

PRESSEMELDUNG

First Private und Resonanz Capital legen Equity-Market-Neutral-Strategie für Institutionelle Investoren auf

Neuer Fonds: First Private Helix nutzt Marktchancen durch Reversal-Effekt

- **First Private und Resonanz Capital starten alternativen UCITS-Fonds**
- **Marktneutrale Strategie setzt auf globale Aktien-Index-Futures für breite Diversifikation und Chancen in volatilen Marktphasen**
- **Seed-Investitionen in spezieller Tranche ab 250.000 Euro möglich**

Frankfurt, 17. Juni 2019. First Private Investment Management und Resonanz Capital erweitern ihr Angebot für institutionelle Investoren. Die Frankfurter Asset-Management-Boutique und der Hedgefonds-Spezialist legen eine neue Alternative-Strategie für Index-Futures auf. Der neue First Private Helix Fonds setzt auf antizyklische Investitionen, um unter Ausnutzung des Reversal-Effekts unkorrelierte Renditen zu erzielen. Der bereits 1985 von De Bondt und Thaler nachgewiesene Reversal-Effekt besagt, dass zukünftige Aktienkursrenditen über einen längeren Zeitraum negativ mit der vergangenen Kursperformance korreliert sind. Aktien, die über eine gewisse Zeit eine geringere Rendite als der Markt aufweisen, erzielen tendenziell in der Folgezeit eine Überrendite und umgekehrt. Dieses Verhalten lässt sich auch über kurze Zeitabschnitte beobachten.

Neuer First Private Helix Fonds: Investment für volatile Zeiten

„Unsere Analysen zeigen, dass der Reversal-Effekt besonders signifikant über internationale Aktien-Indizes hinweg auftritt, während er auf Einzeltitelebene innerhalb eines bestimmten Aktienmarktes, beispielsweise bei US-Aktien, bereits arbitriert wurde“, sagt Vincent Weber, CEO von Resonanz Capital. „Aus diesem Grund konzentrieren wir uns auf den Aufbau eines breiten Portfolios aus Futures auf globale Aktien-Indizes.“

Ein vereinfachtes Beispiel: Während der globalen Aktienmarktkorrektur im Februar 2018 verzeichnete der Hang Seng Index Kursverluste von mehr als 10 Prozent. Im Rahmen der Strategie von Resonanz Capital wurde diese Korrektur im Modellportfolio als Einstiegssignal genutzt, um eine Long-Position aufzubauen. Im Zuge der Stabilisierung des Marktes wurde diese Long-Position daraufhin stufenweise über mehrere Wochen wieder abgebaut.

In Phasen erhöhter Volatilität profitiert die Strategie des neuen First Private Helix Fonds also von Marktverwerfungen und nutzt sich daraus ergebene Handelschancen. Während des Sell-off Ende 2018 hätte sie nach Berechnungen von Resonanz Capital beispielsweise eine positive Wertentwicklung von knapp 12 Prozent erzielt, während der MSCI World ein Minus von fast 14 Prozent verzeichnete.

„Die Zeichen stehen zurzeit auf höhere Volatilität. Treiber sind das stark gewachsene Volumen passiver Investments und die gesamtwirtschaftliche Situation, die sowohl von Rezessionsängsten als auch von Zinshoffnungen beeinflusst wird“, sagt Richard Zellmann, Geschäftsführer von First Private. „Gemeinsam mit der langjährigen Expertise von Resonanz Capital im Hedgefonds-Bereich können wir unseren Investoren mit dem First Private Helix Fonds ein Anlagevehikel bieten, das seine Stärken besonders in volatilen Marktphasen ausspielt und mit dem auch in Zeiten hoher Unsicherheit solide Erträge erwirtschaftet werden können.“

Begrenzte Fondskapazität

Der Strategiefokus auf Index-Futures bietet Investoren noch weitere Vorteile: Die Terminmärkte sind äußerst liquide und die Spreads sehr eng. „Im Vergleich zu Einzeltiteln und ETFs ist der Handel mit Futures günstig“, so Vincent Weber. „Wir haben deshalb den Anspruch, ein Sharpe Ratio größer eins zu liefern. Dazu ist es allerdings notwendig, die Fondskapazität auf 500 Millionen Euro zu begrenzen. Von den günstigen Transaktionskosten und attraktiven Sharpe Ratios werden also besonders Frühinvestoren profitieren.“

Die Bafin-Zulassung hat der neue Fonds bereits erhalten, offizieller Vertriebsstart des First Private Helix Fonds von First Private und Resonanz Capital ist im August 2019. Zurzeit läuft die Ansprache von potenziellen Seed-Investoren. Eine Zeichnung ist ab 250.000 Euro möglich.

Auf einen Blick: Der First Private Helix

- Antizyklisch mit einem Fokus auf Ausnutzung des Reversal-Effekts
- Diversifiziertes Portfolio von etwa 30 globalen Aktien-Index-Futures
- Renditeziel von Euribor + 10% mit einer annualisierten Volatilität unter 10%

Eckdaten des First Private Helix:	Anteilklasse S
Universum / Style	Liquid Alternatives
WKN	A0Q95E
ISIN	DE000A0Q95E8
Auflegungsdatum	01.08.2019
Geschäftsjahr	01.01.-31.12.
Ertragsverwendung	thesaurierend
Mindestanlage	250.000 EUR
Verwaltungsvergütung	0,75 % p. a.
Performanceabhängige Vergütung	10 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachs

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 drei Milliarden Euro (Stand: Januar 2019). Bereits seit Anfang der neunziger Jahre setzt FIRST PRIVATE Maßstäbe in der Entwicklung und Umsetzung aktiver, quantitativer Investmentstrategien in den Bereichen „Aktien“ und „Alternative Investments“. 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.

Resonanz Capital GmbH

Resonanz Capital ist eine neue gegründete Investment Boutique mit Spezialisierung auf Hedgefonds-Investments und quantitative Investmentstrategien. Gegründet wurde Resonanz Capital im Februar 2019

von den Alternative-Investment-Experten Vincent Weber (CEO), Ivo Zonev (CIO) und Iliyan Iliev (COO).
Resonanz Capital betreut derzeit ein Volumen von rund einer Milliarde Euro (Stand: Juni 2019).

Presseinformationen: Fabienne Fahrenholtz

redRobin. Strategic Public Relations GmbH. Virchowstraße 65b. 22767 Hamburg
Tel: 040.692 123-25. Mail: fahrenholtz@red-robin.de. www.red-robin.de