

Unternehmen ___ Capital Management ___ Fonds ___ Menschen ___ Kontakt



Unternehmen

ansa capital management ist eine Investment-boutique – eigentümergeführt, eigeninvestiert und unabhängig. Wir managen aktiv einen einzigen globalen Multi-Asset-Fonds mit quantitativer Methodik. Dabei setzen wir auf eine Total-Return-Strategie, bei der wir Wertentwicklung und Risiko des Portfolios frei von einer Benchmark verantworten. Unser Handeln gründet auf einem festen Fundament: mehr als zwei Jahrzehnte Wissen und Erfahrung in der Anwendung quantitativer Methoden sowie dem Aufbau und Management einer der erfolgreichsten globalen Investmentboutiquen in Deutschland.

Uns treibt die Überzeugung an, dass sich die Performance von Assetklassen auf Dauer den ökonomischen Wirklichkeiten nicht entzieht.

Deshalb erforschen wir die Wirkungskette von der Makroökonomie zu den Kapitalmärkten für einzelne globale Wirtschaftsregionen und erfassen die aktuelle monetäre und realwirtschaftliche Situation.

Aus diesen wissenschaftlichen Erkenntnissen leiten wir unsere Anlageentscheidungen ab. Wir nennen dies „Macro Sensitive Investing“. Damit ist unsere Asset Allokation zu jedem Zeitpunkt die Essenz ökonomischer Wirklichkeiten. Unser exklusiver Prozess ist auf ein einziges Ziel gerichtet: In jedem makroökonomischen Umfeld eine positive Performance erzielen.

Asset Allokation als Essenz ökonomischer Wirklichkeiten.



Capital Management

Macro Sensitive Investing (MSI)

Unsere Asset- und Risikoallokation passt sich fortlaufend an die ökonomischen Wirklichkeiten in bedeutenden globalen Wirtschaftsregionen an. Dies nennen wir Macro Sensitive Investing (MSI). Ausgangspunkt dieses Investmentprozesses ist unsere Erkenntnis, dass es einen erfassbaren Wirkungszusammenhang zwischen ökonomischen Wirklichkeiten und Kapitalmärkten gibt. Diese Wirkungskette erforschen wir mit unserem ansa-eigenen MSI-Research.

ansa MSI-Indizes

Wir wählen für bedeutende globale Wirtschaftsregionen länderspezifisch relevante Daten zur realwirtschaftlichen und monetären Situation aus. Für jeden einzelnen dieser Märkte normieren und konzentrieren wir diese Daten zu zwei ansa exklusiven MSI-Indizes. Der ansa Composite Eco-

schaftliche Situation, entsprechend der ansa Composite Monetary Index (aCMI) die monetäre Situation einer Wirtschaftsregion. Mit diesen Indizes definieren wir ökonomische Regime, in denen Assetklassen historisch wiederkehrende Performance- und Risikoeigenschaften ausweisen. Aus der Identifikation derartiger Regime leiten wir fortlaufend die richtige Auswahl und Allokation von Assetklassen ab.

Total Return gelingt nur über richtiges aktives Risikomanagement

Das Zielrisiko des Fonds und die Risikobeiträge einzelner Assetklassen folgen den ökonomischen Regimen. Die richtige Risikoallokation bestimmt die Asset Allokation, nicht umgekehrt. Im Ergebnis wird die Risikoallokation des Portfolios zu jedem Zeitpunkt optimal auf die globalen ökonomischen Wirklichkeiten ausgerichtet.



Der Fonds: ansa – global Q opportunities

Der Fonds verfolgt eine Total Return Strategie mit dem Ziel, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs in Euro zu erwirtschaften. Die globale Multi-Asset Strategie investiert über Wertpapiere, börsennotierte Standard-Futures und strukturierte Produkte in globale Anleihen-, Aktien- und Rohstoffmärkte. Die Asset-Allokation wird über ein quantitatives Modell aus dem makroökonomischen Umfeld abgeleitet. In der Portfoliokonstruktion werden explizit die Risikobeiträge der einzelnen Assetklassen berücksichtigt.

Das aktive Management der Strategie orientiert sich nur an den Anlagezielen und wird nicht durch eine Benchmark eingeschränkt. Die angestrebte Performance beträgt 7% – 9% pro Jahr bei einer Zielvolatilität in etwa gleicher Größenordnung.

Chancen

- Teilnahme an der Wertsteigerung der wichtigsten globalen Assetklassen
- Erzielen von stetigem Wertzuwachs bei kontrolliertem Risiko durch fortlaufende aktive Anpassung der Multi-Asset-Allokation an ökonomische Wirklichkeiten
- Aufgebaut auf wissenschaftlicher Analyse
- Exklusiver und klarer Prozess mit professioneller Risikosteuerung

Risiken

- Allgemeines Marktrisiko – der Fonds ist Wertschwankungen der globalen Aktien-, Anleihen- und Rohstoffmärkte ausgesetzt
- Zeitweise erhöhte Volatilität durch unvorhersehbare und nicht mit ökonomischen Entwicklungen einhergehenden Ereignissen
- Spezifische Länder- und Bonitätsrisiken