

# QUANT. CAPITAL MANAGEMENT

## Quant.Capital Management GmbH

**Adresse:** Speditionsstr. 17  
40221 Düsseldorf

**Tel.:** +49 (0)211/6355 12-00

**Fax:** +49 (0)211/6355 12-29

**Website:** www.quantcapital.de

**Teamgröße:** 16 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

### Rainer Ottemann

Direktor

+49 (0)211/6355 12-75

+49 (0)171/688 5346

rottemann@quantcapital.de

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Quant.Capital ist ein unabhängiger, inhabergeführter Asset Manager, der 2007 in Düsseldorf gegründet wurde. Der Schwerpunkt der Gesellschaft liegt auf innovativen, hochliquiden Absolute-Return-Strategien und Risiko-Management-Konzepten.

Die Investmentstrategien werden durch quantitative Modelle gesteuert, was ein emotionsfreies, rationales Agieren an den Kapitalmärkten erlaubt. Die Modelle werden durch eigenes Research mit „State-of-the-Art“ finanzmathematisch-statistischen Methoden entwickelt und kontinuierlich verbessert.

Quant.Capital bietet institutionellen Investoren individuell konfigurierte Anlagekonzepte an, die in Form von Spezialfonds oder diskretionären Mandaten umgesetzt werden können. Daneben werden ausgewählte Fonds-Lösungen auch im UCITS-Format offeriert.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2007

### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA

### Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**ca. 2.100** AuM weltweit

**ca. 2.100** AuM deutsche Kunden

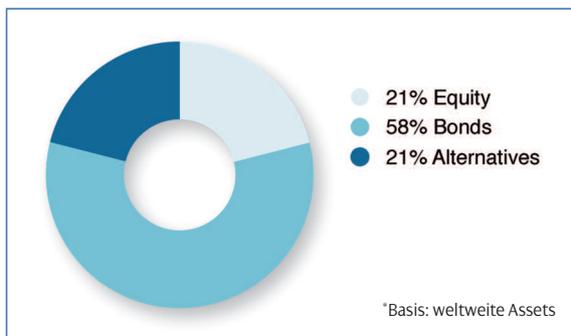
**ca. 2.100** AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Dezember 2017)

### Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Advisory/Outsourcing, auch von diskretionären Mandaten

### Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management

Bemerkung: Wertsicherung/Risikomanagement für Multi-Asset-Fonds, Aktien- oder Rentenmandate

- Andere: Absolute-Return-Konzepte, asymmetrische Aktienstrategien mit MinVar-Charakteristika, semi-aktive Dividendenportfolios

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern

**DISCLAIMER:** Die hier präsentierten Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung dar, sondern dienen lediglich dazu, einen Überblick über die Firma Quant.Capital Management GmbH und ihre möglichen Services zu geben. Bei der Vorstellung der Gesellschaft handelt es sich um keine erlaubnispflichtige Anlageberatung. Diese Informationen wurden für institutionelle Investoren und mit Sorgfalt erstellt; dennoch kann keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen werden.

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)	-/-	X/X	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ	-/-	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap/Large Cap	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/Value	-/-	-/X	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/Top-down	-/-	-/X	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)	-/-	X/X	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return	-/-	X/X	-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola	-/-	X/X	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Wertsicherung	X	X	X	X	X	X	X	X	-

**2. Bonds**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate Bonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SRI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andere: Wertsicherung	X	X	X	X	X	X	X	X	-

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Absolute Return durch Aktienindextaktik  
 Innovative MinVar. Strategien  
 Volatilitätsstrategien im FX-Markt

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Auf Basis quantitativ gesteuerter Anlageprozesse hat sich Quant.Capital auf quantitatives Risikomanagement und auf liquide Absolute-Return-Strategien spezialisiert.

Quant.Capital ist ein Spezialist für das **Risikomanagement** komplexer, institutioneller **Multi-Asset-Portfolios**. Als unabhängiger Anbieter von Risikomanagementleistungen am Markt besticht das Unternehmen mit hochwertigen, kontinuierlich weiterentwickelten Modellen und einem individuellen Servicelevel. Das effiziente Management der Aktien-, Zins-, Spread- und Währungsrisiken erlaubt es Investoren, ihr knappes Risikokapital optimal einzusetzen und so das Potenzial ihrer Kapitalanlage optimal auszunutzen.

Natürlich kann das Risikomanagement **auch für einzelne Assetklassen** eingesetzt und so die Kapitaleffizienz gesteigert werden. In Kombination mit der Quant.LSE Strategie kann eine weitergehende Verbesserung des Risiko-Ertragsprofils für Aktienmandate erreicht werden. Durch die komplementäre Entwicklung der eingesetzten Modelle kann das Risiko sog. „Cash-Locks“ deutlich reduziert werden, was insbesondere im Umfeld niedriger oder negativer Geldmarktzinsen einen entscheidenden Vorteil bieten kann.

Aus dem Know-how des Risikomanagements heraus hat Quant.Capital **quantitative Absolute Return Strategien** entwickelt.

Die **Quant.Long Short Equity (LSE) Strategie** zielt auf eine positive Wertentwicklung über 12-Monatszeiträume. Die Strategie setzt sich aus einem Portfolio von untereinander nicht korrelierten Anlagestrategien zusammen, auf deren Basis kurzfristige Long- oder Shortpositionen in Aktienindexfutures eingegangen wer-

den. Die Strategiediversifikation und die Kurzfristigkeit der Positionen sind die Grundlage eines nahezu marktneutralen Risikoprofils mit moderater Volatilität und geringen Drawdowns.

Durch eine Kombination der Quant.LSE Strategie mit unterschiedlichen Basisportfolien, z.B. einem passiven Aktienportfolio, lässt sich eine Vielzahl von asymmetrischen Strategien ableiten, die dann die attraktiven Charakteristika z.B. von **Minimum-Varianz-Portfolien** aufweisen, ohne deren Nachteil extremer Sektorkonzentrationen.

Eine weitere Klasse von **Absolute-Return-Konzepten** basiert auf dem Management von Währungsvolatilitäten. Durch eine Kombination von Long- und Short-Volapositionen an den FX-Märkten lassen sich Risikoprofile erstellen, die keine Korrelation zu den traditionellen Asset-Klassen aufweisen. Basis ist eine Kombination von quantitativem und qualitativem Investmentprozess.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Eine Kernkompetenz von Quant.Capital Management und Basis der eingesetzten Modelle ist das eigenständige Research. In der Entwicklung quantitativer Investmentstrategien werden Verfahren aus der finanzmathematisch-statistischen Forschung und der technischen Signalanalyse kombiniert.

Die quantitative Herangehensweise bietet den enormen Vorteil, dass Investitionsstrategien entwickelt werden, die ein emotionsfreies Agieren an den Kapitalmärkten erlauben, so dass typische, verhaltenspsychologische Fehlallokationen vermieden werden können. Ferner können gezielt Risiko-Renditeprofile generiert werden, die erwünschte Eigenschaften aufweisen. Auf der anderen Seite sind quantitative Modelle nur so gut wie die Daten, die sie verarbeiten. Deshalb legen wir einen hohen Wert auf die Datenqualität, wobei wir neben der klassischen Marktdatenanalyse weitere Informationsquellen über Marktteilnehmer und -strukturen suchen. Die zugrunde liegenden Modelle werden regelmäßig überprüft und mit den sich ändernden Rahmenbedingungen weiterentwickelt. Bei Quant.Capital werden die Positionen, die die Modelle liefern, grundsätzlich vom Portfolio Management vor der Umsetzung überprüft. Sämtliche Orders unterliegen einer vorherigen qualitativen Kontrolle.

Unsere hochmoderne, proprietäre IT-Infrastruktur liefert ein Höchstmaß an Leistung und Anpassungsfähigkeit. Sie bildet die technische Basis für unsere dynamische Strategieentwicklung und gibt uns damit einen hohen Grad an Agilität und Flexibilität bei der Erfüllung auch spezifischer Kundenwünsche. Das gilt zum Beispiel bei der Konfigurierung und Entwicklung kundenspezifischer Risikoprofile oder auch bei der Gestaltung kundenspezifischer Reportings.

Besonderer Wert wird auf die Qualität und Sicherheit der Investmentprozesse gelegt. Mehrstufige Risikokontrollverfahren im Portfolio Management sowie im Front- und Back-Office stellen dieses sicher. Im Rahmen aller Modellentwicklungen spielen auch Aspekte wie Liquidität, Handelbarkeit und kontinuierliche Bewertbarkeit der verwendeten Instrumente wichtige Rollen.

**Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:**

Neben der kontinuierlichen Weiterentwicklung und Verbesserung der Modelle im Investment- und Risikomanagement sind operative Stabilität und Effizienz von größter Bedeutung für Quant.Capital Management. Aus diesem Grund werden alle Strategiebausteine mit einem besonderen Fokus auf ökonomischer und technischer Komplementarität entwickelt, so dass aus den bestehenden Bausteinen zeitnah modular neue Risikoprofile gestaltet werden können. Im Jahr 2018 wird ein besonderer Themenschwerpunkt in der Weiterentwicklung der asymmetrischen Aktienstrategien liegen, die besonders von dieser Modularität profitieren. Die laufende Grundlagenforschung in den Bereichen der künstlichen Intelligenz, Big Data und vollautomatischer Systeme ermöglicht uns einen Blick auf die Potenziale des Asset Managements der Zukunft.