

## ECKDATEN

### ANLAGEZIEL

Mit dem Anytime Invest AIQUITY-Fonds streben wir innerhalb eines Marktzyklus ein verbessertes Rendite-/Risiko-Verhältnis im Vergleich zu Aktien- & Mischfonds an. Gegenüber Aktienfonds soll vor allem die maximale Wertminderung in langfristigen Wirtschaftsabschwüngen verringert werden. Gegenüber Mischfonds soll eine höhere Rendite erwirtschaftet werden.

### TEAM



Andreas Meyer



Ferdinand Herfeldt



Lukas-Joel Rübmann



Thomas Meyer

### STAMMDATEN

WKN	A2QNF4
ISIN	DE000A2QNF44
Fondskategorie	Aktienfonds flexibel
Anteilswert	EUR 119,60
Fondsvolumen	EUR 13,0 Mio.
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Fondsauflage	06.10.2021
Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Steuerliche Freistellung	30%
Aktienquote	> 51%
ESG-Strategie	Art. 8 SFDR

### GEBÜHREN

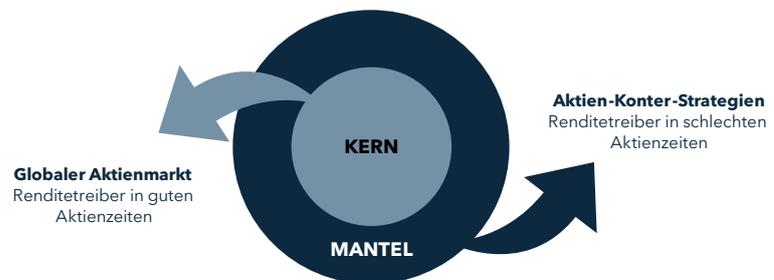
Laufende Kosten p.a.	1,71%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	1,70%
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine
Mindestanlage	Keine
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

# Anytime Invest AIQUITY

Update zum 28.02.2025

## Anlagestrategie

**Aktienrisiko gezielt kontern:** Der Anytime Invest AIQUITY lässt sich am besten als 2-in-1 Fonds verstehen – bestehend aus einem KERN und einem MANTEL. Während der KERN die größten Werte des globalen Aktienmarkts abbildet, werden im MANTEL gleichzeitig je vier Trendfolge- und Trendumkehr-Strategien mittels Aktien-Index-Futures umgesetzt. Darüber soll das Aktienmarktrisiko im KERN in Krisenzeiten gezielt gekontert werden. Die Umsetzung der Strategie erfolgt prognosefrei und regelbasiert.



## Wertentwicklung\* - seit Fondsauflage

\* Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



	1M	3M	6M	1 Jahr	YTD	Seit Auflage
Rendite	-0,21%	0,86%	3,60%	9,01%	1,37%	19,60%
Volatilität	8,72%	9,92%	10,02%	10,01%	9,62%	9,75%
Max. Wertminderung	-2,85%	-2,85%	-4,51%	-9,58%	-2,85%	-11,24%
Sharpe Ratio						0,47

## Monatskommentar - Februar 2025

Der Februar führte am Aktienmarkt<sup>1</sup> zu einem Verlust von minus 2,3%. Deutsche Staatsanleihen<sup>2</sup> gewannen leicht mit 0,3% auf Monatsbasis.

Bemerkenswert ist die Divergenz zwischen Amerika und Europa: Während der amerikanische NASDAQ rund 4% im Februar verlor, konnte der Euro Stoxx knapp 4% Gewinn verzeichnen. Die Zollankündigungen Donald Trumps einerseits sowie die europäischen Planungen zur Aufrüstung und Infrastruktur-Ertüchtigung andererseits dienen als Erklärung für diese Entwicklung.

Im Anytime Invest AIQUITY haben wir den Februar annähernd neutral mit minus 0,2% abgeschlossen. Der Fonds-KERN verlor knapp 1,2%, der Fonds-MANTEL konnte mit einem Plus in Höhe von knapp 1,0% die Verluste des KERNs nahezu ausgleichen (siehe Seite 2 unter „Renditebeitrag“). Dabei konnten wir im MANTEL über die Long-Positionierung in den europäischen Märkten von deren Aufschwung profitieren und gleichzeitig durch Short-Positionen in Nasdaq und Nikkei vom Abschwung dieser Indizes. So wird deutlich wie wertvoll die Streuung über Anlagestrategien (Trend und Trendumkehr) in Kombination mit der Anwendung der Strategien auf verschiedene Aktienmärkte ist.

<sup>1</sup>AKTIEN = iShares MSCI ACWI ETF in EUR (WKN:A1JMDJ), <sup>2</sup>ANLEIHEN = iShares eb.rexx ETF (WKN: 628946)

## Chancen und Risiken

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (SRI)

Geringeres Risiko Höheres Risiko  
 ← Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass das Produkt für 5 Jahre gehalten wird.

### CHANCEN

- + Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen
- + Aktien und Aktienfonds bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotential
- + Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments
- + Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können durch Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

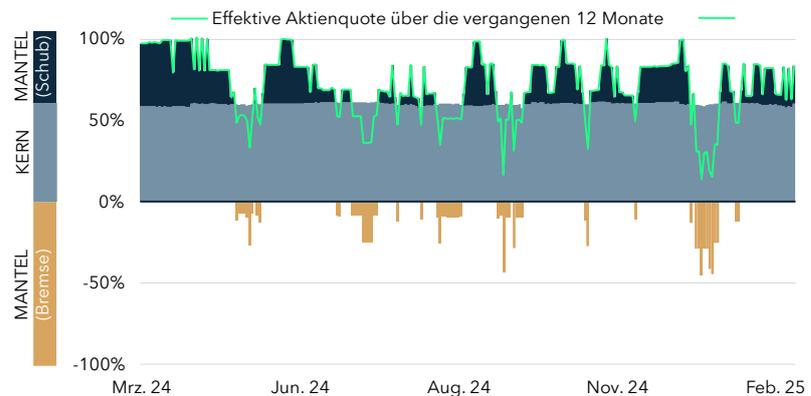
### RISIKEN

- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich
- Insbesondere die Werte von Aktien und Aktienfonds können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen

Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und dort insbesondere die Risikohinweise, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den Fonds zu erlangen.

## Fondsstruktur - vergangene 12 Monate

Die effektive Aktienquote im Fonds lag über die vergangenen 12 Monate bei durchschnittlich 72,0%. Sie wird über Positionsänderungen im MANTEL gesteuert. Dabei kann die Positionierung flexibel zwischen marktnah, -neutral bis -gegenläufig wechseln.



## Fondspositionen - zum 28.02.2025

	Effektiver Anteil*	Relativer Anteil**
<b>FONDS-KERN</b>		
AKTIEN-EINZELWERTE	53,1%	36,3%
MSCI WORLD Futures	0,0%	0,0%
MSCI EM ESG ETF	7,1%	4,9%
<b>FONDS-MANTEL</b>		
DAX 40 Futures	4,1%	2,8%
DAX 40 mini-Futures	4,7%	3,2%
EURO STOXX 50 Futures	5,0%	3,4%
FTSE 100 Futures	5,5%	3,7%
NASDAQ 100 Futures	6,1%	4,2%
RUSSELL 2000 Futures	5,0%	3,4%
S&P 500 Futures	4,4%	3,0%
NIKKEI 225 Futures	-11,5%	7,9%
BARMITTEL	16,3%	11,2%
ANLEIHEN	23,3%	15,9%
<b>SUMME</b>		<b>100%</b>

\*Effektiver Anteil: zeigt die Positionsrichtung (long / short), und die Positionsgröße im Finanzinstrument  
 \*\*Relativer Anteil: zeigt das Positionsgrößen-Verhältnis der effektiven Anteile zueinander

## Renditebeitrag - seit Fondsaufgabe

Der KERN und der MANTEL des Fonds sind als Komplementäre konzipiert: Beide sollen langfristig einen positiven Renditebeitrag leisten, kurzfristig dabei aber ihre Risiken kontern.



	1M	3M	6M	1 Jahr	YTD	Seit Auflage
FONDS-KERN	-1,15%	1,34%	6,85%	12,61%	-0,14%	19,71%
FONDS-MANTEL	0,94%	-0,48%	-3,25%	-3,60%	1,51%	-0,11%

## Die Fondspartner

Die Anytime Invest GmbH unterstützt Anleger dabei das Dilemma des „Markt-Timings“ prognosefrei zu lösen. Mit allwettertauglichen Anlage-Lösungen sollen renditemindernde Timing-Entscheidungen vermieden und Anlegern eine möglichst zeitstabile Rendite ermöglicht werden.

Das Unternehmen wurde im Jahr 2020 gegründet und wird von den vier Gründungsgesellschaftern geführt. Die Anytime Invest GmbH ist Fondsberater unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH.

## FONDSBERATER & INITIATOR

Anytime Invest GmbH  
Kronprinzenstraße 41  
53173 Bonn  
Telefon: +49 228 929 699 41  
E-Mail: mail@anytime-invest.de  
www.anytime-invest.de

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
Telefon: +352 76 94 94 1  
E-Mail: info@axxion.lu  
www.axxion.lu

## VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe  
Privatbank AG  
Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 2161-0  
E-Mail: info@hal-privatbank.com  
www.hal-privatbank.com

## HAFTUNGSDACH

NFS Netfonds Financial Service  
GmbH  
Heidenkampsweg 73  
20097 Hamburg  
Telefon: +49 40 8222838-0  
E-Mail: kontakt@nfs-netfonds.de  
www.nfs-netfonds.de

## Fondsprofil

Mit dem Anytime Invest AIQUITY streben wir eine unabhängige Wertentwicklung im Vergleich zu Anleihen, Gold und Rohstoffen an (=neutrale Korrelationswerte). Im Vergleich zum Aktienmarkt und den verschiedenen Aktien-Anlagestilen streben wir eine phasenweise unabhängige Wertentwicklung an (=moderat positive Korrelationswerte). Im Ergebnis soll eine von Anlageklassen und -stilen losgelöste, stabile Wertentwicklung erreicht werden.

	AIQUITY	AKTIEN	Momentum	Value	Quality	Min Vola	Size	ANLEIHEN	GOLD	ROHSTOFFE
AIQUITY	1,00									
AKTIEN	0,61	1,00								
Momentum	0,56	0,87	1,00							
Value	0,46	0,86	0,74	1,00						
Quality	0,62	0,97	0,87	0,81	1,00					
Min Vola	0,43	0,74	0,64	0,68	0,77	1,00				
Size	0,50	0,90	0,73	0,88	0,86	0,69	1,00			
ANLEIHEN	0,12	0,15	0,04	0,10	0,18	0,20	0,22	1,00		
GOLD	0,04	0,03	0,02	0,00	0,03	0,14	0,05	0,25	1,00	
ROHSTOFFE	0,13	0,25	0,29	0,26	0,22	0,19	0,24	-0,08	0,46	1,00

Korrelationen seit Fondsaufgabe am 06.10.2021. Quelle: XETRA-Schlusskurse (siehe Fußnote)

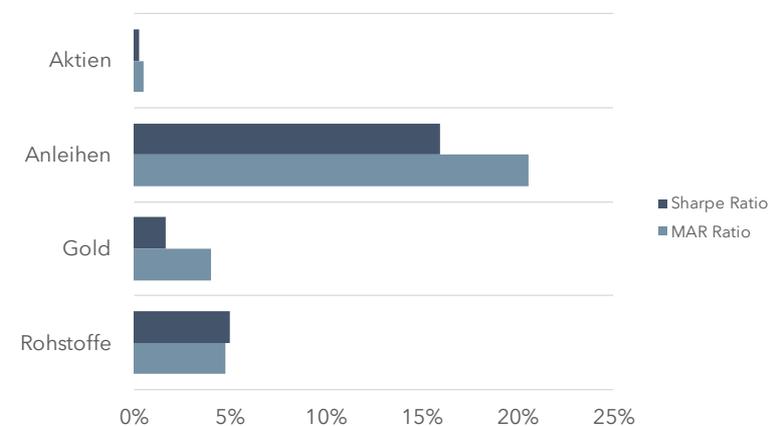
 Niedrige Korrelation = Unabhängige Wertentwicklung  
 Hohe Korrelation = Gleichgerichtete Wertentwicklung

## Praktischer Einsatz

Was hätte eine **10%-Beimischung des AIQUITY** seit Fondsaufgabe gebracht?

Dazu sehen Sie in der Grafik die **Verbesserung der Portfolioqualität** durch Beimischung:

 Dunkelblau = Veränderung Sharpe Ratio (Verhältnis Rendite zur Volatilität)  
 Graublau = Veränderung MAR-Ratio (Verhältnis Rendite zu maximaler Wertminderung)



### Interpretation:

Für ein reines Aktienportfolio war der Qualitäts-Effekt leicht positiv. Das heißt, die Beimischung des AIQUITY brachte risikobereinig eine Aktien-ähnliche Wertentwicklung.

**Das ist bemerkenswert**, da der AIQUITY trotz der Rekordstände der Aktienmärkte mit der Assetklasse mithalten kann. Es zeigt auch, dass der **Sicherungs-MANTEL funktioniert**, weil die Kosten in einem angemessenen Verhältnis zum Nutzen der Sicherung stehen. Bei **stärkeren Abschwüngen des Aktienmarkts** erwarten wir eine klare Verbesserung der Portfolioqualität durch Beimischung des AIQUITY in Aktienportfolios.

Für alle anderen Anlageklassen war der **Qualitäts-Effekt deutlich positiv**. Das heißt, die Beimischung des AIQUITY hat risikobereinig zu einer klaren Verbesserung der Portfolioqualität geführt. Das zeigt, dass der **AIQUITY einen Mehrwert** auch für bereits ausdiversifizierte Multi-Asset-Portfolios liefern kann, da er **unabhängig von Anlageklassen funktioniert**.

<sup>1</sup>AKTIEN = iShares MSCI World (WKN:A0RPWH), MOMENTUM = iShares MSCI World Momentum (WKN:A12ATF), VALUE = iShares MSCI World Value (WKN:A12ATG), QUALITY = iShares MSCI World Quality (WKN:A12ATE), MIN VOL = iShares MSCI World Minimum Volatility (WKN:A1J781), SIZE = iShares MSCI World SIZE (WKN:A12ATH),  
<sup>2</sup>ANLEIHEN = iShares eb.rexx (WKN: 628946), GOLD = XETRA-Gold (WKN:A0S9GB),  
ROHSTOFFE = Amundi Commodities (WKN:LYX0Z2)

\*Alle Angaben seit Fondsaufgabe am 06.10.2021 bis 28.02.2025

## Wichtige Hinweise

Dieses Informationsblatt ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte sind vorbehalten. Die in diesem Informationsblatt zusammengestellten Informationen sind ausschließlich für den Empfänger bestimmt. Das Informationsblatt darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet, sowie die Vervielfältigung auf CD-Rom.

Die Anytime Invest GmbH agiert unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg. Die Anytime Invest GmbH ist als vertraglich gebundener Vermittler der NFS Netfonds Financial Service GmbH in das öffentliche Register eingetragen, das von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) im Internet geführt wird. Das Register können Sie einsehen auf [www.bafin.de](http://www.bafin.de).

Die in diesem Informationsblatt angegebenen Informationen zum Fonds sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Die enthaltenen Informationen ersetzen kein Beratungsgespräch. Das Informationsblatt ist weder als Angebot zum Erwerb noch als Anlageberatung auszulegen und bezieht sich nicht auf die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation bzw. auf etwaige Anforderungen des Empfängers. Ein Verkauf von Fondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Grundlage des jeweils aktuellen Jahres- oder Halbjahresberichts sowie des Verkaufsprospekts. Der Prospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Informationen für die Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos nach Veröffentlichung bezogen werden. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

**Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingtem Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen.**

Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 €, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Hinweis zur Darstellung der rollierenden 12-Monats-Performance: Die Darstellung beschränkt sich auf die unmittelbar vorangegangenen 5 Jahre. Da der Ausgabeaufschlag nur bei Kauf (hier im ersten dargestellten Jahr unterstellt) und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur im ersten dargestellten Jahr und ggf. im aktuellen Jahr. Über den „Performance- und Kennzahlenrechner“ auf der Detailansicht Ihres Fonds unter [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen.

Die Anytime Invest GmbH empfiehlt, sich vor Abschluss eines Geschäftes kunden- und produktgerecht und unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten zu lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht allein auf diese Veröffentlichung zu stützen. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet. Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen sind unverbindlich und enthalten keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit und dienen allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Ein umfangreiches Fondsllexikon zu Themen und Begriffen finden Sie unter: <https://www.axxion.lu/de/fondsllexikon/>