

Ajamar CBF 3 FX

Managed Account Strategie
30.09.2020



Basisinformationen

Dieses Dokument enthält Basisinformationen über die Ajamar CBF 3 FX-Strategie. Angeboten wird diese Strategie von Van Sterling Capital Limited, einem von der maltesischen Finanzaufsicht (Malta Financial Services Authority, „MFSA“) regulierten Vermögensverwalter (Kategorie 2/„CAT2“). Die Ajamar CBF 3 FX-Strategie ist kein „verpacktes Retail- und versicherungsbasiertes Anlageprodukt“ oder „PRIIP“ im Sinne der Verordnung über Retail- und versicherungsbezogene Anlageprodukte („PRIIPs-Verordnung“), sondern lediglich eine Anlagestrategie von Van Sterling auf Ihrem Konto, das von uns verwaltet wird. Dementsprechend ist dieses Dokument kein wesentliches Informationsdokument

und sollte nicht als solches betrachtet werden. Es ist nur eine allgemeine Beschreibung der betreffenden Anlagestrategie und ist zusammen mit einer Zusammenfassung der Hauptrisiken und anderer relevanter Informationen zu lesen. Dieses Dokument ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung, in diese Strategie zu investieren. Das Dokument enthält keine vollständige Beschreibung der Strategie oder der mit einem Investment verbundenen Risiken. Investoren können diesbezüglich von Van Sterling weitere Informationen zu dieser Strategie erhalten und sollten sich darüber hinaus von ihren Anlage- und/oder Steuerberatern beraten lassen.

Allgemeine Informationen

Strategiename	Ajamar CBF 3 FX	
Produkt	Aktive Vermögensverwaltung	
Konto	Managed Account im Namen des Kunden	
Risikomanagement	Automatisiert und manuell	
Empfohlene Anlagedauer	Minimum 3 Jahre	
Verfügbarkeit	Monatlich	
Min. Investment	10.000 EUR	
Einrichtungsgebühr	5 % netto	5,9 % inkl. MwSt.
Mgt.-Gebühr monatlich	0,2 % netto	0,236 % inkl. MwSt.
Gewinnbeteiligung (HWM)	20% netto	23,6 % inkl. MwSt.
Weitere Gebühren	Handelskommissionen	

Risikoklasse	Sehr hoch (7 von 7)
Verlust-Toleranz	50 %
Risikoeinstufung	Anleger müssen eine bestimmte Mindestpunktzahl erreichen, um ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen nachweisen zu können, um in diese Strategie zu investieren. Investoren sollten nicht mehr als 10–15 % ihres Kapitals in Investments der Risikoklasse 6 investieren.
Geeignet für	Investoren mit hoher Renditeerwartung und hohem Risikobewusstsein, die auch wesentliche Verluste tragen können.
Weitere Informationen	vansterling.com
Anfragen an	ajamar3@vansterling.com

Zielsetzung und Strategie

Ajamar CBF 3 FX bietet ein Investment in eine aggressive Devisenhandelsstrategie, ohne auf Überwachung und Diversifikation zu verzichten. Ziel ist es, innerhalb eines Zeitraums von 3 bis 5 Jahren höhere Erträge im Vergleich zu traditionellen Kapitalanlagen zu erzielen. Verschiedene FX Strategien werden in der Ajamar CBF 3 FX Strategie kombiniert.

Die Philosophie der Ajamar CBF 3 FX Strategie zeichnet sich durch einen rigorosen und konsequenten Ansatz bzgl. des Risikomanagements aus.

Die Strategie verfolgt in einzigartiger Kombination Sentiment und Positionierung. Das Verständnis, wie die Marktteilnehmer positioniert sind, erlaubt es den Modellen, das Verhalten der Menge zu nutzen und zu errechnen, wann Trends wahrscheinlich enden und wann neue beginnen werden. Das automatisierte Handelsprogramm misst die Marktteilnehmerstimmung und die Positionierung in den liquiden Währungs-paaren.

In ihrer einfachsten Form handeln die Modelle in umgekehrter Richtung die unsichersten Marktteilnehmer im FX. Hierzu sammelt und analysiert die Strategie Daten auf einer 24-Stunden-Basis und passt sich dynamisch an.

Investoren müssen bereit sein, (auch wesentliche) Verluste zu akzeptieren.

Risikohinweis

AUCH WENN DIREKTOREN UND DER INVESTMENTMANAGER NACH BESTEM WISSEN UND GEWISSEN HANDELN, KÖNNEN SIE NICHT GARANTIEREN, DASS DIE ANLAGEZIELE TATSÄCHLICH ERREICHT WERDEN.

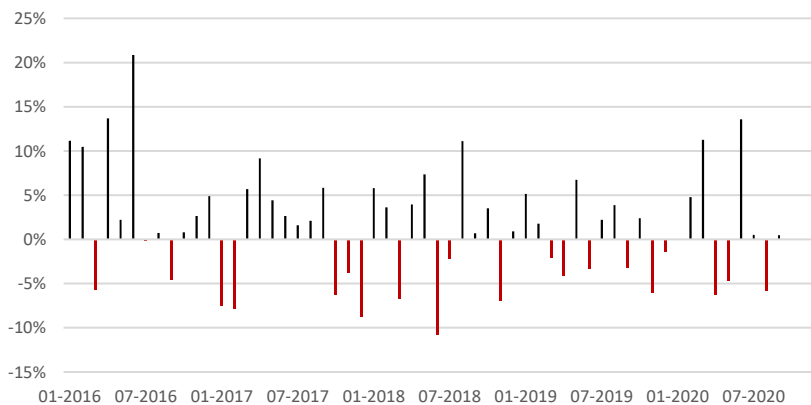
Die Strategie ist möglicherweise nicht für Investoren geeignet, die sich ihr investiertes Kapital vor Ablauf von 3 Jahren auszahlen lassen.

Monatsergebnisse

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2016	11,14%	10,45%	-5,76%	13,68%	2,20%	20,84%	-0,15%	0,73%	-4,62%	0,78%	2,64%	4,90%	69,09%
2017	-7,53%	-7,92%	5,67%	9,15%	4,41%	2,66%	1,58%	2,11%	5,85%	-6,27%	-3,78%	-8,73%	-4,84%
2018	5,79%	3,63%	-6,78%	3,96%	7,35%	-10,80%	-2,25%	11,10%	0,69%	3,51%	-6,96%	0,90%	8,15%
2019	5,13%	1,77%	-2,11%	-4,13%	6,74%	-3,36%	2,20%	3,86%	-3,24%	2,40%	-5,70%	-1,47%	1,24%
2020	-0,03%	4,77%	11,26%	-6,24%	-4,74%	13,58%	0,51%	-5,79%	0,48%				12,50%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die frühere Wertentwicklung ist nach Abzug von Gebühren inkl. MwSt.

Ergebnis-Chart



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die frühere Wertentwicklung ist nach Abzug von Gebühren inkl. MwSt.

Ergebnisübersicht

Volatilität p.a.	22,43%
Maximaler Monatsertrag	20,84%
Minimaler Monatsertrag	-10,80%
Maximaler Performancerückgang	-18,10%
Durchschnittliche Jahresrendite	16,65%
Rendite des aktuellen Jahres	12,50%
1. Jahr	69,09%
2. Jahr	-4,84%
3. Jahr	8,15%
4. Jahr	1,24%
Seit Auflegung	97,40%
Mod. Sharpe Ratio	0,77
Sortino Ratio	1,80

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die frühere Wertentwicklung ist nach Abzug von Gebühren inkl. MwSt. Handelsstart des Portfolios war im Januar 2016.

Risikomanagement

Jede Position wird automatisch mit einem Stop-Loss versehen. Sowohl die Hebel pro Position als auch insgesamt werden kontinuierlich überwacht. Die Strategie wird kontinuierlich an die sich verändernden Marktbedingungen angepasst, wobei die wesentlichen Risikoparameter unverändert bleiben.

Nichtsdestotrotz können Stop-Loss Positionen, gerade in extremen Marktsituationen, nicht garantiert werden.

Wissenswert

Die Mehrheit des Handels findet in den 15 liquidesten Währungspaaren und Wechselkursen statt. Es gibt keinen Handel mit illiquiden Schwellenländern.

Typischerweise werden 10-15 Währungspaare zu einem beliebigen Zeitpunkt gehalten. Es besteht ein 10% Limit für jedes einzelne Paar. Trades werden in der Gesamtbetrachtung verrechnet, wenn Strategien widersprüchliche Signale geben.

Die Hebelwirkung wird entsprechend der Risikotoleranz angepasst. Die Korrelation zwischen den Positionen wird für die Gesamtpositionierung genau überwacht.

Ein begrenztes diskretionäres Handeln kann ausgeübt werden, um die Gewichtung der einzelnen Strategien im Portfolio zu ändern. Entscheidungen basieren in erster Linie auf quantitative Modelle und Analyse.

Das opportunistische Managen der Positionsgrößen nutzt Volatilität und Swings. Die Handelsaktivität korreliert positiv mit der Profitabilität.

Ajamar CBF 3 FX

Managed Account Strategie
30.09.2020



Risiko-Rendite-Profil



← niedrige Renditen und Risiken

höhere Renditen und Risiken →

Dieser Risikoindikator basiert auf historischen Daten. Eine eindeutige Aussage über zukünftige Entwicklungen ist nicht möglich. Die zukünftige Einstufung dieses Managed Accounts kann abweichen. Selbst ein in Kategorie 1 eingestuftes Managed Account kann nicht als risikoloses Investment angesehen werden.

Die Ajamar CBF 3 FX-Strategie ist in Kategorie 7 eingestuft, da die unvorhersehbaren und möglicherweise stark fluktuierenden Wechselkurse ein hohes Risiko darstellen. Die Strategie bietet die Chance auf hohe Renditen, aber auch die Verlustrisiken sind höher.

Besondere Risiken im Devisenhandel

Risiken des Devisenhandels

Der Handel mit Devisen birgt erhebliche Risiken, darunter das allgemeine Marktrisiko, das Zinsrisiko und länderspezifische Risiken. Das Marktrisiko ergibt sich aus der Kursentwicklung der Devisenwerte als Reaktion auf ein sich veränderndes Angebot und Nachfrage. Da Wechselkurse sich einfach (und schnell) in eine Richtung bewegen können, kann eine über Nacht oder über mehrere Tage gehaltene Währungsposition ein höheres Risiko bergen als eine nur über wenige Minuten oder Stunden gehaltene Position. Zinsrisiken entstehen, wenn ein Land die mit seiner Währung verbundenen Zinssätze ändert. Ein landesspezifisches Risiko besteht, da nahezu jedes Land mit internationalen Transaktionen in seiner eigenen Währung zu tun hat. Diese Einflussnahme kann beispielsweise erfolgen in Form einer Regulierung des lokalen Devisenhandels, Beschränkungen für ausländische Investments durch Inländer oder Beschränkungen von Zuflüssen aus ausländischen Investmentfonds. Beschränkungen des Devisenhandels oder internationaler Transaktionen sollen die Wechselkurse bzw. deren Bewegungen beeinflussen. Das länderspezifische Risiko kann auch aus der Umstellung auf eine neue Währung bestehen, wodurch die „alte“ Währung faktisch wertlos wird.

Modellspezifische Risiken

Die technischen Modelle und die Beurteilung der Attraktivität, des Wertes und einer möglichen Aufwertung oder Abwertung einer Währung können sich als unrichtig erweisen und somit möglicherweise nicht zu den gewünschten Ergebnissen führen, was wiederum einen Verlust für die Anleger zur Folge hat.

Brokerspezifische Risiken

Die Handelsstrategie wird unter Rückgriff auf sogenannte Clearing Broker umgesetzt, die insolvent werden können. In diesem Fall kann es zu einem Verlust des gesamten Investments oder einem Teil davon kommen.

Strom- oder Internetausfälle

Die Handelsstrategie nutzt elektronische Handelsplattformen, die auf eine stabile Strom- und stabile Internet-Verbindung angewiesen sind. Entsprechende Störungen können daher dazu führen, dass Verlustpositionen nicht geschlossen werden oder Gewinnpositionen nicht eingegangen werden können.

Kontakt

Investment Manager

Van Sterling Capital Limited
Licence: IS/66549
168, St. Christopher Street
MT - Valletta VLT 1467
Tel: +356.27.289 615
Fax: +356.27.781 104
info@vansterling.com

Regulierungsbehörde

Malta Financial Services Authority
Notabile Road
MT - Attard BKR 3000
Tel: +356.214.411 55
Fax: +356.214.411 88
consumerinfo@mfsa.com.mt

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zu einem Investment in die beschriebene Strategie dar, sofern ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung in der jeweiligen Jurisdiktion oder an die jeweilige Person nicht zulässig ist. Zu akzeptierende Zeichnungen und zu schließende Verträge basieren auf den jeweils zu diesem Zeitpunkt geltenden Beschreibungen und Vereinbarungen. Potenzielle Investoren sollten die Risikohinweise und Angaben zu dieser Strategie sorgfältig prüfen. **DER WERT DES INVESTMENTS KANN SOWOHL FALLEN ALS AUCH STEIGEN; INVESTOREN ERHALTEN DAHER MÖGLICHERWEISE WENIGER GELD ZURÜCK ALS SIE URSPRÜNGLICH INVESTIERT HABEN. IN DER VERGANGENHEIT ERZIELTE ERGEBNISSE LASSEN NICHT UNBEDINGT EINE AUSSAGE ÜBER ZUKÜNFTIGE ERGEBNISSE ZU.** Ein Investment in diese Strategie entspricht nicht einem Investment bei einer Bank. Veränderungen oder Bewegungen der Wechselkurse können den Wert des zugrundeliegenden Investments steigen oder fallen lassen. Dividenden, Kapitalerträge, Zinsen und andere Erträge aus der Handelsstrategie können steuerpflichtig sein und/oder Stempelabgaben verursachen, die vom Anleger zu tragen sind.

Die Performanceberechnung in diesem Factsheet zeigt, wie sich ein Investment in die Strategie monatlich entwickelt hätte. Die Statistik stützt sich auf die Gesamttrendite abzüglich aller Gebühren.

Dieses Dokument darf weder vollständig noch in Auszügen ohne die ausdrückliche schriftliche Genehmigung des Managers reproduziert werden. Eine vollständige Beschreibung der Anlagebedingungen und Strategie (samt zugehöriger Risikofaktoren) kann durch den Manager zur Verfügung gestellt werden.