

Weiterentwicklung der Aktienfonds-Strategie

Erweiterung des Faktor-Sets bei Qualitätsaktien: Value-Tilt bleibt und Nachhaltigkeit kommt

Spängler IQAM Invest arbeitet laufend an Innovationen bei Investmentansätzen und hat mit Mai 2020 in den Qualitätsaktienfonds IQAM Quality Equity Europe und IQAM Quality Equity US den Ansatz in der faktorbasierten Selektion von Aktientiteln weiterentwickelt. „Mit der Ausweitung des Faktorsets wird nun stärker über mehrere Faktordefinitionen diversifiziert. Darüber hinaus wird bei den Qualitätsaktien von Spängler IQAM Invest nun auch Nachhaltigkeit systematisch berücksichtigt“, so Dr. Markus Ploner, CFA, MBA, Geschäftsführer von Spängler IQAM Invest. Durch Anwendung des Faktors Value, der insbesondere in den letzten 12 bis 18 Monaten relativ zum Markt eine erhebliche Underperformance hinnehmen musste, sind die in den Portfolios verwendeten Qualitätstitel so billig wie schon lange nicht mehr.

Erweiterung des Faktor-Sets

Seit bereits vielen Jahren setzt Spängler IQAM Invest bei den beiden Aktienfonds IQAM Quality Equity Europe und IQAM Quality Equity US auf die Faktor-Familien Quality (Qualität), Value (Wert) und Sentiment (Marktstimmung). Die beiden Fonds haben durch die Berücksichtigung von Value-Faktoren naturgemäß einen Value-Tilt. Durch die Kombination mit Sentiment- und vor allem Quality-Faktoren ist es seit Bestehen der Strategie gelungen, reine Value-Benchmarks deutlich zu schlagen.

Auch in Zukunft werden die Faktor-Familien Quality, Value und Sentiment dynamisch miteinander kombiniert, allerdings wurde das Faktor-Set innerhalb der Faktor-Familien erweitert und damit diversifiziert. „Neben verbesserten Ertrags- und Risikokennzahlen gegenüber den Benchmarks wird dadurch noch mehr Stabilität in den Drawdown-Phasen erreicht“, so Ploner.

„Durch Anwendung des Faktors Value, der insbesondere in den letzten 12 bis 18 Monaten relativ zum Markt eine erhebliche Underperformance hinnehmen musste, sind die in den Portfolios verwendeten Qualitätstitel übrigens aktuell so billig wie schon lange nicht mehr“, erwähnt Ploner.

Robustes Faktor-Set als stabile Wertetreiber



Berücksichtigung von Nachhaltigkeit

Darüber hinaus werden in den beiden Quality Equity-Fonds ebenfalls seit Mai Nachhaltigkeitskriterien bei der Titelauswahl angewendet. Dabei werden die Ausschlusskriterien des Österreichischen Umweltzeichens (zum Beispiel Rüstung, Gentechnik, Kinderarbeit, Verletzung der Grundrechte bezüglich Demokratie und Menschenrechte und klar definierte Umweltstandards) berücksichtigt.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen auf der letzten Seite!

Spängler IQAM Invest GmbH

Standort Salzburg
Franz-Josef-Straße 22
5020 Salzburg
T +43 505 8686-0
F +43 505 8686-869

Standort Wien
Wollzeile 36-38
1010 Wien
T +43 505 8686-0
F +43 505 8686-869

Standort Frankfurt am Main
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 2714 7385-0

office@iqam.com
www.iqam.com

Sitz Salzburg
FN 54453 d
Landesgericht Salzburg
IBAN AT47 1953 0001 0019 4105
BIC SPAEAT2S
UID ATU38580200

Coronakrise als Herausforderung für valuebasierte Anlagekonzepte

Die durch die Corona-Pandemie ausgelöste Marktkorrektur an den Aktienmärkten, welche in ihrem Ausmaß und ihrer Schnelligkeit historisch einzigartig ist, hat sich auch in einer fortgesetzten Underperformance des Faktors Value manifestiert.

Die Kombination der Faktorfamilien Quality, Value und Sentiment in IQAM Quality Equity Europe und IQAM Quality Equity US hat zu einer weniger stark ausgeprägten Underperformance gegenüber der Benchmark beigetragen, dennoch sind die Entwicklungen im laufenden Jahr relativ zur Benchmark vom Value Bias der Fonds beeinflusst worden. „Die aktuellen Bewertungsniveaus von Value bestärken uns jedoch darin an der Beimischung von Value in einer faktorbasierten Aktienstrategie festzuhalten und durchaus optimistisch in die nahe Zukunft zu blicken“, so Ploner abschließend.

Rückfragehinweis:

Spängler IQAM Invest GmbH
Mag. Veronika Flandera, CPM
Tel +43 505 8686-868
veronika.flandera@iqam.com
www.iqam.com

Wichtige Informationen zur Marketingmitteilung

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Angaben sind keine Finanzanalyse und unterliegen daher weder den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen noch dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Die Angaben basieren auf den zum Erstellungszeitpunkt aktuell verfügbaren Daten. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung des Fonds basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden dabei nicht berücksichtigt. Die Fonds werden nach dem österreichischen Investmentfondsgesetz verwaltet und in Österreich vertrieben. Die Prospekte sowie allfällige Änderungen wurden gem. § 136 InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung der Prospekte sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen (= Kundeninformationsdokument, KID) liegen in deutscher Sprache bei der Spängler IQAM Invest GmbH und der Depotbank der Fonds auf und sind auf www.iqam.com verfügbar. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden. Zuständige Aufsichtsbehörde der Spängler IQAM Invest GmbH: Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien