

# Wiener Asset Manager stellt Anleihe-Fonds auf Faktor Investing um

von **Tim Habicht** 02. Mai 2019



Der Wiener Asset Manager Spängler IQAM Invest hat seinen [IQAM Bond Corporates](#)-Fonds vom komplett diskretionären zu einem auf Faktor Investing basierenden Investment-Prozess umgestellt.

„Durch die Umstellung auf Faktor Investing wollen wir vor allem die Titel-Selektion verbessern. Bereits seit rund zehn Jahren haben wir die Expertise beim Faktor Investing für Aktien auf- und ausgebaut. Nun können wir diese Strategie auch entsprechend bei Unternehmensanleihen umsetzen. Insgesamt ist die Datenlage auf der Aktien-Seite deutlich besser als bei Anleihen“, erklärt [Isolde Lindorfer-Kubu](#), Managerin des Fonds und aktuell bei *Citywire* mit einem Rating von + ausgezeichnet, im Gespräch mit *Citywire Deutschland*.

Der Fonds wurde zum 1. April dieses Jahres umgestellt. An der grundsätzlichen Ausrichtung des Fonds habe sich allerdings nichts verändert. Wie bis zur Umstellung werden maximal 5% in Hochzinsanleihen und mindestens 50% in Euro investiert.

Weil im Rahmen der Umstellung der Fonds-Strategie außerdem ein nachhaltiger Filter integriert wurde, sind bisher 20% des Portfolios angepasst worden. Die komplette Portfolio-Anpassung werde allerdings bis Juli oder August dieses Jahres dauern.

### **Trend zu wissenschaftlichen Strategien**

„Aufgrund des Faktor Investing wollen wir emotionale Fallen in der Titel-Selektion ausschalten und systematisch Risikoprämien abgreifen. Bei vielen Investment-Entscheidungen ist zudem für den Investor im Nachhinein schwierig zu unterscheiden ob der Manager die Performance durch Glück oder Können erzielt hat“, sagt Markus Ploner, Geschäftsführer von Spängler IQAM Invest.

Der neue Ansatz sei deutlich transparenter und besser verständlich für die Investoren. Die wissenschaftliche Methodik bringe mehr Transparenz und Stabilität. Das lässt sich auch am Wachstum der Assets erkennen: Diese seien seit der Umstellung um 10% gewachsen.

Insgesamt sehe Ploner einen Trend hin zu wissenschaftlich abgesicherten Anlagestrategien. Dieser sei klar erkennbar und werde sich auch weiter fortsetzen.