

FINLIUM



FINLIUM @ MBUI SOMMERTREFFEN

04. Juli 2024

Ihre Referenten



DR. ADRIAN FABARIUS

- Jahrzehntelange Kapitalmarktexpertise und Trading-Erfahrung
- Promotion in Finance mit Fokus auf strukturierte Investmentprodukte, Wirtschaftsingenieur von der TU Berlin
- 10 Jahre Strategieberatung (u.a. bei Capgemini Invent) mit Fokus auf Financial Services, Tech- und Automatisierungsprojekte sowie Digitalisierungsthemen



DR. FLORIAN MANN

- Umfangreiche Kapitalmarktexpertise und Trading-Erfahrung
- Promotion in Finance mit Fokus auf Informationsasymmetrien, Wirtschaftsingenieur (TU Berlin) und MBA (Perdue Business School, USA)
- Gründer im FinTech und PropTech-Umfeld seit 2018, davor 7 Jahre Strategieberatung bei McKinsey mit Fokus auf Digitalisierungs-, Strategie- und Operations-Projekte



82% der Bevölkerung hat nicht Teil an den Erträgen der Aktienmärkte.¹

Problem ...

... unsere Lösung

1

Risikoaversion

Auf hohe Stabilität
optimiertes Investieren

2

Fehlendes
Vertrauen

Erfolgsabhängige
Vergütung

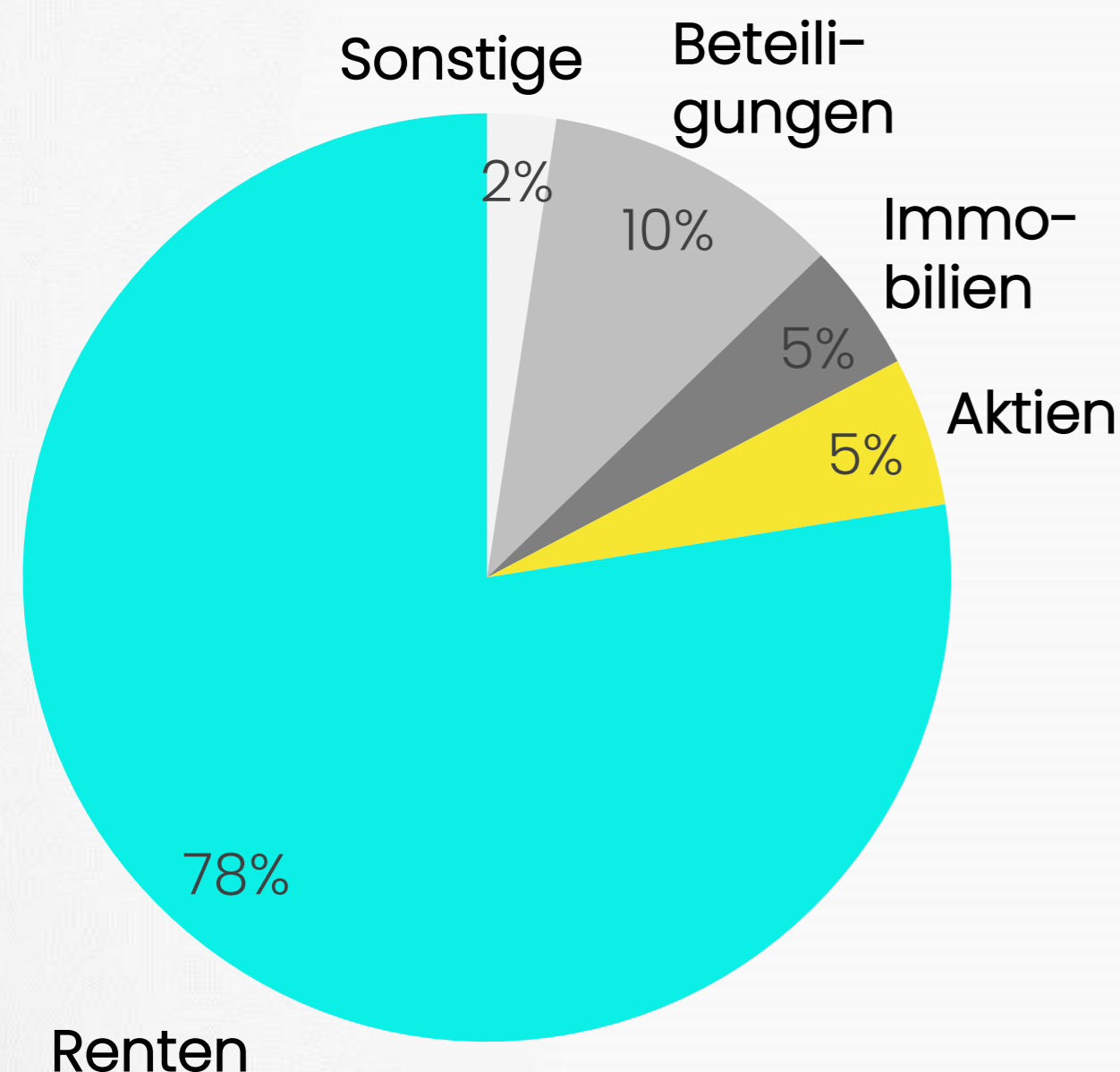
3

Geringe
Finanzbildung

Edutainment
auf Social Media

Auch im institutionellen Bereich ist die Beteiligungsquote an renditestarken Assets gering

Beispiel: Kapitalanlagen Erstversicherer



► Ausgangslage

- Gerade in DE oft geringe Aktien-, **hohe Bondquoten: Renditeeinbuße** (international eher 60-40-Portfolio)
- (Zu) hohe zu planende **Draw-downs (-50%) von Aktien limitieren** z.T. die Aktienquoten
- Zusätzlich zuletzt **Bonds als Abmischung problematisch** (Nullzins, Korrelation 2022)
- **60-40-Portfolio** überhaupt weiterhin der Königsweg?

► Lösungsbeitrag

- Auf **hohes Sharpe Ratio** optimierte stable-return-Strategie, **unkorreliert** zu Aktien- und Bondmarkt
- **FINLIUM Ansatz** liefert **Aktien-ähnliche Rendite; Max. Drawdown** von lediglich -15% einzuplanen
- **In jedes Portfolio integrierbar**, je nach Präferenz z.B. anstatt eines Teils Aktien und Bonds

Unsere Investment-Technologie

- **Anlage-Algorithmus**, der **prognosefrei** das Verhältnis von Rendite zu Risiko optimiert
- Entwickelt auf Basis jahrzehntelanger **Kapitalmarktexpertise** und **Trading-Erfahrung**
- Automatisiertes **Risikomanagement**, das die Schwächen **menschlicher Emotionen** eliminiert
- Automatisierte Erzeugung der **Trading-Signale** mit menschlichem „**Vier-Augen-Check**“
- Anlageuniversum: **Aktienindexoptionen** (DAX und S&P 500) sowie **Unternehmens- und Staatsanleihen** (Investment-Grade)¹

**Geldanlage
neu gedacht.**

¹ Es sind 100% des Fondsvolumens zinstragend angelegt (aktuell mit ca. 3,5% p.a.), Details zum Basisportfolio im Anhang

Die Challenge, der wir uns stellen

*„Eine Strategie, die **wenig mit dem Markt korreliert** und verlässlich eine **Rendite von ca. 8% p.a.** bei möglichst **geringer Volatilität** liefern soll.“*

Gründer von FINLIUM

Was der FINLIUM Fonds bieten soll

1. Sehr **stabile Wertentwicklung** mit deutlich **reduziertem Risiko** (Volatilität, Max Drawdown)
2. Rendite **unabhängig von den Aktienmärkten**, also z.B. auch bei fallenden Aktienkursen
3. Hohe **Flexibilität** bei der Anlagedauer, da Rücksetzer geringer ausfallen und somit schneller aufgeholt werden können

⊕ Teilhabe an der **Zinswende**

8%

Zielrendite p.a.

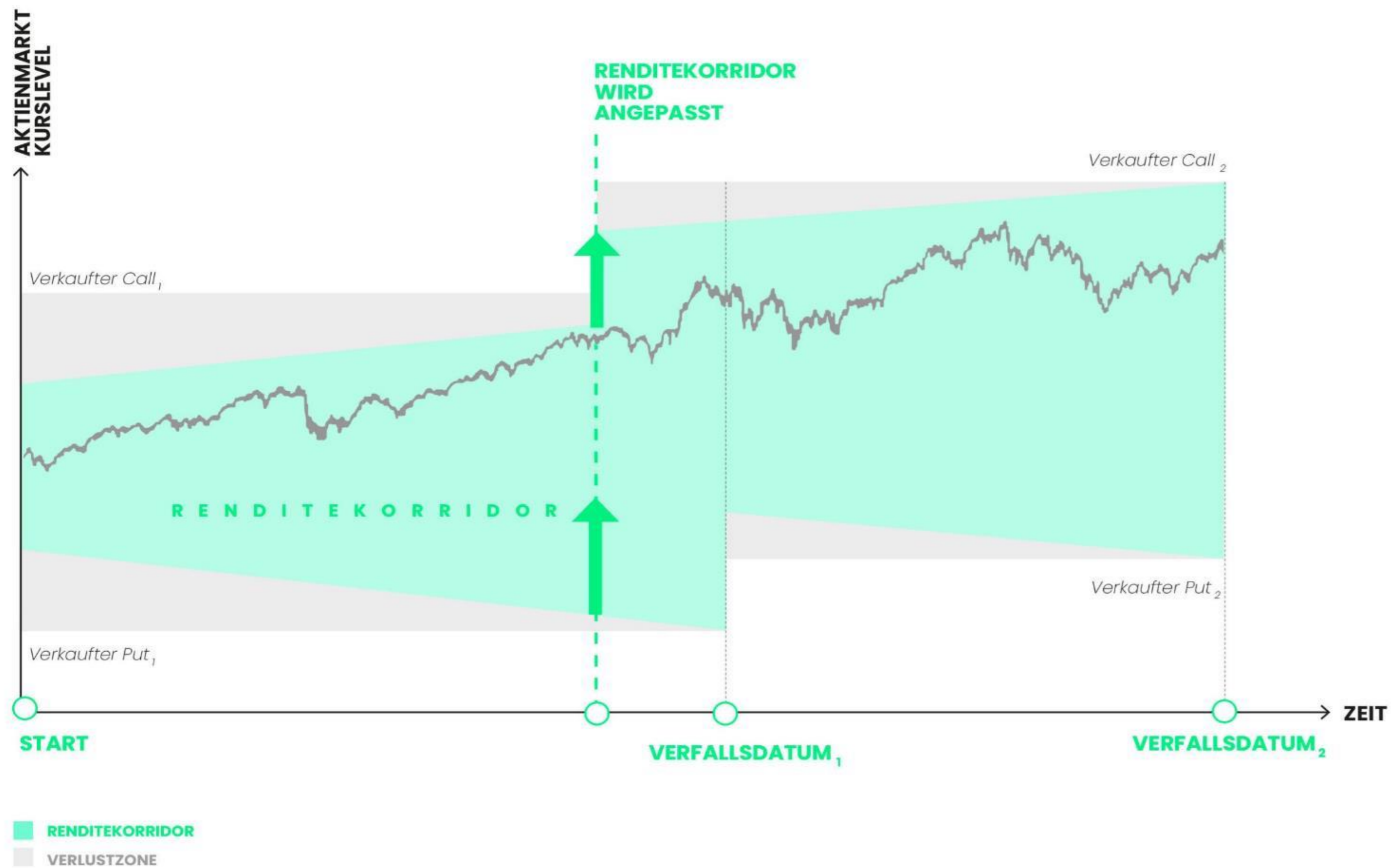
10%

Maximale Volatilität

-15%

Maximaler Rücksetzer

Hinweis: Bei diesen Angaben handelt es sich um Zielformulierungen. Der Wert eines Finanzinstruments kann sowohl steigen als auch fallen.



Unser Renditekorridor

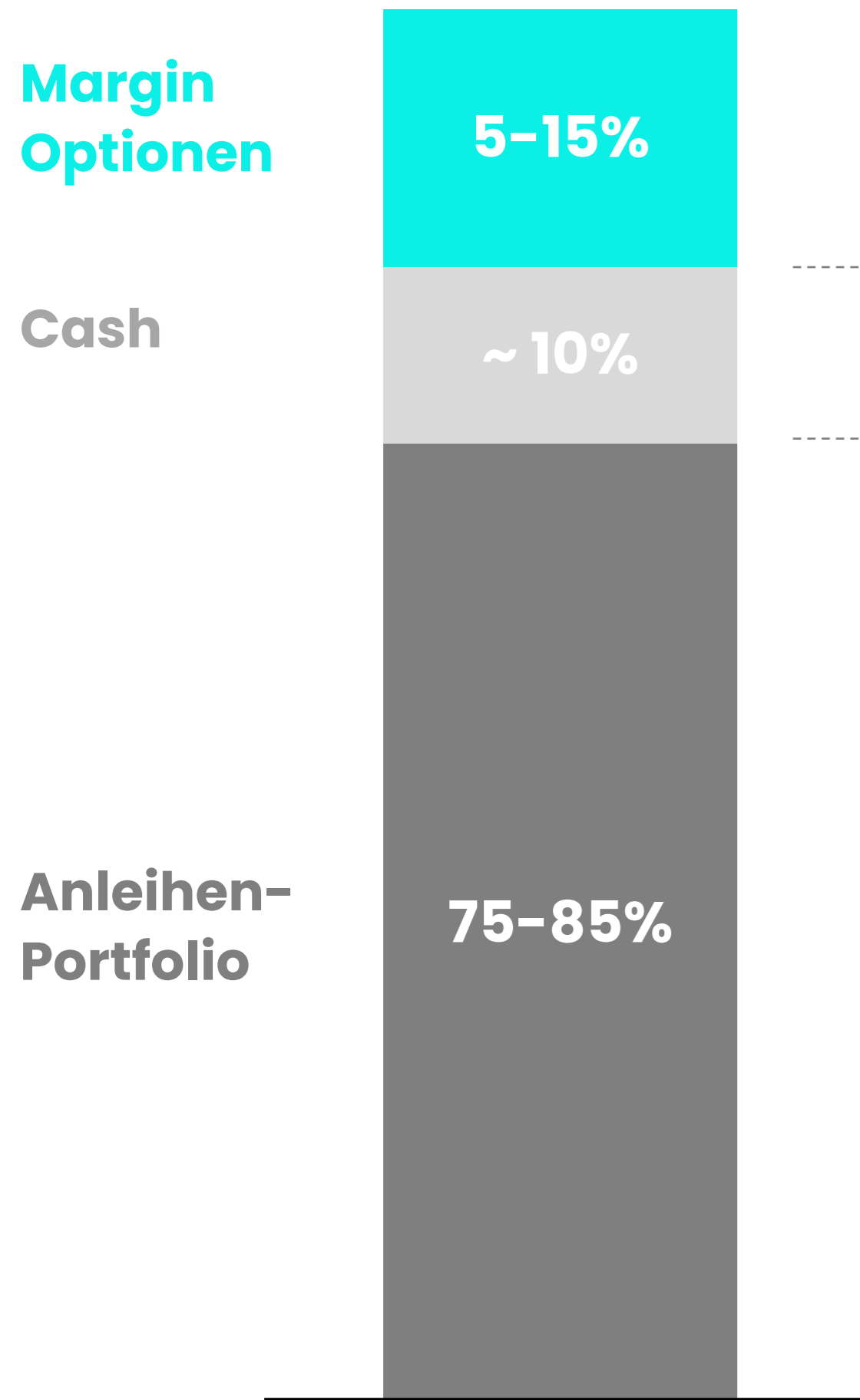
- **Korridor-Konzept:** Primär Verkauf von Calls und Puts aus dem Geld, führt zu neutraler Aufstellung
- **Anlage-Algorithmus** wählt die **Optionen¹** aus und passt die Aufstellung **dynamisch** an
- **Absicherungen** mit Long-Optionen und Futures werden **kurs- und volatilitätsabhängig** gesteuert
- Datenanbindung **realtime**, Handel **intraday**

MacBook Air

¹ In durchschnittlich volatilen Marktphasen werden Basispreise 10-15% aus dem Geld liegend ausgewählt, Laufzeiten 1-6 Monate, es handelt sich ausschließlich um Aktienindexoptionen (s.o.)

Fondsstruktur – volle Partizipation an Zinswende

Fonds-Asset-Verteilung



Beschreibung der Verwendung der Fonds-Assets

- **Geringe Margin**-Anforderung für Optionen wegen **Risikosteuerung**
 - Margin-Konten **voll zinstragend** (Verzinsung nahe €-STR/ USD-Libor)
-
- **Flexibilität** wahren, **voll zinstragend** (Verzinsung nahe €-STR)
-
- **Ziel:** adäquate Verzinsung bei minimalem Risiko
 - Fokus auf **Sicherheit** (Investment-Grade-Rating/ hohe Liquidität)
 - **Max. individuelle Laufzeit** 7 Jahre
 - **Max. Portfolio-Duration** 2,5 Jahre, geringe Zins-Sensitivität
 - **Breite Streuung** der Anleihen
 - **Algorithmusbasierte** Auswahl
 - **Fonds-Erwerb** (inkl. ETFs) **ausgeschlossen**

Was macht den FINLIUM FONDS einzigartig?

FINLIUM

- **Unkorreliertheit zu Aktienmärkten, stabile Wertentwicklung**
- Ausnutzung „**Volatilitätsrisikoprämie**“ – empirisch bestätigte **Renditequelle**
- Keine verzerrenden **Emotionen**, hohe **Automatisierung**
- Besonders **dynamisches Risikomanagement**

Vergleich mit

Vorteile von FINLIUM

Gemischtes Aktien-Bond-Portfolio

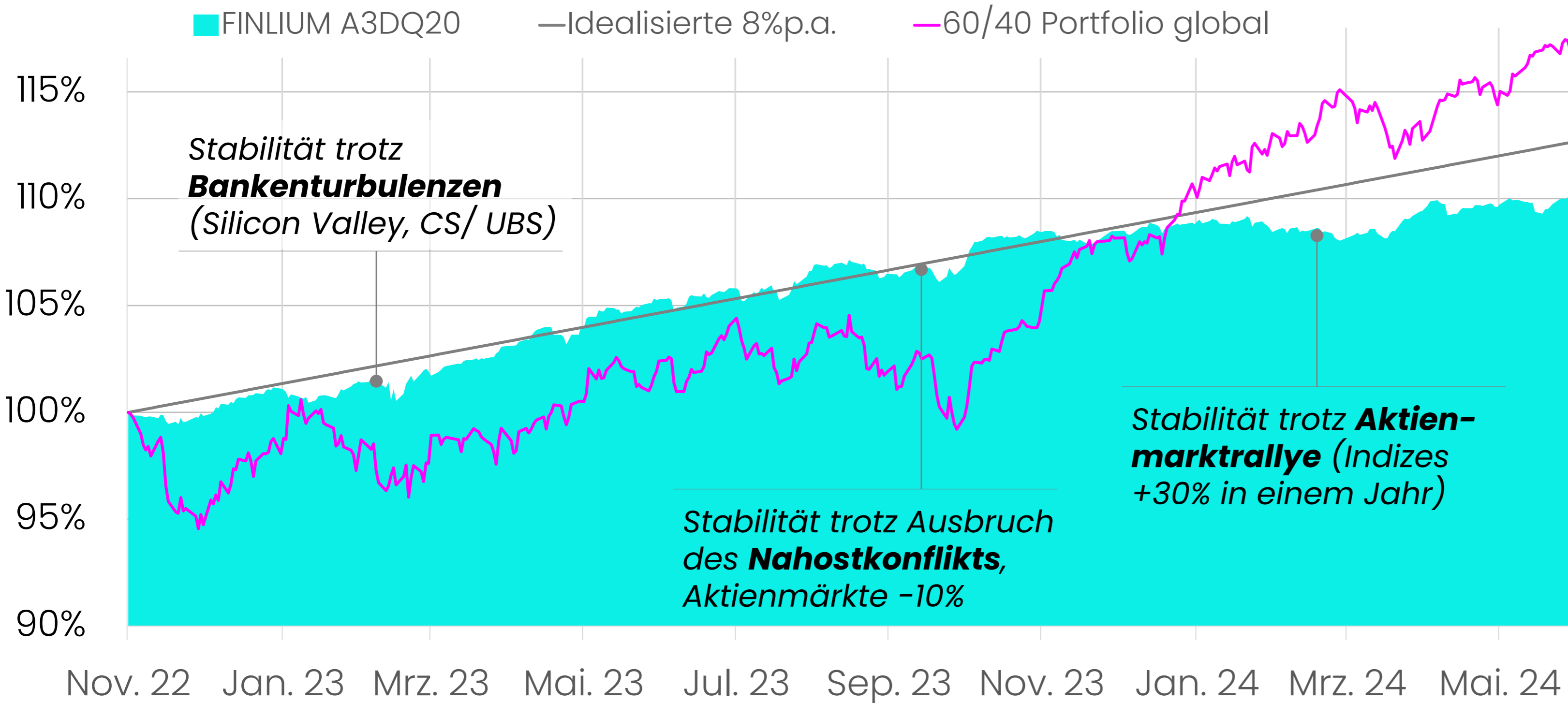
- Je nach Aktienquote: mehr Rendite/ mehr Stabilität
- 100% des AuM zinstragend angelegt

Andere Optionsstrategien

- Stabil in mehr Marktphasen
- höheres Sharpe/ Calmar Ratio
- geringere Rücksetzer, geringere Korrelation
- Antizyklizität

Andere Absolut Return-Strategien

- Höhere Rendite
- Verlässlichere Renditequelle
- Tägliche Verfügbarkeit



Der Fonds in Zahlen seit Auflage

8,7%
Rendite 2023

6,3%
Rendite p.a.

2%
Volatilität

-1%
Max. DD

1,2
Sharpe Ratio

5,8
Calmar Ratio

MacBook Air

Alle Angaben zum 30.06.2024 (Wertentwicklung basierend auf der BVI-Methode), seit Fondsaufgabe am 30.11.2022; 60/ 40 Portfolio global aus MSCI World ETF (LYX0YD) und iShares Euro Corporate Bond ETF (WKN: 778928), tägliches Rebalancing; Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung; Quellen: Universal Investment, Comdirect.de, FINLIUM

Investitionsmöglichkeiten im Überblick

Publikumsfonds/ UCITS

| | | | |
|---------------------|--------------------------|----------------|---|
| Erstausgabedatum: | 30.11.2022 | KVG: | Universal Investment |
| Erstausgabepreis: | 100,00 EUR | Verwahrstelle: | Hauck Aufhäuser Lampe |
| Vertriebszulassung: | Deutschland | Anlageberater: | FINLIUM GmbH, handelnd unter Haftungsdach BN & Partners Capital |
| Fondsvolumen: | 18,9 Mio. EUR (30.06.24) | | |

Anteilklassen

| | S (Seed) | R (Retail) | I (Insti) Bessere Konditionen für Seeding |
|---------------------------|--------------------------|------------------------------|---|
| WKN: | A3DQ20 | A3DQ21 | A40DBS |
| Ausgabeaufschlag / BePro: | - / ca. 0,1% | - / 0,4% ² | - / - |
| Verwaltungsvergütung: | 0,5% | 0,6% | 1,0% 0,6% ³ |
| Performance Fee: | - | 15% | - |
| Mindestanlagesumme: | soft closed ¹ | keine | 100.000 EUR |
| Sparplanfähig: | nein | ja | ja |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | thesaurierend | ausschüttend (~3% p.a.) |

Individual-Lösung

- **Individuelle Mandate/Accounts**
ab 1 Mio. EUR
- **Spezialfonds-Auflage**
- **Konditionen individuell** zu vereinbaren
- **Individuelle Rendite-Risiko-Profil** möglich, z.B. Zielrendite 12% p.a.

Unsere Anlagestrategie eignet sich für die **Portfolio-Diversifizierung** sowie als **Stabilitätsanker**. Zu unseren Kunden zählen neben Privatanlegern bereits **Family Offices** und **Vermögensverwalter**.

¹ Mindestinvestitionsvolumen seit Soft Close: 100 Mio. EUR

² Bei ausgewählten Banken (V-Bank, DAB, FFB, Fondsdepot Bank)

³ Bis zum 30.11.2025 gilt die vergünstigte Verwaltungsvergütung

Das Team



ADRIAN

INVESTMENTSTRATEGIE &
-TECHNOLOGIE



CARSTEN

VERTRIEB &
MARKETING



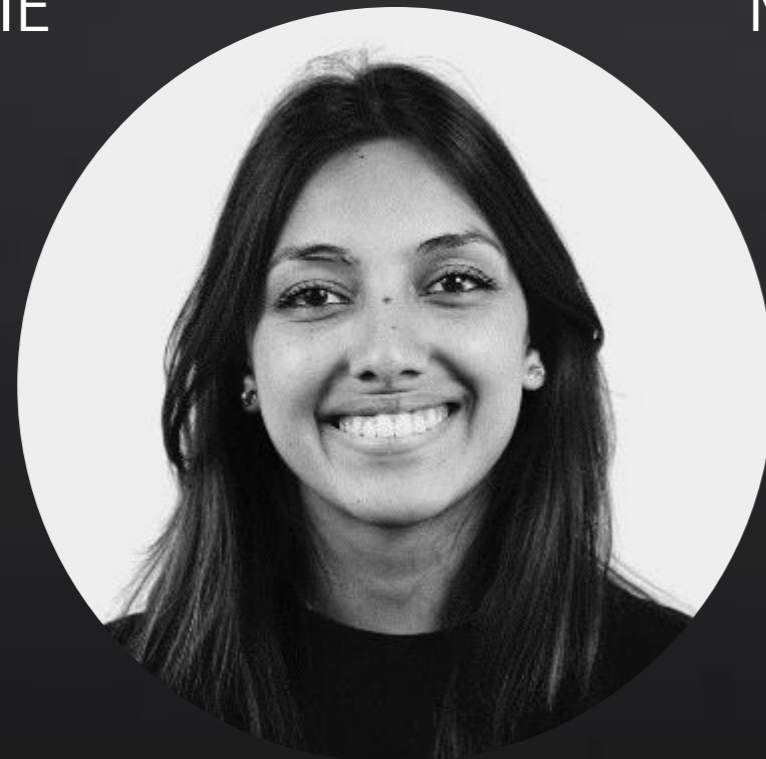
FLORIAN

STRATEGIE &
KOMMUNIKATION



JAN

UX DESIGN &
PARTNER



ANAYAH

SOCIAL MEDIA &
MARKETING



MARINE

SOCIAL MEDIA &
MARKETING



CHAHEET

RISK MANAGEMENT &
OPERATIONS

Unser Beirat



PROF. DR. CHRISTIAN MENN

INVESTMENTSTRATEGIE &
-TECHNOLOGIE



DR. KATRIN STARK

STRATEGIE &
FINANZEN



LÜDER FROMM

MARKENDESIGN &
CORPORATE EXPERIENCE



Michael Bonacker

STRATEGIE &
VERTRIEB



DR. MARC KIRCHHOFF

TALENTE &
VERTRIEB



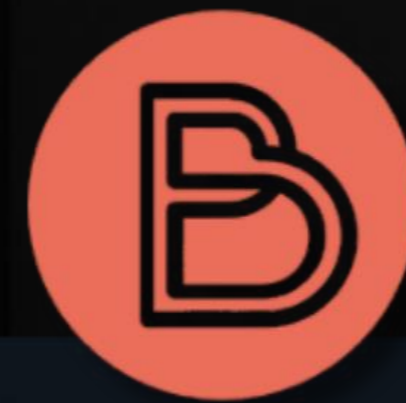
MICHAEL KUGLER

MARKETING &
KOMMUNIKATION

Erste Erfolge

17x

Wachstum in ersten 14 Monaten



Payment & Banking

FINTECH DES JAHRES

A W A R D

2. PLATZ

FINLIUM

TOP 4 von 50

Future Fundstars Wettbewerb



Touchpoints: Newsletter, Social Media und Presse

Abonniere
unseren
Newsletter



Vereinbare einen
Video-Call

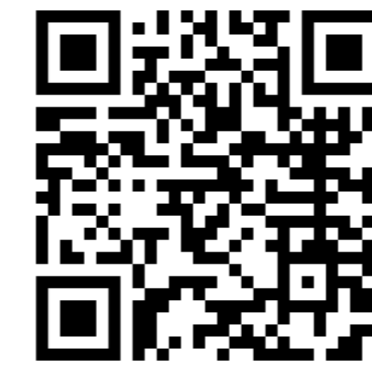
Folge
uns auf
Social Media



Lies
über uns in der
Presse



Börsen-Zeitung



FUNDVIEW



TAGESSPIEGEL



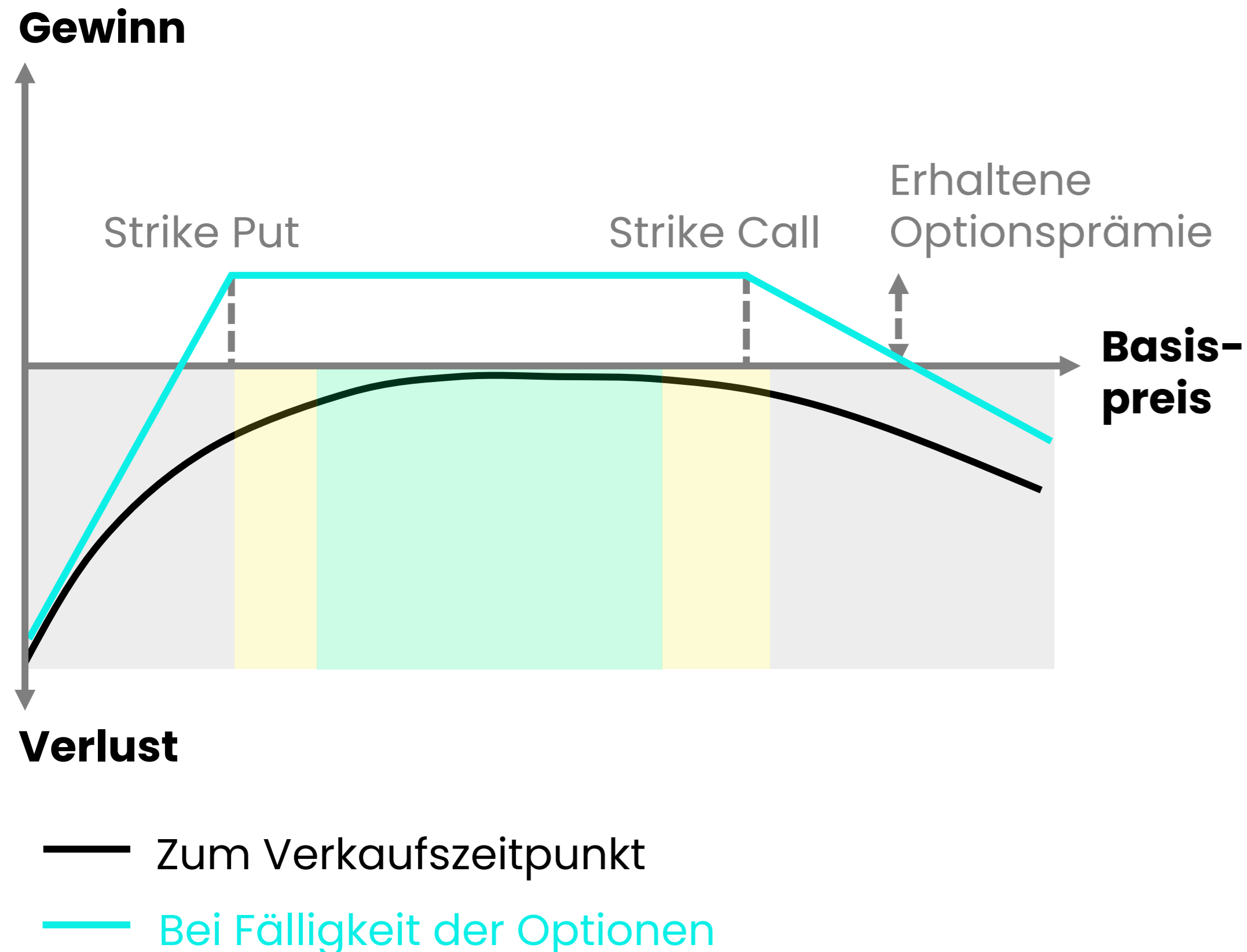
Payment &
Banking

ANHANG



Im Detail: Unser dynamisches Risikomanagement

Payoff-Profil Renditekorridor schematisch



Mechanismen des Risiko-Managements¹

Renditekorridor

- Portfolio-Sensitivität (Delta) klein
- Warten auf **wertlosen Verfall** der verkauften Optionen (des Short-Strangle)

Aufbau von Absicherungsinstrumenten

- Höhere Portfolio-Sensitivität (Delta) löst **Risiko-Trigger** aus
- Absicherung: **Zukauf von Optionen und/ oder Futures**
- Automatisiertes **Stop-Loss-Management** der zugekauften Absicherungsinstrumente

Non-Profit-Bereich

- **Rückbau** ursprünglicher Renditekorridor
- Aufbau **neuer Renditekorridor** (=Verkauf neuer Short Strangle)

¹ Der Algorithmus überwacht für das Portfolio sowie einzelne Positionen ständig zahlreiche Risikokennzahlen wie Delta, Gamma, Vega, Kurslücken-Risiken oder Value-at-Risk. Darüber hinaus werden Kursindikatoren wie die Entwicklung des Underlyings und seine Volatilität (gemessen z.B. über VDAX, VIX) über die Zeit beobachtet. Sollten dynamisch gesetzte Risiko-Grenzwerte (abhängig von Marktphasen) erreicht werden, löst der Algorithmus entsprechende Aktionen (z.B. zum Risikoabbau oder -aufbau) aus. Auch bestimmte dynamische Kursindikatoren lösen Aktionen aus (z.B. Risikoreduzierung bei hohem VDAX)

Erfolgsfaktoren der Anlagestrategie

1. Ausnutzung **Volatilitätsrisikoprämie¹** und **strukturelle Überbewertung von Puts**
2. Sehr **hohe Automatisierung**, damit **regelbasierte, emotionslose Umsetzung** der Strategie, **Rationalität!**
3. Systematisches **Risikomanagement**: Abzielen auf Hebelwirkung von Optionen und Futures zur **Absicherung**, konsequentes **Hedging, Chance-Risiko-Optimierung**

¹ Im Durchschnitt liegt die ex-ante von den Märkten erwartete Volatilität über der im Verlauf realisierten Volatilität

Schematisch: Performance je Marktlage

Starke

Mittlere

Schwache

Entwicklung von Trends beim Underlying

Es ergeben sich schnelle Trends

Es deuten sich kaum Trends an

Unerwartet volatil ohne ausreichend große Trends

Volatilität

Realisierte < erwartete

Renditekorridor **kaum** zu adjustieren, **Gewinne** aus Absicherungen

Renditekorridor **kaum** zu adjustieren, **weder Gewinne noch Verluste** aus Absicherungen

Renditekorridor **kaum** zu adjustieren, **Verluste** aus Absicherungen

Realisierte = erwartete

Renditekorridor **nur teilweise** zu adjustieren, **Gewinne** aus Absicherungen

Renditekorridor **nur teilweise** zu adjustieren, **weder Gewinne noch Verluste** aus Absicherungen

Renditekorridor **nur teilweise** zu adjustieren, **Verluste** aus Absicherungen

Realisierte > erwartete

Renditekorridor **häufig** zu adjustieren, **Gewinne** aus Absicherungen

Renditekorridor **häufig** zu adjustieren, **weder Gewinne noch Verluste** aus Absicherungen

Renditekorridor **häufig** zu adjustieren, **Verluste** aus Absicherungen

Exkurs: Die Parallele zu Versicherungen

- **Calls und Puts ähneln Versicherungen**, die dem Käufer bestimmte Aktienkurse absichern
- Bewegt sich der Aktienkurs im Renditekorrridor, nimmt FINLIUM die **Versicherungsprämie** ein
- Bilden sich Trends Richtung Korridor-Rand, reagiert das Risikomanagement automatisiert und FINLIUM kauft selbst sozusagen **Rückversicherungen** zu
- Passt der Renditekorrridor nicht mehr zum erreichten Aktienmarktlevel, setzt die Technologie diesen neu auf: bestehende **Versicherungen** werden sozusagen gekündigt und neue verkauft
- Im Durchschnitt lässt sich, empirisch erwiesen, hiermit ein **Prämienüberschuss** erzielen (Volatilitätsrisikoprämie)

Disclaimer

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich ausschließlich an Geeignete Gegenparteien im Sinne des § 67 WpHG mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 01.07.2024

Herausgeber: FINLIUM Solutions GmbH, Kurfürstendamm 167-168, 10707 Berlin.



FINLIUM

© 2024 FINLIUM Solutions GmbH
Sitz der Gesellschaft: Berlin, Registergericht: Amtsgericht Berlin
Charlottenburg, HRB 257978 B,
Geschäftsführer: Dr. Adrian Fabarius, Carsten Mann, Dr. Florian
Mann, Jan Liero

Die Inhalte dieser Präsentation, die vorgestellten Konzepte,
grafischen Gestaltungen und Texte sind geistiges Eigentum der
FINLIUM Solutions GmbH und sind Urheber- sowie
Nutzungsrechtlich geschützt. Alle Rechte liegen bei der FINLIUM
Solutions GmbH.

Die Weitergabe in gedruckter oder elektronischer Form sowie die
Verwendung von Inhalten, Ideen, textlichen und visuellen
Darstellungen, auch in abgeänderter Form, bedarf der
ausdrücklichen Zustimmung.