

## Elite Plus UI weiterhin Spitze

*Die positive Stimmung an den Finanzmärkten zum Jahresbeginn konnte der Elite Plus UI nutzen und sich im ersten Quartal 2017 über der Durchschnittsperformance seiner MMD-Vergleichsgruppe ausgewogener Dachfonds platzieren. Dabei konnte der Fonds vor allem im Februar überzeugen.*

- Performance Q1: Elite Plus +2,46 %, Ergebnis im Februar (+2,04 %)
- Outperformance von Vergleichsgruppe (+2,37 %) und MMD-Index Ausgewogen (+2,11 %)
- Streuung der Management-Stile und derzeitige Ausrichtung tragen maßgeblich zum Erfolg bei

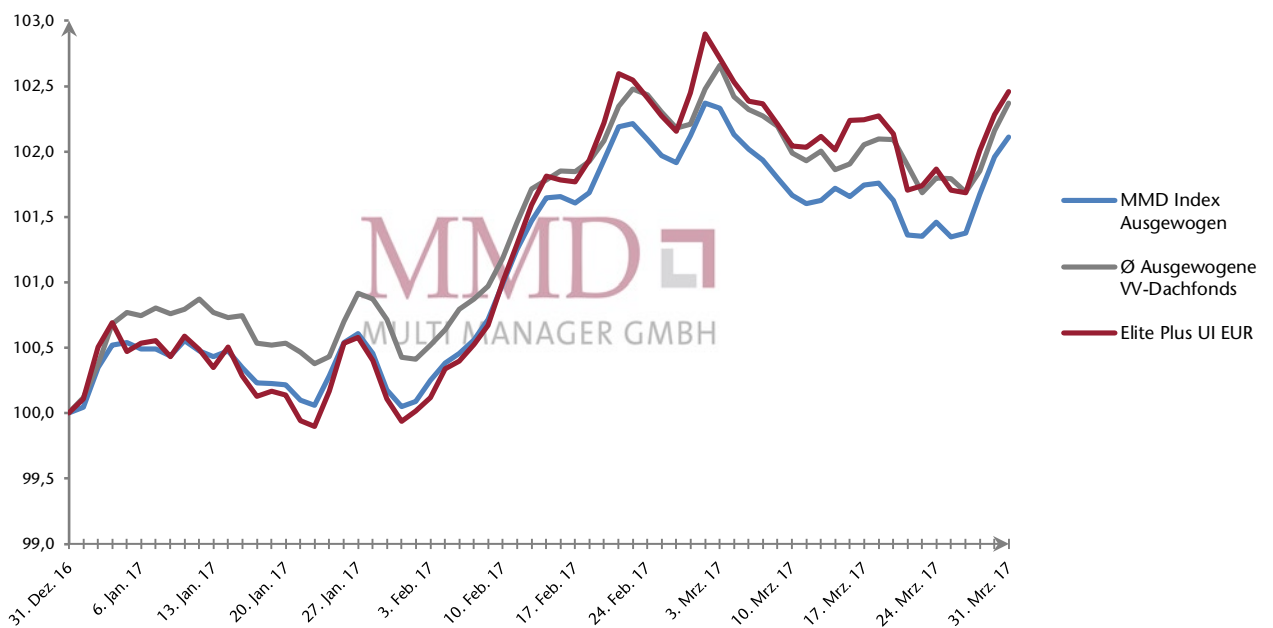
**Arnsberg, 3. Mai 2017** • Der Elite Plus UI, ein vom Arnsberger Analyse- und Advisoryhaus MMD beratener Dachfonds, war zunächst verhalten mit +0,11 % in das neue Jahr gestartet. Damit lag er leicht hinter dem Durchschnitt der MMD-Vergleichsgruppe ausgewogener Dachfonds (+0,42 %, siehe Tab. 1) sowie hinter dem MMD-Index Ausgewogen (+0,18 %). Diesen unterdurchschnittlichen Start konnte er aber im Februar durch kräftige Zugewinne von 2,04 % kompensieren und sich dadurch zum nach Performance drittbesten Fonds des laufenden Jahres innerhalb der Peergroup steigern. Im März erwirtschaftete der Elite Plus UI solide +0,30 % und verteidigte seinen dritten Platz innerhalb der Vergleichsgruppe. Auf Quartalsicht ergibt sich eine Rendite von +2,46 %, womit der Elite Plus seine Vergleichsgruppe (+2,37 %) sowie den MMD-Index Ausgewogen (+2,11 %) outperformen konnte. Dabei lässt der Fonds auch „Dickschiffe“ wie den Deka-PB Multimanager ausgewogen (+1,92 %) oder den DB Best Managers Balance (+1,84 %) hinter sich. Einzig dem H1 Flexible Top Select (+4,65 %) und dem Basis Vermögen Fonds (+2,99 %) muss er sich geschlagen geben. Im ersten Quartal 2017 schlossen alle betrachteten Dachfonds der Vergleichsgruppe mit positiver Performance ab.

Derzeit ist der Dachfonds mit 60 % in dynamische VV-Fonds investiert und konnte dadurch stärker an den gestiegenen Aktienkursen partizipieren. „Gleichzeitig agieren einige Asset Manager der im Elite Plus UI enthaltenen VV-Fonds aufgrund der als überbewertet geltenden US-Aktienkurse und der Wahl in Frankreich mit noch ungewissem Ausgang etwas zurückhaltender“, meint Robert Habatsch, Portfoliomanager des Elite Plus UI bei GREIFF capital management. „Einige Fondsmanager entwickeln nunmehr eine vorsichtigeren Haltung und stellen in Frage, dass markante politische Ereignisse und Veränderungen stets positiv vom Markt absorbiert werden“, so Habatsch weiter. Dies führt kumuliert zu einer aktuellen Liquiditätsquote von 15,11 % auf Dach- und Zielfondsebene, die für zusätzliche Sicherheiten bei unvorhersehbaren Ereignissen sorgt und die Möglichkeit bietet kurzfristig auf veränderte Marktsituationen reagieren zu können. „Der Elite Plus UI ist aufgrund seiner Strategie bestens für das herausfordernde Marktumfeld aufgestellt und erreicht trotz der zusätzlich vorhanden Kosten als Dachfonds gute Performanceleistungen“, meint Simon Köffer, Analyst bei MMD.

Auch über einen längeren Zeitraum und unter Berücksichtigung des Risikos zählt der Dachfonds zu den Top 3. Mit einer Sharpe Ratio von 0,54 im Jahr 2016 belegt der Elite Plus UI den zweiten Platz und verteidigt diese Position auch für den Zeitraum von einem Jahr mit einer Sharpe Ratio von 1,91. Setzt man die risikoadjustierten Performanceleistungen 2017 in Relation zu den Leistungen 2016, so

schneidet der Elite Plus konstant gut ab. Im Gegensatz dazu gehören die Gewinner im ersten Quartal 2017 zu den Verlierern des vergangenen Jahres. Die beiden Dachfonds H1 Flexible Top Select und Basis Vermögen schlossen das Jahr 2016 mit einer negativen Performance sowie negativen Sharpe Ratio ab. Am Erfolg des Elite Plus UI sieht Robert Habatsch maßgeblich die Strategien der einzelnen Zielfonds beteiligt: Deren Management zeichnet sich seit Jahren dadurch aus, eben keine „buy and hold“-Strategie verfolgen zu müssen, sondern Freiheitsgrade zu nutzen und dadurch Mehrwert zu passiven Anlagekonzepten zu erzielen.

Abb. 1: Performancevergleich für das 1. Quartal 2017



\*Quelle: MMD Multi Manager GmbH, Stand: 31. März 2017

Tab. 1: MMD-Vergleichsgruppe ausgewogene Dachfonds (in %, außer Sharpe Ratio)

	Auflagedatum	Rendite YTD	Rendite 1 Jahr	Rendite 2016	Sharpe Ratio 1 Jahr	Sharpe Ratio 2016	Volatilität 1 Jahr	Volatilität 2016	Max. DrawDown 1 Jahr	Max. DrawDown 2016
H1 Flexible Top Select EUR	01.06.2012	4,65	6,69	-1,13	1,26	neg.	5,21	6,83	-2,54	-4,69
Basis Vermögen EUR	01.05.2008	2,99	4,68	-0,57	0,99	neg.	4,57	5,37	-2,30	-3,47
<b>Elite Plus UI EUR</b>	<b>23.11.2007</b>	<b>2,46</b>	<b>5,91</b>	<b>2,25</b>	<b>1,91</b>	<b>0,54</b>	<b>3,04</b>	<b>3,95</b>	<b>-0,86</b>	<b>-2,45</b>
MYRA Solidus Global Fund R EUR	01.04.2014	2,28	2,40	1,36	0,70	0,41	3,27	3,03	-2,05	-2,05
Vermögensmandat Select EUR	19.01.2015	2,28	5,56	2,25	1,51	0,41	3,61	5,22	-1,38	-3,04
X of the Best-ausgewogen EUR	01.04.2010	2,21	7,27	3,68	1,56	0,57	4,59	6,25	-2,03	-3,46
MET Fonds - VermögensMandat EUR	28.10.2011	2,21	7,22	1,80	1,16	0,21	6,12	8,14	-3,21	-4,75
Eurotax All Invest FCP B EUR	05.12.2007	2,12	7,25	2,76	2,65	0,43	2,69	6,17	-0,33	-4,82
VermögensMan.Stars of Mul.Ass. A (EUR)	24.06.2013	2,00	4,23	1,55	1,23	0,35	3,35	4,15	-1,93	-2,38
Deka-PB Multimanager ausgewog EUR	22.11.2013	1,92	4,53	2,30	1,31	0,51	3,36	4,29	-1,48	-2,21
db PBC-DB Best Mngrs-Balance EUR	30.09.2013	1,84	3,76	1,86	1,05	0,38	3,46	4,33	-2,05	-2,37
Pioneer Inv.Mult.Man.Best Sel EUR	07.02.2014	1,48	5,01	2,10	1,53	0,48	3,20	4,08	-0,75	-2,42

\*Quelle: MMD Multi Manager GmbH, Stand: 31. März 2017

– Ende –

Für ein Gespräch und weitere Informationen stehen Ihnen MMD und Greiff gerne zur Verfügung.

## Kontakt

Nicolai Bräutigam

MMD Multi Manager GmbH

Lange Wende 31

59755 Arnsberg

[n.braeutigam@multimanagergmbh.de](mailto:n.braeutigam@multimanagergmbh.de)

Tel. 02371 – 9195 920

**Zum Elite Plus UI:**

*Der Dachfonds Elite Plus UI investiert ausschließlich in vermögensverwaltende Fonds. Hierfür werden anhand einer quantitativen sowie qualitativen Analyse Zielfonds aus dem VV-Fondsuniversum selektiert und unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktphase kombiniert. Ziel der Strategie ist es, die Kompetenz der erfolgreichen Vermögensverwalter in einem Fonds zu bündeln und gleichzeitig unter Berücksichtigung zahlreicher Risikoparameter ein für jede Marktphase optimiertes Portfolio zu generieren.*

**Über MMD GmbH:**

*Die MMD Multi Manager GmbH ist ein Analyse- und Advisoryhaus für aktiv gemanagte Investmentlösungen. Das Unternehmen hat seinen Ursprung im Portfolio Controlling & Reporting der Erdmann Family Office GmbH, die bereits seit vielen Jahren die Leistungen der mandatierten Vermögensverwalter überwacht, analysiert und transparent reportet. Mit der vermehrten Auflage von aktiv gemanagten Fonds im Zuge der Abgeltungssteuer entstand die MMD Multi Manager GmbH, die seitdem ein umfassendes Leistungsspektrum für Vermögensverwaltende Produkte (VV) aufgebaut und sich in diesem Bereich als anbieterunabhängiger Spezialist einen Namen gemacht hat. [www.multimanagergmbh.de](http://www.multimanagergmbh.de)*

**Über GREIFF capital management:**

*Die GREIFF capital management AG ist ein bankenunabhängiger, inhabergeführter Asset Manager. Das Wissen um die besten Fondsmanager wird in diversen Dachfondsmandaten umgesetzt. Dabei werden hauseigene Dachfonds sowie Fremدمandate verwaltet. Die Single-Fonds Sparte des Hauses setzt sich aus einzigartigen Strategien mit besonderer Expertise zusammen. Insgesamt verwaltet die Gesellschaft rund 800 Millionen Euro. [www.greiff-ag.de](http://www.greiff-ag.de)*