

**DASS
IHRE
WERTE
WERTVOLL
BLEIBEN**



ELSTER-STRATEGIE KAPITAL BEWAHREN – CHANCEN NUTZEN. SEIT 2005.

LANGFRISTIGER VERMÖGENSERHALT ALS STRATEGISCHES ZIEL

In einer zunehmend komplexen Kapitalmarkt看elt gewinnt ein strukturierter und disziplinierter Investmentansatz an Bedeutung. Die Elster-Strategie verfolgt seit 2005 konsequent ein Ziel: **den langfristigen Erhalt und die kontinuierliche Entwicklung von Vermögen.**

Sie ist das Ergebnis aus fast zwei Jahrzehnten realer Portfolioumsetzung – nicht als Modell, sondern als bewährter Bestandteil anspruchsvoller Mandate. Sie richtet sich an Anleger, die langfristig denken, Wert auf Stabilität legen und **Verantwortung für Generationenvermögen** übernehmen.

Unter dem Motto „Traditionelle Werte neu gedacht“ denken wir im Family Office langfristig, verstehen die Risiken, verlieren nicht den Blick auf das Wesentliche und sind uns der hohen Verantwortung bewusst. Dabei ist es unser Anspruch, Erwartungen zu übertreffen.



RENDITE (GEOMETRISCH)

6,92 %

Die **geometrische Rendite** (auch **geometrisches Mittel** der Renditen oder **durchschnittliche jährliche Wachstumsrate**, engl. Compound Annual Growth Rate – CAGR) ist eine Maßzahl, die den **durchschnittlichen jährlichen Zuwachs** einer Investition über einen bestimmten Zeitraum beschreibt. Das geometrische Mittel berücksichtigt, vereinfacht gesagt, den Zinseszins, unter Berücksichtigung, dass die Entwicklung der Renditen nicht-linear erfolgt.

VOLATILITÄT

8,03 %

Die **Volatilität** eines Portfolios ist ein statistisches Maß für das **Risiko** bzw. die **Schwankungsintensität** der Renditen des Portfolios über einen bestimmten Zeitraum. Sie misst, **wie stark die Renditen um ihren Durchschnitt (z. B. die erwartete Rendite) streuen**. Sie wird typischerweise als **Standardabweichung der Renditen** angegeben und drückt sich in Prozent aus.

KONSTANT. TRANSPARENT. NACHVOLLZIEHBAR.

Die Ergebnisse seit 2005 zeigen: Die Elster-Strategie vereint **kontrolliertes Risiko mit attraktiver Wertentwicklung**:

- Ø **6,92 % p. a. geometrische Bruttorendite**
- **Volatilität: 8,03 %**
- **Historische Spannbreite der Jahresrenditen: –10,78 % bis +25,00 %**
- **Wertzuwachs seit Auflage: über 400 % (brutto)**

Diese Stabilität beruht nicht auf spekulativer Positionierung, sondern auf **strikter Prozessdisziplin, robustem Risikomanagement und konsequenter Diversifikation**.

FÜR WEN EIGNET SICH DIE ELSTER-STRATEGIE?

Die Strategie richtet sich an Anleger, die:

- über **mindestens 100.000 € investierbares Vermögen** verfügen
- **langfristigen Kapitalerhalt mit strukturellem Wachstum** verbinden möchten
- eine **strategisch geführte Grundstruktur** für ihr liquides Vermögen suchen
- den Zugang zu einer **bewährten, regulierten Fondsstruktur** nutzen möchten

DISZIPLINIERTER ANSATZ – WISSENSCHAFTLICH FUNDIERT

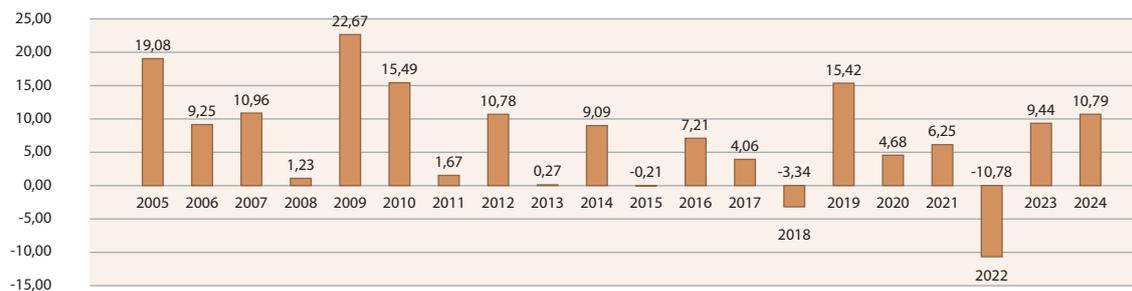
Die Grundlage der Strategie ist ein **quantitativer, mathematischer Investmentprozess**, entwickelt auf Basis der Erkenntnisse führender Finanzwissenschaftler (u. a. Markowitz, Sharpe, Fama, French).

Die Besonderheit liegt nicht nur in der Methodik, sondern in der konsequenten und disziplinierten Umsetzung:

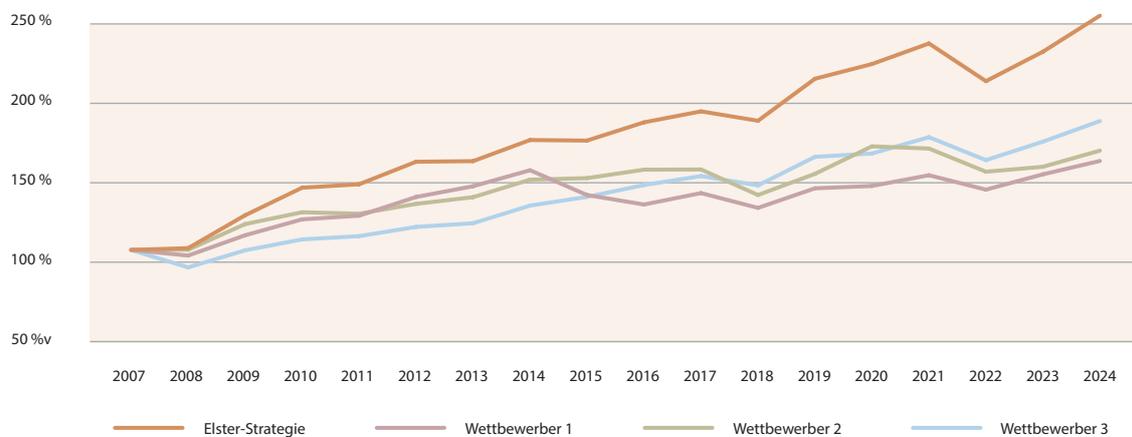
- **Systematische Allokation** statt Marktmeinung
- **Antizyklisches Rebalancing** statt Trendfolge
- **Vermeidung von Verhaltensfehlern** durch klare Regeln

So entsteht eine Allokation, die nicht auf Timing basiert, sondern auf **Robustheit, Diversifikation und langfristiger Struktur**.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN EUR (IN %)



INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG IN EUR (BRUTTO, IN %)



ERLÄUTERUNGEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt alle auf Vermögensverwaltungsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung). Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z. B. Depotgebühren und andere Entgelte). Wird die Wertentwicklung mit einem Referenzindex verglichen, haben der Vergleich und der Referenzindex nur informativen Charakter und begründen keine Verpflichtung des Fondsmanagers, den Referenzindex oder dessen Wertentwicklung nachzubilden oder zu erreichen. **Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

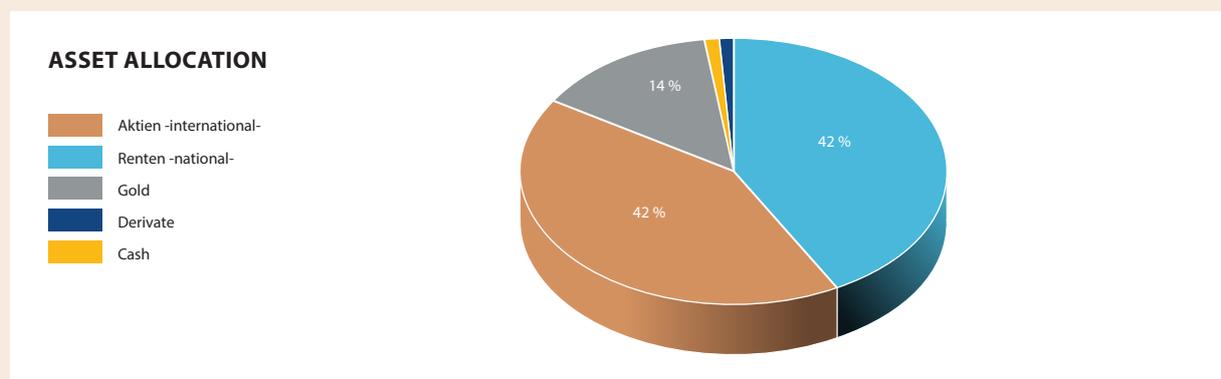
ÜBER 20 JAHRE ENTWICKELT – JETZT ALS FONDS INVESTIERBAR

Robert Elster ist ausgewiesener Finanzexperte und Unternehmer mit langjähriger Verantwortung in Banking, Aufsichtsgremien und Unternehmensführung. Mit abgeschlossenem Studium der Finanzwissenschaften und fundierter Ausbildung in Bankwesen, Finanzplanung und Kapitalmarktanalyse prägte er über viele Jahre die strategische Arbeit eines Kreditinstituts im Bereich Private Banking und Vermögensverwaltung, sowie mehrerer Genossenschaften.

Aus dieser Erfahrung heraus entwickelte er 2019 die Vision eines unabhängigen Multi Family Office und setzte sie 2020 mit der Gründung der **Robert Elster Family Office & Vermögensverwaltung GmbH erfolgreich** um.

Seit Oktober 2024 ist der bewährte Ansatz auch in **Form eines regulierten Publikumsfonds** investierbar:

- **WKN: A40A4B, ISIN: DE000A40A4B1**
- Reguliert und kontrolliert unter BaFin-Aufsicht
- **Laufende Kosten: 1,23 % p. a.**, Performance Fee mit Hurdle Rate (3 %)
- **Auch als Sparplan ohne Mindestanlage verfügbar**



EIN ECHTER DIVERSIFIKATOR – ÜBER MÄRKTE UND ZYKLEN HINWEG

Die Elster-Strategie ist kein klassisches Multi-Asset-Modell, sondern ein **echter Diversifikator** für anspruchsvolle Portfolios:

- **42 % internationale Aktien, 42 % nationale Renten, 14 % Gold & Derivate (neutrale Gewichtung)**
- Regionale, sektorale und währungsseitige Streuung
- Einsatz ausschließlich liquider, indexnaher Instrumente
- **Absicherung durch Optionen** gegen extreme Marktbewegungen
- **Hantelstruktur bei Anleihen** zur aktiven Steuerung des Zinsrisikos

Diese Struktur bewährt sich auch in schwierigen Phasen – etwa 2008, 2011 oder 2022 – mit **schneller Erholung und begrenzten Rückgängen**.

FAZIT: LANGFRISTIGE STABILITÄT IST KEIN ZUFALL

Die Elster-Strategie ist keine kurzfristige Idee, sondern das Ergebnis aus über 30 Jahren Erfahrung und über 70 Jahren wissenschaftlicher Fundierung und unternehmerischer Verantwortung.

Sie steht für:

- **Substanz statt Spekulation**
- **Planbarkeit statt Prognose**
- **Sicherheit durch Struktur**



RECHTLICHER HINWEIS

Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung. Mit dieser Publikation wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlage-, Rechts- und/oder Steuerberatung oder sonstige Empfehlung dar. Insbesondere ersetzen diese Informationen nicht eine geeignete anleger- und produktbezogene Beratung sowie ggf. die fachliche Beratung durch einen rechtlichen oder steuerlichen Berater. Die vollständigen Angaben des Fonds sind dem Verkaufsprospekt sowie der Satzung oder dem Verwaltungsreglement oder den Vertragsbedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage eines Kaufs dar. Die genannten Unterlagen sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) erhalten Sie kostenlos in deutscher und englischer (sowie ggf. weiterer) Sprache bei der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle, von den jeweiligen Vertretern in den Ländern, für die eine Vertriebszulassung vorliegt, sowie unter <https://www.elster-partner.de>.

Die in dieser Publikation enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen von Elster & Partner zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und die Zukunftserwartung von Elster & Partner wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. Der Wert jedes Investments kann sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Geldbetrag zurück. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Bitte konsultieren Sie diesbezüglich Ihren Steuerberater. **Die ausgegebenen Anteile/Aktien 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/Aktien 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. Darüber hinaus können die Anteile/Aktien des Fonds weder direkt noch indirekt „US-Personen“ und/oder Einrichtungen, die sich im Besitz einer oder mehrerer „US-Personen“ im Sinne der Definition des „Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)“ befinden, angeboten oder verkauft werden. Zudem darf dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile/Aktien dieses Fonds können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.**

Der jüngste Nettoinventarwert (NIW) kann über die Internetseite der Verwaltungsgesellschaft/Kapitalverwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

FONDSMANAGEMENT



Robert Elster

Phone +49 (0) 7161 6589488
Mobil +49 (0) 151 20592567
Mail robert.elster@elster-partner.de

„Regel Nr. 1 ist: Verliere niemals Geld. Regel Nr. 2 lautet: Vergessen Sie Regel Nr. 1 nicht.“

Warren Buffet

KONTAKTADRESSE FÜR ANLEGER

Robert Elster Family Office &
Vermögensverwaltung GmbH

Schillerstraße 21
73054 Eisingen
Phone +49 (0) 7161 6589480
Mail info@elster-partner.de
Web www.elster-partner.de