

STAY-C – preisgekrönte Rohstoff-Anlagestrategie

EINE AKTIVE ROHSTOFFHANDELSSTRATEGIE DIE PRIMÄR AUF INNOVATIVEN MATHEMATISCHEN ALGORITHMEN BERUHT

- Die STAY-C Strategie ist eine **Long-Only, aktiv verwaltete Futures Handelsstrategie**, deren Ziel die Beteiligung an der Wertentwicklung der globalen Rohstoffmärkte ist.
- Die Strategie spiegelt die Wertentwicklung ausgewählter Rohstoff-Futures wider und macht sich charakteristische Merkmale von Rohstoffen wie ihre niedrige Korrelation zueinander zu Nutzen.
- Die Handelsstrategie ist systematisch (**regel-basiert**) und kombiniert somit Objektivität mit der Expertise des Fonds-Managers.
- Die Strategie stellt ein intelligentes Konzept für Investitionen in Rohstoffe dar.

RISIKOREDUKTION

- Die Korrelation von Rohstoffen mit anderen Anlageklassen ist oft niedrig oder sogar negativ. Sie können daher als Beimischung das Gesamtrisiko eines Portfolios reduzieren.
- Aufgrund der Eigenschaft der Portfolio-Diversifikation sind Investitionen in Rohstoffe für institutionelle Investoren wichtig.

Investitionsansatz

Die Strategie repliziert die Wertentwicklung eines Rohstoffindex durch Derivate und ermöglicht es Investoren an der Wertentwicklung der internationalen Rohstoff-Futures-Märkte teilzuhaben. Der Index trifft regelmäßig eine **Auswahl aus einem Universum von 24 Rohstoffen aus vier verschiedenen Sektoren**. Diese Sektoren beinhalten Energie, Industrie- und Edelmetalle, sowie Agrarrohstoffen. Auf Wunsch können Agrarrohstoffe ausgeklammert werden.

DIE STRATEGIE BERUHT AUF ZWEI HAUPTPFEILERN: AUSWAHL UND KAPITALSCHUTZ

STAY-C investiert in einzelne Rohstoffe sobald ihr Kursverlauf den Auswahlkriterien entspricht (die u.a. eine robuste Preisdynamik beinhalten) und desinvestiert in Schwächephasen entweder teilweise oder zur Gänze.

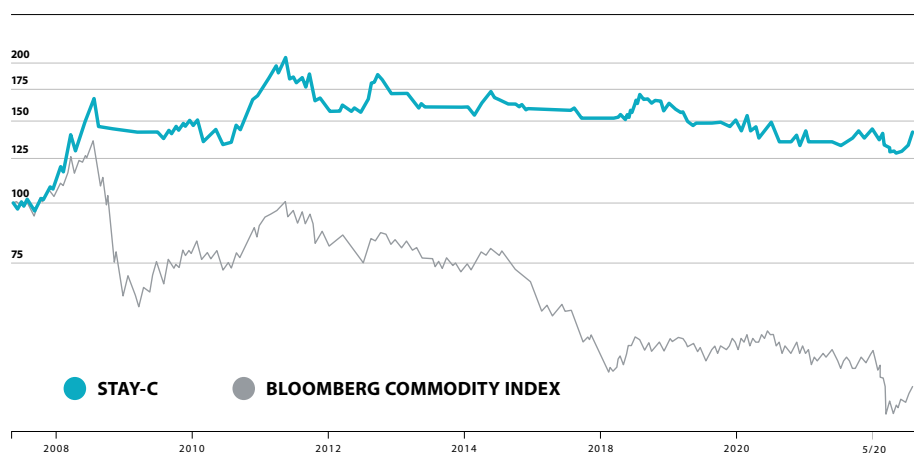
Erfolgsbilanz seit 2007

SEIT SEINER MARKTEINFÜHRUNG HAT DER STAY-C INDEX DIE WERTENTWICKLUNG DES REFERENZINDEXES FAST UM DAS DREIFACHE ÜBERTROFFEN.

Die Erfolgsbilanz ist eine der besten unter Long-Only Rohstoffanlagestrategien.

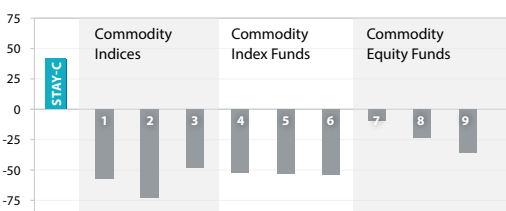
Der Index verbindet Überschussrenditen mit reduziertem Risiko und übertrifft die Wertentwicklung der meistverwendeten Referenzwerte erheblich.

Der Index wird von der Deutschen Börse kalkuliert.



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 YTD	Seit Auflage
STAY-C	12,8%	26,8%	4,4%	22,7%	-13,4%	8,9%	-6,6%	-1,3%	-3,7%	6,7%	-8,5%	-8,1%	6,3%	-3,8%	40,7%
Bloomberg Commodity	6,1%	-36,5%	18,7%	14,7%	-11,9%	-1,1%	-9,6%	-17,0%	-24,7%	11,4%	0,7%	-13,0%	5,4%	-15,1%	-60,6%
Outperformance	6,7%	63,3%	-14,3%	8,0%	-1,5%	10,0%	3,0%	15,7%	21,0%	-4,7%	-9,2%	4,9%	0,9%	11,3%	101,3%

Performance Vergleich



Der STAY-C Index (blau) hat die Wertentwicklung der größten Wettbewerber in dem Sektor bei weitem übertroffen.

1. Bloomberg Commodity Index
2. S&P GSCI ER
3. Rogers International Commodities Index ER
4. Credit Suisse (Lux) Commodity Index Plus USD Fund B USD
5. Deka-Commodities CF (A) EUR
6. UniCommodities EUR
7. DJE - Gold & Ressourcen I (EUR)
8. Carmignac Portfolio Commodities EUR
9. BGF World Mining Fund USD

Investitionsrichtlinien:

Aktiv verwaltete Investitionen in Rohstoffe sind geeigneter um von der Wertentwicklung der globalen Rohstoffmärkte zu profitieren. Sie erlauben es die Investition aktiv zu lenken:

- Long Only
- Gleichgewichtung der ausgewählten Rohstoff-Futures
- Obergrenze der Allokation pro Rohstoff: 20% des investierten Kapitals
- Wöchentliche Analyse des Portfolios
- Wöchentliches Rebalancing
- Kapitalschutz hat höchste Priorität – Möglichkeit den Anteil der gehaltenen Rohstoff-Futures auf bis zu 0% zu reduzieren
- Konservativ: maximales Exposure 100%, kein Hebel

Alpha von STAY-C

- Schutz des investierten Kapitals in Phasen fallender Rohstoffpreise durch variables Ausmaß der Investition
- Schnelle Reaktion auf Trendwenden
- Optimierte Gleichgewichtung im Portfolio
- Optimiertes Regelwerk zur Gewichtung
- Aktive Auswahl von Rohstoff-Futures nach Renditepotential
- Ausnutzung der Terminkurve
- Keine pro-zyklische Übergewichtung von Rohstoffen die sich in Vorjahren verteuert haben

STAY-C Strategie Umsetzung

Typischerweise werden sogenannte **Excess Return Swaps** verwendet um die Teilhabe an der Wertentwicklung der STAY-C Strategie an das Portfolio des Investors oder an einen Fonds zu übertragen. Das Basis-Portfolio kann entweder aus kurzfristigen Staatsanleihen der höchsten Bonität bestehen, oder Edelmetallanleihen wenn Krisen oder ein starker Inflationsschub erwartet werden.

Strategievariationen

Wenn ein Investor immer in Rohstoffmärkten investiert bleiben will, kann die STAY-C Strategie mit einer weiteren Strategie auf Basis saisonaler Trends kombiniert werden, auf die Seasonax Capital ebenfalls spezialisiert ist.

UNSERE FIRMA UND ERFAHRUNG

Seasonax Capital ist eine innovative Investment Boutique spezialisiert auf empirisch ermittelte Investitionsentscheidungen für institutionelle Investoren sowie kapitalstarke Investoren und Family Office Kunden. Der Anlageschwerpunkt liegt auf der Identifikation von Marktanomalien die bisher kaum ausgenutzt wurden, und eine statistisch robuste Umsetzung dieser Anomalien

in Investitionsstrategien. Die Gründer haben umfangreiche Erfahrung im Bereich der quantitativen Analyse und der Entwicklung von Handelssystemen und haben mehrere Preise gewonnen (Scope Award 2019 für den innovativsten Fonds in der DACH Region; Goldener Bulle 3. Platz 2019; Investorinnen.com Preis; Flügelskulptur der Edelmetallmesse 2017).

STAY-C Preise

UCITS HEDGE AWARD 2013 für den Rohstoff-Fonds mit der besten Wertentwicklung
€uro Fund Award 2013 in der Kategorie Rohstoffe

MANAGEMENT



DIMITRI SPECK

Gründer / Managing Director

- Experte im Bereich Mustererkennung
- Fachmann in der Entwicklung von Handelssystemen
- Über 25 Jahre Erfahrung in saisonaler Analyse



TEA MURATOVIC

Gründer / Managing Director

- Langjährige Berufserfahrung in Kapitalmärkten
- Finanzexpertin in internationalem Marktumfeld
- Zusammenarbeit mit Blue Chip Unternehmen, durch die Bereitstellung von Finanzderivaten



CHRISTOPH ZENK

Gründer / Managing Director

- Technischer Background im Bereich Daten- Analyse
- Über 15 Jahre Erfahrung in Bereich Unternehmensleitung
- Experte für datengesteuerte Business- und Werbemodelle

DISCLAIMER/IMPRESSUM

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: www.seasonax-capital.com

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.
Datum: 01/10/2019

Herausgeber: Seasonax Capital GmbH, Elisabethstraße 22/2, 1010 Wien handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 2 Abs. 10 KWG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1a KWG und der Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 32 KWG

Seasonax Capital GmbH
Elisabethstraße 22/2
1010 Wien

+43 1 955 85 76
tea.muratovic@seasonax-capital.com
www.seasonax-capital.com