

Investmentstrategie

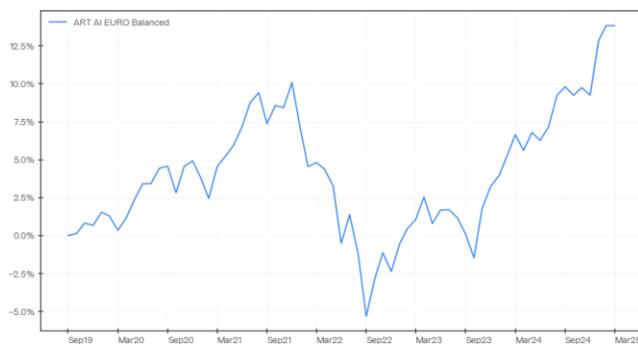
Der Anlageprozess des ART AI EURO Balanced basiert auf einem von Ultramarin entwickelten Machine Learning-Modell zur Aktienauswahl. Dieses verknüpft eigene Forschung im Bereich des maschinellen Lernens aus großen Datenmengen und die rigorose Anwendung statistischer Verfahren mit etablierter Kapitalmarktforschung. Unsere Algorithmen analysieren bewertungsrelevante Daten kontinuierlich und detailliert. Dadurch erfassen wir nicht-lineare und hochkomplexe Zusammenhänge in unserem Entscheidungsprozess und sind in der Lage, marktrelevante Strukturveränderungen frühzeitig zu erkennen. Dem ART AI EURO Balanced liegt eine defensive Strategie zu Grunde, die auch in Niedrigzinsphasen stabile, positive Renditen bei einem im Vergleich zum Aktienmarkt reduzierten Verlustrisiko erzielen soll. Um dies in jedem Marktumfeld bestmöglich zu gewährleisten, wird der Investitionsgrad des Fonds durch die Auswahl europäischer Aktien und Anleihen flexibel zwischen 0 % und 50 % gesteuert. Die Aktienselektion erfolgt innerhalb der EUR-denominierten Titeln des MSCI EMU Universums, die verbleibende Liquidität wird in Euro-denominierte Investment Grade-Anleihen investiert.

Marktkommentar

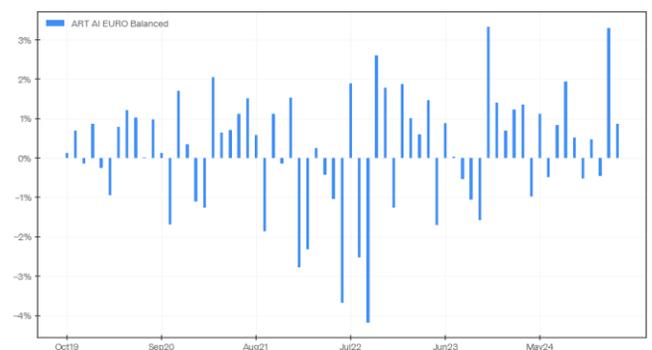
Die Aktienmärkte verzeichneten in den letzten Wochen Kursgewinne, wobei Europa besser abschnitt als die USA. Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs und Friedensverhandlungen zwischen den USA und Russland beeinflussten die Märkte. In Deutschland steht die neue Regierung vor Herausforderungen, tiefgreifende Reformen umzusetzen. Gleichzeitig sorgten Trumps Zollpläne und der Markteintritt eines chinesischen KI-Modells für Volatilität. An den Anleihemärkten zeigt der Zinstrend nach oben, da die Staatsverschuldung steigt und die US-Notenbank 2025 voraussichtlich keine Zinssenkungen vornehmen wird. Die Inflation scheint nicht weiter zu sinken. In diesem Umfeld sind Wachsamkeit, Risikobewusstsein und aktives Handeln entscheidend für den Anlageerfolg. Die Renditen Deutscher Bundesanleihen verloren 5 Basispunkte auf 2,41 % p. a., während 10-jährige US-Papiere einen Verlust von 0,33 % auf 4,21 % p. a. verzeichneten. Vor diesem Hintergrund verloren der MSCI World (M2WO) und S&P 500 (SPX) im Monatsverlauf um 0,69 % bzw. 1,30 %. In Europa verzeichneten der EURO STOXX 50 (SX5GT) und der Deutsche Aktienindex (DAX) Gewinne von 3,48 % bzw. von 3,77 %. Die impliziten Volatilitätsindizes, die die Unsicherheit an den Märkten widerspiegeln, notieren sowohl in Europa (V2X) als auch den USA (VIX) mit 18,63 % bzw. 19,63 % weiterhin auf moderatem Niveau. Die für den AI EURO Balanced relevanten Anlageuniversen verzeichneten im Februar eine Performance von 3,48 % für europäische Aktien, gemessen anhand des MSCI EMU (MXEM), und 0,41 % für kurzlaufende europäische Investment-Grade-Anleihen, gemessen anhand des Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 Year TR Index (LEC1TREU). Die Monatsperformance des Fonds betrug 0,86 %, wobei das Aktienexposure durch das ML-Modell annähernd konstant bei 47,34 % gehalten wurde (Vormonat: 47,77 %).

Wertentwicklung (in %)

Kumulierte Rendite



Rendite pro Monat

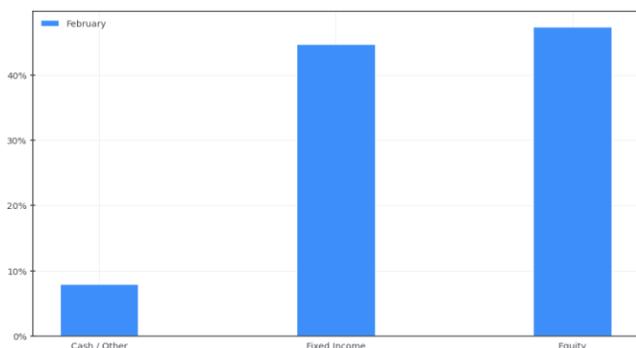


	YTD		1 Monat					1 Jahr					Seit Auflage		
Rendite	4,19		0,86					8,18					13,79		
Letzten 3 Jahre	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total		
2023	1,88	1,01	0,60	1,47	-1,71	0,88	0,03	-0,53	-1,06	-1,57	3,33	1,40	5,74		
2024	0,69	1,23	1,36	-0,98	1,13	-0,50	0,84	1,94	0,52	-0,52	0,47	-0,45	5,84		
2025	3,30	0,86											4,19		

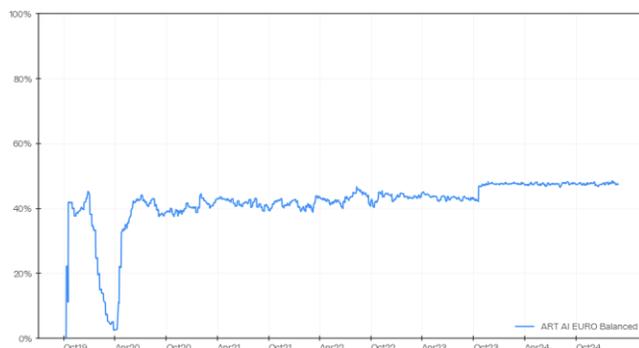
ART AI EURO Balanced

Allokation (in %)

Allokation zum Monatsultimo



Aktien-Allokation im Zeitverlauf



Top 5 Sektoren am Aktienvolumen

Financials	19,80
Industrials	16,22
Consumer Discretionary	10,98
Information Technology	10,93
Consumer Staples	8,59

Top 5 Aktien am Fondsvolumen

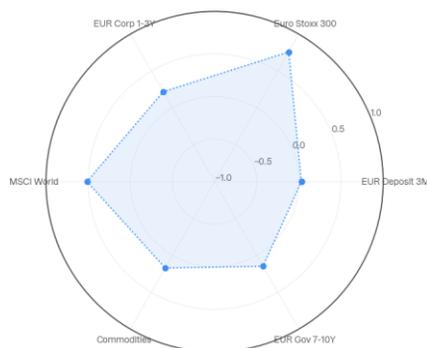
GEA GROUP AG	1,88
Allianz SE	1,88
Deutsche Börse	1,88
Assicurazioni Generali S.p.A.	1,87
SAP SE	1,84

Kennzahlen (seit Auflage)

Ertrag und Risiko

Jährliche Rendite [p.a., %]	2,42
Volatilität [p.a., %]	5,29
Max. Drawdown [%]	15,00
Max. Drawdown Duration [Tage]	281
Sharpe Ratio [p.a.]	0,24
Sortino Ratio [p.a.]	0,14
Calmar Ratio [p.a.]	0,09
Bester Monat [%]	3,33
Schwächster Monat [%]	-4,18
Positive Monate [Anzahl]	41
Negative Monate [Anzahl]	24

Korrelation



Stammdaten

Produktgattung	Mischfonds (UCITS)
Fonds Partner	AGATHON Capital GmbH
Fonds Advisor	Ultramarin Capital GmbH
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	01.10.2019
Fondsvolumen	23.383.006

Anteilkategorie	I	R
Fondswährung	EUR	EUR
Mindestanlage	EUR 50.000	Keine
WKN	A2PMXJ	A2PMXK
ISIN	DE000A2PMXJ0	DE000A2PMXK8
Ausgabeaufschlag	Keiner	Keiner
Verwaltungsvergütung	1,35 % p.a.	1,65 % p.a.
Laufende Kosten	1,50 % p.a.	1,80 % p.a.
Bestandsprovision	Keine	0,30 % p.a.

Disclaimer

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die Kundeninformation richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Diese Kundeninformation kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung oder stellt ein irgendwie geartetes Vertragsangebot dar. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u. a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der Kundeninformation nicht berücksichtigt.

Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Finanzdienstleistung beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z. B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ und das Wertpapierprospekt: Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Tel. +49 40 300 57-0, <https://www.hansainvest.com>. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Kundeninformation, 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. Die vorliegende Kundeninformation ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet.

Herausgeber: Ultramarin Capital GmbH, Liebigstrasse 22 in 80538 München.

Anmerkung: Die dargestellten Angaben und Abbildungen basieren auf tägliche Renditen und beziehen sich auf die Anteilsklasse USD. Die Bruttowertentwicklung (BVI Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. die Verwaltungsvergütung) mit Ausnahme eines evtl. anfallenden Ausgabeaufschlags. Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen. Offizielles Reporting ausschließlich durch Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Leichte Abweichungen zum offiziellen KVG-Reporting u. a. aufgrund unterschiedlich verfügbarer Datengrundlage.

Index Definitionen: EUR Deposit 3M – FTSE 3-Month Euro Eurodeposit (SBWMEU3L), Euro Stoxx 300 – Euro Stoxx Gross Return Index (SXXGT), EUR Corp 1-3Y – Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year Gross Return Index (LEC1TREU), MSCI World – MSCI World Gross Return Index (MXWO), Commodities – Dow Jones Commodity Gross Return Index (DJCI), EUR Gov 7-10Y – Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 7-10 Year Gross Return Index (LET7TREU), Hedge Funds – Hedge Fund Research Absolute Return Index (HFRXAR).

Kontakt

Dr. Daniel Willmann

Managing Partner
willmann@ultramarin.ai
+49 30 555 785 454

Julien Jensen

Executive Director
jensen@ultramarin.ai
+49 30 555 785 456

Chris Jakobiak

Portfolio Manager
jakobiak@ultramarin.ai
+49 89 377 997 318

Ultramarin Capital GmbH

Liebigstrasse 22
80538 München
www.ultramarin.ai