ansa
capital management

DIE WELTKONJUNKTUR IN EINEM FONDS
ansa - global Q opportunities

WKN: A1W86R
ISIN: LU0995674651

Warum ansa capital management?

ansa
capital management

PROFESSIONELL ANLEGEN –
SO WIE ES AUCH ERFOLGREICHE INSTITUTIONELLE INVESTOREN TUN

100% ansa capital management

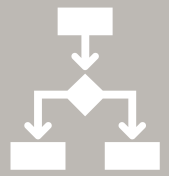
Deutsche Quant Fondsboutique | 1,8 Mrd. AuM

100%

Fokus: Total Return Strategie

100%

Unabhängig und eigeninvestiert



100%

Diszipliniert und regelbasiert

100%

Professionell und transparent

100%

Einzigartig und mehrwertig

Auf einen Blick: ansa – global Q opportunities

Regelbasiert. Aktiv. Kluges Multi-Asset Management.

- Benchmarkfreie Total Return Strategie
- Aktien, Anleihen und Rohstoffe der sieben größten Wirtschaftszonen
- Investment in Aktienindex- und Zinsfuture Kontrakte sowie ETF/ETCs
- Ableitung der Asset Allokation aus dem makroökonomischen Umfeld
- Moderne Portfoliokonstruktion durch aktive Volatilitäts-Steuerung
- Renditeziel von 6-7% p.a. bei einer Volatilität in gleicher Höhe

Unsere Grundüberzeugung

ansa
capital management

DIE PERFORMANCE DER ANLAGEKLASSEN
AKTIEN, ANLEIHEN UND ROHSTOFFE KANN SICH AUF DAUER DEN
ÖKONOMISCHEN WIRKLICHKEITEN NICHT ENTZIEHEN.

Investmentprozess

Ausrichtung des Portfolios an den ökonomischen Wirklichkeiten

Erfassung von ökonomischen Wirklichkeiten

Auswertung von über 400 globalen Makrodaten

- Konjunkturzyklus
- Monetärer Zyklus
- Volatilitäten

USA
EUROZONE
KANADA
GROSSBRITANNIEN
EMERGING MARKETS
JAPAN
AUSTRALIEN

GESAMT-WELTBILD

Tägliche Messung durch Quant-Modell

Visualisierung der Ergebnisse ökonomischer Wirklichkeiten

Konjunkturelle Jahreszeiten

Monetäre Lage

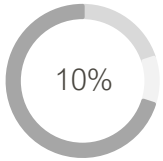
USA
EUROZONE
KANADA
GROSSBRITANNIEN
EMERGING MARKETS
JAPAN
AUSTRALIEN

GESAMT-WELTBILD

USP ansa Systematik „Makro Sensitives Investieren“

Festlegung der Zielvolatilität

Sommer | grün

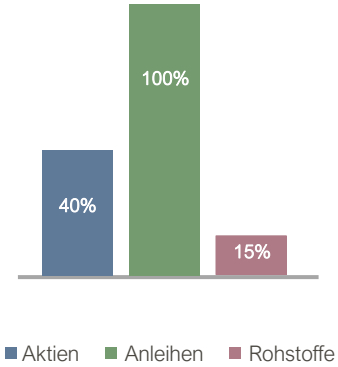


Winter | rot

Aktives Risikomanagement

Ableitung der finalen Asset Allokation

Volatilitätsabhängige Anlagequoten



Ausrichtung an den ökonomischen Wirklichkeiten

Ökonomische Wirklichkeiten im Blick

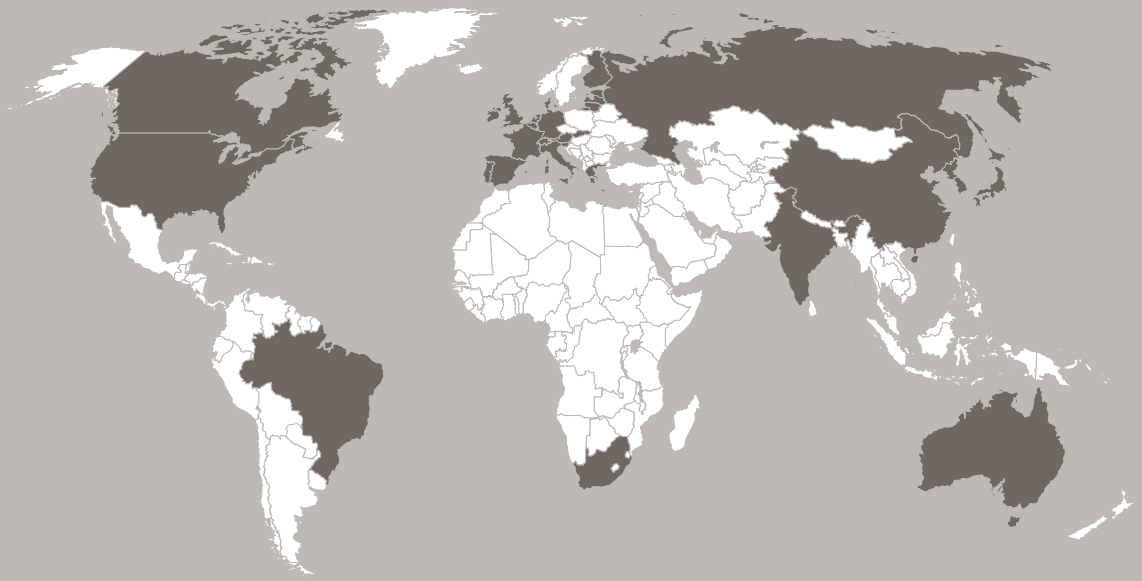
1.Konjunkturzyklus | 2.Monetärer Zyklus | 3.Volatilitäten

USA

KANADA

GROßBRITANNIEN

EUROZONE



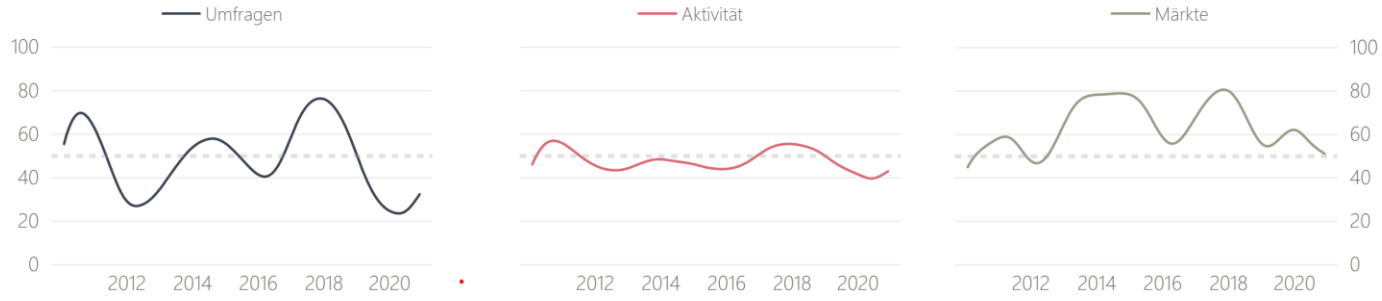
EMERGING MARKETS

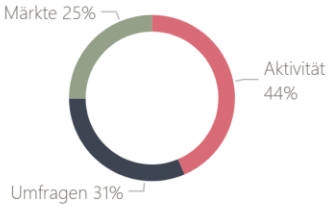
JAPAN

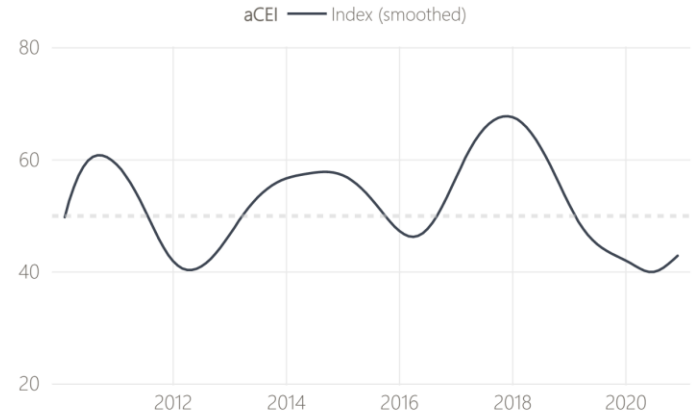
AUSTRALIEN

1. Der Konjunkturzyklus

ansa Composite Economic Index (aCEI): Welt







Daten zur Konjunktur:

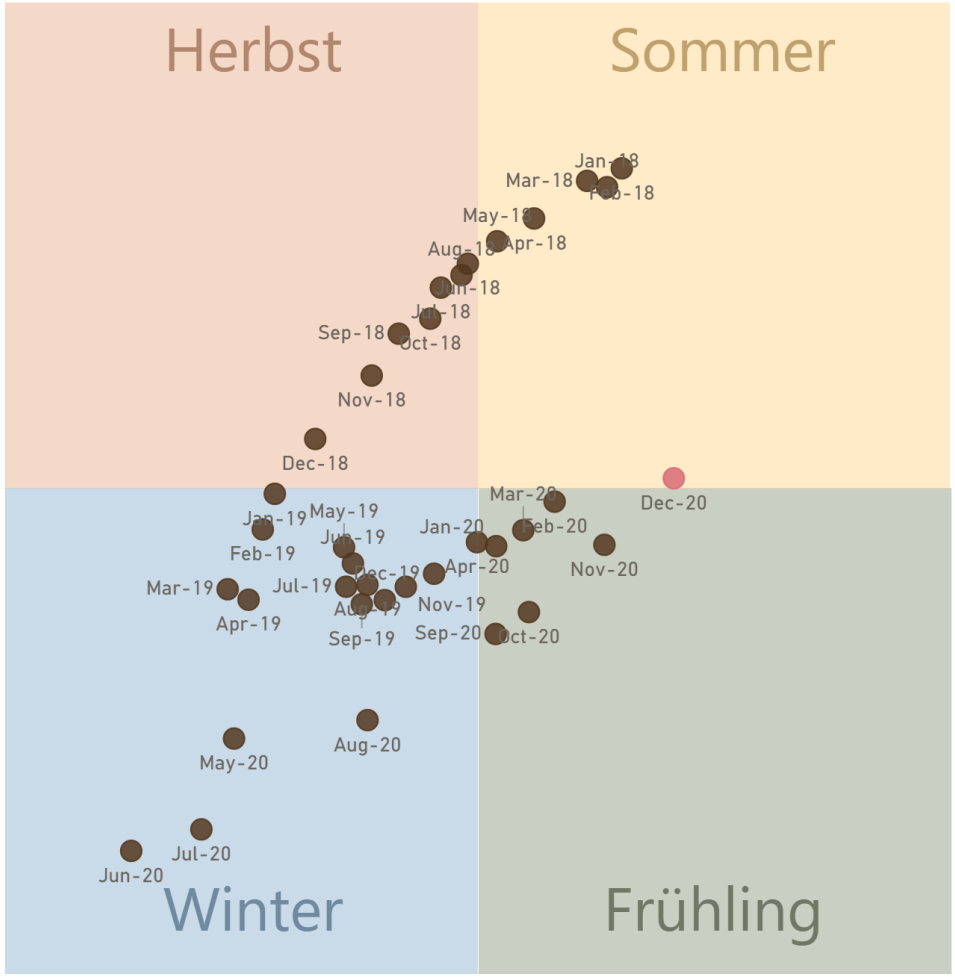
ansa aggregiert täglich über 200 Umfrage-, Aktivitäts-, und Marktdaten aus 7 Wirtschaftszonen, um die aktuelle Konjunkturlage in 7 Indizes präzise lokal zu erfassen. Gewichtet nach dem Bruttoinlandsprodukt ergibt sich ein globaler ansa composite Economic Index (aCEI).

Aussagekraft des Indexstandes:

Ein Indexwert über (unter) 50 bedeutet, dass die realwirtschaftliche Situation über (unter) dem langfristigen Durchschnitt liegt. Zusammen mit einer kurzfristigen Trendkomponente definieren wir die konjunkturelle Situation und nutzen die Symbolik der Jahreszeiten zur einfachen Darstellung.

Die globale ansa Konjunktur-Uhr

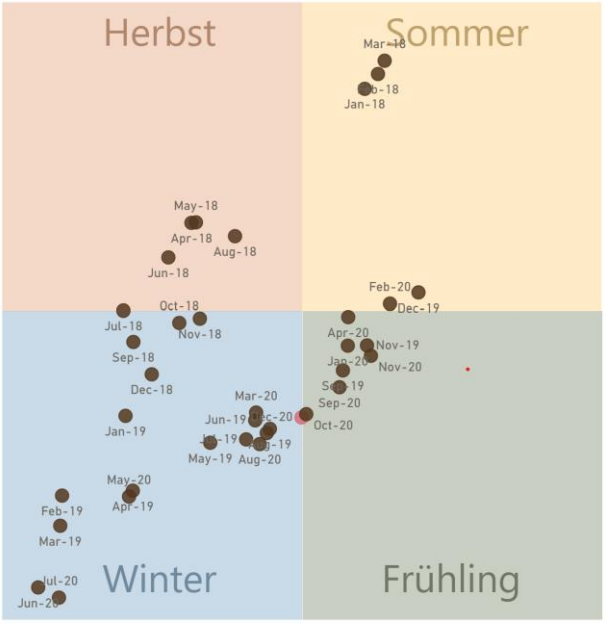
Zeitraum: Dezember 2017 bis Dezember 2020



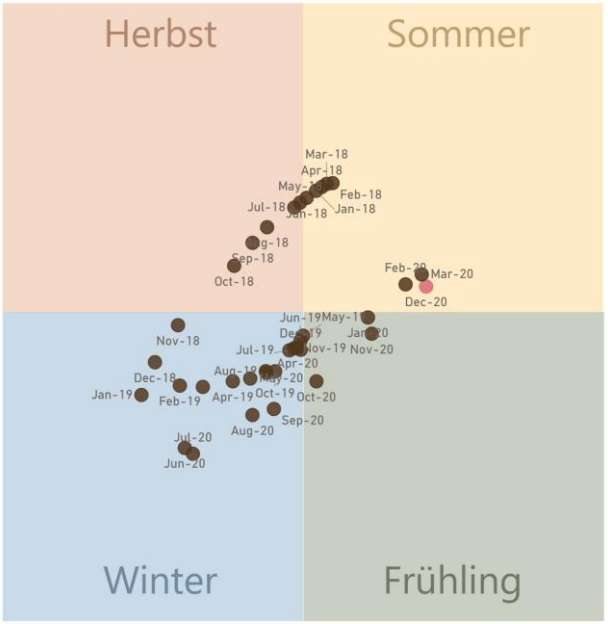
Die regionalen ansa Konjunktur-Uhren

Zeitraum: Dezember 2017 bis Dezember 2020

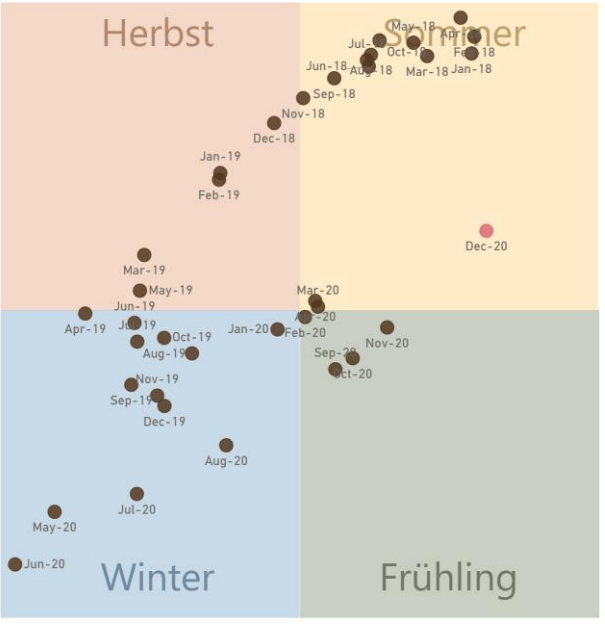
Eurozone



Emerging Markets

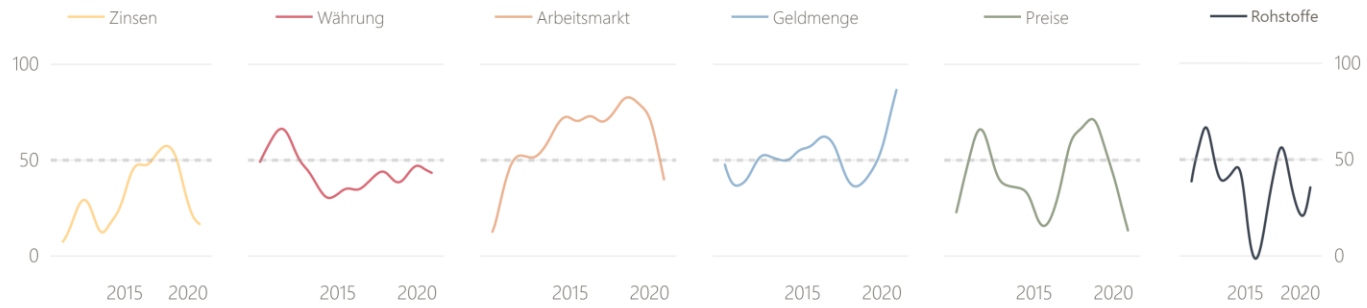


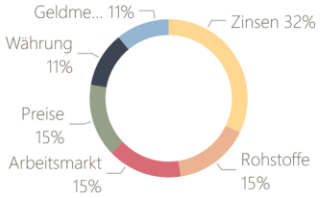
USA

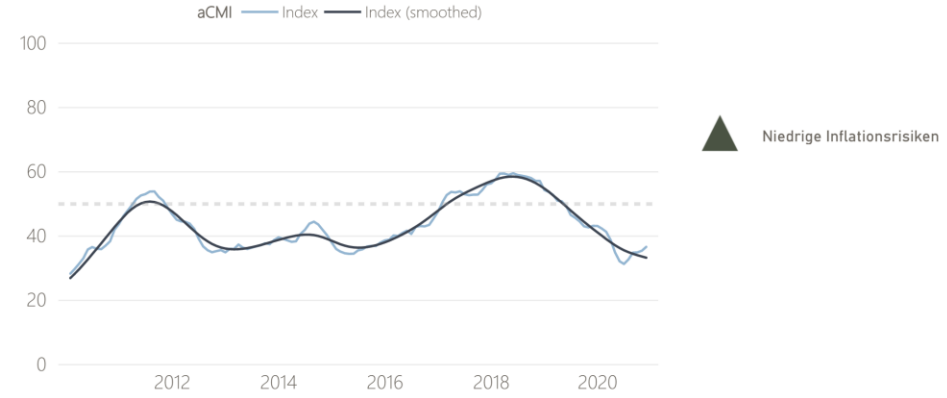


2. Der monetäre Zyklus

ansa Composite Monetary Index (aCMI): Welt







Daten des monetären Zyklus:

ansa aggregiert täglich über 200 Zins-, Währungs-, Arbeitsmarkt-, Geldmengen-, Preis-, und Rohstoffdaten aus 7 Wirtschaftszonen, um die aktuelle Konjunkturlage in 7 Indizes präzise lokal zu erfassen. Gewichtet nach dem Bruttoinlandsprodukt ergibt sich ein globaler ansa composite Economic Index (aCEI).

Aussagekraft des Indexstandes:

Ein Indexwert über (unter) 50 bedeutet, dass Inflationsrisiken bzw. Inflationserwartungen über (unter) dem langfristigen Durchschnitt liegen. Zusammen mit der regionalen Zentralbankpolitik (easing vs. tightening) signalisiert ein grüner/grauer/roter Pfeil eine positive/neutrale/negative monetäre Situation.

Monetäre Situation: positiv neutral negativ

Die globale ansa Inflations-Uhr

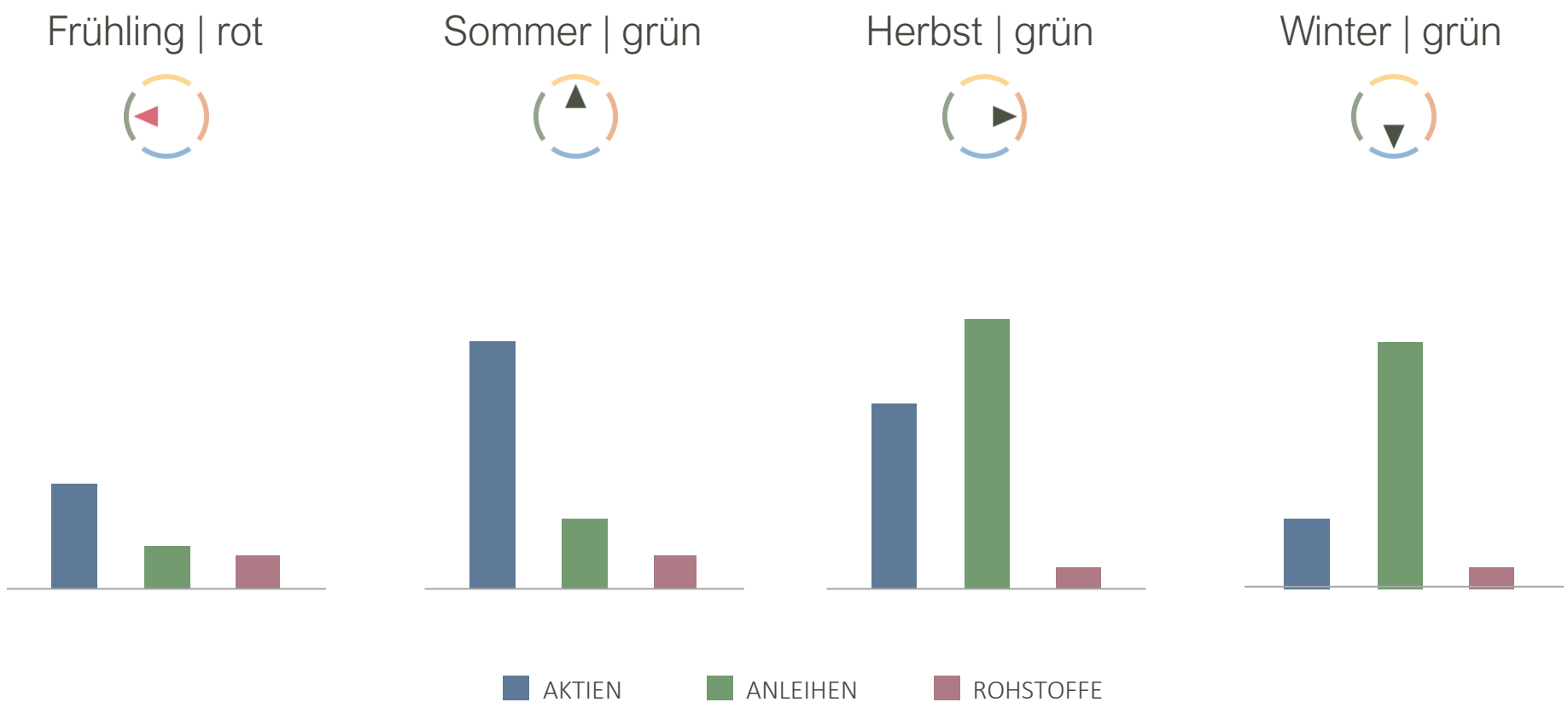
Die monetäre Situation ist positiv, neutral oder negativ

Ökonomische Wirklichkeiten auf einen Blick

Konjunkturelle Jahreszeit + Monetäre Situation = Regime

Die Jahreszeit bestimmt die Fondsausrichtung

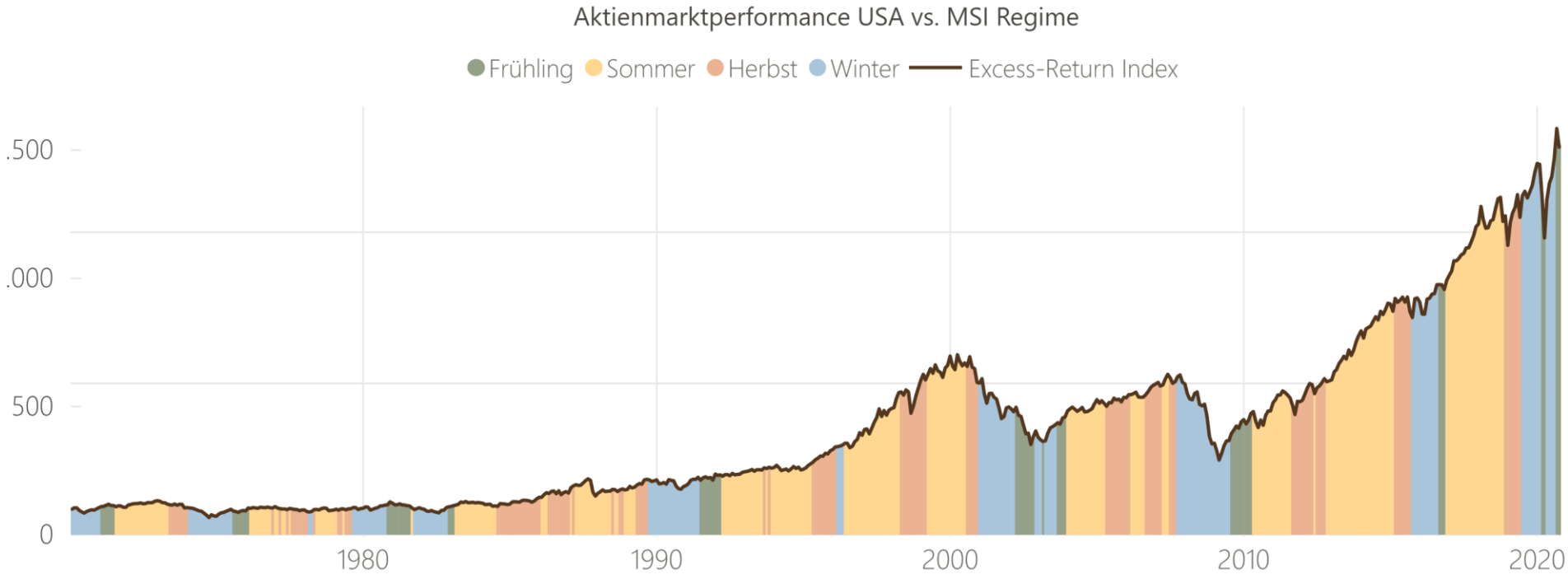
Hohe Aktienquoten in konjunkturellen Sommern, niedrige Quoten in Wintern



Beispielhafte Darstellung; tatsächliche Allokationen können abweichen

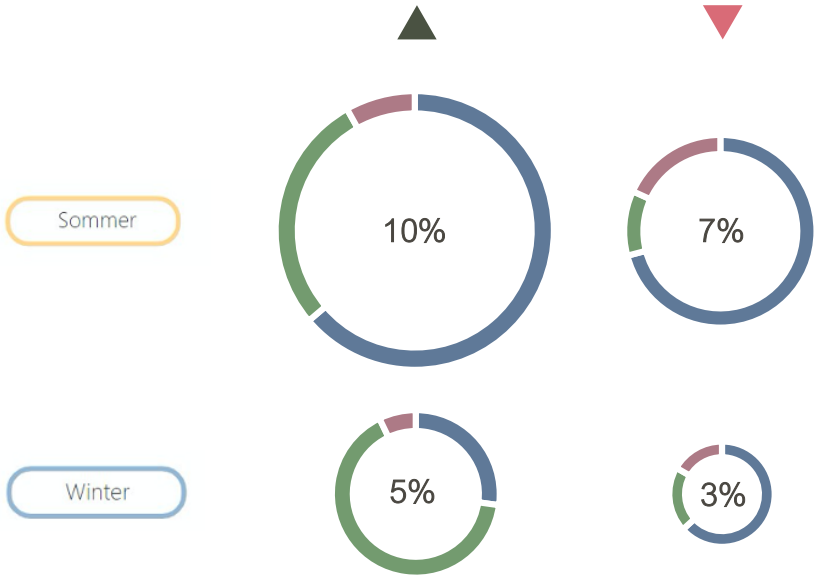
Aus welchem Grund bestimmen wir Regime?

Beispiel: US Aktien – S&P 500 seit 1990 im Verlauf der Jahreszeiten



3. Wieviel Volatilität ist optimal?

Die globale Jahreszeit bestimmt die Zielvolatilität und damit den Risikobeitrag



ZIELVOLATILITÄT

Darstellung beispielhaft, tatsächliche Allokation kann abweichen

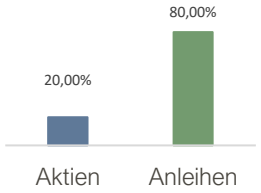
ALLOKATION DER VOLATILITÄT

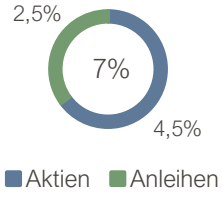
Aktien Anleihen Rohstoffe

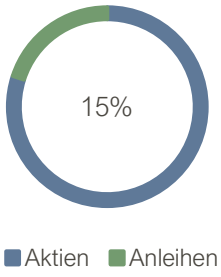
Vorteil: Moderne Portfoliokonstruktion

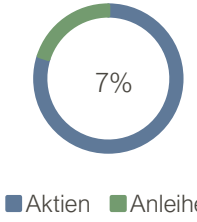
Vorgelagertes Risikomanagement durch Volatilitätssteuerung

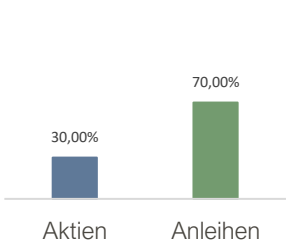
	Klassische Portfoliokonstruktion	ansa Portfoliokonstruktion
Steuerung:	Festlegung Anlagequoten im Portfolio	Festlegung Zielvolatilität im Portfolio
Marktvolatilität:	Hoch / Niedrig	Hoch / Niedrig
Risikomanagement:	Nachgelagertes Risikomanagement	Vorgelagertes Risikomanagement
Ergebnis:	Fondsrisiko steigt mit dem Marktrisiko	Fondsrisiko steigt nicht mit dem Marktrisiko

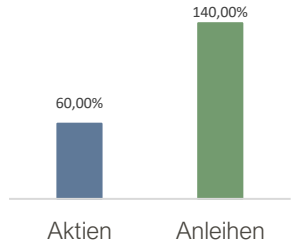








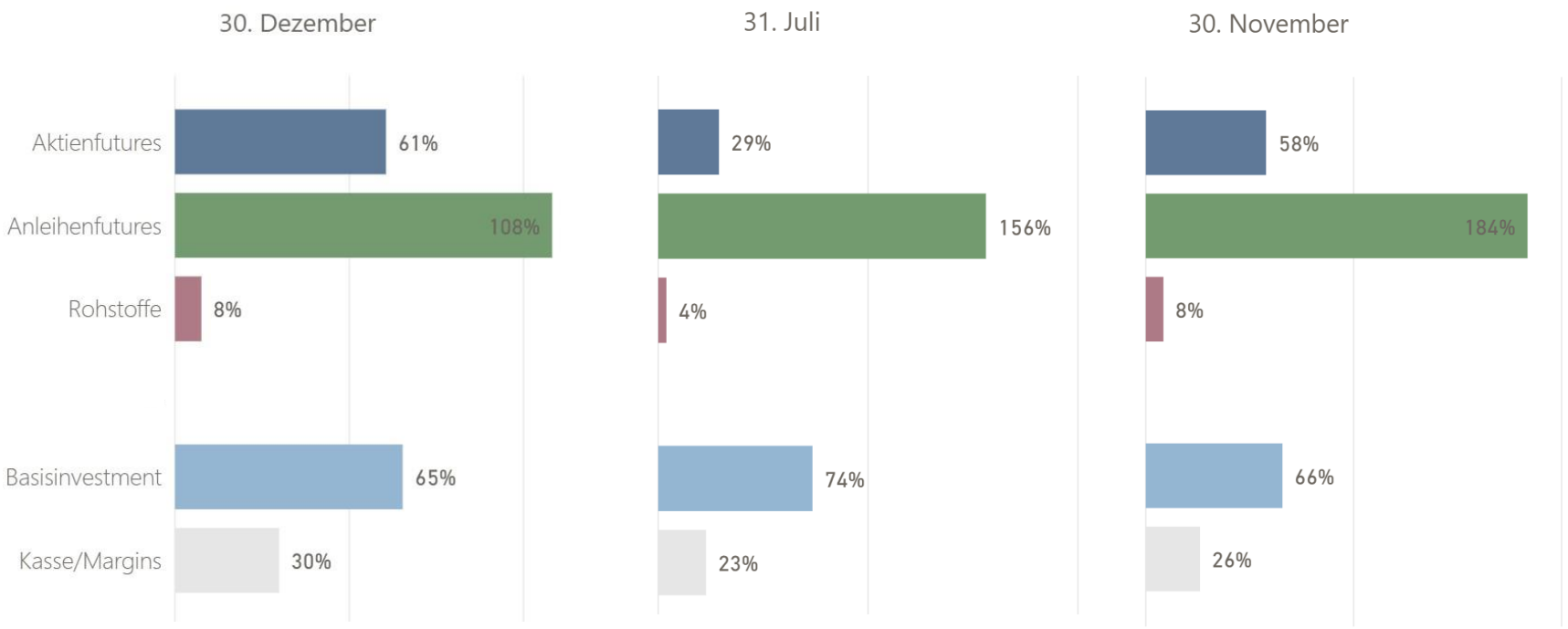




Beispielhafte Darstellung; tatsächliche Allokationen können abweichen

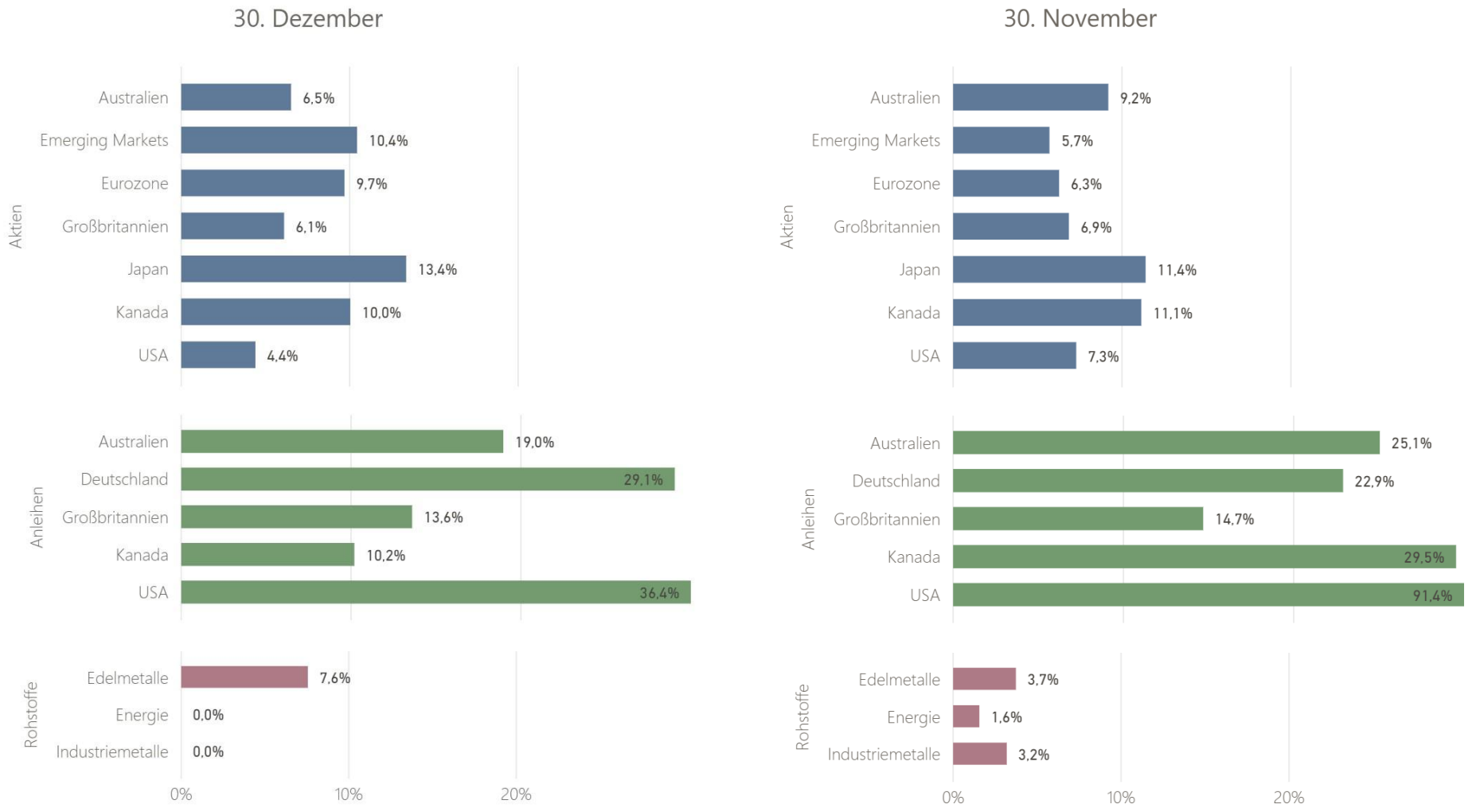
Asset-Allokation in % vom Fondsvolumen

ansa – global Q opportunities



Asset-Allokation auf Länderebene

ansa – global Q opportunities



Wertentwicklung seit Auflegung am 31.03.2014

WKN: A1W86R

ansa - global Q opportunities (I)	€ 144,1 Mio.	-0,7 %
Fonds	Fondsvolumen	Performance seit Jahresbeginn

Historische Performance

2014	2015	2016	2017	2018	2019
+5,4 %	-2,9 %	+7,8 %	+6,5 %	-4,7 %	+14,5 %

1 Jahr	-0,4 %
3 Jahre (p.a.)	+3,0 %
5 Jahre (p.a.)	+4,2 %
Seit Auflegung (p.a.)	+4,0 %

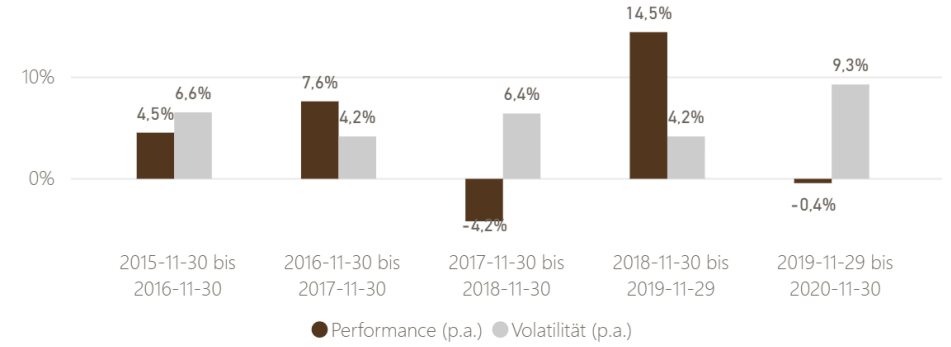
Stand: 30.11.2020

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio seit Auflage (monatliche Renditen)	0,4
Volatilität 1 Jahr (tägliche Renditen p.a.)	9,3 %
Beta MSCI World 1 Jahr (tägliche Renditen)	0,2
Duration	16,4
Yield-to-Maturity	1,7 %
Anteil positiver Monate	50/74

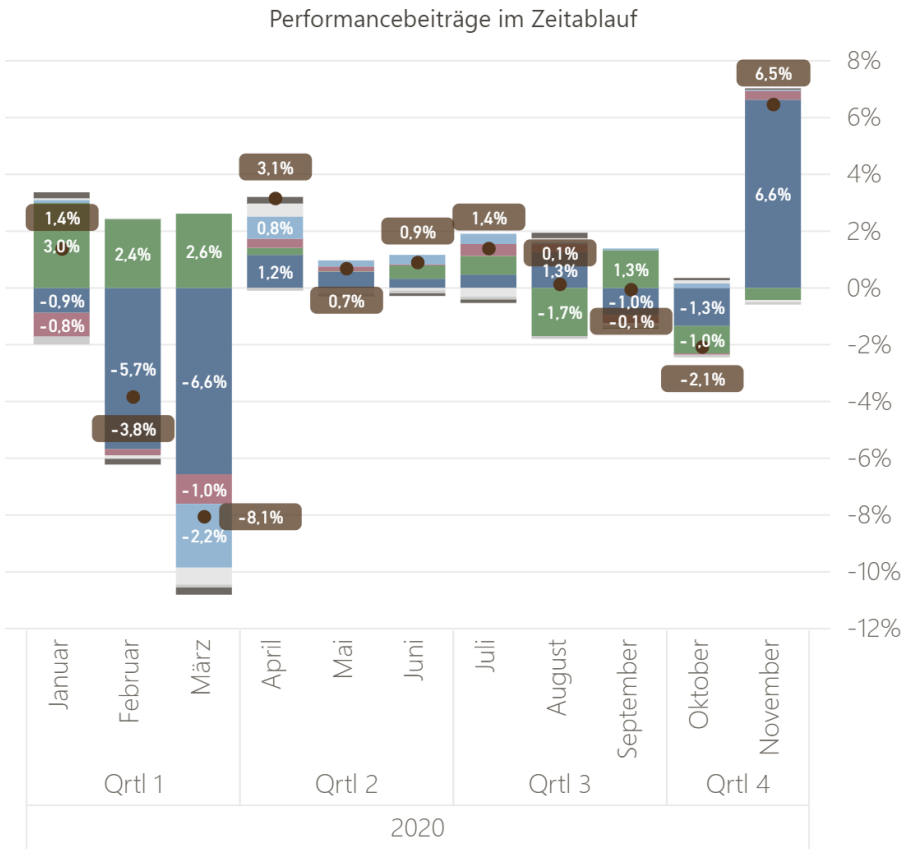
Wertentwicklung seit Auflage

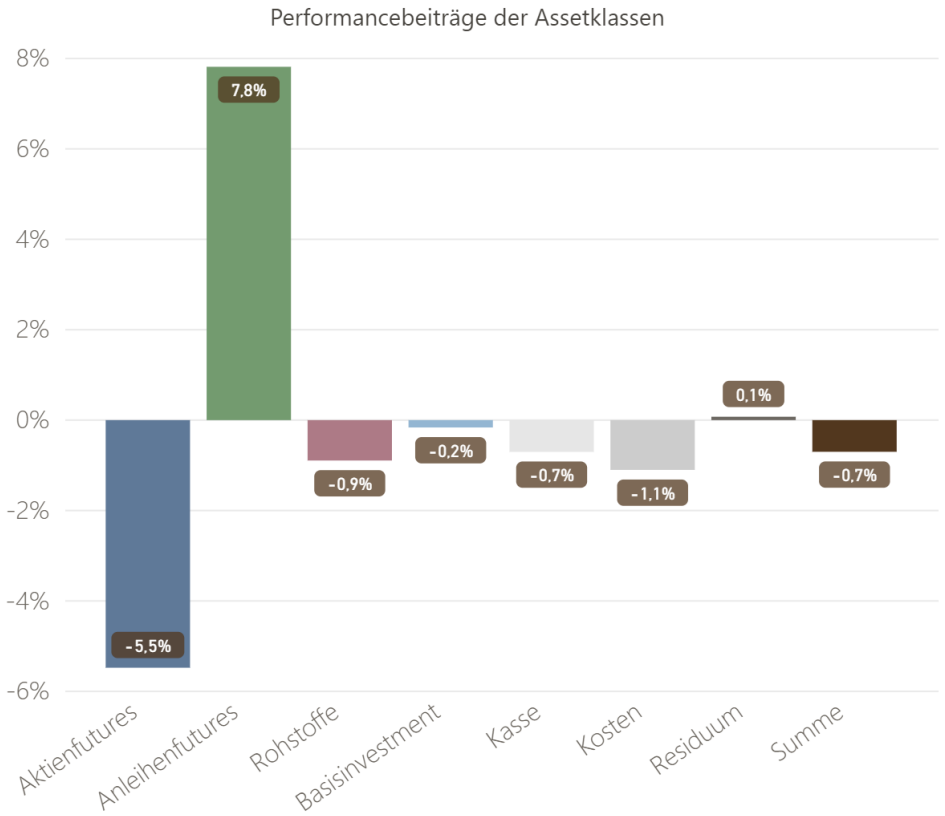
Wertentwicklung (12-Monatszeiträume)



Performancebeiträge der Assetklassen

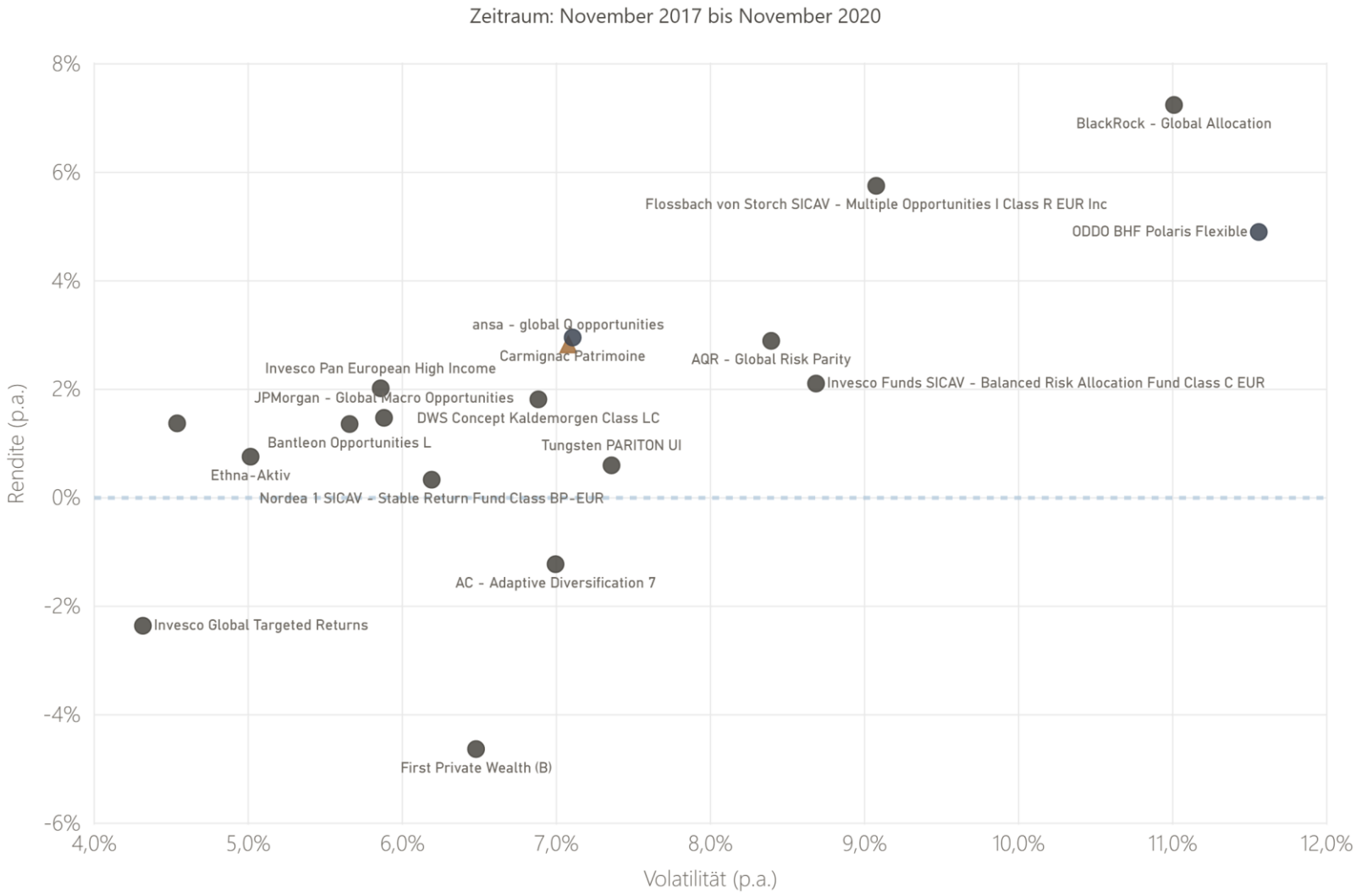
2020





Wettbewerbsvergleich

Zeitraum: 3 Jahre



FUND AWARD 2020

Daten auf Tagesbasis

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen

Darum sollten Sie mit uns Investieren

Mindestens 5 gute Gründe

AKTIVES MANAGEMENT

Wir managen aktiv auf Basis einer eigenen Analyse der aktuellen makroökonomischen Situation.

Für uns zählt Wissen – nicht Hoffnung.

PROGNOSEFREI

Wir messen präzise die makro-ökonomische Situation und richten
das Portfolio jederzeit danach aus.

Dies definieren wir als:
„Makro-Sensitives-Investieren“.

MULTI-ASSET NACHVOLLZIEHBAR

Sie wissen immer, warum und wie viele Aktien, Anleihen oder Rohstoffe wir in den 7 Regionen halten.

Persönliche Managerwahrnehmungen fließen nicht ein.

MODERNE PORTFOLIOKONSTRUKTION

Wir bestimmen zuerst das aktuell optimale Risiko und ermitteln daraus die optimale Gewichtung.

Das Fondsrisiko steigt nicht mit dem Marktrisiko.

PROFESSIONELL TOTAL RETURN

Wir zielen auf eine Volatilität von 6-7% und managen frei von einer Benchmark. Der volle Fokus liegt auf dieser einen Strategie.

Nichts Anderes!

www.ansa-derfonds.de

Das Fondskonzept in 10 Schritten | Täglich aktuelle Fondskennzahlen

Fondsfakten und Zielmarktdaten

FONDS DATEN	P UND I-KLASSE
Name des Fonds	ansa – global Q opportunities
Fondsart	Globaler Mischfonds
Fondsmanager und Informationsstelle	ansa capital management GmbH
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxembourg
Geschäftsjahr | Fondswährung	31.12 | EUR
Fondsvolumen gesamt	144 Mio. EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,18%
Depotbankvergütung	bis zu 0,06%
Performance Fee	15% über Euribor + 300 bps p.a.
Kundenkategorie	Privatkunde, Professioneller Kunde, Geeignete Gegenpartei
Anlageziel und Anlagehorizont	Allgemeine Vermögensbildung/Vermögensoptimierung
SRRI (nach KIID) | SRI	4 (Vola-Intervall >5 bis < 10%) | 3
Risikoklasse	3
Finanzielle Verlusttragfähigkeit	Anleger kann Verluste tragen (bis max. zum eingesetzten Kapital)
Vertriebsstrategie	Reines Ausführungsgeschäft (Execution only), Beratungsfreies Geschäft, Anlageberatung

Fondsfakten und Zielmarktdaten

FONDS DATEN	P-KLASSE	I-KLASSE
ISIN/WKN	LU0995674651/A1W86R	LU1091585262/A11830
Bloomberg Ticker	ANGQOPP LX	ANGGQIAE LX
Auflegungsdatum	31.03.2014	30.09.2014
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Fondsmanagervergütung	1,35% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	bis 5%	0%

FONDS POSITIONEN	BANDBREITEN*	NEUTRALQUOTEN (SEIT AUFLEGUNG)
Kasse	0-100%	
Aktien	0-100%	50%
Anleihen	0-100%	40%
Rohstoffe	0-30%	10%

*Bezogen auf eine 100% Portfolio Allokation.

ansa
capital management

Appendix

WKN: A1W86R
ISIN: LU0995674651

Kluges Multi-Asset Management für Finanzintermediäre

Die Weltkonjunktur in einem Fonds

WKN: A1W86R | Namenszusammensetzung auf einen Blick

Vertrauen

ansa

Dr. Andreas Sauer | Gründer
25 Jahre Erfahrung im Fondsmanagement
Ausgezeichnetes Fondsmanagement Team

Rendite über Inflation

global

Global | 7 Wirtschaftsregionen
Industriestaaten | USA,EUR,UK,JP,CA
Schwellenländer | China, Brasilien…

Nutzung Technologie

Q

Quant | itative Managementkomponente
Data Warehouse | Messung makroökonomischer Daten
Disziplin | Überlegenes Risikomanagement
Digitalisierung | Zugang und Erfassung aller relevanter Daten

alle Optionen nutzen, zur richtigen Zeit am richtigen Ort

opportunities

Opportunities | Gelegenheiten Anlageklassen
Unternehmensbeteiligungen | Aktien
Festverzinsliche Wertpapiere | Anleihen
Wertschöpfungskette | Rohstoffe

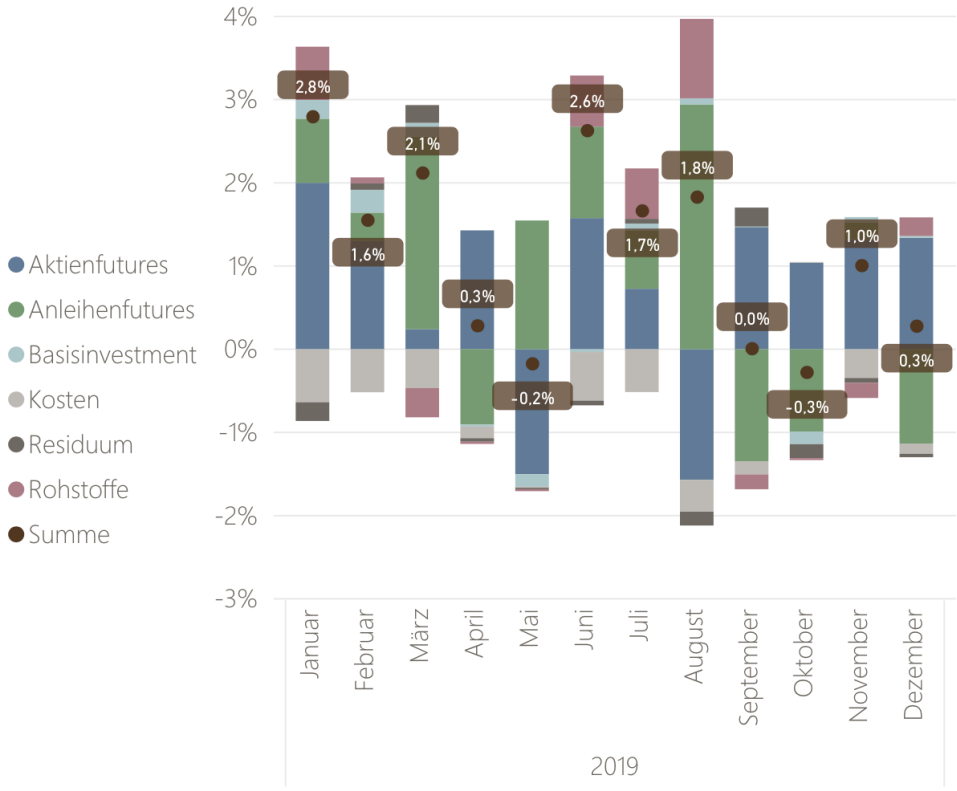
Transparenz

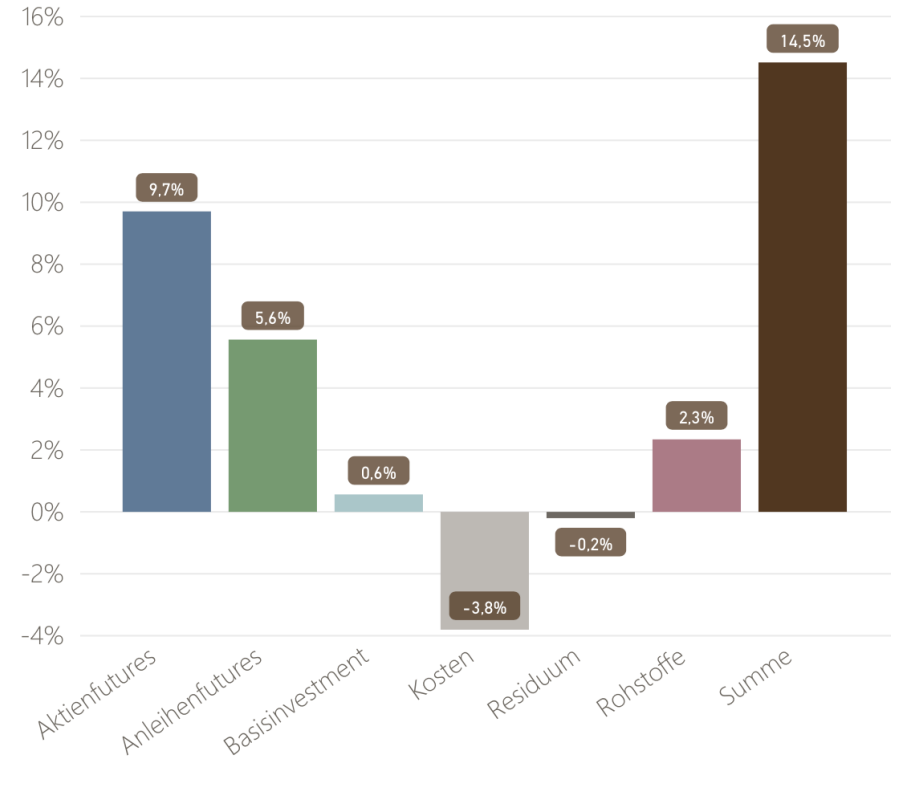
P

P | Privatkundenfonds

Performance-Beiträge

2019





Abgrenzung zu anderen Mischfonds

Aktives Management in unterschiedlichen Strategien

	Multi-Asset Fonds - klassisch	ansa – global Q opportunities
Managementstil und Entscheidungsfindung	Subjektiv mit traditionell fundamentalen Management	modellbezogen/quantitativ systematische Analyse anhand historischer Ereignisse
Assetklassen	Aktien, Anleihen, Währungen, Rohstoffe	Aktien, Anleihen, Rohstoffe
Titeluniversum	Eher gering	groß
Investitionsinstrument	Physische Titel auf Aktien/Rentenseite	Kauf von Aktienindex- und Zinsfuture-kontrakten, sowie ETFs/ETCs für Rohstoffe
Risikomanagement	Langfristiges Investment mit Absicherungsmechanismen	Volatilitätstargeting => das Risiko wird ex-ante im Fonds festgelegt. Planbare Volatilität

Renditequellen des Fonds

Outperformance Quellen

Aktien-, Anleihen- und Rohstoffquote

1. Makro-Regime

Allokation der richtigen Anlageklasse zur richtigen Zeit am richtigen Ort

2. Risikosteuerung

Vermeidung hoher Drawdowns durch Steuerung der Volatilität und Korrelationen von Aktien, Anleihen und Rohstoffen

3. Alternative Risikoprämien

Performancebeitrag Feinadjustierung auf regionaler Ebene

Value-Prämie

Performancebeitrag durch Investment in relativ gesehen günstige Aktienmärkte

Momentum-Prämie

Performancebeitrag durch Trendverhalten der Märkte

Carry-Prämie

Performancebeitrag durch Positive Rolldown-Effekte in stabilen Anleihe Märkten

Impressum

ansa capital management GmbH

Hochstraße 2
64625 Bensheim

Bettinastr. 57 - 59
60325 Frankfurt

T +49 6251 85693-0
info@ansa.de
www.ansa.de

Stand: Dezember 2020

RISIKOHINWEIS: Dieser Bericht dient ausschließlich der Information und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsauflage vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die bei Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen anfallenden Provisionen sowie Kosten werden in der dargestellten Performance nicht berücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, der aktuelle Jahresbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann , L 5365 Munsbach, bei dem Fondsmanager ansa capital management GmbH |Hochstraße 2| 64625 Bensheim als auch bei der Depotbank Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxembourg erhältlich. Bitte beachten Sie, dass der Fonds derzeit nur in Luxemburg und Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist und das alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann.