

Investitionsbeschreibung

Das Crypto Alpha Strategy ETI verfolgt eine aktiv verwaltete und diversifizierte Krypto-Strategie. Es wird angestrebt, an der positiven Marktentwicklung langfristig zu partizipieren und dabei negative Perioden mithilfe von vollsystematischen Handelssystemen abzufedern bzw. in der Positionierung zu vermeiden. Dabei werden Transaktionen in liquiden Krypto-Coins, -Derivaten, sowie (Fiat) Währungen auf Basis modernster Technologien für künstliche Intelligenz (KI) vollautomatisiert durchgeführt. Der auf KI-Technologie basierende Handel ermöglicht es, effizient, zeitnah und professionell zu agieren, zu reagieren und sich an veränderte Marktbedingungen anzupassen. Die Anlagestrategie bietet eine Dämpfung der Volatilität mit dem Anspruch, die Markttrendite mindestens beizubehalten oder sogar zu verbessern. Insgesamt soll die risikoadjustierte Rendite der Strategie signifikant besser sein als diejenige des Gesamtmarktes bzw. der Benchmark. Es werden strenge Regeln für das Portfolio- und das operative Risikomanagement angewandt, um allgemeine und spezifische Krypto-Anlagenrisiken anzugehen.

Die wichtigsten Dienstleister werden wie folgt reguliert: Die BAADER BANK wird vollständig von der BAFIN reguliert und die BELVOIR CAPITAL AG ist eine FINMA bewilligte Verwalterin von Kollektivvermögen.

Produktspezifikation

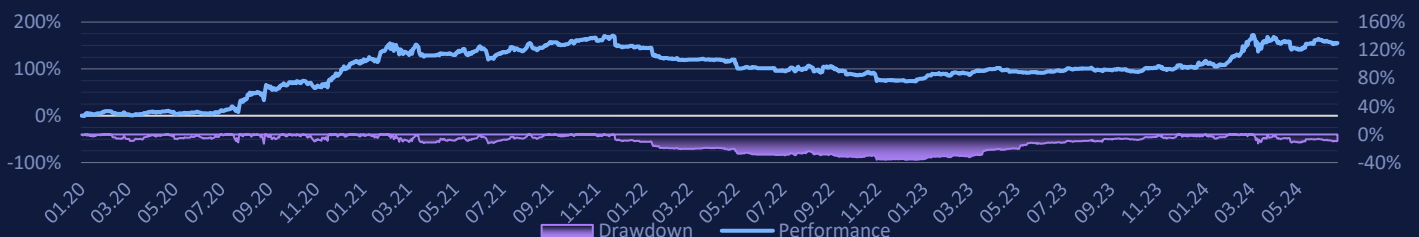
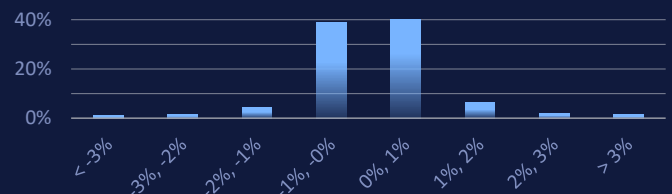
ISIN	DE000A3GQF18
Valor	110304963
WKN	A3GQF1
Kurs in EUR	1097.73
AuM	11.2 Mio.
Struktur	Exchange Traded Instrument (AMC)
Investment Manager	Belvoir Capital AG
Zugrundeliegender Emittent	iMaps ETI AG
Administrator	iMaps Capital Markets
Depotbank	Baader Bank
Technologieanbieter	SpeedLab AG
Börse	Stuttgart Exchange (EUWAX)
Management Fee	2% p.a.
Performance Fee	20% (HWM)
Basiswährung	EUR
Angebot	Öffentlich
Mindestanlage	1 Stück (EUR 1'000)
Liquidität/Preisgestaltung	Täglich (EUWAX)
Ausgabedatum	März 2021
Registrierung zum öffentlichen Vertrieb	D, A, CH, I, FL, IRE, LUX, UK

Performance

Live-Performance eines institutionellen Kontos von Januar 2020 bis April 2021 und danach des Zertifikats: 158.1% bei einem maximalen Drawdown von -36.1%*.

	3 MONATE	YTD	1 JAHR	LIVE STRATEGY
Performance	-4.7%	21.2%	30.2%	152.8%
Volatilität (annual.)	14.8%	22.8%	17.2%	18.7%
Max. Drawdown	-8.5%	-8.5%	-8.5%	-36.1%
Korrelation mit Bitcoin (täglich %)	0.73	0.75	0.68	0.26

Verteilung tägliche Renditen seit Januar 2020



JAHR	JAN	FEB	MÄR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	TOTAL
2020	5.3%	-1.4%	1.7%	4.2%	-3.4%	-1.2%	4.8%	32.7%	15.2%	0.7%	3.7%	22.6%	115.3%
2021	4.2%	7.9%	-5.4%	2.3%	0.5%	-3.8%	6.2%	1.6%	3.4%	4.5%	2.4%	-8.5%	14.9%
2022	-9.4%	-2.0%	0.1%	-0.9%	-6.3%	-4.0%	2.3%	1.6%	-7.2%	1.1%	-8.8%	0.6%	-29.2%
2023	6.0%	2.0%	2.9%	-1.1%	-0.4%	1.2%	2.5%	-1.0	-0.8%	2.2%	-0.8%	5.3%	19.2%
2024	-0.7%	13.9%	12.4%	-8.5%	6.3%	-2.1%							21.2%

*Die Wertentwicklung wird nach Gebühren ausgewiesen. Von Januar 2020 bis April 2021 basiert die dargestellte Performance auf der Wertentwicklung eines institutionell verwalteten Mandates, das auf den von SpeedLab AG bereitgestellten Daten basiert. Seit April werden Börsenkurse des Zertifikats verwendet. Spezifische Beschränkungen des Kontos, der Größe, der Risikoparameter und der Währungsschwankungen können zu erheblichen Tracking-Fehlern zwischen verschiedenen Konten führen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse und kann nicht unbedingt wiederholt werden. Die besprochenen Anlagen können im Wert schwanken und das Kapital der Anleger kann vollständig verloren gehen.

Monatlicher Kommentar

Im Juni 2024 nahm Bitcoin erneut einen Anlauf, um das Vormonatshoch bei USD 72k zu überschreiten und scheiterte Anfang Juni. Es begann eine Konsolidierung bis USD 58.5k im Tief und einem Monatsschlusskurs bei USD 62.6k. Markttechnisch gesehen, ist das Momentum erstmal gebremst worden und Bitcoin sollte nicht nachhaltig unter USD 56k handeln, um den Aufwärtstrend zu bestätigen. Unsere Anlagestrategie schnitt im Juni leicht negativ mit -2.1% ab und liegt somit dieses Jahr mit erfreulichen 21,2% im Plus.

Die Ankündigung der insolventen japanischen Krypto-Handelsplattform Mt. Gox, im Juli 140.000 gestohlene Bitcoins an die Kunden zurückzuerstatten, sorgte bei Bitcoin und dem Gesamtmarkt im Juni für starken Abgabedruck. Ansonsten wurden weitere ETF-Gesuche für Altcoins, wie Solana, eingereicht, die natürlich für Kursphantasie in Altcoins sorgen. Wir glauben, dass Altcoins relativ zu Bitcoin erhebliches Aufholpotenzial haben. Der Effekt des großen Events des Bitcoin-Halvings befindet sich weiterhin im Gange und sollte den Markt in den kommenden Monaten eher unterstützen.

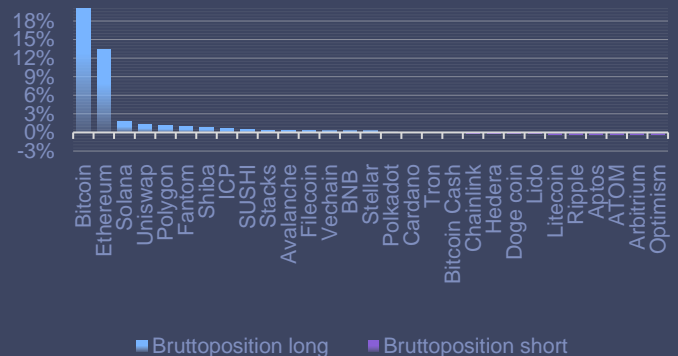
Performanceziel

Strategie long / short marktneutral, nicht-korr. zu Bitcoin	Verwaltet von 20 KI-Agenten 100% computer-gesteuert	Angestrebte Rendite > 60% p.a.	Max. Positionierung Brutto < 200% Netto < 100%
> 1.2	< 36%	KI Reinforcement Learning	100 % durch selbstentwickelte Technologie

Aktuelles Anlageuniversum



Asset Allokation per 30. Juni 2024*



... und weitere in Forschung & Entwicklung, die in Zukunft hinzukommen werden.

Anlageziel



Konstruktion eines dynamischen & ausgewogenen Portfolios



Weitgehend unkorreliert zu anderen Anlageklassen



Nicht-direktional & überwiegend marktneutral



Alpha in jeder Marktsituation

Schlüsselattribute



Angewandte Künstliche Intelligenz seit über 7 Jahren



Äusserst erfahrenes Team & anderen Markt-teilnehmern voraus



Reinforcement Learning angewandt auf den Kryptomarkt liefert hervorragende Renditen



Hochtrainierte Agenten durch Reinforcement Learning



Kooperation mit weltweit führender Universität auf diesem Gebiet



KI trifft auf Krypto -> Hightech angewandt auf den aufstrebenden (Krypto-)Markt = hohe Rentabilität

Ihre Ansprechpartner



Steffen Bauke

Chief Executive Officer



Adrian Marcu

Head of Investment Solutions



Ioannis Poimenidis

CEO SpeedLab AG

Unser Technologieanbieter

SPEEDLAB
eAsset Management
volatility moves

- Swiss FinTech-Firma für alternative Investments
- Proprietärer Anbieter quantitativer KI-Technologie für institutionelle Kunden
- 100% hauseigen entwickelte End-to-End-Software
- Gegründet im Jahr 2014
- Hauptsitz in Cham, Schweiz



Bei Fragen zur Anlage in den AMC wenden Sie sich bitte an uns - Belvoir Capital AG in Zürich, Schweiz -
über die untenstehenden Kontaktdaten oder beauftragen Sie Ihre Bank.

Der Prospekt und das Basisinformationsblatt für das Emissionsprogramm von börsengehandelten Instrumenten («ETI») in Form von derivativen Wertpapieren wurde von der FMA Liechtenstein genehmigt und kann auf der Website www.imaps-capital.com/eti kostenlos heruntergeladen werden.

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um Marketing-/Werbematerial. Die darin enthaltenen Informationen richten sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an Personen mit Wohnsitz in der Schweiz, Deutschland, Österreich, Italien, Irland, Luxemburg und Liechtenstein. In Grossbritannien, Norwegen, Island und allen anderen, vorgängig nicht genannten EU-Ländern richten sich die Informationen ausdrücklich nur an professionelle Anleger. Das Dokument richtet sich nicht an Personen aus allen anderen Ländern, insbesondere nicht an US-Personen und/oder Personen mit Wohnsitz in den USA.

Das Dokument dient ausschliesslich zu Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertenstellung und/oder zum Kauf oder Verkauf von Anlageprodukten dar. Die vorliegenden Informationen gehen nicht auf individuelle Gegebenheiten eines potentiellen Anlegers ein. Interessierte Anleger können die Anlageprodukte über ihre Bank oder ihren Broker an der Börse erwerben. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Einwilligung weder ganz noch teilweise weitergeleitet, publiziert, reproduziert oder vervielfältigt werden. Die darin enthaltenen Angaben stammen aus zuverlässigen Quellen. Dennoch lehnt die BELVOIR CAPITAL AG jede vertragliche oder stillschweigende Haftung für falsche oder unvollständige Informationen ab. Alle Informationen und Meinungen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

KONTAKT

BELVOIR CAPITAL AG
Beethovenstrasse 9
CH-8002 Zürich
+41 (0) 44 206 30 40
cryptoalpha@belvoircapital.com

