


## Flossbach vonStorch - Bond Opportunities - R


Dieser Fonds ist ein global diversifizierendes Renteninvestment mit aktivem Management. Im Fokus stehen Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds. Der Fonds wird ohne eine Benchmark Vorgabe verwaltet, wodurch Opportunitäten an den Märkten leichter ausgenutzt werden können.


### Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	DE0009848119
Auflagedatum:	04.06.2009
AuM (Mio EUR):	5820
Kategorie:	Fund Global Flexible Bond
Asset Manager:	Flossbach von Storch Invest S.A.
Anlagehorizont:	Mittelfristig (> 3 Jahre)
Ertragsverw.:	ausschüttend
Kosten:	1,03% p.a.

### Was sind die Anlageziele?

 Erzielung attraktiver Renditen im Anleihenbereich

 Stabiles Alpha

 Minimierung der Risiken

### Die Strategie

Der Fonds ist ein global diversifizierter Rentenfonds mit aktivem Investmentansatz.

Die Strategie des Fondsmanagements besteht darin, durch den Einsatz verschiedener Anleiheninstrumente (z.B. Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds) eine positive Rendite und ein stabiles Alpha zum Markt zu erzielen. Die Zusammensetzung des Fonds wird seitens des Fondsmanagements ausschließlich nach eigenen, festgelegten Kriterien durchgeführt - ohne Bindung an eine Benchmark. Währungsrisiken werden nicht eingegangen.

Das Fondsmanagement um Frank Lipowski verfolgt dabei einen Fundamentalansatz in dessen Fokus hauseigene Researchinstrumente stehen.

### Warum dieser Fonds?

- 1 Chancen des gesamten Rentenmarktes
- 2 Benchmarkfreies Investment
- 3 Äußerst erfolgreiche Historie des Fonds(-Managements)

### Einsatz im Portfolio

Porfolioeignung:	Kerninvestment
Typ:	Rentenfonds
Stil:	Long Only



### Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Anleihen
Branche:	
Region:	Global
Market Cap:	All Caps

### Mehrwert des Fonds



Das Fondsmanagement ist aus unserer Sicht in der Lage, den hohen Freiheitsgrad in konkreten Mehrwert umzumünzen. Im Rahmen einer Portfoliooptimierung stellt dieser Fonds daher ein Basisinvestment dar.

### Für wen eignet sich der Fonds?

Aus unserer Sicht kann der Fonds ein Basisbaustein für eine Anlagestrategie mit gemischter Ausrichtung sein. Da er von einer Benchmark unabhängig ist, kann er zu Diversifikation bei benchmarkorientierten Portfolios eingesetzt werden. Gleiches gilt für wachstumsorientierte Portfolioausrichtungen.



## Der Portfoliomanager



**Frank Lipowski**

*Fondsmanager*

Frank Lipowski zeichnet verantwortlich für den Fonds. Er ist bereits seit 2009 Portfolio Manager und Analyst bei Flossbach von Storch. Davor war er im Portfolio Management und Execution Desk bei der Partners Group, Schweiz.

Er hat das Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Frankfurt School of Finance & Management und der University of Colorado (2003 - 2007) absolviert.

Frank Lipowski ist ein anerkannter Experte im Anleihenbereich und hat für seine bisherige Arbeit zahlreiche Auszeichnungen erhalten.

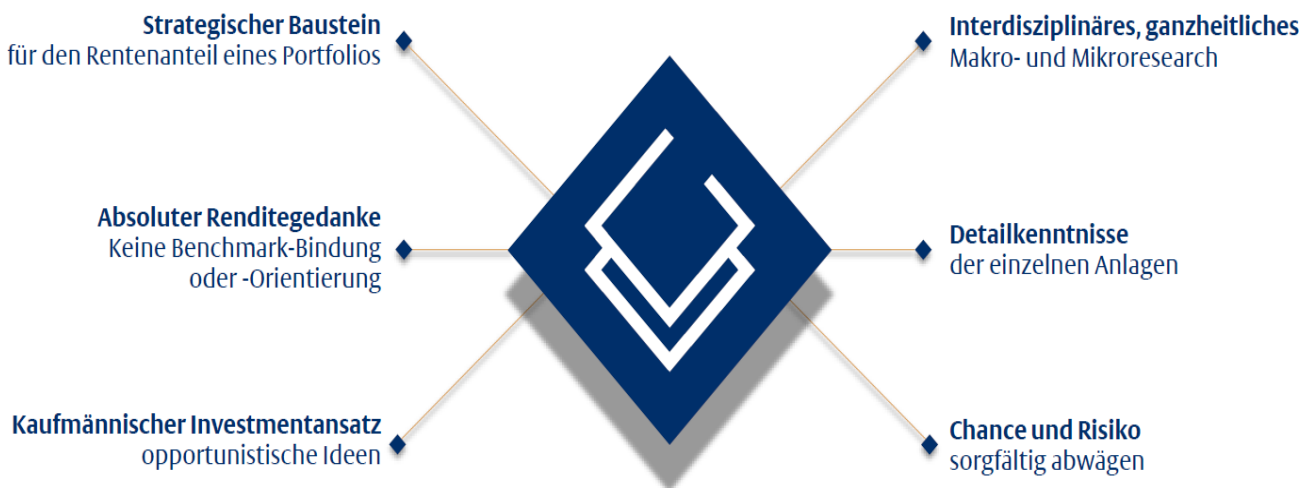
## Der Investmentprozess

Als global diversifizierter Fonds verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, aus verschiedenen Rententypen (z.B. Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds) eine positive und stabile Rendite zu erzielen. Der Fonds nutzt dabei flexibel die Chancen des gesamten Rentenmarktes. Neben Anleihen mit Investment Grade können auch Anleihen ohne Rating selektiert werden oder auch solche, die keine Investment Grade Qualität haben. Letztere werden einem eigenen Bewertungsverfahren unterzogen. Fremdwährungsrisiken werden nur in überschaubarem Maße eingegangen, da Währungen keine signifikante Renditequelle darstellen. Die Titelauswahl erfolgt im Rahmen eines fundamentalen Analyseprozesses. Dabei stützt sich das Fondsmanagement auf hauseigene Researchinstrumente.

Der Fondsmanager ist in seinen Entscheidungen nicht an eine Benchmark gebunden.

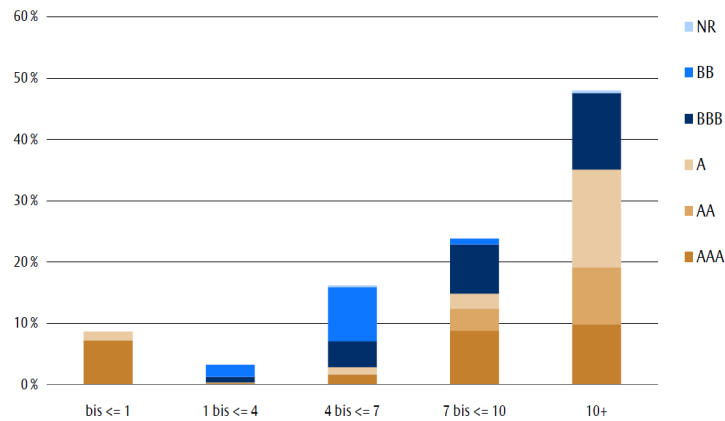
Das Anlageuniversum ist global, wobei das Emissionsvolumen mindestens 300 Millionen Euro betragen sollte. Das Portfolio wird dahingehend diversifiziert, dass pro Emittent, außer bei Staatsanleihen der OECD-Staaten) nur 10% erlaubt sind.

Folgende Graphik fasst Ansatz und Strategie des Fonds zusammen:



Quelle: Flossbach von Storch

Durations- und Ratingverteilung sind in folgender Graphik gegeben:



Quelle: Flossbach von Storch, Stand: 31.12.2020

#### Disclaimer:

##### Risiken:

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

##### Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019