

Nomura Real Return Fonds R EUR

Der Fonds investiert global in Anleihen mit dem Ziel, eine reale Rendite zu erzielen. Das bedeutet: Die Rendite soll oberhalb der Inflationsrate liegen.

Inflationsschutz durch Anleihen sind festverzinsliche Wertpapiere, deren Kuponzahlung und Nominalbetrag an einen Preisindex gekoppelt sind.

Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	DE0008484361
Auflagedatum:	20.10.2004
AuM (Mio. EUR):	121
Kat. Morningstar:	„A Fund Global Inflation-Linked Bond - EUR Hedged
Asset Manager:	Nomura Asset Management Europe KVG mbH
Anlagehorizont:	Mittelfristig (ca 3 bis 5 Jahre)
Ertragsverw.:	Ausschüttend
Kosten p. a.:	0,83%

Was sind die Anlageziele?

 Erzielung einer positiven realen Rendite

 Inflationsschutz

Die Strategie

Der Fonds verfolgt das Ziel, eine real positive Rendite zu erzielen, die oberhalb der Inflationsrate liegt. Dazu investiert das Fondsmanagement in liquide, inflationsindexierte Staatsanleihen der OECD-Staaten mit guter Bonität über das gesamte Laufzeitspektrum.

Durch aktives Durationsmanagement werden die Schwankungsrisiken der Anleihenmärkte reduziert. Gleichzeitig wird dadurch die Chance auf Ertrag durch Änderungen der kurz- und langfristigen Inflationserwartungen gewahrt. Zur Steuerung des Inflationsrisikos können nominale Anleihen und Anleihe-Futures beigemischt werden. Die Fremdwährungspositionen sind weitestgehend abgesichert.

Warum dieser Fonds?

- 1 Inflationsschutz durch reale Renditen
- 2 Aktives Management der Duration
- 3 Globaler Ansatz einschließlich Positionen außerhalb der Benchmark

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Beimischung
Typ:	Stabilisator
Stil:	Long only

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Staatsanleihen
Branche:	Alle
Region:	Global
Market Cap:	All Caps

Mehrwert des Fonds

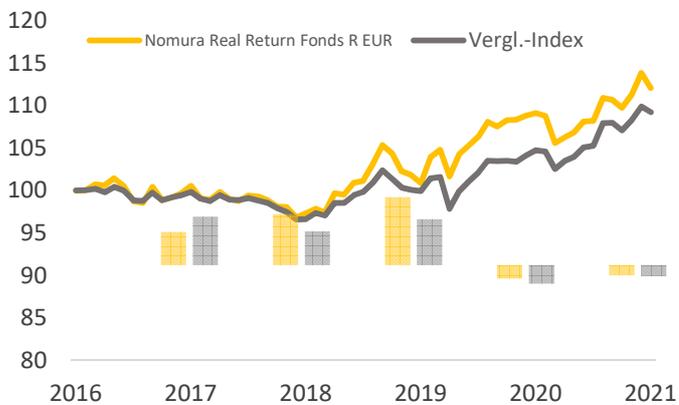
In Phasen signifikant hoher Inflation kann Ihnen dieser Fonds helfen, im Anleihenbereich eine real positive Rendite zu erzielen. Das bedeutet, dass Sie eine Rendite generieren, die über der Inflationsrate liegt. Somit profitieren Sie von steigenden Inflationsraten.

Für wen eignet sich der Fonds?

Der Fonds eignet sich als Stabilisator für Ihr Portfolio. Durch seine Anlagestrategie trägt er dazu bei, eine positive Realrendite zu erzielen.

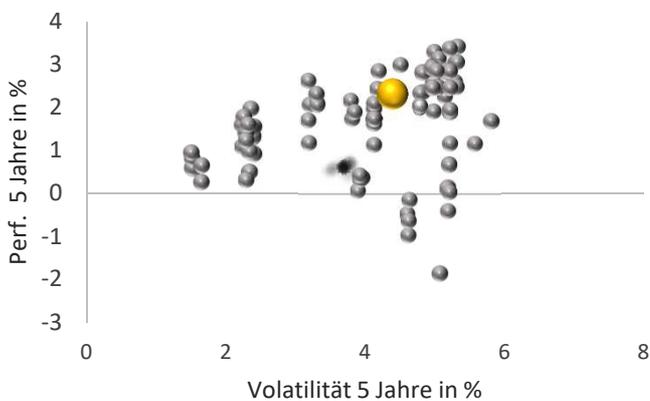
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	2,72%	15,17%	12,08%
Vergleichsgruppe	4,28%	13,01%	9,21%
Volatilität p. a.	5,17%	4,99%	4,38%
Vergleichsgruppe	3,93%	3,98%	3,38%
Max. Verlust	-3,23%	-4,22%	-4,56%
Vergleichsgruppe	-2,45%	-4,94%	-6,22%



Die Historie zeigt, dass der Fonds mittelfristig eine signifikant hohe Rendite erzielen konnte.

Risiko/Ertrag

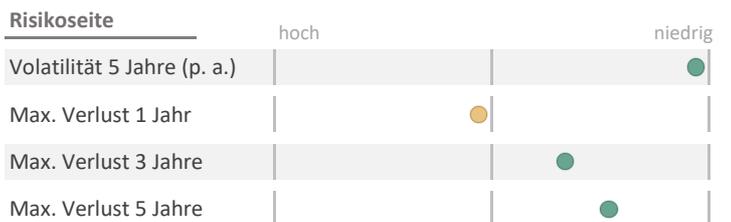


Naturgemäß ist die Volatilität bei Anleihen im niedrigen einstelligen Bereich. So auch hier. Zurückzuführen ist das auch u.A. das aktive Durationsmanagement.

Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	● Zinsänderungen ●
Währungsgewinne	Währungsrisiken
Sonstige	● Bonitätsrisiken ●
	Liquiditätsrisiken

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe



Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	-0,42	-0,11	-0,09
zum S&P 500	-0,14	-0,10	-0,10
zu Gold	0,19	-0,03	-0,05
zur Vergleichsgruppe	0,97	0,94	0,93

Handelbarkeiten

	EA	SP		EA	SP
AAB	●	●	FFB	●	●
Comdirect	●	●	FodB	●	●
DWS	●	●	V-Bank	●	●
ebase	●	●			

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

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, Wirtschaftszweiges, 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