



# F5 CRYPTO INDEX

## » Wissenschaftlicher „State-of-the-Art“ Crypto Index

Stand: 2019-07-24

### FAKTEN

#### Gewichtung

Gleichgewichtung + Momentumfaktor

#### # Indexmitglieder

12

#### Startwert

1000 (seit 2018-08-15)

#### Min. Gewichtung

3% (at rebalancing)

#### Max. Gewichtung

none

#### Rebalancing-Frequenz

quartalsweise

#### Berechnungs-Frequenz

täglich

#### Startdatum

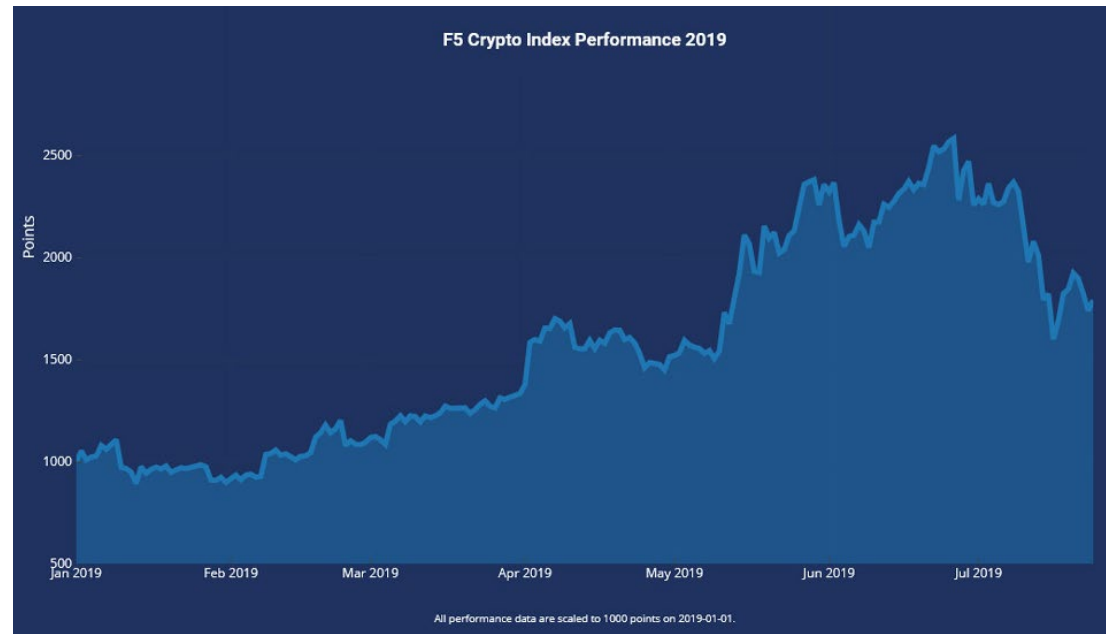
2018-08-15

#### Backtesting Startdatum

2017-01-01

Unser F5 Crypto Index ist der erste wissenschaftliche „State-of-the-Art“ Kryptowährungs-Index. Der Index bildet die Performance seiner 12 Indexmitglieder ab. Die Auswahl der Indexmitglieder basiert auf Marktkapitalisierungen und definierten Ausschlussregeln. Die Gewichtung der Indexmitglieder folgt unser innovativen finanzwissenschaftlichen Methodik: Gleichgewichtung plus Momentumfaktor.

### PERFORMANCE SEIT 2019-01-01 **+83%**



### INDEX PERFORMANCE

#### INDEX RENDITEN

|                  | Seit Start (Gesamt) | Seit Start (p.a) | 2017   | 2018 | 2019 bisher |
|------------------|---------------------|------------------|--------|------|-------------|
| F5 Crypto Index* | 1.790%              | 215%             | 7.367% | -87% | 83%         |
| CRIX             | 1.160%              | 169%             | 2.683% | -80% | 133%        |
| Bitcoin          | 830%                | 138%             | 1.167% | -71% | 163%        |
| Ethereum         | 2.410%              | 252%             | 8.145% | -81% | 58%         |

Performance Kennzahlen für den F5 Crypto Index und alternative Krypto-Investments von 2017-01-01 bis 2019-07-24

### DESKRIPTIVE STATISTIKEN

#### RISIKOMASSE

|                  | Volatilität | Sharpe ratio | Max. drawdown | Upside frequency | Value-at-Risk 5% | Conditional Value-at-Risk 5% |
|------------------|-------------|--------------|---------------|------------------|------------------|------------------------------|
| F5 Crypto Index* | 5,29        | 9,46         | 92,45         | 55,74            | -8,19            | -12,29                       |
| CRIX             | 4,50        | 8,54         | 87,92         | 58,31            | -6,98            | -11,43                       |
| Bitcoin          | 4,43        | 7,83         | 82,50         | 56,74            | -6,18            | -8,17                        |
| Ethereum         | 6,21        | 9,34         | 93,64         | 50,39            | -7,60            | -7,85                        |

Risikomaßzahlen für den F5 Crypto Index und alternative Krypto-Investments von 2017-01-01 bis 2019-07-24.

\*(backtested since 2017-01-01)





# F5 CRYPTO INDEX

» Wissenschaftlicher „State-of-the-Art“ Crypto Index

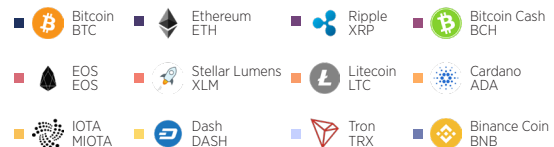
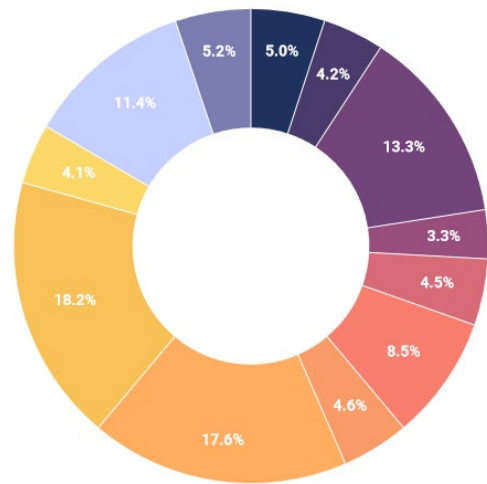
## KEY FACTS

- Exklusiv entwickelt für F5 Crypto Capital von Professor Hermann Elendner von der Humboldt-Universität zu Berlin.
- 12 Indexmitglieder für eine optimale intra-Krypto-Diversifikation.
- Quartalsweises Rebalancing garantiert eine dynamische Exposure auf die trendigsten Kryptos.
- Um Finanzprodukte optimal auf den Index aufzubauen, werden unsere Indexmitglieder aktiv gemanaged. Wir schließen nicht multi-signature kompatible Kryptos, Stablecoins und Privacy Coins aus.
- Unser Index kann lizenziert werden.

## AKTUELLE 12 INDEXMITGLIEDER

| Crypto-Asset   | Ticker | Allokation |
|----------------|--------|------------|
| Bitcoin        | BTC    | 5,0 %      |
| Ethereum       | ETH    | 4,2 %      |
| Ripple         | XRP    | 13,3 %     |
| Bitcoin Cash   | BCH    | 3,3 %      |
| EOS            | EOS    | 4,5 %      |
| Stellar Lumens | XLM    | 8,5 %      |
| Litecoin       | LTC    | 4,6 %      |
| Cardano        | ADA    | 17,6 %     |
| IOTA           | MIOTA  | 18,2 %     |
| Dash           | DASH   | 4,1 %      |
| Tron           | TRX    | 11,4 %     |
| Binance Coin   | BNB    | 5,2 %      |

F5 Crypto Index Gewichtungen des 2019-07-24.



## REBALANCING METHODIK

- Die 12 Indexmitglieder werden quartalsweise gemäß deren Marktkapitalisierung ausgewählt. Kryptos die den Index verlassen werden liquidiert, neue Kryptos werden hinzugefügt. Das Top 12 Marktkapitalisierungs-Ranking wird durch einen exponentiell gewichteten, gleitenden Durchschnittswerts über einen bestimmten Zeitraum ermittelt.
- Die existierenden Positionen werden untereinander gerebalanced. Die Gewichtungen werden auf Grundlage einer Gleichgewichtung kombiniert mit einem Momentumfaktor bestimmt. Weitere Details zur Berechnung sind in unserem F5 Crypto Index Whitepaper einsehbar.
- Für den Index wurde ein Smart Rebalancing Algorithmus entwickelt, der Handelsaktivitäten minimiert, jedoch gleichzeitig nah an den Zielgewichtung festhält.

### Hinweis

Die F5 Crypto Capital GmbH und ihre Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenanbieter geben keine ausdrücklichen oder impliziten Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf die Reihenfolge, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Marktgängigkeit, Qualität oder Eignung für einen bestimmten Zweck ihrer Indexdaten und schließt jegliche Haftung im Zusammenhang damit aus. Die F5 Crypto Capital GmbH und ihre Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenanbieter bieten keine Anlageberatung durch die Veröffentlichung von Indizes oder in Verbindung damit an. Insbesondere spiegelt die Einbeziehung eines digitalen Vermögenswerts in einen Index, seine Gewichtung oder der Ausschluss eines digitalen Vermögenswerts von einem Index in keiner Weise die Meinung der F5 Crypto Capital GmbH, ihrer Lizenzgeber, Forschungspartner oder Datenanbieter wider. Finanzinstrumente basierend auf den F5 Crypto Indizes werden in keiner Weise von der F5 Crypto Capital GmbH oder ihren Lizenzgebern, Forschungspartnern oder Datenanbietern gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben.

### Backtested Performance

Dieses Dokument enthält Indexperformance-Daten auf der Grundlage von Backtesting, d.h. die Performance des Indizes wird vor dem eigentlichen Start des Indizes theoretisch zurückgerechnet, wobei eine unveränderte Methodik, wie nach dem Start des Indizes, angewandt wird. Um eine Rückschauverzerrung auszuschließen, sind bei dieser Bewertung keine dynamischen Managemententscheidungen enthalten. Der F5 Crypto Index wird ausschließlich auf Basis der Standardparameter ermittelt. Backtesting Performances sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument nur zu Informationszwecken bereitgestellt. Das Backtesting stellt keine tatsächliche Leistung dar und sollte nicht als Indikator für künftige Performances zu Rat gezogen werden.

