

# Underperformance kommt billiger

Spängler IQAM Invest traut sich offenbar zu, nachhaltig besser zu performen als die Benchmarks: Daher bieten die Österreicher institutionellen Investoren folgende „Wette“ an: Bei sechs Aktienfonds gibt es seit Jahresanfang spezielle Tranchen mit einer „Fair-Alpha-Fee“. Liegt der Fonds in einem Monat vor der Benchmark, wird im nächsten Monat die komplette Management Fee (1,20 % p. a.) verrechnet. Liegt der Fonds hinter der Benchmark, wird im Folgemonat eine verminderte Management Fee (0,40 % p. a.) verrechnet. Als Benchmark wird der jeweilige Net Return Index herangezogen.



**Dr. Markus Ploner,**  
**Spängler IQAM Invest:**

„Der Response der institutionellen Investoren auf die Fair-Alpha-Fee ist sehr positiv.“

Zum Vergleich: Institutionelle Spängler-IQAM-Fonds mit klassischen Verwaltungsgebühren kosten 0,80 Prozent per annum.

Wie Geschäftsführer Dr. Markus Ploner auf Anfrage von Institutional Money erklärt, sei die Reaktion Institutioneller auf die Fair-Alpha-Fee „sehr positiv“. Einige Kunden des Hauses überlegen ganz konkret, in die neuen Tranchen einzusteigen. Vorerst sei aber Geduld gefragt. „Derzeit kam es noch zu keinen Umschichtungen in die neuen Tranchen, da dies gerade bei institutionellen Investoren eine entsprechende Vorlaufzeit benötigt.“