

Spängler IQAM Invest Europa-Qualitätsaktienfonds und globaler Qualitätsaktienfonds werden seit 1. September hausintern verwaltet

Experiment mit eigenem Geld

Regelbasiertes Management nach drei Faktoren: Value, Sentiment, Qualität.

Salzburg. Nach dem Ende der Kooperation mit der Fondsboutique Comgest managt seit 1. September Spängler IQAM Invest die Fonds Spängler IQAM Quality Equity Europe und Spängler IQAM Quality Equity Global in-house. Die Philosophie, in Qualitätsunternehmen zu investieren, wird somit auch künftig beibehalten, wird betont. Die Aktien-Selektion erfolgt jedoch regelbasiert.

„Seit dem Jahr 2008 managen wir Aktienfonds auf Basis unserer wissenschaftlich fundierten Modelle äußerst erfolgreich. Und seit mittlerweile bereits zwei Jahren testen wir unsere Qualitätsstrategie für Aktien nach einjährigem Entwicklungsprozess mit eigenem Geld und ebenfalls großem Erfolg“, betont Markus Ploner, Geschäftsführer des zum Bankhaus Spängler gehörenden Fondshauses.

Spängler IQAM Invest kombiniert in seinen eigenen Quality

Equity-Strategien die drei Faktoren Value, Sentiment und Quality, um eine optimale Streuung für das Portfolio zu erreichen. Value-Aktien werden als günstig bewertete Aktien verstanden, die dann gekauft werden, wenn z.B. der aktuelle Börsenkurs einer Aktie unter dem Buchwert liegt. „Zusätzlich zur Bewertung wird aber auch die Marktstimmung, also das Sentiment, an den Märkten bzw. für einzelne Wertpapiere berücksichtigt“, erklärt Ploner. Wenn sich die Markteinschätzung über eine Aktie ändere, so könne sich dies in einer positiven oder negativen Kursdynamik auswirken.

Der dritte wichtige Aspekt sind die angewendeten Qualitätsfilter wie zum Beispiel ein niedriger Verschuldungsgrad, hohe Profitabilität und ein langfristig stabiles Gewinnwachstum.

Vor zwei Jahren habe Spängler IQAM Invest begonnen, die Strategie mit eigenem Geld im eigenen SparTrust Equity Europe umzusetzen – mit dem Ergebnis, dass der SparTrust seit August 2012 eine Performance von 16,2% p.a. erzielte, der MSCI-Weltaktienindex hält bei 12,87% bei einer Volatilität von 11,35%. Die Schwankungsfreudigkeit des Fonds habe dagegen nur 8,94% betragen. (lk)



© Spängler IQAM Invest

Ploner: „Wichtigster Aspekt, der in das Management einfließt, sind die Qualitätsfilter.“