

NEWS ÜBERSICHT

18.10.2017

Produkte

ERI Scientific Beta lanciert einen smarten Long/Short Aktienindex

Theorie

Iain Richards, Col. Threadneedle: „Social Bonds sollen Nutzen bringen“

Köpfe

Nestlé Deutschland, Firmenpensionskassenverband: Peter Hadasch ist tot

27. und 28. Februar 2018
Congress Center, Frankfurt



Professor für
Wirtschaftspolitik,
Wirtschaftsweiser

LARS FELD

Produkte

BayernInvest legt drei LCR-optimierte Fonds auf

Märkte

Martin Hüfners Bericht von der Washingtoner IWF-Tagung stimmt bearish

Märkte

Short-Attacke: Ray Dalios Bridgewater Associates nimmt Eni ins Visier

Regulierung

Kommunalen Wasserwerke Leipzig gewinnen CDO-Prozess gegen die UBS

Produkte

Es lebe die Arbitrage: Bitcoin-Hedgefonds erzielt 80 Prozent Ertrag

Märkte

Ben Leyland, JOHCM, warnt: "Alles was steigt, kann auch fallen"

Regulierung

EU-Wertpapieraufsicht knöpft sich Fondsgebühren vor

Märkte

Deutsche Börse startet Scale-Auswahlindex Anfang 2018

Theorie

Studie zeigt: Banken und Sparkassen kalkulieren in Wild-West-Manier

Produkte

Niedrige Duration: Invesco lanciert Short-Duration-High-Yield-Bond-ETF

Märkte

Betriebliche Vorsorgekassen verwalten mehr als zehn Milliarden Euro

17.10.2017

Vermischtes

Südwestbank-Mutter Bawag PSK: Verhaftungen und Ermittlungen

Märkte

Peter E. Huber hält Plädoyer pro Aktien und wider das "Blasengebammel"

17.10.2017 | Produkte



Neuer "Marathon"-Fonds setzt auf Werte der zweiten und dritten Reihe

Der neue Apus Capital Marathon Fonds setzt auf stabile Unternehmen hinsichtlich Umsatz- und Ertragswachstum sowie Cash-Flow-Generierung. Diese "Perlen" sollen vor allem in der zweiten und dritten Reihe des Aktienmarkts gefunden und gehoben werden, bevor sie auf ihren "Marathon" geschickt werden.



© babaroga / Fotolia

Apus Capital legt gemeinsam mit der Service-KVG Hansainvest den Apus Capital Marathon Fonds auf (WKN A2DR1W bzw. WKN A2DR1Q). Der Fonds setzt im Wesentlichen auf europäische Aktienwerte mit dem Schwerpunkt Deutschland.

„Wir legen unseren Fokus auf Unternehmen, die ein sehr stabiles Umsatz- und Ertragswachstum erzielen sowie einen guten Cashflow generieren. Im Gegensatz zu vielen anderen Fonds schauen wir nicht primär auf die klassischen Marathonläufer, sondern auf Werte aus der zweiten und dritten Reihe. Der Begriff Marathon beschreibt wie kaum ein anderer die Kriterien eines Langstreckenläufers und damit die Kerneigenschaften unseres Investitionsansatzes für dieses Produkt“, erklärt Apus Capital-Geschäftsführer Heinz-Gerd Vinken.

Ergänzt wird das Portfolio zudem durch Werte, die ihre Erwartungen bereits seit längerem erfüllen: „Mit dem bereits bestehenden Apus Capital ReValue Fonds fokussieren wir uns auf Unternehmen, die ein erhebliches Neubewertungspotenzial aufweisen. Haben diese ihre Neubewertung weitestgehend abgeschlossen und verfügen über ein stetig wachsendes Geschäftsmodell, könnten solche Werte ebenfalls in den Apus Capital Marathon Fonds übergehen“, so Vinken weiter.

Benchmarkfreier Long-Only-Ansatz mit flexibler Investitionsgradsteuerung

Das Fondsmanagement setzt im Rahmen des Konzepts auf eine bereits bewährte Long-only-Anlagestrategie. Insgesamt führen die Verantwortlichen bei der Suche nach Werten, die die Kriterien eines Langstreckenläufers erfüllen, rund 500 Unternehmensgespräche pro Jahr. Weitere Unterschiede zum Wettbewerb: „Wir verfolgen einen langfristigen Ansatz ohne die Bindung an eine Benchmark und haben die Freiheit, den Investitionsgrad bei steigendem Risiko zeitweise spürbar zu reduzieren. Auch Absicherungen und der Erwerb von Anleihen sind möglich“, sagt Vinken, der zusammen mit seinen Management-Kollegen selber investiert ist.

Ratierlicher Positionsaufbau

Insgesamt besteht das engere Anlageuniversum aus 250 bis 300 Unternehmen, in die – unter Berücksichtigung einer ausgewogenen Mischung aller Größenklassen – investiert wird. Neuinvestments allokiert das Fondsmanagement zunächst mit einer geringen Gewichtung. Erst wenn die Erwartungen in das Investment erfüllt werden, erfolgt ein sukzessiver Ausbau der Position. „Aufgrund von Investments in Werte mit hohen Schwankungen richtet sich der APUS Capital Marathon Fonds an Investoren, die eine Beimischung für ihr Portfolio im Bereich eines hohen Chance-Risiko-Verhältnisses suchen“, erklärt Vinken. (aa)

Über Apus Capital:

Die Apus Capital GmbH wurde 2011 von den Fondsmanagern Harald Schmidt und Johannes Ries gegründet. Das Team wurde später um Dr. Wolfram Eichner und Heinz-Gerd Vinken erweitert. Im Oktober des gleichen Jahres wurde der Apus Capital ReValue Fonds emittiert. Der Fonds weist inzwischen ein Volumen von 170 Millionen Euro auf und hat bereits mehrere Auszeichnungen erhalten.

