ALPHA CENTAURI

Overlay Solutions

Nur für professionelle Investoren

Wer wir sind

Investmentboutique mit Fokus auf Alt. Risikoprämien und Faktorinvesting

Pioniere in Risikoprämien und Faktorinvesting seit 2009	
2005 / 2006	Firmengründung durch Wilfried Boysen (ehem. Vorstand Tchibo und AMB Generali, Aufsichtsrat Postbank); Auflegung des „Alpha Centauri Aktien“ Fonds
2007 - 2009	Erste Investments in eigene faktorbasierte Aktien-Strategien (Long Only & Marktneutral)
2010 / 2011	Faktorbasierte Investments übersteigen € 300 Mio.; Einführung von FIS APT (ehem. Sungard APT)-Risikomodell, REUTERS MQA Point-in-Time, „R“; Lancierung von Bond-Risikoprämien Strategien
2012 / 2013	Inbetriebnahme von Faktortest- und Simulationsumgebung ; Implementierung von marktneutralen Equity Low Risk- und Multifaktor- Strategien
2014 / 2015	Firmengründer und Eigentümer avisiert altersbedingt seinen Rücktritt für Mitte 2015; Buy-Out durch das Management- und Investmentteam; strategische Neuausrichtung; Alpha Centauri gewinnt STOXX und FIS (ehem. SUNGARD) für strategische Partnerschaften
2016	Umfirmierung in Alpha Centauri Investment Management; Gründung von Alpha Centauri Risk; Integration S&P CAPITAL IQ Point in Time-Daten; Einführung iSTOXX Europe Faktorindices; Kooperation mit SOUTHPOLE GROUP´s Climate Solutions Team (heute Teil von ISS ESG), einem der Marktführer im Bereich klimabezogene Investments
2017	Einführung iSTOXX Europe Market Neutral Indices, iSTOXX USA Faktorindices und EUREX Faktor-Futures auf iSTOXX Europe Indices; Amundi lanciert ETF auf iSTOXX Faktorindex; erste Equity Long/Short - Strategie geht live, DekaBank emittiert Zertifikat; AC/SouthPole –Klimastudie wird auf New York Climate Conference vorgestellt
2018 / 2019	Equity Long/Short-Strategie wird erstmals in UCITS-Fonds implementiert, Vontobel legt Zertifikat auf; AMUNDI gewinnt mehrere Innovationspreise (L´Agefi / Global Investor Awards) mit ETF; Faktorstrategien erreichen erstmals 800 Mio. AUM.
2020 - 2022	Kooperationsvereinbarung mit verschiedenen Investmentbanken bezgl. Climate Smart -Strategien; Climate Smart Long/Short Fonds lanciert

Wer wir sind

Partnerschaft mit FIS, dem Weltmarktführer bei Finanzsoftware

Alpha Centauri

Alpha Centauri ist eine Asset-Management Boutique, die sich auf liquide alternative Risikoprämien und Aktien-Faktorstrategien spezialisiert hat. Innerhalb der Investmentindustrie sind wir für Lösungen auf Basis qualitativ hochwertiger Daten und für unsere Risikomanagementkompetenz bekannt.

Basierend auf unserem langjährigen Know-How im Bereich Risikomanagement - Identifikation, Analyse, Steuerung und Controlling - bieten wir unseren Kunden im Rahmen von gemeinsamen Projekten Unterstützung bei der Weiterentwicklung des Risikomanagements.

ALPHA CENTAURI

www.alpha-centauri.com

FIS©

FIS' Investment Risk Solution (APT) bietet mehrfach ausgezeichnete Technologie für Multi Asset-Risikomanagement und -analyse sowie Risikoreporting für Buy-Side Organisationen weltweit. Mit FIS-APT lassen sich Markt- und Liquiditätsrisiken in liquiden und illiquiden Assetklassen modellieren.

FIS´ Kundenbasis für Risikomanagementlösungen umfasst Asset Manager, Pensionsfonds, Hedge Funds, Privatbanken, Vermögensverwalter, Sovereign Wealth Funds und Versicherungsunternehmen.

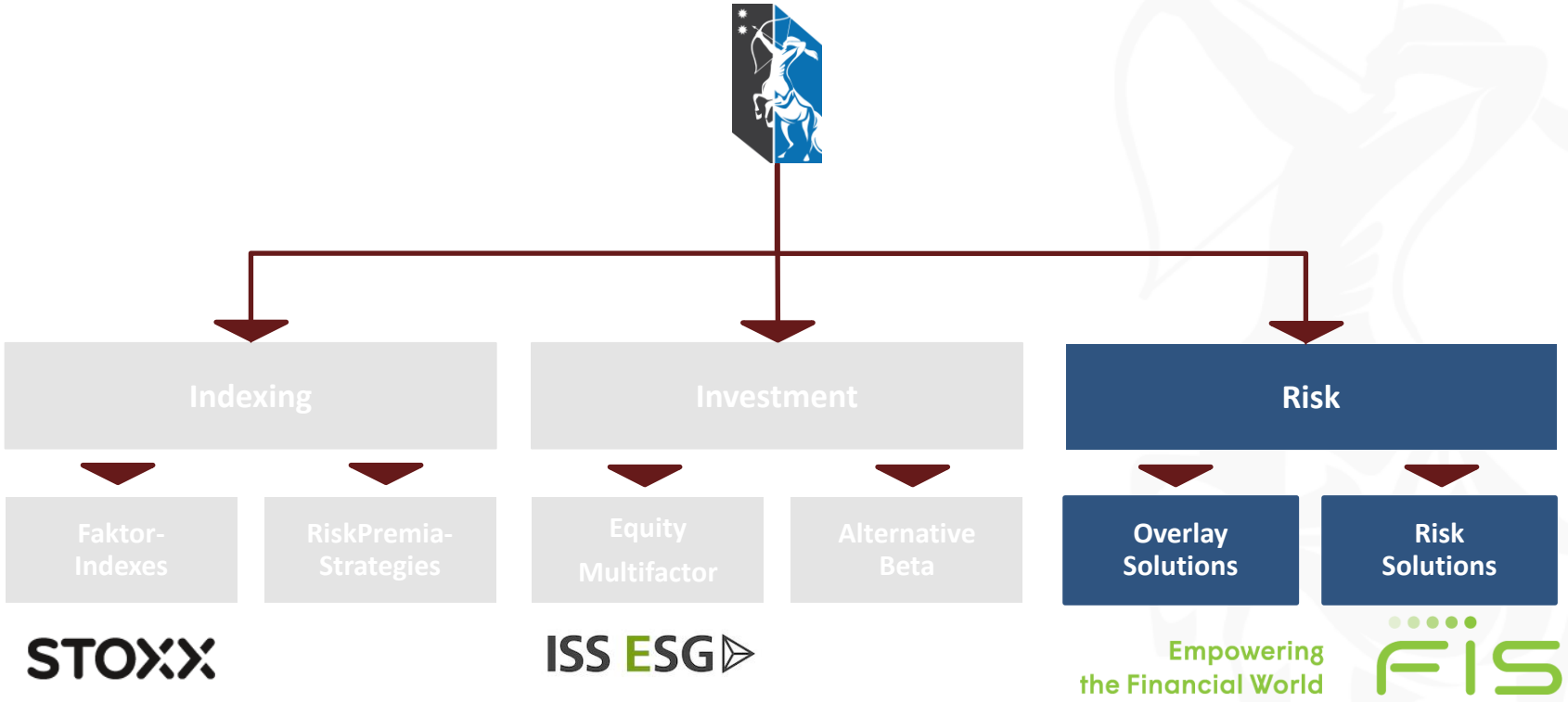
Empowering the Financial World

FIS

www.fisglobal.com

Unsere Angebote

Risk Solutions - eine unserer Kernkompetenzen



Risk Analytics

Risikosteuerung beginnt bei Messung, Identifikation und Analyse

Asset- und Risikoallokation, Risikobeiträge und Szenarien auf einen Blick

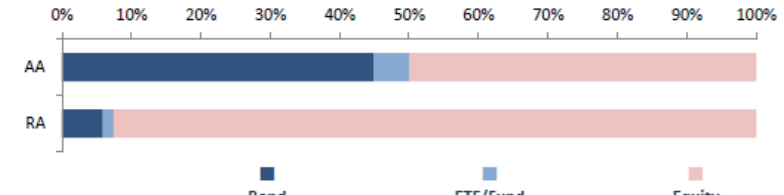
Zusammenfassung

Total Volatility	7,00
Systematic	6,80
Specific	0,20

VaR 95 / Tail Risk

	Tag	Monat	Jahr
VaR	0,6%	3,3%	11,6%
Tail Risk			1,770

Asset Allokation / Risiko Allokation



	Bond	ETF/Fund	Equity
Asset Allokation	44,8%	5,1%	50,0%
Risk Allokation	5,9%	1,5%	92,6%

Beta / Korrelation

		Beta	Kor.
MSCI World	R	0,44	0,93
German Bonds	Y	0,00	0,00
US Yield	Y	0,02	0,21
CDX IG	Y	-0,18	-0,45
IBOX IG	Y	-0,11	-0,40

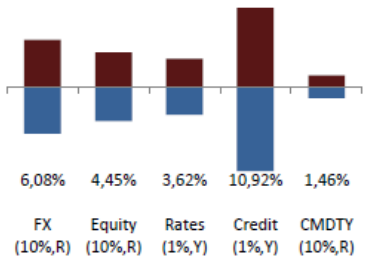
TOP 5 Währungsexposure

	AA	RA
EUR	63,2%	40,0%
USD	22,9%	40,5%
CHF	6,9%	10,4%
GBP	3,9%	2,8%
DKK	1,7%	3,1%

TOP 5: Position (Gewicht)

IRELAND 2013 3.9% 20/03/23 REG.S	2,86%
iShares € CorpBd IntrRt Hdg ETF	2,61%
MADRILENA RED DE GAS FIN 11.09.2018 3,7	2,50%
POLAND(REPUBLIC OF) 4% MTN 23/03/202:	2,46%
STADA ARZNEIMITTEL AG 05.06.2018 2,25	2,45%

Stresstests (unabhängige % Shocks, +/-)



Detailierte Beiträge zum absoluten Risiko

		Risikobeitrag	Beta		
Short Rates	0,00%	0,00%	0,00	Y	Deutschland
		0,00%	0,00	Y	Japan
		0,00%	0,01	Y	GB
		0,00%	0,00	Y	USA
Government	-0,03%	0,00%	0,00	Y	Deutschland
		-0,01%	0,00	Y	Japan
		-0,08%	0,01	Y	GB
		0,06%	0,02	Y	USA
Corp. Credit	-0,13%	0,07%	-0,11	Y	EU IG
		-0,05%	-0,16	Y	EU HY
		-0,14%	-0,18	Y	US IG
		-0,01%	-0,14	Y	US HY
Equity Regions	3,05%	0,37%	0,37	R	Asien
		0,71%	0,36	R	Europa ohne UK
		0,06%	0,30	R	Japan
		1,47%	0,40	R	Nord Amerika
		0,44%	0,30	R	GB
Equity Factors	3,07%	0,66%	0,35	R	Carry
		0,62%	0,38	R	Low Risk
		0,65%	0,35	R	Momentum
		0,56%	0,35	R	Quality
		0,23%	0,33	R	Size
		0,36%	0,32	R	Value
Currencies	0,68%	0,01%	0,02	R	JPY
		0,01%	0,37	R	GBP
		0,66%	0,44	R	USD
Commodities	-0,11%	-0,11%	0,07	R	Öl
		0,01%	0,07	R	Gold

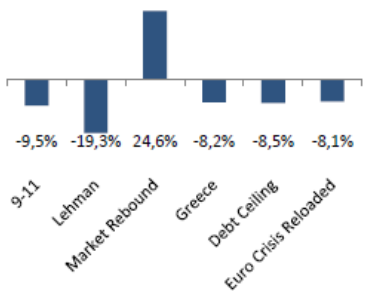
TOP 5: Beitrag zu absolutem Risiko

VISA 'A'	4,03%
TEXAS INSTRUMENTS	3,83%
BASF	3,78%
TOTAL	3,64%
3M	3,46%

TOP 5: Beitrag zu Tail Risk

TELAB.L M ERIC. 2017 1 7/8% 01/0...	0,25
PORTUGAL 2015 2.2% 17/10/22	0,17
ROMANIA 2015 2 3/4% 29/10/25 REG.S	0,12
iShares € CorpBd IntrRt Hdg ETF	0,11
THYSSENKRUPP 2017 1 3/8% 03/03/2...	0,09

Szenarios (erwarteter Return %)



TOP 5: Risikobeitrag nach Ländern

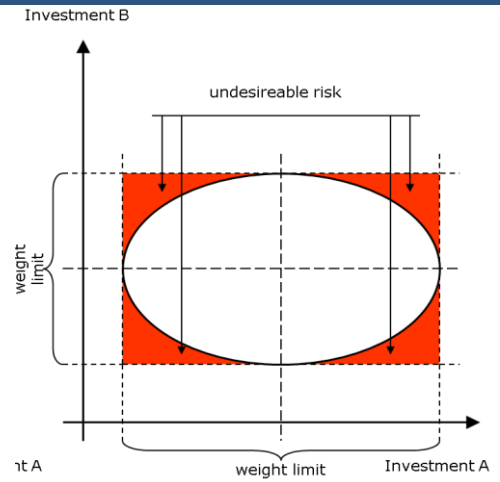
	AA	RA
Germany	21,57%	10,29%
United States	22,94%	40,54%
France	7,20%	11,42%
Netherlands	6,79%	6,41%
Switzerland	6,88%	10,40%

Y: Yield R: Return

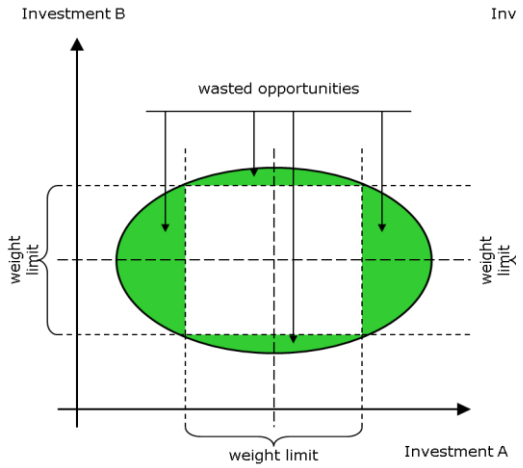
Overlay Management

OM bietet mehr Möglichkeiten als reine „downside protection“

Ungewollte Risiken vermeiden



Returns verbessern



Vorteile durch Overlay Management

- verbessert die Balance zwischen Chancen und Risikobudgets
- Eröffnet Räume für mehr Diversifikation oder Konzentration
- bietet Lösungen zur Vermeidung von „unintended bets“
- kann „portierbare Betas“ erzeugen
  - z.B. Exposures von Faktor zu Faktor oder zurück zum Markt
- kann ungenutzte Risikobudgets intelligent füllen

Zusammenfassung

Wert schaffen mit Risk Reporting & Overlay Management

Die wichtigsten Punkte auf einen Blick	
Anhaltendes Low Return Umfeld…	• stellt neue Anforderungen an Investment - und Risikomanagement • bedeutet neben dem Verlust von Ertrag auch den Verlust von Diversifikationsnutzen bei Renten
Risiko Reporting…	• hilft, Risiken besser zu identifizieren, zu messen und zu analysieren • zeigt „ungewollte Risiken“ auf
Overlay Management..	• verbessert die Balance zwischen Chancen und Risikobudgets • kann ungenutzte Risikobudgets intelligent füllen
Starke Partner…	• **FIS Global:** weltweit größter Hersteller von Finanzsoftware • **Alpha Centauri:** langjährige Erfahrung mit faktorbasierten Investment- und Risikolösungen
Mehr Wert generieren…	• **Erträge erhöhen, Diversifikation verbessern**

Disclaimer

Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten dar. Die Gültigkeit der Informationen und Empfehlungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen beschränkt und kann sich je nach Marktsituation und Ihrer Zielsetzung ändern. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Investition Ihren Steuer- oder Rechtsberater zu konsultieren.

Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus Quellen, die wir als zuverlässig ansehen. Eine Gewähr für deren Richtigkeit können wir allerdings nicht übernehmen.

Die Wertentwicklung einer Anlage in der Vergangenheit bietet keine Gewähr für die künftige Entwicklung. Zu beachten ist ferner, dass die hier vorgestellten Produkte unter Umständen in Hinblick auf die individuellen Anlageziele, die Portfolio- und Risikostruktur des jeweiligen Anlegers nicht angemessen sind.

Die sich aus diesen Unterlagen eventuell ergebenden rechtlichen und steuerlichen Aspekte haben ausnahmslos den Charakter unverbindlicher Hinweise und können eine eingehende Beratung durch Ihren Rechtsanwalt, Steuerberater und/oder Wirtschaftsprüfer nicht ersetzen.

Beachten Sie bitte, dass sich diese Unterlage nicht an Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika richtet und in den Vereinigten Staaten von Amerika nicht verbreitet werden darf.

Diese Präsentation ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, Weitergabe oder Verwendung, auch in Teilen, ohne Zustimmung ist unzulässig. Die Inhalte dieser Präsentation sind vertraulich zu behandeln. Die Weitergabe von Informationen und Inhalten an Dritte ist unzulässig.

© Alpha Centauri Investment Management GmbH, 2023