

**UCITS-konformes Investment-Vehikel: First Private Systematic Commodity**

## **First Private launcht Rohstofffonds für institutionelle Anleger**

- **Quantitativer Ansatz ermöglicht systematisches Alpha über unterschiedliche Rohstoffmärkte, Zyklen und Terminkurven**
- **Rohstoffstrategien bereits seit mehr als drei Jahren in Multi-Strategy-Portfolios von First Private im Einsatz**
- **Rohstoffe gezielt zur Diversifikation des Portfolios nutzen; die jährliche Zielrendite beträgt 5 bis 7 Prozent bei einer Zielvolatilität von maximal 10 Prozent**

**Frankfurt, 22. Januar 2019.** Die Frankfurter Fondsboutique First Private Investment Management erweitert ihre Produktpalette und legt ihren ersten Rohstofffonds auf: Der First Private Systematic Commodity [ISIN: DE000A0Q95D0] bietet ein UCITS-konformes Vehikel, mit dem institutionelle Anleger ihr Portfolio um die Asset-Klasse Rohstoffe ergänzen. Der Fonds investiert über Long- und Short-Positionen in insgesamt 14 Rohstoffe aus den Segmenten Energie, Basismetalle und Edelmetalle. Agrarrohstoffe und Lebensmittel sind aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

„Rohstoffinvestments können das Risiko-Renditeprofil eines klassischen Portfolios spürbar verbessern, denn sie zeichnen sich durch eine niedrige Korrelation zum Aktien- und Anleihenmarkt aus“, sagt Richard Zellmann, Geschäftsführer von First Private. „Die Diversifikationsvorschriften der UCITS-Richtlinie hindern viele professionelle Anleger allerdings an Direkt-Investitionen in einzelne Rohstoffe. Deshalb sind Exchange Traded Commodities sowie rohstoffpreisbasierte Derivate häufig das Mittel der Wahl. Das Angebot an aktiv gemanagten Publikumsfonds wie dem Systematic Commodity ist in Deutschland dagegen noch überschaubar. Gleichzeitig beobachten wir eine kontinuierlich steigende Nachfrage.“ Einen noch wertvolleren Beitrag zum Gesamtportfolio können Strategien bieten, die sowohl auf steigende (long) als auch auf fallende (short) Rohstoffsegmente setzen. „Echte Long/Short-Ansätze erschließen mehr Diversifikationspotenzial, größere Investitionsspielräume und damit ein verbessertes Chance-Risiko-Profil im Vergleich zum klassischen Long-Investment im Rohstoffmarkt“, so Zellmann.

### **Neuer Fonds, bewährte Strategie**

Zum Start vertrauen Privatbanken und Family Offices dem neu aufgelegten Fonds rund 20 Millionen Euro Volumen an. Die Strategie bewährt sich bereits seit mehr als drei Jahren in den Multi-Strategy-Portfolios von First Private. Insgesamt hat die Fondsboutique mehr als zehn Jahre Erfahrung als Rohstoff-Quant-Manager. Aktuell wird ein Strategievolumen von 150 Millionen Euro verwaltet. „Unsere Rohstoff-Strategien weisen langfristig sehr niedrige Korrelationen zu traditionellen Asset-Klassen auf und haben sich oft, gerade in schwierigen Rohstoffmarktphasen, behauptet. Wir arbeiten mit liquiden Derivaten, so dass der Fonds täglich handelbar ist“, sagt Christian Schuster, verantwortlicher Senior Portfoliomanager des Fonds.

Der First Private Systematic Commodity setzt auf zehn bewährte Substrategien, um an den Entwicklungen der Rohstoffmärkte zu partizipieren und ein systematisches Alpha über unterschiedliche Märkte zu erzielen. „Wichtige Kriterien für die Selektion sind unter anderem saisonale Muster, die Form der Rohstoffterminkurven beziehungsweise die Positionierung auf der Kurve oder das Preismomentum der verschiedenen Rohstoffkategorien“, so Schuster. „Wir richten das Portfolio monatlich komplett neu aus, um flexibel auf aktuelle Marktentwicklungen reagieren zu können.“ Die jährliche Zielrendite des First Private Systematic Commodity liegt nach Abzug aller Kosten bei 5 bis 7 Prozent. Die Mindestanlagesumme beträgt 1 Million Euro.

**Abbildung 1: Fondsdaten First Private Systematic Commodity**

ANTEILKLASSE „A“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKALE*	
WKN	A0Q95D
ISIN	DE000A0Q95D0
Auflagedatum	30. November 2018
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Verwaltungsvergütung	0,65 % p. a.**
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Vergütung	10 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses (vgl. Ziff. 15.2.4)
Mindestanlagesumme	1.000.000 EUR
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	EUR

\* Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten (vgl. Ziff. 14.1.1)

**Quelle: First Private Investment Management**

#### **FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH**

FIRST PRIVATE ist eine international agierende, unabhängige und partnerschaftlich geführte Asset-Management-Boutique aus Frankfurt und verwaltet ein Vermögen von etwa 2,3 Milliarden Euro (Stand: Dezember 2018). Bereits seit Anfang der neunziger Jahre setzt FIRST PRIVATE Maßstäbe in der Entwicklung und Umsetzung aktiver, quantitativer Investmentstrategien in den Bereichen „Aktien“ und „Absolute Return“. Unternehmerische Unabhängigkeit und Spezialisierung ermöglichen der Gesellschaft ein außergewöhnlich hohes Maß an Kontinuität und Verlässlichkeit im Produktangebot. Die Geschichte von FIRST PRIVATE geht auf die 1990 gegründete Salomon Brothers KAG (später Citigroup Asset Management KAG) zurück, die im April 2003 im Rahmen eines MBO vom Management übernommen wurde.

#### **Presseinformationen: Fabienne Fahrenholtz**

redRobin. Strategic Public Relations GmbH. Virchowstraße 65b. In der alten Fassfabrik. 22767 Hamburg. Tel: 040.692 123-25. Mail: fahrenheit@red-robin.de Web: www.red-robin.de