



Augsburger Boutique startet Absolute-Return-Fonds

von Tim Habicht / 22 Jan, 2018 um 14:50



Die in Königsbrunn bei Augsburg ansässige Fonds-Boutique FUNDament Capital hat einen Absolute-Return-Fonds gestartet. Der Fonds wurde am 16. Januar 2018 gestartet, die Boutique im August 2017 gegründet.

Der FUNDament Total Return-Fonds investiert überwiegend in Small und Mid Caps aus der DACH-Region. Diese würden ein stärkeres Wachstum aufweisen und mehr Alpha liefern. „Zudem sind bei den Preisfindungen kleiner und mittelgroßer Unternehmen mehr Ineffizienzen zu finden, die im Umkehrschluss mehr Performance für den Fonds liefern können“, erklärt Ralph Blum, Mitgründer des Unternehmens und Manager des Fonds, im Gespräch mit *Citywire Deutschland*.

Insgesamt positioniert sich der Fonds zum Start der Strategie defensiv. „Das zeigt sich zum einen an der verhältnismäßig niedrigen Aktienquote und zum anderen an

den Aktien selbst. Sondersituationen spielen dabei eine große Rolle. Dies macht unser Aktien-Exposure unabhängiger vom Markt und teilweise marktneutral.“

Momentan beträgt die Aktienquote 25%. Das Portfolio befindet sich derzeit noch im Aufbau, die Aktienquote soll aber auch nicht 40% übersteigen. 75% des Fonds liegen aktuell noch als Kasse vor. Diese soll jedoch noch investiert und abgebaut werden. So sollen rund 40 bis 50% des finalen Portfolios Anleihen ausmachen - diese sollen zusätzlich teilweise als Cash-Ersatz fungieren.

Die FUNDament Capital ist Initiator des Fonds. Die Anlageberatung übernimmt die Bayerische Vermögen, als KVG wurde AXXION gewonnen und das Berenberg Vermögensverwalter Office fungiert als Verwahrstelle.