



# GET Capital Future long/short

---

Report August 2023

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

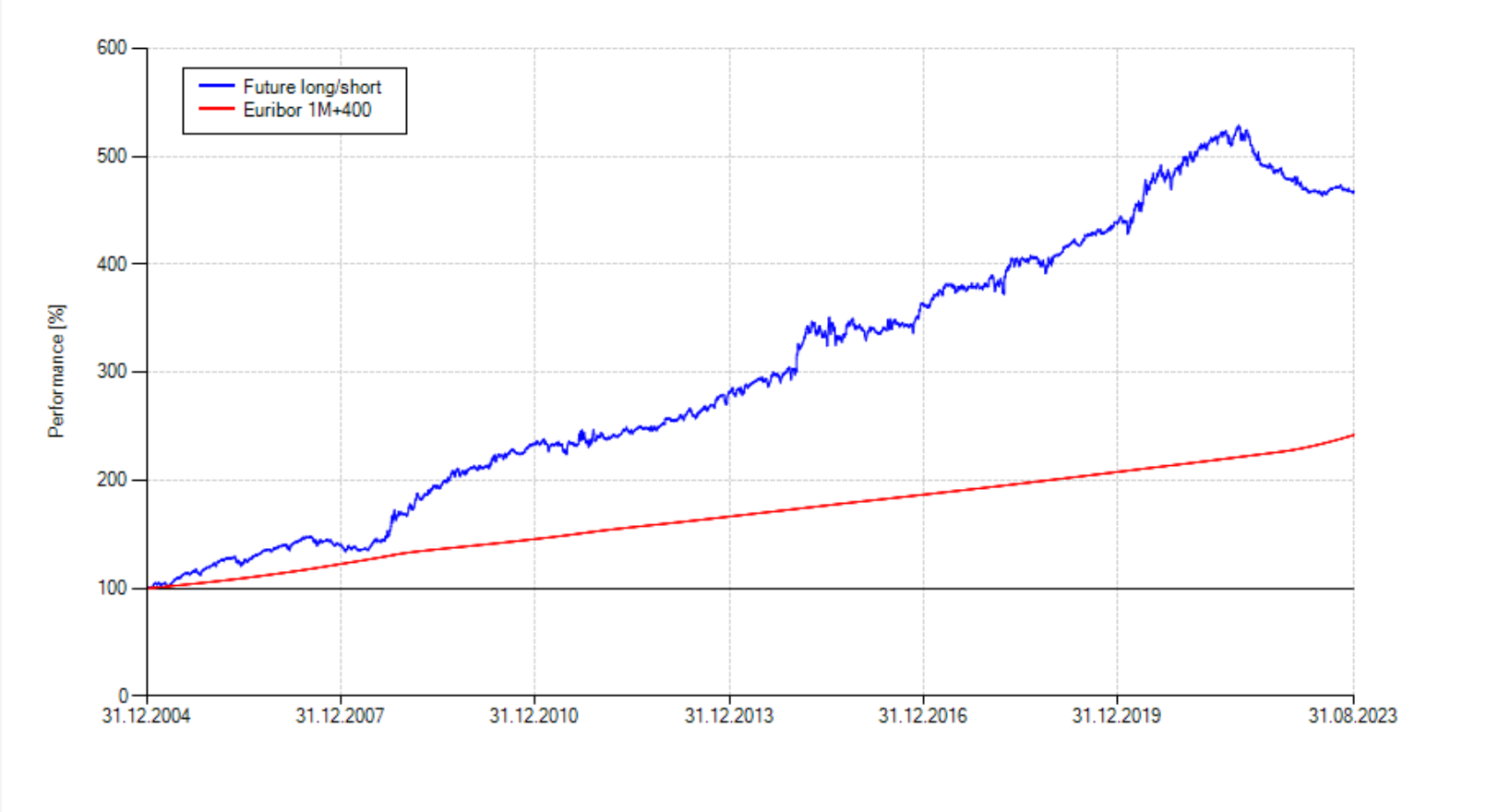
## Instrumente

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

## Ansatz

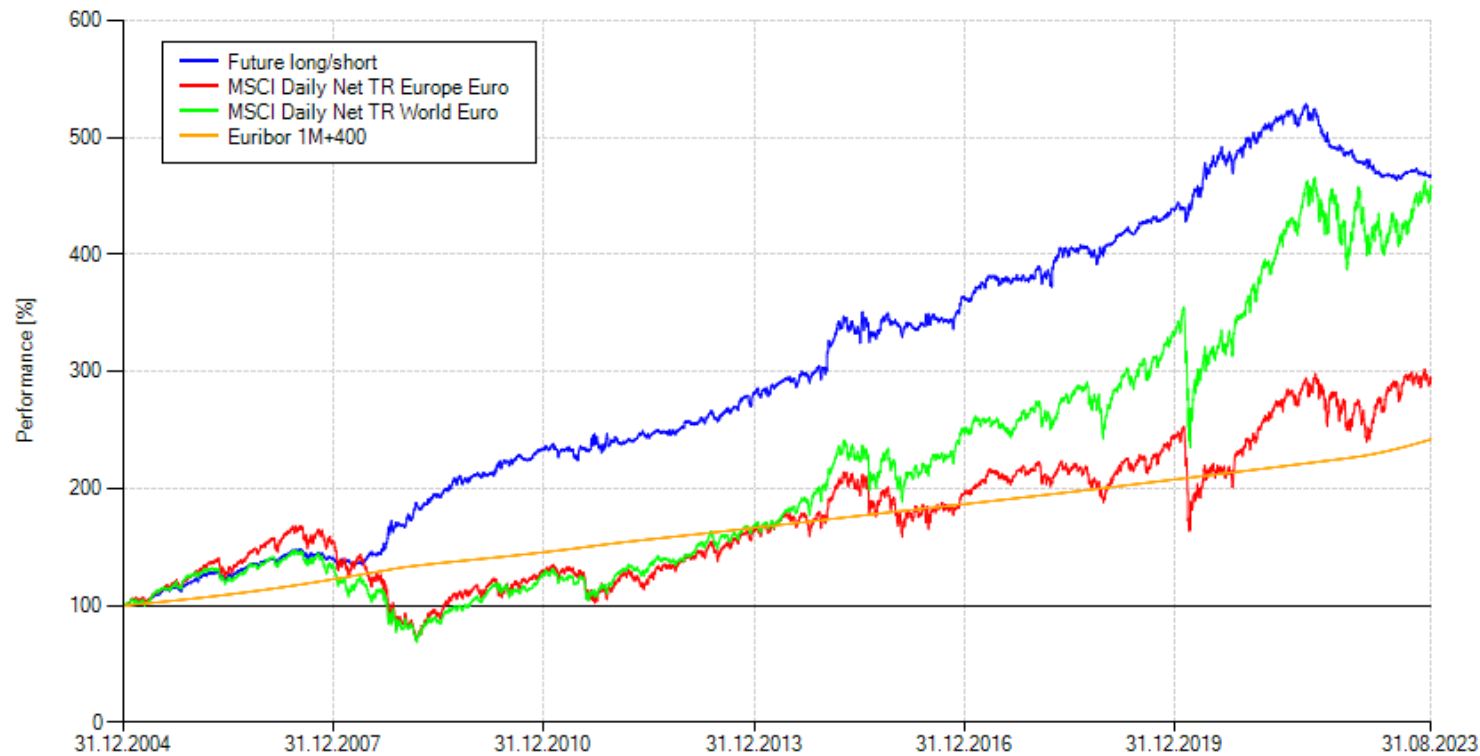
Nutzung von **KI>Returnschätzern** über **verschiedene Betrachtungszeiträume**  
(Verfahren der **Mustererkennung mit Machine Learning-Algorithmen**)

# Performance 31.12.2004 - 31.08.2023



	Return p.a.	Drawdown
Future long/short	8.61%	-12.40%
Euribor 1M+400	4.85%	0.00%

# Performance 31.12.2004 - 31.08.2023



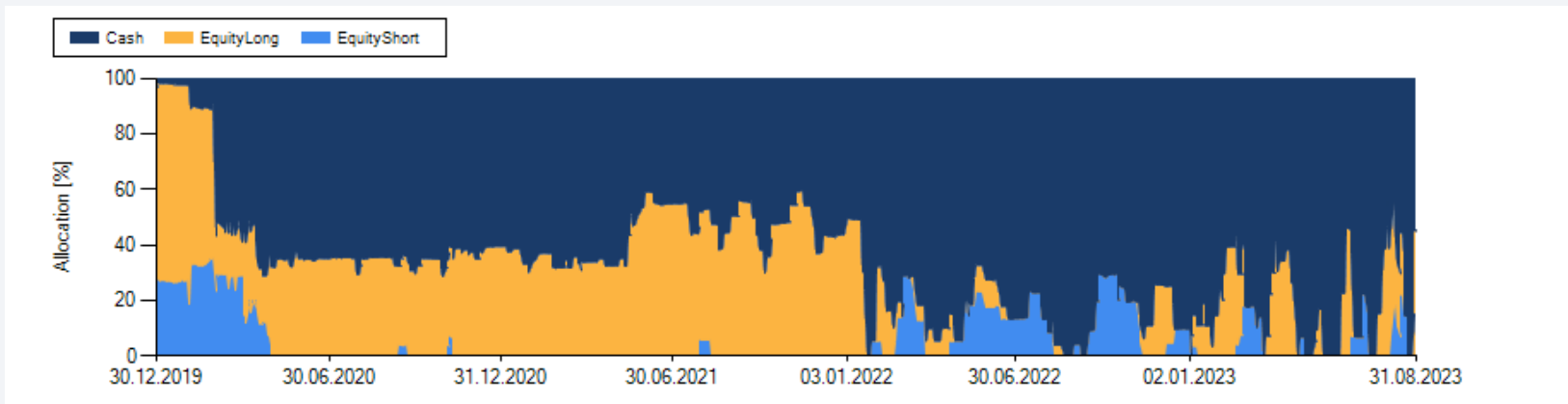
	Return p.a.	Drawdown
Future long/short	8.61%	-12.40%
MSCI Daily Net TR Europe Euro	5.95%	-58.54%
MSCI Daily Net TR World Euro	8.50%	-53.40%
Euribor 1M+400	4.85%	0.00%

# Performance seit 2020

30.12.2019 - 31.08.2023



	Return p.a.	Drawdown
Future long/short	1.78%	-12.40%
MSCI Daily Net TR Europe Euro	5.32%	-35.25%
MSCI Daily Net TR World Euro	9.35%	-33.76%



# Performance (Yearly) 31.12.2004 - 31.08.2023

	Future long/short	Euribor 1M+400
2023	0.16%	4.59%
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 Daily Net TR World Euro
14.18%
-12.78%
31.07%
6.33%
30.02%
-4.11%
7.51%
10.73%
10.42%
19.50%
21.20%
14.05%
-2.38%
19.53%
25.94%
-37.64%
-1.66%
7.40%
26.17%

\* Stand: 31.08.2023

# Drawdown (Yearly) 31.12.2004 - 31.08.2023

	Future long/short
2023	-1.64%
2022	-11.07%
2021	-2.75%
2020	-4.56%
2019	-1.52%
2018	-4.63%
2017	-2.25%
2016	-4.40%
2015	-7.43%
2014	-3.94%
2013	-3.57%
2012	-2.76%
2011	-6.45%
2010	-2.77%
2009	-3.53%
2008	-5.83%
2007	-6.07%
2006	-7.05%
2005	-5.02%

MSCI Daily Net TR World Euro
-6.45%
-16.85%
-4.61%
-33.76%
-5.98%
-16.61%
-7.00%
-15.27%
-17.70%
-7.94%
-9.26%
-7.66%
-20.58%
-10.27%
-22.89%
-42.09%
-13.54%
-10.56%
-5.53%

\* Stand: 31.08.2023

# Performance Annualised 31.12.2004 - 31.08.2023

		Future long/short
YTD*		0.16%
1 Jahr		-2.21%
3 Jahre	p.a.	-1.34%
5 Jahre		2.87%
7 Jahre		4.44%
10 Jahre		5.86%

\* Stand: 31.08.2023



# Risk Statistics (5 Years) - 31.08.2023

	Ex Post Annualized Data									
	Future long/short					MSCI Daily Net TR World Euro				
Averaging Years	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
<b>Volatility</b>	2.87%	4.00%	4.70%	5.33%	5.23%	14.11%	15.78%	14.82%	19.12%	18.12%
<b>Value at Risk</b>	2.16%	3.44%	3.66%	3.75%	3.61%	14.19%	14.81%	12.68%	12.68%	11.93%
<b>Expected Shortfall</b>	4.77%	6.60%	7.51%	7.92%	7.64%	21.21%	24.67%	22.80%	27.65%	26.49%
<b>Sharpe Ratio</b>	-1.37	-1.53	-0.36	0.40	0.53	0.37	0.17	0.74	0.53	0.51
<b>Deutsch Ratio VaR</b>	-1.82	-1.78	-0.46	0.57	0.78	0.36	0.18	0.87	0.80	0.78
<b>Deutsch Ratio ESf</b>	-0.82	-0.93	-0.23	0.27	0.37	0.24	0.11	0.48	0.37	0.35

Stand: 31.08.2023

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

# Kontakt

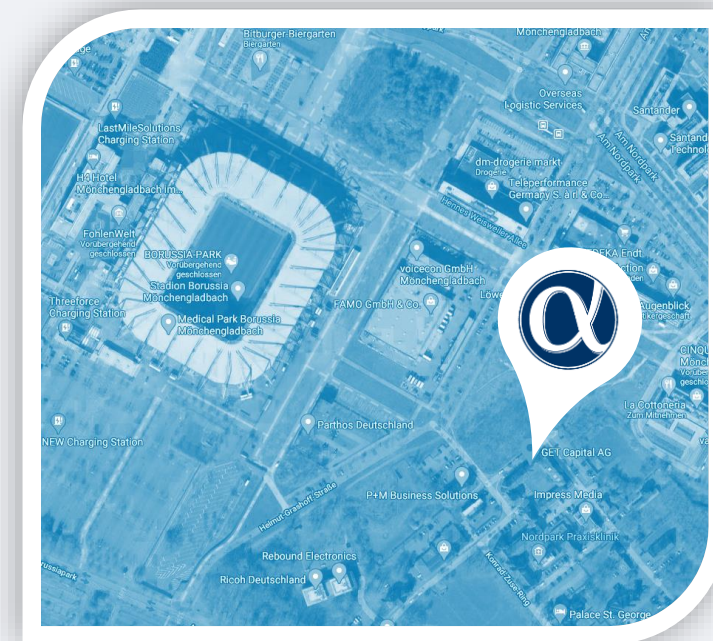


**Harald Schnorrenberg**  
 CEO/ Partner  
 Tel: +49 (0)2161 307 35 22  
 E-Mail: schnorrenberg@get-capital.de



**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.