

KENNZEICHEN DES FONDS

- Systematisch und marktneutral
- Antizyklisch mit Fokus auf Ausnutzung des Reversal-Effekts
- Diversifiziertes Portfolio von ca. 30 globalen Aktien-Index-Futures
- Renditeziel von Euribor + 10% mit annualisierter Volatilität unter 10%
- Begrenzte Kapazität von bis zu € 500m

ANTIZYKLISCHE PORTFOLIOERGÄNZUNG

Die Idee des **First Private Helix** basiert auf gut dokumentierten, wissenschaftlichen Befunden zum sogenannten „Reversal-Effekt“. Aktienmärkte verhalten sich gerade über kurze Zeiträume ineffizient – steigen oder fallen zu stark und korrigieren diese Bewegung im Anschluss. Die Strategie nutzt übertriebene Aktienmarktkorrekturen

als Einstiegssignal, um eine Long-Position aufzubauen (Kauf von Aktien-Index-Futures). Gleichzeitig wird eine Shortposition in einem weniger stark gefallenem oder gestiegenen Markt aufgebaut. In Summe ist das Portfolio permanent marktneutral aufgestellt.

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Objektiv, wissenschaftlich fundiert und systematisch

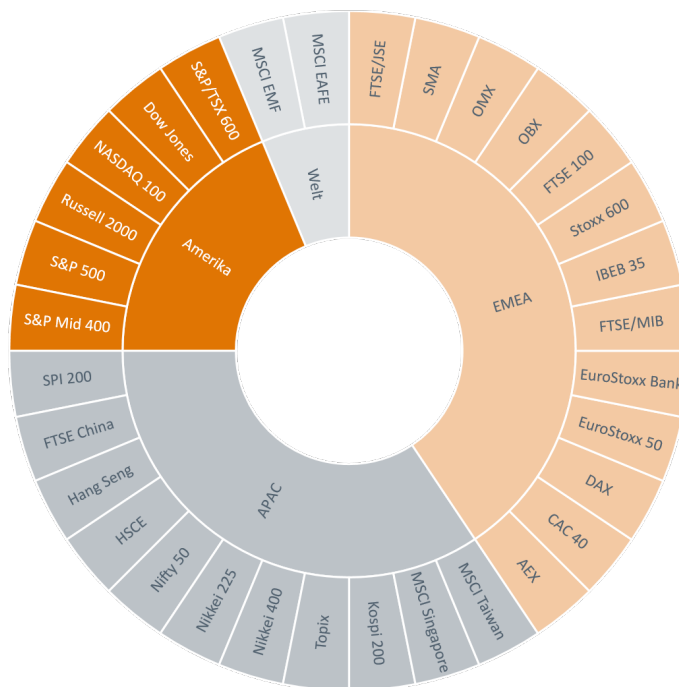
- Aktienpreise zeigen auf kurze Sicht eine negative Autokorrelation (sog. „Reversal-Effekt“)
- Der Reversal-Effekt zeigt sich besonders über internationalen Aktien-Indizes hinweg (weniger innerhalb eines Marktes)
- Ziel der marktneutralen Strategie sind attraktive und unkorrelierte Renditen

UNIVERSUM & TRADING

Global diversifiziertes Universum von Aktien-Index-Futures

- Niedrige Transaktionskosten relativ zu Einzeltiteln und ETFs
- Minimales Kontrahentenrisiko, keine Wertpapierleihe, keine OTC- Geschäfte
- Hohe Liquidität und Bewertungstransparenz

INVESTMENTUNIVERSUM
Globale Aktienindizes



KAPITALVERWALTUNGS-GESELLSCHAFT

FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

Westhafenplatz 8 | 60327 Frankfurt am Main
Postfach 11 16 63 | 60051 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 505082-0
Fax: +49 69 505082-440
investments@first-private.de
www.first-private.de



FONDSMANAGEMENT:
FIRST PRIVATE Investment Management

TECHNOLOGIE-PARTNER:
RESONANZ CAPITAL



VINCENT WEBER, CFA
Geschäftsführer, CEO Resonanz Capital

Vincent Weber ist CEO von Resonanz Capital. Als Geschäftsführer ist er zuständig für das quantitative Research und Risikomanagement. Vincent führt einen MS in Finance vom Imperial College London, sowie Abschlüsse in Volkswirtschaftslehre von der Goethe Universität und der Universität Paris Dauphine.



FRANCESCO DE FANO, CFA
Quantitative Researcher

Francesco de Fano ist als Quantitative Researcher verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung der quantitativen Investmentprozesse im Bereich Derivate. Francesco führt einen MS in Quantitative Finance von der Universität Bocconi, sowie einen Abschluss in Statistik von der Universität Bari.

UNTERNEHMENSPROFIL
Resonanz Capital

langjährig
eingespieltes
Team

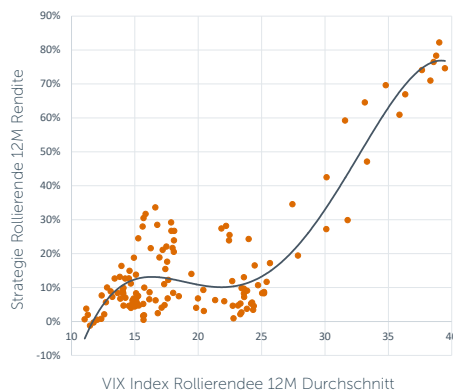
- Alternative-Investment-Spezialist
- Fokus auf Hedgefonds-Lösungen und quantitative Strategien
- Erfahrenes und eingespieltes Team
- Evidenzbasierte und datengetriebene Investmentkultur

8
Investment
Professionals

2,5 Mrd.
Advisory
Assets

LONG VOLATILITÄTSPROFIL

Die Strategie profitiert von Marktphasen erhöhter Volatilität



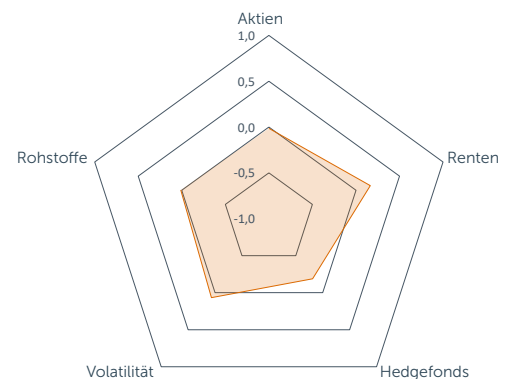
- In Phasen erhöhter Marktvolatilität (VIX Index über 25) profitiert die Strategie signifikant von Marktverwerfungen.
- In Phasen normaler Marktvolatilität (VIX Index zwischen 14 und 23) weist die Strategie keine Volatilitätsabhängigkeit auf.
- In niedrigen Volatilitätsregimen (VIX Index kleiner als 14), leidet die Strategie unter den begrenzten Opportunitäten.

ANTIZYKLISCH UND ADAPTIV

- Ein statistischer Lernprozess, der sich verändernden Marktbedingungen dynamisch anpasst
- Die Maximierung des Sharpe Ratio führt zu einer überdurchschnittlichen Allokation zugunsten antizyklischer Faktoren
- Die Ergebnisse des statistischen Lernprozesses stehen im Einklang mit akademischen Erkenntnissen, die die Persistenz des kurzfristigen Reversal-Effekts bekräftigen

UNABHÄNGIGKEIT

Unkorreliert zu traditionellen und alternativen Benchmarks



FONDSDATEN

	ANTEILKLASSE S (SEED)*	ANTEILKLASSE I*	ANTEILKLASSE A
Wertpapierkennnummer	A0Q95E	A0Q95F	A0Q95K
ISIN	DE000A0Q95E8	DE000A0Q95F5	DE000A0Q95K5
Fondswährung	EUR		
Auflegung	2. September 2019		2. März 2020
Mindestanlagebetrag	250.000 EUR		5.000.000 EUR
Ertragsbehandlung	thesaurierend		ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,75% p.a.	1,35% p.a.	0,75% p.a.
Performanceabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses; Einzelheiten hierzu im Verkaufspropekt	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses; Einzelheiten hierzu im Verkaufspropekt	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses; Einzelheiten hierzu im Verkaufspropekt

*Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

Rechtliche Hinweise: Diese Verbraucherinformation dient Werbezwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen des genannten Investmentfonds noch eine Anlageempfehlung dar. Allein maßgeblich sind die für diesen Fonds bestehenden Verkaufsunterlagen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der aktuelle Jahres- bzw. Halbjahresbericht, welche kostenfrei bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH, Westhafenplatz 8, 60327 Frankfurt am Main, bezogen werden können, bzw. unter www.first-private.de zum Download zur Verfügung gestellt werden. Alle in diesem Dokument erwähnten Markteinschätzungen repräsentieren die Ansichten des Fondsmanagements zum gegenwärtigen Zeitpunkt und können aufgrund von zukünftigen Ereignissen jederzeit modifiziert werden, ohne dass dies einer gesonderten Ankündigung bedarf. Das Fondsmanagement ist nicht angehalten, sein Handeln an den hier formulierten Einschätzungen auszurichten. Mitteilungen in diesem Dokument sind Marketingmitteilungen, welche ausschließlich für Informations- und Werbezwecke erstellt wurden. Sie sind keine Finanzanalysen und unterliegen daher weder den gesetzlichen Anforderungen zur Förderung der Finanzanalysen nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Die ausgegebenen Anteile des in diesem Dokument beschriebenen Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Kauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen (im Sinn der Definition für Zwecke der US Bundesgesetze über Wertpapiere, waren und Steuern, einschließlich der Regulation S zum United States Securities Act 1933) zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der in diesem Dokument beschriebenen Investmentfondsanteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.