

Leistungsangebot im Investment Management

Anlagealternativen für institutionelle Anleger

Diese Broschüre ist ausdrücklich nur für professionelle Kunden gem. §31a WpHG vorgesehen. Die Inhalte sind nicht für Privatanleger geeignet. Die FERI Trust GmbH übernimmt keine Haftung für die unberechtigte Nutzung. Stand Oktober 2017



FERI[®] *Mehr erkennen.
Mehr erreichen.*



Multi Asset Management

Mehr erkennen. Mehr erreichen. Unser Anspruch seit 30 Jahren und unsere Maxime für ein erfolgreiches Multi Asset Management. Grundlage für unsere Anlageentscheidungen ist das Investment Research im eigenen Haus. Dies liefert uns schon frühzeitig entscheidende Hinweise auf langfristige Investmenttrends und neu aufkommende Grundsatsthemen. Auf Basis dieser Erkenntnisse wird eine globale Anlagestrategie unter Berücksichtigung aller zugänglichen Anlageklassen definiert. Je nach individueller Präferenz und Risikoneigung des Investors wird die Anlagestrategie maßgeschneidert – wahlweise können bestimmte Anlageklassen

ausgeschlossen oder fokussiert werden. Zudem ermöglicht ein integriertes Risikomanagement, das Risiko des Portfolios und jeder Einzelposition börsentäglich zu überwachen und aktiv zu steuern. Unser Ansatz bietet den Investoren eine breit diversifizierte Anlagestrategie, die auf verschiedene, zum Teil alternative Renditetreiber zurückgreifen kann.

- ▶ *30 Jahre Erfahrung im Multi Asset Management mit eigenem Investment Research und Assets under Management in der FERI Gruppe von 31,5 Mrd. €*

Alternative Renditetreiber

OptoFlex

Im Niedrigzinsumfeld stoßen traditionelle Investmentstrategien zunehmend an ihre Grenzen. Um Investoren den Zugang zu möglichst stabilen Erträgen bei gleichzeitig kalkulierbaren Risiken zu ermöglichen, hat FERI im Jahr 2012 eine Absolute Return Strategie entwickelt: den OptoFlex. Risikoaverse Marktteilnehmer sind bereit, für eine Absicherung gegen Kursverluste hohe Prämien zu zahlen. Diese Prämien vereinnahmt der OptoFlex durch den Verkauf von Optionen auf den S&P 500, da dieser Optionsmarkt als einer der liquidesten der Welt gilt. Gleichzeitig wird ein Teil der vereinnahmten Prämien in eine innovative Risikoabsicherung investiert, die ebenfalls auf Optionen auf den amerikanischen Aktienmarkt basiert. Die Eigenschaften

dieser Absicherung sind so gewählt, dass es den Fondsmanagern des OptoFlex gelingt, temporäre Wertverluste, die in Abschwungphasen an den Kapitalmärkten auftreten können, möglichst schnell wieder aufzuholen. Das Verhältnis zwischen vereinnahmter Prämie und Absicherungskosten gewährleistet eine attraktive Rendite, die prognosefrei über den systematischen Investitionsansatz des Fonds erwirtschaftet wird.

- ▶ **Fast 1 Mrd. € Fondsvolumen; absolut positive Renditen in jedem vollen Kalenderjahr seit Auflage des Fonds im Dezember 2012**

EquityFlex

Mit dem EquityFlex bietet FERI einen Fonds, der einen systematischen Mehrertrag gegenüber dem US-amerikanischen Aktienmarkt zum Ziel hat. Um dieses Ziel zu erreichen, kombiniert der Fonds zwei wesentliche Elemente. Erstens wird mittels Futures auf den S&P 500 die Performance des amerikanischen Aktienmarktes kostengünstig passiv abgebildet. Damit ist eine nahezu identische Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzmarkt gewährleistet. Zweitens bedient sich der EquityFlex der etablierten Optionsstrategie aus dem OptoFlex. Durch die damit verbundene Vereinnahmung von Optionsprämien, abzüglich der Kosten der innovativen

Absicherungsstrategie, wird ein systematischer Mehrertrag gegenüber dem amerikanischen Aktienmarkt angestrebt. Darüber hinaus sorgt die Absicherungsstrategie für eine Stabilisierung des Wertentwicklungsverhaltens des Fonds.

- ▶ **Knapp 300 Mio. US\$ Fondsvolumen in weniger als drei Jahren; seit Auflage im Dezember 2014 Platz 2 von 120 Fonds in der Morningstar Kategorie US Large Cap Blend Equity; Outperformance gegenüber der Benchmark S&P 500**

MultiFactorFlex

Die systematische Vereinnahmung von Prämien wird in der jüngsten alternativen Anlagestrategie von FERI konsequent weitergeführt. Das Ziel des MultiFactorFlex ist es, renditeoptimiert an der Entwicklung des globalen Aktienmarktes zu partizipieren. Um die angestrebte Überrendite zu erreichen, werden aus einem globalen Anlageuniversum systematisch Aktien anhand von Risikoprämien selektiert. Vor diesem Hintergrund wird gezielt nur in solche Risikofaktoren investiert, deren Allokation für den gewöhnlichen Aktieninvestor auch ein tatsächliches oder subjektives Risiko bedeuten. Daneben existieren für alle Risikofaktoren Filter, mit denen extreme Faktor-Ausprägungen systematisch

vermieden und damit beispielsweise die klassischen „Value-Traps“ verhindert werden. Diese Filter reduzieren das Risiko erheblich, ohne dabei auf die jeweilige Faktorprämie prinzipiell verzichten zu müssen. Das reine Aktienrisiko des Fonds wird schließlich durch die Bevorzugung von Aktien mit niedrigem Beta zum jeweiligen Aktienmarkt reduziert. Die Strategie beruht auf verhaltensökonomischen und fundamentalen Kennzahlen.

- ▶ **Zugang zu verschiedenen, alternativen Risikoprämien im Aktienbereich; Auflage des Fonds im Jahr 2017**

Europe SectorTrend

FERIs Europe SectorTrend ist ein ETF, der mittels eines Smart Beta Ansatzes die besten Eigenschaften aus dem Spektrum des aktiven und des passiven Asset Managements miteinander kombiniert. Er basiert auf einer quantitativen Momentum-Strategie, die nur in ausgewählte der insgesamt 19 Sektoren des Stoxx Europe 600 NR investiert. Sektoren, die ein positives Momentum zeigen, werden in den ETF aufgenommen, wohingegen Sektoren mit negativem Momentum keine Berücksichtigung finden. Dies führt dazu, dass sich durchschnittlich nur sechs der 19 Sektoren gleichgewichtet innerhalb des ETF befinden. Eine wöchentliche Überprüfung

der Strategie sorgt zudem dafür, dass der Europe SectorTrend ETF stets optimal im aktuellen Marktumfeld positioniert ist. Mit diesem Ansatz strebt der Fonds einen systematischen Mehrertrag gegenüber dem regulären Stoxx Europe 600 NR an. Dieser prognosefreie Ansatz wird mittels einer synthetischen ETF-Umsetzung realisiert, um die Belastung dieser Strategie durch Kosten zu minimieren.

- ▶ **270 Mio. € Fondsvolumen innerhalb von drei Jahren; Outperformance gegenüber der Benchmark Stoxx Europe 600 NR seit Auflage**

Ferrum Fund Equity Hedge

Der Ferrum Fund Equity Hedge Dachfonds investiert seit Januar 2002 weltweit in spezialisierte Aktien-Long/Short Manager. Seit Auflage hat er eine Rendite nach Gebühren von 6,5% p.a. bei einer Volatilität von ebenfalls 6,5% p.a. erzielt. Ziel des Portfolios ist es, auch weiterhin eine langfristig aktienähnliche Rendite zu erzielen, jedoch mit wesentlich geringerem Risiko. Dabei liegt der Fokus eindeutig auf der Vermeidung systematischen Aktienmarktrisikos. Die Manager der investierten Hedgefonds verfügen über eine langjährige Erfahrung. Der detaillierte und seit 1999 etablierte FERI-Managerselektionsprozess bildet die Grundlage

der Managerauswahl. Dabei besteht das Portfolio des Ferrum Fund Equity Hedge im Durchschnitt aus 8 bis 12 Zielfonds. Mit ca. 40% bilden die Aktien Long/Short Manager weltweit die größte Substrategie im Hedgefonds-Universum. Daraus ergibt sich ein sehr attraktives Feld an Managern, die durch den FERI Due Diligence Prozess analysiert werden.

- ▶ **Der Ferrum Fund Equity Hedge hat einen 15-jährigen Track Record und liefert Aktienmarktrenditen mit geringer Volatilität.**

Hedgefonds

In Zeiten anhaltender Niedrigzinsen begeben sich Investoren auf die Suche nach alternativen Renditequellen. Mithilfe des größten Hedgefonds-Teams im deutschsprachigen Raum unterstützt FERI institutionelle Kunden, Investments in ausgewählte Hedgefonds vorzunehmen. Bevor FERI in einen Hedgefonds investiert, muss dieser einen rigorosen qualitativen und quantitativen Prüfprozess durchlaufen. Integraler Bestandteil dieses Prozesses sind weltweite Vor-Ort-Besuche. Im betrachteten Hedgefonds-Universum finden sich sowohl Offshore- als auch UCITS-Hedgefonds.

Je nach den steuerlichen und regulatorischen Anforderungen des Investors können so die adäquaten Zielfonds selektiert werden. Für Investoren bietet FERI sowohl bestehende Lösungen als auch individuelle Lösungen zur Investition an. Individuelle Lösungen können in Form eines maßgeschneiderten Ansatzes den Anforderungen jedes Kunden gemäß abgebildet werden.

- ▶ **Mehr als 1,2 Mrd. € betreutes Vermögen durch Deutschlands größtes Hedgefonds-Team**

Private Equity

Im Bereich Private Equity bietet FERI spezialisierte Expertise und hat in mehr als 120 Private Equity Fonds investiert. Eine aktive Auswahl der Manager sorgte in der Vergangenheit für überdurchschnittliche Renditen. Im Zuge der Managerauswahl greift FERI auf einen bewährten Selektions-Ansatz bei der qualitativen und quantitativen Due Diligence zurück. Hierzu gehört auch eine detaillierte hauseigene Ratingdatenbank. FERI fokussiert sich im Bereich Private Equity auf drei Strategien: Klassisches Private Equity (Fokus auf Small und Mid Cap), Energie & Infrastruktur sowie Private Equity Real Estate.

Für den Investor bietet FERI maßgeschneiderte Lösungen über Managed Accounts und diskretionäre Dachfonds an. Dadurch ist es möglich, dem Investor ein bestmöglich auf seine Erfordernisse abgestimmtes Investment zu bieten.

- ▶ **FERI ist seit 1990 auf die Selektion von Private Equity Fonds spezialisiert und gehört mit 2,5 Mrd. € Assets under Management zu den größten Private Equity Investoren und Beratern in Deutschland.**

Risikomanagement

Das FERI Risikomanagement offeriert drei Bausteine/Dienstleistungen.

Mit dem Konzept der integrierten Risikosteuerung (IRS) betreut FERI Mandanten, für die sowohl Sicherheit als auch Kapitalerhalt höchste Priorität haben. Hierbei wird das Profil des Mandats maßgeschneidert auf die Risikotragfähigkeit des Kunden zugeschnitten und mittels eines sog. Value at Risk-Ansatzes kontinuierlich überwacht. Dieser dient zugleich als strukturierte Grundlage für eine exakte Analyse und Bewertung des Portfolios und bildet die Basis für einen bewussten Umgang mit Chancen und Risiken.

Mit einem regelbasierten Risiko Overlay (RO) bietet FERI ein Wertsicherungskonzept für professionelle Investoren an, welche eine effiziente Risikosteuerung auf Ebene des

Gesamtportfolios im Rahmen eines Master KVG-Konzepts benötigen. Der Einsatz von liquiden Absicherungsinstrumenten ermöglicht eine schnelle Handlungsfähigkeit ohne die strategische Asset Allokation zu beeinflussen.

Komplettiert wird die Dienstleistung im FERI Risikomanagement mit den regulatorischen Stresstesting & Solvency II Services (RSS). Von der Kommunikation mit den Asset Managern über die Datenbeschaffung bis zur Reporterstellung bietet FERI einen ganzheitlichen Prozess an.

- ▶ *Unsere 5 Risiko-Experten überwachen und steuern ca. 11 Mrd. € Assets under Risk Management*



Kontakt zu FERI

FERI Trust GmbH
Institutionelle Kunden
Rathausplatz 8 – 10
61348 Bad Homburg
Tel.: +49 (0) 6172 916 3209
institutionell@feri.de
www.feri.de

Rechtliche Hinweise:

Diese Marketingunterlage richtet sich nur an professionelle Anleger. Sie ist erstellt worden von der FERI Trust GmbH. Sie dient allein Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines Anlagetitels dar. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Marketingunterlage. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden.

Interessierte Anleger sollten sich informieren und Rat bezüglich rechtlicher und steuerlicher Vorschriften einholen, die möglicherweise für die Zeichnung, den Kauf, das Halten, das Tauschen, die Rückgabe oder die Veräußerung entsprechender Vermögensanlagen relevant sein könnten. Aktuelle und vollständige Angaben zu einzelnen Fonds sind dem aktuellen Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, zu entnehmen. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen.

Diese Marketingunterlage und die in ihr enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Weitergabe dieser Marketingunterlage an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen ist nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Stand: Oktober 2017

