



UPDATE LI DATA INTELLIGENCE FUND

EXKLUSIV FÜR QUALIFIZIERTE INVESTOREN, INTERNES DOKUMENT

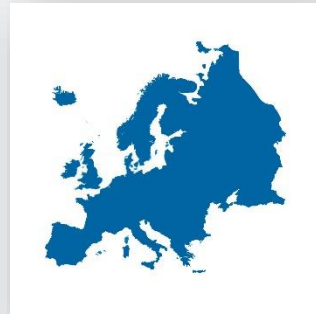


LEHNER INVESTMENTS

THE ART OF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

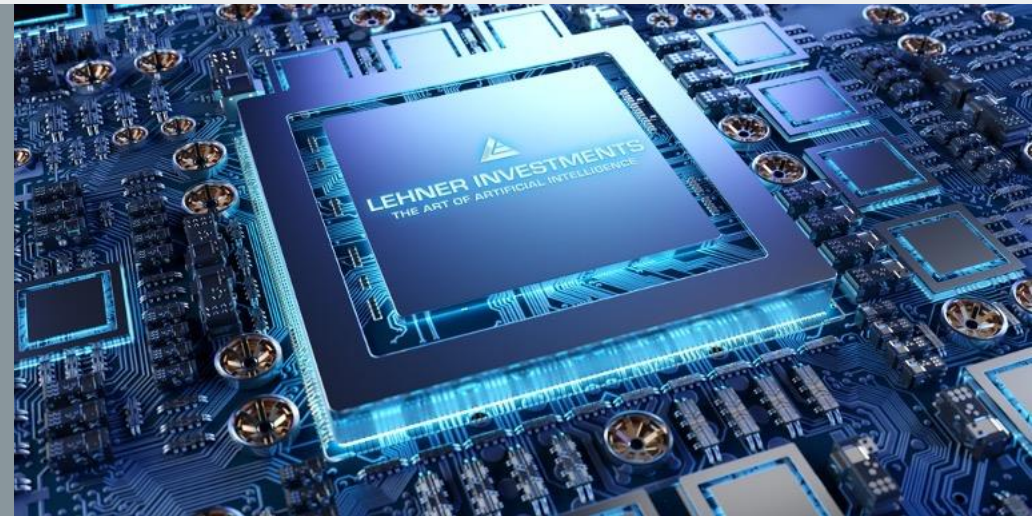


LEHNER INVESTMENTS ANLAGELÖSUNGEN



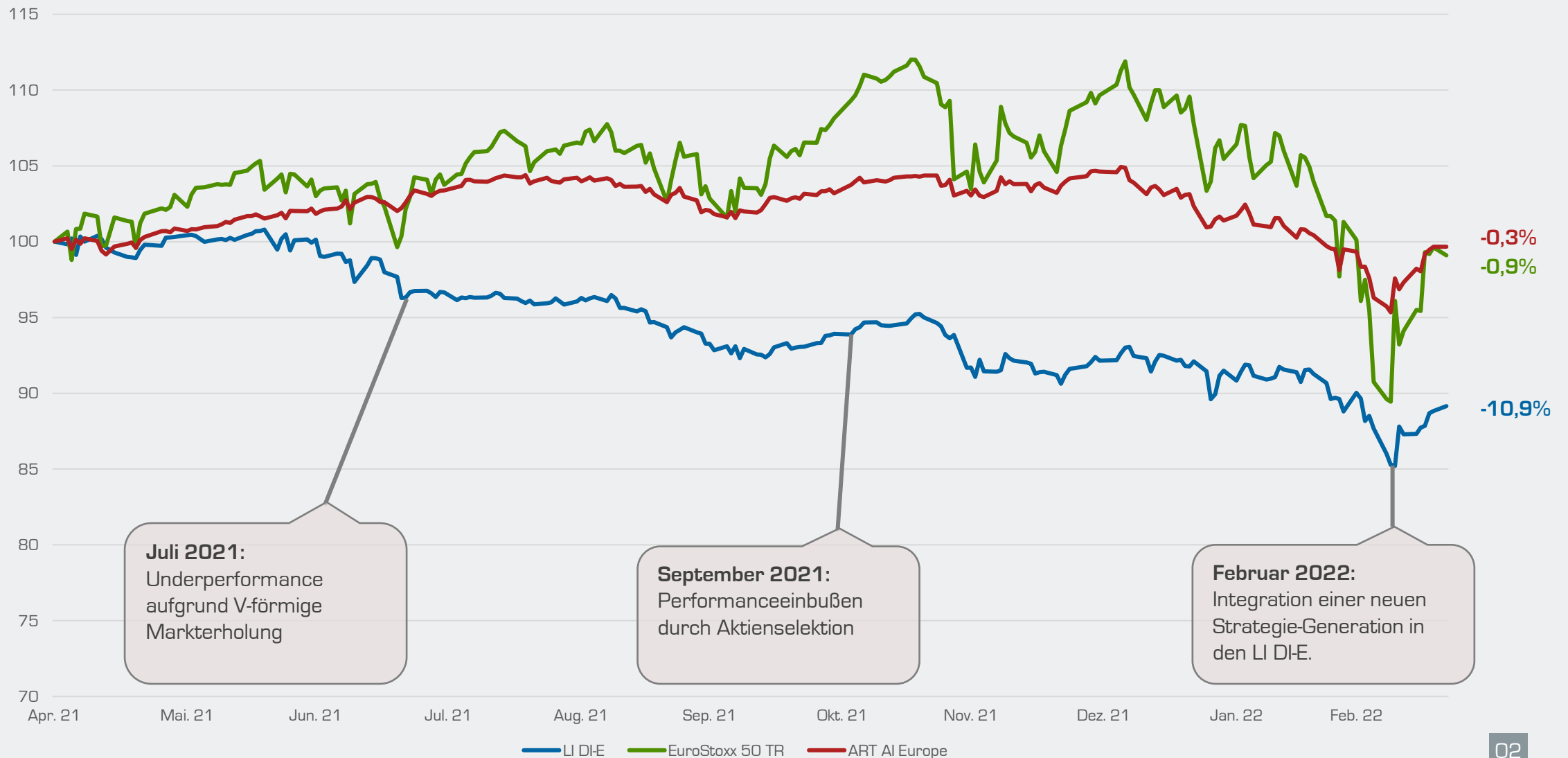
NAME	LI DATA INTELLIGENCE EUROPE	LI DATA INTELLIGENCE GERMANY	LI MULTI LEADERS FUND	LI OVERLAY STRATEGIE	LI DATA INTELLIGENCE CRYPTO
ADRESSAT	Retail / Institutionell	Retail / Institutionell	Retail / Institutionell	Institutionell	<i>Institutionell</i>
ISIN	DE000A2H9A76	DE000A2P36C4	DE000A0MUW08	-	-
AUSGABEAUFSCHLAG	-	-	5,00 %	-	<i>tbd</i>
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	1,58 %	1,06 %	2,99 %	<i>nach Volumen</i>	<i>tbd</i>
AUFLAGEDATUM	1. März 2019 ¹⁾	23. November 2020	28. März 2013	01. Juni 2019	Q2 2022
FONDSVOLUMEN	11 MIO.	13 MIO.	162 MIO.	130 Mio.	-

UPDATE SEIT DEM LETZTEN WEBINAR
LI DATA INTELLIGENCE FUND



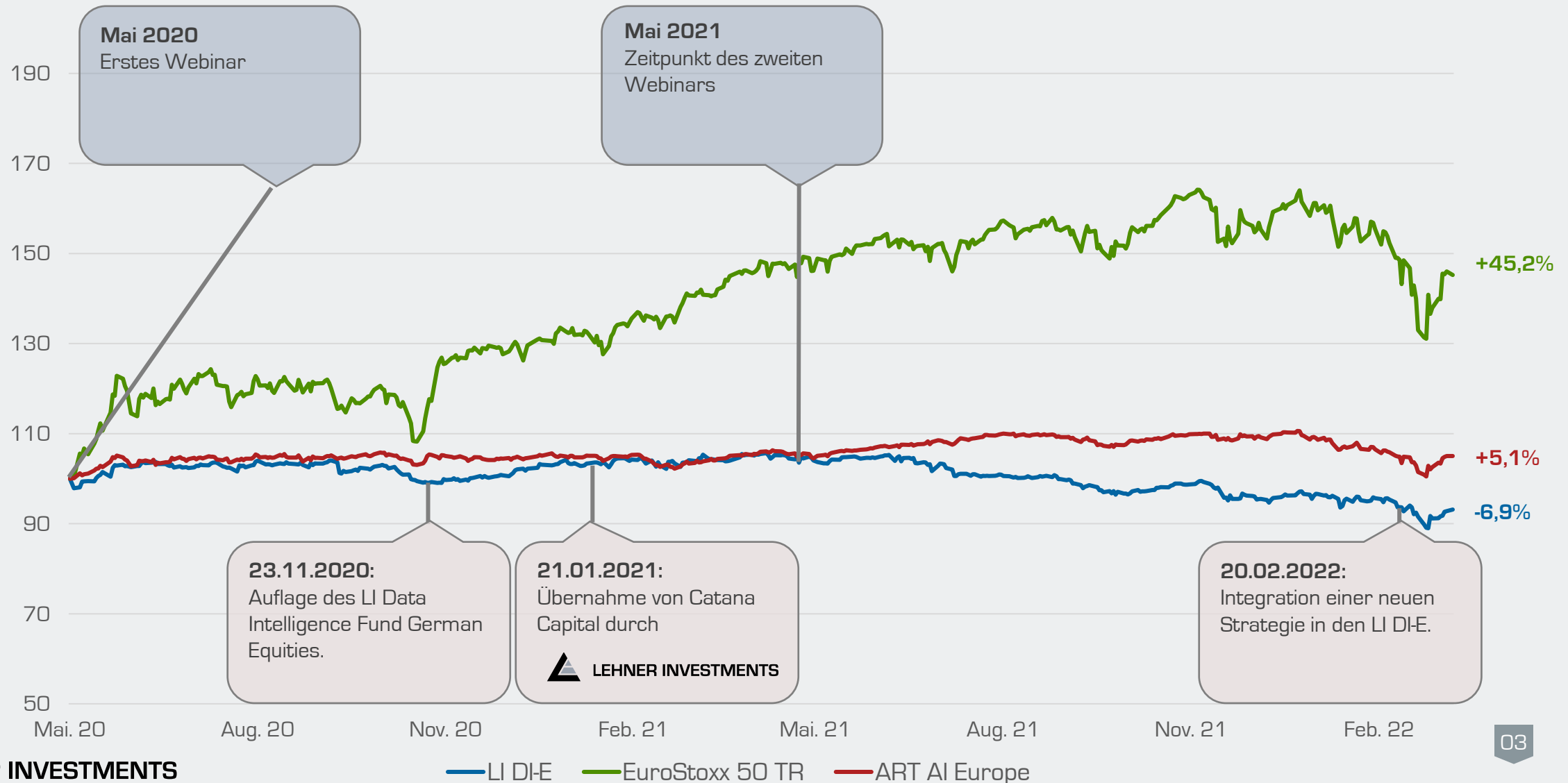
ÜBERSICHT SEIT DEM LETZTEN WEBINAR IM MAI 2021

Performance des LI DATA INTELLIGENCE FUND (30.04.2021 - 21.03.2022)



BEZOGEN AUF DAS ERSTE WEBINAR IM MAI 2020 ZEIGT DER FONDS EINE UNDERPERFORMANCE - DIES BLENDET JEDOCH AUS, DASS DER CORONA DRAW-DOWN ZUVOR NICHT MITGEMACHT WURDE

Performance des LI DATA INTELLIGENCE FUND (14.05.2020 - 21.03.2022)

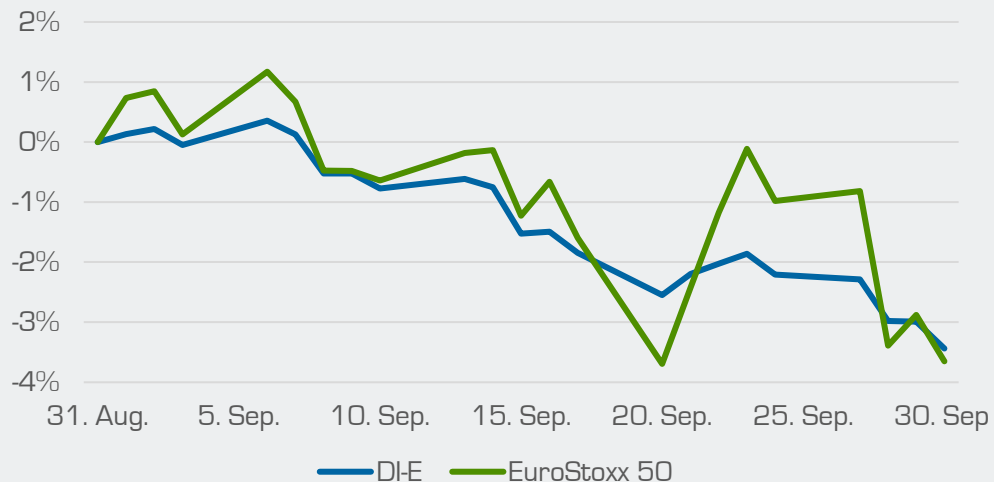


ANALYSE DER UNDERPERFORMACNE SEPTEMBER 2021

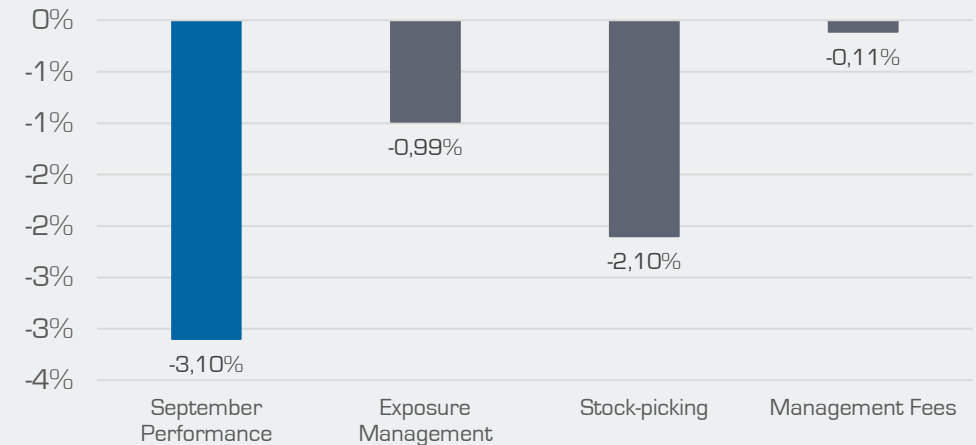
LI Data Intelligence Europe

- Der **LI Data Intelligence Europe** hatte im September 2021 einen **schwachen Monat**.
- Die **Performance** im September betrug **-3,10%**.
- Im gleichen Zeitraum erzielte der **EuroStoxx 50** eine Performance von **-3,40%** und der **L/S Index** eine Performance von **+0,1%**.
- Der **Hauptgrund** für die **negative Performance** des DI-E ist auf das **Stock-picking** zurückzuführen.

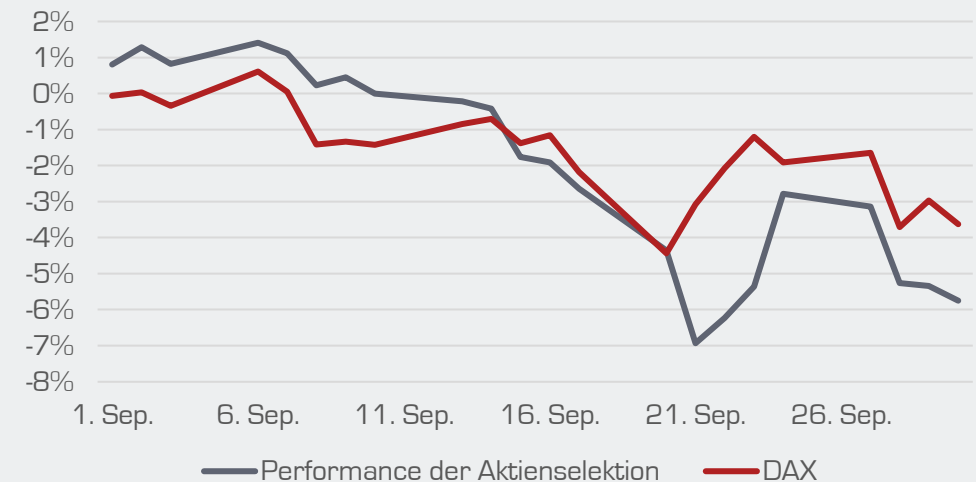
Performance LI Data Intelligence Europe vs. EuroStoxx 50



Performance Beitragsanalyse

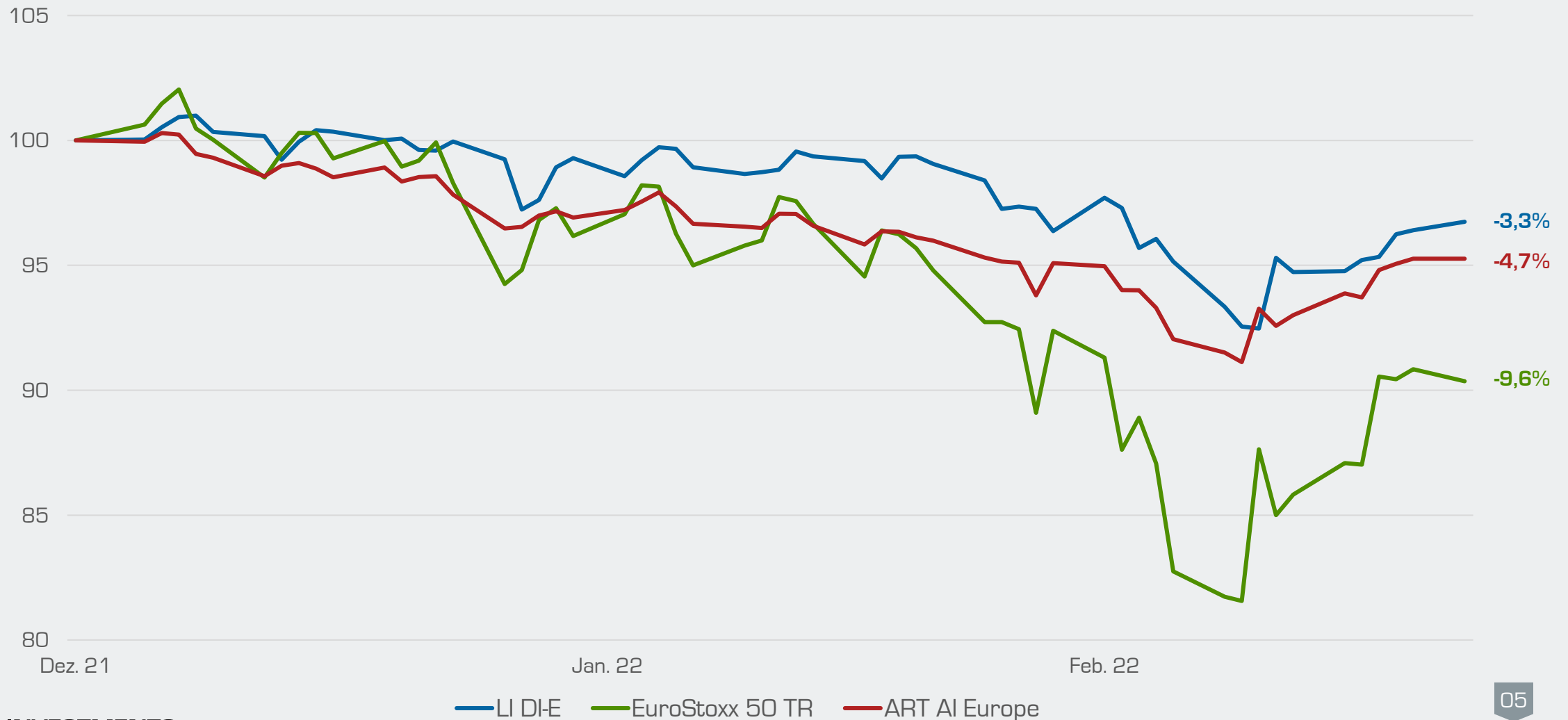


Performance der Aktienselektion vs. DAX



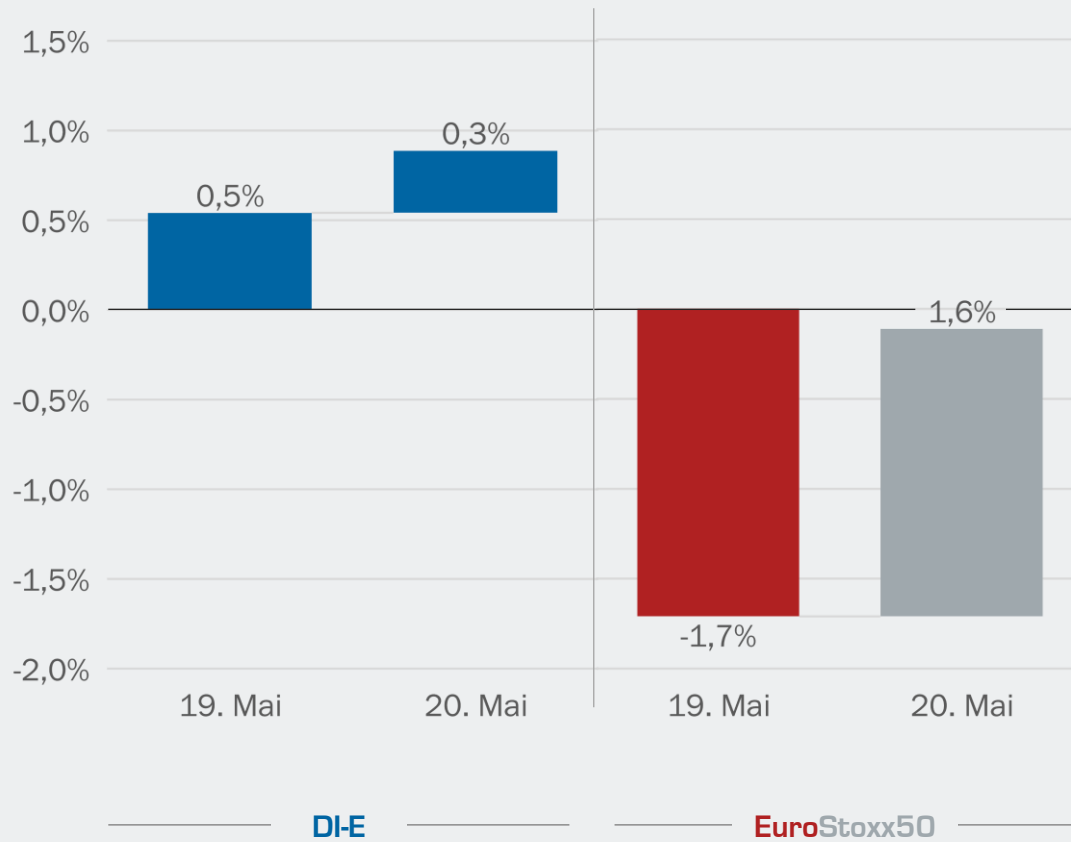
OUTPERFORMANCE DES LI DATA INTELLIGENCE EUROPE IN KRISENZEITEN YTD 2022

LI DATA INTELLIGENCE EUROPE VS. EUROSTOXX 50 TR VS. ART AI EUROPE

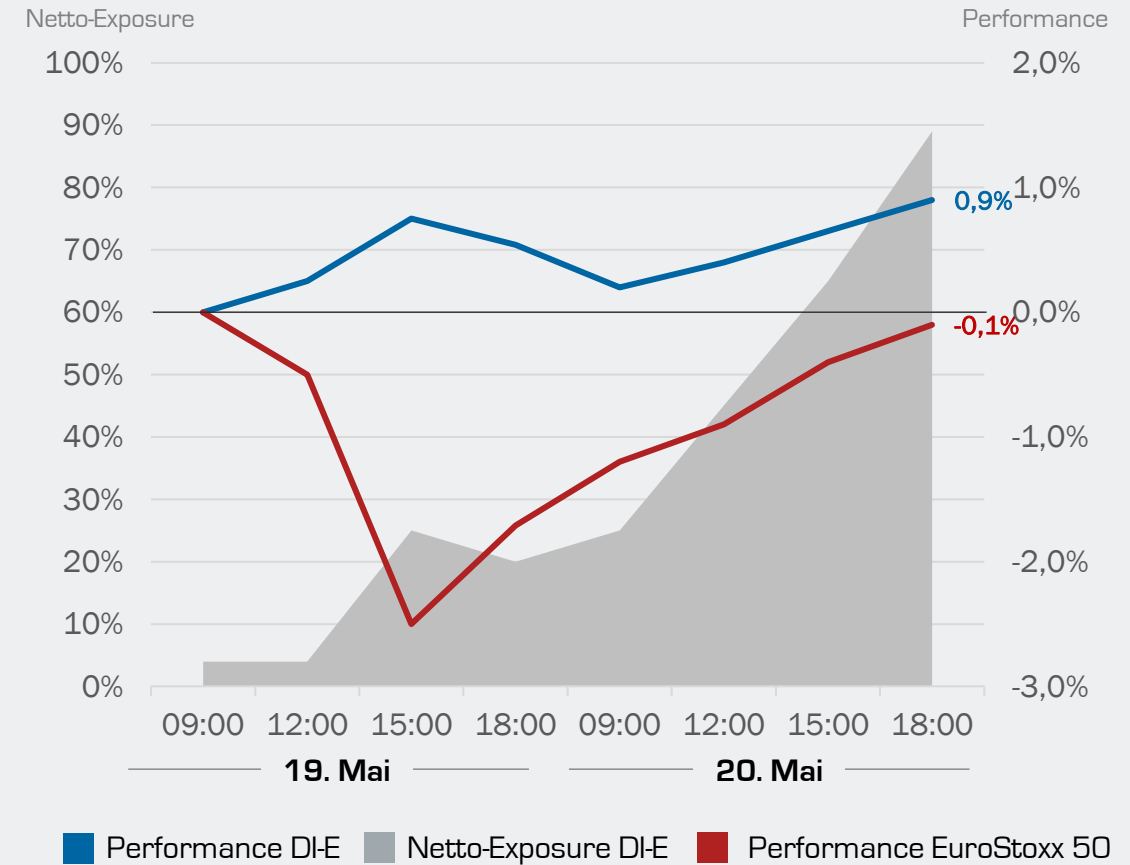


FALLSTUDIE: LI DATA INTELLIGENCE EUROPE (DI-E) 19. - 20. MAI 2021

Tägliche Performance



Exposure-Entwicklung (3 Stundenbasis)

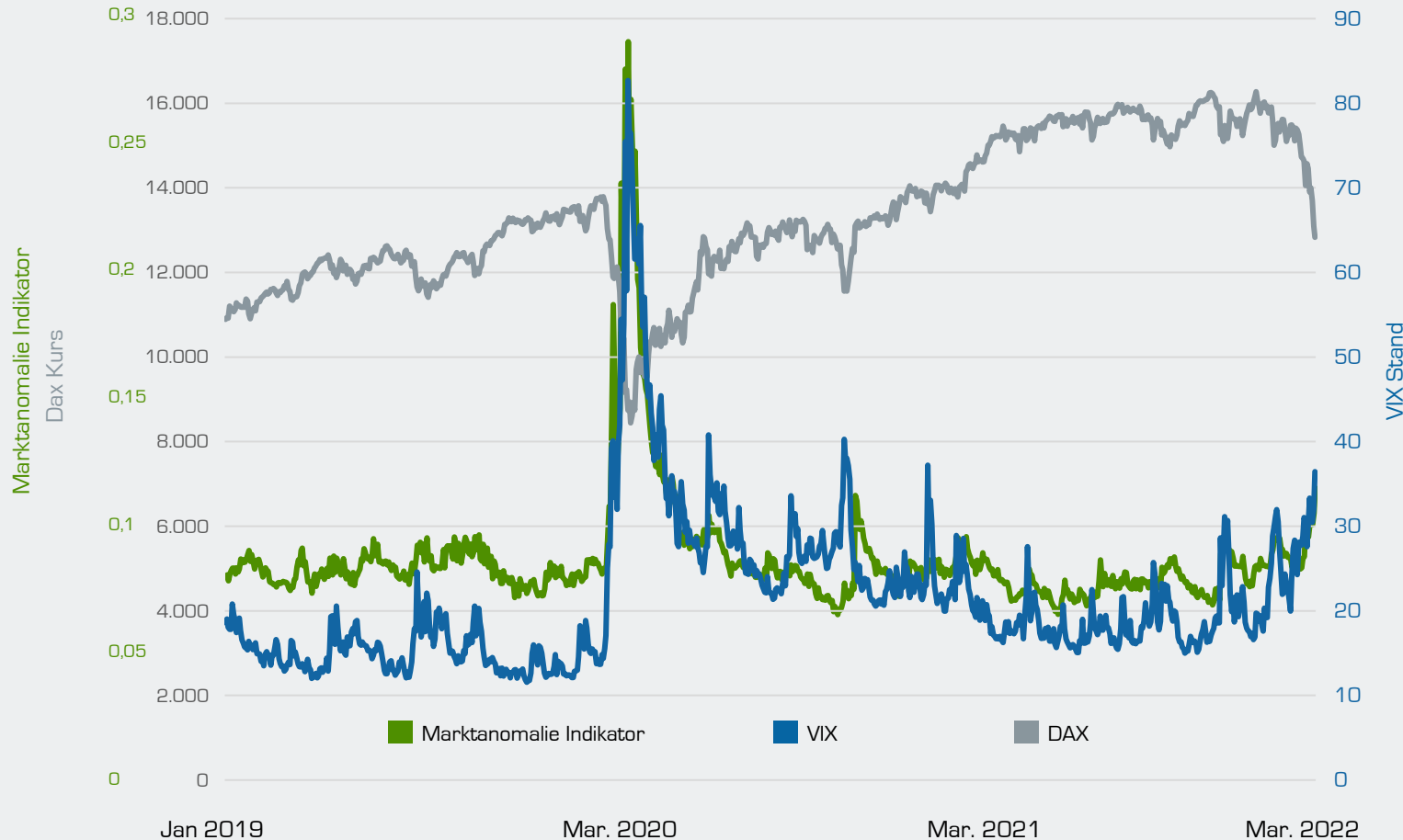


NEUE STRATEGIE-GENERATION LANCIERT: AUTONOME ERKENNUNG VON MARKTANOMALIEN

- △ Die **neue Strategie** ermöglicht es unserer **künstlichen Intelligenz Marktanomalien** automatisch zu erkennen
- △ Das neue Modell analysiert den Grad der **Markt-Unsicherheit**, indem es identifiziert wann sich **Märkte abkoppeln**
- △ Die neue Investment Strategie wurde in der letzten Februar Woche 2022 in unserem **LI DATA INTELLIGENCE EUROPE Fonds integriert**
- △ Darüber hinaus bilden die Verfahren die **Grundlage für weitere Forschungs- und Investitionsprozesse** auf Basis unserer künstlichen Intelligenz
 - △ Für bestehende Fonds
 - △ Für neue Fonds



EINE VÖLLIG NEUE ART VON KÜNSTLICHER INTELLIGENZ-STRATEGIE: AUTONOME ERKENNUNG VON MARKTANOMALIEN



FUNKTIONSWEISE

- △ Das neue Modell analysiert den Grad der **Markt-Unsicherheit**, indem es **identifiziert**, inwieweit es schon einmal ein bestimmtes Muster auf den Aktienmärkten gegeben hat
- △ Um festzustellen, wann sich die **Märkte abkoppeln**, verknüpft die Strategie Kursbewegungen von Märkten **rund um den Globus**
- △ Der erfasste Grad der Unsicherheit in Kombination mit anderen Indikatoren wie **Volatilität**, bilden die Grundlage der Strategie und ermöglicht das **Risiko-Rendite-Profil weiter zu optimieren**
- △ Wir verwenden dabei „**unlabeled data**“¹⁾ in einem „**unsupervised learning**“²⁾ Ansatz, um Marktanomalien zu erkennen

Die neue Strategie stellt einen wichtigen Meilenstein dar und:

- △ ... **diversifiziert** die bisher verwendeten Inputdaten
- △ ... verwendet neue „state-of-the-art“ KI-Modelle mit **über 500 „Features“**³⁾
- △ ... läuft auf der neuen **Backend-Version 2.0** von LEHNER INVESTMENTS

1) „Unlabeled Data“ bezieht sich auf unkategorisierte Daten, die nicht mit Kennzeichnungen versehen wurden, welche Merkmale, Eigenschaften oder Klassifizierungen dieser Daten angeben.

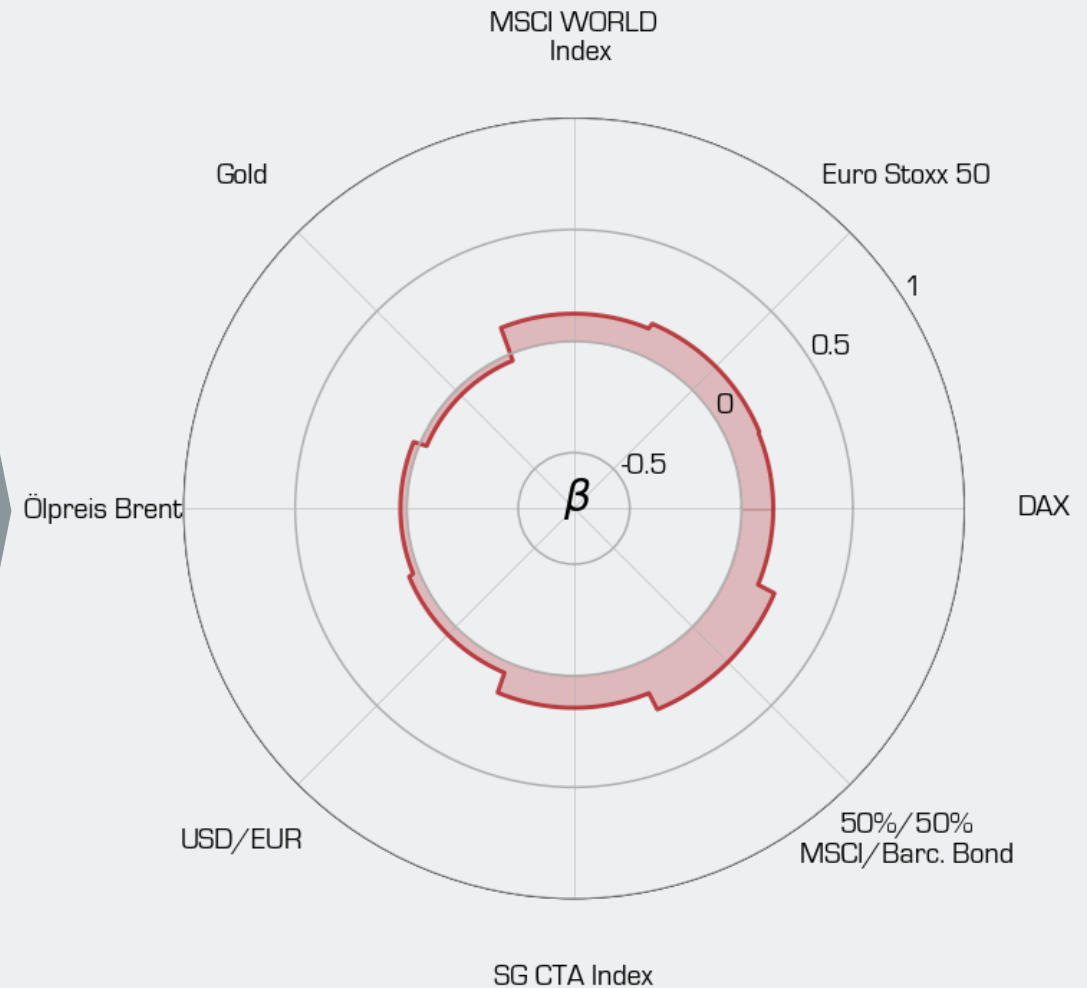
2) „Unsupervised Learning“ umfasst Methoden des maschinellen Lernens, bei denen die maschinelle Lernmethode nach vorher unbekanntem Mustern und Zusammenhängen in nicht kategorisierten Daten sucht. Dieser Prozess funktioniert somit mit nur minimalem menschlichem Einfluss.

3) „Features“ sind einzelne messbare Eigenschaften oder ein Merkmal eines Phänomens. Die Auswahl informativer, unterscheidungskräftiger und unabhängiger Features ist ein entscheidendes Element wirksamer Algorithmen.

UNSER USP IST DIVERSIFIZIERUNG BEREITS ÜBER DEN INPUT FAKTOR – ALLE ANDEREN BENUTZEN ENTWEDER KURS ODER FUNDAMENTAL DATEN

Beta vs. Data Intelligence Strategy

- Unsere Strategien bieten den Vorteil eines **neuartigen Inputfaktors** über den Ansatz "Asset Management 2.0": Big Data getriebene K.I.
- **99%** aller anderen verfügbaren Strategien / Fonds **verwenden Preis- und/oder Fundamentaldaten**.
- Das Ergebnis ist nicht nur eine **sehr geringe Korrelation / Beta** zu allen anderen Anlageklassen, sondern auch eine **Diversifikation bereits über den Inputfaktor** und damit eine Stärkung der Portfoliokonstruktion per se.



IHR ANSPRECHPARTNER



Michael Peters Geschäftsführer

LEHNER INVESTMENTS MARKETING GmbH



+49 (0) 69 24 24 18 24-0



m.peters@lehnerinvestments.com

HAFTUNGSHINWEISE

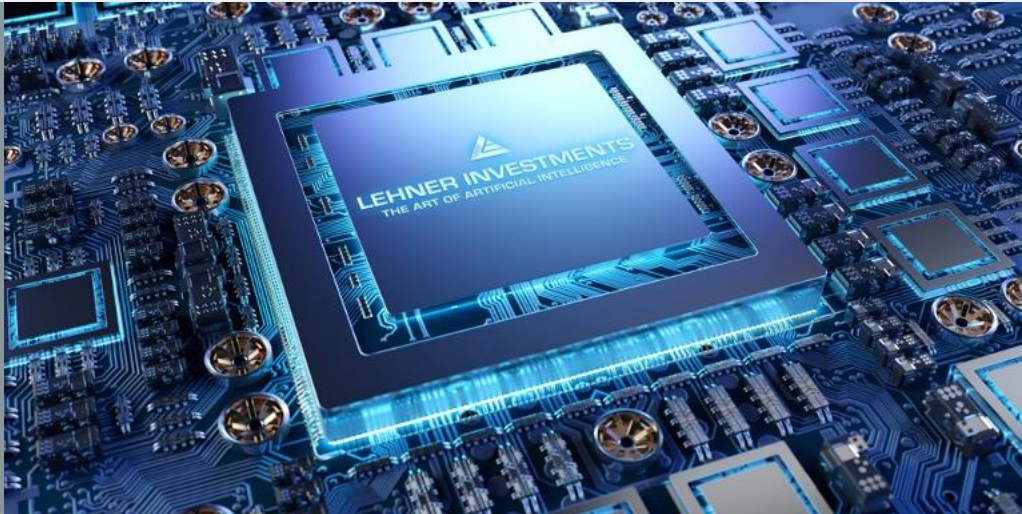
- **LEHNER INVESTMENTS MANAGEMENT GMBH ("LI:MA")** IST EIN REGISTRIERTER DEUTSCHER ASSET MANAGER IM SINNE DES WERTPAPIERINSTITUTIONSGESETZ (WpIG). LIMA VERFÜGT ÜBER DIE ERFORDERLICHE ZULASSUNG DER BUNDESANSTALT FÜR FINANZDIENSTLEISTUNGS-AUFSICHT (BAFIN) MIT DER BAFIN-ID: 145105 UND DER HANDELSREGISTER-NR: HRB 103157, AMTSGERICHT FRANKFURT AM MAIN.
- **LEHNER INVESTMENTS MARKETING GMBH ("LI:MARK")** IST EIN VON DER IHK FRANKFURT AM MAIN NACH § 34F GEWO ZUGELASSENER FINANZANLAGENVERMITTLER MIT DER VERMITTLERREGISTER-NR: D-F-125-U632-20 UND DER HANDELSREGISTER-NR: HRB 119210, AMTSGERICHT FRANKFURT AM MAIN.
- DIE INFORMATIONEN IN DIESEM DOKUMENT WERDEN NUR FÜR DISKUSSIONS- UND INFORMATIONSZWECKE ZUR VERFÜGUNG GESTELLT UND SIND NUR FÜR DEN URSPRÜNGLICHEN EMPFÄNGER BESTIMMT. EINE VERVIELFÄLTIGUNG ODER WEITERVERBREITUNG IST UNABHÄNGIG VON FORM UND VERBREITUNGSWEG NICHT GESTATTET. MÖGLICHE ERWEITERUNGEN, KORREKTUREN, VERVOLLSTÄNDIGUNGEN, ÜBERPRÜFUNGEN SOWIE GENERELLE ÄNDERUNGEN BLEIBEN AUSDRÜCKLICH VORBEHALTEN.
- ANLAGEN IN FINANZINSTRUMENTE KÖNNEN IHREN WERT NACH OBEN UND UNTEN VERÄNDERN. DIE WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT IST KEINE GARANTIE FÜR DIE KUNFTIGE ENTWICKLUNG. AUF BACK-TESTING ERGEBNISSE SOLLTE SICH NICHT UNGEPRÜFT GESTÜTZT WERDEN.
- LIMA UND LIMARK ÜBERNEHMEN KEINE VERANTWORTUNG ODER HAFTUNG FÜR SCHÄDEN, DIE SICH AUS EINER VERWENDUNG DIESES DOKUMENTES ODER DER DARIN ENTHALTENEN INFORMATIONEN ERGIBT. DIE FINANZINSTRUMENTE, DIE GEGENSTAND DIESES DOKUMENTES SIND, SIND NICHT FÜR JEDEN ANLEGER PASSEND. ANLEGER MÜSSEN EINE EIGENSTÄNDIGE ANLAGEENTSCHEIDUNG ANHAND IHRES RISIKOPROFILS, IHRER ERFAHRUNGEN, IHRER RENDITEERWARTUNGEN ETC. TREFFEN UND SICH BEI BEDARF HIERZU BERATEN LASSEN. DIESES DOKUMENT STELLT AUSDRÜCKLICH KEINE ANLAGEBERATUNG DAR.
- ALLEINVERBINDLICHE GRUNDLAGE EINES KAUFES DER FINANZINSTRUMENTE, DIE GEGENSTAND DIESES DOKUMENTES SIND, KÖNNEN NUR DER JEWEILS AKTUELL GÜLTIGE VERKAUFSPROSPEKT SOWIE DER ENTSPRECHENDE JAHRES- BZW. HALBJAHRESBERICHT SEIN. IN DIESEN UNTERLAGEN SIND AUCH NÄHERE STEUERLICHE INFORMATIONEN ENTHALTEN. DIE AKTUELLEN UNTERLAGEN SIND BEI DER KAPITALVERWALTUNGSGESSELLSCHAFT UND UNTER WWW.AMPEGA.COM ERHÄLTLICH.
- DIESES DOKUMENT STELLT AUSDRÜCKLICH WEDER EIN ANGEBOT ZUM ERWERB VON FINANZINSTRUMENTEN DAR, NOCH GILT ES ALS AUFFORDERUNG ZUM KAUF ODER ZUM HANDEL MIT FINANZINSTRUMENTEN.
- DIE FINANZINSTRUMENTE, DIE GEGENSTAND DIESES DOKUMENTES SIND, DÜRFEN IN KEINER RECHTSORDNUNG, IN DER EIN SOLCHES ANGEBOT, EINE AUFFORDERUNG ODER EIN VERKAUF RECHTSWIDRIG WÄRE, ANGEBOTEN ODER VERKAUFT WERDEN. PERSONEN, DIE AN EINER VERANSTALTUNG TEILNEHMEN, BEI DER DIESES DOKUMENT VERWENDET ODER VERTEILT WIRD ODER DIE DIESES DOKUMENT AUF ANDERE WEISE ERHALTEN, SIND VERPFLICHTET, SICH ÜBER ALLE FÜR SIE GELTENDEN BESCHRÄNKUNGEN ZU INFORMIEREN UND DIESE EINZUHALTEN.



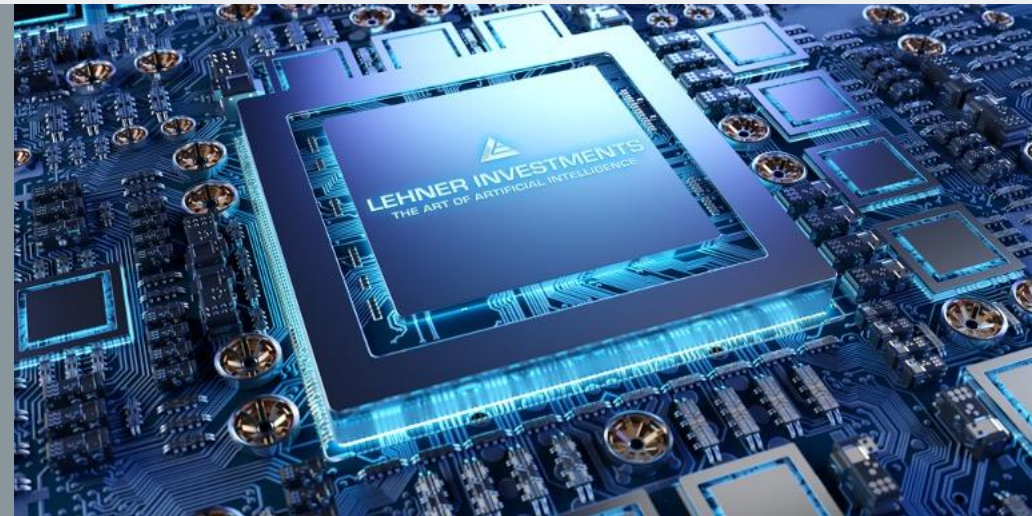
VIELEN DANK.

www.lehnerinvestments.com

APPENDIX



DER DATA INTELLIGENCE ANSATZ
POWERED BY BIG DATA UND KI



UNSERE LÖSUNG – NEUARTIGER BIG DATA UND K.I. BASIERTER ASSET MANAGEMENT ANSATZ



UNSER ANLAGEPROZESS IST IN VIER EINFACHE SCHRITTE UNTERTEILT

Vorhersagen von Kursentwicklungen basierend auf der automatisierten Auswertung der digitalen Kommunikation zu mehr als 45.000 Wertpapieren im Internet



WÄHREND ANDERE BEGONNEN HABEN DARÜBER NACHZUDENKEN, SIND WIR BEREITS SEIT 9 BZW. 5 JAHREN AM ENTWICKELN UND HANDELN



9

9 Jahre historische
Daten-Abdeckung...



7

...in 7 **Ländern** weltweit...



24/7

...werden **in Echtzeit**
24/7 via **Natural
Language
Processing**
analysiert



3

...in 3 verschiedenen
Sprachen...



>45.000

...für mehr als
45.000
Wertpapiere...



2 Mio.

Nachrichten, Artikel, Research-
Berichte, **Blog- & Foreneinträge**,
Tweets **täglich ...**



38 Mio.

... von mehr als 38 Mio.
Autoren



1 Mrd.

... mehr als 1 Mrd. gesammelter
Nachrichten insgesamt



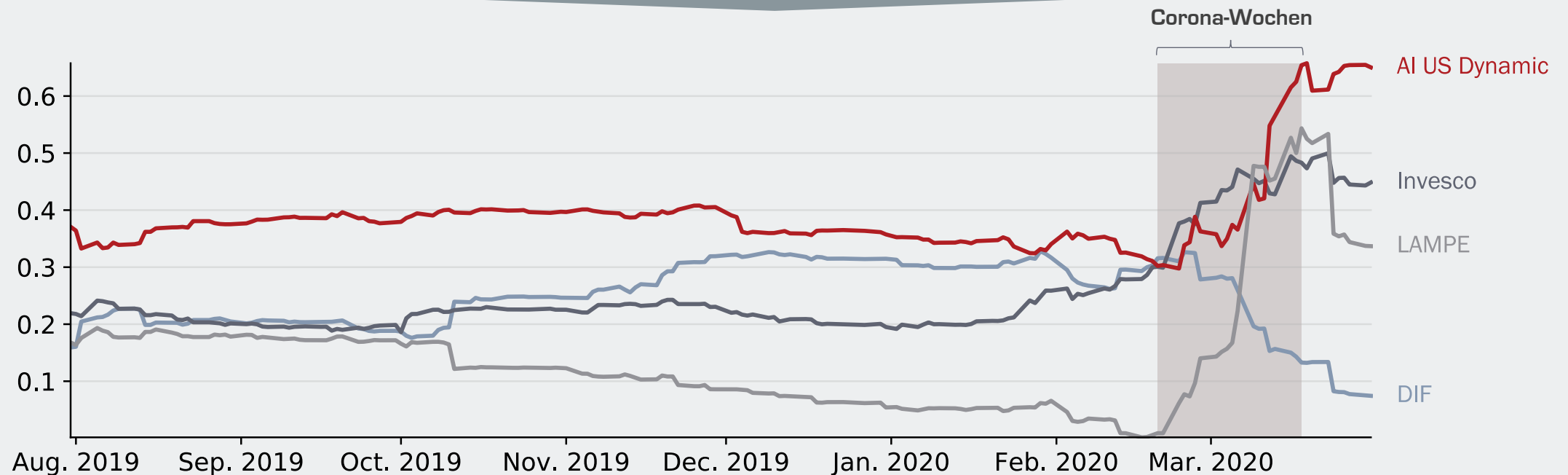
1/3

... werden direkt
herausgefiltert

DIESE DIVERSIFIKATION ZEIGT SICH INSBESONDERE WENN SIE AM MEISTEN GEBRAUCHT WIRD – IN KRISENZEITEN

Rollierende Korrelation von DI-E und Benchmark Fonds mit dem DAX

- Mit Start der Marktverwerfungen Mitte Februar 2020 **steigt** die **Korrelation der Benchmarkfonds** mit dem DAX sprunghaft an
- Das **Beta** des **DATA INTELLIGENCE EUROPE** dagegen **fällt** während des gleichen Zeitraums
- Dadurch sorgt der **DI-E** für eine **starke Diversifikation** insbesondere **in Krisenzeiten**



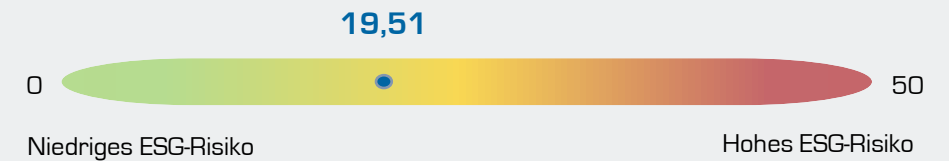
MORNINGSTAR NACHHALTIGKEITS-RATING

Unser **definiertes Anlageuniversum** führt zu einer **Minimierung von Nachhaltigkeitsrisiken**. Dies spiegelt sich in unserem Sustainability Score bei Morningstar wieder.

Nachhaltigkeitsrating im Vergleich zur globalen Kategorie



Nachhaltigkeitsscore der Assets under Management



ESG Kategorien Rang

Environment



4,76

Social



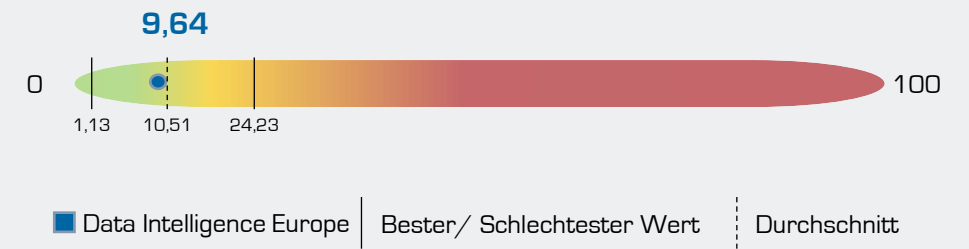
8,44

Governance

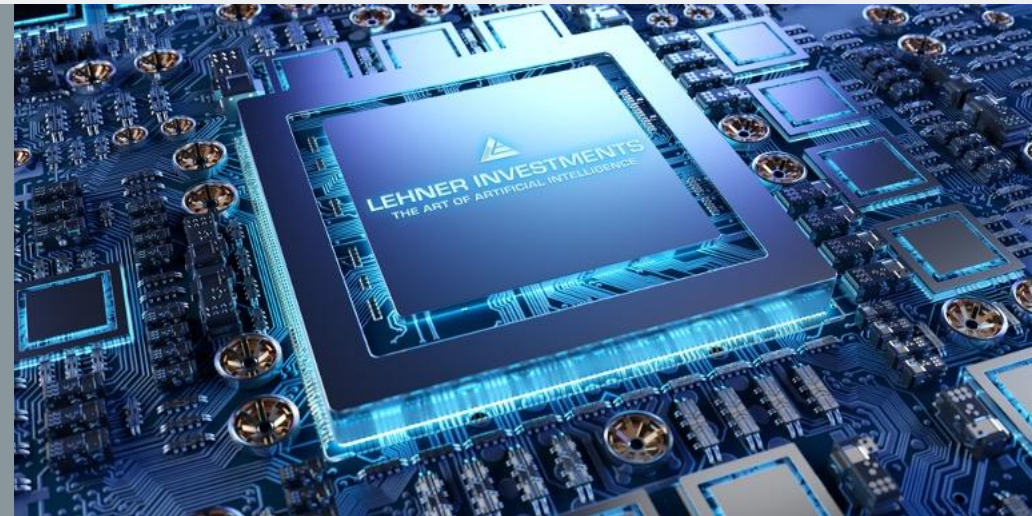


7,33

Morningstar Carbon Risk Score



LI DATA INTELLIGENCE EUROPE

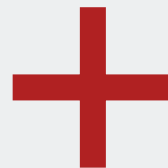


DAS BESTE AUS ZWEI WELTEN: AKTIEN-SELEKTION UND EXPOSURE- STEUERUNG

AKTIEN-SELEKTION

Aktien - Long only

- **Autonome Big Data & K.I.** basierte **Aktienselektion**
- **Ausschließlich Long**-Positionen in **hochliquiden Aktien**
- **30 Titel** mit gleicher Gewichtung
- Anlageuniversum beinhaltet Titel aus **EuroStoxx50, DAX, M-DAX & TecDAX**
- Durchschnittliche Haltedauer: **sechs Wochen**



EXPOSURE-STEUERUNG

Index-Futures - Long / Short

- **Autonome Big Data & K.I.** basierte **Exposure-Steuerung**
- **Long/Short**-Positionen in **hochliquiden DAX Futures**
- Exposuresteuerung **von -50% bis +100%** auf Gesamtfondsbasis
- Durchschnittliche Haltedauer: **eine Woche**

DETAILS ZUM LI DATA INTELLIGENCE FUND (DIF)

FONDSDETAILS	
Name	LI Data Intelligence Fund („DIF“)
Berater	LEHNER INVESTMENTS Management
KVG	Ampega
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser
Fonds-Typ	UCITS (Deutschland)
Kategorie	Aktienfonds (Europa)
Stil	European Equity Long/Short
Strategie	Big Data und K.I.
Verw. Instrumente	Hochliquide europäische Aktien und Index-Futures
Liquidität	täglich
Netto-Exposure	+100% bis -50%
Leverage	-
Auflagedatum	8. November 2018
Start Gebühren- abgrenzung	1. März 2019

INSTITUTIONELLE TRANCHE	
ISIN	DE000A2H9A76
Min. Anlagesumme	EUR 1 Mio.
Verwaltungsgebühr	1,35%
Performance-Gebühr	20%
High Water Mark	ja
Ausgabeaufschlag	bis zu 1,25%

RETAIL TRANCHE	
ISIN	DE000A2H9A68
Verwaltungsgebühr	1,88%
Performance-Gebühr	20%
High Water Mark	ja
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,25%