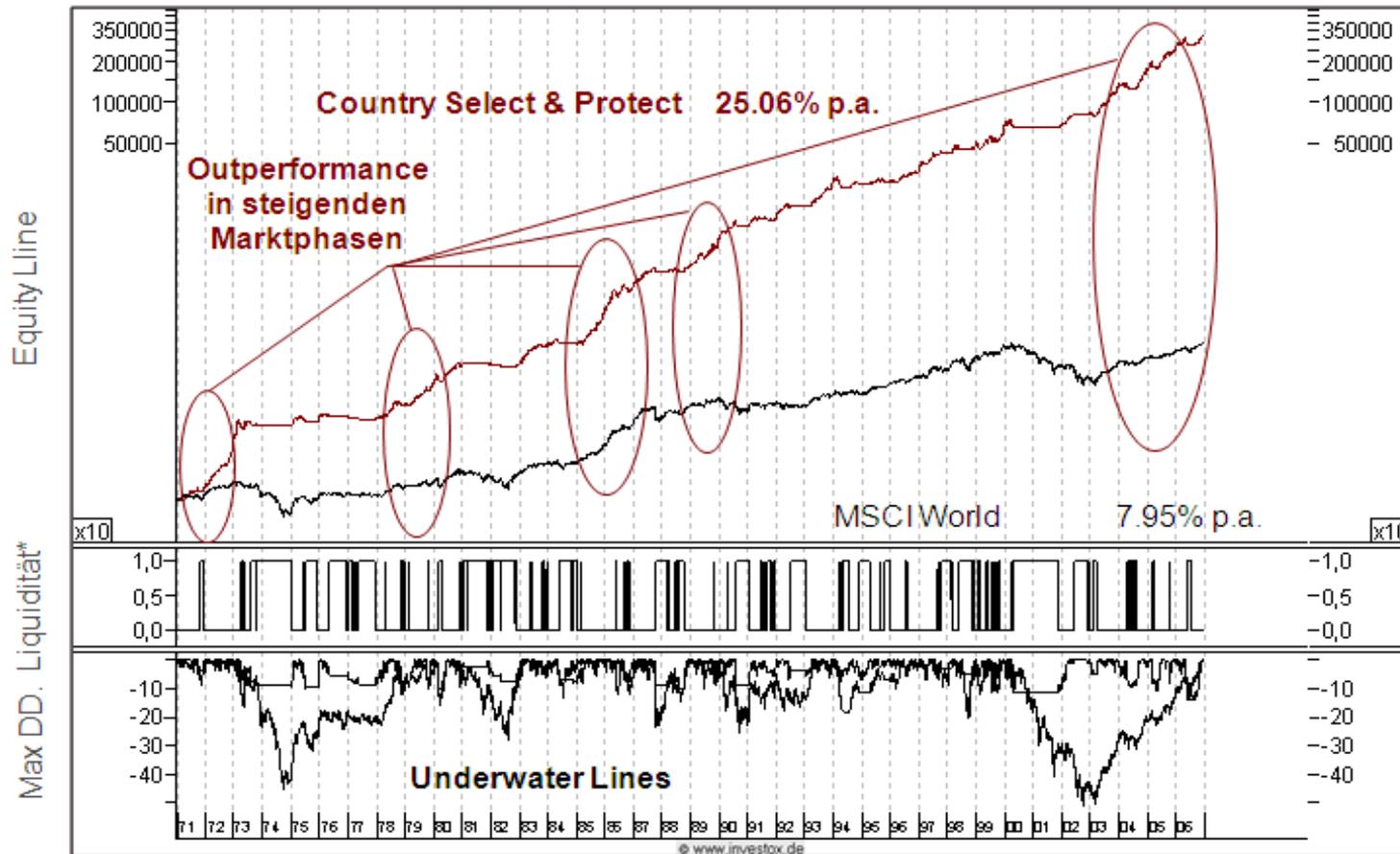
01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

Investment in die stärksten Länder



STÆDEL HANSEATIC



* Liquidität: 0 = 0% Liquidität & voll investiert

Liquidität: 1 = 100% Staatsanleihen & nicht investiert

**Hidden Champions
Tour 2010**



01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

Staedel Hanseatic SICAV – Country Protect & Select



STÆDEL HANSEATIC

- Aktiv gemanagter UCITS III Aktienfonds, weltweit diversifiziert
- Rein quantitativer Selektionsprozess durch Handelsalgorithmus
- Kapitalerhalt bei zunehmenden Kursrisiken oberste Priorität

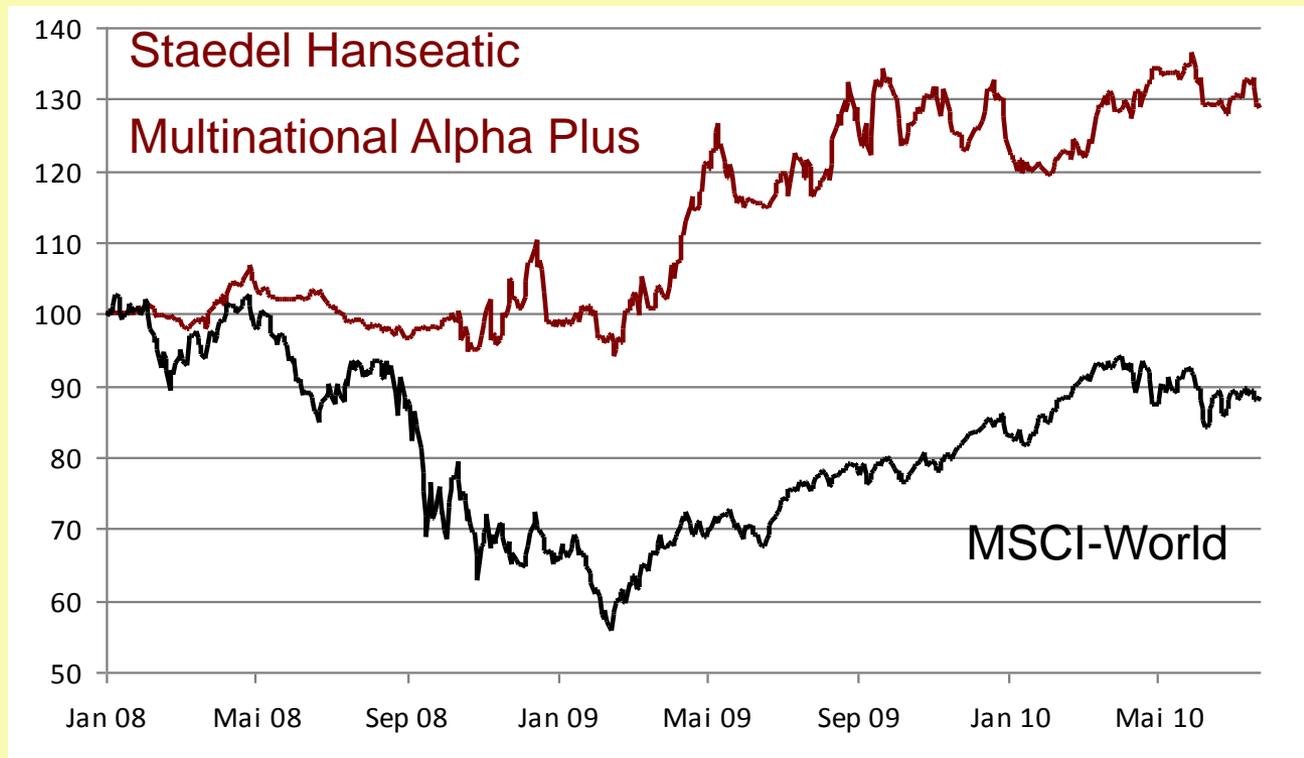
	Retail	Institutional
ISIN / WKN:	LU0313618778 / A0MX1P	LU0313618695 / A0MX1N
Auflage / Währung:	15. Oktober 2007 / EUR	
Anlageberater:	Staedel Hanseatic SIA	
KAG:	LRI Invest S.A., Luxemburg	
Depotbank:	LBBW Luxemburg	
Gebühren:	1,80% Management Fee (incl. KAG-Gebühr) + 15% Performance Fee	1,60% Management Fee (incl. KAG-Gebühr) + 15% Performance Fee
Hurdle Rate:	7%, High Water Mark	

Staedel Hanseatic Multinational Alpha Plus



STÆDEL HANSEATIC

- Basiert auf der Country Select & Protect – Strategie
- Zusätzlich ist eine Alpha-Plus – Erweiterung integriert, mit deren Hilfe gelegentliche Chancen wahrgenommen werden (z.B. Branchenindizes)

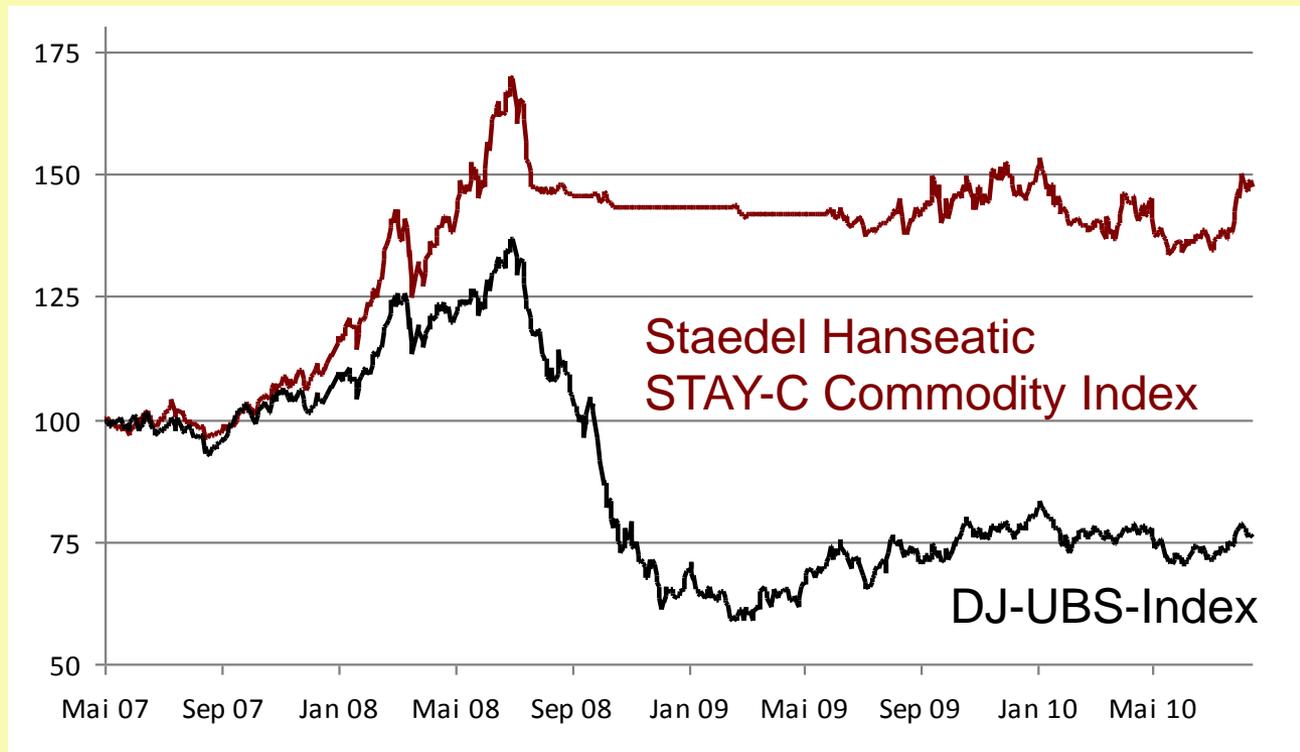


Staedel Hanseatic STAY-C Commodity Index



STÆDEL HANSEATIC

- Basiert auf der Commodity Select & Protect – Strategie
- Kapitalerhalt hat höchste Priorität
- UCITS III – konformer Fonds auf die aktiv gemanagte Rohstoffstrategie derzeit in Auflage

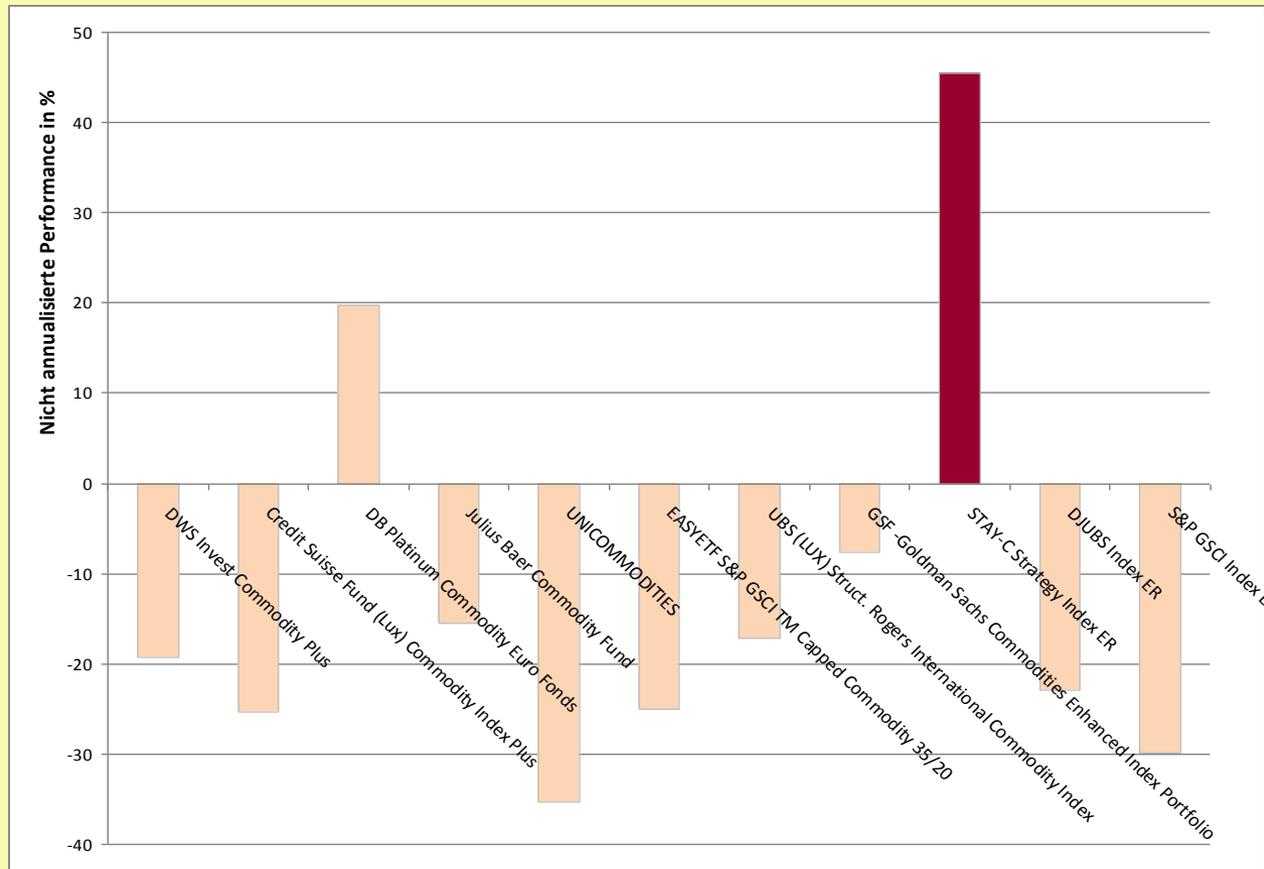


Staedel Hanseatic STAY-C Commodity Index



STÄDEL HANSEATIC

STAY-C Vergleich gegenüber Konkurrenzprodukten seit Indexauflage (04.05.2007)



Hidden Champions
Tour 2010



01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

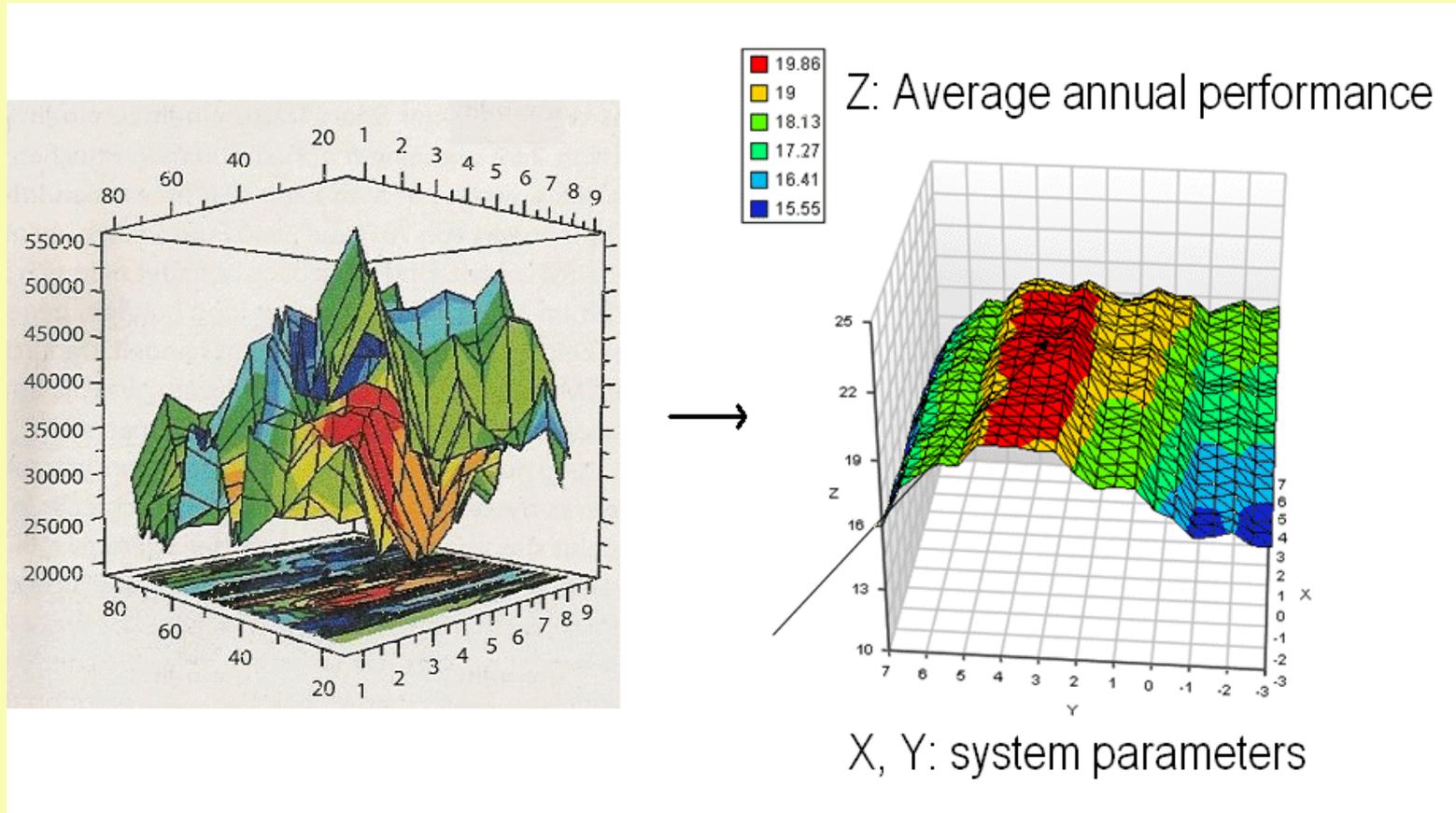


Wodurch unterscheidet sich Staedel Hanseatic von anderen quantitativen Asset Managern?

- Konzentration auf klassische Anlageklassen
- Reduziertes Verlustrisiko
- Langfristige Outperformance
- Empirischer Zusammenhang
- Stabilität
- Detailarbeit



Stabilitätsmaß Parameterunabhängigkeit



Kleiner Exkurs, wo wir bei Gold sind...



STÆDEL HANSÆTIC

*„Dimitri Speck hat der Goldszene einen Dienst erwiesen“
„Lesenswert für alle, die verstehen wollen, warum der
Goldmarkt nach anderen Regeln funktioniert“
„Auch viele Details für Profis“*

Süddeutsche Zeitung vom 23.01.2010



**Hidden Champions
Tour 2010**



01.09.2010 in Frankfurt, 08.09.2010 in Hamburg
15.09.2010 in München, 22.09.2010 in Düsseldorf, 29.09.2010 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit
Smart Investor
Das Magazin für den kritischen Anleger

25

Löffelhund, lat.: *Otocyon megalotis*



STÄDEL HANSEATIC

Dank sensibler Hörorgane, Gelegenheiten frühzeitig erkennen und auf Gefahren rechtzeitig reagieren.





STÆDEL HANSEATIC

Staedel Hanseatic

**Goethestrasse 26-28
60313 Frankfurt
Deutschland**

**E-mail: info@staedelhanseatic.com
Tel: +49-69 300 88 12 12
Fax: +49-69 300 88 12 199**

Disclaimer

Staedel Hanseatic SIA Staedel Hanseatic SIA prüft und aktualisiert die Informationen der Präsentation ständig. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann aber nicht übernommen werden. Des Weiteren behält sich Staedel Hanseatic SIA das Recht vor, Änderungen oder Ergänzungen der bereitgestellten Informationen vorzunehmen. Zudem ist der gesamte Inhalt der Präsentation urheberrechtlich geschützt. Modellrechnungen stellen keine Garantie für zukünftige Wertentwicklung dar. Prognosen basieren auf Erfahrungen der Vergangenheit. Eine Garantie für die zukünftige Entwicklung kann Staedel Hanseatic SIA nicht übernehmen. Die Unterlagen wurden mit großer Sorgfalt erstellt. Die Unterlagen dienen ausschließlich der Information und stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten dar. Die in dieser Präsentation erhaltenen Meinungen und Informationen stammen aus zuverlässigen Quellen. Eine Garantie für deren Richtigkeit kann Staedel Hanseatic SIA dennoch nicht übernehmen.