

SIQNA Asset Management

Optimale Diversifizierung und ambitionierte
Nachhaltigkeitskriterien sind kein Widerspruch!

SUSTAINABILITY CONGRESS, 10. September 2021

1.

Die Gesellschaft: SIQNA Asset Management GmbH kurz vorgestellt

SIQNA – Die Gesellschaft



- Die SIQNA Asset Management GmbH wurde 2018 von der Paladin Asset Management Gruppe und dem Mathematiker und erfahrenen Asset-Manager Dr. Oliver Klehn gegründet, damals unter dem Namen Paladin Quant GmbH.
- 2021 erfolgte die Umfirmierung in SIQNA Asset Management GmbH. SIQNA steht hierbei für sicher, quantitativ und nachhaltig.

- Die Gesellschaft betreibt die Entwicklung und Umsetzung regelbasierter (quantitativer) und intelligenter Anlagestrategien unter dem Leitbild „Sicherheit & Nachhaltigkeit“. SIQNA ist Mitglied im Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
- Außerdem beraten wir Unternehmen bei komplexen mathematisch-statistischen Fragestellungen, vorwiegend im Bereich des finanziellen Risikomanagements aber auch darüber hinaus.



Dr. Oliver Klehn

Tel.: +49 (0) 511 80 71 238

Mob.: +49 (0) 172 48 56 429

E-Mail: oklehn@siqna.de

Dr. Oliver Klehn ist Mathematiker und ein Pionier der Einbindung maschinellen Lernens und künstlicher Intelligenz im Asset Management. Berufliche Stationen waren Nord/LB, Talanx und Nord/LB Asset Management. Dort leitete er zuletzt die Einheit QuantLab & Portfolio Analytics. Er gründete im Jahr 2018 gemeinsam mit Paladin Asset Management die Paladin Quant GmbH.

2.

**Problem:
Ambitionierte Nachhaltigkeitskriterien
können zu Klumpenrisiken führen.**

Klumpenrisiken durch ambitionierte Nachhaltigkeitskriterien

- Fallbeispiel: Wir selektieren die 50 Aktien aus dem MSCI World mit dem besten Score bzgl. der Erreichung der UN-Entwicklungsziele (Datenbasis ISS ESG, Stand 30.Juli 2021).
- Wir stellen daraus ein Portfolio zusammen.
- Bei Gleichgewichtung besteht das Portfolio zu etwa 75% aus den Sektoren Pharmazie, Biotechnologie und Gesundheitsausrüster.
- Bei Gewichtung nach Marktkapitalisierung kommt man sogar auf etwa 90%!
- Aus Sicherheitsperspektive ergibt sich ein Klumpenrisiko.

3.

Unsere Investmentphilosophie: Sicherheit UND Nachhaltigkeit

Der Publikumsfonds SIQNA Aktien Global Nachhaltigkeit kombiniert beides

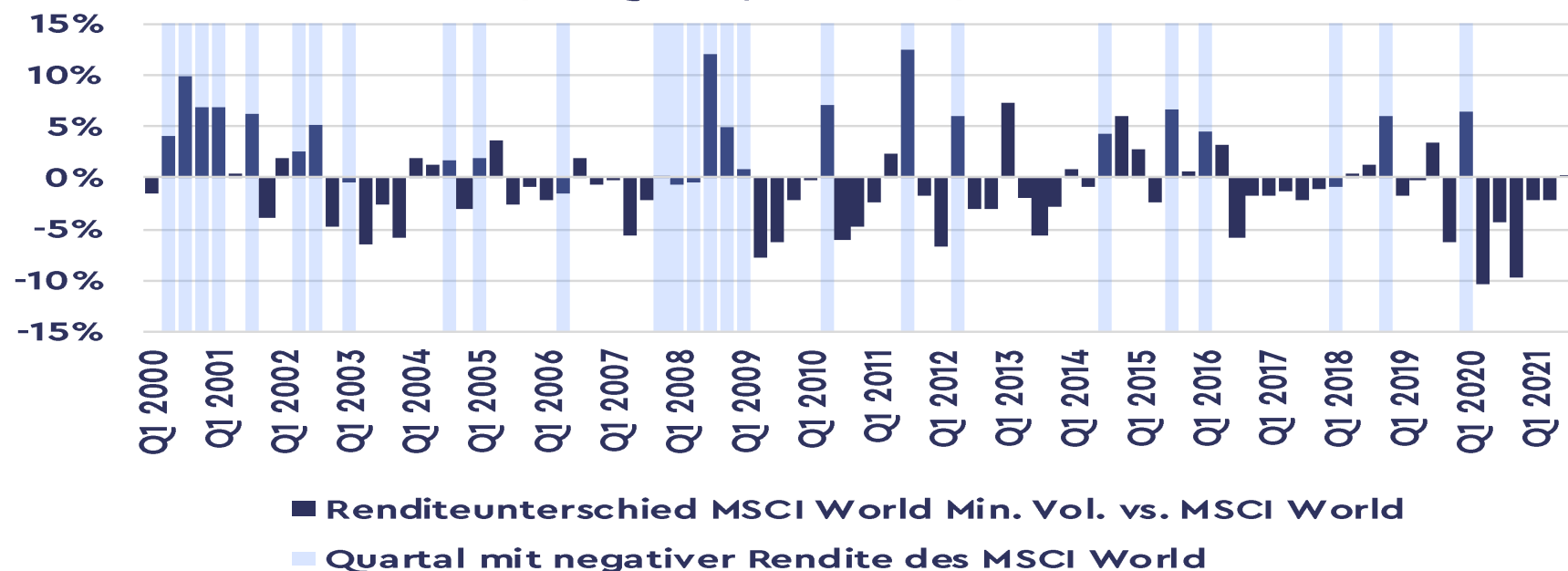


- Internationale, liquide Aktien, keine Derivate oder weiteren Finanzinstrumente
- strenger Nachhaltigkeitsfilter (Best-in-Class kombiniert mit harten Ausschlusskriterien, Details [hier](#))
- Risikoprofil: Angelehnt an MSCI World Minimum Volatility, aber andere Systematik, keine Low-Vola-Strategie!
- Research: **ISS ESG** 
- Morningstar Sustainability Rating 
- FNG-Siegel 

Sicherheitsorientierte Aktienstrategien

Renditeunterschied MSCI World Min. Vol. vs. MSCI World

pro Quartal, in Prozentpunkten



Kennzahlen (seit 31.12.1998)	Rendite p.a.	Volatilität p.a.	Sharpe Ratio	Max. Draw-Down (M/M)
MSCI World	7,0%	15,3%	0,46	53,7%
MSCI World Minimum Volatility	7,4%	9,8%	0,75	41,2%

Quellen: Refinitiv Datastream, eigene Berechnungen, Stand 31. August 2021

Nachhaltigkeitsorientierte Aktienstrategien

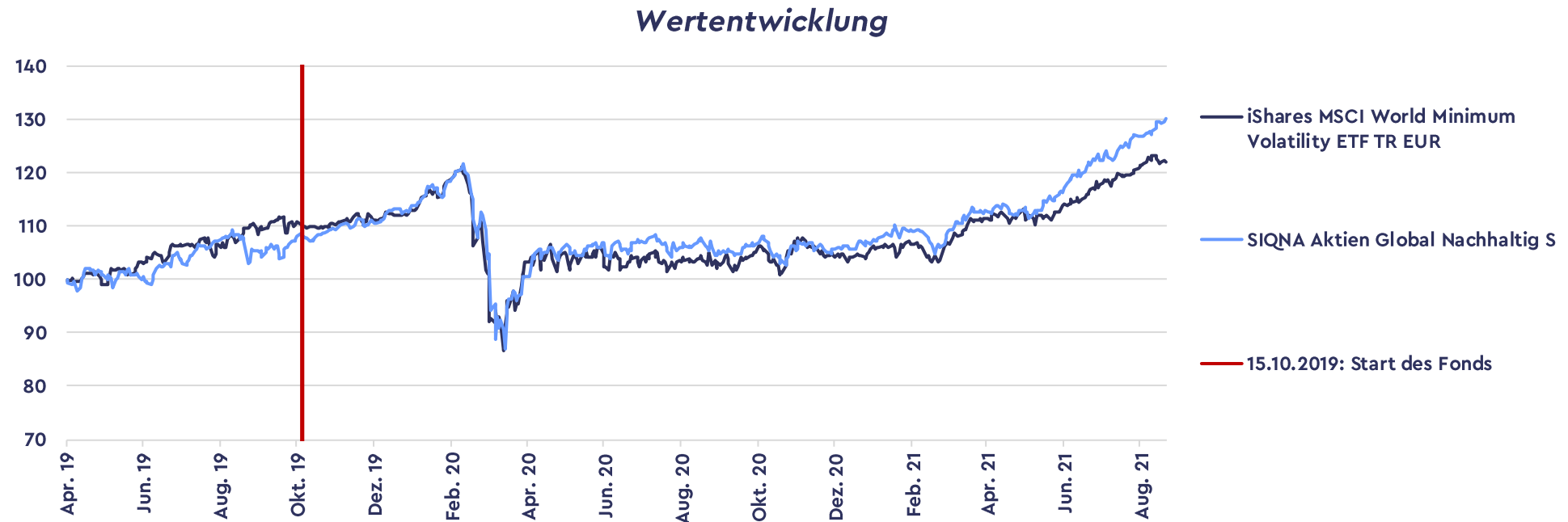
MSCI World ESG Focus TR-Index / MSCI World TR-Index



Kennzahlen (seit 31.12.2016)	Rendite p.a.	Volatilität p.a.	Sharpe Ratio	Max. Draw-Down (M/M)
MSCI World	15,9%	14,2%	1,13	20,9%
MSCI World ESG Focus	16,6%	15,0%	1,11	20,2%

Quellen: Refinitiv Datastream, eigene Berechnungen, Stand 31. August 2021

Mehr Sicherheit und mehr Nachhaltigkeit im Publikumsfonds



Kennzahlen (seit 11.04.2019)	Rendite p.a.	Vola p.a. (tägl.)	Sharpe Ratio	Max. Draw-Down
SIQNA Aktien Global Nachhaltig S	11,6%	14,7%	0,79	28,6%
ETF MSCI World Minimum Volatility EUR	8,7%	15,7%	0,55	28,6%

Quellen: Refinitiv Datastream, Wikifolio, eigene Berechnungen, Stand 31. August 2021; Strategie wurde am 11.04.2020 als Wikifolio aufgelegt.

3.

Mehr Nachhaltigkeit in der Praxis umgesetzt

Mehr Nachhaltigkeit – der Prozess dahinter



BEST-IN-CLASS-FILTER

- Nur Aktien mit ISS ESG Prime Status (branchenspezifische Best-in-Class-Schwelle). Nur etwas mehr als 400 Titel aus dem Grunduniversum weisen diesen Status auf.

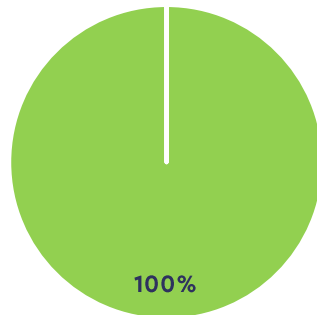
AUSSCHLUSSKRITERIEN

- Weitere ca. 100 Aktien erfüllen strikte Ausschlusskriterien aus folgenden Bereichen nicht:
 - Fossile Brennstoffe & Kernkraft
 - Genmodifizierte Organismen
 - Massentierhaltung & Tierversuche
 - Pestizide
 - Sonstige kontroverse Umweltpraktiken
 - Alkohol, Tabak & Glücksspiel
 - Pornografie
 - Waffen
 - Menschenrechte & Arbeitsrechte
 - Kontroverse Geschäftspraktiken

Mehr Nachhaltigkeit in der Praxis umgesetzt

GEWICHTETE ESG-SCORES IM PORTFOLIO

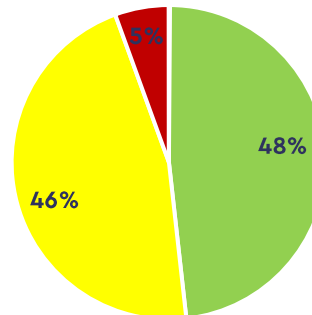
SIQNA AKTIEN GLOBAL NACHHALTIG



- Ausgezeichnet (75,0 bis 100,0)
- Gut (50,0 bis 74,9)
- Mittel (25,0 bis 49,9)
- Gering (0 bis 24,9)
- Nicht berücksichtigt

Ø 55,5

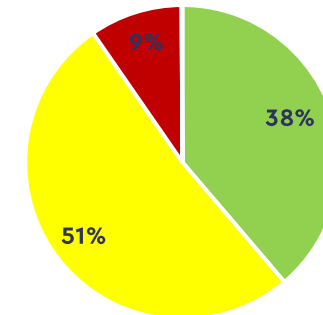
ISHARES MSCI WORLD MIN VOL ESG ETF



- Ausgezeichnet (75,0 bis 100,0)
- Gut (50,0 bis 74,9)
- Mittel (25,0 bis 49,9)
- Gering (0 bis 24,9)
- Nicht berücksichtigt

Ø 46,9

ISHARES MSCI WORLD MIN VOL ETF



- Ausgezeichnet (75,0 bis 100,0)
- Gut (50,0 bis 74,9)
- Mittel (25,0 bis 49,9)
- Gering (0 bis 24,9)
- Nicht berücksichtigt

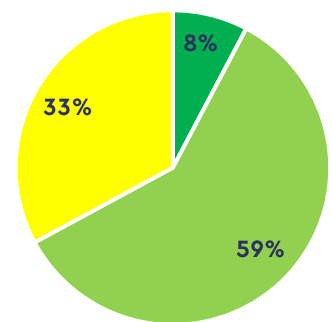
Ø 43,6

Quelle: ORBIT (ISS ESG), Stand 31. August 2021; Bewertung nach ökologischen, sozialen und Kriterien der guten Unternehmensführung. Der SIQNA im Vergleich zu einer Low-Volatility-Benchmark (iShares MSCI World Minimum Volatility ETF) und zu einer Nachhaltigkeitsbenchmark (iShares MSCI World Minimum Volatility ESG ETF).

Mehr Nachhaltigkeit – in der Praxis umgesetzt

GEWICHTETE CARBON RISK RATINGS IM PORTFOLIO

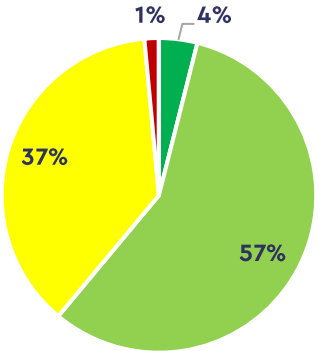
SIQNA AKTIEN GLOBAL NACHHALTIG



- Führend (75 bis 100)
- Überdurchschnittlich (50 bis 74)
- Mittel (25 bis 49)
- Schlecht (0 bis 24)
- Nicht berücksichtigt

Ø 58,8

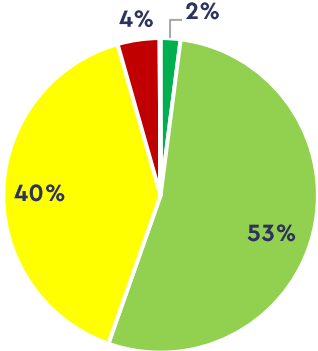
ISHARES MSCI WORLD MIN VOL ESG ETF



- Führend (75 bis 100)
- Überdurchschnittlich (50 bis 74)
- Mittel (25 bis 49)
- Schlecht (0 bis 24)
- Nicht berücksichtigt

Ø 53,8

ISHARES MSCI WORLD MIN VOL ETF



- Führend (75 bis 100)
- Überdurchschnittlich (50 bis 74)
- Mittel (25 bis 49)
- Schlecht (0 bis 24)
- Nicht berücksichtigt

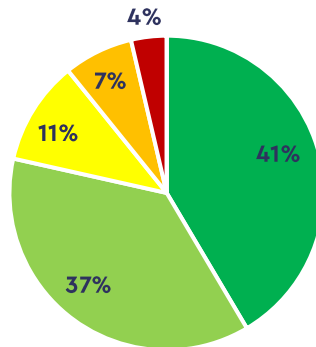
Ø 50,7

Quelle: ORBIT (ISS ESG), Stand 31. August 2021; CO2-Risikobewertung. Der SIQNA im Vergleich zu einer Low-Volatility-Benchmark (iShares MSCI World Minimum Volatility ETF) und zu einer Nachhaltigkeitsbenchmark (iShares MSCI World Minimum Volatility ESG ETF).

Mehr Nachhaltigkeit – in der Praxis umgesetzt

GEWICHTETE SDG SOLUTION SCORES IM PORTFOLIO

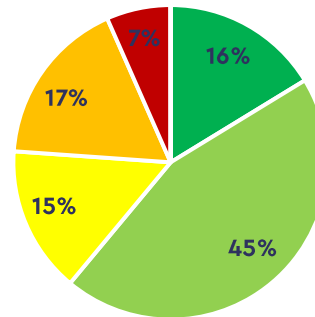
SIQNA AKTIEN GLOBAL NACHHALTIG



- Wesentlicher Beitrag (5,1 bis 10,0)
- Begrenzter Beitrag (0,2 bis 5,0)
- Kein Einfluss (-0,1 bis 0,1)
- Begrenzte Behinderung (-5,0 bis -0,2)
- Wesentliche Behinderung (-10,0 bis -5,1)
- Nicht berücksichtigt

Ø 4,3

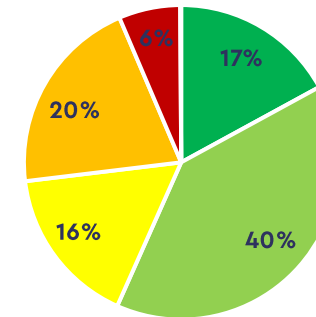
ISHARES MSCI WORLD MIN VOL ESG ETF



- Wesentlicher Beitrag (5,1 bis 10,0)
- Begrenzter Beitrag (0,2 bis 5,0)
- Kein Einfluss (-0,1 bis 0,1)
- Begrenzte Behinderung (-5,0 bis -0,2)
- Wesentliche Behinderung (-10,0 bis -5,1)
- Nicht berücksichtigt

Ø 1,5

ISHARES MSCI WORLD MIN VOL ETF



- Wesentlicher Beitrag (5,1 bis 10,0)
- Begrenzter Beitrag (0,2 bis 5,0)
- Kein Einfluss (-0,1 bis 0,1)
- Begrenzte Behinderung (-5,0 bis -0,2)
- Wesentliche Behinderung (-10,0 bis -5,1)
- Nicht berücksichtigt

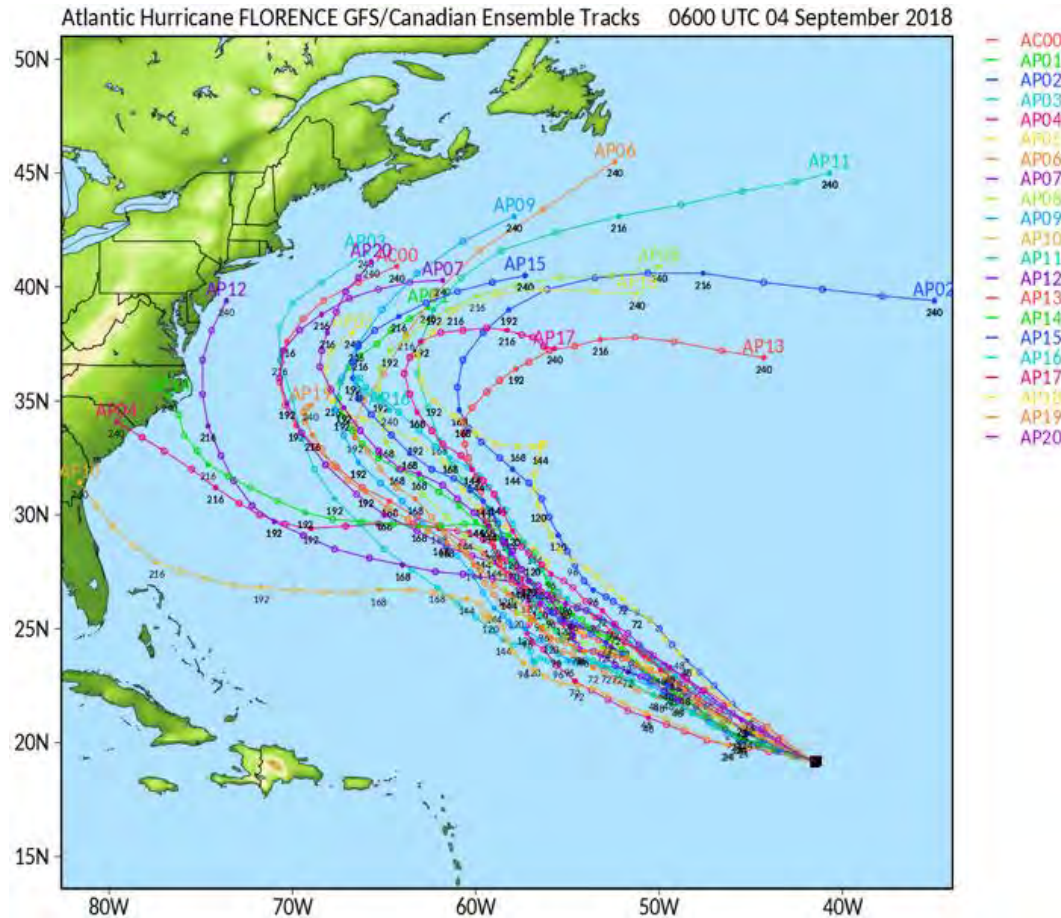
Ø 1,4

Quelle: ORBIT (ISS ESG), Stand 31. August 2021; Bewertung der Beiträge zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung. Der SIQNA im Vergleich zu einer Low-Volatility-Benchmark (iShares MSCI World Minimum Volatility ETF) und zu einer Nachhaltigkeitsbenchmark (iShares MSCI World Minimum Volatility ESG ETF).

4.

Mehr Sicherheit in der Praxis umgesetzt

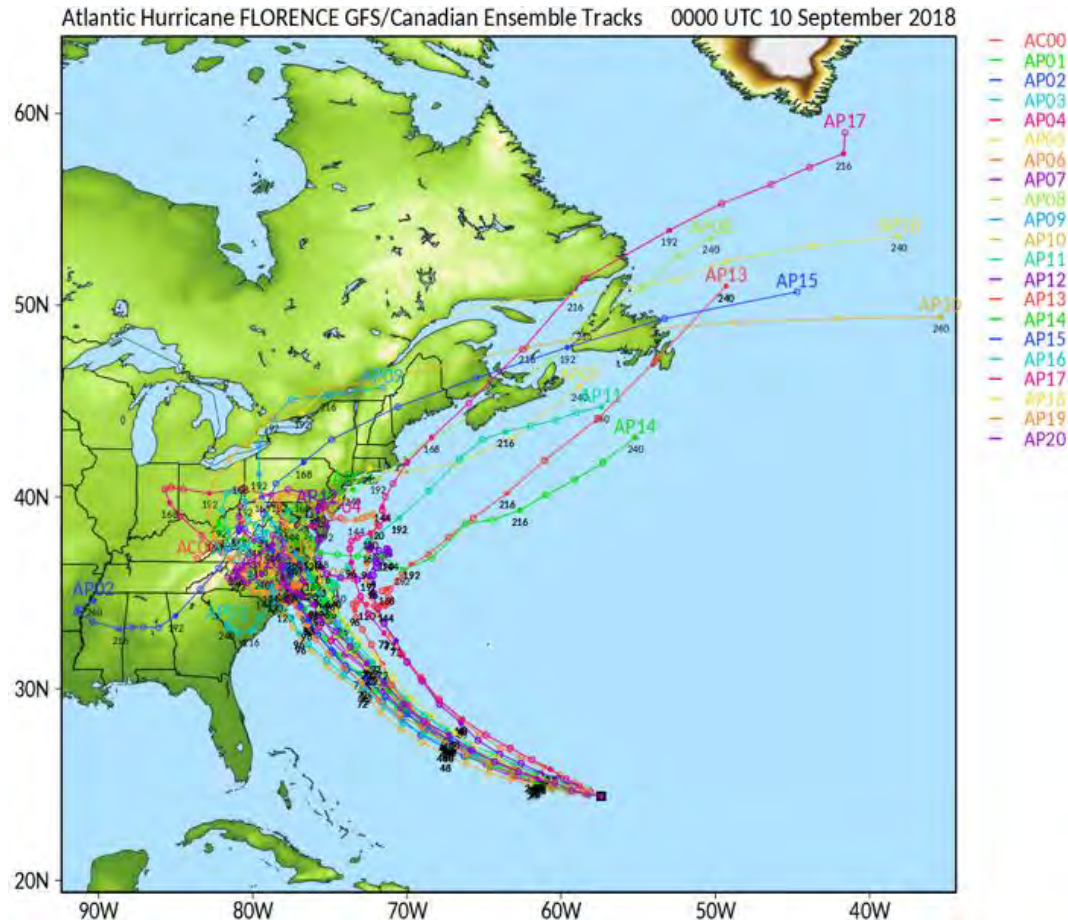
Mehr Sicherheit – der Prozess dahinter



Hurrikan Florence: 04.09.2018

- Sehr viele Wetterdaten werden kontinuierlich erhoben und mittels statistischer Modelle verarbeitet. Daraus werden Szenarioanalysen erstellt.
- Ersetzen Sie im Kopf „Wetterdaten“ durch „Finanzmarktdaten“.

Mehr Sicherheit – der Prozess dahinter



Hurrikan Florence: 10.09.2018

- Die Muster der Wetterdaten haben sich verändert. Das führt zu anderen Szenarien.
- Der Hurrikan traf am 14.09. auf die Ostküste.
- Unsere Muster fokussieren sich vor allem auf Volatilitäten und Korrelationen (kein Trendfolger, kein Markttiming o.ä.!).

Mehr Sicherheit – der Prozess dahinter



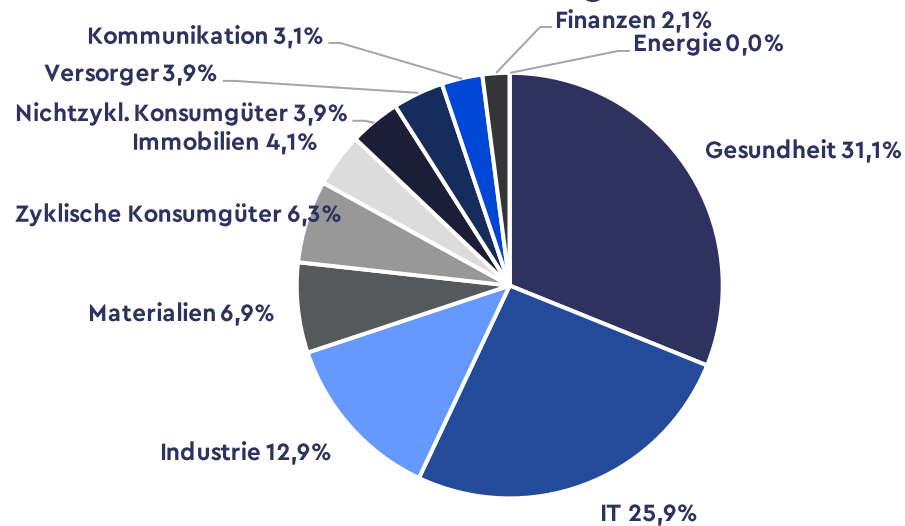
- Wir simulieren täglich 100.000 mögliche Kapitalmarktszenarien.
- Das optimale Portfolio ermitteln wir dann unter Berücksichtigung aller dieser Szenarien als das im Durchschnitt beste Portfolio, das unseren Risikoanforderungen genügt.
- Die Szenarien werden stark von den aktuellen Marktmustern geprägt.

5.

Aktuelle Positionierung: Allokation des Fonds

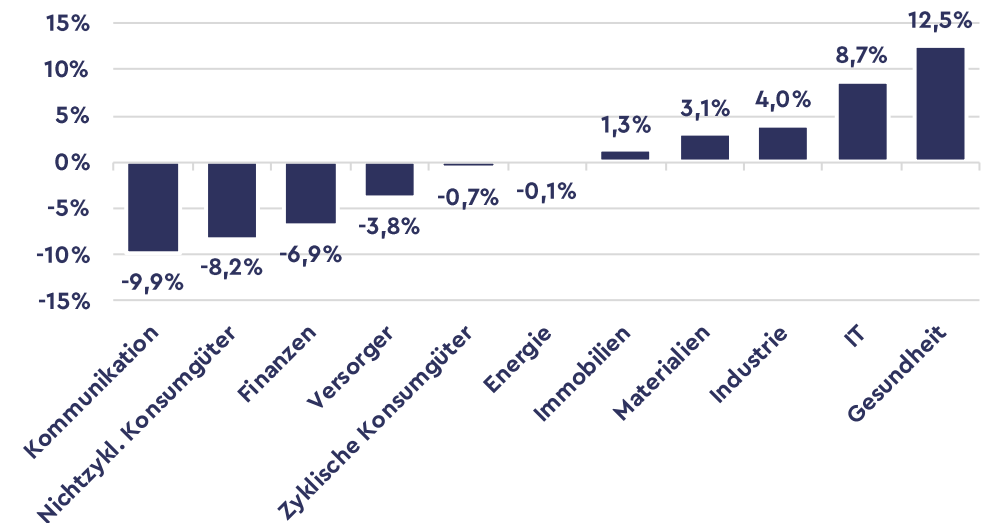
AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (GICS)

Sektorallokation SIQNA Aktien Global Nachhaltig



ÜBER- UND UNTERGEWICHTUNGEN

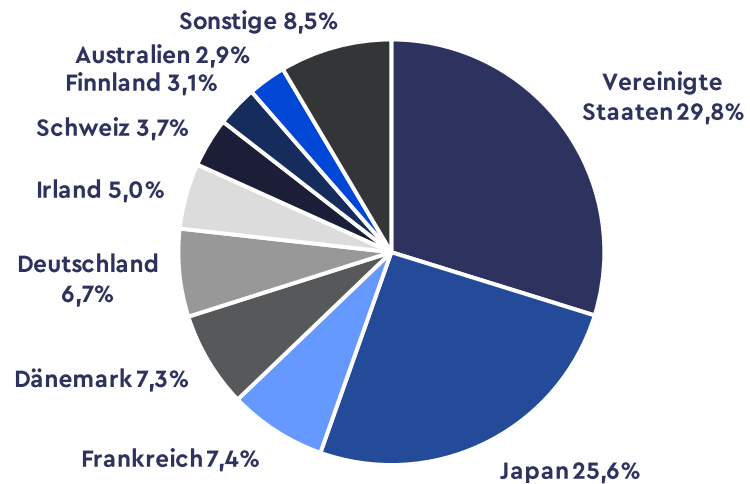
Sektorgewichtung im Vergleich zu iShares MSCI World Minimum Volatility ETF



Quellen: iShares, Ampega Investment GmbH, eigene Berechnungen Stand 31. August 2021

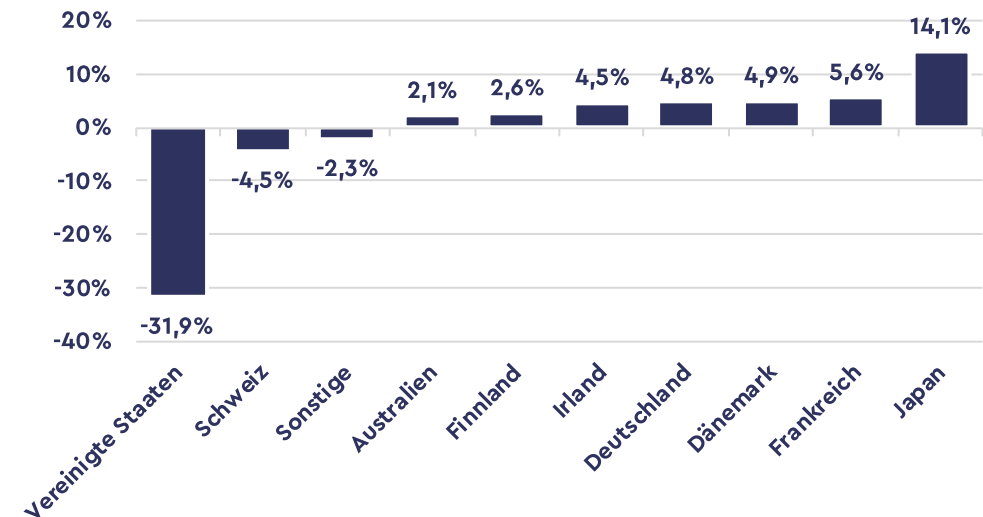
AUFTEILUNG NACH LÄNDERN

Länderallokation SIQNA Aktien Global Nachhaltig



ÜBER- UND UNTERGEWICHTUNGEN

Ländergewichtung im Vergleich zu iShares MSCI World Minimum Volatility ETF



Quellen: iShares, Ampega Investment GmbH, eigene Berechnungen, Stand 31. August 2021

6.

Weitere Informationen, Ansprechpartner und wichtige Hinweise

Anteilsklassen

Anteilsklasse	S	I	P (sparplanfähig)
ISIN	DE000A2N68Q2	DE000A2N68S8	DE000A2N68R0
WKN	A2N68Q	A2N68S	A2N68R
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltung	56bp	86bp	166bp
Performance Fee*	-	-	15%
Verwahrstelle	4bp	4bp	4bp
Mindestanlage	3.000.000 EUR	250.000 EUR	-
Vertriebszulassung	D, AT	D, AT	D, AT

Fixkosten durch Wirtschaftsprüfer werden anteilig nach Volumen auf die Anteilsklassen umgelegt!

*Als Hurdle Rate über dem Maximum von 0% und dem MSCI World NR EUR. Mit fünfjährigem Verlustvortrag (relativ und absolut).

TAGESAKTUELLE FACTSHEETS



Für jede Anteilsklasse können Sie im
Downloadbereich unserer Seite

<https://signa.de>

tagesaktuelle Factsheets herunterladen:

[Factsheet Anteilsklasse I](#)

[Factsheet Anteilsklasse P](#)

[Factsheet Anteilsklasse S](#)

- Durch die Investition in internationale Aktien partizipieren Anleger am langfristigen Kurspotential dieser Anlageklasse. Durch den Fokus auf nachhaltige Unternehmen besteht die Möglichkeit auf langfristige Zusatzerträge und die Vermeidung von Risiken aus nicht-nachhaltigen Geschäftsmodellen. Durch aktives Risikomanagement und tägliche Risikoüberwachung sollen Wertschwankungen und Draw-Downs vermindert werden.
- Der Fonds investiert überwiegend in Aktien. Diese können markt-, branchen- und unternehmensspezifischen Risiken ausgesetzt sein. Weiterhin bestehen Wechselkursrisiken durch die Anlage in Fremdwährungen.

- Monatsupdate: etwa einmal pro Monat, Fondsupdate und tiefergehende Behandlung verschiedener Themen
- Quant Insights: Bei außergewöhnlichen Ereignissen und größeren Umschichtungen im Fonds
- Zur Anmeldung auf der Seite [siqna.de](https://www.siqna.de) nach unten scrollen und rechts unten unter „MEHR WISSEN“ E-Mail-Adresse eintragen.

Haftungsausschlusserklärungen und wichtige Hinweise



Diese Darstellung wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Alle Informationen in dieser Darstellung beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden, oder auf eigenen nach bestem Wissen durchgeführten Berechnungen beruhen, doch kann die SIQNA Asset Management GmbH deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantieren. Jedwede Haftung aus dieser Darstellung ist deshalb vollständig ausgeschlossen.

Alle Äußerungen in der Darstellung beruhen auf der Einschätzung der SIQNA Asset Management GmbH zum ursprünglichen Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung, ganz gleich, wann Sie diese Information erhalten, und können sich ohne Vorankündigung ändern.

Wert und Rendite des dargestellten Fondsproduktes können fallen und steigen, und Anleger erhalten unter Umständen nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Eine zukünftige Wertentwicklung wird weder ausdrücklich noch implizit garantiert oder zugesagt. Die Berechnung der Wertentwicklung von Fondsprodukten erfolgt nach der BVI-Methode, Simulationen erfolgen in der Regel auf Basis historischer Renditen. Ausgabeaufschläge und individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind unter Umständen in dieser Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Die Auswahl der hier dargestellten Produkte beruht nicht auf den persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnissen, Anforderungen und Kenntnissen Person des Anlegers, sondern stellt nur ein Beispiel und in keinem Fall eine Anlageberatung dar.

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass sich die SIQNA Asset Management GmbH verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Unter siqna.de finden Sie Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung im Fonds SIQNA Aktien Global Nachhaltig. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Die SIQNA Asset Management GmbH ist im Rahmen der Anlageberatung und der Anlagevermittlung gem. § 2 Abs. 2 Nrn. 3 und 4 WpHG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH (NFS), Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg, tätig. Darüber hinaus erbringt die Gesellschaft Beratungsleistungen für Unternehmen, die nicht der Anlageberatung oder Anlagevermittlung in obigem Sinne zuzuordnen sind. Diese werden von der SIQNA Asset Management GmbH unter eigener Haftung und Rechnung erbracht.

Der Inhalt dieser Präsentation beinhaltet keine persönlichen Empfehlungen und stellt daher keine Anlageberatung dar. Interessierte Anleger finden die Zeichnungsunterlagen für diesen Fonds auf <https://www.ampega.de/leistungen/publikumsfonds/fondsuebersicht/>.

SIQNA Asset Management GmbH

Georgstraße 38

30159 Hannover

siqna.de

kontakt@siqna.de