

F5 Crypto Fonds 1

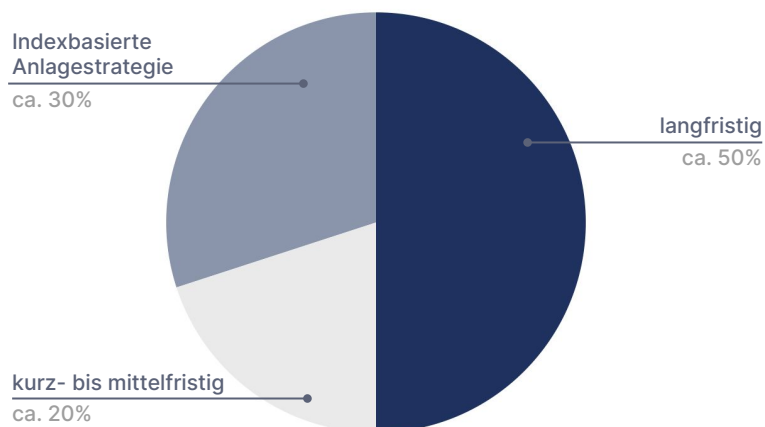
Strategie

Strategie

Der F5 Crypto Fonds 1 bildet die Wertentwicklung eines diversifizierten physischen Portfolios ausgewählter Kryptowerte ab. Der indexbasierte Anteil sichert die breite Marktabdeckung, aktive Positionen bringen unsere Expertise bei Fundamentalanalysen ein und die Risikosteuerung optimiert via variabler Cash-Quote das Risiko-Rendite-Profil.

Kurzinfo

- Variable Cash-Quote
- Kryptowerte direkt "physisch" gelagert
- Ausschließlich hoch-liquide Kryptowerte



Strategie	1. Fundamentalanalyse <i>langfristig</i>	2. Fundamentalanalyse <i>kurz- bis mittelfristig</i>	3. Indexbasierte Anlagestrategie <i>algorithmisch</i>
Haltedauer	Monate bis Jahre	Tage bis Monate	Quartalsweises Rebalancing
Asset-Auswahl	diskretionär	diskretionär	algorithmisch, quantitativ
F5 Expertise	Langjährige Krypto-Erfahrung <ul style="list-style-type: none"> • Technisches Verständnis • Crypto-Economics • Erfahrung mit den Protokollen • Marktkenntnis • Krypto-Portfolio-Optimierung 	Am Puls der Zeit <ul style="list-style-type: none"> • Früherkennung von Trends • Erfahrung im Position Sizing • Erfolgreiches News-Trading durch Echtzeitinterpretation • Großes Krypto-Netzwerk 	Stand aktuellster Forschung <ul style="list-style-type: none"> • Entwickelt von Prof. Elendner (HU Berlin) • Krypto-spezifischer Momentumfaktor • Seit bald 4 Jahren etabliert
Beschreibung	Das F5-Team aus Mathematikern, Informatikern und Krypto-Ökonomen investiert seit 2013 aktiv im Krypto-Markt . Marktkenntnis und technisches Verständnis ermöglichen durch Fundamentalanalysen Gewinner unter den tausenden Krypto-Assets zu identifizieren und Unterbewertungen aufzuspüren , welche über einen langen Zeitraum enorme Wertzuwächse erzielen können.	Der Krypto-Markt befindet sich in einem frühen Entwicklungsstadium und ist im Vergleich zu klassischen Finanzmärkten noch ineffizient. Kurzfristige Unterbewertungen lassen sich vom Team mit Herz im Markt immer wieder auffinden. Neben kurzfristig günstigen Einstiegskursen können auch einmalige krypto-spezifische Erträge , z. B. durch Forks und Airdrops, realisiert werden.	Der 2018 von Prof. Elendner entwickelte F5 Crypto Index investiert über eine algorithmische Anlagestrategie diversifiziert in 12 verschiedene Kryptowerte. Seine Performance und Risikokennzahlen seit Auflage sind bemerkenswert. Die proprietäre Gewichtungformel der quartalsweisen Rebalancings basieren auf modernsten Forschungsergebnissen.

Ziel

Die Strategie des F5 Crypto Fonds 1 bildet die Wertentwicklung von Kryptowerten über drei sich ergänzende Komponenten sowie eine variable Cash-Quote ab. Durch Expertenwissen für kurz-, mittel- und langfristige Fundamentalanalysen sowie der Momentumfaktor-basierten Anlagestrategie des F5 Crypto Index wird die langfristige Performance bei größtmöglicher Diversifikation und aktivem Risikomanagement optimiert.

Risikomanagement

Kryptowährungen stellen eine Anlageklasse dar, die sich durch eine hohe Rendite, hohe Volatilität und langfristig geringer Korrelation zu anderen Anlageklassen auszeichnet. Ein professionelles Risikomanagement ist die Grundlage, um außerordentliche Performance mit einem vernünftigen Rendite-Risiko-Profil zu erreichen.

Der F5 Crypto Fonds 1 setzt sich aus drei verschiedenen Investment-Komponenten zusammen: der indexbasierten Anlagestrategie, diskretionären Einzelpositionen sowie einem Cash-Bestand.

Das Risikomanagement erfasst den F5 Crypto Fonds 1 auf der Gesamtebene, d. h. die Bestände durch die indexbasierte Anlagestrategie und die diskretionären Einzelpositionen sowie die entsprechend angepasste dynamische Cash-Quote. Diese Kombination gewährleistet eine Abfederung starker Kurskorrekturen.

Risikomanagement	1. Gesamtfondsebene	2. Indexbasierte Anlagestrategie	3. Diskretionäre Krypto-Assets
Permanentes Monitoring	ja	ja	ja
Aktives Management	ja	nein	ja
Risikomanagement	5%-Value-at-Risk mit 5% täglichem Limit; proprietäres Investment Quota Reference System auf Basis von Krypto-Markt- und On-chain-Daten.	Auf Momentumfaktor basierte Anpassung der Positionen ggü. gleichgewichteter Basis mittels robuster statistischer Optimierung; Limits	Beurteilung auf Basis von Sharpe Ratios, Value-at-Risk, Expected Shortfall, Schiefe/Wölbung der Renditeverteilungen, Upside Frequency, Maximum Drawdown; gezielt Stop-Loss-Limits und Position Sizing
Beschreibung	Neben der Risikobewertung der einzelnen Positionen wird auf Gesamtfondsebene das Risiko mittels quantitativer Bewertungsmethoden erfasst, gemessen und begrenzt. Auf diese Weise werden Korrelationen und nicht-lineare Abhängigkeiten der Wertentwicklung aller Kryptowerte im Fonds berücksichtigt. Zusätzlich wird die Cash-Quote auch an die Krypto-Makrolage angepasst.	Der wissenschaftliche State-of-the-Art Crypto Index führt durch die Diversifikation in 12 verschiedene Coins zu einer Risikoreduktion. Ein breites Spektrum des Marktes wird abgedeckt. Die Mitglieder des Index werden nach definierten Kriterien auf Grundlage der Momentumfaktor-basierten Methode jedes Quartal ausgewählt und gewichtet.	Auf Grundlage der F5-Expertise werden gezielt Kryptowerte ausgewählt, die einem laufenden Monitoring unterliegen, um die Wahrscheinlichkeiten erheblicher Verluste durch aktive Investment-Entscheidungen jederzeit wissenschaftlich fundiert einschätzen zu können und in Folge zu begrenzen. Die dabei berücksichtigten Risikomaße inkludieren nebst Volatilität und Sharpe Ratio auch statistische Kennzahlen sowie klassische finanzökonomische Risikomaße. Ferner wird bei Einzelinvestitionen eine angemessene Stop-Loss-Strategie angewendet.

Cash

Der Fonds hält eine variable Cash-Quote in Euro. Sie wird nach unten durch das F5-Risikomanagement auf Basis des Value-at-Risk begrenzt. Nach oben gibt es keine Begrenzung, wobei mehr als 50% einen Ausnahmefall darstellen. Durch die dynamische Anpassung des Krypto-Exposures können Drawdowns im Krypto-Markt abgefedert werden.

Ziel

Das Risikomanagement fußt auf finanzökonomischen Risikomaßen, die im klassischen Asset Management Anwendung finden. Ferner wird das Risiko sowohl durch qualitative als auch quantitative Kriterien optional noch enger begrenzt. Dabei wird das Risiko-Rendite-Profil optimiert, Marktkorrekturen können abgefedert werden.

HINWEIS

Dieses Informationsblatt stellt keine Anlageberatung oder Anlagevermittlung dar. Es stellt keine persönlichen Empfehlungen an den Empfänger dar, beruht nicht auf der Prüfung der persönlichen Umstände des Empfängers und ist nicht auf Geeignetheit für den Empfänger geprüft.

Die in diesem Informationsblatt enthaltenen Informationen sind selektiv und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Diese Darstellung enthält keine vollständige Beschreibung der Kryptowährung, der steuerlichen Folgen eines Investments und der mit einer Anlage verbundenen Risiken.

Die Informationen in diesem Informationsblatt spiegeln die Meinung des Autors wider, die auf der Grundlage seiner eigenen Fachkenntnisse, seiner wirtschaftlichen Analyse und der ihm derzeit bekannten Informationen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Informationsblatts nach bestem Wissen und Gewissen korrekt waren. Der Autor übernimmt jedoch keine weitere Verpflichtung, zusätzliche Informationen zu ermöglichen, dieses Informationsblatt zu aktualisieren oder etwaige hierin enthaltene Ungenauigkeiten zu korrigieren. Die hierin enthaltenen Informationen dürfen unter keinen Umständen so ausgelegt werden, dass sie irgendeine Art von Verpflichtung, Zusicherung, Garantie oder Gewährleistung, ausdrücklich oder stillschweigend, seitens des Autors in Bezug auf das, das Vertrauen auf das, oder die Genauigkeit oder Vollständigkeit des Informationsblatts umfassen. Der Autor übernimmt keine ausdrückliche oder stillschweigende Haftung für die in diesem Informationsblatt enthaltenen Informationen.

Bei der Erstellung von historischen und prognostizierten Informationen wurde mit der gebotenen Sorgfalt vorgegangen. Die tatsächlichen Ergebnisse können jedoch von den Prognosen und Schätzungen abweichen, und jede Abweichung kann erheblich positiv oder negativ sein. Es werden keine Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der zukünftigen Ergebnisse oder anderer zukunftsgerichteter Aussagen gemacht. Solche zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen naturgemäß Unsicherheiten und Eventualitäten, von denen viele außerhalb der Kontrolle des Autors liegen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Grundlage des Angebots ist allein die Satzung der F5 Crypto Fonds 1 InvAG m.v.K., die Anlagebedingungen der F5 Crypto Fonds 1 InvAG m.v.K., das Basisinformationsblatt für semiprofessionelle Anleger und die Zeichnungsunterlagen (einschließlich der „Steuerliche Kurzangaben“ und „Wesentliche Risikofaktoren“). Vor der Entscheidung für den Erwerb von Anlageaktien sollten potenzielle Anlageaktionäre ihre Bank, ihren Rechtsberater, Steuerberater und/oder Finanzberater konsultieren, und sie sollten die Investitionsentscheidung sorgfältig vor dem Hintergrund dieser Risikofaktoren und ihrer persönlichen Situation abwägen.

Die in dieser Präsentation dargestellten Informationen sind urheberrechtlich geschützt und werden streng vertraulich behandelt. Jeder Empfänger erkennt an und stimmt zu, dass der Inhalt dieses Dokuments (i) urheberrechtlich geschützte und vertrauliche Informationen darstellt, denen der Autor einen unabhängigen wirtschaftlichen Wert zumisst, weil sie nicht allgemein bekannt sind, und (ii) Gegenstand angemessener Anstrengungen zur Wahrung ihrer Geheimhaltung sind. Der Empfänger stimmt ferner zu, dass der Inhalt dieses Dokuments ein Geschäftsgeheimnis ist, dessen Offenlegung dem Autor erheblichen und irreparablen Wettbewerbsnachteil verursachen kann. Jede Vervielfältigung oder Verbreitung dieses Dokuments, ganz oder teilweise, oder die Offenlegung seines Inhalts ist ohne die vorherige schriftliche Zustimmung des Autors verboten. Dieses Dokument muss auf Anfrage an den Autor zurückgegeben und alle Kopien vernichtet werden.

Stand: Januar 2023

F5 Crypto Management GmbH
Ritterstraße 2A
10969 Berlin

Handelsregister: HRB 226623 B
Registergericht: Amtsgericht Berlin
BaFin-ID: 40031947

Geschäftsführer:
Florian Döhnert-Breyer
Christian Musanke