

amandea CTA-Marktreview September 2013

- **CTA-Strategien erzielten im September durchschnittlich ein leicht negatives Ergebnis**
- **amandea-ALTRUID HYBRID mit überdurchschnittlicher Monats-Performance**

Managed Futures-Strategien setzten im September ihren Erholungskurs fort. Im Durchschnitt lagen die Monatsergebnisse der in der Morningstar-Kategorie „Europe OE Alt – Systematic Futures“ erfassten Produkte zwar weiterhin im negativen Bereich, allerdings fiel der durchschnittliche Verlust mit -0,71 Prozent bereits deutlich geringer aus als noch in den Vormonaten. „Der September war von einem sehr uneinheitlichen Bild an den internationalen Kapitalmärkten geprägt. Durch die unterschiedliche Entwicklung der verschiedenen Asset-Klassen und Märkte standen in Future-Portfolios teilweise deutlichen Positionsgewinnen auch stärkere Verluste gegenüber“, kommentiert Frank Seidel, Produktverantwortlicher der amandea Vermögensverwaltung AG. „In der Summe führte diese Entwicklung dazu, dass die Ergebnisse von Managed Future-Strategien den negativen Bereich zwar noch nicht verlassen haben, aber gegenüber dem August weiter an Boden gut machen konnten“. Das neueste Video zur Entwicklung des amandea – ALTRUID HYBRID im September ist unter www.altij.de abrufbar.

Der von amandea und dem Projektpartner Altruid Systems gemanagte UCITS-konforme CTA-Fonds amandea – ALTRUID HYBRID A (ISIN LU04664452199) verbuchte im September 2013 ein Ergebnis von -0,57 Prozent. „Starken Positionsgewinnen im Aktienbereich in Europa und teilweise in den USA standen deutlichere Verluste bei Anleihen und Währungen gegenüber. Somit ergab sich im September ein sehr durchwachsendes Bild in unserem Portfolio, das unter dem Strich zu dem leicht negativen Monatsergebnis führte“, sagt Frank Seidel. „Die Outperformance gegenüber unseren Mitbewerbern im Managed Futures-Umfeld halten wir aber weiter konstant und bauen sie zum Teil noch weiter aus.“

Das Anlageuniversum des breit diversifizierten Managed Futures Portfolios im amandea – ALTRUID HYBRID erstreckt sich über eine Vielzahl gehandelter Märkte; zu den Hauptsektoren zählen Indizes Europa, Asien und Amerika sowie Anleihen, Zinsen und Währungen. Der Einsatz mehrerer gering korrelierter Handelsansätze trägt wesentlich zur Risikostreuung innerhalb des Portfolios bei. Unterschiedlich lange Haltezeiten der einzelnen Future-Positionen sind ebenso ein wichtiges Diversifikationsmerkmal. Die einzelnen Futures-Kontrakte werden an mehr als 25 Börsenplätzen weltweit, teilweise rund um die Uhr, gehandelt und ermöglichen so eine globale Marktabdeckung.

Die eingesetzten Handelsmodelle basieren ausschließlich auf quantitativen Erkenntnissen und statistischen Auswertungen. Es besteht im Allgemeinen kein diskretionärer Ermessensspielraum, ausgenommen in Extremsituationen. Eine systemseitige Reaktion ist durch die unterschiedlichen Zeitzonen nahezu 24 Stunden am Tag börsentäglich umsetzbar.

Über amandea:

Die amandea Vermögensverwaltung AG betreibt die Finanzportfolioverwaltung für private und institutionelle Mandate sowie das Fondsmanagement bzw. Fundadvisory für Sondervermögen mit den Schwerpunkten Multi-Asset und Alternative Investments. Das Unternehmen ist BaFin-reguliert und hat eine Zulassung nach § 32 Kreditwesengesetz.

Im Jahr 2009 hat amandea gemeinsam mit dem Projektpartner Altruid Systems einen UCITS-konformen CTA-Fund initiiert, der mit proprietären, vollautomatischen Handelssystemen im Bereich der Managed Futures anstrebt, unkorrelierte absolute Erträge zu erwirtschaften. Die Hauptkomponenten setzen sich dabei aus einem auf kurz-, mittel- und langfristige Bereiche konzipierten Handelsansatz zusammen. Mittlerweile zählt der Fonds, der in zwei unterschiedlichen Anteilsklassen angeboten wird und auf allen relevanten Fondsplattformen und bei allen Banken und Sparkassen erwerbbar ist, zu den Top-UCITS-CTA-Fonds in seiner Klasse. Altruid Systems wurde im Jahr 2012 für den besten Handelsansatz im UCITS-Bereich auf Dreijahressicht ausgezeichnet.

Verantwortlicher Herausgeber:

amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 2
D-91616 Neusitz

Pressekontakt:

GFD Finanzkommunikation

Uwe Lill

T.: +49 (69) 97 12 47 13

lill@gfd-finanzkommunikation.de

amandea Vermögensverwaltung AG
Niederlassung Wiesbaden

Frank Seidel

Waldstraße 6a

65187 Wiesbaden

T.: +49 (611) 945 890 30

F.: +49 (611) 945 890 39

seidel@amandea.com

www.amandea.com