

Medienservice

23. JANUAR 2018

LBBW RS FLEX JETZT AUCH ALS I-TRANCHE ERHÄLTlich

Flexibel und clever von Preiszyklen am Rohstoffmarkt profitieren: LBBW RS Flex als I-Tranche für institutionelle Investoren aufgelegt

Flexibel auf die wechselnden Preiszyklen im Rohstoffsektor reagieren, das ist die Strategie des im August 2016 aufgelegten Fonds LBBW RS Flex. Die LBBW Asset Management reagiert auf die zunehmende Nachfrage aus dem institutionellen Sektor und hat zum Jahresbeginn eine neue Tranche für institutionelle Investoren aufgelegt. Im Kalenderjahr 2017 konnten Investoren mit dieser Strategie 7,1 % verdienen.

Das Ziel des Fondskonzepts ist, Trendwechsel an den Rohstoffmärkten frühzeitig zu erkennen und die Marktrisiken entsprechend anzupassen. „Immer wieder werden Investoren von Trendwechseln an den Rohstoffmärkten überrascht – oft mit negativen Folgen“, berichtet Daniel Rauch, Fondsmanager des LBBW RS Flex. „Das können entgangene Gewinne sein, falls der Einstieg bei einem sich abzeichnenden Aufwärtstrend zu spät oder gar nicht erfolgte. Oder Verluste, wenn Positionen auch dann noch gehalten werden, wenn der Markt schon wieder nach unten gedreht hat“, erklärt Rauch. Wechselnde Preiszyklen an den Rohstoffmärkten seien zwar nichts Ungewöhnliches. Investoren falle es jedoch mitunter schwer, die Trendwechsel zu erkennen und schnell zu reagieren. Dies war die Ausgangslage der LBBW Asset Management für die Entwicklung des Fondskonzepts LBBW RS Flex.

Lösung für das Timing-Problem

Trendindikatoren liefern dem Rohstoffteam der LBBW Asset Management dabei Hinweise, um Trendwechsel zeitnah und zuverlässig zu identifizieren. „In der historischen Analyse erkennt man sehr schön, dass jeder Auf- oder Abwärtstrend mit dem Schneiden von gleitenden Durchschnittslinien einhergeht“, erläutert Rauch. Bei der Reaktion auf die sich ändernden Situationen am Rohstoffmarkt unterscheidet die Strategie zwischen drei Investitionszuständen: In freundlichen Marktphasen ist der LBBW RS Flex so positioniert wie der bewährte Fonds LBBW Rohstoffe 1 und partizipiert an den Chancen des Rohstoffmarktes. Dabei zielt die Strategie des LBBW Rohstoffe 1 darauf ab, Rollverluste zu vermeiden beziehungsweise Zusatzerträge zu generieren, die beim Wechsel von einem Rohstoff-Terminkontrakt in den nächsten entstehen können. Hintergrund ist, dass Anlagen in Rohstoffe wie Öl, Gas, Kupfer oder Aluminium in der Regel über börsengehandelte Terminkontrakte, sogenannte Futures, getätigt werden. Zur Vermeidung von Rollverlusten und Generierung von Rollgewinnen wird in die zehn Rohstoffe investiert, die die attraktivsten Terminmarktkurven aufweisen.

Da diese freundlichen Marktphasen zwar wünschenswert sind, aber nicht immer gegeben sein können, wird im LBBW RS Flex in schwachen Marktphasen eine teilweise Absicherung des Marktrisikos vorgenommen. Verstärkt sich der Trend der fallenden Rohstoffpreise zusätzlich, werden – in einer dritten Phase – alle Positionen glattgestellt. Die Preisentwicklung des Fonds ist dann nicht mehr an Rohstoffmarkt gekoppelt und das Marktrisiko der Rohstoffe ist somit komplett ausgeschaltet. Erst wenn die Trendindikatoren wieder eine Aufschwungsphase signalisieren, wird das Rohstoffexposure wieder aufgebaut.

„Der LBBW RS Flex bietet Investoren auf diese Weise die Möglichkeit, temporäre Rückschlagsrisiken zu minimieren und in schwachen Marktphasen die Rohstoffrisiken zu eliminieren“, sagt Rauch. Er hält den

Zeitpunkt für einen generellen Einstieg in Rohstoffe nach wie vor für günstig. Denn die Rohstoffpreise befanden sich immer noch auf einem vergleichbar niedrigen Niveau. „Nach der Durststrecke der Jahre 2008 bis 2015 scheint der Rohstoffmarkt in den vergangenen Jahren einen tragfähigen Boden gefunden zu haben, wobei wir von den alten Höchstständen noch ein gutes Stück entfernt sind.“

Ausgezeichnet: LBBW Rohstoffe 2 LS R mit dem Euro-Fund Award prämiert

Zwei Fonds der LBBW Asset Management wurden jetzt mit dem Euro Fund Award 2018 ausgezeichnet: Der LBBW Rohstoffe 2 LS R (ISIN: DE000A1H7276) erreichte dabei Platz 2 in der Kategorie Rohstoff-Fonds über einen Zeitraum von fünf Jahren – und der LBBW Global Warming (ISIN: DE000A0KEYM4) erzielte den 3. Platz in der Kategorie Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit über einen Zeitraum von drei Jahren. Mit den von den Redaktionen von Euro, Euro-fondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online vergebenen Fund Awards gehören die beiden Fonds der LBBW Asset Management damit zu den besten Fonds in Deutschland für das Jahr 2018. Prämiert werden jeweils die drei Fonds mit der besten Performance über ein, drei, fünf, zehn und 20 Jahre in 69 unterschiedlichen Fonds-Kategorien.

LBBW RS Flex I

ISIN: DE000A2DU032
Verwaltungsvergütung: 0,80 % p. a.
Ausgabeaufschlag: 0,00 %
Aufgelegt am: 2. Januar 2018
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Fondswährung: EUR
KVG: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrstelle: Landesbank Baden-Württemberg

LBBW RS Flex R

ISIN: DE000A14XPWO
Verwaltungsvergütung: 1,35 % p. a.
Ausgabeaufschlag: 3,50 %
Aufgelegt am: 1. August 2016
Ertragsverwendung: Ausschüttung
Fondswährung: EUR
KVG: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrstelle: Landesbank Baden-Württemberg

Weitere Informationen finden Sie im Internet unter www.LBBW-AM.de

Kontakt

Sie haben Fragen? Bitte sprechen Sie mit uns:



Oliver Männel
Leiter Marketing
LBBW Asset Management

Telefon: (+49) 711 22910 3100
E-Mail: oliver.maennel@lbbw-am.de



Jörg Schüren
Senior Consultant
Edelman.ergo

Telefon: (+49) 221 912887-29
E-Mail: joerg.schueren@edelmanergo.com

Disclaimer

Dieses Dokument dient nur zur Information und stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot für den Kauf oder Verkauf dieses Produktes dar.

Die enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf allgemein zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Eine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit können wir jedoch nicht übernehmen. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance des Produkts geben keinen Aufschluss über zukünftige Wertentwicklungen.

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsprospekte in Verbindung mit den neuesten Halbjahres- und/oder Jahresberichten sowie die wesentlichen Anlegerinformationen. Diese Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart sowie unter www.LBBW-AM.de.

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH ausgegebenen Anteile des Produktes dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Das Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten gegenüber oder für Rechnung oder zugunsten einer US-Person angeboten, verkauft, übertragen oder übermittelt werden.

Risikohinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Bei Fremdwährungen kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.