

Absolut|alternative

Liquide alternative Anlagestrategien
für institutionelle Investoren

Absolut Research GmbH

Liquid Alternatives

Markt | Fonds | Asset Manager | Top-Quartile

05

2016

Fachbeitrag aus
Ausgabe 05|2016

Kommentar

« Liquide alternative Strategien
als Antwort auf das
Niedrigzinsumfeld »

Von Dr. Wolfgang Mader



Liquide alternative Strategien als Antwort auf das Niedrigzinsumfeld

Nach Jahren anhaltender finanzieller Repression, gekoppelt mit zunehmenden Schwankungen am Kapitalmarkt, hinterfragen Kapitalanleger zunehmend die Rolle von Rentenpapieren hoher Bonität als Sicherheitsanker und die Rolle von Aktien als Hauptrenditetreiber im Portfolio. In diesem Umfeld suchen viele Investoren nach neuen Ertragsquellen in ihren Portfolios, in denen bislang meist Aktien- und Zinsrisiken dominierten. Liquide alternative Anlagestrategien, in der Regel in Form von OGAW-konformen Publikumsfonds, können hier eine sinnvolle Ergänzung sein und gegebenenfalls ein Rentensubstitut im Portfoliokontext darstellen. Diese, ursprünglich meist von Hedgefonds-Managern entwickelten Anlagestrategien sind inzwischen im traditionellen Asset Management angekommen und werden zunehmend eingesetzt.

Vor dem Hintergrund der großen Heterogenität der angebotenen Strategien ist ein tiefes Verständnis für alternative Risikoprämien und eine intelligente Portfoliozusammensetzung wichtig. Das richtige Verständnis des gesamten Anlagespektrums ist die Voraussetzung für eine sinnvolle Portfoliozusammensetzung und eine möglichst optimale Diversifikation, da die unterschiedlichen Renditequellen beispielsweise dazu führen, dass die Strategien in unterschiedlichen Marktsituationen Stärken bzw. Schwächen haben.

Auf dem Weg zu einem diversifizierten Liquid-Alternatives-Portfolio lohnt es sich, einem klar definierten Prozess zu folgen, der speziell auf liquide alternative Strategien ausgerichtet ist. Ausgangspunkt ist dabei immer das Risikobudget des Investors.

» Mit liquiden alternativen Strategien lässt sich ein wichtiger Diversifikationsbeitrag im Gesamtportfolio realisieren. «



Dr. Wolfgang Mader

Managing Director
Allianz Global Investors/
risklab GmbH

Mit einem diversifizierten Portfolio von liquiden alternativen Strategien können Anleger eine attraktive risikoadjustierte Rendite bei niedrigem Risiko erzielen. Damit lässt sich ein wichtiger Rendite- und Diversifikationsbeitrag im Gesamtportfolio realisieren. Viele Investoren möchten deshalb liquide alternative Strategien als „Sicherheitsanker“ in ihren Portfolios etablieren. Andere hingegen sehen diese Strategien als neuen strategischen Portfolio-Bestandteil, der zur Erweiterung der Renditequellen dient.

Nur er kann entscheiden, wie viel Risiko er zu tragen bereit ist. Daran schließen sich die Strategiedefinition, die Managerselektion, die Portfoliokonstruktion und das fortlaufende quantitative und qualitative Monitoring an. All dies ist ressourcenaufwendig und komplex, langjährige Erfahrung, Vertrauen und externe Expertise können Anleger auf diesem Weg begleiten. ♦

Alternativen gesucht? Alternativen gefunden!



Einzigartige
Analysepublikation
in Europa

Haben Sie die Lösungen für Ihre Anlagestrategie gefunden oder sind Sie auf der Suche nach Alternativen, die sich von klassischen Anlageprodukten abheben? Finden Sie die für Ihr Anlageziel passende Strategie mit dem Absolut|alternative, der einzigen Analysepublikation zu liquiden alternativen Anlagestrategien.

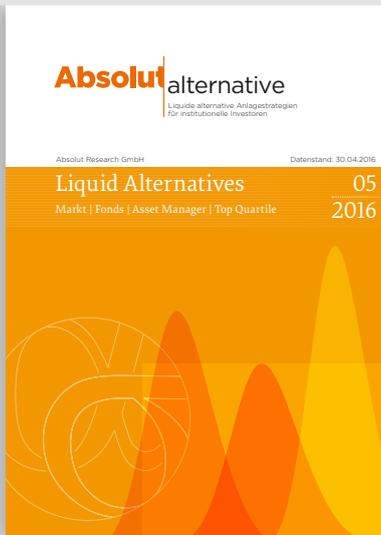
Mehr Informationen: info@absolut-research.de

absolut-research.de

Absolut
research  Neue Perspektiven
für institutionelle
Investoren

Absolut alternative

Liquide alternative Anlagestrategien für institutionelle Investoren



redaktioneller Teil



quantitativer Teil



Inhalt

Absolut|alternative

05 2016

- ➔ **Kommentar**
Liquide alternative Anlagestrategien
Dr. Wolfgang Mader
Allianz Global Investors / risklab GmbH

- ➔ **Performance Review**
Performance aktueller Monat – Alle Strategien auf einen Blick
- ➔ **Im Fokus**
Volatilitätsfonds bei Investoren gefragt

Ja, bitte senden Sie mir den aktuellen Absolut|alternative 05/2016 als **kostenloses** Leseexemplar per PDF-Datei zu.

Vorname/Nachname

Bereich/Funktion

Unternehmen

Straße/Nr.

PLZ/Ort

Tel./Fax

E-Mail

Bitte senden oder faxen an:
info@absolut-research.de
0049 (0)40 303779-15

Absolut Research GmbH
Große Elbstraße 277a, 22767 Hamburg