



# MB Fund Max Plus AMI

Neuer Fonds der MB Fund Advisory GmbH

ISIN DE000A2N68L3

WKN A2N68L

## Präsentation

Limburg, den 02. Januar 2020

# MB Fund Max Plus AMI

---



MB Fund Advisory

## Wofür steht MB Fund Max Plus AMI?

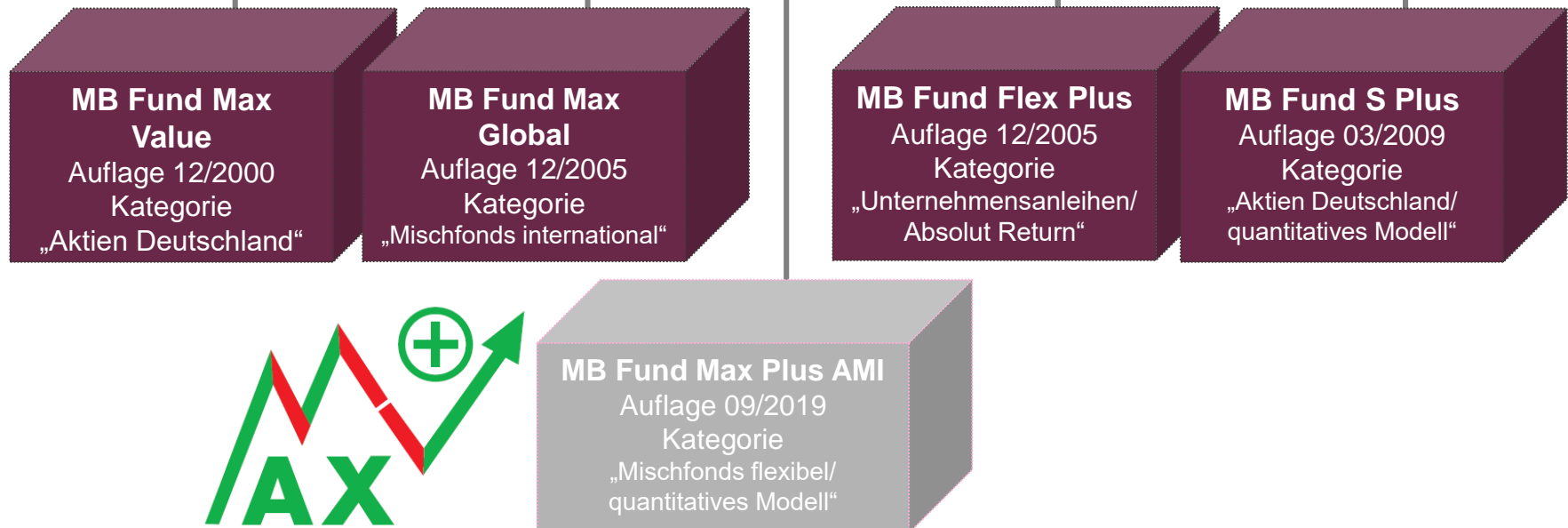
- MB Fund** - MB Fund Advisory GmbH
- Max** - Maximum / „Max“ Stillger
- Plus** - Plus an Rendite = Outperformance
- AMI** - Ampega Investment GmbH



# MB Fund Advisory

**MB Fund Advisory**  
Limburg

MB Fund Advisory GmbH  
Gegründet 1.7.2003  
Geschäftsführer:  
Markus Stillger, Thilo Müller, Armin Stahl  
Advisory von 4 Publikumsfonds  
Verwaltetes Volumen: 159 Mio. Euro



# MB Fund Max Plus AMI

---



MB Fund Advisory

## ... ein neuer Quant-Fonds der MB Fund Advisory GmbH:

Mit dem **MB Fund Max Plus AMI** erweitert die in Limburg a.d. Lahn ansässige Fonds-Boutique MB Fund Advisory GmbH ihre Produktpalette um einen weiteren Fonds. Wie bei allen MB Fund-Fonds wird auch beim neuen Fonds der bewährte und langjährige Partner **Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Depotbank** sein. Bei der Wahl der **Kapitalanlagegesellschaft** hat man sich beim MB Fund Max Plus AMI für die **Ampega Investment GmbH (AMI)** entschieden. Nach dem Erfolg des MB Fund S Plus bringt man mit dem MB Fund Max Plus AMI nun einen weiteren Fonds auf den Markt, der von einem quantitativen Modell gesteuert wird. Der mathematische Ansatz des Modells des neuen Fonds ist eine konsequente Weiterentwicklung des bereits angewendeten quantitativen Modells. Die ständige Beobachtung der Märkte, der kontinuierliche Aufbau von mathematischer Expertise und das Streben nach Verbesserungen und Optimierungen für den Anleger bildeten die Grundlage für die Fondsaufgabe. Der Fonds eignet sich **für risikobereite Anleger**, die in einem **aktienorientierten Fondsdepot** einen weiteren **interessanten Diversifikationsbaustein** einsetzen können.

# MB Fund Max Plus AMI

---



MB Fund Advisory

## ...als Weiterentwicklung des MB Fund S Plus:

Der **wesentliche Unterschied** zum MB Fund S Plus, dessen Optimierung zum 01.09.2015 umgesetzt wurde und der seitdem in der Spitzengruppe aller Ranglisten seiner Kategorie „Aktien Deutschland“ liegt, ist der Einsatz einer **Short-Komponente** von bis zu 150% des Fondsvermögens anstatt einer neutralen Position. Aus diesem Grund tritt der MB Fund Max Plus AMI in der Kategorie „Mischfonds flexibel“ an.

Die im MB Fund S Plus seit der Optimierung am 01. September 2015 sehr erfolgreich eingesetzten **antizyklischen Signale** werden prinzipiell auch im MB Fund Max Plus AMI eingesetzt. Allerdings handelt es sich um ein **leicht modifizierte Fortentwicklung**.

Um ein **besseres Timing** bei den **regulären Ein- und Ausstiegssignalen** zu erreichen, wurden das quantitative Modell **um diverse technische Indikatoren ergänzt**. Damit entfallen die im MB Fund S Plus eingesetzten vier verschiedenen Sensivitätsstufen.

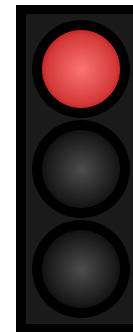
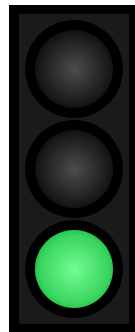
## Funktionsweise MB Fund Max Plus AMI:

Der Fonds besteht zunächst aus Aktien, die den DAX-Index nahezu 1:1 abbilden. Auf Basis der Xetra-Schlussstände werden dann vordefinierte Parameter angewendet, die zu lediglich **zwei Handlungsalternativen** führen:

- 1. „Investiert“:** Der Investitionsgrad des Fonds wird über den Zukauf von DAX-Futures auf einen Wert zwischen 100% und 150% erhöht.  
(grüne Ampel – sh. nächste Seite)
- 2. „Short“:** Hier wird a) das Portfolio durch einen entsprechenden Verkauf von DAX-Futures neutral gestellt und b) darüber hinaus eine Short-Position, die insgesamt bis zu 150% des Fondsvermögen ausmachen kann. (rote Ampel – sh. nächste Seite)

## Umsetzung & Anlageprozess

täglicher Input:  
Dax-Indexstände



MB Fund Max Plus  
ist **long** investiert

MB Fund Max Plus  
ist **short** investiert

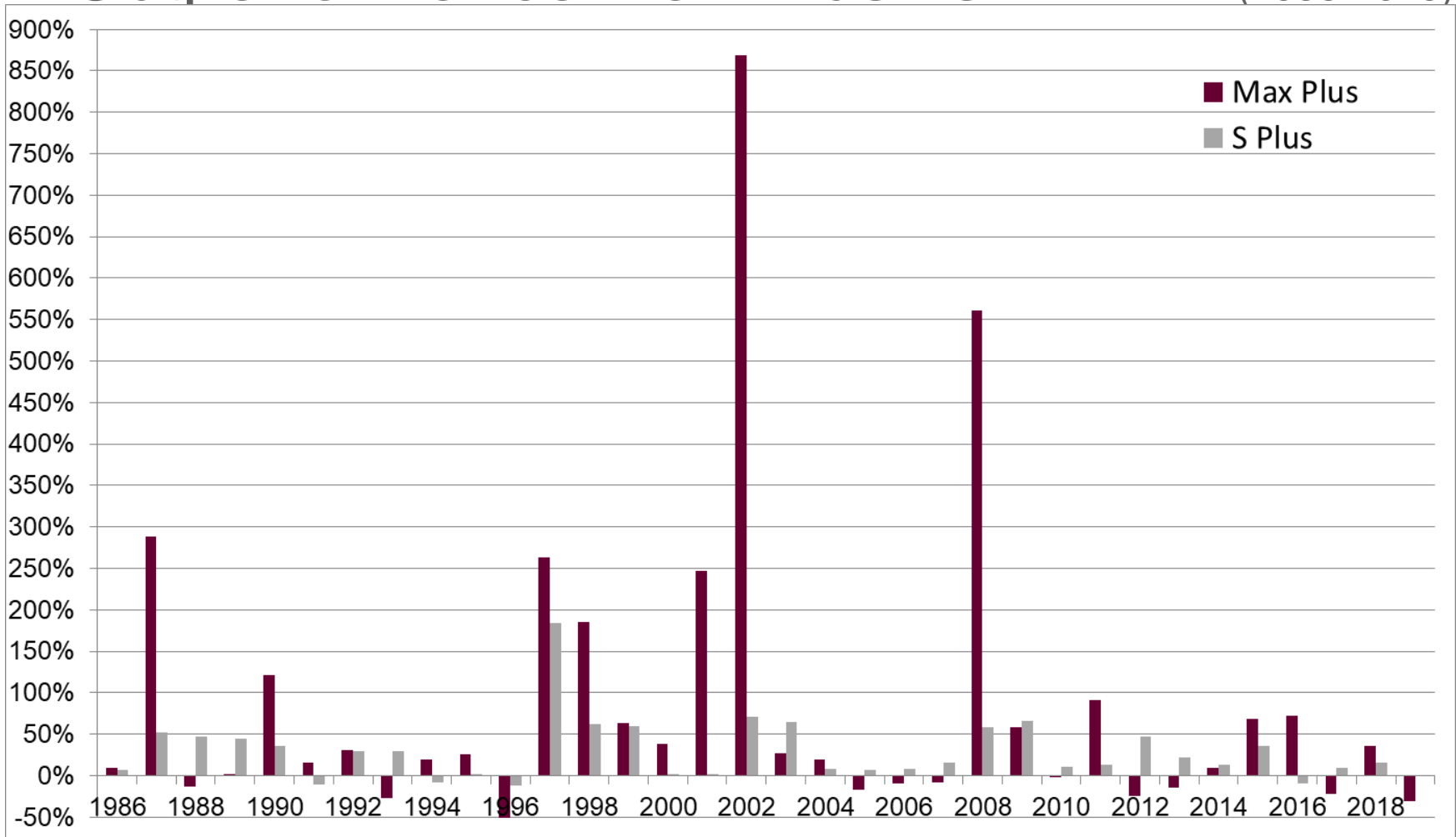


# MB Fund Max Plus AMI



MB Fund Advisory

## Outperformance Max Plus vs. DAX \* (1986-2019)



\* Kosten: 2% p.a. und 10% Performance-Fee - Die theoretische Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Wertentwicklungen des Fonds dar. Quelle: Datastream, eigene Berechnung Stichtag: 30. Dezember 2019

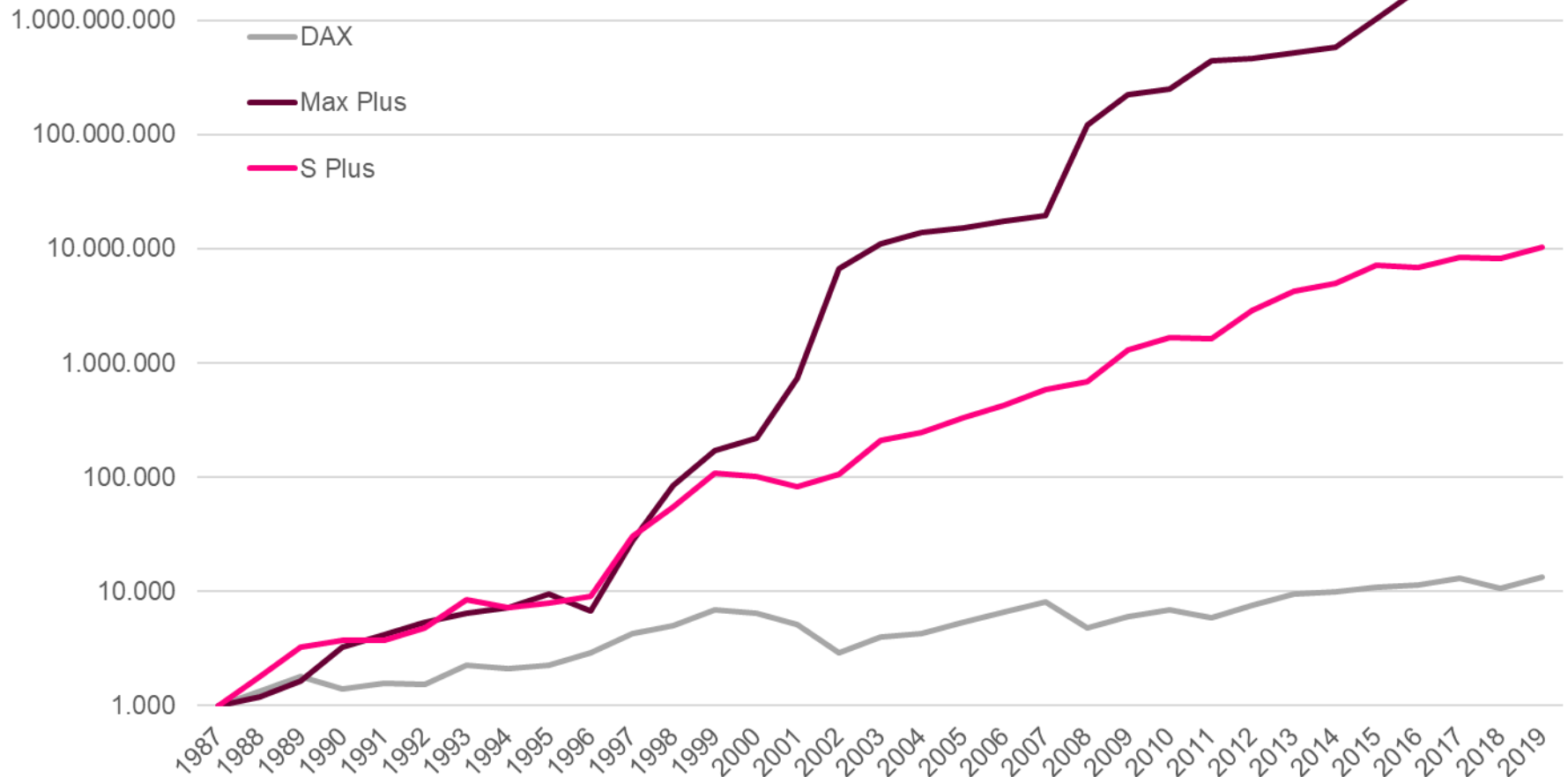


# MB Fund Max Plus AMI



MB Fund Advisory

historische Wertentwicklungen der Modelle\* (1988-2019)



\* Kosten: 2% p.a. und 10% Performance-Fee - Die theoretische Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Wertentwicklungen des Fonds dar. Quelle: Datastream, eigene Berechnung Stichtag: 30. Dezember 2019

# MB Fund Max Plus AMI



MB Fund Advisory

Wertentwicklung und Performance inklusive Kosten\* von 1988 - 2019

Datum	DAX	MB Fund S Plus	MB Fund Max Plus AMI
01.01.1988	1.000	1.000	1.000
01.01.1998	4.250	30.196	27.721
01.01.2008	8.067	585.957	19.663.690
01.01.2018	12.918	8.443.567	1.674.115.021

	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997
DAX	32,8%	34,8%	-21,9%	12,9%	-2,1%	46,7%	-7,1%	7,0%	28,2%	47,1%
Max Plus	19,5%	36,6%	98,7%	28,2%	28,8%	19,9%	12,0%	32,4%	-29,0%	309,9%
S Plus	79,6%	79,7%	14,1%	2,0%	27,8%	75,9%	-15,1%	9,1%	16,6%	230,9%

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
DAX	17,7%	39,1%	-7,5%	-19,8%	-43,9%	37,1%	7,3%	27,1%	22,0%	22,3%
Max Plus	202,7%	102,8%	30,3%	227,4%	825,4%	63,6%	26,9%	10,0%	12,3%	14,1%
S Plus	80,5%	98,7%	-7,2%	-17,4%	26,4%	102,0%	15,9%	33,8%	29,6%	37,5%

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
DAX	-40,4%	23,8%	16,1%	-14,7%	29,1%	25,5%	2,7%	9,6%	6,9%	12,5%	-18,3%	25,5%
Max Plus	520,1%	82,0%	14,0%	76,1%	4,9%	10,8%	12,6%	77,5%	79,6%	-9,9%	17,3%	-5,0%
S Plus	17,7%	89,9%	27,3%	-1,3%	75,6%	46,9%	16,0%	44,8%	-3,1%	22,2%	-2,6%	25,4%

\* Kosten: 2% p.a. und 10% Performance-Fee - Die theoretische Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Wertentwicklungen des Fonds dar. Quelle: Datastream, eigene Berechnung Stichtag: 30. Dezember 2019

## Gründe für die Abweichung Fonds MB Fund Max Plus vs. System(theoretisch)/quantitatives Modell:

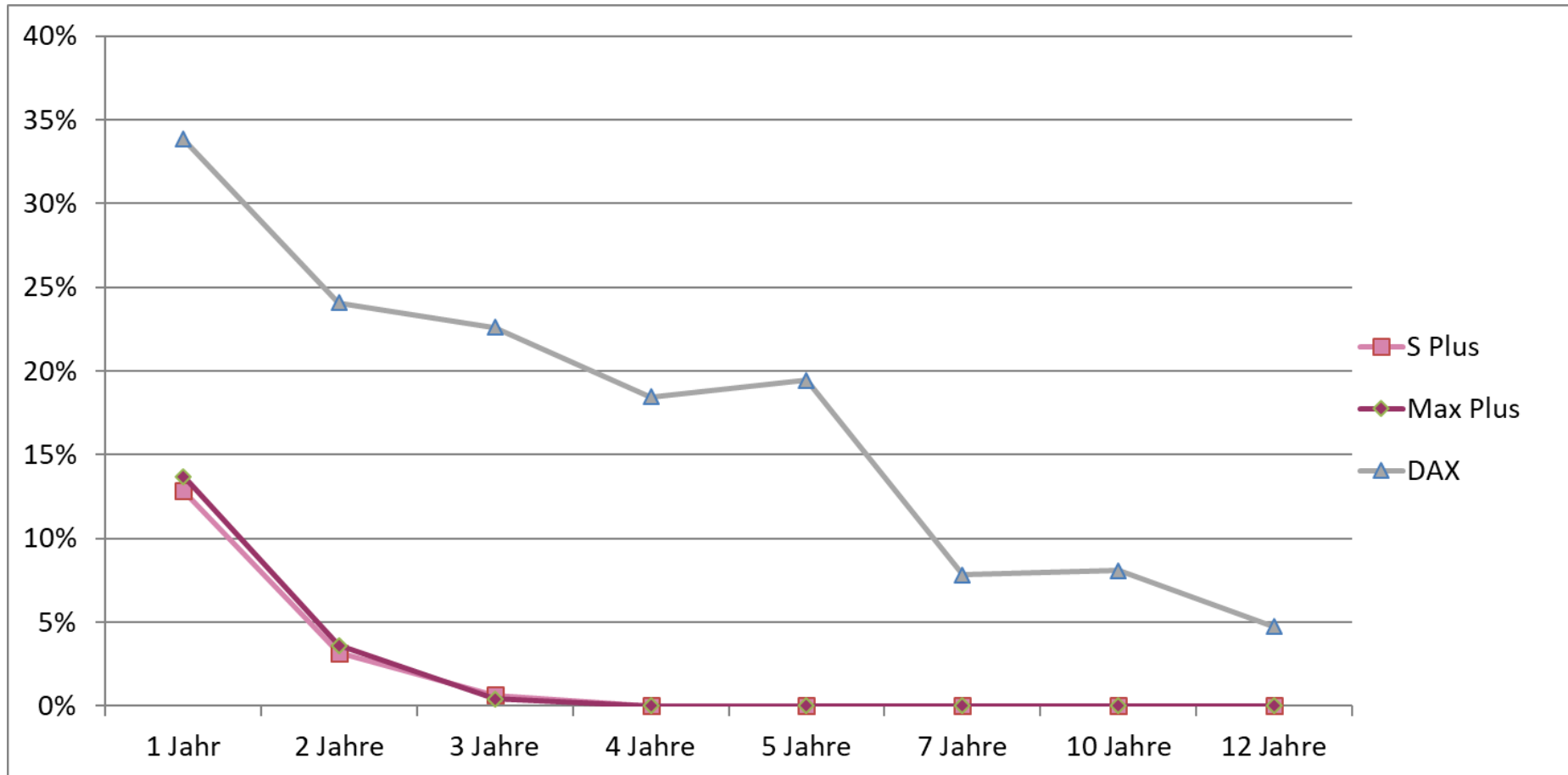
- 1. Steuerabzug bei der Vereinnahmung von Dividenden**  
(Bei einer aktuellen Dividendenrendite des DAX von ca. 4% beträgt der Steuerabzug einem Viertel - also 1%)
- 2. Kostenbelastung von ca. 2 % p.a.**  
(Verwaltungsgebühren und sonstige Kosten, die aber täglich im Fondspreis schon abgegrenzt sind)
- 3. Stichtagsbezogene, unterschiedliche Vergleiche zwischen Fonds und Dax**  
(Die Fondsbewertung beträgt t+1. Zum Beispiel:  
Der Jahresultimostand 2019 des MB Fund Max Plus erfolgt zu Bewertungskursen vom 30.12.2019 auf Schlusskursbasis)

# MB Fund Max Plus AMI



MB Fund Advisory

Verlustwahrscheinlichkeiten MB Fund Max Plus vs. Dax 30 nach untersuchten Zeiträumen seit 1988\*



\* Kosten: 2% p.a. und 10% Performance-Fee - Die theoretische Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Wertentwicklungen des Fonds dar. Quelle: Datastream, eigene Berechnung Stichtag: 30. Dezember 2019

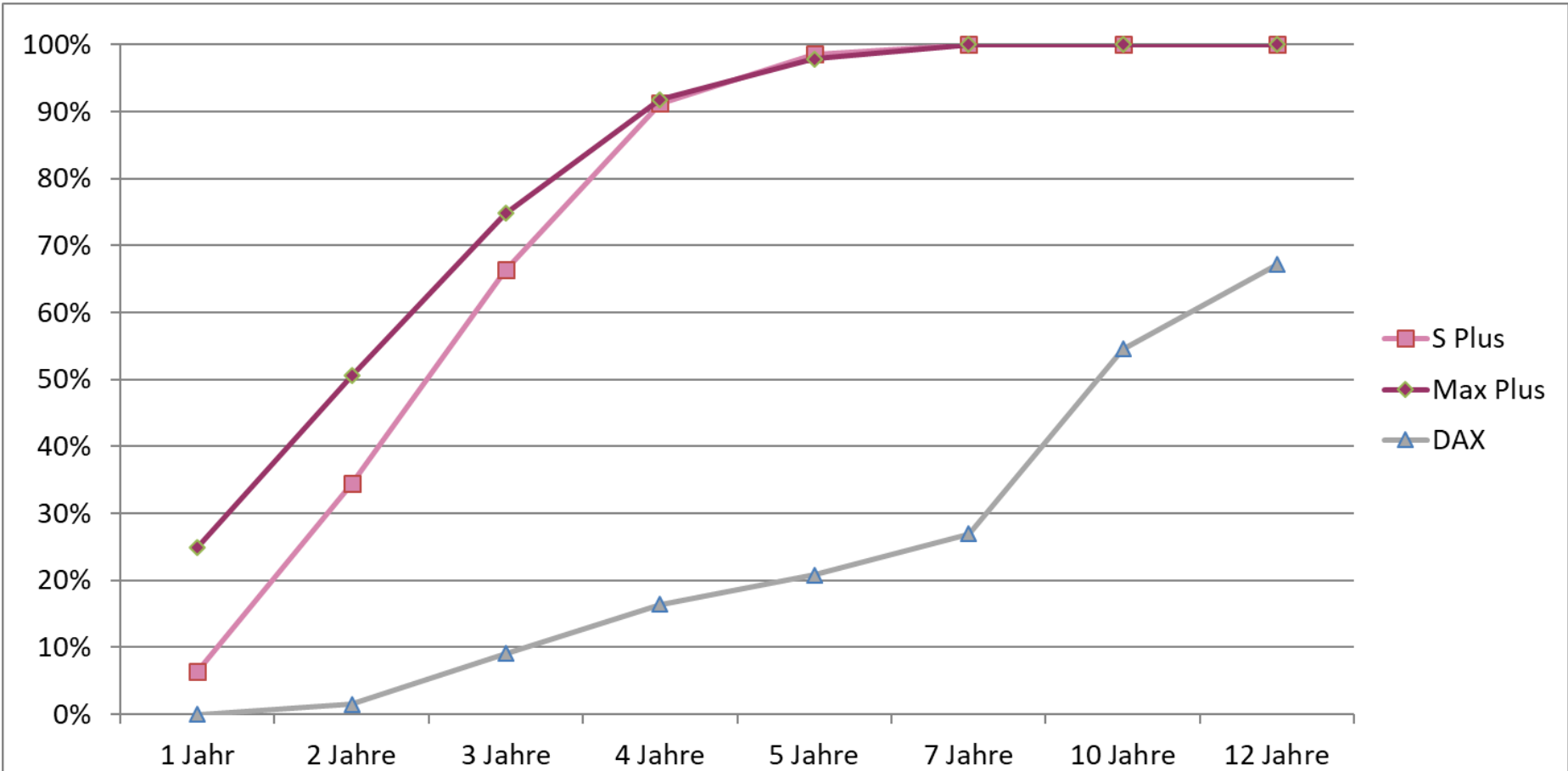
# MB Fund Max Plus AMI



MB Fund Advisory

## Gewinnwahrscheinlichkeiten von mehr als 100 %

### MB Fund Max Plus vs. Dax 30 (nach untersuchten Zeiträumen seit 1988)



\* Kosten: 2% p.a. und 10% Performance-Fee - Die theoretische Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Wertentwicklungen des Fonds dar

Quelle: Datastream, eigene Berechnung Stichtag: 30. Dezember 2019

Interpretation der Verlust- und Gewinnzeiträume

Fazit:

Bei einer Anlagedauer von **3 Jahren** im **MB Fund S Plus** lag das **Verlustrisiko** historisch bei nahezu **0 %**, bei einer **26%-Chance** das Kapital **zu verdreifachen**.

Im **MB Fund Max Plus** hat man nach **3 Jahren** ebenfalls ein Verlustrisiko von nahezu **0 %**, bei einer **57%-Chance** das Kapital **zu verdreifachen**.

Bei einer Anlagedauer von 3 Jahren lag die **Chance** für eine **Verdoppelung im Dax 30** bei **nur 9 %**.

# MB Fund Max Plus AMI



MB Fund Advisory

## Gemeinsamkeiten und Unterschiede

	S Plus	Max Plus
Signalgeber	quantitatives Modell	
Funktionsweise	Trendfolger + Ergänzungen	
Status	Investiert oder neutral	Investiert oder short
Input	Nur Dax-Schlusskurse, Bewertungen irrelevant	
Volatilität	Höher als Dax	Höher als S Plus
Sensivitäten	4	1 + diverse techn. Indikatoren
Vorteile Anleger	Emotionsfreies Investieren Diversifikation	
	In fallenden Märkten keine Kursschwankungen	Partizipation an fallenden Märkten
Auflege-Datum	31.03.2009 Optimiert seit 01.09.2015	02.09.2019 neu

## Warum in den MB Fund Max Plus AMI investieren?

- Deutlich weniger Phasen mit Verlusten (bei mind. 5-jähriger Anlagedauer) als beim Dax im Backtesting\*
- Stärkere Aufwärtsbewegungen als beim Dax
- Emotionsfreie Investition durch quantitatives Modell
- Der MB Fund Max Plus ist eine sinnvolle Ergänzung der MB Fund-Fondspalette und eine sehr interessante Beimischung für ein Wertpapierdepot.
- **Genug Spielraum für Aufwärtsbewegungen, an denen der MB Fund Max Plus partizipieren kann.**

\* Die theoretische Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose für zukünftige Wertentwicklungen des Fonds dar.



# Plattformen für MB Fund-Fonds



MB Fund Advisory

MB Fund-Fonds sind auf folgenden Plattformen verfügbar:



• Attrax

AUGSBURGER  
Aktienbank

• Augsburger



Aktienbank



• Commerzbank



• Consorsbank



• DAB



• DWP



• DWS



• Erste Group



• Fondsdepotbank



• FFB



HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

• Hauck & Aufhäuser



• HSBC



• Ifsam



• Metzler



• Moventum



• RZB

# Produktdaten MB Fund Max Plus AMI

---



MB Fund Advisory

WKN / ISIN :	A2N68L / DE000A2N68L3
Umsetzung Systemstart:	seit 02. September 2019
Anlagekategorie:	Mischfonds flexibel
Ausgabeaufschlag:	5,00 % (lt. Prospekt bis zu 6 % möglich)
Verwaltungsvergütung:	1,80 % (lt. Prospekt bis zu 1,90 % möglich)
Verwaltungsgesellschaft:	Ampega Investment GmbH
Depotbankvergütung:	0,08 % p. a.
Depotbank:	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
Performancefee:	10 % (high water mark, lt. Prospekt bis zu 15 % möglich)
Fondswährung:	Euro
Verw. der Erträge:	ausschüttend
Vertriebsländer:	L,D,A
Ende des Geschäftsjahres:	31. Dezember
Anlageberater:	MB Fund Advisory GmbH
Fondsmanager:	Teamansatz
Vertrieb:	Stillger & Stahl, Limburg und bei allen Banken und Sparkassen

# MB Fund Advisory GmbH

---



MB Fund Advisory

Geschäftsführer: Markus Stillger, Thilo Müller, Armin Stahl  
Gegründet 1.7.2003  
Tätigkeit: Advisory von 5 Publikumsfonds  
Verwaltetes Volumen: 159 Mio. Euro (Stand: 30. Dezember 2019)

Spezialisiert auf:

1. Fonds mit Value-Konzepten
2. Fonds mit Derivate Overlay
3. Fonds mit quantitativem Ansatz

Ihr Ansprechpartner:

**Markus Stillger**

- Geschäftsführer -

Brüsseler Str. 5

65552 Limburg

Tel.: +49 (0) 6431 / 9473 – 10

Fax: +49 (0) 6431 / 9473 – 73

Mobil: +49 (0) 171 / 3 54 16 52

max@mbfa.de

www.mbfa.de

**Thilo Müller**

- Geschäftsführer -

Tel.: +49 (0) 6431 / 9473 – 14

Fax: +49 (0) 6431 / 9473 – 73

Mobil: +49 (0) 171 / 52 32 800

thilo.mueller@mbfa.de

www.mbfa.de

Hinweis:

Die Anlageberatung erfolgt im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers Reuss Private Europe AG, Austrasse 61, FL-9490 Vaduz, nach Art. 23 des Liechtensteiner Vermögensverwaltungsgesetzes. Die Reuss Private Europe AG besitzt für die Anlageberatung und Portfolio-Verwaltung eine entsprechende Erlaubnis der Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein, Landstrasse 109, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

## Rechtliche Hinweise / Disclaimer:

*„Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Diese Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren, dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbstständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche kostenlos erhältlich sind bei Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Ihrer Depotbank sowie im Internet unter [www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com). Der dargestellte Vergleichsindex ist nicht Bestandteil des Verkaufsprospektes und wurde von dem Fondsiniciator frei gewählt und weder von der Verwaltungsgesellschaft noch der Depotbank überprüft, so dass diese für die Richtigkeit der Berechnung und Darstellung keinerlei Verantwortung übernehmen können.“*