

ansa - global Q equity market neutral

- Globale UCITS Absolute Return Strategie Long-short
- Globales Anlageuniversum: > 10.000 Einzel-Aktien
- Alleinstellungsmerkmal: Machine Learning Algorithmus – „From Black Box to Glass Box“
- Marktneutralität durch ca. 100-150 Pair Trades innerhalb globaler Sektor-Gruppen
- Implementierung der long und short Positionen in Einzel-Aktien via Total Return Swaps
- Alpha Strategie mit Zielvolatilität von 7% p.a. und Renditeerwartung 4-5% p.a.
- Start mit einer vergünstigten „Seed-Tranche“ für Erstinvestoren bis Ende 2022
- Spätere Freischaltung einer P- und I-Tranche ohne Mindestzeichnungsvolumen

Merkmale eines marktneutralen Portfolios

Ein marktneutrales Portfolio hat das Ziel unkorrelierter und absoluter Erträge unabhängig der Kapitalmarktentwicklung – diese echte Diversifikation auf Depotebene wird insbesondere in Abwärtsphasen an den Märkten sichtbar. Das konstruktionsbedingt absolute Ertragsziel ist besonders volatilen Märkten mit kurzfristig steigenden Zinsen wichtig. In unserer Strategie verringern Pair Trades in Einzelaktien (Long-Short Subsektoren-Paare) das ökonomische Risiko in einzelnen Branchen. Dies führt zu einer niedrigeren Volatilität.

Aktien Long-short – warum jetzt?

Die Liquidität und der Spielraum für eine solche „echte“ marktneutrale Strategie sind größer denn je. 2010 standen nur rund 5.000 Titel auf dem globalen Markt für Leerverkäufe zur Verfügung, heute sind es deutlich über 20.000. Die hohe Inflation hat unterschiedliche Auswirkungen auf Unternehmensentwicklungen. Hinzu kommt die Energiewende: Durch den Übergang zu sauberer, nachhaltiger Energie wird es Gewinner und Verlierer geben. Das starke Wachstum passiver Geldanlagen und Geldflüsse in ETFs und Indexfonds eröffnen Chancen für aktives Management mit Long-Short Stockpicking.

Gerade in Nebenwerten und Schwellenländern ergeben sich somit neue, bisher ungenutzte Chancen. Als „echter“ marktneutraler Fonds gehen wir gezielt short Positionen in Einzeltiteln ein. Unsere Performance generieren wir, wenn sich diese Titel schlechter entwickeln als unsere Long Positionen – unabhängig von einem Index. Das bedeutet für uns alpha in Reinform.

Fondsmanagement Team



Dr. Andreas Sauer

Mehr als 30 Jahre Erfahrung im quantitativen Asset Managements sowie in der Beratung und Betreuung von institutionellen Kunden. Seine Leidenschaft gilt der Umsetzung quantitativer Ansätze in erfolgreiche Anlagestrategien. Er ist Gründer und CEO von ansa.



Dr. Daniel Linzmeier

Mehr als 15 Jahre Erfahrung auf dem Gebiet des quantitativen Researchs für Einzelaktien. Experte für Portfolio-Optimierung und der Entwicklung von Aktien-Faktor-Modellen. Daniel Linzmeier ist Partner und Geschäftsführer von ansa.



Maximilian Sauer

Nach seinem Master an der University of Cambridge promoviert er berufsbegleitend an der EDHEC über interpretierbare machine-learning-Verfahren im Asset Management. Zahlreiche Ergebnisse seiner wissenschaftlichen Arbeit sind in die Strategie eingeflossen.



Kevin Jörg

Bachelor und Master in St Gallen mit Fokus "Financial Machine Learning". Top 2%-Absolvent der „Chicago Mercantile Exchange's trading challenge“ 2020 und Finalist der „Southeastern Hedge Fund competition“ 2021. Ehemaliger Formel 3 Rennfahrer.

Kontaktieren Sie uns

David Grünmayer

Director Client Relations
david.grünmayer@ansa.de
+49 6251 85693 21
+49 174 5393 591

Maximilian Sauer

Portfolio Manager
maximilian.sauer@ansa.de
+49 6251 85693 19
+49 176 311 27872

www.ansa.de

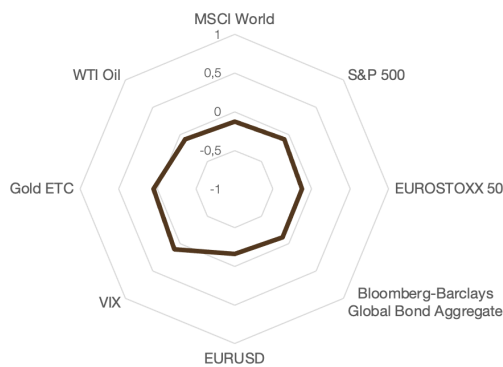
Signatory of:



Wertentwicklung

Eine Darstellung von Performancewerten ist aus gesetzlichen Gründen erstmals nach 12 Monaten zulässig.

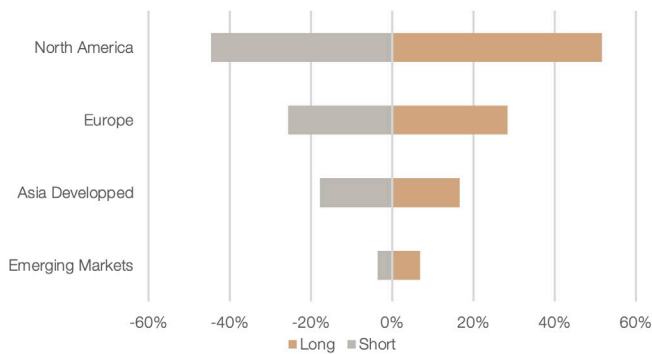
Korrelationsanalyse



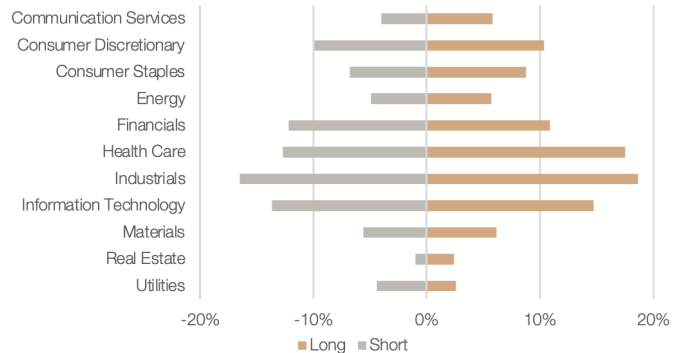
Kennzahlen

	Live
Rendite seit Start (%)	
Annualisierte Volatilität (%)	4.82
Sharpe Ratio	
Beta MSCI World	0.02
Max DrawDown (%)	
Calmar Ratio	
Sortino Ratio	

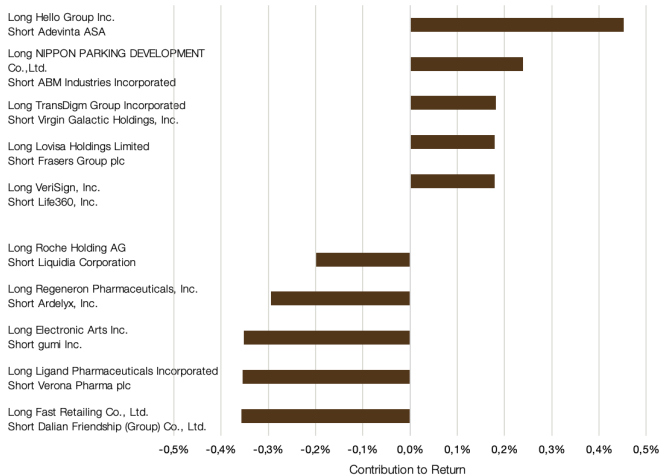
Aktuelle regionale Allokation



Aktuelle Sektor Allokation



Top 5 / Flop 5 Paare MTD



Fondsstammdaten

Name des Fonds	ansa - global Q equity market neutral	
Fondsvehikel	German UCITS	
Fondswährung	EUR	
NAV Berechnung / lock-up	täglich / keiner	
Depotbank	BNP Paribas	
Verwaltungsgesellschaft	Universal Investment	
Implementierung / Broker	Goldman Sachs Index Solutions	
Anteilsklasse	S-Tranche	R-Tranche
Bloomberg Ticker	ANGQEMS GR	ANGQEMR GR
ISIN	DE000A3DEBZ3	DE000A3DEB19
Fondsmanagervergütung	0.40%	1.35%
Performance-Fee	15%	20%

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. Die Informationen in diesem Bericht sind für professionelle Kunden bestimmt. Im Übrigen erhalten Sie diese Informationen wunschgemäß. Sie können uns jederzeit mitteilen, falls Sie diese Informationen nicht mehr erhalten möchten. 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, Fondsaufgabe 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. Alleingrundsätze für den Anteilsanwerb 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH, bei dem Fondsmanager ansa capital management GmbH | Hochstraße 2 | 64625 Bensheim als auch bei der Depotbank BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland erhältlich. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Quelle: Verwaltungsgesellschaft und ansa capital management