

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

Market neutral – was spricht dafür?

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 Paper Trade* & Live**

(nach Handels- und Finanzierungskosten, **live** fett)

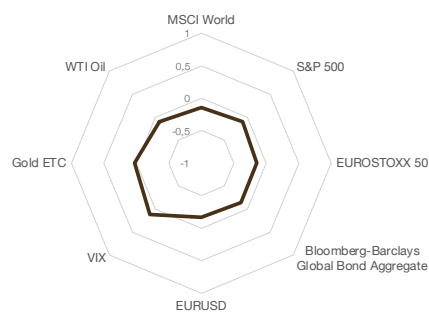
%	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Vola
2021											2.73	9.13	12.11	12.28
2022	0.66	-2.82	-1.81	1.09	-0.60	-1.61	-0.14	0.10	3.14	1.35***			-0.61	11.06

*Verifizierter Paper Trade via Goldman Sachs Index Solutions 04.11.2021 - 14.10.2022

** S-Shareclass

*** Paper Trade bis 14.10., live ab 17.10.

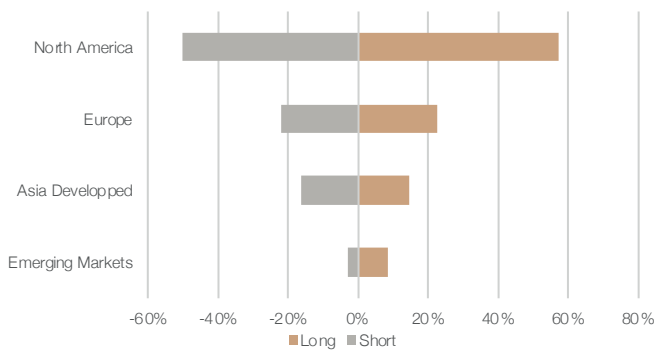
Korrelationsanalyse



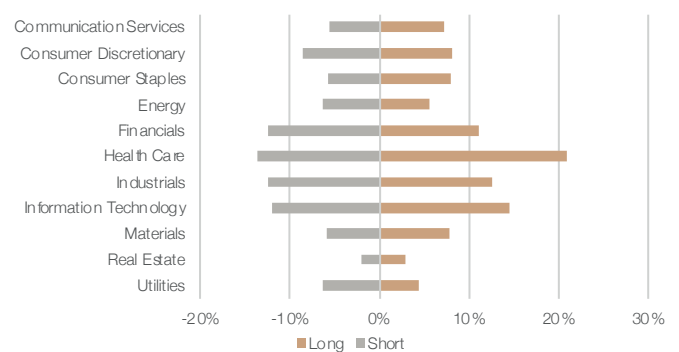
Kennzahlen

	Live	Paper Trade
Rendite seit Start (%)	-	11.42
Annualisierte Volatilität (%)	-	11.37
Sharpe Ratio	-	1.06
Beta MSCI World	-	-0.04
Max DrawDown (%)	-	11.99
Calmar Ratio	-	1.00
Sortino Ratio	-	1.76

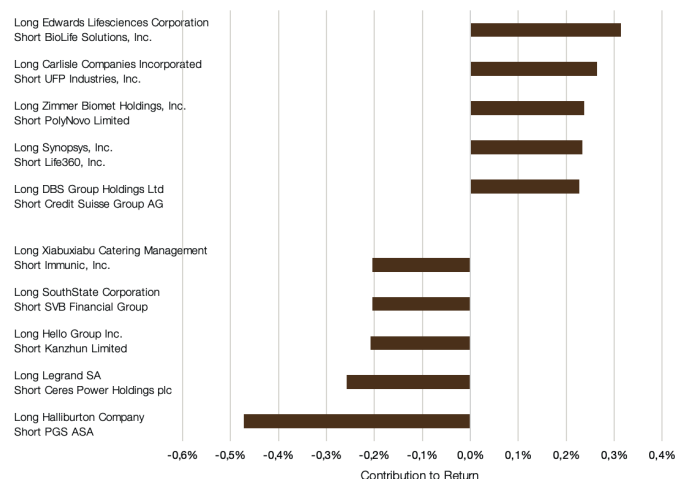
Aktuelle regionale Allokation



Aktuelle Sektor Allokation



Top 5 / Flop 5 Pairs Oktober 2022



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 Solution	
Anteilsklasse	S-Tranche	R-Tranche
Bloomberg Ticker	ANGQEMS GR	ANGQEMR GR
ISIN	DE000A3DEBZ3	DE000A3DEB19
Fondsmanagervergütung	0.40%	1.35%
Performance-Fee	15%	20%