

Citywire Deutschland hat Investoren nach ihren Lieblingsfonds im Portfolio gefragt.



Maximilian Kreitlmeier, DR. HELLERICH & CO GmbH

Gerade im derzeitigen Niedrigzinsumfeld stellt die Abdeckung der Rentenseite in den Kundenportfolios eine immer schwierigere Aufgabe dar. Woher sollen die laufenden Erträge bei Zinsen nahe Null und historischen Höchstkursen der Anleihen kommen? Das Einkaufen höherer Renditen über längere Laufzeiten oder niedrigere Bonitäten kommt für uns unter Risikogesichtspunkten nicht in Frage. Gesucht sind Strategien, die sich dem aktuellen Marktumfeld anpassen, ohne dabei zu hohe Risiken einzugehen.

In der HELLERICH-Fondsvermögensverwaltung setzen wir seit vielen Jahren auf den Starcapital Argos. Der von Peter Huber verwaltete globale Rentenfonds nutzt je nach Marktumfeld verschiedenste Performancequellen wie die Kreditqualität, das Währungsmanagement oder die Durationssteuerung und deckt nahezu das gesamte Spektrum des Anleihemarktes ab. Zudem wird der Fonds aus Sicht eines Euro-Anlegers gemanagt, was bei globalen Rentenfonds keine Selbstverständlichkeit ist. Huber kann dank seines flexiblen Ansatzes schnell und umfassend auf sich ändernde Marktbedingungen reagieren. Absolute Erträge und Kapitalerhalt geben dabei die Marschroute vor. Der Manager setzt seine Meinung sehr aktiv und beherrscht um, ohne an eine Benchmark gebunden zu sein. Auch wenn es zwischenzeitlich zu Schwankungen kommt, zahlt sich Hubers Managementstil langfristig aus. Für uns stellt der Starcapital Argos ein ideales Langzeitinvestment dar, das auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld immer noch eine ansehnliche Ausschüttung liefert (3 % im April 2015).

Maximilian Kreitlmeier, DR. HELLERICH & CO GmbH

<http://citywire.de/news/die-dauerbrenner-der-vermogensverwalter-teil-3/a817432?ref=international-germany-latest-news-list#i=2>