



# GET Capital Future long/short

---

Report Dezember 2022

# Profil der Strategie Future Long/Short Equity

## Renditeprofil

- **Anlagestrategie** die - je nach Marktentwicklung - sowohl auf steigende als auch auf fallende Kurse setzen kann
- Zielrendite systematische Überperformance zu **Geldmarkt plus 400 BP**

## Risikoprofil

- **Absicherung** gegen mögliche Aktienmarktverlust (siehe Q1 2020)
- **niedriger Drawdown** durch Kombination von long/short und Kassepositionen
- **geringe Korrelation** zu klassischen Anlageklassen (in negativen Marktphasen)

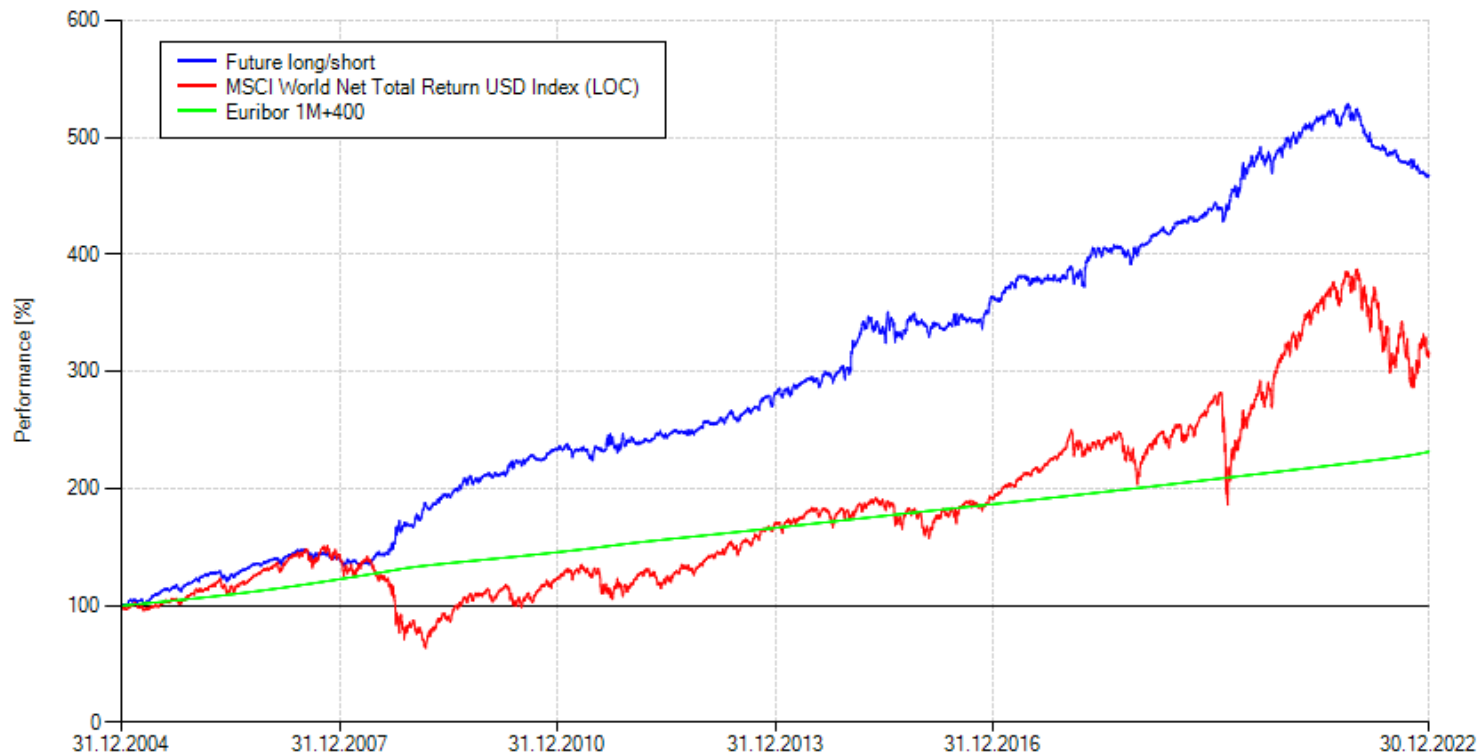
## Instrumente

- **Hochliquide** Future-Märkte global (Index-Futures)
- Kurzlaufende Staatsanleihen (Initial-Margin)
- Kasse (Währungskonten für die Variation-Margin)

## Ansatz

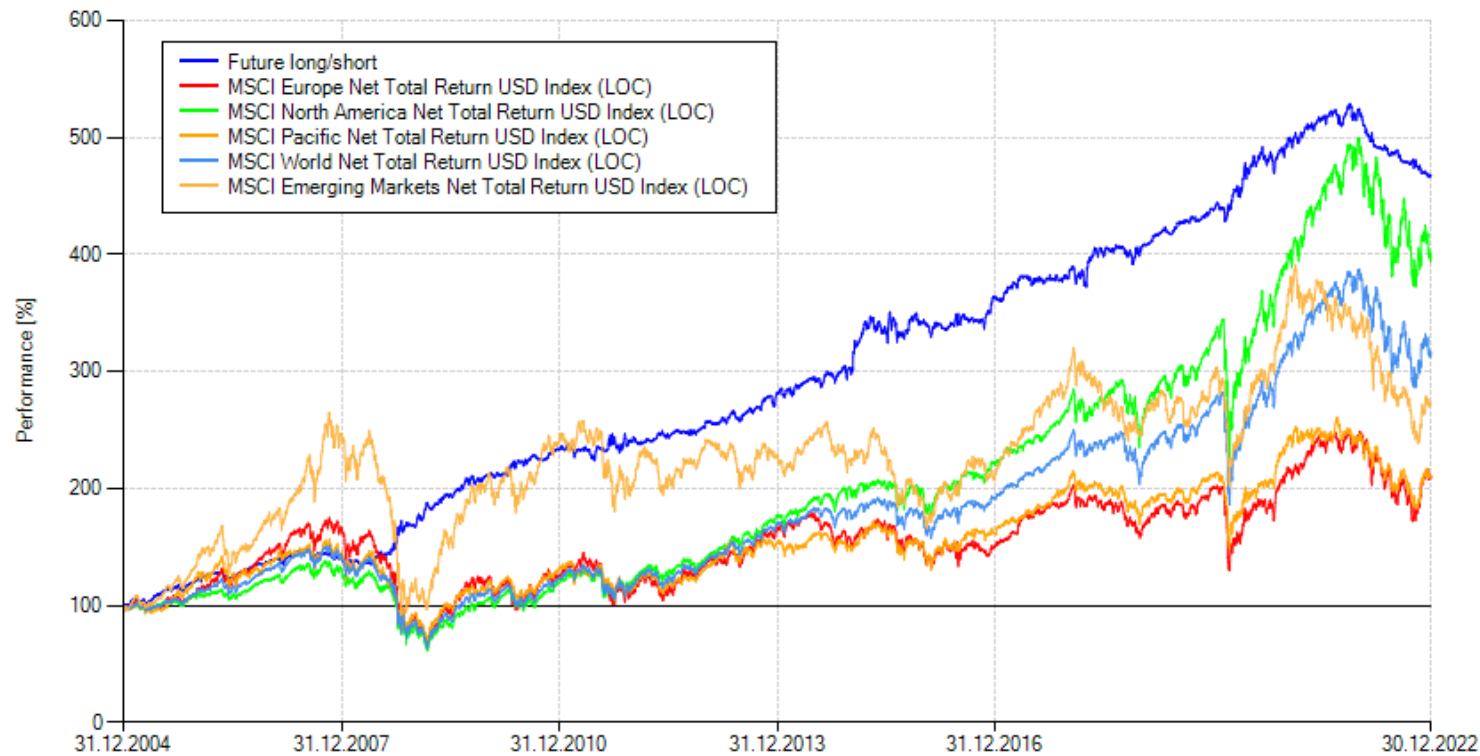
Nutzung von **KI>Returnschätzern** über **verschiedene Betrachtungszeiträume**  
(Verfahren der **Mustererkennung mit Machine Learning-Algorithmen**)

# Performance 31.12.2004 - 30.12.2022



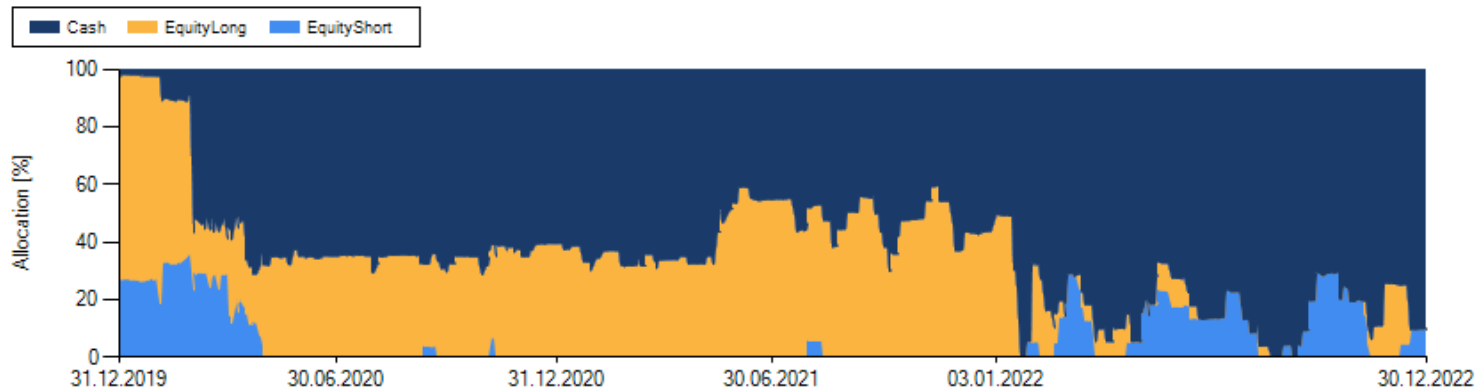
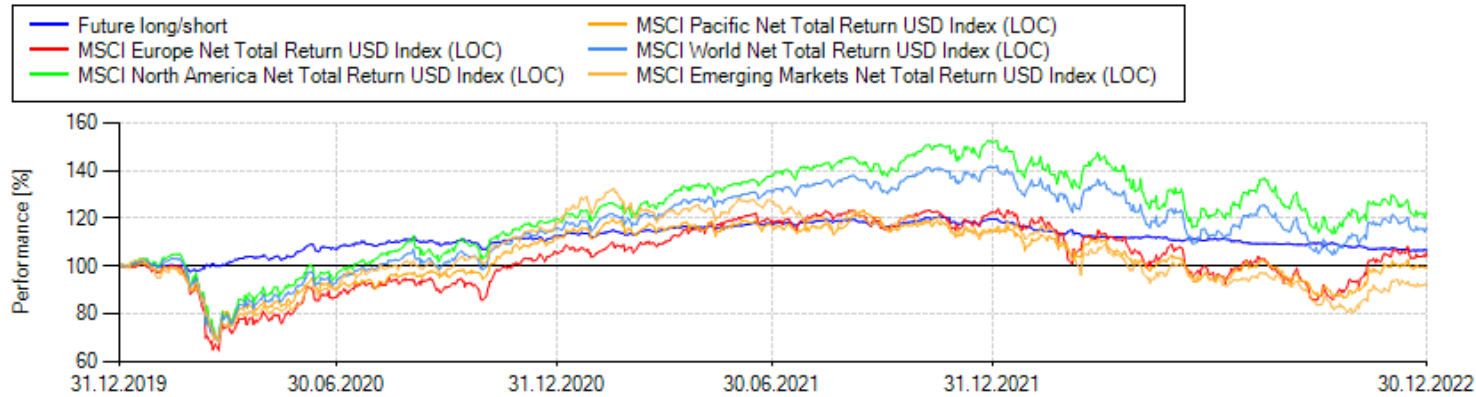
|   | Return p.a. | Drawdown |
|---|-------------|----------|
| Future long/short                           | 8.94%       | -11.84%  |
| MSCI World Net Total Return USD Index (LOC) | 6.59%       | -57.82%  |
| Euribor 1M+400                              | 4.77%       | 0.00%    |

# Performance 31.12.2004 - 30.12.2022



|  | Return p.a. | Drawdown |
|--|-------------|----------|
| Future long/short                                      | 8.94%       | -11.84%  |
| MSCI Europe Net Total Return USD Index (LOC)           | 4.17%       | -62.99%  |
| MSCI North America Net Total Return USD Index (LOC)    | 8.00%       | -55.53%  |
| MSCI Pacific Net Total Return USD Index (LOC)          | 4.23%       | -55.09%  |
| MSCI World Net Total Return USD Index (LOC)            | 6.59%       | -57.82%  |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (LOC) | 5.71%       | -65.25%  |

# Performance 31.12.2019 - 30.12.2022



|  | Return | Drawdown |
|--|--------|----------|
| Future long/short                                      | 6.70%  | -11.84%  |
| MSCI Europe Net Total Return USD Index (LOC)           | 4.10%  | -35.69%  |
| MSCI North America Net Total Return USD Index (LOC)    | 22.03% | -34.57%  |
| MSCI Pacific Net Total Return USD Index (LOC)          | -0.10% | -30.96%  |
| MSCI World Net Total Return USD Index (LOC)            | 15.58% | -34.03%  |
| MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (LOC) | -7.87% | -39.00%  |

# Performance (Yearly) 31.12.2004 - 30.12.2022

|      | Future long/short | Euribor 1M+400 |
|------|-------------------|----------------|
| 2022 | -10.80%           | 4.07%          |
| 2021 | 6.25%             | 3.44%          |
| 2020 | 12.58%            | 3.50%          |
| 2019 | 8.66%             | 3.60%          |
| 2018 | 6.27%             | 3.65%          |
| 2017 | 4.61%             | 3.62%          |
| 2016 | 5.77%             | 3.65%          |
| 2015 | 13.30%            | 3.93%          |
| 2014 | 7.21%             | 4.13%          |
| 2013 | 11.92%            | 4.13%          |
| 2012 | 4.67%             | 4.34%          |
| 2011 | 3.46%             | 5.16%          |
| 2010 | 9.91%             | 4.57%          |
| 2009 | 25.62%            | 4.90%          |
| 2008 | 20.28%            | 8.27%          |
| 2007 | 2.11%             | 8.12%          |
| 2006 | 13.57%            | 6.91%          |
| 2005 | 20.85%            | 6.12%          |

| MSCI World Net Total Return USD Index (LOC) |
|---|
| -18.14%                                     |
| 21.82%                                      |
| 15.90%                                      |
| 27.67%                                      |
| -8.71%                                      |
| 22.40%                                      |
| 7.51%                                       |
| -0.87%                                      |
| 4.94%                                       |
| 26.68%                                      |
| 15.83%                                      |
| -5.54%                                      |
| 11.76%                                      |
| 29.99%                                      |
| -40.71%                                     |
| 9.04%                                       |
| 20.07%                                      |
| 9.49%                                       |

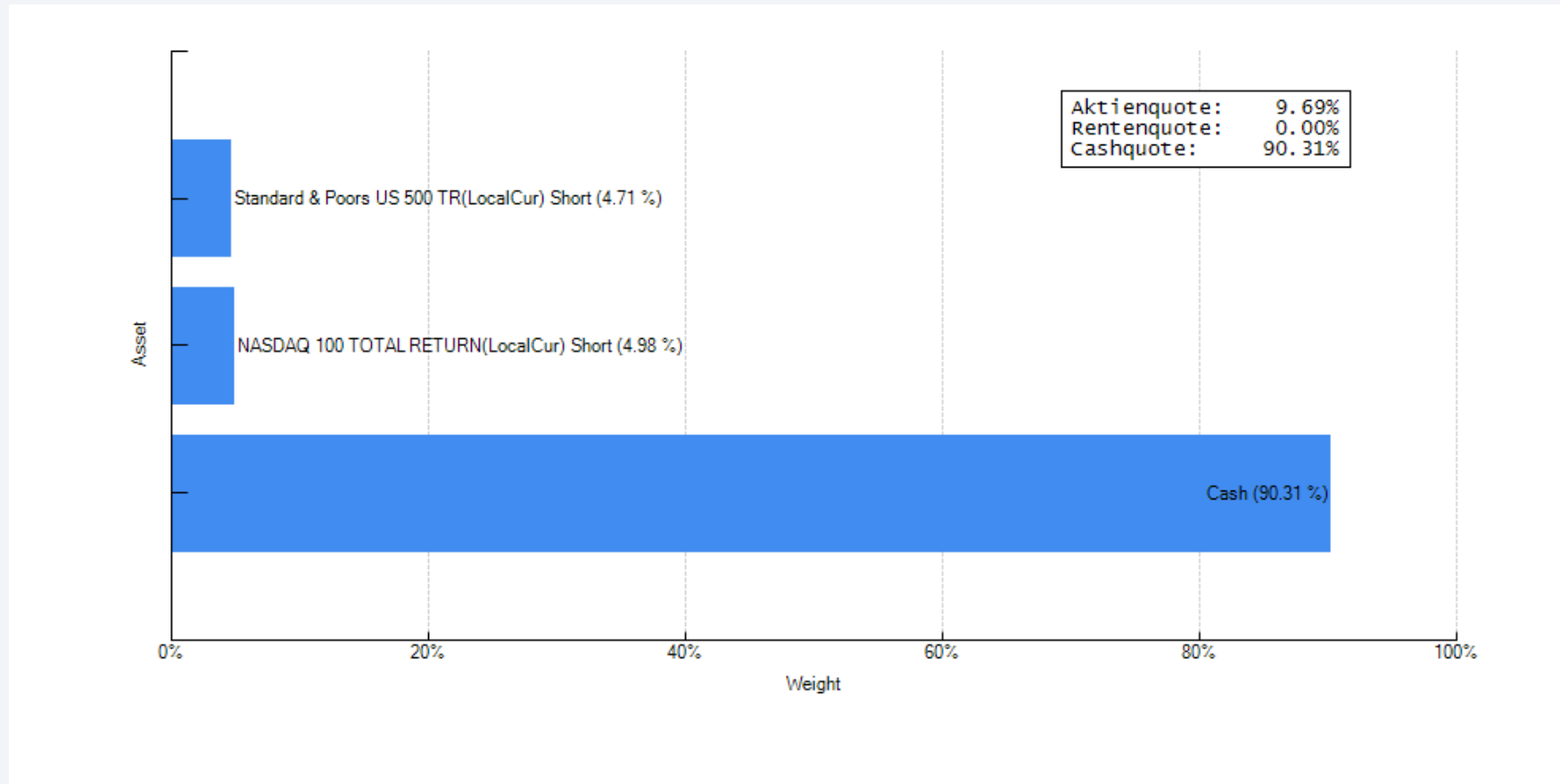
\* Stand: 30.12.2022

# Drawdown (Yearly) 31.12.2004 - 30.12.2022

|             | Future long/short | MSCI World Net Total Return USD Index (LOC) |
|-------------|-------------------|---|
| <b>2022</b> | -11.07%           | -26.12%                                     |
| <b>2021</b> | -2.75%            | -5.47%                                      |
| <b>2020</b> | -4.56%            | -34.03%                                     |
| <b>2019</b> | -1.52%            | -5.94%                                      |
| <b>2018</b> | -4.63%            | -18.71%                                     |
| <b>2017</b> | -2.25%            | -1.98%                                      |
| <b>2016</b> | -4.40%            | -11.52%                                     |
| <b>2015</b> | -7.43%            | -13.85%                                     |
| <b>2014</b> | -3.94%            | -9.30%                                      |
| <b>2013</b> | -3.57%            | -7.70%                                      |
| <b>2012</b> | -2.76%            | -12.52%                                     |
| <b>2011</b> | -6.45%            | -21.98%                                     |
| <b>2010</b> | -2.77%            | -16.22%                                     |
| <b>2009</b> | -3.53%            | -27.19%                                     |
| <b>2008</b> | -5.83%            | -50.39%                                     |
| <b>2007</b> | -6.07%            | -10.83%                                     |
| <b>2006</b> | -7.05%            | -11.28%                                     |
| <b>2005</b> | -5.02%            | -6.17%                                      |

\* Stand: 30.12.2022

# Allocation Quota (Day) 30.12.2022





# Performance (Monthly) Jahr 2022

|         | Future long/short | Euribor 1M+400 | MSCI World Net Total Return USD Index (LOC) |
|---------|-------------------|----------------|---|
| Dez '22 | -0.84%            | 0.46%          | -4.25%                                      |
| Nov '22 | -0.45%            | 0.43%          | 6.95%                                       |
| Okt '22 | -1.48%            | 0.41%          | 7.18%                                       |
| Sep '22 | 0.39%             | 0.37%          | -9.30%                                      |
| Aug '22 | -0.48%            | 0.36%          | -4.18%                                      |
| Jul '22 | -1.36%            | 0.29%          | 7.94%                                       |
| Jun '22 | 0.39%             | 0.28%          | -8.66%                                      |
| Mai '22 | -1.05%            | 0.30%          | 0.08%                                       |
| Apr '22 | -0.08%            | 0.27%          | -8.31%                                      |
| Mrz '22 | -1.14%            | 0.29%          | 2.74%                                       |
| Feb '22 | -2.51%            | 0.26%          | -2.53%                                      |
| Jan '22 | -2.71%            | 0.29%          | -5.29%                                      |

\* Stand: 30.12.2022

# Drawdown (Monthly) Jahr 2022

|         | Future long/short | MSCI World Net Total Return USD Index (LOC) |
|---------|-------------------|---|
| Dez '22 | -1.01%            | -5.99%                                      |
| Nov '22 | -1.48%            | -3.13%                                      |
| Okt '22 | -1.72%            | -5.71%                                      |
| Sep '22 | -0.46%            | -12.41%                                     |
| Aug '22 | -0.51%            | -7.56%                                      |
| Jul '22 | -1.78%            | -3.17%                                      |
| Jun '22 | -0.57%            | -11.62%                                     |
| Mai '22 | -1.55%            | -7.76%                                      |
| Apr '22 | -0.48%            | -9.15%                                      |
| Mrz '22 | -2.56%            | -6.02%                                      |
| Feb '22 | -2.59%            | -6.92%                                      |
| Jan '22 | -2.84%            | -8.98%                                      |

\* Stand: 30.12.2022

# Performance Annualised 31.12.2004 - 30.12.2022

|          |      | Future long/short |
|----------|------|-------------------|
| YTD*     |      | -10.80%           |
| 1 Jahr   |      | -10.80%           |
| 3 Jahre  | p.a. | 2.12%             |
| 5 Jahre  |      | 4.26%             |
| 7 Jahre  |      | 4.59%             |
| 10 Jahre |      | 6.38%             |

\* Stand: 30.12.2022

# Risk Statistics (5 Years) - 30.12.2022

| Ex Post Annualized Data |       |       |       |       |       |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Future long/short       |       |       |       |       |       |
| Averaging Years         | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     |
| Volatility              | 4.11% | 4.75% | 6.00% | 5.41% | 5.82% |
| Value at Risk           | 4.03% | 4.07% | 4.36% | 3.72% | 4.16% |
| Expected Shortfall      | 7.37% | 7.76% | 9.03% | 7.93% | 8.44% |
| Sharpe Ratio            | -2.80 | -0.54 | 0.40  | 0.74  | 0.77  |
| Deutsch Ratio VaR       | -2.85 | -0.63 | 0.54  | 1.07  | 1.08  |
| Deutsch Ratio ESf       | -1.56 | -0.33 | 0.26  | 0.50  | 0.53  |

Stand: 30.12.2022

Sharpe Ratio = Excess Return / Volatilität  
 Deutsch Ratio = Excess Return / Risk of Excess Return

# Kontakt

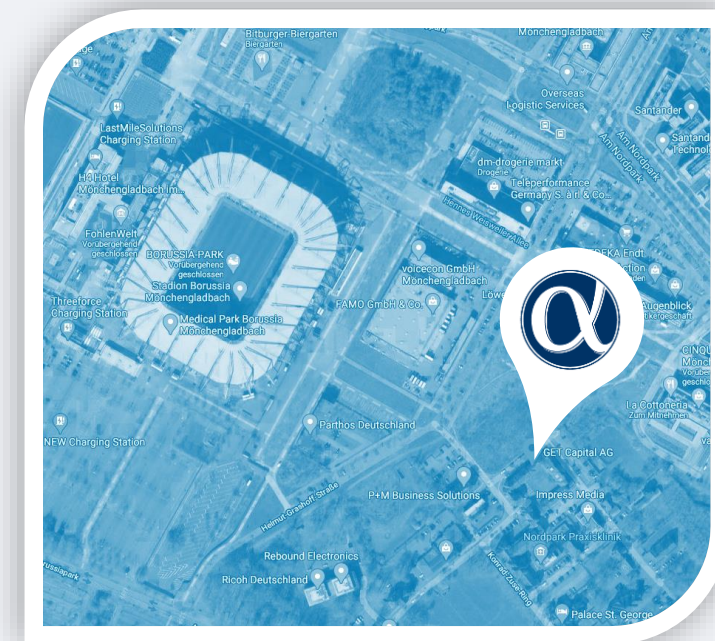


**Harald Schnorrenberg**  
 CEO/ Partner  
 Tel: +49 (0)2161 307 35 22  
 E-Mail: schnorrenberg@get-capital.de



**Marco Wunderlich**  
 Head of Institutional Sales  
 Tel: +49 (0)2161 307 35 12  
 E-Mail: wunderlich@get-capital.de

**GET Capital AG**  
 Heinz-Nixdorf-Str. 31  
 41179 Mönchengladbach  
 Germany



## Hinweis

Dieses Material ist ausschließlich für Ihren persönlichen Gebrauch und rein zu Informationszwecken erstellt worden. Jede Form der Kenntnisnahme, Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Weitergabe des Inhalts an Dritte ist unzulässig, es sei denn wir haben zuvor zugestimmt.

Die in der Präsentation enthaltenen Angaben und Mitteilungen sind nicht als rechtlicher oder steuerlicher Rat zu verstehen. Sie dienen ausschließlich der allgemeinen Information. Diese Präsentation ersetzt nicht eine individuelle Anleger- und anlagegerechte Beratung.

Die hierin enthaltenen Einschätzungen entsprechen unserer nach bestem Wissen angestellten Beurteilung zum jetzigen Zeitpunkt, können sich jedoch – ohne Mitteilung hierüber – ändern. Wir haften nicht für die Vollständigkeit, die Zuverlässigkeit und die Genauigkeit des Materials wie aller sonstigen Informationen, die dem Empfänger schriftlich, mündlich oder in sonstiger Weise übermittelt oder zugänglich gemacht werden, soweit dies nicht unmittelbar durch unser eigenes vorsätzliches Fehlverhalten oder grobe Fahrlässigkeit verursacht wurde. Die Richtigkeit der Daten, die aufgrund veröffentlichter Informationen in diese Präsentation übernommen wurden, wird vorausgesetzt und nicht überprüft. Der Inhalt dieser Präsentation ist nicht rechtsverbindlich, es sei denn, wir erklären schriftlich und ausdrücklich etwas Anderes. Etwaig bestehende vertragliche Regelungen oder sonstige Abreden gelten auch im Rahmen dieser Präsentation einschließlich sämtlicher Aussagen im Zusammenhang mit dieser Präsentation sofern diese Regelungen anwendbar sind.

Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft. Es ist nicht sicher, dass ein Portfolio die dargestellten Gewinne oder Verluste erzielt oder dass ein Portfolio denselben Grad an Genauigkeit früherer Projektionen erreichen wird.