

Press Clippings

Date: November 24, 2008

Publication: Fonds professionell online

Media Description: Online version of fonds magazine, quarterly

Source:

Varengold Bank: Auszeichnung für besten deutschen Dach-Hedgefonds

Der von der Varengold Wertpapierhandelsbank AG gemanagte HI Varengold CTA Hedge-Fonds ist am 19. November in Frankfurt am Main zum zweiten Mal in Folge mit dem „Germany’s Annual Hedge Fund Award“ als bester deutscher Dach-Hedgefonds ausgezeichnet worden. Der Preis wird von der I.B.C. Consulting for Institutional Banks verliehen.

Mit einer Performance von durchschnittlich + 13 Prozent im Zwölfmonatszeitraum und + 15,04 Prozent vom Jahresanfang bis heute zeigte sich der Dach-Hedgefonds der Varengold Bank unbeeindruckt von der anhaltenden Finanzmarktkrise und ihren Auswirkungen auf andere Anlageklassen. Bereits im vergangenen Jahr war der HI Varengold Hedge als bester deutscher Dach-Hedgefonds mit demselben Preis ausgezeichnet und darüber hinaus mit dem Euro-Fund Award prämiert worden.

Als erster deutscher Dach-Hedgefonds mit einem exklusiven Fokus auf Managed Futures bietet der HI Varengold CTA Hedge Investoren eine stabile, zu Aktien und Anleihen unkorrelierte Rendite. Er investiert in verschiedene quantitative systematische Hedgefonds-Strategien, die als Instrumente grundsätzlich börsengehandelte Finanzprodukte einsetzen.

Der HI Varengold CTA Hedge liefert den Zugang zu einem Portfolio mit einer sorgfältigen Auswahl von Managed-Futures-Managern und wurde als breit diversifizierter Dachfonds konzipiert, dessen Allokation über die Substrategien variabel an sich ändernde Marktgegebenheiten angepasst wird, um zu jedem Zeitpunkt eine stabile Rendite zu bieten.

Bewertungsmaßstab für den Award ist die Adjustierte Sharpe Ratio. Diese Kennzahl berücksichtigt die fehlende Normalverteilung und auftretende Autokorrelationen bei Hedgefonds-Renditen. Weitere wichtige Bewertungskriterien sind Korrelationen zu den Renditen anderer Assetklassen sowie verschiedene Downside-Risikomaße. Auch bestimmte qualitative Merkmale spielen bei der Auszeichnung eine Rolle. Ein weiteres wesentliches Auswahlkriterium der prämierten Fonds waren die Richtlinien der deutschen Steuertransparenz. (ir)