

Wegelin Asset Management: Fundierte quantitative Anlagestrategien

Wegelin Asset Management ist die institutionelle Vermögensverwaltungseinheit von Wegelin & Co. Privatbankiers und einer der führenden quantitativen Vermögensverwalter der Schweiz. Die Kernkompetenzen von Wegelin Asset Management liegen in der Forschung, dem Einsatz moderner Finanztheorie sowie deren praktischer Umsetzung in innovative, quantitative Anlagestrategien. Ein wichtiges Element ist dabei die enge Zusammenarbeit mit international führenden Universitäten und Hochschulen. Darüber hinaus pflegt das Wegelin Asset Management langjährige Beziehungen zu führenden institutionellen Investoren weltweit.

Wie auch die Privatbank verpflichtet sich das Wegelin Asset Management zu Langfristigkeit und der konsequenten Wahrung der Interessen ihrer Kunden. Aus der Zusammenarbeit zwischen Privatbank und Asset Management resultieren eine professionelle Vermögensverwaltung sowie eine leistungsorientierte, transparente und faire Kostenstruktur.

Quantitative Anlagestrategien

Wegelin Asset Management hat mehrere quantitative Anlagestrategien entwickelt, denen ein klar strukturierter und empirisch fundierter Anlageprozess zugrunde liegt. Diese Strategien streben an, auch unter volatilen Marktbedingungen ein nachhaltiges Alpha zu erzielen.

Vor der Lancierung eines neuen Produktes werden die Praxisrelevanz und die Stabilität der entwickelten Strategien umfangreich geprüft. Des Weiteren werden neue Strategien zuerst mit bankeigenem Geld getestet.

Begonnen hat die Entwicklung quantitativer Anlagestrategien im Long-only-Aktienbereich. Basierend

auf dem Value-Ansatz und der Stanford-Theorie der «Rational Beliefs» investiert die Wegelin Active Indexing®-Strategie weltweit in die attraktivsten Länder und Branchen. Der Ansatz wird «Active Indexing» genannt, weil die Investitionen in Länder und Branchen mit passiven Indexinstrumenten umgesetzt werden, die Auswahl aber aktiv und aufgrund von faktenbasierten Modellen erfolgt.

Die bewährten Active Indexing®-Strategien werden laufend durch weitere innovative Strategien ergänzt. So investiert beispielsweise die Global Diversification Strategie in ein Portfolio von liquiden, grösstenteils unkorrelierten Anlagen, welche eine positive Risikoprämie liefern. Das sind Anlageklassen, bei welchen Investoren für das Eingehen von Marktrisiken über die Zeit mit einer Prämie über dem risikofreien Zinssatz entschädigt werden.

Ziel dabei ist es, die spezifischen Risiken, wie sie jeder Anlageklasse eigen sind, durch Diversifikation in einem Portfolio abzufedern. Dazu werden, basierend auf der sogenannten «Equal Contribution to Risk»-Methode, die Portfoliogewichtungen so berechnet, dass jede Anlageklasse und jedes Instrument gleich viel zum Gesamtrisiko des Portfolios beiträgt. Gleichzeitig wird versucht, den negativen Einfluss von selten eintretenden Extremrisiken über ein multidimensionales Risikomanagement zu mindern. Das Resultat ist ein nach Risiko (statt wie üblich nach Kapital) diversifiziertes Portfolio.

Wegelin Anlagephilosophie

Das Wegelin Asset Management ist davon überzeugt, dass Finanzmärkte langfristig effizient sind, dies kurz- bis mittelfristig jedoch nicht zwingend der

Fall sein muss. Langfristige und überlegene risikoadjustierte Renditen aus der Verwaltung von Kapitalanlagen sind unserer Meinung nach nur mit einem proprietären, systematischen Ansatz möglich, der besonderen Wert auf Diversifikation und Disziplin legt.

Unverwechselbarkeit

Wegelin Asset Management bemüht sich um Einzigartigkeit durch die Identifikation und Anwendung fundierter Finanzmarkttheorien. Dabei arbeiten wir eng mit der Universität St. Gallen, der ETH Zürich und anderen führenden Instituten weltweit zusammen und investieren stark in die eigene Forschung. Wir sind überzeugt, dass erfolgreiche Anlageansätze auf fundierten wirtschaftswissenschaftlichen Prinzipien beruhen und empirisch belegbar sein müssen.

Diversifikation

Ein entscheidender Grundsatz der Anlagephilosophie von Wegelin Asset Management – sei es bei den quantitativen Methoden, im operativen Bereich oder im Portfoliomanagement – ist die Diversifikation. Im operativen Bereich geht es vor allem um die Minimierung von Risiken, z.B. durch unabhängige Backup-Systeme, während wir im Portfoliomanagement darauf achten, Klumpenrisiken zu vermeiden und Downside-Risiken zu minimieren.

Disziplin

Die weitaus wichtigste Anlegertugend ist für Wegelin Asset Management die Disziplin. Wir halten uns an einen faktenbasierten, strukturierten Anlageansatz und lassen uns nicht von kurzlebigen Trends beirren.

Wegelin Asset Management: Zahlen und Fakten

Total Mitarbeitende: 44

Verwaltetes Vermögen: 2,0 Mrd. Fr. in quantitativen Strategien

Weitere Informationen: www.wegelinfunds.ch