

institutional-money.com vom 17.12.2014

[http://www.institutional-money.com/news/uebersicht/artikel/vertrauen-in-die-eigene-kompetenz-spaengler-iqam-invest-internalisiert-management-eines-weiteren-akt/?no\\_cache=1&newsseite=1](http://www.institutional-money.com/news/uebersicht/artikel/vertrauen-in-die-eigene-kompetenz-spaengler-iqam-invest-internalisiert-management-eines-weiteren-akt/?no_cache=1&newsseite=1)

## **Vertrauen in die eigene Kompetenz: Spängler IQAM Invest internalisiert Management eines weiteren Aktienfonds**



"Aufgrund unserer Expertise im Bereich der Quality Equity-Strategien wird ab sofort auch der Spängler IQAM Quality Equity US made in Austria sein und durch unser hauseigenes Asset Management gemanagt werden", freut sich Mag. Markus Ploner (Bild), Geschäftsführer der Spängler IQAM Invest über die wissenschaftlich fundierte Qualitätsstrategie aus eigenem Haus. „Der Anteil an selbst gemanagten Fonds konnte von 1 Prozent im Jahr 2007 auf 45 Prozent im Jahr 2014 erhöht werden und die Performance der Publikumsfonds gibt uns dabei Recht. 2014 konnten rund 70 Prozent der Peergroup-Fonds geschlagen werden“, ergänzt Ploner.

## **Wissenschaft trifft auf Praxis: Value, Sentiment & Quality als neue Faktoren**



Spängler IQAM Invest kombiniert in seinen eigenen Quality Equity-Strategien die drei Faktoren Value, Sentiment und Quality, um einen optimalen Mix (Diversifikation) für das Portfolio zu erreichen. Value-Aktien sind günstig bewertete Aktien, die dann gekauft werden, wenn zum Beispiel der aktuelle Börsenkurs einer Aktie unter dem Buchwert liegt. „Zusätzlich zur Bewertung wird aber auch das Sentiment an den US-Märkten beziehungsweise für einzelne Wertpapiere berücksichtigt. Wenn sich die Marktstimmung zu einer Aktie verbessert, so wirkt sich dieses Momentum meist auch in einer positiven zukünftigen Kursdynamik aus“, erklärt Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner (Bild rechts), Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest. Der dritte wichtige Aspekt sind die angewendeten Qualitätsfilter wie zum Beispiel ein niedriger Verschuldungsgrad, hohe Profitabilität und ein langfristig stabiles Gewinnwachstum nordamerikanischer Qualitätsunternehmen. „Genau solche günstig bewerteten Aktien mit einem positiven Sentiment und der entsprechenden Qualität wählt Spängler IQAM Invest“, ergänzt Zechner.

## **Systematische Auswahl von Qualitätsunternehmen**

Die Philosophie, in Qualitätsunternehmen zu investieren, wird somit auch künftig durch das Fondsmanagement von Spängler IQAM Invest beibehalten. Die Aktien-Selektion erfolgt jedoch regelbasiert durch Analyse von Value- und Sentiment-Faktoren, erweitert um Quality-Faktoren (Qualitätsfilter). Fondsmanager des Spängler IQAM Quality Equity US ist Mag. Gerald Stadlbauer.

## **Spängler IQAM Invest steigert Volumen 2014 weiter**

„Spängler IQAM Invest konnte seit dem Jahr 2007 ihr Volumen von 4,1 Milliarden auf über 6 Milliarden steigern. Das entspricht einer Steigerung von 50 Prozent. Das Volumen des österreichischen Gesamtfondsmarkts hat in diesem Zeitraum im Vergleich dazu ein Minus von 7 Prozent verzeichnet“, sagt Ploner. „Mit Übernahme des Fondsmanagements für den Spängler IQAM Quality Equity US wird der Anteil an Fonds erfreulicherweise immer größer, der auf Basis unserer wissenschaftlich fundierten Modelle und nach unzähligen Tests in-house gemanagt wird“, so Ploner abschließend. (kb)

Kategorie: **Märkte**