

# Musterstrategie Aktien Global Nachhaltig

Paladin Quant GmbH  
Hindenburgstr. 42  
30175 Hannover

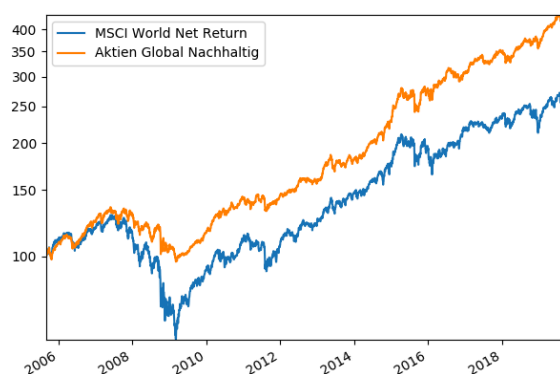
Internet: [www.paladin-quant.com](http://www.paladin-quant.com)  
E-Mail: [quant@paladin-am.com](mailto:quant@paladin-am.com)



## OUT-OF-SAMPLE-TEST (ZEITRAUM: 31.08.05 – 30.08.19)

Die Strategie wurde anhand eines Out-of-Sample-Backtests für den Zeitraum 31. 08. 2005 - 30. 08. 2019 evaluiert. Damit soll eine reale Handelssituation möglichst realitätsnah abgebildet werden. In die simulierten Handelsentscheidungen sind keine Informationen eingeflossen, die zum Simulationszeitpunkt in der Zukunft lagen und somit noch nicht bekannt waren. Es wurden Transaktionskosten von 10bp pro Handelsrichtung sowie Cash-Kosten von 40bp und laufende Gebühren von 60bp unterstellt. Bei der Berechnung der Sharpe-Ratio wurde ein risikoloser Zins von 0% verwendet. Quellen: Datastream, eigene Berechnungen.

## WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN IM OUT-OF-SAMPLE-TEST



## KENNZAHLEN IM OUT-OF-SAMPLE-TEST

	Max.	5J	3J	1J	YTD
Rendite p.a.	11.13%	15.91%	12.56%	16.76%	21.19%
Sharpe Ratio	1.20	1.61	1.69	1.73	-
Volatilität p.a.	9.2%	9.5%	7.3%	9.3%	-
Value at Risk(95,M)	3.5%	2.5%	2.2%	3.2%	-
Max. Drawdown	28.4%	13.7%	7.6%	7.1%	3.7%
Turnover Rate p.a.	1.37	1.21	1.02	0.88	-

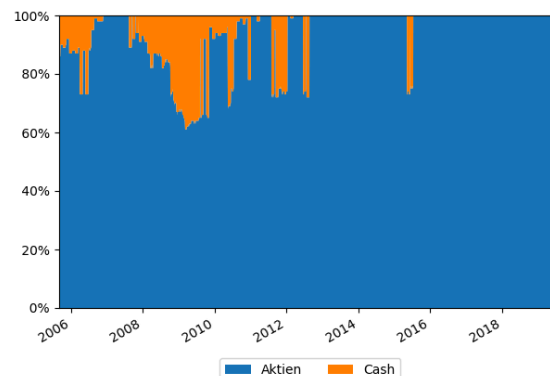
## ANLAGESTRATEGIE

Anlageuniversum sind die Aktien des Index MSCI World SRI (im Backtest ab 28. 09. 2007, da der Index erst seit diesem Datum existiert, bis zu diesem Zeitpunkt MSCI World). Der Index schließt kontroverse Branchen aus und enthält die im Nachhaltigkeits-rating Top 25% Unternehmen ihrer Industriezweige. Die Aktienquote im Portfolio beträgt stets zwischen 51% und 100%. In weitere Finanzinstrumente wird nicht investiert. Anlageziel ist die Konstruktion eines nachhaltigen, globalen Aktienportfolios, das die Rendite des weltweiten Aktienmarktes erzielt, aber niedrigere Volatilität und deutlich geringere Draw-Downs aufweist. Benchmark ist der Index MSCI World Net Return.

Eine Gewichtung nach Marktkapitalisierung ist meist suboptimal. Daher bilden wir den Index nicht nach, sondern ermitteln die Gewichtung durch mathematische Portfoliooptimierung. Dazu werden moderne Mustererkennungsverfahren eingesetzt. Im Vergleich zu klassischen Methoden nach Markowitz erlauben diese eine präzisere Risikomessung und -steuerung sowie eine bessere Abbildung der Risiken von Extremereignissen. Zusätzlich werden von Paladin Quant entwickelte Techniken zur robusten Portfoliooptimierung eingesetzt.

Einmal im Monat erfolgt eine Neugewichtung der Aktien. Zusätzlich wird das Portfoliorisiko täglich überwacht. Bei Verlassen eines Risikokorridors wird sofort neugewichtet.

## AKTIENQUOTEN IM OUT-OF-SAMPLE-TEST



## MONATLICHE RENDITEN IM OUT-OF-SAMPLE-TEST

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	MDD
2005	-	-	-	-	-	-	-	-	4.33%	-3.87%	3.95%	3.46%	7.86%	6.94%
2006	1.74%	2.29%	0.89%	-1.26%	-4.20%	1.05%	1.97%	3.64%	2.75%	2.34%	-0.20%	3.13%	14.79%	8.22%
2007	2.48%	-1.69%	3.22%	0.92%	3.11%	-2.41%	-2.61%	0.03%	2.74%	1.72%	-2.96%	0.88%	5.25%	9.71%
2008	-6.40%	-0.65%	-3.11%	2.50%	1.47%	-6.59%	-0.78%	5.77%	-1.25%	-6.95%	-1.28%	-3.46%	-19.55%	22.25%
2009	1.22%	-4.35%	-2.09%	1.56%	0.02%	1.38%	3.51%	1.49%	2.40%	-1.21%	1.36%	4.60%	9.99%	10.02%
2010	1.40%	3.95%	4.34%	1.53%	0.27%	1.91%	-0.93%	3.15%	-0.42%	1.10%	2.79%	1.87%	22.92%	4.06%
2011	-3.41%	2.43%	-1.35%	0.90%	4.62%	-3.16%	-0.00%	-3.54%	1.25%	0.79%	1.56%	2.49%	2.23%	9.68%
2012	-0.38%	1.00%	1.97%	0.92%	0.68%	2.95%	3.07%	-0.66%	0.96%	-1.57%	0.32%	-1.28%	8.15%	3.82%
2013	1.83%	5.73%	5.31%	1.52%	-2.70%	-0.42%	1.40%	-2.07%	0.65%	3.97%	0.85%	-1.21%	15.46%	9.70%
2014	-0.07%	2.50%	1.43%	1.84%	3.65%	0.89%	0.84%	3.66%	2.45%	2.30%	2.89%	1.27%	26.30%	5.25%
2015	9.26%	3.19%	4.27%	-0.76%	1.06%	-2.51%	3.02%	-6.67%	-2.01%	9.95%	3.66%	-1.51%	21.56%	13.66%
2016	-0.83%	1.94%	0.94%	1.36%	3.06%	3.65%	1.81%	-2.10%	-0.09%	-1.77%	-0.41%	2.23%	10.04%	7.90%
2017	1.20%	4.57%	1.38%	0.88%	2.00%	-2.62%	-0.61%	0.35%	1.34%	3.20%	1.55%	0.16%	14.05%	5.67%
2018	-2.02%	-1.03%	-0.31%	2.86%	2.33%	1.15%	2.58%	1.84%	0.32%	-1.17%	2.97%	-5.58%	3.64%	7.33%
2019	4.87%	4.28%	3.05%	1.39%	0.20%	2.98%	1.56%	1.21%	-	-	-	-	21.19%	3.70%

## LIZENZ-DISCLAIMER, HAFTUNGSAUSSCHLUSSEKLÄRUNGEN UND WICHTIGE HINWEISE

Siehe Seite 2 / Rückseite

## **LIZENZ-DISCLAIMER, HAFTUNGSAUSSCHLÜSSERKLÄRUNGEN UND WICHTIGE HINWEISE**

Die Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und sind nicht für Privatkunden bestimmt. Diese Darstellung wird nur zu Informationszwecken und ohne vertragliche oder sonstige Verpflichtung 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, doch kann die Paladin Quant GmbH deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantieren. Jedwede Haftung und Gewähr aus dieser Darstellung wird deshalb vollständig ausgeschlossen.

MSCI einschließlich aller Namen von MSCI Indizes sind eingetragene Marken von MSCI. Die in diesem Dokument enthaltenen und beschriebenen Finanzinstrumente werden von den Lizenzgebern weder gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung der Indizes stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte.

Alle in der Darstellung geäußerten Meinungen beruhen auf der Einschätzung der Paladin Quant GmbH zum ursprünglichen Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung, ganz gleich, wann Sie diese Information erhalten, und können sich ohne Vorankündigung ändern.

Wert und Rendite der dargestellten Fondsprodukte, Wertpapiere und Finanzdienstleistungen 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 Weitergabe aller Unterlagen, Manuskripte, der Präsentationsschrift im Ganzen oder in einzelnen Teilen sowie eine Veröffentlichung, Vervielfältigung, Verbreitung, Nachbildung oder sonstige Verwertung der präsentierten Konzepte, Lösungen und Ideen ist ohne vorherige Zustimmung der Paladin Quant GmbH nicht zulässig.

Die Paladin Quant GmbH ist im Rahmen der Anlageberatung sowie der Vermittlung von Finanzinstrumenten gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG 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 Paladin Quant GmbH unter eigener Haftung und Rechnung erbracht.

Der Inhalt dieser Präsentation beinhaltet keine persönlichen Empfehlungen und stellt daher keine Anlageberatung dar.