

Mandat: Manager für Emerging Markets Corporate Bonds gesucht

Ein institutioneller Investor vergibt über das Mandate-Tool ein Globales-Emerging-Markets-Rentenmandat mit Schwerpunkt auf entsprechende Unternehmensanleihen.
[Registrieren Sie sich hier!](#)

Anzeige

16.06.2016 | Produkte

Portfolio Advice und UI starten Absolute Return Multi Premium Fonds

Der Ansatz - eine Absolute-Return-Strategie mit Zielrendite von jährlich vier bis fünf Prozent - nutzt empirische Risikoprämien aus mehreren Asset-Klassen. Asymmetrische Risikoprofile sollen das Marktrisiko reduzieren, sodass der Absolute Return Multi Premium Fonds konservative Investoren anspricht.

Die Investmentboutique Portfolio Advice von Mastermind Sergej Crasovschi und Universal-Investment starten gemeinsam den Absolute Return Multi Premium Fonds (ISIN der institutionellen Tranche: DE000A2AGM18). Man bietet Investoren damit eine sinnvolle Investment-Alternative im Niedrigzinsumfeld. Der flexible internationale Mischfonds mit Schwerpunkt Euro verfolgt einen Absolute-Return-Ansatz und strebt eine attraktive laufende Ausschüttung bei gleichzeitiger Wertstabilität an.

Attraktive Risikoprämien lokalisiert und investiert

Der Fonds investiert aktiv in empirische Risikoprämien aus den Assetklassen Aktien, Währungen, Zinsen und Rohstoffe, verzichtet aber bewusst auf Investitionen in Agrargüter und Lebewild. Der Aufbau von asymmetrischen Risikoprofilen, welche durch den Einsatz von Derivaten entstehen, steht im Fokus des Ansatzes. Spekulation auf steigende oder fallende Märkte soll generell nicht stattfinden.

Jährliche Zielrendite des Fonds nach Kosten bei vier bis fünf Prozent

Diese soll bei reduzierter Abhängigkeit vom aktuellen Marktumfeld erreicht werden. Sergej Crasovschi, Gründer und Geschäftsführer der Portfolio Advice GmbH, erläutert: "Es geht um die Erzielung einer möglichst nachhaltigen und stabilen Rendite auch durch Vermeidung hoher Verluste, was durch ein mehrstufiges Risikomanagement gefördert wird. Der Ansatz soll eine weitgehende Unabhängigkeit von Prognosen oder Markt-Timing aufweisen."

Wenig korreliert zu traditionellen Assetklassen

Diese Eigenschaften können den Fonds auch für konservative Anleger interessant machen, die ein moderates Risiko-Rendite-Niveau und regelmäßige Ausschüttungen suchen.

„Multi-Asset-Risikoprämien sollten als wenig korreliertes Investment sowie als mögliche Alternative zu Anleihen ein substanzieller Bestandteil in diversifizierten Portfolios sein. Mit ihnen können sich nachhaltig stabile Erträgen erwirtschaften lassen – bei reduzierter Abhängigkeit von der generellen Marktentwicklung“, führt Crasovschi aus.

Risiko-Rendite-Niveau muss für ein Investment attraktiv genug sein

Der Fonds verfolgt hauptsächlich einen aktiven und dynamischen Investmentansatz ohne Schwerpunkt auf systematische oder quantitative Strategien. Positionen in Risikoprämien werden nur dann eingegangen, wenn das vorhandene Risiko-Rendite-Niveau attraktiv erscheint, sowohl im relativen Kontext als auch als absolute Höhe. So konnten im Jahr 2016 beispielsweise Opportunitäten gefunden werden, die Renditen von über sechs Prozent jährlich ermöglichten bei einem gleichzeitigem Risikopuffer von über 50 Prozent.

Mehr Freiheitsgrade zur Nutzung verschiedener Opportunitäten

Im Gegensatz zu den meisten im Markt vorhandenen systematischen Strategien, welche schon alleine aufgrund von Liquiditätsrestriktionen oft nur im sehr kurzen Laufzeitbereich aktiv sein können, hat Fondsberater Crasovschi in diesem Fonds mehr Freiheiten und kann somit auftretende Opportunitäten in den unterschiedlichen Marktsegmenten besser nutzen.

Kein Investitionszwang: Risikominimierung geht vor Renditemaximierung

„Aufgrund der erwarteten niedrigen Korrelationen zum Aktien- und Rentenmarkt bei stabilen Renditen soll der Fonds zu nahezu jedem bestehenden Portfolio einen positiven Beitrag liefern“, sagt Crasovschi. In Börsenphasen, in denen keine attraktiven Risikoprämien identifiziert und investiert werden, können bis zu 100 Prozent des Fondsvolumens in Bankguthaben gehalten werden. „Die Risikominimierung sowie der langfristige Kapitalerhalt stehen in jedem Fall vor der Renditemaximierung“, führt Crasovschi aus. (kb)

Fondsdaten auf einen Blick

Fondsname	Absolute Return Multi Premium Fonds
Fondspartner	Portfolio Advice GmbH, Oberursel
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg
Fondskategorie	Mischfonds flexibel
Fondswährung	Euro
ISIN, Anteilklasse I	DE000A2AGM18
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Laufende Kosten (Schätzung)	1,4 % jährlich
Mindestanlage	100.000 Euro
Erfolgsabhängige Vergütung	keine

Über Portfolio Advice:

Die Portfolio Advice GmbH mit Sitz in Oberursel bei Frankfurt ist ein inhabergeführtes Unternehmen mit Kernkompetenz in der bankenunabhängigen Beratung zu Kapitalmarktprodukten. Gründer und Geschäftsführer der Gesellschaft ist Sergej Crasovschi, der über mehr als 15 Jahre Berufserfahrung bei internationalen Investmentbanken verfügt. Dort war er schwerpunktmäßig im Bereich Multi Asset Solutions tätig mit Fokus auf Risikoprämien und Derivate. Er ist ausgebildeter Bankkaufmann und verfügt über ein abgeschlossenes Studium der Betriebswirtschaftslehre mit Schwerpunkt Finanzmathematik an der Frankfurt School of Finance & Management (ehemals Hochschule für Bankwirtschaft) sowie an der University of Stellenbosch, Südafrika.