

FONDS DES MONATS

FDM - NOMINIERUNG II

Setzen auf Quality, Value und Sentiment

Christa Grünberg

christa.gruenberg1@inode.at

Spängler IQAM Invest schickt als nächsten Kandidaten für die Wahl zum Fonds des Monats Juli ihren Spängler IQAM Quality Equity Europe (RT) ins Rennen.

Aktien sind langfristig sehr interessant und können gute Ertragschancen bieten, so die österreichische Fondsgesellschaft Spängler IQAM Invest, die nur Aktien hoher Qualität im Portfolio haben will. Denn Aktienpreise können kurzfristig stark schwanken, gerade in wirtschaftlich herausfordernden Zeiten. Qualität bedeutet bei Spängler IQAM Invest, dass die Unternehmen eine lang-

„Wir möchten für Qualität nicht zu viel bezahlen, daher achten wir neben den hohen Qualitätsanforderungen an Unternehmen auch auf eine relativ günstige Bewertung.“

fristige hohe Profitabilität, eine stabil positive Gewinnentwicklung mit geringen Schwankungen und einen geringen Verschuldungsgrad aufweisen. „Wir möchten für Qualität nicht zu viel bezahlen, daher achten wir beim Spängler IQAM Quality Equity Europe neben den hohen Qualitätsanforderungen an Unternehmen auch auf eine relativ günstige Bewertung. Neben Quality setzen wir also auch auf Value, auf einen attraktiven Preis und die Werthaltigkeit des Investments“, so das Fondsmanagement. Unternehmen können allerdings für lange Perioden sehr günstig bleiben. Deshalb berücksichtigt Spängler IQAM Invest zusätzlich, ob die Unternehmen neben der hohen Qualität und der attraktiven Bewertung auch eine positive Marktdynamik, ein positives Sentiment haben.

Ansatz. Ziel des Spängler IQAM Quality Equity Europe ist ein überdurchschnittliches Ertrags-/Risiko-Verhältnis bei der Veranlagung in europäische Aktien durch den Einsatz von Quality-, Value- und Sentimentfaktoren. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend direkt in Aktien, die dem Aktienindex Stoxx Europe 600 angehören. Sie werden aufgrund eines quantitativen Ansatzes ausgewählt, d.h. aus Marktdaten (Wirtschaftsdaten, Aktienkennzahlen) unter Verwendung mathematischer und statistischer Verfahren werden Rückschlüsse auf die mög-



Auf der Suche nach Europas Aktienperlen

Foto: Pixabay

liche künftige Entwicklung von Märkten oder Einzeltiteln gezogen. Spängler IQAM setzt dabei vor allem auf Titel aus den Sektoren Finanzen, Industrie und Konsumgüter.

Erfolg. Der Fonds erwirtschaftete im Zeitraum von drei und fünf Jahren (per 30.6.1017) eine Rendite von 7,20 bzw. 10,89 Prozent p.a. und damit eine Outperformance gegenüber der Benchmark, dem MSCI Europe (Price Index). In den 18 Jahren seit Fondsbeginn betrug der Performance 6,44 Prozent p.a. (per Ende Juni 2017). <

INFO SPÄNGLER IQAM QUALITY EQUITY EUROPE (RT)

ISIN: AT0000857750 (T)*

Verwaltungsgeb.: 1,50% p.a.

Fondstyp: Aktienfonds

Rücknahmepreis: 218,02 Euro (04.08.)

KAG: Spängler IQAM Invest

Performance -12M: +10,11%

Auflage: 19.12.1989

Total Expense Ratio (TER):** 1,67%

Fondsvol.: 113,35 Mio. EUR

Währung: EUR

*T = Thesaurierer, **jährlich anfallende Kosten in % des Fondsvermögens

Ausgabeaufschlag: max. 5,00%

Mehr gibt's hier

BEFonds

News zur und aus der Anlagesegment Anleihen, Marktausblicke, Fondssuche, Fondsrankings...

<http://www.boerse-express.com/cat/list/fonds>