



diversified by strategies



FTC Gideon I

Systematische Aktienstrategie mit aktivem Risikomanagement

FTC Gideon I ist ein UCITS konformer Publikumsfonds nach österreichischem Investmentfondsgesetz

FTC Gideon I strebt eine Teilnahme am Wachstum der globalen Aktienmärkte bei gleichzeitig verringertem Rückschlagrisiko an.



FTC Gideon I: Systematische Aktienstrategie mit aktivem Risikomanagement

Die Instrumente

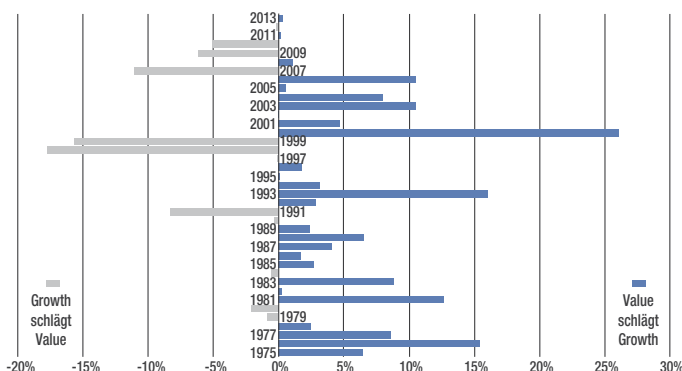
FTC Gideon I investiert über zwei Anlageinstrumente in die globalen Aktienmärkte: Einzelaktien und Aktienindex-Futures. Die Kombination sorgt für breite Diversifikation und Flexibilität.

Drei Bausteine für den Anlageerfolg

1.) Die Value-Strategie

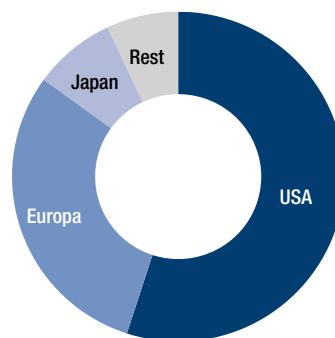
Value-Strategien sind vor allem durch Warren Buffett bekannt geworden. Der Performancevorteil von Value gegenüber Wachstumsaktien ist im Wesentlichen dadurch begründet, dass die meisten Marktteilnehmer gegenwärtige Gewinnwachstumsraten überoptimistisch auf die Zukunft hochrechnen. Darüber hinaus hat der hohe innere Wert eines Value-Unternehmens eine Schutzfunktion gegen übertriebenen Preisverfall in Krisenzeiten.

Der Fonds selektiert aus einem globalen Universum, das rund 2000 Einzelaktien wichtiger Leitindizes enthält, nach rein statistischen Kriterien regelmäßig die chancenreichsten Value-Aktien und investiert in diese.



Value schlägt Growth – nicht immer, aber meistens: Relative Out- bzw. Underperformance von Value-Aktien (MSCI World Value) gegenüber Growth-Aktien (MSCI World Growth) zwischen 1975 und 2013. Lesebeispiel: im Jahr 1975 lieferten Value-Aktien eine um ca. sieben Prozentpunkte höhere Rendite als Growth-Aktien.

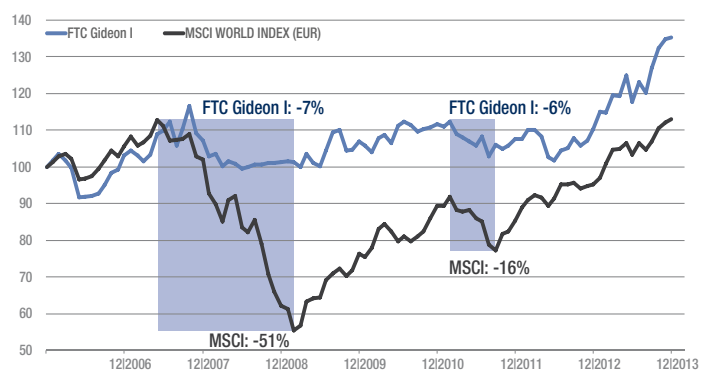
Quellen: MSCI, FTC



Die typische regionale Aufteilung der Value-Aktien im FTC Gideon I orientiert sich grundsätzlich an jener des MSCI World Index (links: schematische Darstellung), muss dieser aber nicht immer folgen.

2.) Portfolio-Absicherungsstrategie

Die Steuerung der Aktienquote im FTC Gideon I erfolgt mit Hilfe einer extra für den Fonds entwickelten Portfolioabsicherung. Diese passt die Investitionsquote dynamisch an die Marktsituation an.



Zwei ausgeprägte Bärenmarkt-Phasen machten das letzte Jahrzehnt zu einem „verlorenen“ für traditionelle „Buy & Hold“ Aktienstrategien. Nur wer Verluste strikt begrenzt hat, konnte sein Kapital schützen. Deshalb verfügt der FTC Gideon I über eine Risikobremse in Form einer systematischen Investitionsgrad-Steuerung, die insbesondere 2008 geholfen hat, einen großen Teil der Markt-Verluste zu vermeiden.

Quellen: FTC, Bloomberg, Zeitraum: 2006-2013

3.) Alpha Overlay als taktische Ergänzung

Das auf eher kurzfristige Gelegenheiten ausgerichtete Alpha Overlay handelt mit Aktienindex-Futures, die sowohl von steigenden als auch fallenden Kursen profitieren können.

Das Anlageziel

FTC Gideon I strebt die Teilnahme am Wachstum der globalen Aktienmärkte bei gleichzeitig verringertem Rückschlagsrisiko an.

Ziel ist es, die Performance des Aktienmarktes, bzw. des MSCI World Index (Euro), langfristig zu übertreffen. Dabei orientiert sich der Fonds kurz- und mittelfristig an keiner Benchmark.

Chancen & Vorteile

Partizipation an der Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte bei hoher Diversifikation

Weniger starke Anfälligkeit für hohe zwischenzeitliche Wertverluste als reine „Buy & Hold“-Strategien

Durch Futures-Komponente Gewinne auch in abwärts gerichteten Aktienmärkten möglich

Dynamische, Computer gesteuerte Veranlagung

Zum schrittweisen Vermögensaufbau über Sparpläne oder fondsgebundene Lebensversicherungen geeignet

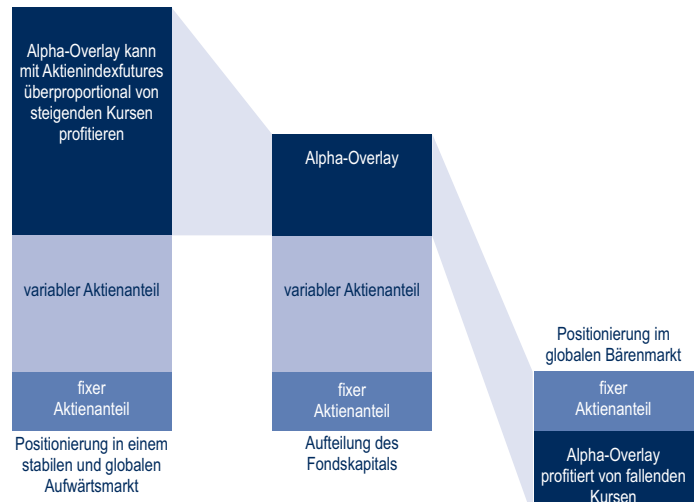
Risiken

Marktähnliche bis über der Marktbewegung liegende Verluste insbesondere während der ersten Phase eines Abwärtszyklus; durch Futures-Komponente in manchen Phasen auch insgesamt erhöhtes Marktrisiko

Bei kurzem Anlagehorizont oder in langen Phasen ohne klare Markttrends möglicherweise geringere Performance als der Gesamtmarkt

Währungsrisiko (es können Aktien oder Aktienindex-Futures in anderen Währungen als dem Euro gehalten werden)

Eine ausführliche Übersicht der bestehenden Risiken finden Sie im Fondsprospekt bzw. Kundeninformationsdokument.



Kapitalallokation und Positionierung (schematische Darstellung)

Mittlerer Balken: Verteilung des Fondskapitals. Die Kernstrategie investiert einen jeweils durch die Investitionsgradsteuerung vorgegebenen, variablen Anteil des Fondskapitals in Value-Aktien. Das Alpha-Overlay handelt Futures auf Aktienindizes. Es kann damit eine überproportionale Teilnahme an den Kursbewegungen der Basismärkte erzielen – und zwar bei steigenden wie fallenden Kursen.

Linker Balken: Maximale Long-Positionierung in einem globalen Bullenmarkt. Rechter Balken: Minimaler Investitionsgrad in der Value-Strategie und maximale Short-Positionierung im Overlay würde zu Gewinnen im Fonds führen, wenn die Märkte weiter fallen – möglich in einem globalen Bärenmarkt. In der Praxis wird die Positionierung des Fonds meist zwischen beiden Extremen liegen.

Anbieter	Rating bzw. Platzierung	per
Morningstar	★★★★★ (über 3 Jahre)	31.5.2014
Wirtschaftsblatt	Platz 4 alternative Investments Aktien (1 Jahr)	31.1.2014
Consors	Platz 6 Mischfonds flexibel (1 Jahr)	28.2.2014
OnVista	Platz 14 von 176 Aktien-Dachfonds (1 Jahr)	28.2.2014
€uro	Fonds-Note 2 (gut)	31.1.2014

Die aktuell gute Fonds-Entwicklung blieb auch in Fondsdatenbanken und bei Fachzeitschriften nicht unbemerkt, welche den FTC Gideon I zuletzt mit guten Noten belohnten (siehe Tabelle). Die im Juli 2014 durchgeführte Änderung von der Value-Dachfondsstrategie hin zu Value-Einzelaktien ist in diesen Ratings noch nicht berücksichtigt, sollte sich aber insbesondere günstig auf die Gebührenstruktur und damit auch auf die künftige Performance auswirken.

Quellen: die genannten Verlage bzw. Datenbankanbieter.

FTC Gideon I

Kategorie	Systematische Aktienstrategie UCITS konform
ISIN	AT0000499785 (T) / AT0000A0JQ22 (A)
Handel	Täglich
Erstauflage	16.1.2006
Währung	Euro
Minimum Investment	Nein
Vertriebserlaubnis	Österreich, Deutschland
Investment Manager	FTC Capital GmbH, 1030 Wien
Reporting	Monatliches Factsheet, tägliche Kurs- Updates auf www.ftc.at
KAG	Erste Sparinvest KAG, 1010 Wien
Depotbank	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, 1010 Wien
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfer GmbH, 1220 Wien
Website	www.ftc.at

über FTC

FTC ist seit 1995 führender Anbieter von systematischen Managed Futures Fonds in Österreich. FTC entwickelt darüber hinaus systematisch-quantitative Investment-Strategien für alle Anlageklassen und setzt diese als Investment-Manager sowohl für eigene Fonds als auch für Management-Mandate ein.



Rechtliche Hinweise:

Das ist eine Marketingmitteilung. Die Inhalte dieser Unterlage dienen ausschließlich der unverbindlichen Information und sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf oder als eine Empfehlung zugunsten irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die Inhalte sind auch weder als Angebot zu verstehen, einen Vertrag über eine Wertpapierdienstleistung oder eine Nebendienstleistung abzuschließen noch als Aufforderung zu verstehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder eine Nebendienstleistung abzugeben. Sie berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Sie ersetzen nicht die fachgerechte Beratung und dienen insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklrung. Investitionen in den FTC Gideon I sollten nur nach gründlichem Studium der produktspezifischen Dokumente bzw. unter Beiziehung erfahrener Berater erfolgen.

Der veröffentlichte Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind für Anleger oder potentielle Anleger in deutscher Sprache kostenlos in Österreich in elektronischer Form unter www.ftc.at und in Deutschland bei HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21 - 23, 40212 Düsseldorf erhältlich und zugänglich. Auf Wunsch sendet FTC Capital GmbH Druckstücke kostenlos zu.

Warnhinweise & Risiken:

Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Performance-Angaben berücksichtigen alle Gebühren im Fonds aber keinen Ausgabeaufschlag (AGA) oder Depotspesen; ein AGA würde die Performance entsprechend verringern. Beispiel: Bei einem AGA von 4 % muss eine Performance von 4 % erzielt werden, um den AGA auszugleichen.

Das von FTC zum Einsatz gebrachte Computersystem verwendet bestimmte Strategien, die auf der Zuverlässigkeit und der Genauigkeit von Analysemodellen beruhen. Sollten sich diese Modelle (oder die ihnen zugrunde liegenden Annahmen) als nicht richtig erweisen, so entspricht die Performance möglicherweise nicht den Erwartungen, was substantielle Verluste für den Fonds und damit für die Investoren zur Folge haben kann.

FTC Gideon I kann zu wesentlichen Teilen in borsengedandelte Futures sowie in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchsten 12 Monaten investieren.

Inhalt und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt. Vervielfältigung oder Weitergabe von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial bedürfen der vorherigen Zustimmung der FTC Capital GmbH.

Stand: Juli 2014



FTC Capital GmbH

1030 Wien | Seidlgasse 36/3 | Österreich

Telefon: +43 (1) 585 61 69-0

Telefax: +43 (1) 585 61 69-9

office@ftc.at

www.ftc.at