

Spängler IQAM Invest: Strategic Commodity Fund investiert nur mehr in den eigenen Index

Spängler IQAM Invest setzt seit Sommer 2012 mit dem Spängler IQAM Commodity Index (SI Commodity Index) einen eigenen Rohstoff-Index im Strategic Commodity Fund ein. Der Spängler IQAM Commodity Index nutzt die Terminkurve bewusst durch Erwerb des Kontrakts mit dem maximalen Rollgewinn beziehungsweise dem minimalen Rollverlust. Die Rohstoffe des Index werden monatlich nach einem strengen Auswahlprozess neu ausgewählt, der Index ist somit sehr dynamisch.

Die Umsetzung im Fonds erfolgt seit 3. Februar 2014 aufgrund regulatorischer Änderungen ausschließlich auf den hauseigenen Spängler IQAM Commodity Index. Der Strategic Commodity Fund ist der zweitbeste Fonds seiner Peergroup (per 31.12.2013) und hat in einem Zeitraum von fünf Jahren +4,11 Prozent p.a. (per 31.01.2014) erzielt.

Zusammensetzung des Index und Rohstoff-Gewichtung



Der Spängler IQAM Commodity Index wählt aus einem Universum von 24 Rohstoffen der Kategorien Energie, Landwirtschaft, Edelmetalle und Industriemetalle aus. Monatlich werden daraus 14 Rohstoffe gewählt und gleichgewichtet. „Der Index der Spängler IQAM Invest hat seit Sommer 2012 deutlich bessere Ergebnisse erzielt als viele traditionelle Rohstoffindizes. Er setzt auf flexible Auswahl der Terminkontrakte und dynamische Rohstoffselektion zur Erzielung höherer Renditen“, so Spängler IQAM Invest-Geschäftsführer Mag. Markus Ploner (Bild).

Dreistufiger Auswahl-Prozess der Rohstoff-Kontrakte

In Stufe 1 erfolgt die Auswahl der 7 Rohstoffe mit der stärksten Backwardation (Kassapreis liegt über dem Terminpreis) respektive dem schwächsten Contango (Kassapreis liegt unter dem Terminpreis) in der Terminkurve. In Stufe 2 werden jene 7 Rohstoffe ausgewählt, die das stärkste 12-Monats-Momentum aufweisen. In Stufe 3 schließlich erfolgt die Bestimmung der Position der 14 Rohstoffe auf der Terminkurve.

Zusätzliche Berechnung eines Non-Food Index

Des Weiteren wird mit dem Spängler IQAM Non-Food Commodity Index (SI Non-Food Commodity Index) parallel ein Index berechnet, der auf den Einsatz von Lebensmitteln verzichtet. In der historischen Betrachtung konnte auch diese Indexvariante äußerst interessante Ergebnisse erzielen. Ein eigenes Produkt mit dem Spängler IQAM Invest Non-Food Commodity Index wird aufgelegt, sobald entsprechendes Investoreninteresse vorliegt.

Der Spängler IQAM Commodity Index findet sich auf www.spaengler-iqam.at oder als Chart unter <http://www.spaengler-iqam.at/leistungen/publikumsfonds/alternative-investments>.