KJL Capital

Adaption *New Normal*

Frankfurt am Main, Januar 2024

Marketinginformation

Basispräsentation

Agenda

1 **KJL Capital: Gemeinsam mit Unternehmern investieren**

2 **QUANTIVE Investmentfonds**

- 2.1 QUANTIVE Absolute Return: Defensiver Muti-Asset-Fonds mit Absolute Return Ansatz
- 2.2 QUANTIVE Vega: Volatilitätsrisikoprämie als alternative Renditequelle nutzen

3 **Ultramarin Investmentfonds**

- 3.1 AI US Dynamic: KI-basierter flexibler Mischfonds mit Fokus USA
- 3.2 ART AI EURO Balanced: KI-basierter defensiver Mischfonds mit Fokus Europa
- 3.3 ART AI US Balanced: KI-basierter defensiver Mischfonds mit Fokus USA

4 **QUINT Investmentfonds**

- 4.1 QUINT Global Opportunities: Flexibler Multi-Strategie Aktienfonds

5 **Individuelle Mandate**

6 **Kontakt**

Adaption *New Normal*

Unser Handeln ist von einem klaren Leitbild geprägt

Im Zuge der weltweiten Finanzkrise gibt es bis heute massive Marktinterventionen seitens der Zentralbanken. Die daraus resultierenden neuen Marktgegebenheiten, „The New Normal“, stellen die Portfolio- und Risikomanagement-Theorie vor vollkommen neuartige und schwerwiegende Herausforderungen. Die sprunghafte Volatilität an den Aktienmärkten, eine Nullverzinsung von Anleihen guter Bonität sowie starke Schwankungen in der Korrelation der beiden Assetklassen erfordern eine Abkehr von starren Asset-Allokationen und bedürfen innovativer Investmentstrategien.

Unser Anspruch ist es, Investoren mit Lösungen für diese neuen Marktgegebenheiten zu unterstützen

Konstruktion asymmetrischer Rendite-Risiko-Profile

Stringentes Risikomanagement

Adaption *New Normal*

Erschließung alternativer Renditequellen

Einsatz quantitativer Modelle

KJL Capital

Ein interdisziplinäres Team als Ihr Partner

KJL Family Office

- Wealth Management
- Investment Controlling
- **Mittelständische Unternehmerfamilie als Gründungsgesellschafter und Ankerinvestor**

QUANTIVE Investment Advisory

- Individual Strategies & Funds Solutions
- QUANTIVE Mandates I Investment Funds
- **Fokus auf Entwicklung und Umsetzung individueller Investmentstrategien**

Kernteam

Constantin von Kageneck-Schlick
Portfoliomanagement

studierte Betriebswirtschaft an der Hochschule Fresenius. Nach verschiedenen Stationen im Investment Banking war er zuletzt fünf Jahre verantwortlich für die Betreuung von institutionellen Kunden im Bereich Strukturierte Anlagelösungen bei der Bank Vontobel.

Martin Andreas Lenger
Portfoliomanagement

studierte Philosophie und Volkswirtschaftslehre mit quantitativem Profil an der Universität Bayreuth. Seine Studienschwerpunkte waren die empirische Wirtschaftsforschung und der internationale Handel. Nach seinem Masterabschluss sammelte er berufliche Erfahrung im Investment Banking der Bank Vontobel.

Markus Lemkis
Portfoliomanagement

stammt aus dem Private Banking und verfügt über mehr als 20 Jahre Berufserfahrung in der Betreuung und Beratung von vermögenden Privat- und Unternehmenskunden. Zudem war er mitverantwortlich für den Aufbau einer Private Banking-Einheit sowie der Lancierung eines Fonds bei der Sparkasse Offenburg Ortenau.

Beirat

Exzellentes Board als Erweiterung Ihres Research-Teams

Investmentbeirat

Hermann Vogt

war von 2008-2021 als Fondsmanager in Frankfurt tätig. Zuvor hatte er in über 20-jähriger Tätigkeit im Rentenhandel sowie in der Staatsfinanzierung verantwortliche Leitungsfunktionen bei namhaften Kreditinstituten, wie der Deutschen Bank AG und der Commerzbank AG, inne.

Andreas Gautsch

war von 2010-2021 Fondsmanager bei einer Frankfurter Fondsboutique, davor 24 Jahre bei der Commerzbank AG im Rentenhandel sowie Treasury, wo er die Leitung des Liquiditätsmanagements sowie Treasury Europe verantwortete.

Carsten Samusch

war von 2007-2010 als Vorstand bei der BAWAG tätig und verantwortete die Treasury. Zuvor war er von 2002 bis 2005 Vorstand der Deutsche Pfandbrief Bank AG. Darüber hinaus verantwortete er von 1986 an diverse Handelsabteilungen in der Commerzbank AG.

Beirat

Julien Florian Jensen

studierte Wirtschaftswissenschaften an der WHU Otto Beisheim School of Management. Nach Stationen im Investment Banking und Fondsmanagement in Frankfurt und Hong Kong war er vor dem Schritt in die Selbständigkeit im Bereich Equity Derivatives Trading/ Risk Management der Bank Vontobel tätig.

Wolfgang Jensen

leitete von 1998-2010 als Managing Director das Kapitalmarktgeschäft sowie den Bereich Sondergeschäfte des Bankhauses Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA. Zuvor war Herr Jensen 13 Jahre bei der Deutsche Bank AG Zentrale Frankfurt/ Deutsche Morgan Grenfell tätig und mitverantwortlich für das inländische Aktienkapitalmarktgeschäft. Jensen ist Volljurist und als Rechtsanwalt tätig.

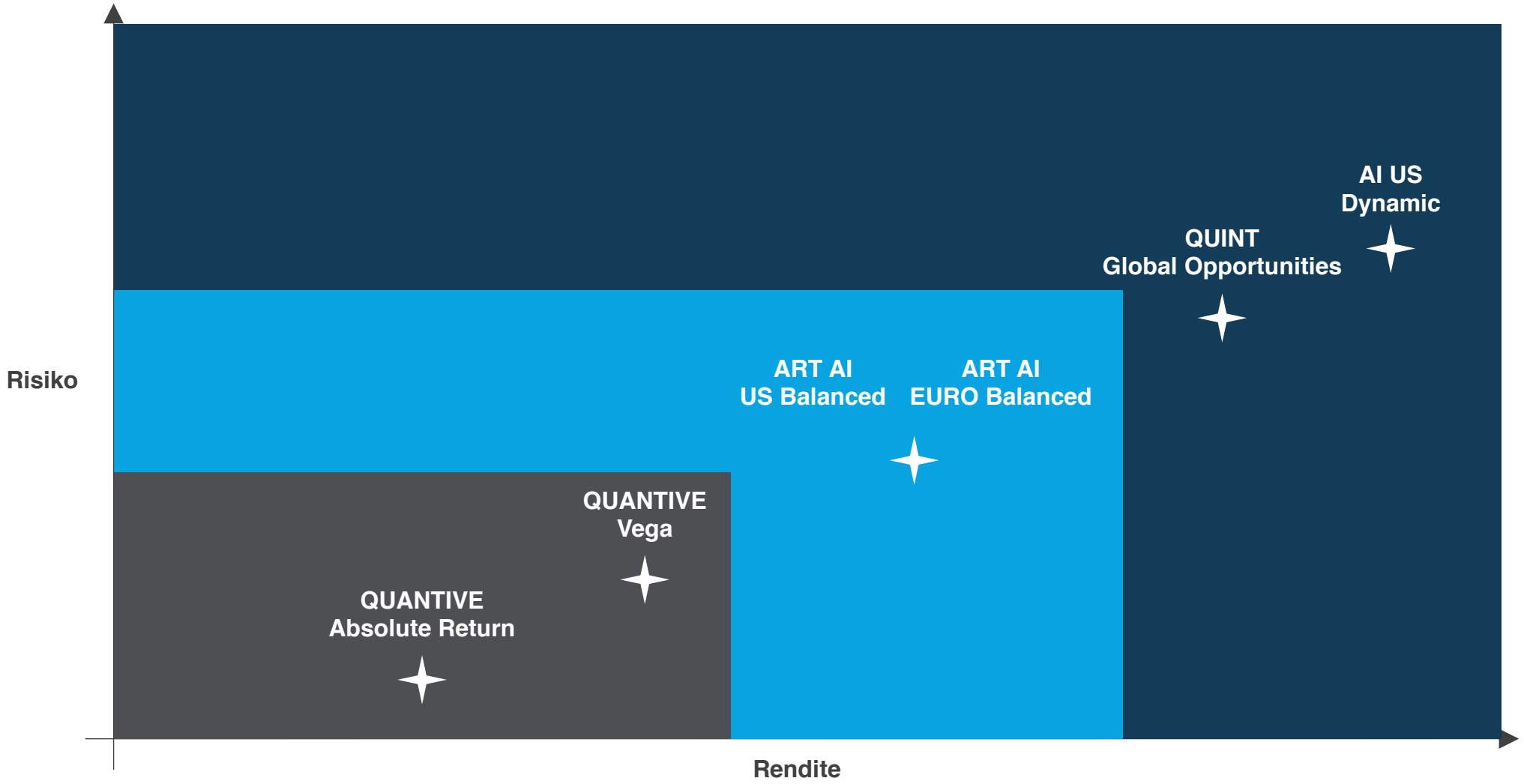
Dr. Daniel Willmann

ist Gründungsmitglied und Teil des Management Boards bei Ultramarin und Ultramarin Capital. Er verantwortet die Bereiche Unternehmensentwicklung, Investmentprozesse, Risikomanagement und Vertrieb. Dr. Willmann Er promovierte in empirischer Kapitalmarktforschung mit Summa Cum Laude an der RWTH Aachen und der Wharton Business School.

Investmentfonds

Übersicht Investmentfonds

Spektrum der Rendite-Risiko-Profile



KJL Capital

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

QUANTIVE Absolute Return

Defensives Basisinvestment für Ihr Portfolio (DE000A14N8N4/ DE000A3D75N3)

Zielsetzung

- Erwirtschaften einer stabilen absoluten Rendite bei geringer Volatilität

Investmentstrategie

- Defensiver Multi-Asset-Fonds mit Absolute Return Ansatz
- Konstruktion asymmetrischer Rendite-Risiko-Profile durch Optionsstrategien
- Stringente Umsetzung der Absicherungsstrategien minimiert Drawdowns

Portfoliokonstruktion

- Long-Portfolio: 25% - 50% des NAVs werden physisch in Aktien investiert (HDAX Universum)
- Steuerung der Netto-Aktienquote: Systematische Steuerung via Index-Futures
- Optionsstrategien: Bewirtschaften/ Absichern des Aktienexposures via Optionen
- Verbleibende Liquidität: Geldmarktinstrumente, kurzlaufende Investment-Grade-Anleihen

Performance

- Periode: 1Y [1]
- Rendite: 6,11 %
- Volatilität: 2,85 %
- Max. Drawdown: 3,03 %

1. Nettowertentwicklung/ Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum 01/23 - 01/24

KJL Capital

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

QUANTIVE Vega

Volatilität als Alternative Renditequelle nutzen (DE000A3CT6L1)

Zielsetzung

- Vereinnahmung von Volatilitätsrisikoprämien durch das systematische Verkaufen von Aktienindex-Optionen

Investmentstrategie

- Quantitative Investmentstrategie bietet risikooptimierten Zugang zur alternativen Renditequelle Volatilität
- Hohes Diversifikationspotential durch langfristig niedrige Korrelation zu anderen Assetklassen
- Umsetzung durch regelbasierten Handel von börsengelisteten Aktienindex-Optionen

Portfoliokonstruktion

- Datenbasierte Identifikation von Volatilitätsspitzen und Spreads zwischen impliziter und realisierter Volatilität
- Risikobudget: Im Gegenwert von 0% - 100% des NAVs werden Aktienindex-Optionen verkauft
- Verbleibende Liquidität: Geldmarktinstrumente, kurzlaufende Investment-Grade-Anleihen

Performance

- Periode: 1Y [1]
- Rendite: 5,15 %
- Volatilität: 1,76 %
- Max. Drawdown: 1,02 %

1. Nettowertentwicklung/ Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum 01/23 - 01/24

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

AI US Dynamic

KI-basierter flexibler Mischfonds mit Fokus USA (DE000A2JJ206/ DE000A2JJ2Z6)

Zielsetzung

- Erwirtschaften einer hohen absoluten Rendite bei aktienmarktähnlichen Risikokennzahlen

Investmentstrategie

- Quantitative Investmentstrategie basiert auf einem Machine Learning Modell zur Aktienselektion
- Modell prognostiziert für jede Aktie des Anlageuniversums das optimale Portfoliogewicht
- Flexible Investitionsgradsteuerung ermöglicht Optimierung des Rendite-Risiko-Profils

Portfoliokonstruktion

- Aktien: 0%-100% des NAVs in Titeln des S&P 500-Universums
- Renten: kurzlaufende Investment-Grade-Anleihen
- Rebalancing: Wöchentliche Anpassung des Portfolios

Performance

- Periode: 1Y [1]
- Rendite: 10,19 %
- Volatilität: 7,55 %
- Max. Drawdown: 7,55 %

1. Nettowertentwicklung/ Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum 01/21 - 01/24

KJL Capital

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

ART AI EURO Balanced

KI-basierter defensiver Mischfonds mit Fokus Europa (DE000A2PMXJ0/ DE000A2PMXK8)

Zielsetzung

- Erwirtschaften einer positiven absoluten Rendite bei reduziertem Verlustrisiko im Vergleich zum Aktienmarkt

Investmentstrategie

- Quantitative Investmentstrategie basiert auf einem Machine Learning Modell zur Aktienselektion
- Modell prognostiziert für jede Aktie des Anlageuniversums das optimale Portfoliogewicht
- Flexible Investitionsgradsteuerung ermöglicht Optimierung des Rendite-Risiko-Profils

Portfoliokonstruktion

- Aktien: 0%-50% des NAVs in EUR-denominierten Titeln des STOXX Europe 600-Universums
- Renten: kurzlaufende EUR-denominierte Investment-Grade-Anleihen
- Rebalancing: Wöchentliche Anpassung des Portfolios

Performance

- Periode: 1Y [1]
- Rendite: 5,74 %
- Volatilität: 4,05 %
- Max. Drawdown: 4,24 %

1. Nettowertentwicklung/ Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum 01/23 - 01/24

KJL Capital

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

ART AI US Balanced

KI-basierter defensiver Mischfonds mit Fokus USA (DE000A2PB6S2/ DE000A2PB6T0)

Zielsetzung

- Erwirtschaften einer positiven absoluten Rendite bei reduziertem Verlustrisiko im Vergleich zum Aktienmarkt

Investmentstrategie

- Quantitative Investmentstrategie basiert auf einem Machine Learning Modell zur Aktienselektion
- Modell prognostiziert für jede Aktie des Anlageuniversums das optimale Portfoliogewicht
- Flexible Investitionsgradsteuerung ermöglicht Optimierung des Rendite-Risiko-Profils

Portfoliokonstruktion

- Aktien: 0%-50% des NAVs in Titeln des S&P 500-Universums (EUR-hedged)
- Renten: kurzlaufende Investment-Grade-Anleihen (EUR-hedged)
- Rebalancing: Wöchentliche Anpassung des Portfolios

Performance

- Periode: 1Y [1]
- Rendite: 1,46 %
- Volatilität: 4,60 %
- Max. Drawdown: 5,43 %

1. Nettowertentwicklung/ Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum 01/23 - 01/24

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

QUINT Global Opportunities

Flexibler Multi-Strategie Aktienfonds (DE000A3CT6K3)

Zielsetzung

- Generierung einer überdurchschnittlichen risikoadjustierten Performance

Investmentstrategie

- Absolute Return Ansatz der vier Substrategien umfasst
- Investmentfokus Europa mit Schwerpunkt DACH
- Aktive Absicherungsstrategien mithilfe von Derivaten

Portfoliokonstruktion

- Long-Portfolio: Mindestens 50% des NAVs werden physisch in Aktien investiert
- Optionsstrategien: Bewirtschaften/ Absichern des Aktienexposures via Optionen
- Risikodiversifikation durch Investments in Edelmetalle

Performance

- Periode: 1Y [1]
- Rendite: 4,22 %
- Volatilität: 5,45 %
- Max. Drawdown: 3,76 %

1. Nettowertentwicklung/ Kennzahlen beziehen sich auf den Zeitraum 01/23 - 01/24

KJL Capital

Marketinginformation. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Ausschließlich für professionelle Investoren. Einschätzungen und Prognosen beruhen sowohl auf negativen als auch positiven Szenarien mit unterschiedlichen Marktbedingungen. Ereignisse in der Zukunft können dabei nicht ausreichend berücksichtigt werden, insbesondere können künftige Marktentwicklungen von den Prognosen abweichen. Markteinschätzungen und Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Finanzinstrumentes. Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen nach Abzug der Kosten auf Fondsebene gemäß BVI-Methode.

Individuelle Vermögensverwaltung

Individuelle Mandate

Maßgeschneiderte Investmentstrategien

Wir verstehen individuelle Mandate als eine partnerschaftliche Unternehmung

- Ergänzend zu unseren Investmentfonds-Lösungen betreuen wir institutionelle Investoren sowie vermögende Privatpersonen im Rahmen von individuellen Mandaten
- In Zeiten immer komplexer werdender Finanzmärkte bieten wir einen dynamischen, bankenunabhängigen Ansatz, der frei von Interessenkonflikten und Vertriebszielen ist
- Die Strategien werden im engen Dialog mit unseren Kunden erarbeitet und auf die individuellen Rendite-Risiko-Präferenzen maßgeschneidert

Individuelle Vermögensverwaltungslösungen ab 1 Mio. €

All-in-Fee Modell sorgt für maximale Transparenz und Kosteneffizienz

Rückvergütungen oder **Bonifikationen** werden vollständig an unsere Kunden **ausgeschüttet**

MAßGESCHNEIDERT

Die Strategien werden im engen Dialog mit Ihnen erarbeitet und auf Ihre Bedürfnisse maßgeschneidert. Der Fortlaufende Dialog begleitet die Entwicklung Ihres Investments

BANKENUNABHÄNGIG

Als inhabergeführte Investmentboutique sind wir im Gegensatz zu Banken nicht an Vertriebsziele und hauseigene Produkte gebunden

- Fokussierung ausschließlich auf das Erreichen der gemeinsam definierten Anlageziele
- All-in-Fee garantiert maximale Transparenz und Kosteneffizienz

KOMPETENT

Die geschäftsführenden Gesellschafter vereinen langjährige Erfahrungen aus verschiedenen Teilbereichen des Investment- und Private Banking sowie der Vermögensverwaltung

KJL Capital

Bockenheimer Landstraße 51-53
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

kontakt@kjl-capital.de
+ 49 / 69 96 751 400
kjl-capital.de

Rechtliche Hinweise

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des §67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt bzw. Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.
Diese „KI“ 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 „KI“ 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: HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Tel.00494030057-0, 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 „KI“, 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 „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 01.01.2024

Herausgeber: KJL Capital GmbH, Bockenheimer Landstraße 51-53 in 60325 Frankfurt am Main, handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§3 Abs. 2 WpIG) 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 §2 Abs. 2 Nr.4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß §2 Abs. 2 Nr.3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß §15 WpIG.

©KJL Capital GmbH, Januar 2024