ansa
capital management

Die Weltkonjunktur in einem Fonds
ansa – global Q opportunities P/I

Dies ist ein Marketing-Dokument. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Stand 31.01.2024

Warum ansa capital management?

ansa
capital management

PROFESSIONELL ANLEGEN –
SO WIE ES AUCH ERFOLGREICHE INSTITUTIONELLE INVESTOREN TUN

100% ansa capital management

Deutsche Quant Fondsboutique | 1,5 Mrd. AuM

100%	100%	100%	100%	100%
Fokus: Total Return Strategie	Unabhängig und eigeninvestiert	Diszipliniert und regelbasiert	Professionell und transparent	Einzigartig und mehrwertig

Auf einen Blick: ansa – global Q opportunities

ansa capital management

Der Einsatz von Derivaten kann zu einer erhöhten Volatilität führen

- Benchmarkfreie Total Return Strategie
- Multi-Asset: Globale Aktien, globale Anleihen, Rohstoffe & Währungen
- Alternative Portfoliokonstruktion über Futures sowie ETCs
- Ableitung der Asset Allokation durch makroökonomisches Nowcasting
- Aktives Risikomanagement mit einer dynamischen ex-ante Zielvolatilität
- Renditeziel von 4-5% p.a. bei einer Volatilität von 6-7% p.a.

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

Sommer | Herbst | Winter | Frühling

Monetäre Lage

USA
EUROZONE
KANADA
GROSSBRITANNIEN
EMERGING MARKETS
JAPAN
AUSTRALIEN

GESAMT-WELTBILD

USP ansa Systematik „Makro Sensitives Investieren“

Festlegung der Zielvolatilität

Sommer | grün

10%

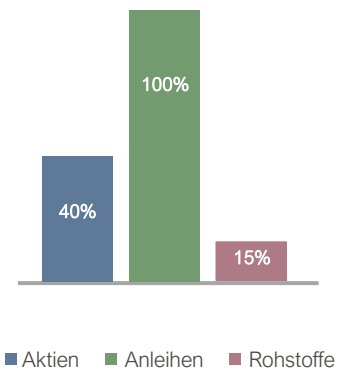
Winter | rot

3%

Aktives Risikomanagement

Ableitung der finalen Asset Allokation

Volatilitätsabhängige Anlagequoten



Ausrichtung an den ökonomischen Wirklichkeiten

Ökonomische Wirklichkeiten im Blick

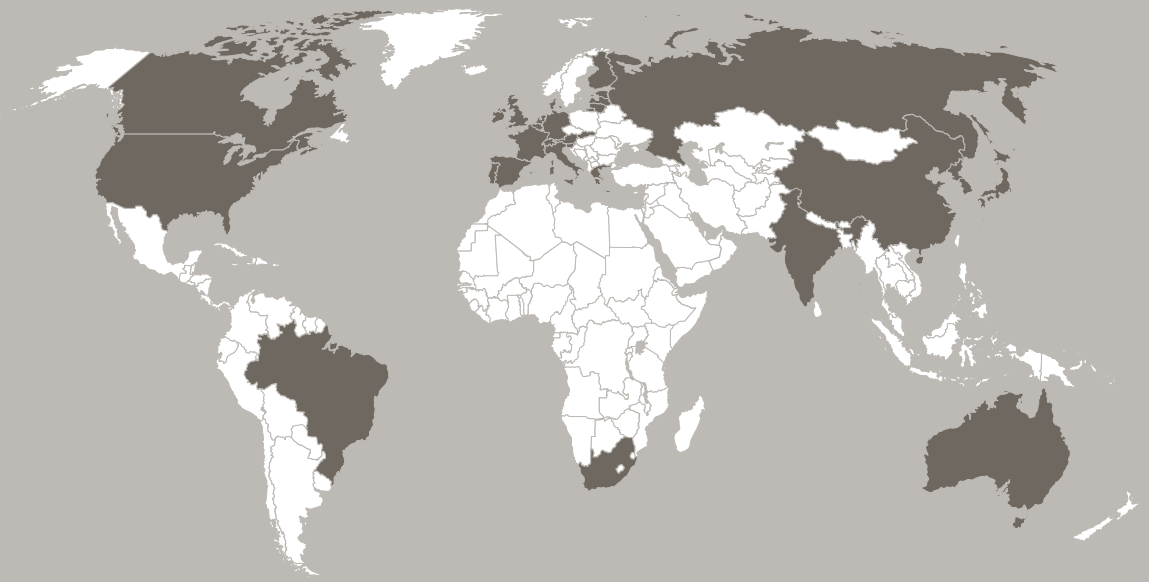
1. Konjunkturzyklus | 2. Monetärer Zyklus | 3. Volatilitäten

USA

KANADA

GROßBRITANNIEN

EUROZONE



EMERGING MARKETS

JAPAN

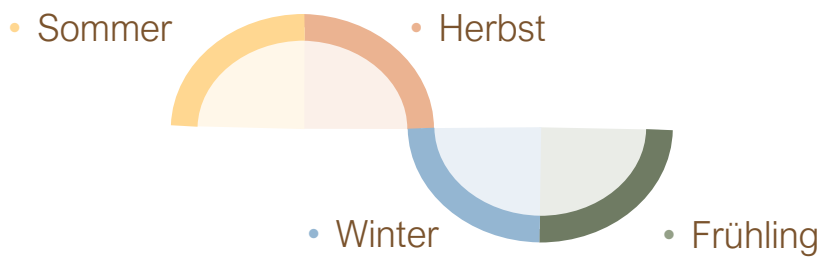
AUSTRALIEN

Adaptive: Macro Nowcasting

ansa Composite Economic Index – 400 Makroökonomische Daten | 7 Regionen

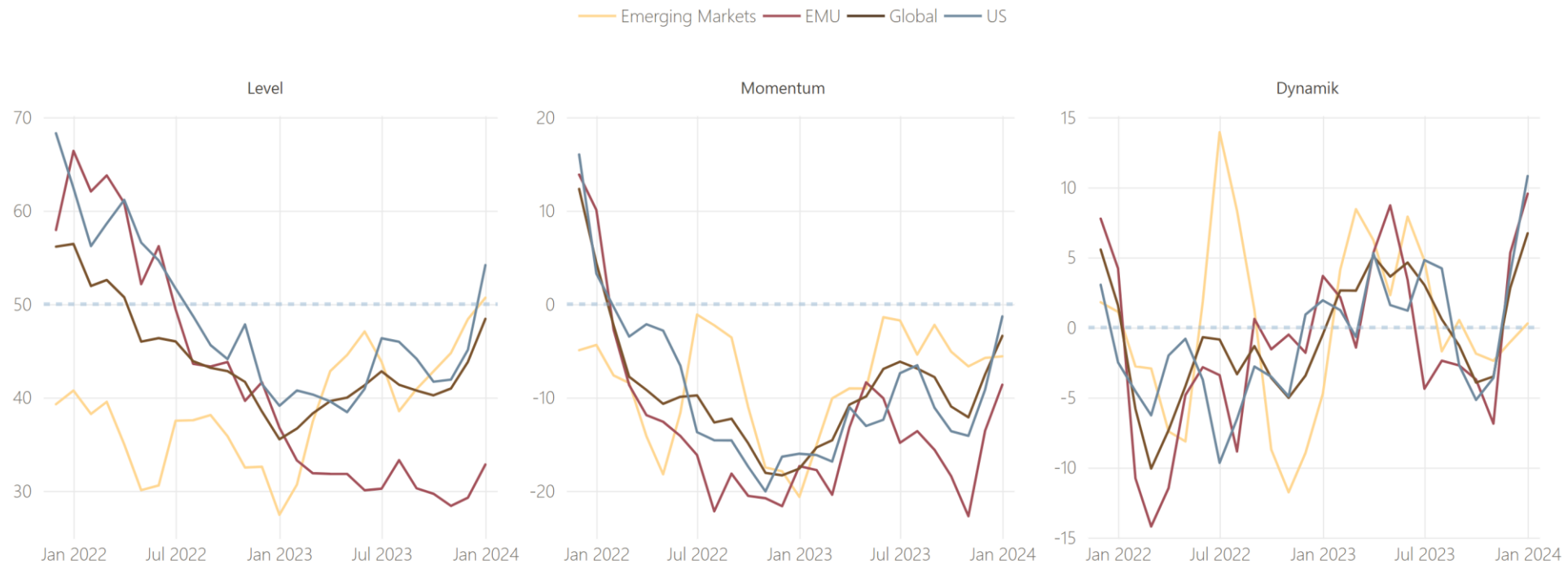
Kanada | USA | Eurozone | UK | Japan | Australien | Emerging Markets | Global

Einkaufsmanagerindizes Konsumentenvertrauen …..	Industrie Konsum Arbeitsmarkt Häusermarkt Einzelhandel …..	Alternative Data: Nachrichten Textanalyse Hochfrequente Daten …..	Aktienmarkt Kreditrisiko …..
Umfragen	Wirtschaftsaktivität	Real-Time Sentiment	Märkte



1. Der Konjunkturzyklus

ansa Composite Economic Index (aCEI): Welt



Daten zur Konjunktur:

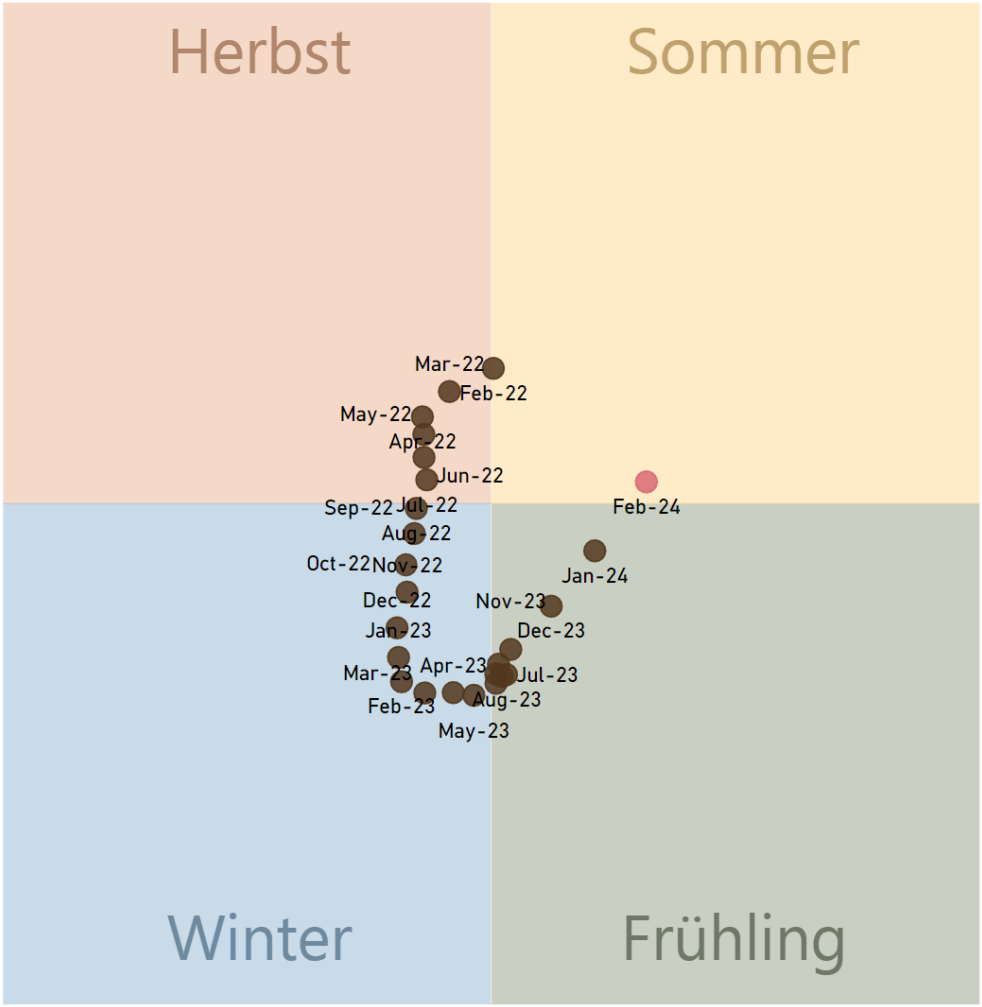
ansa aggregiert täglich über 200 Umfrage-, Aktivitäts-, und Marktdaten aus 7 Wirtschaftszonen, um die aktuelle Konjunkturlage in 7 Indizes präzise lokal zu erfassen. Gewichtet nach dem Bruttoinlandsprodukt ergibt sich ein globaler ansa composite Economic Index (aCEI).

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: Februar 2022 bis Februar 2024



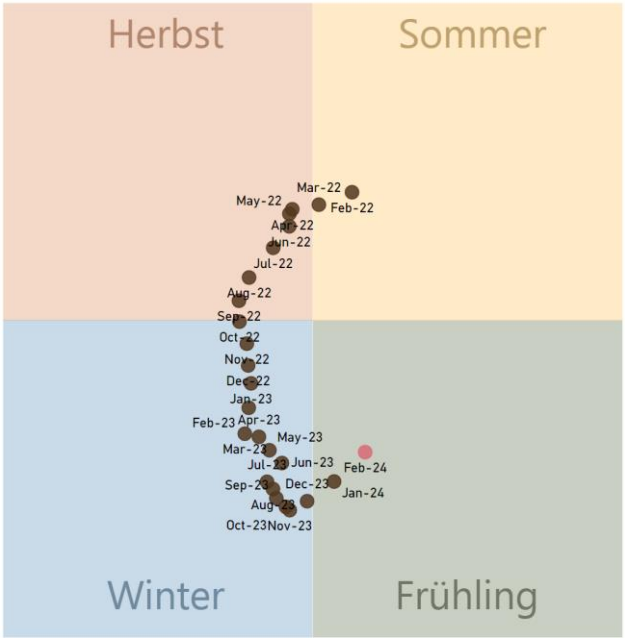
Die regionalen ansa Konjunktur-Uhren

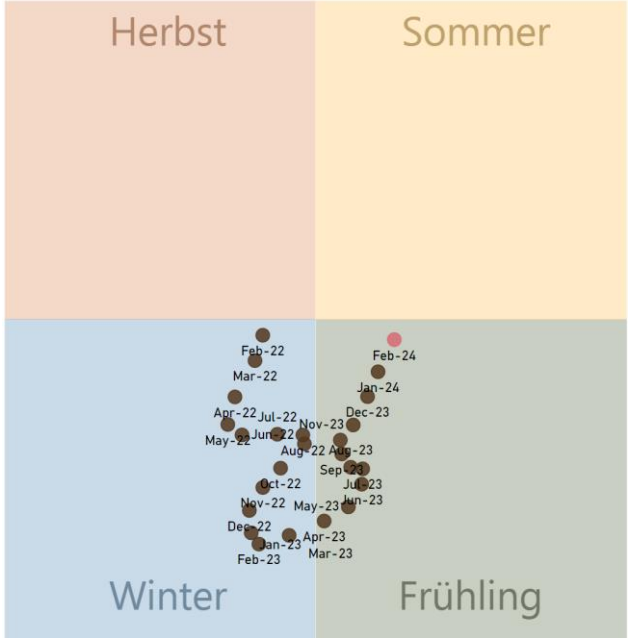
Konjunkturzyklen regional unterschiedlich

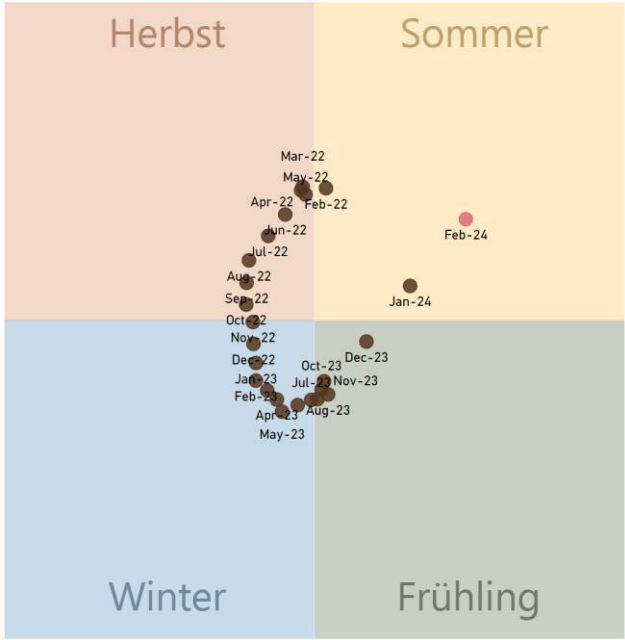
Eurozone

Emerging Markets

USA

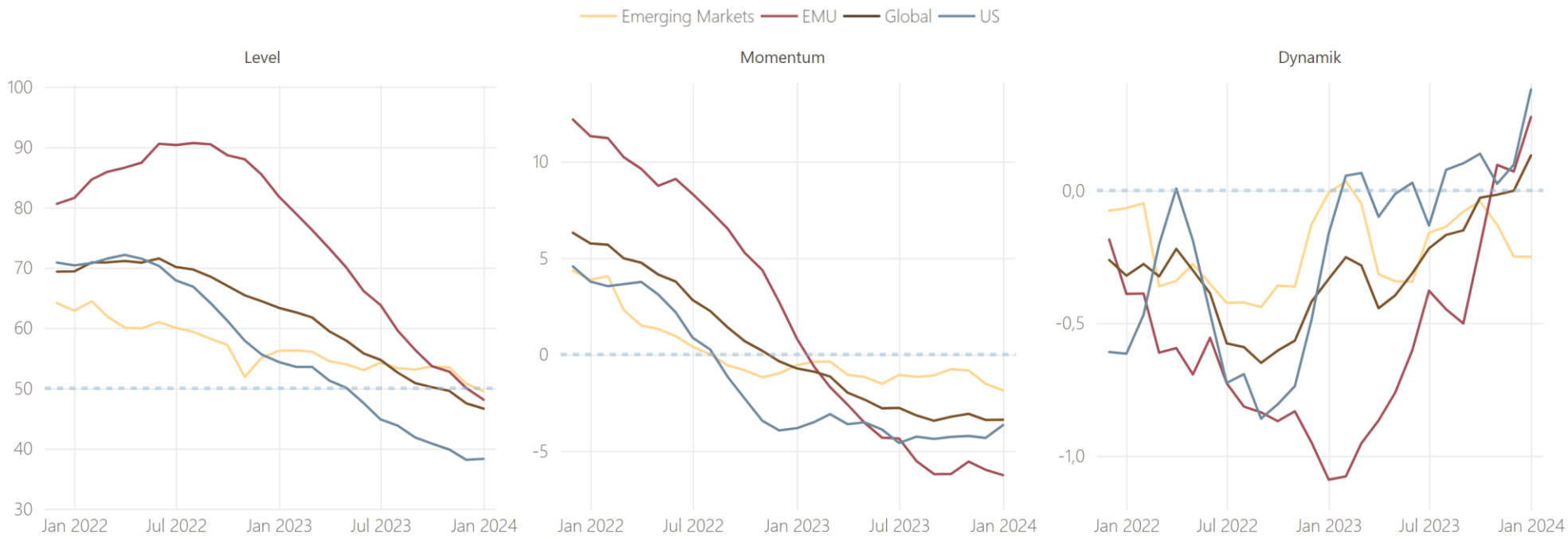






2. Der monetäre Zyklus

ansa Composite Monetary Index (aCMI): Welt

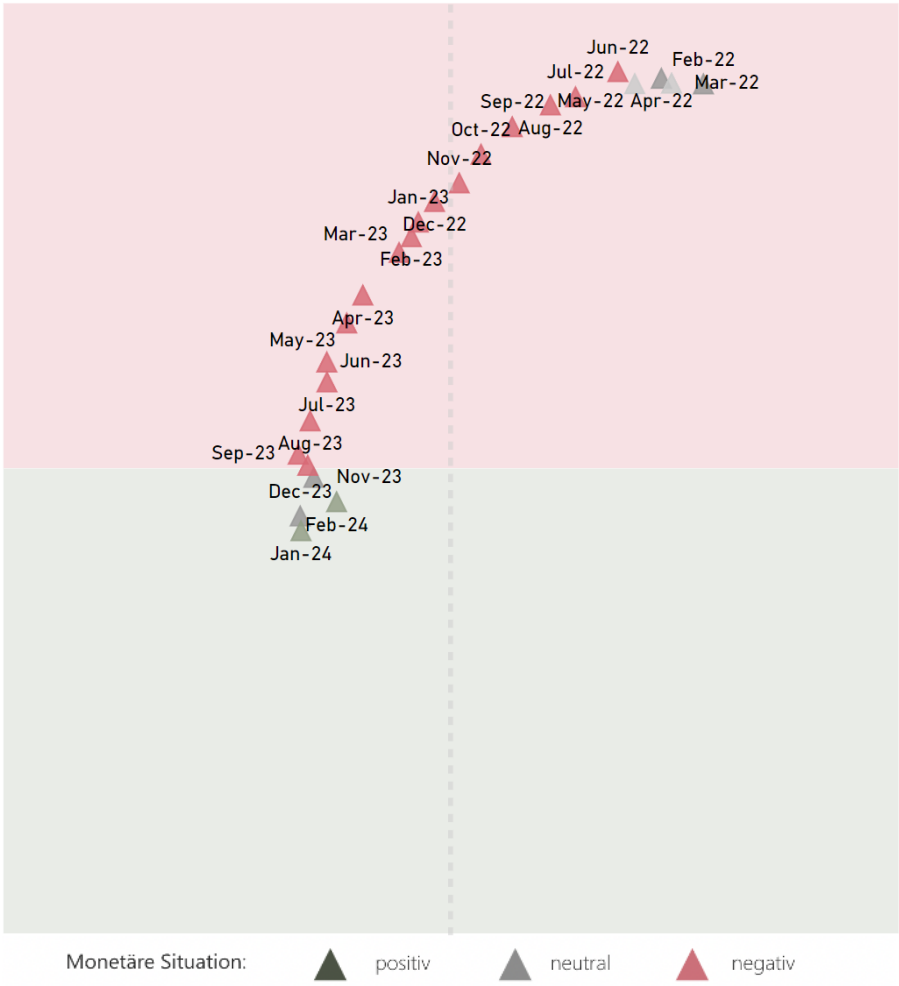


Daten des monetären Zyklus:
ansa aggregiert täglich über 200 Zins-, Währungs-, Arbeitsmarkt-, Geldmengen-, Preis-, und Rohstoffdaten aus 7 Wirtschaftszonen, um die aktuelle Konjunkturlage in 7 Indizes präzise lokal zu erfassen. Gewichtet nach dem Bruttoinlandsprodukt ergibt sich ein globaler ansa composite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

Aussagekraft des Indexstandes:
Ein Indexwert über (unter) 50 bedeutet, dass Inflationsrisiken bzw. Inflations-erwartungen über (unter) dem lang-fristigen Durchschnitt liegen. Zusammen mit der regionalen Zentralbankpolitik (easing vs. tightening) signalisiert ein grüner/grauer/roter Pfeil eine positive/ neutrale/negative monetäre Situation.

Die globale ansa Inflations-Uhr

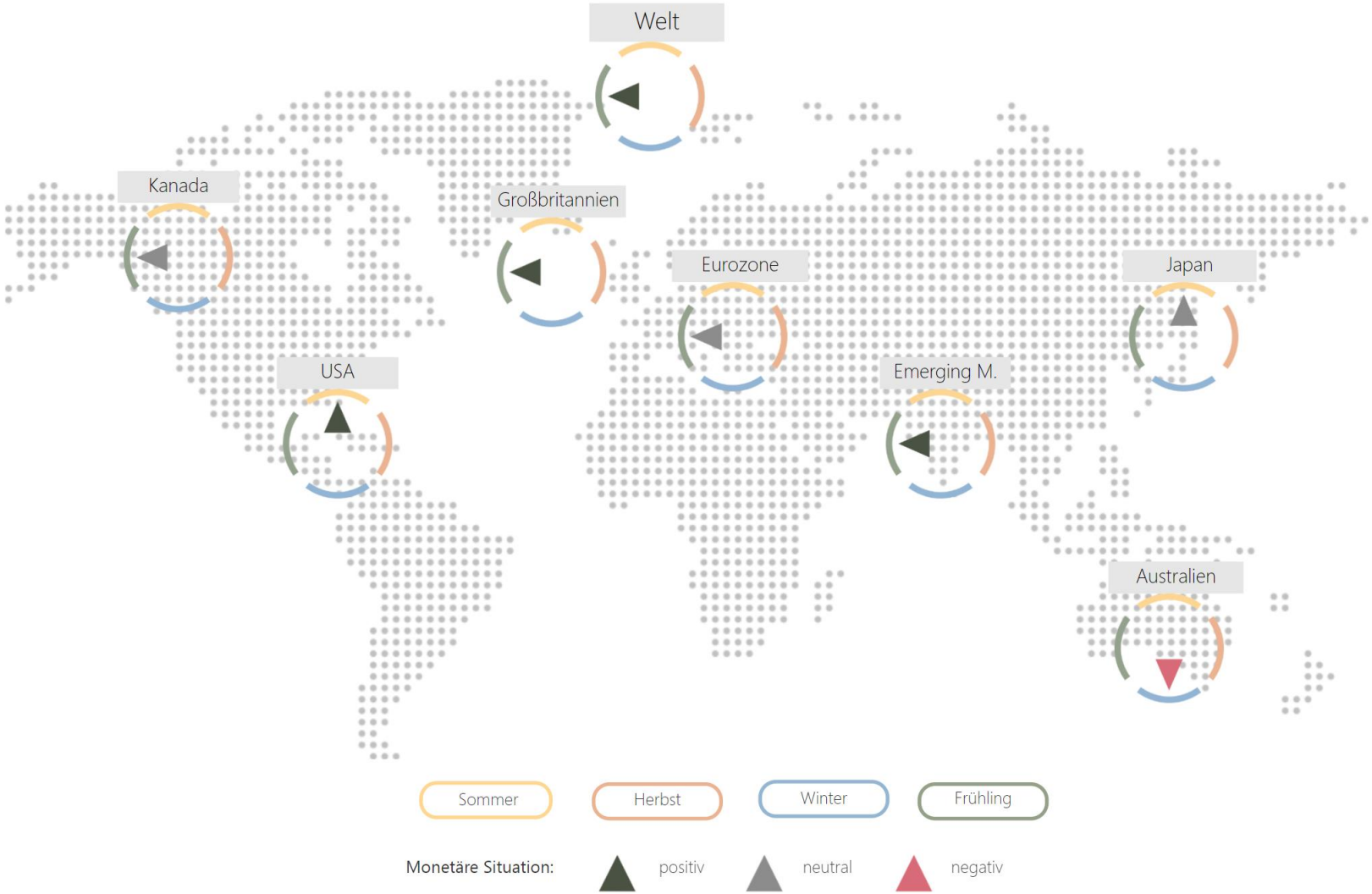
Die monetäre Situation ist positiv, neutral oder negativ



Ökonomische Wirklichkeiten auf einen Blick

ansa capital management

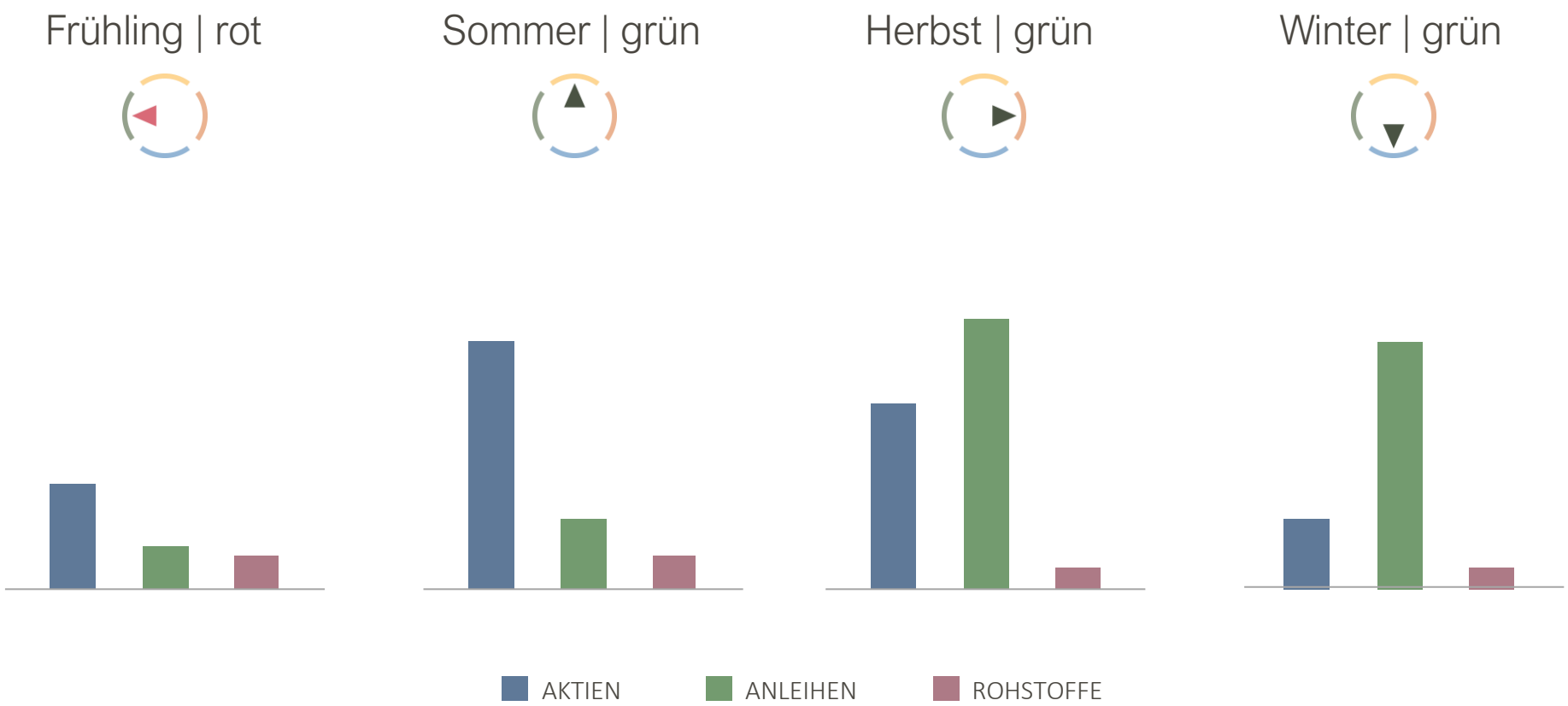
Konjunkturelle Jahreszeit + Monetäre Situation = Regime



Die Jahreszeit bestimmt die Fondsausrichtung

ansa capital management

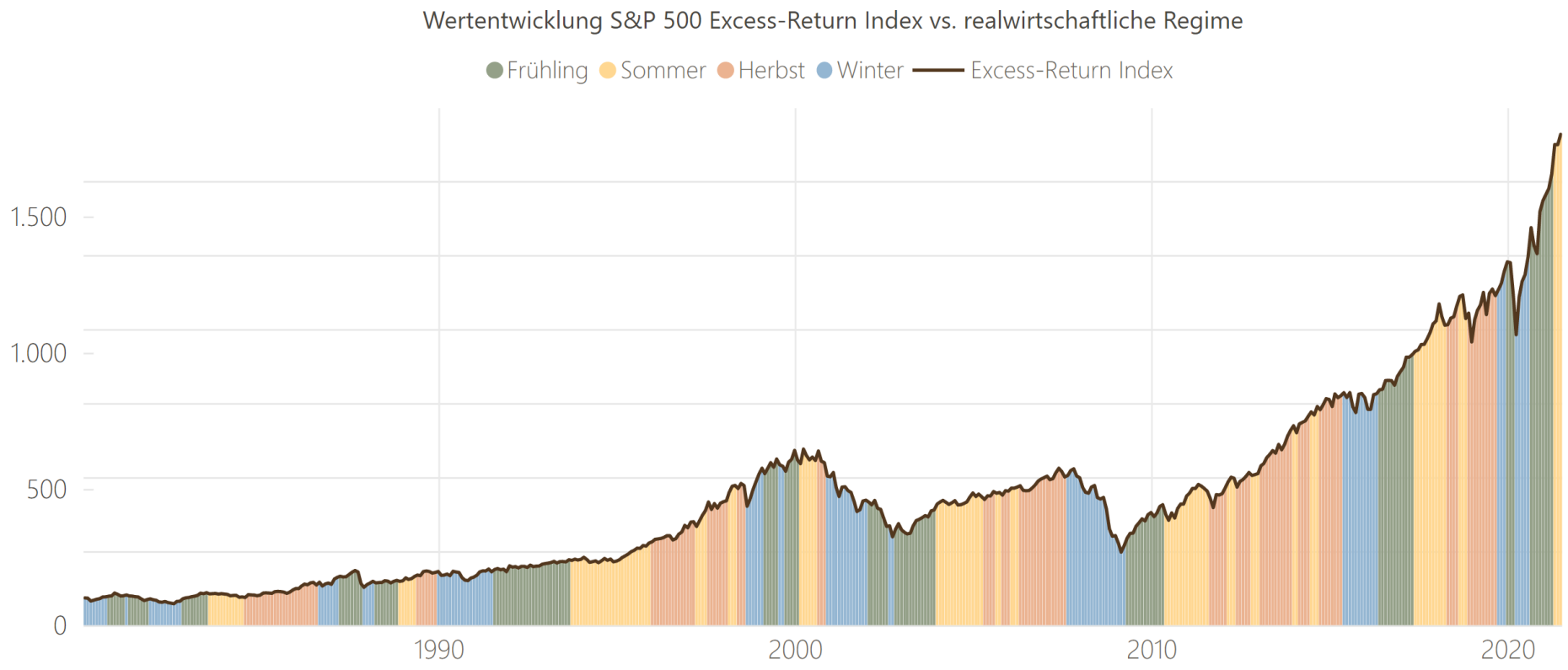
Hohe Aktienquoten in konjunkturellen Sommern, niedrige Quoten in Wintern



Beispielhafte Darstellung; tatsächliche Allokationen können abweichen

Aus welchem Grund bestimmen wir Regime?

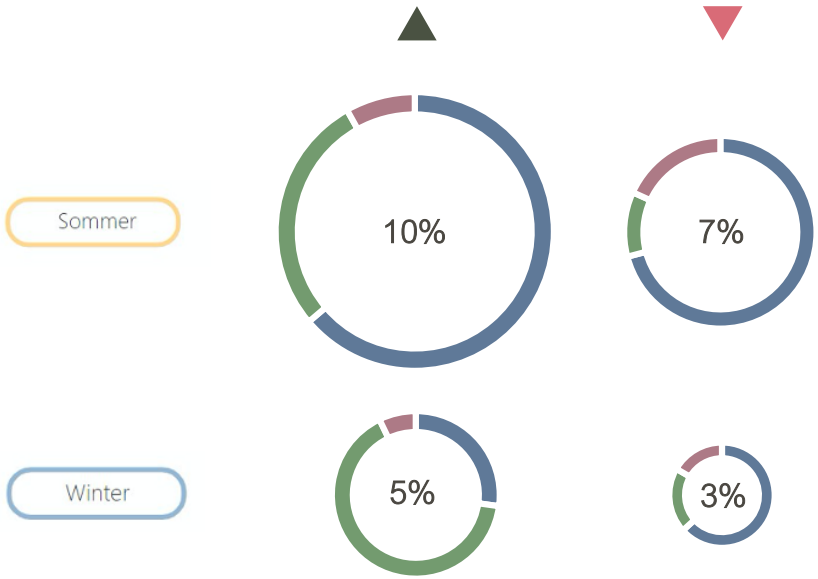
Beispiel: US Aktien – S&P 500 seit 1970 im Verlauf der Jahreszeiten



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

3. Wieviel Volatilität ist optimal?

Die globale Jahreszeit bestimmt die Zielvolatilität und damit den Risikobeitrag



ALLOKATION DER VOLATILITÄT

■ Aktien ■ Anleihen ■ Rohstoffe

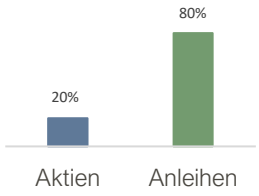
ZIELVOLATILITÄT

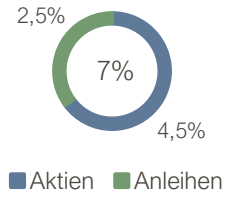
Darstellung beispielhaft, tatsächliche Allokation kann abweichen

Vorteil: Moderne Portfoliokonstruktion

Vorgelagertes Risikomanagement durch Volatilitätssteuerung

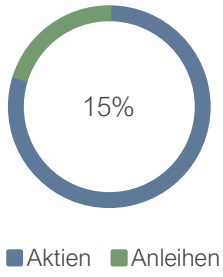
	Klassische Portfoliokonstruktion	ansa Portfoliokonstruktion
Steuerung:	Festlegung Anlagequoten im Portfolio	Festlegung Zielvolatilität im Portfolio



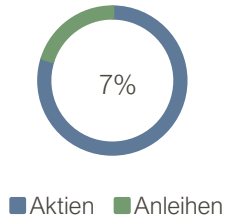


Marktvolatilität:

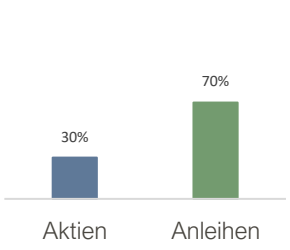
Hoch



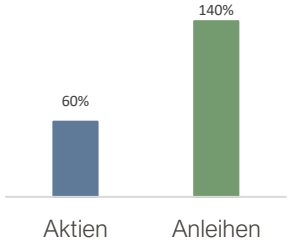
Niedrig



Hoch



Niedrig



Risikomanagement:	Nachgelagertes Risikomanagement	Vorgelagertes Risikomanagement
Ergebnis:	**Fondsrisiko steigt mit dem Marktrisiko**	**Fondsrisiko steigt <u>nicht</u> mit dem Marktrisiko**

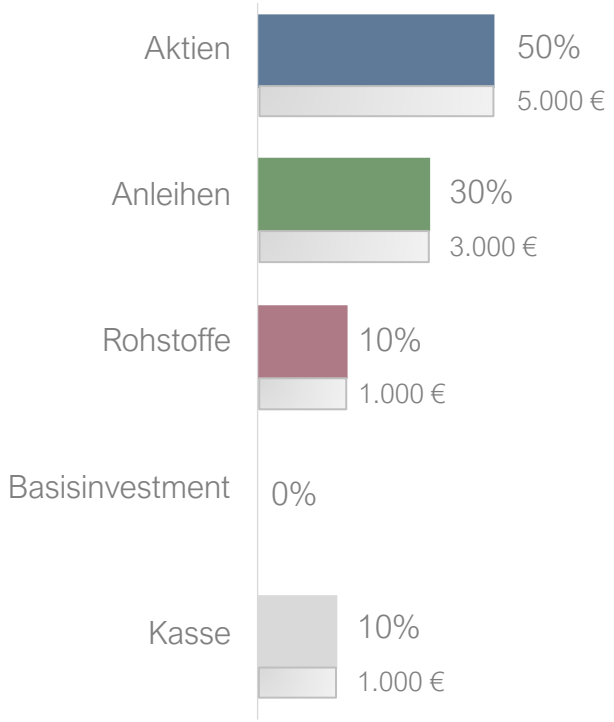
Beispielhafte Darstellung; tatsächliche Allokationen können abweichen

Portfoliokonstruktion mit 10.000 Euro

Der Unterschied besteht in der Kapitalverwendung

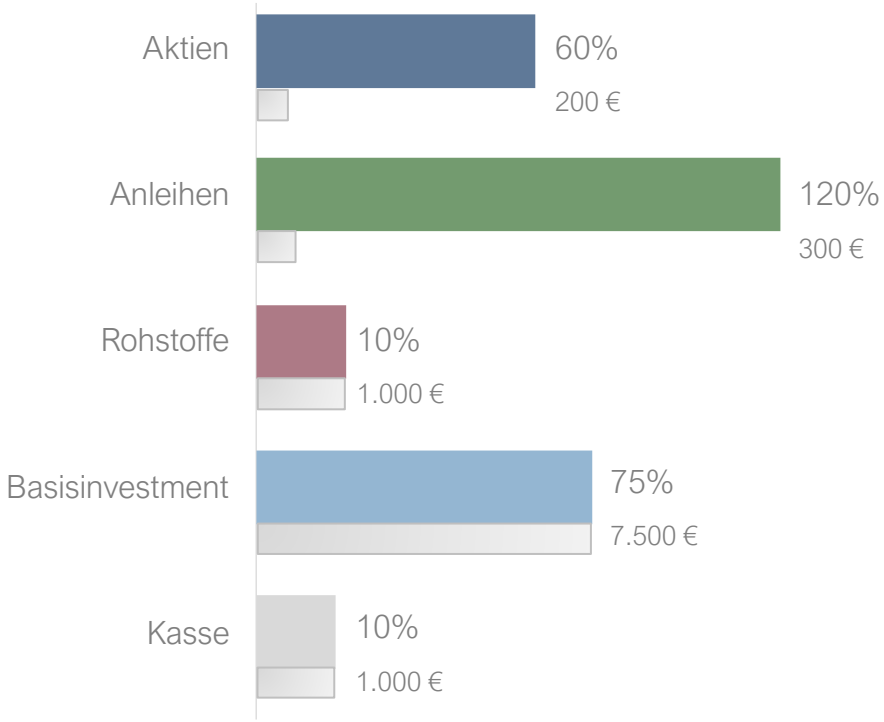
Klassischer Aufbau

Investitionsgrad 100% bei 100% Kapitalverwendung



ansa-Aufbau

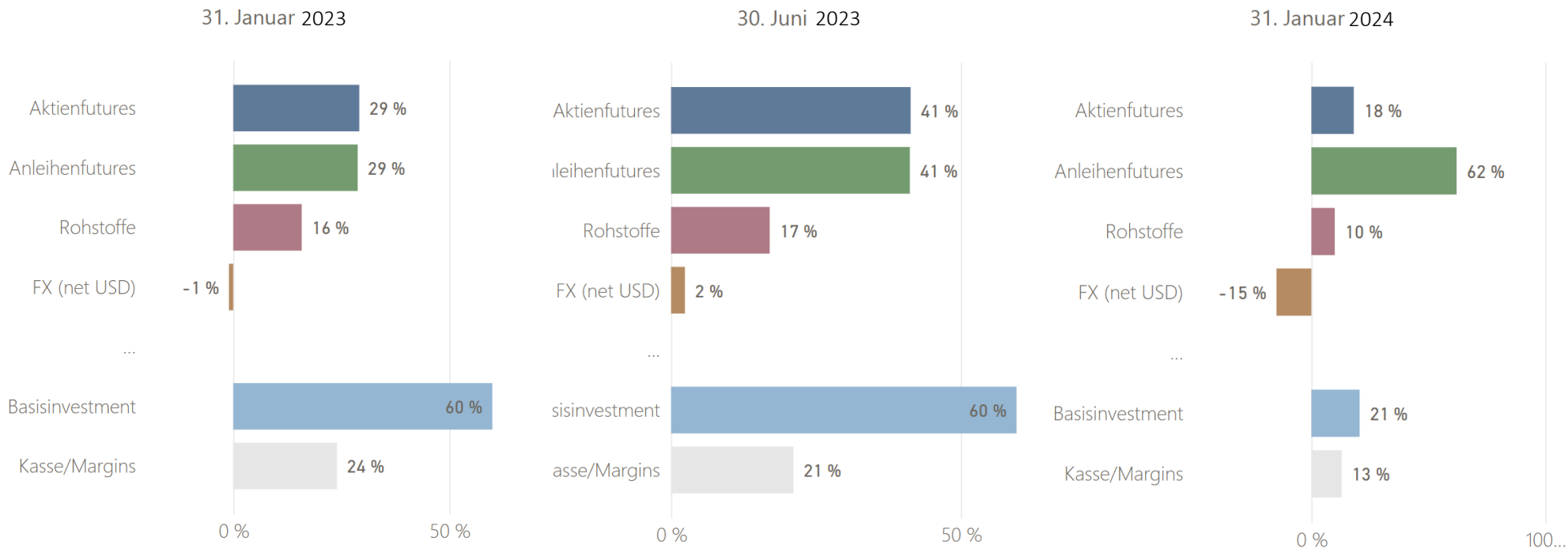
Investitionsgrad >100% bei 100% Kapitalverwendung



Beispielhafte Darstellung; tatsächliche Allokationen können abweichen

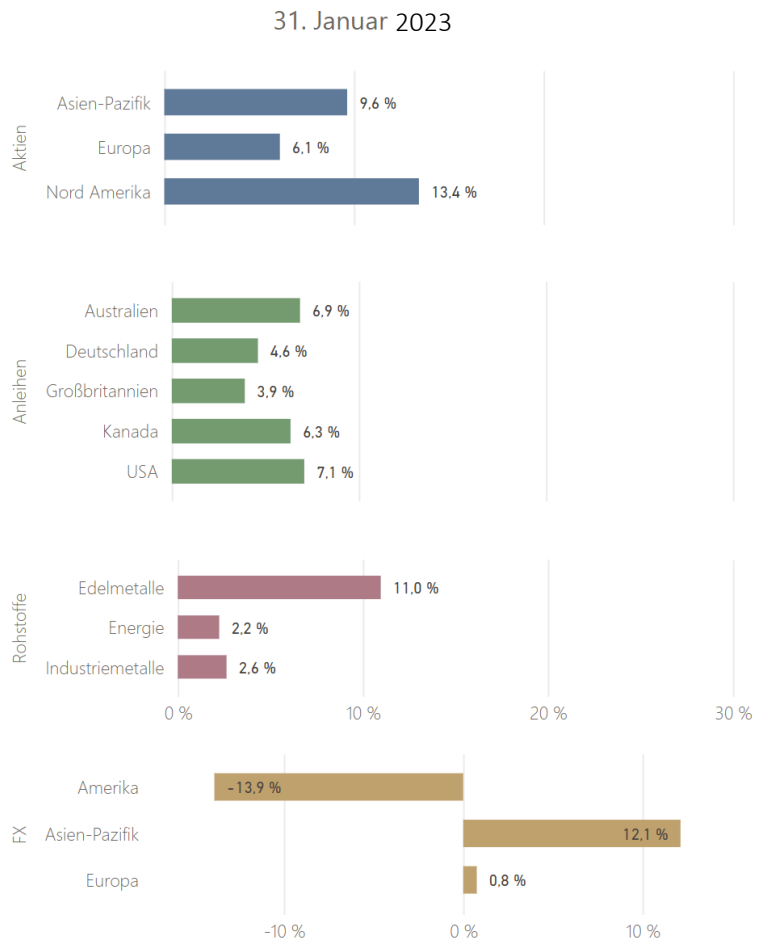
Asset-Allokation in % vom Fondsvolumen

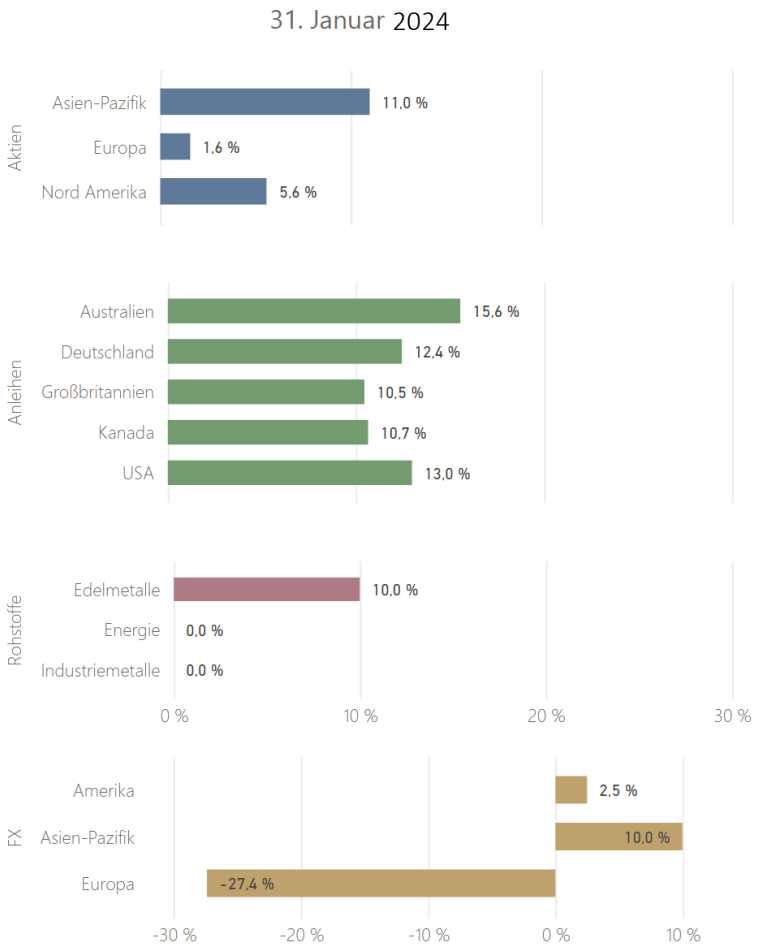
ansa – global Q opportunities



Asset-Allokation auf Länderebene

ansa – global Q opportunities





Wertentwicklung

Performance seit Auflage am 31.03.2014

ansa capital management

ansa - global Q opportunities (P)	€ 98,4 Mio.	+1,0 %
Fonds	Fondsvolumen	Performance seit Jahresbeginn

Historische Performance

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2
+7,2 %	+5,9 %	-5,5 %	+13,7 %	-0,5 %	+5,6 %	-16,0 %	+7,6 %	+1,

1 Jahr	+5,7 %
3 Jahre (p.a.)	-1,1 %
5 Jahre (p.a.)	+1,2 %
Seit Auflegung (p.a.)	+2,3 %

Stand: 31.01.2024

Risikokennzahlen

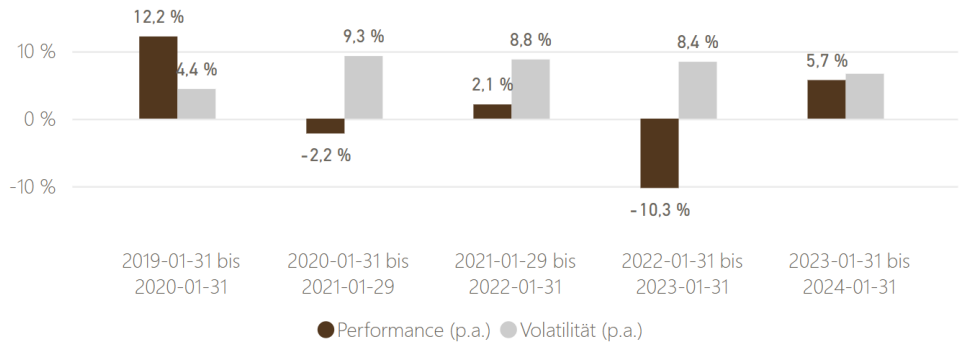
Sharpe Ratio seit Auflage (monatliche Renditen)	0,3
Volatilität seit Auflage (tägliche Renditen p.a.)	7,0 %
Beta Globale Aktien 1 Jahr (tägliche Renditen)	0,4
Duration	5,0
Yield-to-Maturity	2,4 %
Anteil positiver Monate	74/118

Wertentwicklung seit Auflage

Auflagedatum: 31.03.2014

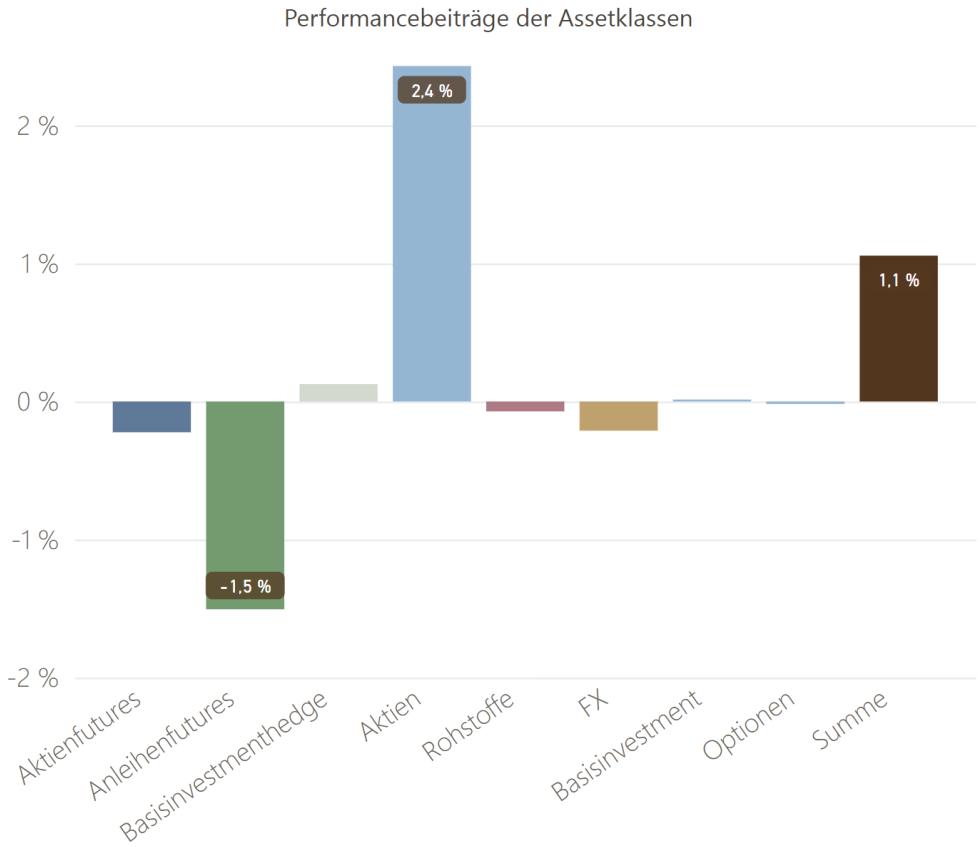
ansa - global Q opportunities (P)

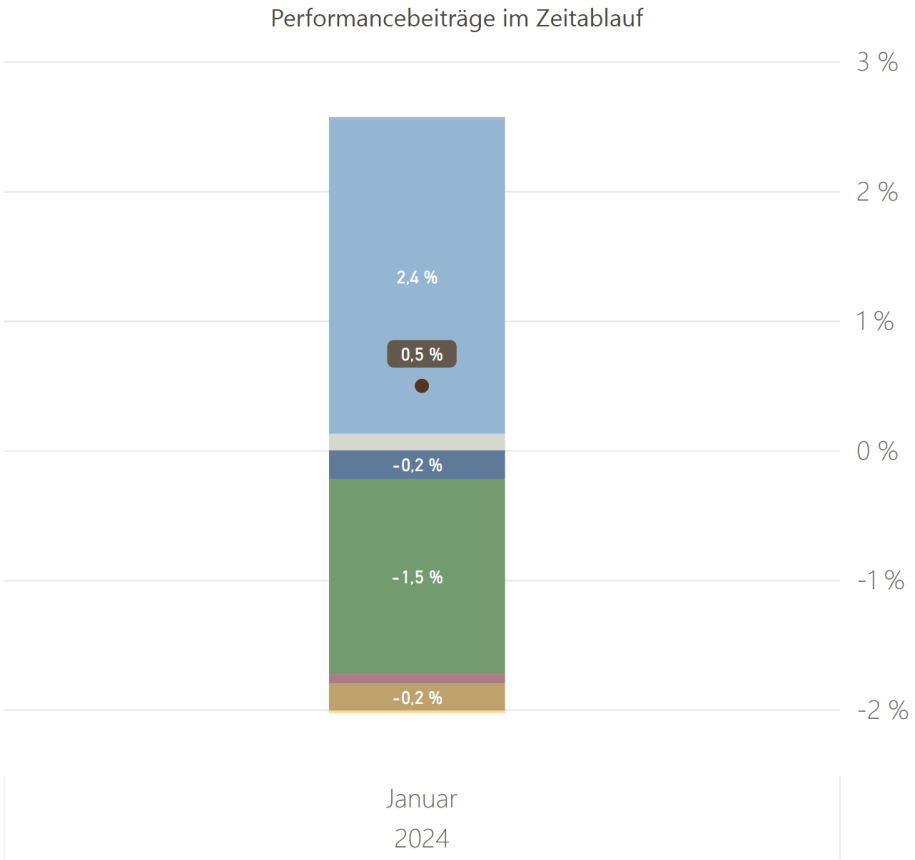
Wertentwicklung (12-Monatszeiträume)



Performancebeiträge der Assetklassen

2024 | I-Tranche

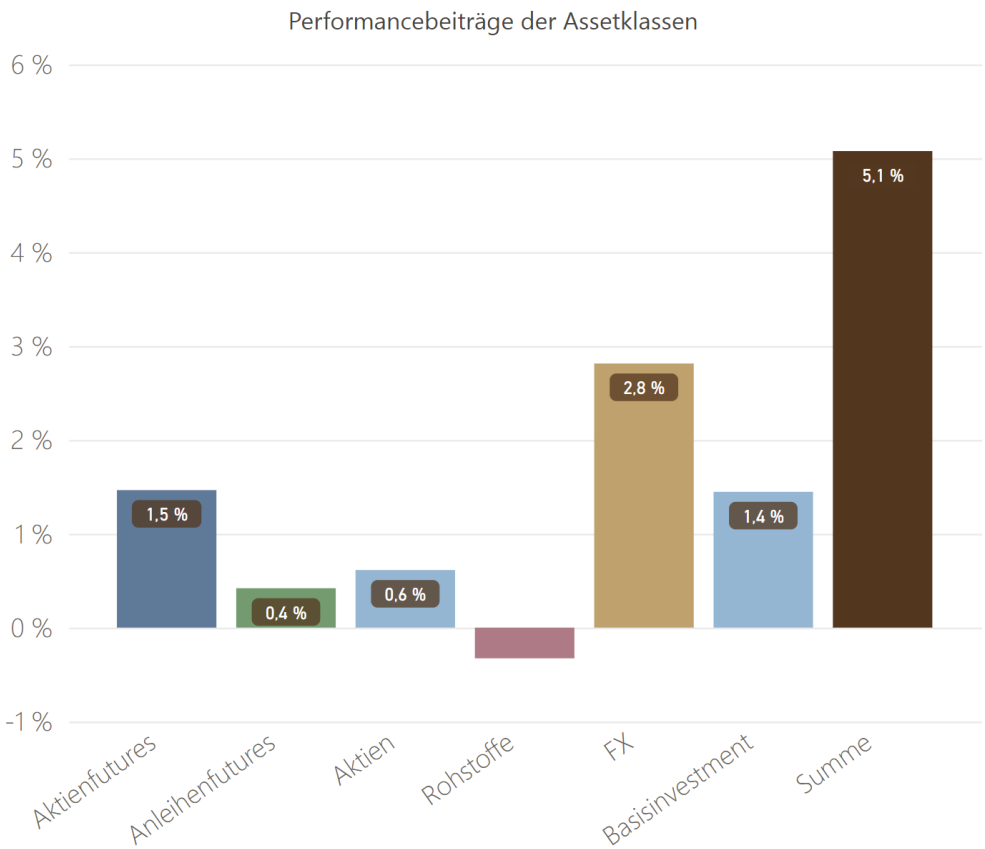


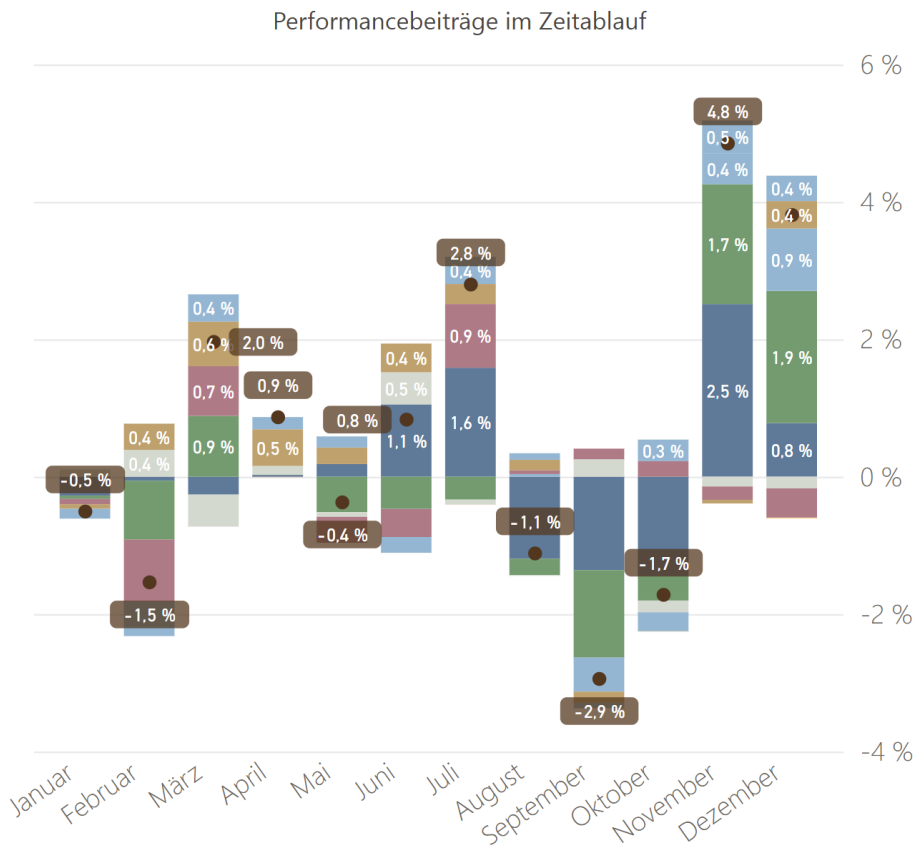


Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Performancebeiträge der Assetklassen

2023 | I-Tranche

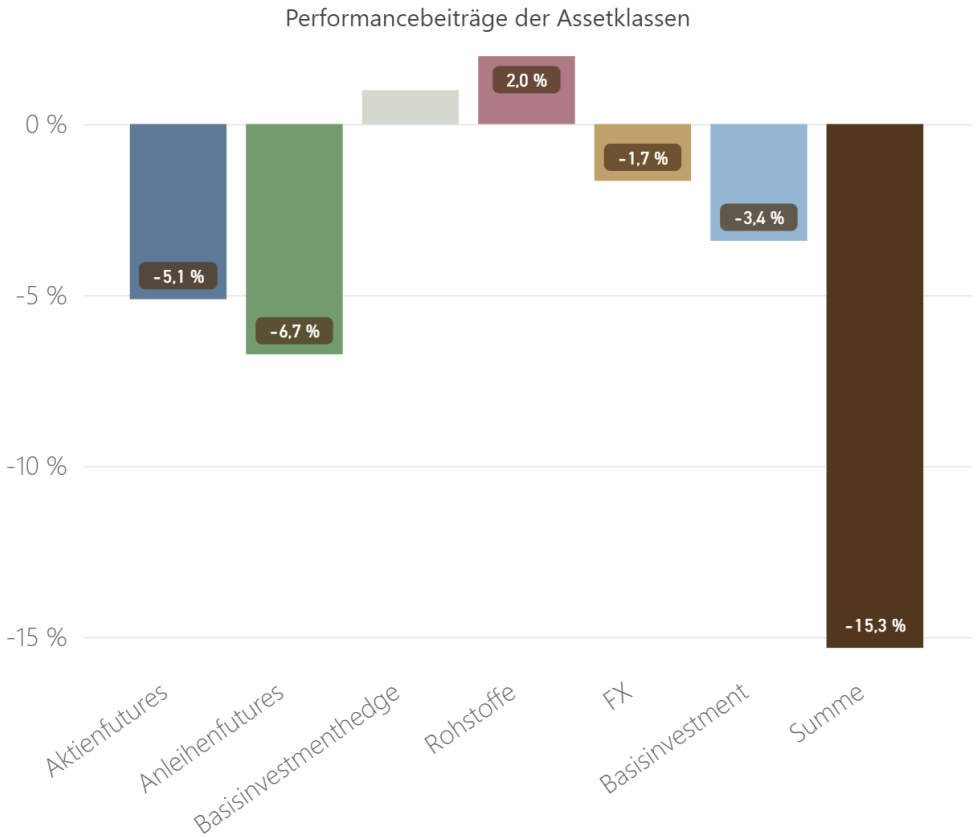


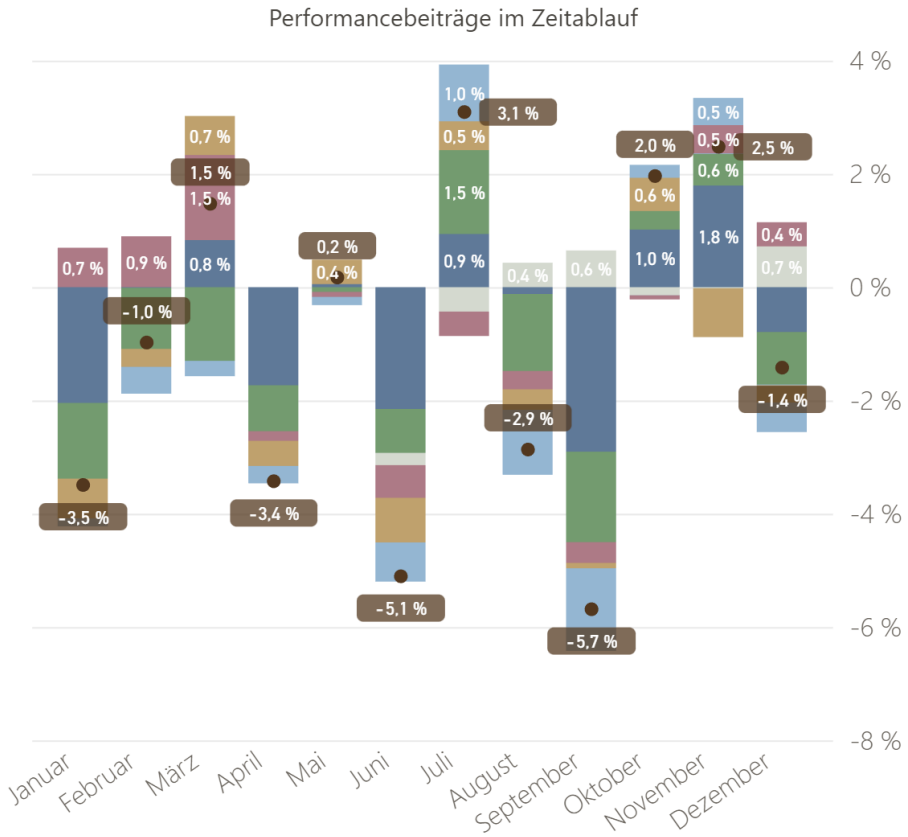


Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Performancebeiträge der Assetklassen

2022 | I-Tranche

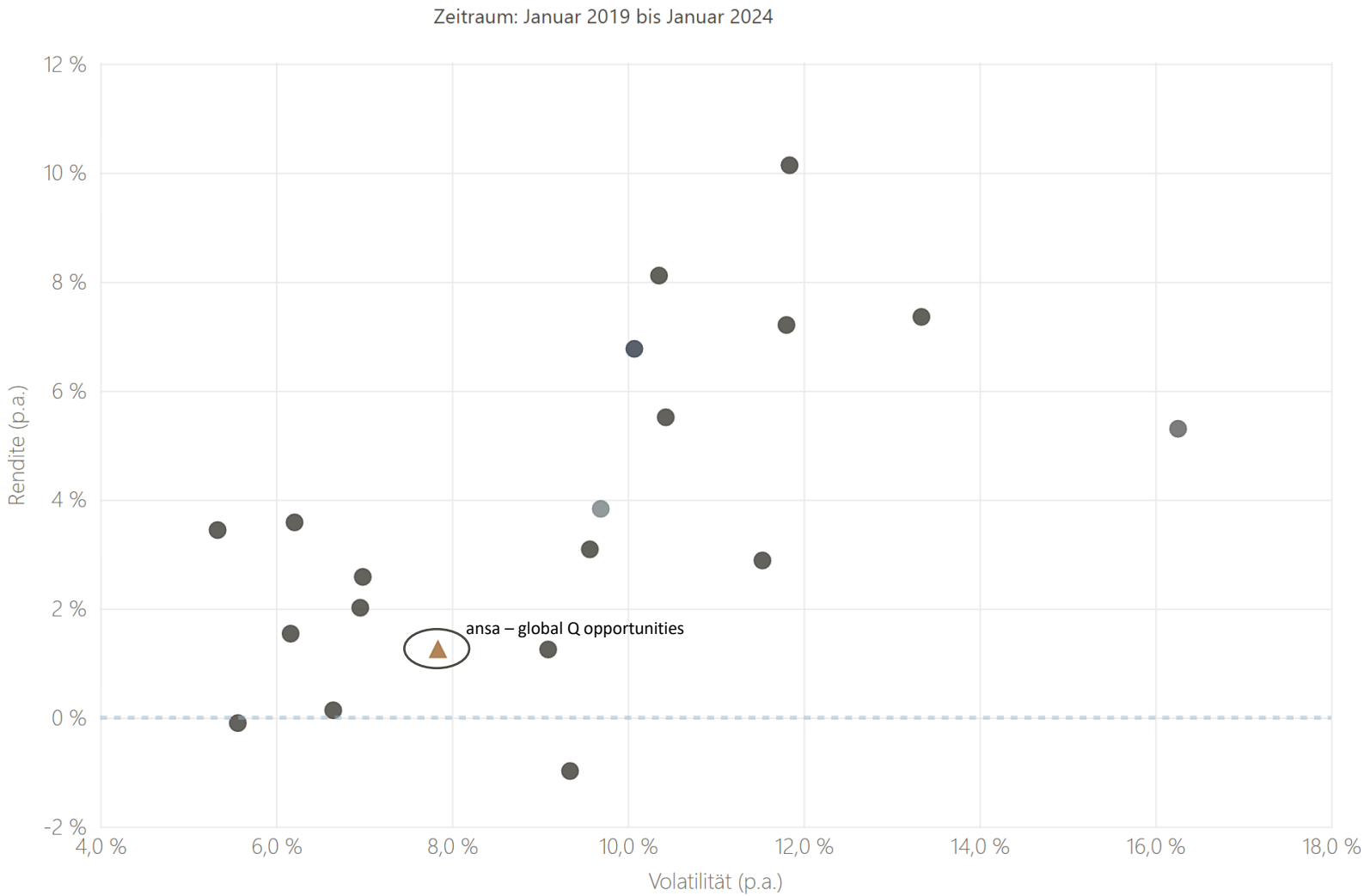




Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wettbewerbsvergleich

Zeitraum: 5 Jahre



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Daten auf Tagesbasis, Bloomberg, eigene Berechnungen

Darum sollten Sie mit uns Investieren

Chancen und Risiken

CHANCEN

Aktives Management
Wir managen aktiv auf Basis einer eigenen Analyse der aktuellen makroökonomischen Situation. Für uns zählt Wissen – nicht Hoffnung.

Prognosefreies Investieren
Wir messen präzise die makro-ökonomische Situation und richten das Portfolio jederzeit danach aus. Wir nennen diesen Prozess: makroökonomisches „Nowcasting“.

Multi-Asset Total Return
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.

RISIKEN

Operationelle Risiken und Verwahrrisiken
Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Äußere Ereignisse sowie Fehler von internen und externen Stakeholdern können den Fondspreis negativ beeinflussen.

Risiken aus Derivateinsatz
Der Fonds kann Derivategeschäfte einsetzen, um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren mit dem Ziel, gegebenenfalls Zusatzerträge zu generieren. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Kontrahentenrisiken
Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivate-Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Kreditrisiken
Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

www.ansa-derfonds.de

Das Fondskonzept in 10 Schritten | Täglich aktuelle Fondskennzahlen

Immer für Sie erreichbar.

David Grünmayer
Director Client Relations
david.gruenmayer@ansa.de
T: 0174 539359 1

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 Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Geschäftsjahr | Fondswährung	31.12 | EUR
Fondsvolumen gesamt	98 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
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	0-200%	40%
Rohstoffe	0-30%	10%

*Bezogen auf eine 100% Portfolio Allokation.
Zur Einordnung für Musterportfolios.

Fondsplattformen

Verwahrfähigkeit P- und I-Tranche

ansa capital management

.comdirect
ebase
DWS
HSBC
Consors bank ! by BNP PARIBAS
broker
DAB BNP PARIBAS
VBANK Die Bank der Vermögensverwalter
flatex ONLINE BROKER
ifsam the art of fund business
HAUCK AUFHÄUSER LAMPE
ING Die Bank und Du
my Life MEHR GELD.
FONDSDEPOT BANK
FFB
dwpbank
attrax

Die Weltkonjunktur in einem Fonds

WKN: A1W86R | Namenszusammensetzung auf einen Blick

Vertrauen

ansa

Rendite über Inflation

global

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

Nutzung Technologie

Q

alle Optionen nutzen, zur richtigen Zeit am richtigen Ort

opportunities

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

Transparenz

P

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

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

P | Privatkundenfonds

Hinweis: Als Kund*in erwerben Sie Anteile am Sondervermögen mit der WKN: A1W86R und keine Beteiligung an den jeweiligen Unternehmen, die der Fonds (Sondervermögen) erwirbt.

Impressum

ansa capital management GmbH

Hochstraße 2
64625 Bensheim

Bockenheimer Landstraße 22
60323 Frankfurt

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

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 Lampe Privatbank AG, 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.