

BAI - WEBINAR

**ECHTE PORTFOLIODIVERSIFIKATION DURCH
ALPHA-FOKUSSIERTE HEDGEFONDS**

Speaker:

Tilo Wendorff, Head of Absolute Return, Managing Director,
Prime Capital AG

Florian Bucher

Referent Alternatives Markets

Poppelsdorfer Allee 106
53115 Bonn
+49 (0) 228 96987-15
bucher@bvai.de





Tilo Wendorff

- Leitet seit 5 Jahren den Absolute Return Bereich bei der Prime Capital AG
- Verantwortet über 1 Mrd. in Hedgefonds und kurzfristigen Private Credit Strategien
- Arbeitet seit mehr als 25 Jahren in der Finanzindustrie und hat über 20 Jahre Berufserfahrung in Hedgefonds und Private Credit Strategien

1. Eröffnungsworte (BAI)

2. Echte Portfoliodiversifikation durch Alpha-fokussierte Hedgefonds

3. Q&A

Acceleration Capital als hybride, (semi-) liquide Anlageform

- 15. November 2023

Unkorrelierte Prämien: Event Driven Strategien!?

- 22. November 2023



Hier geht es direkt zu den BAI-Webinaren

BAI ESG Workshop

- 20. November 2023

BAI Private Debt Symposium

- 05. März 2024

BAI Alternative Investor Conference (AIC)

- 22. – 24. April 2024

PRIME
CAPITAL |

BAI - Webinar
Echte Portfoliodiversifikation durch Alpha-fokussierte
Hedgefonds

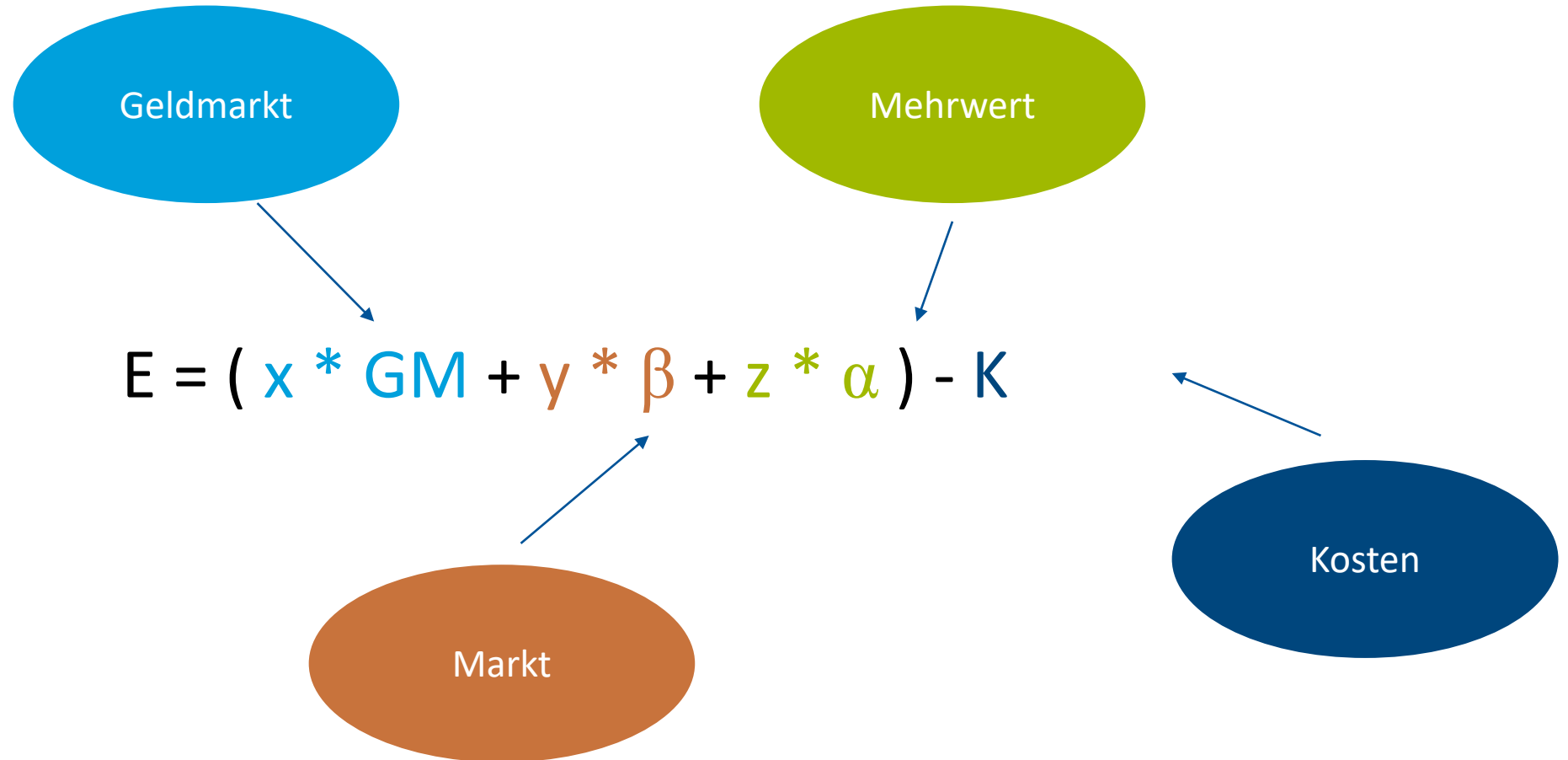
November 23



HFR Hedge Fund Strategy Classifications

Equity Hedge	Event Driven	Macro	Relative Value
Equity Market Neutral	Activist	Active Trading	Fixed Income - Asset Backed
Fundamental Growth	Credit Arbitrage	Commodity: Agriculture	Fixed Income - Convertible Arbitrage
Fundamental Value	Distressed / Restructuring	Commodity: Energy	Fixed Income - Corporate
Quantitative Directional	Merger Arbitrage	Commodity: Metals	Fixed Income - Sovereign
Sector: Energy/Basic Materials	Private Issue / Regulation D	Commodity: Multi	Volatility
Sector: Healthcare	Special Situations	Currency: Discretionary	Yield Alternatives: Energy Infrastructure
Sector: Technology	Multi-Strategy	Currency: Systematic	Yield Alternatives: Real Estate
Short Bias		Discretionary Thematic	Multi-Strategy
Multi-Strategy		Systematic Diversified	
		Multi-Strategy	

Quelle: HFR Website

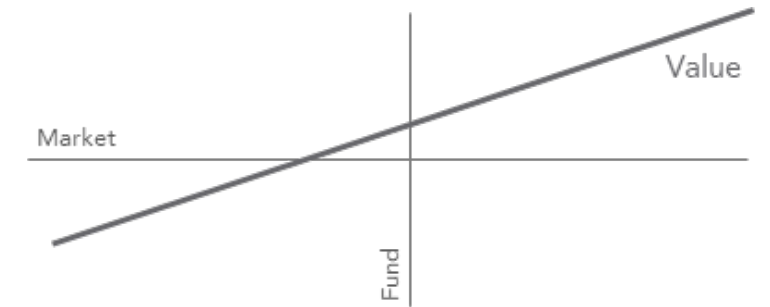


Typisches Verhalten

- Positives Beta zu Märkten
- Meist Aktien oder Kredit
- Durchschnittliches Sharpe Ratio
- Geringe Alpha Komponente

Typische Strategien

- Equity L/S
- Event Driven
- Merger arbitrage
- Distressed

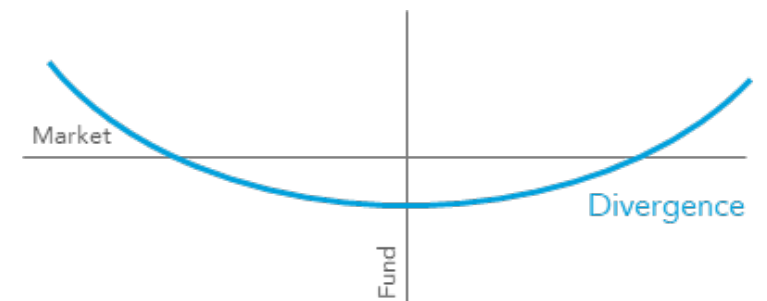


Typisches Verhalten

- Schwankendes Beta (Long und Short)
- Mittelfristig eher Beta neutral
- Niedriges Sharpe Ratio
- Profitieren von Marktverwerfungen

Typische Strategien

- CTA
- Trend following
- Systematic Macro
- Discretionary Macro

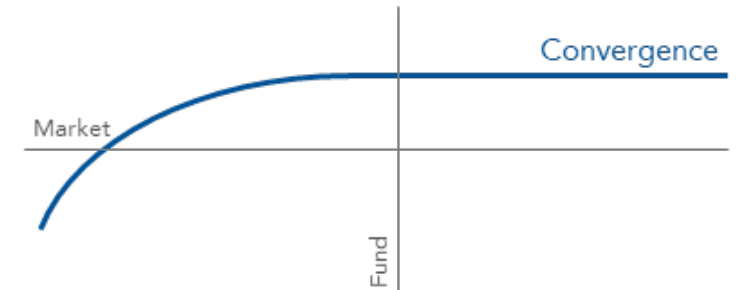


Typisches Verhalten

- Kein signifikantes Beta
- Focus auf Arbitrage Strategien
- Hohes Sharpe Ratio
- Tail Risiko

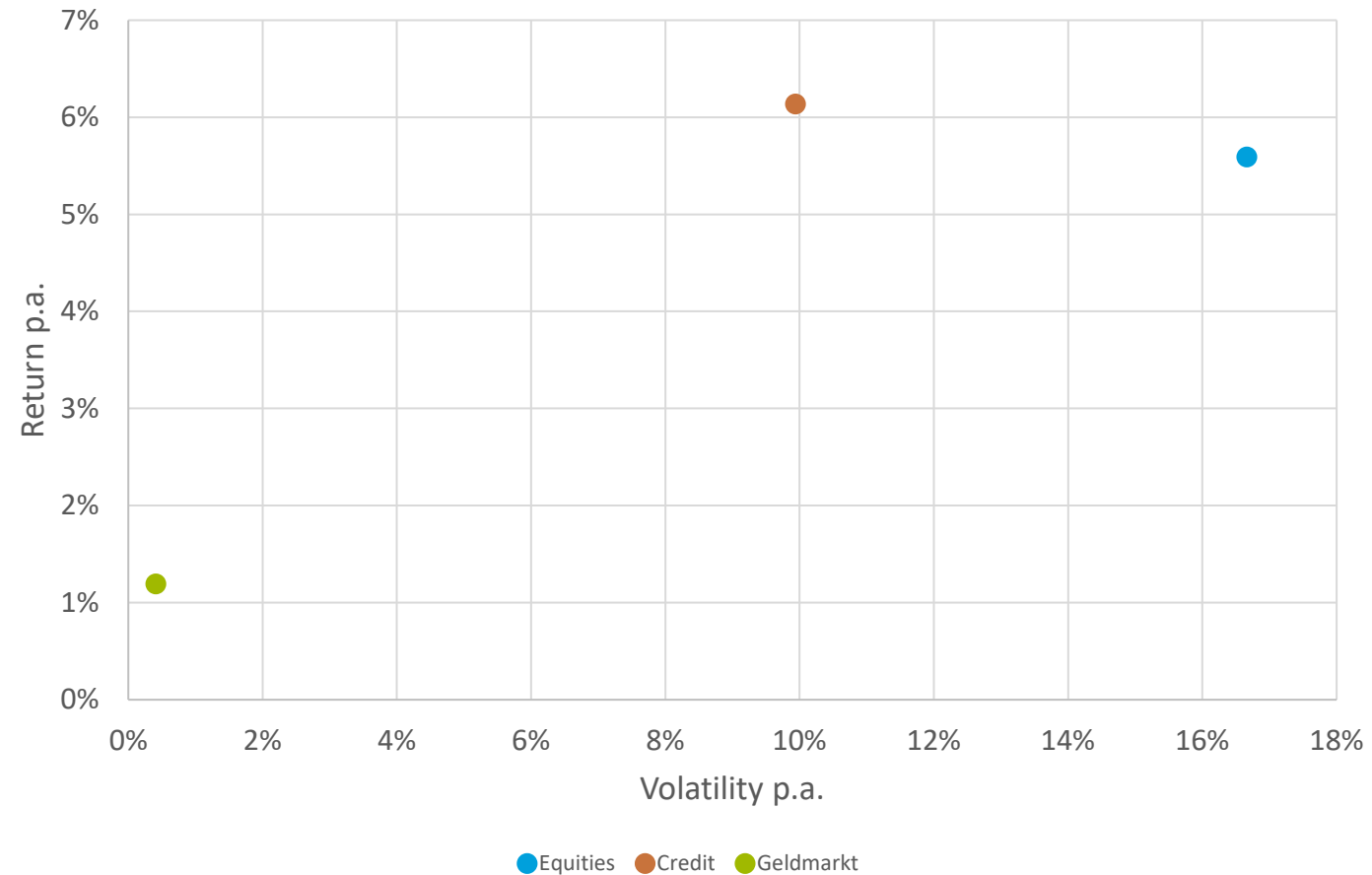
Typische Strategien

- Equity Market Neutral
- Relative value
- Convertible arbitrage



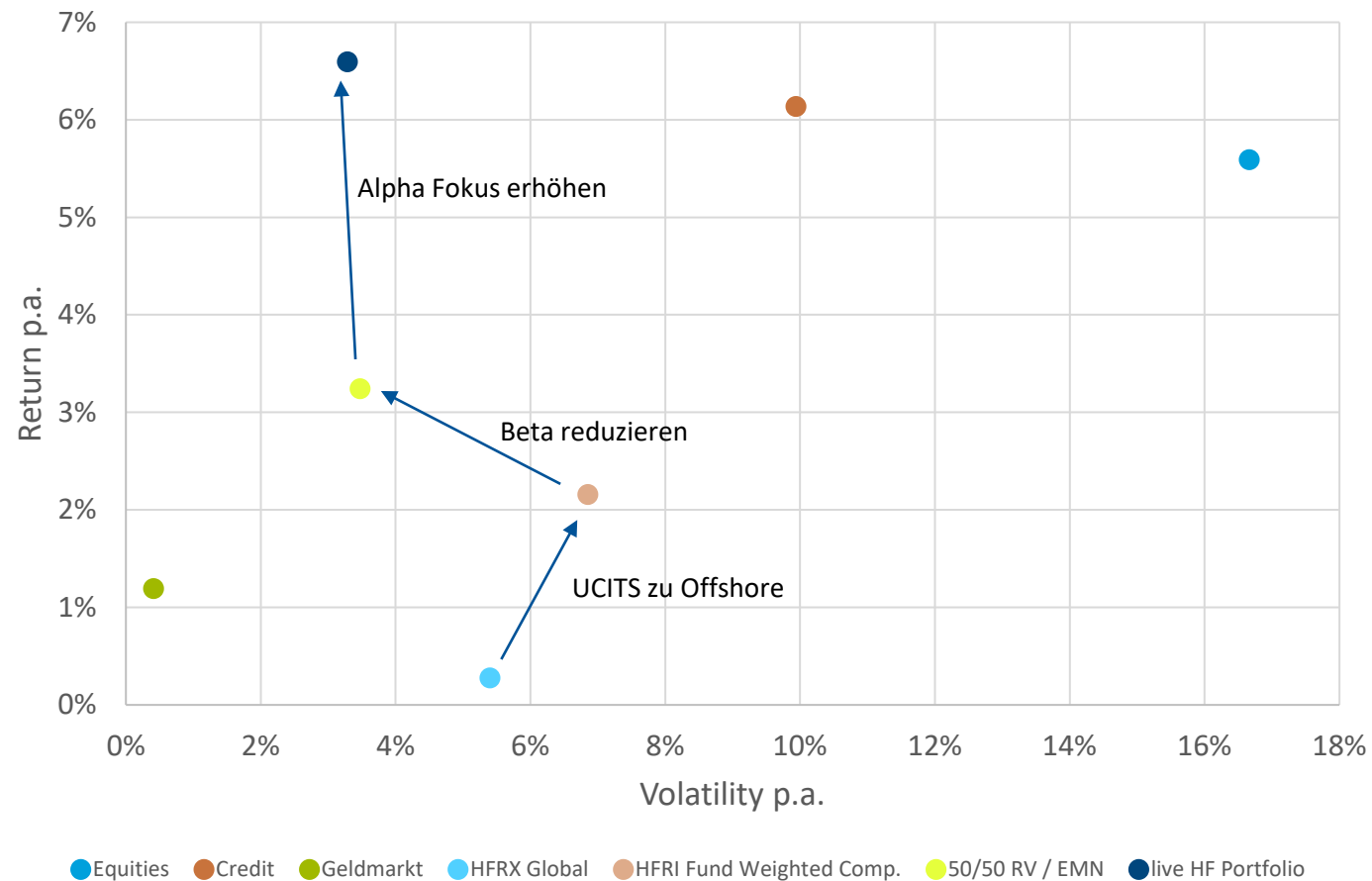
Standard Portfoliokomponenten (“Value-heavy”)

Efficient Frontier (10/2007 - 09/2023)



Quelle: Bloomberg, eigene Datenbank

Efficient Frontier (10/2007 - 09/2023)



Quelle: Bloomberg, eigene Datenbank

PRIME CAPITAL

Bockenheimer Landstr. 51-53
60325 Frankfurt am Main | Germany

Phone +49 69 9686 984 0
Fax +49 69 9686 984 61
client_solutions@primecapital-ag.com

13, Rue Beaumont
1219 Luxembourg | Grand Duchy of Luxembourg

Phone +352 278 610 84
Fax + 352 278 612 95
client_solutions@primecapital-ag.com

www.primcapital-ag.com | www.primaifm.com