



Strategien für Managed Futures

Beständige Anwendung einzigartiger Handelsstrategien

Die sich in Besitz von Robeco befindliche Gesellschaft Transtrend ist ein Vermögensverwalter, der sich ausschließlich auf mittelfristige Handelsstrategien konzentriert, die auf der Basis von Trendfolgemodellen funktionieren. In dieser Hinsicht rangiert Transtrend unter den weltweit führenden Vermögensverwaltern in seiner Klasse. Transtrend hat diese Position durch die beständige Anwendung der im Laufe vieler Jahre entwickelten firmeneigenen Handelsstrategien erreicht. Die Strategien beruhen auf Handelssystemen, die sich im Laufe der Jahre als erfolgreich erwiesen haben. Transtrend verwaltet derzeit ein Fondsvermögen von rund 7,9 Milliarden USD (Stand: 31. März 2010, einschließlich „Notional Funds“).

Systematischer, quantitativer Anlageansatz

Das Diversified Trend Program (DTP) von Transtrend beteiligt sich an vielen verschiedenen Futures-Märkten. Dazu zählen Futures- und Terminkontrakte auf Währungen, Rohstoffe, Zinsinstrumente, einzelne Aktien und Aktienindizes. Sein Anlageansatz beruht ausschließlich auf der quantitativen Analyse des Kursverhaltens auf vielen verschiedenen Märkten. Der Handelsstil des Diversified Trend Program wird als „Managed Futures“, ein anerkannter Hedgefondsstil, bezeichnet, der für seine nicht lineare Korrelation mit anderen Hedgefondsstilen und traditionellen Anlageklassen bekannt ist. Der beständige Ansatz wird mit äußerster Disziplin angewendet. Er hat sich seit seiner Einführung im Jahr 1992 als effektiv erwiesen.

Potenzieller Vorteil aus steigenden und fallenden Märkten

Die zugrunde liegenden Handelsstrategien des DTP sind directional und haben keine spezielle Ausrichtung. Je nach den von den Handelsstrategien ausgehenden Signalen können diese Long- oder Short-Positionen nutzen, um von Kursverläufen zu profitieren, die über einen bestimmten Zeitraum hohe Gewinne erwarten lassen. Bei sich seitwärts entwickelnden Märkten sind die Handelssysteme so konzipiert, dass sie neutral bleiben. Bei Outright-Kursen sowie bei Spreads oder Kennzahlen verschiedener Kontrakte oder Instrumente wird die Kursentwicklung mittelfristiger Trends genutzt. Ein typisches Portfolio besteht aus gleichzeitigen Positionen in vielen verschiedenen Märkten.

Hervorragendes Risiko- und Datenmanagement

Im Mittelpunkt der Methode von Transtrend steht das Risikomanagement. Datenmanagement und eine moderne technische Infrastruktur sind hilfreiche Schlüsselemente. Der Anlageansatz ist transparent, beständig und wird diszipliniert angewandt. Das Risikomanagement des Programms konzentriert sich auf das Kursverlustpotenzial bei extremen Ereignissen und beruht auf der modernen Korrelationsanalyse einzelner Produkte.

Aufsichtsgremien

Transtrend wurde von der Finanzmarktbehörde der Niederlande als Vermögensverwalter zugelassen. Außerdem ist die Gesellschaft bei der US-amerikanischen Commodity Futures Trading Commission (CFTC) als ein Commodity Trading Advisor (CTA) und ein Commodity Pool Operator (CPO) registriert und ist in dieser Eigenschaft ein Mitglied der US-amerikanischen National Futures Association (NFA).

Robeco Deutschland

Taunusanlage 17
60325 Frankfurt

T +49 (0)69 9590859

F +49 (0)69 9590850

E service@robeco.de

Strategien für Managed Futures sind ein Bereich der Robeco's Investment Strategies.