

Neue Absolute-Return-Fonds



Threadneedle European Smaller Companies Absolute Alpha Fund

Die britische Fondsgesellschaft Threadneedle offeriert mit dem Threadneedle (Lux) European Smaller Companies Absolute Alpha Fund (LU0570870567) ein Portfolio, das europaweit auf steigende und fallende Kurse kleiner Unternehmen setzt. Über einen Zeitraum von 18 bis 24 Monaten will Fondsmanager Philip Dicken einen Mehrwert erzielen. Pro Jahr soll die Rendite bei bis zu fünf Prozent liegen. Dicken wird dazu typischerweise 50 bis 100 Long- und Short-Positionen im Segment der europäischen Small Caps aufbau-

en. Grundlage des Bottom-Up-Investmentprozesses ist die Analyse der Zielunternehmen. Werner Kolitsch, Leiter des Deutschlandgeschäfts, erklärt: „Die Einführung von Hedgefonds-Strategien auf dem transparenten, liquiden und stark regulierten UCITS-Markt dürfte auch weiter für Interesse bei den Anlegern sorgen.“ Anleger zahlen jährlich Gebühren in Höhe von 1,5 Prozent und darüber hinaus eine Performance Fee in Höhe von 20 Prozent der erzielten Rendite.

Internet: www.threadneedle.de



Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund (LRI)

Die Fondsgesellschaft LRI Invest lanciert für die in Zürich ansässige Vermögensverwaltung Swiss Rock Asset Management den Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund Plus (LU0558816855). Das Anlageuniversum von Fondsmanager Dr. Roman von Ah ist global und besteht aus Staatsanleihen sowie Un-

ternehmens- und verbrieften Anleihen. Mindestens die Hälfte der Anlagen verfügt über eine Einstufung im Bereich Investment Grade. Anlageziel ist es, eine höhere Rendite als der Geldmarkt abzuliefern. Zu dem Ausgabeaufschlag in Höhe von maximal drei Prozent kommt eine jährliche Gebühr von 1,04 Prozent.

Internet: www.lri-invest.lu



GAM Star Global Convertible Bond

Die Fondsgesellschaft Global Asset Management präsentiert ihr neuestes Absolute-Return-Produkt. Die Fondsmanager Ben Helm und Alex McKnighter werden den Gam Star Global Convertible Bond (IE00B5BRTG34) leiten und das Fondsvermögen in aussichtsreiche Wandelanleihen investieren. Die Rendite soll den Geldmarkt um acht Prozentpunkte übersteigen.

Die Volatilität erwarten Helm und McKnighter zwischen acht und zwölf Prozent pro Jahr. Die beiden investieren global in rund 40 bis 60 Wandelanleihen aller Kreditqualitäten. Die Fondsmanager setzen auf einen aktiven Anlageansatz, der sich an keiner Benchmark orientiert und dadurch unabhängig vom jeweiligen Marktumfeld Renditen erwirtschaften und nur geringfügig mit den Aktien- und

Anleihemärkten korrelieren soll. Die beiden Fondsmanager bewerten zuerst die globalen makroökonomischen Aussichten.

„Da Wachstumsbereiche häufig mit Volatilität einhergehen und Volatilität Anlagechancen für Wandelanleihen schafft, untersuchen wir im Anschluss, welche Faktoren auf mikroökonomischer, geografischer und branchenspezifischer Ebene für das Wachstum ausschlaggebend sind“, so Helm: „Auf diese Wachstumsbereiche konzentrieren wir unsere fundamentale Bottom-Up-Unternehmensanalyse, um die Emittenten auszuwählen, die auf Grundlage einer Aktien- und Kreditanalyse attraktiv sind.“ Die Verwaltung des Fonds kostet Anleger jährlich ein Prozent.

Internet: www.gam.com

Henderson Credit Alpha Fund

Die in London ansässige Fondsgesellschaft Henderson Global Investors offeriert Investoren hierzulande einen Absolute-Return-Fonds. Der Henderson Credit Alpha Fund (GB00B630QF50) soll unabhängig von der Entwicklung der Finanzmärkte für Rendite sorgen. Der Ucits-konforme Fonds wird von einem Team unter Leitung von Stephen Thariyan gemanagt. Zum Anlageuniversum gehören Investment-Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen. Benchmark ist der Geldmarktzins 3-Monats-Libor. Die Zielrendite liegt vier Prozentpunkte darüber. „Der Henderson Credit Alpha Fund

nutzt die Ucits-Anlagemöglichkeiten. Er setzt derivative Instrumente ein, um Risiken zu senken und höhere Erträge zu erzielen. Besondere Bedeutung hat der Einsatz von Kreditausfall-Swaps, kurz CDS, um titelspezifische Risiken und das Marktrisiko wirksam zu steuern“, sagt Lars Albert, Head of Fund Sales, Germany bei Henderson.

Für den Fonds entrichten Anleger eine Gebühr von 1,7 Prozent im Jahr. Hinzu kommt eine Performance Fee von 20 Prozent des Wertzuwachses jenseits der Benchmark.

Internet: www.henderson.com