



## **Vorstellung QI und ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL**

April 2020

# Für welche Investoren ist eine Anlage besonders geeignet?

Funktionen des ART AI EUROPE - MARKET NEUTRAL im Investorenportfolio



## Sofort Allokation

- Hohe Cash Bestände führen zu negativer Performance
- Der ART AI erlaubt es bei geringstem Risiko investiert zu bleiben und Ihr Geld weiterhin arbeiten zu lassen



## Taktische Allokation

- Unkomplizierter Ein- und Ausstieg, da Timing-Problem per Konstruktion eliminiert
- Risikodiversifikation zu Aktien- und Rentenmärkten

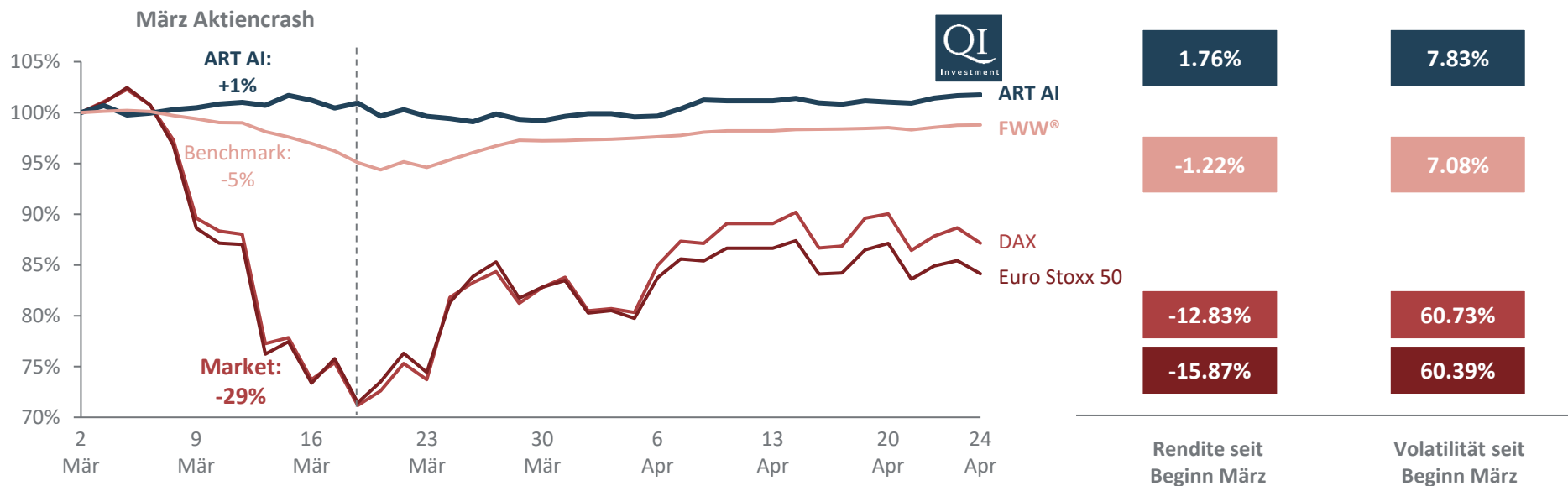


## Strategische Allokation

- Langfristiges profitieren von dem Trend zur wachsenden Datenverfügbarkeit und damit verbundenen Einsichten
- Risiko im Portfolio senken und stabile Renditen erzielen

# Marktneutrales Investment als Reaktion auf volatile Marktphasen

Kapital schützen mit stabilen Renditen



- **Positive Rendite:** absolut und relativ zum Markt positive Erträge
- **Stabile Rendite:** robuste Erträge auch an sehr volatilen Tagen
- **Schnelle Reaktion:** liquide Aktienwerte erlauben schnellen Ein- und Ausstieg

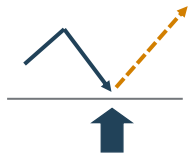
FWW: Vergleichsindex von marktneutralen Aktienfonds berechnet von FWW - "Sektordurchschnitt Strategiefonds Aktien-Strategie Equity L/S Market Neutral Europa"

# Durch quantitative Einsichten zu unkorrelierten und liquiden Investments

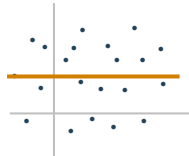
Strategie Highlights des ART AI EUROPE - MARKET NEUTRAL



**Aktienselektion** basiert auf **systematisch-quantitativen Ansatz**, der eine simultane Analyse eines großen Aktienuniversums erlaubt



**Marktneutrale Positionierung** über **Indexhedge**, um die Risiken von Marktschwankungen und Market Timing abzumildern



Gezielte Absicherungen ermöglichen **stabile** und **zum Markt unkorrelierte Renditen**, auch in extrem volatilen Marktphasen



Fokus auf **liquide europäische Titel** stellt permanente Umsetzbarkeit der Strategie selbst bei hohen Investmentvolumina sicher

## **Mit neuen Daten dem Markt einen Schritt voraus**

Marktentwicklung des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL

Langfristiger Backtest seit 2007

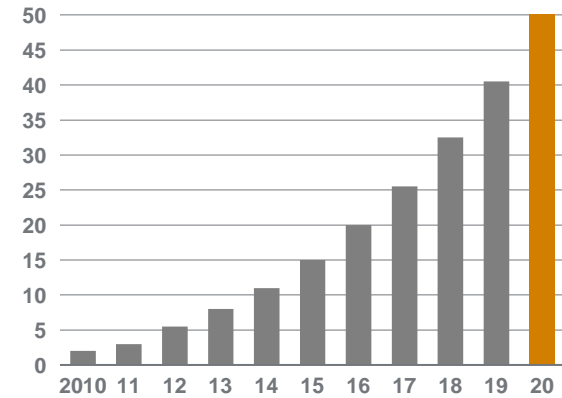
Das Team von QI Investment und Fondsdetails

# Die Zukunft bietet stetig zunehmende Analysemöglichkeiten

Neue Datenvielfalt durch technologischen Wandel



Produzierte Daten pro Jahr



Daten in Zettabyte (ZB), 1 ZB ≈ 211 Mrd DVDs

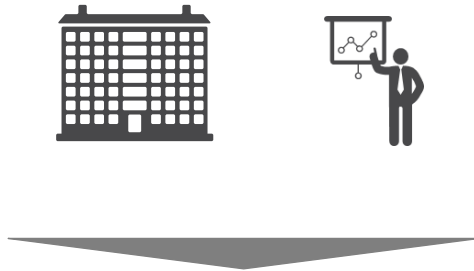
Quelle: IDC, Seagate

Die digitalisierte Welt produziert eine nie dagewesene Datenvielfalt, die QI Investment in Analysen berücksichtigt

# QI Investment generiert neue Einsichten durch alternative Daten

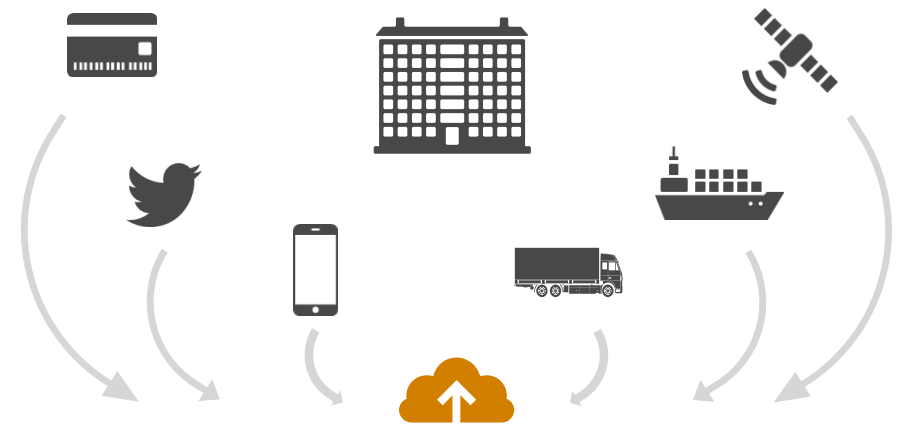
Traditionelle und neu entstehende Datenquellen im Investmentprozess

## Daten der traditionellen Finanzanalyse



- **Management** kommuniziert vom Unternehmen **aggregierte** und **aufbereitete** Daten
- Kommunikation oft nur **quartalsweise** an **breite Investorenbasis**

## Fokus: Daten aus alternative Quellen

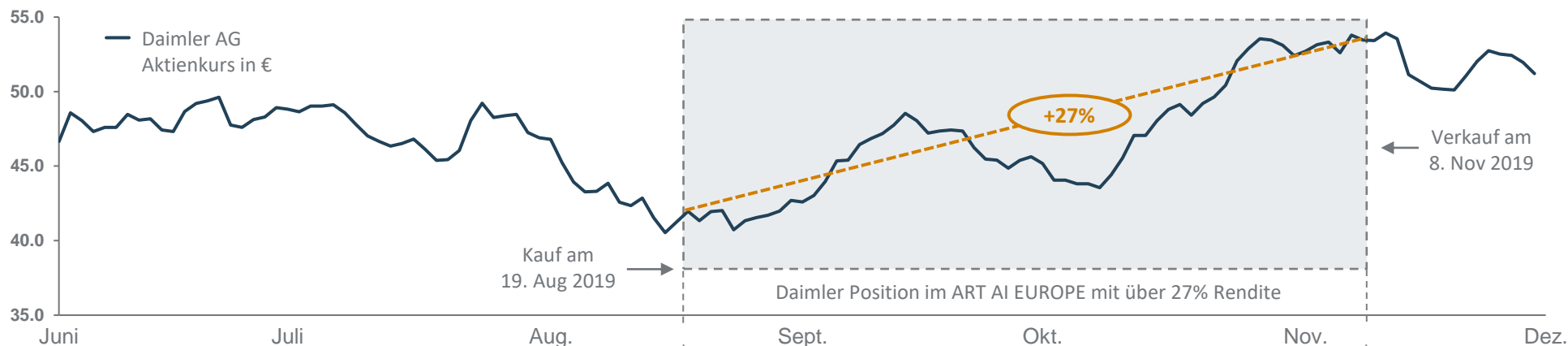


- **Unabhängig vom Management** hinterlassen Firmen Daten durch ihre Geschäftstätigkeit
- Daten sind in **Echtzeit** verfügbar und werden von **Spezialisten** beurteilt

# Fallbeispiel: Position in der Daimler AG Aktie zwischen August und November

Illustration des Ein- und Ausstiegs getrieben durch alternative Daten

## Daimler AG Aktienkurs und Investment vom ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL



- Zunehmend Signale über potentielle Kosteneinsparungen durch alternative Daten<sup>1</sup>

Informationen werden vom Markt erkannt

- Signale Position weiter zu halten schwächen sich ab

● Aufbau der Daimler AG Position

● Abbau der Daimler AG Position

1) Die verwendeten Signale können in einem persönlichen Gespräch ausführlich dargestellt werden



Mit neuen Daten dem Markt einen Schritt voraus

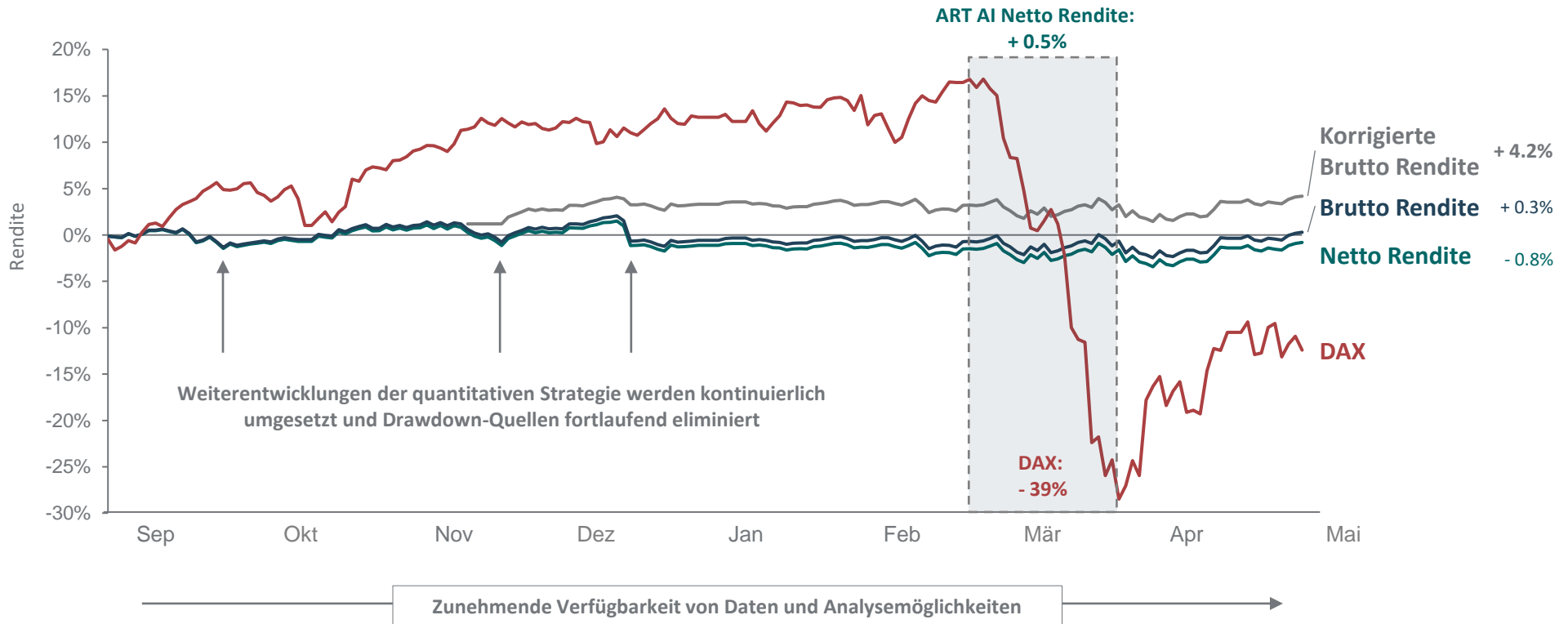
**Marktentwicklung des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL**

Langfristiger Backtest seit 2007

Das Team von QI Investment und Fondsdetails

# Stabile Renditen gerade im schwierigen und volatilen Marktumfeld

Renditen von Handelsbeginn<sup>1</sup> bis 24 April 2020



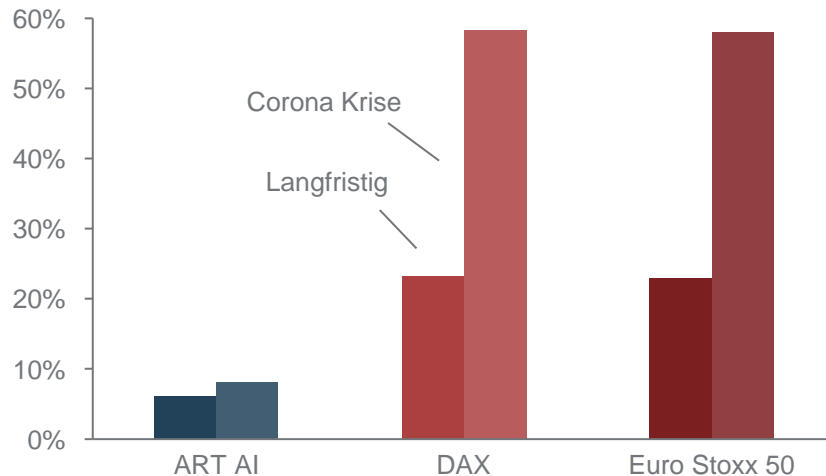
- Schon im Auflagejahr 2019 wurden **Weiterentwicklungen in der Anlagestrategie** implementiert
- **Investoren profitieren** von der steigenden **Verfügbarkeit an Analysemöglichkeiten**

1) Auflage fand am 17.07.2019 statt. Die Erstallokation wurden am 19.08.2019 und 20.08.2019 getätigt und seit dem 21.08.2019 ist der ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL voll investiert

# Langfristige Volatilität deutlich geringer als Aktienindizes

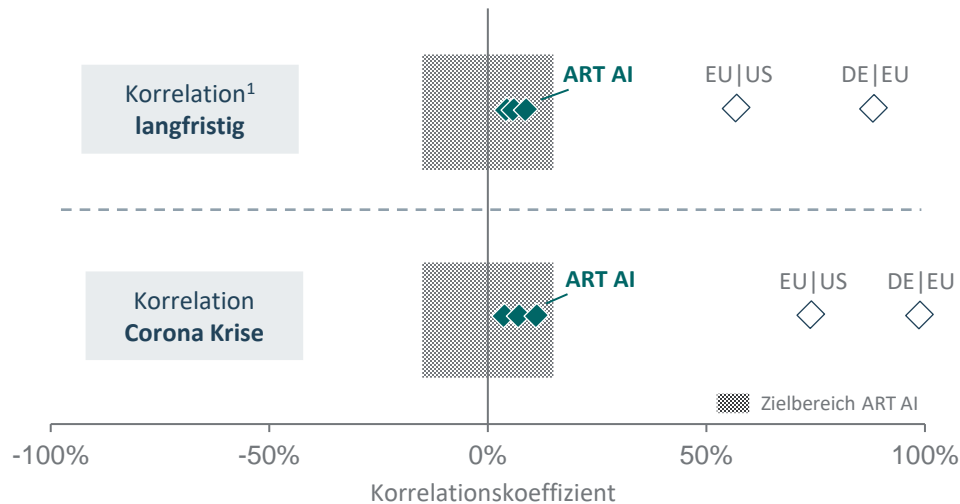
## Volatilität im Vergleich zu Aktienmärkten

### Niedrige Volatilität im Vergleich zu Aktienmärkten



- Die **langfristige Volatilität** des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL liegt **bei 6.0%** seit Handelsbeginn
- Im Vergleich **unterliegen Aktienmärkte langfristig** einer wesentlich **höheren Volatilität von 22-23%**
- In der aktuellen **Corona-Krise** sind die **Aktienmarkt Volatilitäten auf ca. 58%** gestiegen; der ART AI EUROPE - MARKET NEUTRAL weist **lediglich eine Volatilität von 8.0%** auf

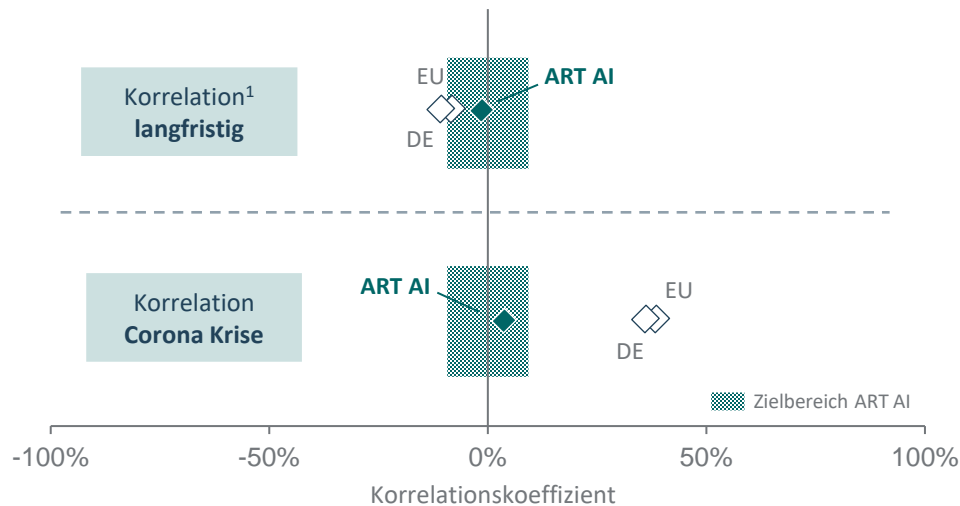
### Unabhängigkeit von Aktienmärkten



- Die Renditen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL sind **sehr unkorreliert** zu traditionellen Aktienmärkten (DAX, Euro Stoxx 50, Dow Jones Index)
- Europäische **Aktienmärkte** weisen untereinander eine Korrelation von **über 90%** (Krise 99%) auf und im Vergleich mit amerikanischen Indizes **über 50%** (Krise 75%)

1) Korrelation gemessen auf Basis von Tagesrenditen seit Handelsbeginn im Vergleich zum DAX Index, Euro Stoxx 50 Index und Dow Jones Index

### Unabhängigkeit von Rentenmärkten



- Auch im Vergleich zu Rentenmärkten sind die Renditen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL **nahezu unkorreliert**, sowohl langfristig als auch in der aktuellen Krisensituation
- Europäische **Aktienmärkte** zeigen langfristig Korrelationen von **etwa -10%**, die in der **Krise** auf Werte von **über 40%** angestiegen sind

1) Korrelation gemessen auf Basis von Tagesrenditen seit Handelsbeginn im Vergleich zum S&P Eurozone Sovereign Bond 1-3YR Total Return Index

Mit neuen Daten dem Markt einen Schritt voraus

Marktentwicklung des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL

**Langfristiger Backtest seit 2007**

Das Team von QI Investment und Fondsdetails

# Stabile marktneutrale Renditen auch in Aktienmarktkrisen

Backtest bis 2020 bestätigt sich in den Live-Daten ab 2020



- **Positive Renditen:** langfristig positive Renditen auch in schwierigen Marktphasen
- **Geringe Volatilität:** sehr geringe Volatilität im Vergleich zum Aktienmarkt
- **Live-Trading:** Verhalten der Strategie hat sich in der Corona Krise bestätigt

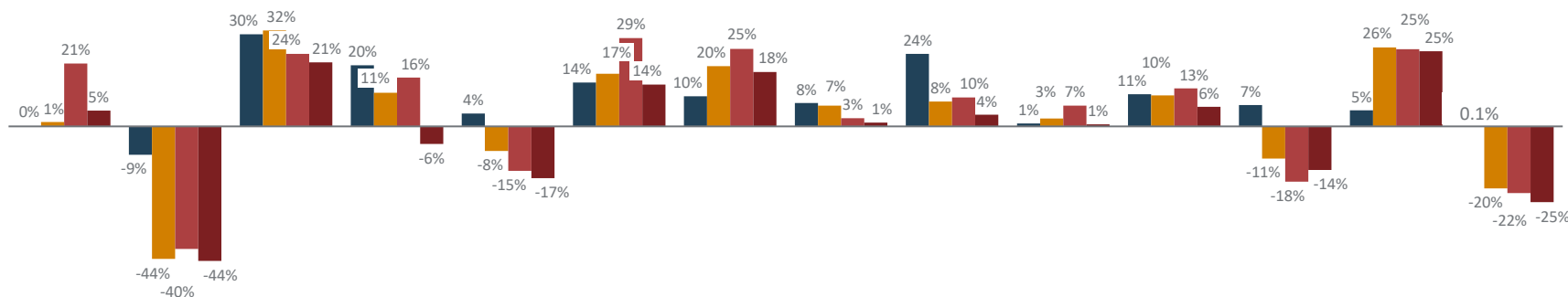
Anmerkungen: Zahlen 2007-2019 basieren auf Backtests. 2020 basiert auf den aktuellen Fondszahlen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL. Backtests und vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Der Euro Stoxx 50 ist ein Preisindex. Der Total Return inklusive aller Ausschüttungen beträgt annualisiert +0.1% über den selben Zeitraum. Letztes Update: 24. April 2020

# Die Renditen werden mit geringerer Volatilität erwirtschaftet als im Aktienmarkt

Rendite und Volatilität im Backtest seit 2007 und Live-Daten für 2020

ART AI MSCI Europe DAX Euro Stoxx 50

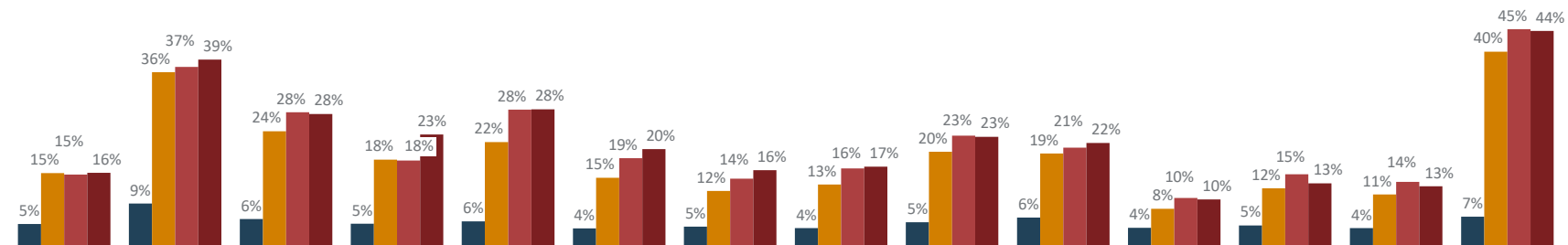
Renditen



Jahr



Volatilität



Anmerkungen: Zahlen 2007-2019 basieren auf Backtests. 2020 basiert auf Zahlen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL. Backtests und vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen

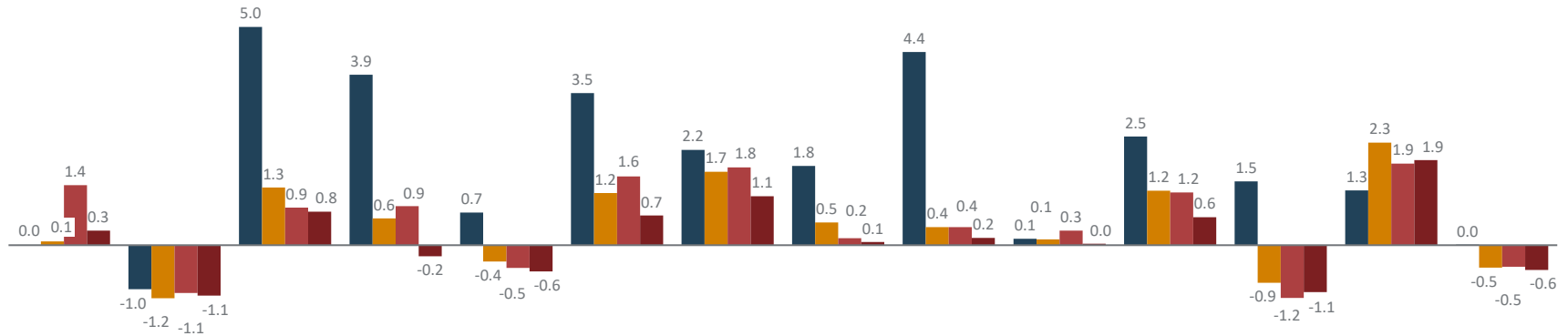


# Das Resultat sind bessere Sharpe Ratios bei geringeren Drawdowns als der Markt

Sharpe Ratios und Drawdowns im Backtest seit 2007 und Live-Daten für 2020

ART AI MSCI Europe DAX Euro Stoxx 50

Sharpe Ratio

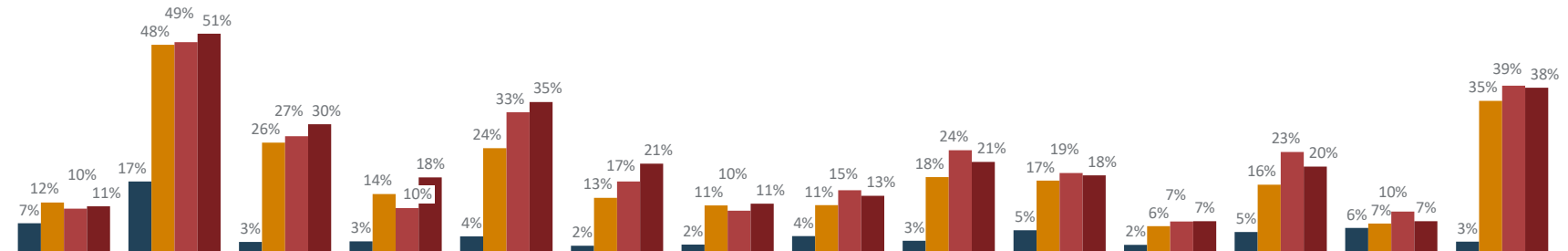


Jahr



Jan-24Apr

Draw-down



Anmerkungen: Zahlen 2007-2019 basieren auf Backtests. 2020 basiert auf Zahlen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL. Backtests und vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen

# Langfristig stabile Rendite bei niedriger Volatilität liefert eine hohe Sharpe Ratio

Rendite und Risiko im Verhältnis zu Aktienmärkten seit 2007 im Backtest inkl. Live-Daten 2020

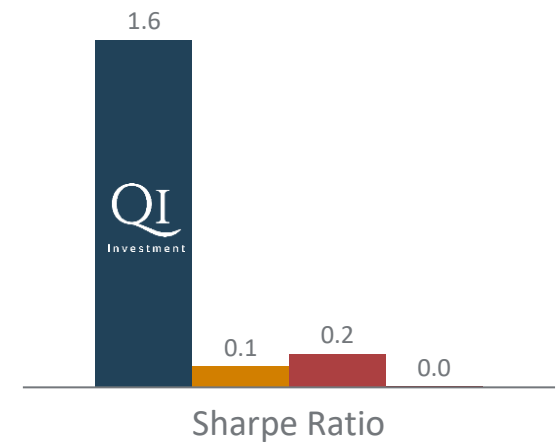
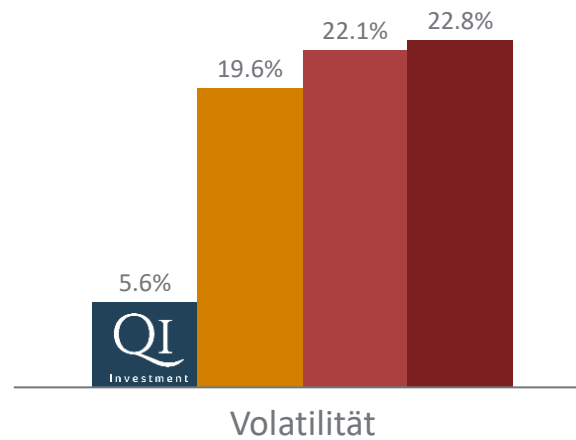
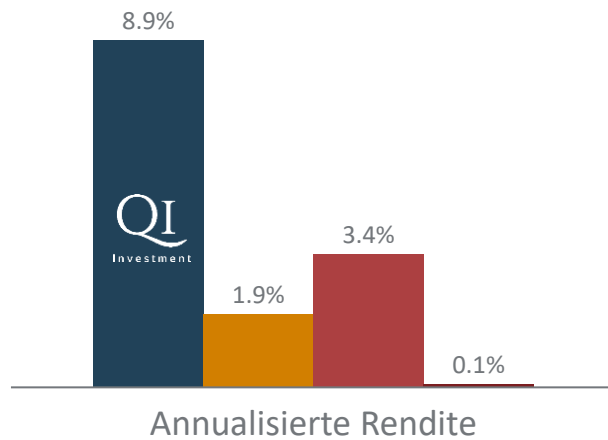


■ ART AI ■ MSCI Europe ■ DAX ■ Euro Stoxx 50

Langfristig stabile Renditen

und niedrige Volatilität

ergeben eine hohe Sharpe Ratio



Zeitraum: 2. Januar 2007 bis 24. April 2020

Anmerkungen: Zahlen 2007-2019 basieren auf Backtests. 2020 basiert auf den aktuellen Fondszahlen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL. Backtests und vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Für den MSCI Europe und den Euro Stoxx 50 wurden die Kennzahlen jeweils auf den Total Return berechnet

# Langfristig stabile Rendite bei niedriger Volatilität liefert eine hohe Sharpe Ratio

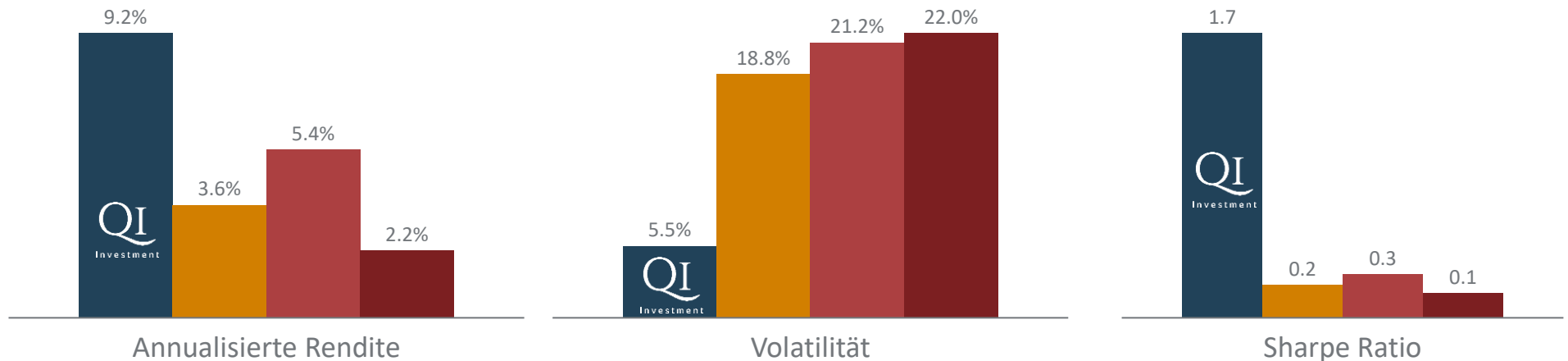
Rendite und Risiko im Verhältnis zu Aktienmärkten seit 2007 im Backtest

■ ART AI ■ MSCI Europe ■ DAX ■ Euro Stoxx 50

Langfristig stabile Renditen

und niedrige Volatilität

ergeben eine hohe Sharpe Ratio



Zeitraum: 2. Januar 2007 bis 31. Dezember 2019

Anmerkungen: Zahlen 2007-2019 basieren auf Backtests. 2020 basiert auf den aktuellen Fondszahlen des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL. Backtests und vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Für den MSCI Europe und den Euro Stoxx 50 wurden die Kennzahlen jeweils auf den Total Return berechnet

Mit neuen Daten dem Markt einen Schritt voraus

Marktentwicklung des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL

Langfristiger Backtest seit 2007

**Das Team von QI Investment und Fondsdetails**

# QI Investment ist eine inhabergeführte quantitative Investmentboutique

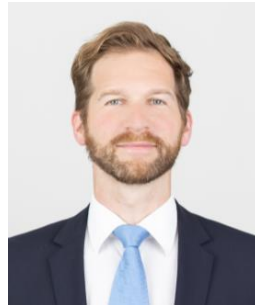
Team und Anlageausschuss von QI Investment



## QI Investment Gründer



**Dr. Axel Stahmer**  
QI Investment  
*Geschäftsführer*



**Dr. Christoph Wagner**  
QI Investment  
*Geschäftsführer*



## Mitglieder im Anlageausschuss



**Erich Schilcher**  
Agathon Capital GmbH  
*Geschäftsführer*



**Dr. Carsten Lang**  
HanseMerkur Trust AG  
*Vorstand*



**Raik Mildner**  
HanseMerkur Trust AG  
*Vorstand*

**QI ist inhabergeführt und unabhängig**

**Erfahrener Anlageausschuss garantiert Stabilität**

# Fondsdetails des ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL

Darstellung der beiden Anteilklassen

## ART AI EUROPE – MARKET NEUTRAL: OGAW Sondervermögen mit Sitz in Deutschland

Fondswährung	Euro (EUR)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
KVG	Universal-Investment Gesellschaft mbH	
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	
Anteilklassen	I (Institutionell)	R (Retail)
ISIN / WKN	DE000A2PB6X2 / A2PB6X	DE000A2PB6Y0 / A2PB6Y
Mindestanlage	€ 100 000	keine
Management Gebühr	1.50% jährlich	1.80% jährlich
Erfolgsabh. Vergütung	15% auf Performance über Hurdle Rate und High Watermark	
Hurdle Rate	1.50%	
High Watermark	5 Jahre High Watermark	

## Ihre Ansprechpartner

---



**Dr. Axel Stahmer**

**QI Investment Advisory GmbH**  
*Geschäftsführer*

*Tel.: +49 (89) 122 936 65*  
*axel.stahmer@qi-investment.com*



**Dr. Christoph Wagner**

**QI Investment Advisory GmbH**  
*Geschäftsführer*

*Tel.: +49 (89) 326 389 30*  
*christoph.wagner@qi-investment.com*



## Disclaimer - Impressum

---

Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument nicht um eine Kundeninformation im Sinne des § 63 Abs. 6 Wertpapierhandelsgesetz handelt. Diese Unterlage darf nicht an Kunden im Sinne des § 67 WpHG gegeben werden. Die Unterlage richtet sich ausschließlich an Finanzanlagenvermittler (nach §34f/h GewO), Finanzdienstleister/Banken/Kreditinstitute im Sinne des Kreditwesengesetzes oder an sonstige durch die BaFin beaufsichtigte Institute/Unternehmen.

Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Das vorliegende Dokument ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

Datum: 27.April 2020 Herausgeber: QI Investment Advisory GmbH, Dachauer Straße 65 in 80335 München handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 2 Abs. 10 KWG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1a KWG und der Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 32 KWG.