

Pressemitteilung

17. Februar 2015

Wegen starken Zuflüssen: Kames Capital bereitet Lancierung eines neuen Absolute Return Bond Fund vor

London – Kames Capital ergänzt sein Produktportfolio mit Blick auf den Erfolg des Kames Absolute Return Bond Fund (KARB) um ein weiteres Absolute Return Bond Produkt.

Der Kames Absolute Return Global Bond Fund (KARB Global) soll im 2. Quartal 2015 lanciert werden, sofern bis dahin die behördliche Genehmigung erteilt wurde.

Mit dem neuen Fonds weitet Kames Capital sein Absolute-Return-Sortiment auf weitere Anlageklassen aus. Bereits im Dezember 2014 hatte die Investmentgesellschaft den Kames Equity Market Neutral Fund und den Kames Equity Market Neutral Plus Fund aufgelegt.

KARB Global strebt eine Performancerendite nach Gebühren an, die dem 3-Monats-Libor-Zinssatz zuzüglich 2.5% pro Jahr entspricht und somit dem derzeit angestrebten Performanceziel des KARB gleicht, das bei einem 3-Monats-Libor-Zinssatz zuzüglich 2-3% liegt.

Der neue Fonds peilt ebenfalls Renditen an, die nicht mit dem zugrundeliegenden Markt korrelieren: Er nutzt Ineffizienzen am Anleihenmarkt aus, wozu er sich herkömmlicher Instrumente und Derivate aus dem Fixed Income-Bereich bedient.

Der KARB Global wird in Dublin domiziliert und seine Basiswährung ist das britische Pfund. Verwaltet wird er von John McNeill, Sandra Holdsworth und Nick Chatters, die dem preisgekrönten Fixed Income-Team von Kames Capital angehören.*

Kames Capital hat die Auflegung des neuen KARB Global vorgezogen, da das Unternehmen mit Kapazitätsbeschränkungen beim bestehenden KARB rechnet, der von Stephen Snowden und Colin Finlayson gemanagt wird.

„Der Kames Absolute Return Bond Fund hat in den vergangenen Monaten beachtliche Zuwächse verzeichnet. Sein Fondsvermögen lag Ende Oktober 2013 bei 146 Millionen GBP und ist dank des starken Anlegerinteresses bis zum 31. Januar 2015 auf 1.2 Milliarden GBP gestiegen“, so David Roberts, Leiter Fixed Income bei Kames Capital.**

David Roberts weiter: „Obwohl sich die optimale Größe eines Fonds letzten Endes nur schwer bestimmen lässt, sind wir der Ansicht, dass Performance und Liquidität dieses Fonds allmählich beeinträchtigt werden könnten, wenn dessen Vermögen auf deutlich über 2 Milliarden GBP steigt. Dementsprechend haben wir angesichts der derzeitigen Größe des Fonds und voraussichtlicher Zeichnungsaufträge beschlossen, die aktive Vermarktung dieses Fonds einzustellen.“

Kames Capital is an Aegon Asset Management company and includes Kames Capital plc (Company Number SC113505) and Kames Capital Management Limited (Company Number SC212159). Both are registered in Scotland and have their registered office at Kames House, 3 Lochside Crescent, Edinburgh, EH12 9SA. Kames Capital plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA reference no: 144267). Kames Capital plc provides segregated and retail funds and is the Authorised Corporate Director of Kames Capital ICVC, an Open Ended Investment Company.

Gründe für eine Kapazitätsgrenze beim Kames Absolute Return Bond Fund

Der KARB setzt auf drei Kernmodule, um seine angestrebte Rendite zu erreichen – Carry, Credit und Rates. Für das Rates-Modul besteht keine Größenbeschränkung, wohl jedoch für die beiden anderen Module, und zwar praktischer Art:

Innerhalb des Credit-Moduls verfolgt das Management eine Pair-Trade-Strategie im Credit Default Swaps-Markt (CDS). Die entsprechenden Handelspaare werden vom 27-köpfigen Fixed Income-Team sorgfältig überprüft und stellen die besten Anlageideen dar. Der Markt ist hinsichtlich Gegenpartei und Kontraktgröße begrenzt. Daher besteht für die Credit-Modul-Größe des KARB eine natürliche Obergrenze.

Auch das Carry-Modul ist in seinem Volumen begrenzt, allerdings nicht so sehr wie das Credit-Modul. Der KARB darf nicht in Anleihen mit einer Laufzeit von mehr zwei Jahren investieren. Die Größe der einzelnen Schuldner ist zudem auf maximal 3% des Fondsvermögens beschränkt. Um die Diversifikation dieses Moduls zu gewährleisten, besteht daher das Risiko, dass sich die Portfoliomanager von Kames Capital aufgrund der Größe des Fonds gezwungen sähen, Anleihen über einen gesunden Liquiditätsrahmen hinaus hinterherzujagen, was sich für alle Anleger nachteilig auswirken dürfte.

Über Kames Capital

Kames Capital ist eine spezialisierte Investment Management-Gesellschaft mit Sitz in Edinburgh und London. Das Unternehmen verwaltet 68 Milliarden Euro für seine britischen und internationalen Kunden – darunter Pensionsfonds, Finanzinstitute, Vermögensverwalter, Family Offices und Finanzberater.***

Kames Capital ist ein preisgekrönter Anlageverwalter mit umfassender Expertise in den Bereichen Fixed Income, Aktien, Immobilien, Multi-Asset-Lösungen, Absolute-Return-Strategien und ethischen Investments. Das Unternehmen beschäftigt 260 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

*Quelle: Portfolio Adviser Awards 2015 – Gewinner der Platinum Awards in den Kategorien High Yield Bond und Investment Grade Bond, Global Fixed Income Manager of the Year bei den "Pension and Investment Provider Awards 2013" und Fixed Income Manager of the Year bei den "Professional Pensions UK Pensions Awards 2013"

**Quelle: Kames Capital per 31. Januar 2015

***Quelle: Kames Capital per 30. September 2014

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an:

Adrian Cammidge

Head of Investment Communications, Kames Capital

+44 (0)207 200 2510, adrian.cammidge@kamescapital.com

Kames Capital is an Aegon Asset Management company and includes Kames Capital plc (Company Number SC113505) and Kames Capital Management Limited (Company Number SC212159). Both are registered in Scotland and have their registered office at Kames House, 3 Lochside Crescent, Edinburgh, EH12 9SA. Kames Capital plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA reference no: 144267). Kames Capital plc provides segregated and retail funds and is the Authorised Corporate Director of Kames Capital ICVC, an Open Ended Investment Company.

This document is accurate at the time of writing but can be subject to change without notification.

Kames Capital is an Aegon Asset Management company and includes Kames Capital plc (Company Number SC113505) and Kames Capital Management Limited (Company Number SC212159). Both are registered in Scotland and have their registered office at Kames House, 3 Lochside Crescent, Edinburgh, EH12 9SA. Kames Capital plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA reference no: 144267). Kames Capital plc provides segregated and retail funds and is the Authorised Corporate Director of Kames Capital ICVC, an Open Ended Investment Company.

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc, is an umbrella type open-ended investment company with variable capital registered in the Republic of Ireland (Company Number 442106), registered office at 25-28 North Wall Quay, International Financial Services Centre, Dublin 1. Board of Directors: Andrew Bell (UK), Mike Kirby (Ireland) and Bronwyn Wright (Ireland). Kames Capital Investment Company (Ireland) plc is regulated by the Central Bank of Ireland.

Kames Capital plc is the Investment Manager and Marketing Agent for Kames Capital Investment Company (Ireland) plc.

Kames Capital is an Aegon Asset Management company and includes Kames Capital plc (Company Number SC113505) and Kames Capital Management Limited (Company Number SC212159). Both are registered in Scotland and have their registered office at Kames House, 3 Lochside Crescent, Edinburgh, EH12 9SA. Kames Capital plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA reference no: 144267). Kames Capital plc provides segregated and retail funds and is the Authorised Corporate Director of Kames Capital ICVC, an Open Ended Investment Company. Kames Capital Management Limited is an appointed representative of Scottish Equitable plc (Company Number SC144517), an Aegon company, whose registered office is 1 Lochside Crescent, Edinburgh Park, Edinburgh, EH12 9SE (PRA/FCA reference no: 165548).

This document is not intended for retail distribution and is directed only at investment professionals. It should not be distributed to, or relied upon by, private investors.

While the investment objective of absolute return funds is to achieve a positive return in all market conditions, this is not guaranteed in any way.

Investment professionals must ensure that they meet their obligations in relation to their understanding of this product and the risks involved, and the extent to which this product meets the needs of their clients. Please refer to the Full Prospectus.

The Kames Absolute Return Bond Fund, the Kames Equity Market Neutral Fund and the Kames Equity Market Neutral Plus Funds are sub-funds of Kames Capital Investment Company (Ireland) plc which is an umbrella type open-ended investment company with variable capital registered in the Republic of Ireland (Company Number 442106).

Kames Capital is an Aegon Asset Management company and includes Kames Capital plc (Company Number SC113505) and Kames Capital Management Limited (Company Number SC212159). Both are registered in Scotland and have their registered office at Kames House, 3 Lochside Crescent, Edinburgh, EH12 9SA. Kames Capital plc is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority (FCA reference no: 144267). Kames Capital plc provides segregated and retail funds and is the Authorised Corporate Director of Kames Capital ICVC, an Open Ended Investment Company.