

e-fundresearch.com vom 08.08.2014

<http://at.e-fundresearch.com/funds/artikel/22742-bereit-fuer-den-alleingang>

Bereit für den Alleingang?

Per September werden die Investmententscheidungen des „Spängler IQAM Quality Equity Europe“ und „Spängler IQAM Quality Equity Global“ nicht mehr wie bisher von Comgest getroffen, sondern auf Basis von intern entwickelten Modellen der Spängler IQAM Invest getätigt. Welches Konzept jenen Modellen zugrunde liegt und wie der bisherige Track-Record der neuen Strategie aussieht, konnte e-fundresearch.com exklusiv von Univ. Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner, Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest und Mag. Markus Ploner, Geschäftsführer der Spängler IQAM Invest erfahren.



Aus der Comgest Kooperation nach 20 Jahren

Erst Ende Mai dieses Jahres (e-fundresearch.com berichtete) gaben Comgest und Spängler IQAM Invest das Ende ihrer beinahe 20-jährigen Kooperation bekannt – die Zusammenarbeit umfasste im Wesentlichen die Auslagerung des Fondsmanagements der beiden Aktienfonds „Spängler IQAM Quality Equity Europe“ und „Spängler IQAM Quality Equity Global“ an die beiden Comgest Fondsmanager Franz Weis (Europa) und Céline Piquemal-Prade (Global).

Qualitätsfokus bleibt erhalten

Per 01. September 2014 wird das Management der beiden Fonds von Spängler IQAM Invest übernommen und die Investmententscheidungen von intern entwickelten und bereits mit eigenem Geld „getesteten“ Modellen („Spängler IQAM Quality Stock Selection“) getroffen.

Der Fokus auf Qualitätsunternehmen soll weiterhin erhalten bleiben: „Ziel ist es einen Aktienfonds anzubieten, der im Vergleich zum Index (STOXX Europe 600 im Falle des „Quality Equity Europe“) eine überdurchschnittliche Risiko-adjustierte Rendite nachhaltig erzielen kann“, so Univ. Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner gegenüber e-fundresearch.com.



Univ. Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner,
Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung
bei Spängler IQAM Invest

Durch Fokus auf drei Faktoren zum Erfolg?

Konkret stützt sich das „Quality Stock Selection“-Modell bei der Titelselektion auf ein Zusammenspiel der Faktoren „Quality“ (langfristig stabile Profitabilität und konstantes Gewinnwachstum sowie niedrige Verschuldung), „Value“ (Kurs-Buchwert-Verhältnis und Dividendenrendite) und „Sentiment“ (Momentum der Aktie sowie generelle Marktstimmung).

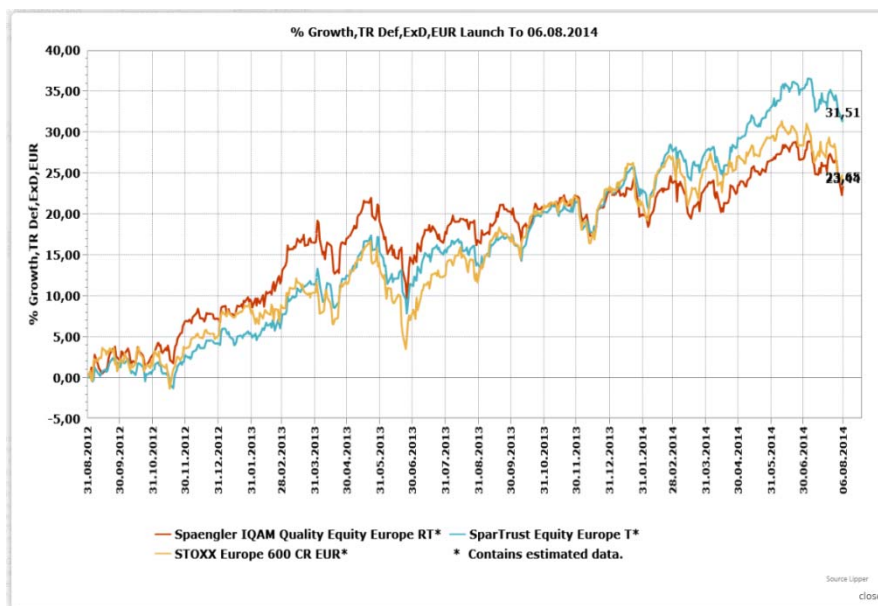


Mag. Markus Ploner,
Geschäftsführer der Spängler IQAM Invest

Nach Errechnung eines Scorings für jeden Einzeltitel im Universum (STOXX Europe 600 beim „Quality Equity Europe“ bzw. MSCI World beim „Quality Equity Global“) wird das Top-Quantil mittels Minimum-Varianz-Ansatz zu einem Portfolio von etwa 50 Titeln verarbeitet. „Im Gegensatz zu Konkurrenzprodukten wenden wir den Minimum-Varianz-Ansatz nicht auf das gesamte Universum, sondern ausschließlich auf eine Short-List (Top-Quantil) ertragsstarker Titel“, so Mag. Markus Ploner, Geschäftsführer der Spängler IQAM Invest.

Track-Record seit 2012

Das ab September zum Einsatz kommende Modell ist zumindest im Falle der Europa Aktienstrategie alles andere als neu und kann bereits auf einen öffentlich verfügbaren Track-Record zurückgreifen: Bereits seit Ende August 2012 testet man die modellbasierte Strategie unter dem Namen „SparTrust Equity Europe“ (ISIN: AT0000A0W3Q8) mit eigenem Geld. Seit Lancierung am 31.08.2012 konnte die Strategie bis dato (Stand 06.08.14) einen Zuwachs von +31,51% generieren und liegt somit derzeit sowohl vor Benchmark als auch der „alten“ Strategie (gemessen am „Spängler IQAM Quality Equity Europe“):



Disclaimer:

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen oder fallen. Anleger können gegebenenfalls nur weniger als das investierte Kapital ausgezahlt bekommen. Auch Währungsschwankungen können das Investment beeinflussen. Beachten Sie die Vorschriften für Werbung und Angebot von Anteilen im InvFG 2011 §128 ff. Die Informationen auf www.e-fundresearch.com repräsentieren keine Empfehlungen für den Kauf, Verkauf oder das Halten von Wertpapieren, Fonds oder sonstigen Vermögensgegenständen. Die Informationen des Internetauftritts der e-fundresearch.com Data GmbH wurden sorgfältig erstellt. Dennoch kann es zu unbeabsichtigt fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann daher nicht übernommen werden. Gleiches gilt auch für alle anderen Websites, auf die mittels Hyperlink verwiesen wird. Die e-fundresearch.com Data GmbH lehnt jegliche Haftung für unmittelbare, konkrete oder sonstige Schäden ab, die im Zusammenhang mit den angebotenen oder sonstigen verfügbaren Informationen entstehen.