

[Die Segmentmanager im Interview]

SEGMENT DYNAMISCHE RENTEN | ARAMEA ASSET MANAGEMENT

Family Office: Herr Pfeil, das Segment Dynamische Renten profitiert derzeit stark von den positiven Auswirkungen, die die Umsetzung der regulatorischen Vorschriften durch Basel III im Bereich der Banken-Nachranganleihen mit sich bringt. Wie sieht Ihre Strategie für die Zeit danach aus?



Sven Pfeil: Die Anrechenbarkeit von Nachranganleihen auf das Eigenkapital von Banken nach Basel III läuft bei vielen Bonds noch bis Ende 2021, also noch ca. 4,5 Jahre. Kurzfristig ist eine Änderung der Strategie daher nicht notwendig, da sich noch viele attraktive Opportunitäten bieten. Solvency II findet im Versicherungssektor Anwendung und wirkt sogar noch länger. Nachranganleihen von Industrieunternehmen verlieren über die Zeit ebenfalls ihre Anrechenbarkeit und erweitern das Anlageuniversum. Es dürften sich somit auch über die nächsten Jahre interessante Investitionsmöglichkeiten innerhalb dieser Strategie ergeben. Zusätzlich können andere Opportunitäten wie beispielsweise bei Wandelschuldverschreibungen oder Anleihen mit bonitätsabhängigen Renditevorteilen wahrgenommen werden.

[Kurzvita Sven Pfeil]

bis 2000 Produktspezialist Fixed Income im Sales der Commerzbank AG

bis 2008 Rentenportfoliomanagement Nordinvest Investmentges.mBH

seit 2008 Bondmanager Aramea Asset Management

Insgesamt 20 Jahre Branchenerfahrung.

Prämiertes Management von Convertibles Bonds und Nachranganleihen.

[Die Segmentmanager im Interview]

RECHTLICHER HINWEIS

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen der Segmentmanager zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und Zukunftserwartung der Segmentmanager wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Die Fondsinformationen dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen kein Angebot zum Erwerb, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Eine individuelle und fachkundige Beratung durch einen Anlageberater kann hierdurch nicht ersetzt werden. Zum Ausdruck gebrachte Meinungen geben die Einschätzung der Verantwortlichen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Die Angaben wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge der im Fonds enthaltenen Wertpapiere bzw. der zugrundeliegenden Währungen im Anteilspreis widerspiegeln. Der Fonds kann auf Grund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen aufweisen, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.

Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen oder zu kaufen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im letztgültigen Verkaufsprospekt (nebst Anhängen), dem Verwaltungsreglement sowie in den jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichten enthalten sind. Dort aufgeführte Vertriebsbeschränkungen z.B. für US-Bürger sind zu beachten. Ein Überblick über die Wesensart des Fonds und die Risiken einer Anlage sind in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ enthalten. Die genannten Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und bei der Honestas Finanzmanagement GmbH, Rothenbaumchaussee 40, 20148 Hamburg. Eine Vervielfältigung, Verbreitung und Veröffentlichung ganz oder teilweise zu jeglichen Zwecken durch Dritte bedarf der vorherigen Zustimmung der Honestas Finanzmanagement GmbH. Alle Rechte sind vorbehalten.

KONTAKT

Tel. (+49) 40 / 87 88 968 89

E-Mail info@fo-vermoegensverwalterfonds.de

Web www.fo-vermoegensverwalterfonds.de