FV Global Bonds (Anteilsklasse I (C))

Fondsreporting | Stand: 28.03.2024

Marketing-Anzeige

Fondsportrait

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % in nicht in Euro notierende Anleihen. Das Anlageuniversum des Fonds sind überwiegend weltweite Anleihen. Die Auswahl der Anleihen erfolgt mit einem flexiblen Anlagespektrum nach einer gründlichen Analyse der Emittenten sowie dem makroökonomischen Umfeld. Zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken oder als Ersatz für Anleihen können auch Derivate eingesetzt werden. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Auszeichnungen

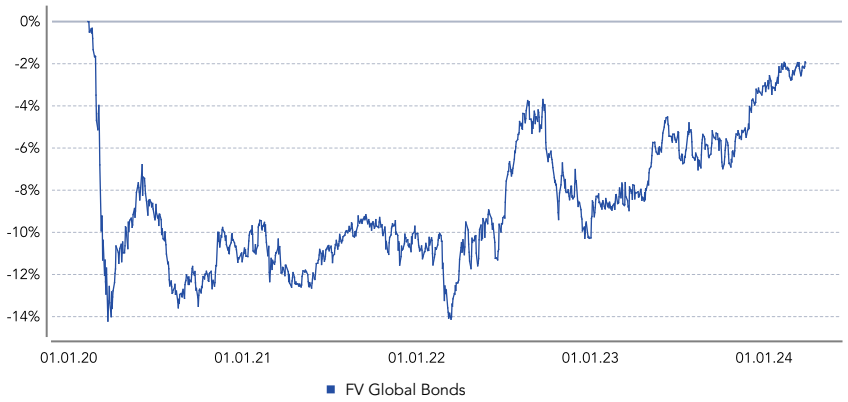
Capital Top-Fondsboutiquen ★★★★★ Hilfestellung für FV Frankfurter Vermögen AG

TIQC 3 Jahre 2023 GOLD TELOS

2023 BOUTIQUEN AWARDS Gewinner der Kategorie RENTEN

MORNINGSTAR ★★★★★

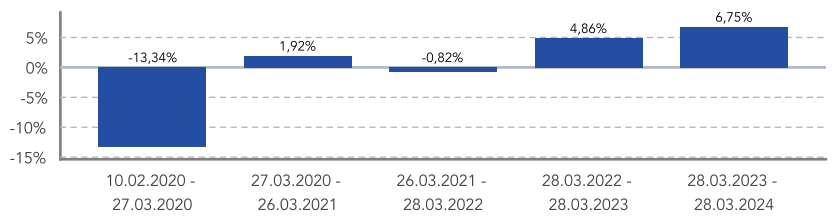
Wertentwicklung



Performance und Kennzahlen

	lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Perf. in %	1,15%	0,82%	4,42%	6,75%	11,01%	
Perf. p.a.	4,76%	10,83%	9,07%	6,74%	3,54%	
Volatilität	3,41%	2,69%	4,31%	4,63%	5,72%	
Max. Drawdown	-0,90%	-0,63%	-1,52%	-2,62%	-6,84%	
Sharpe Ratio	0,21	2,27	1,12	0,61	0,36	
VaR	-0,93%	5,47%	1,70%	-0,96%	-5,80%	

Jährliche Wertentwicklung (in %)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

28. März 2024

Monats Nettorendite*	**0,72%**
YTD (netto)	**1,15%**
Jährliche Volatilität	**4,63%**

* letzte 30 Tage

Fondsinformationen

Fondsname	FV Global Bonds
Investmentkategorie	Rentenfonds
Rücknahmepreis in EUR	**94,73**
Erstausgabepreis in EUR	100
Auflagedatum	10. Februar 2020
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Fondsvolumen in Mio. EUR	32,0
Volumen Anteilsklasse in Mio. EUR	24,44
ISIN	DE000A2PS2X2
WKN	A2PS2X
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment GmbH
Fondspartner	FV Frankfurter Vermögen AG
Anlagehorizont	langfristig
Mindestanlage	keine
Sparplan	ja

Gebühren

Ausgabeaufschlag	0,00%
Laufende Kosten [TER]	1,00% p.a.
Performance-Fee	10% mit High-Watermark, 3% Hurdle-Rate

Risikoprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

Kontaktdaten

FV Frankfurter Vermögen AG
Audenstraße 11
61348 Bad Homburg

Tel: +49 (0) 6172 94 595-0
Fax: +49 (0) 6172 94 595-99
Mail: sales@frankfurter-vermoegen.com

www.frankfurter-vermoegen.com

Anlegerprofil

Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert und eignet sich für Investoren, die von der Investition in globale Währungen an den internationalen Rentenmärkten profitieren möchten. Die Anlage in den FV Global Bonds ist nur für erfahrene Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen.

Größte Positionen

Asian Development Bank IR/DL-	6,82%
International Bank Rec. Dev. IR/DL-	6,63%
International Finance Corp. MN-	6,06%
European Investment Bank RP/DL-	4,86%
European Bank Rec. Dev. RP/DL-	4,67%
European Investment Bank ZY-	4,38%
International Finance Corp. MN-	4,17%
European Investment Bank ZY-	4,08%
European Investment Bank MN-	4,08%
European Bank Rec. Dev. YC-	2,80%

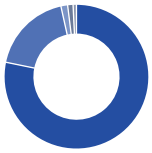
Managementkommentar (für Februar 2024)

Im Februar verzeichnete der FV Global Bonds Fonds eine Rendite von 0,41 %. Die starke Abwertung des südafrikanischen Rand ist vor allem auf die derzeitige innenpolitische Lage des Landes zurückzuführen, die neben einer hohen Arbeitslosigkeit und einer tiefen Energiekrise erhebliche infrastrukturelle und wirtschaftliche Herausforderungen mit sich bringt. Angesichts der geringen Gewichtung des Rand im Fondsportfolio von 4,15 % hatte diese Abwertung relativ geringe Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds. Der mexikanische Peso hingegen entwickelte sich aufgrund solider Fundamentaldaten und attraktiver Zinssätze weiterhin positiv und trug rund 0,27 % zur Wertentwicklung des Fonds bei. Derzeit liegt die durchschnittliche Anleiherendite im Fonds bei rund 6,76 %, mit einem durchschnittlichen Kupon von 4,92 % und einer Restlaufzeit von 2,96 Jahren.

Rentenkennzahlen

Kupon	5,00%
Rendite	6,80%
Rendite durationsgewichtet	6,53%
Einstandsrendite	5,83%
Restlaufzeit	2,88
Modified Duration	2,50%

Art der Anleihen



Staatsnah / Supranational	77,80%
Staaten	18,23%
Banken	1,49%
Regionen	1,20%
Unternehmen	0,75%

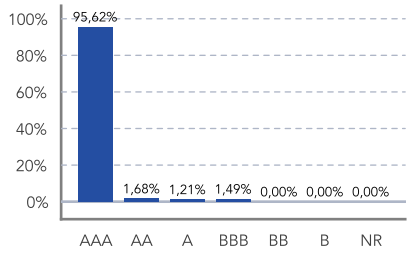
Währungsstruktur

MXN	15,19%
INR	13,45%
IDR	11,47%
NOK	11,11%
PLN	9,43%
BRL	8,40%
Andere	30,43%

Rentenrestlaufzeit

<1 J	29,38%
1-3 J	36,23%
3-5 J	20,59%
5-7 J	8,62%
>7 J	4,66%

Renten-Rating



Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	0,52%	0,03%	0,59%										1,15%
2023	1,59%	0,26%	0,95%	-0,27%	2,43%	0,03%	0,63%	-0,77%	0,35%	-0,62%	1,12%	2,12%	8,04%
2022	-0,31%	-3,21%	1,61%	1,66%	1,36%	-0,46%	4,28%	0,42%	-0,79%	-1,81%	0,79%	-3,51%	-0,22%
2021	0,65%	-1,71%	0,88%	-1,01%	0,33%	1,76%	0,47%	1,10%	-0,37%	-0,97%	-0,25%	0,65%	1,48%
2020		-4,69%	-8,54%	3,49%	1,47%	-1,03%	-3,47%	-0,67%	0,16%	0,82%	1,65%	-0,63%	-11,39%

Chancen

+ Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
+ Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.
+ Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
+ Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
+ Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können durch Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

Risiken

- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich.
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Bei Anleihen haben steigende Zinsen vor Erreichen der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % in nicht in Euro notierende Anleihen. Das Anlageuniversum des Fonds sind überwiegend weltweite Anleihen. Die Auswahl der Anleihen erfolgt mit einem flexiblen Anlagespektrum nach einer gründlichen Analyse der Emittenten sowie dem makroökonomischen Umfeld. Zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken oder als Ersatz für Anleihen können auch Derivate eingesetzt werden. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Glossar

Volatilität: Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.
Maximum Drawdown: Der Maximum Drawdown gibt den Maximalverlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Nämlich wenn er zum Höchststand gekauft und zum Tiefstand verkauft hätte. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar und wird in aller Regel als Prozentwert angegeben.
Tracking Error: Der Tracking Error bezeichnet die ungewollte Abweichung zwischen der Wertentwicklung eines Indexfonds oder eines Portfolios gegenüber der seiner Benchmark über einen bestimmten Beobachtungszeitraum.
Sharpe Ratio: Es handlet sich um eine wichtige Kennziffer zur Bewertung des Anlageerfolges insbesondere von Fonds. Die Sharpe Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) eines Fondspreises und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wie viel Rendite ein Fonds pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr entschädigt der Fonds für das eingegangene Risiko.
Value-at-Risk: Der Value at Risk stellt eine Risikokennzahl dar, mit der der maximale Verlust eines Fonds ermittelt wird, der unter Normalbedingungen innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums unter Berücksichtigung einer Irrtumgswahrscheinlichkeit eintreten kann. Anders formuliert, lässt sich durch diese Risikokennzahl mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit angeben, welche Höhe der maximale Verlust des Fonds innerhalb eines Zeitraumes nicht überschreiten wird.

Disclaimer

Diese Unterlage dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. Die Wertentwicklung wird nach BVI Methode berechnet (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Die FV Frankfurter Vermögen AG übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die die Frankfurter Vermögen für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den Produkten der Frankfurter Vermögen. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden Nicht alle Fonds der Frankfurter Vermögen sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden.
Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt und Verkaufsprospekt, der auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthält, zudem -soweit verfügbar- letzter Jahres- oder Halbjahresbericht) des FV Global Bonds (C) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle UBS Europe SE (Opern Turm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Tel. +49 69 2179-0), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss[1]Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und der FV Frankfurter Vermögen AG (Audenstraße 11, 61348 Bad Homburg, Tel. +49 (0) 6172 94 5950) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.universal-investment.com.abrufbar. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben. Die FV Frankfurter Vermögen AG wird von der BAFIN, Marie-Curie-Straße 24-28 in 60439 Frankfurt reguliert.
© [2024, Stand: 29.02.2024] Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.
Sämtliche Performance-Angaben wurden nach BVI-Methode berechnet. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.