

## Pressemitteilung

# Schroders erweitert Rentenfondspalette um Schroder ISF Global High Income Bond

## Fonds hat hohe Renditen im Blick und investiert in hochverzinsliche Titel

**16. Mai 2011**

Die britische Investmentgesellschaft Schroders legt mit dem Schroder ISF<sup>1</sup> Global High Income Bond einen neuen Rentenfonds auf, der ab sofort in Deutschland registriert ist. Mit Blick auf hohe Renditen investiert der Fonds in Staats- und Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern sowie in Hochzinsanleihen aus den Industrieländern. Um die angestrebte hohe Rendite von über 10 Prozent zu erzielen, wird das Vermögen unter Einsatz eines aktiven Devisenmanagements auf die drei breiten hochverzinslichen Rentenbereiche aufgeteilt.

Der UCITS III konforme Fonds wird verantwortet von Warren Hyland, globaler Rentenfondsmanager bei Schroders, der von dem Fixed Income Team bestehend aus 30 Portfoliomanagern und 25 Kreditanalysten unterstützt wird.

Der Schroder ISF Global High Income Bond zeichnet sich durch eine aktive Assetallokation in globale Hochzins- und Schwellenländeranleihen aus. Derzeit setzt der Fondsmanager seinen Schwerpunkt auf High Yield Unternehmensanleihen gegenüber Investment Grade Unternehmensanleihen, da hochverzinsliche Unternehmensanleihen weniger anfällig für Inflation sind. Aktiv gemanagt werden ebenfalls Fremdwährungen, die in dem Portfolio mit einem derzeitigen Schwerpunkt auf Währungen aus den Schwellenländern berücksichtigt werden. Im Fonds eingesetzt werden eher kurzlaufende Rentenwerte. Auf Sektorebene investiert der Fonds verstärkt in Infrastrukturwerte und Banken. Auf Länderebene legt der Fonds global sehr diversifiziert an, während die in der Benchmark am stärksten vertretenen Länder die USA, Mexiko, Brasilien und Thailand sind.

Der Investmentstil ist eine Kombination aus Top-down und Bottom-up mit einem aktiven Risikomanagement, welches in die vier Kategorien Assetallokation (Schwellenländer vs.

---

<sup>1</sup> Schroder ISF steht für Schroder International Selection Fund.

Industrienationen), Durationsmanagement, Währungsallokation und die Auswahl von Unternehmens- und Staatssicherheit eingeteilt wird.

Der Schroder ISF Global High Income Bond wird gegen eine Benchmark gemanagt, die sich zusammensetzt aus jeweils einem Drittel des JPM GBI-EM Diversified (unhedged), JPM CEMBI Broad Diversified Composite EM Corporate und Barclays Capital Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap (US\$ hedged). Diese zusammengestellte Benchmark hat in den vergangenen neun Jahren eine durchschnittliche jährliche Rendite von 9,85% erzielt.<sup>2</sup> Der Fonds strebt danach, diesen Vergleichsindex um 50 oder mehr Basispunkte pro Jahr zu übertreffen. Mit dem Fonds erhalten Investoren Zugang zum Superzyklus der Schwellenländer. Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern haben sich aufgrund der niedrigen Schuldenstände (im Vergleich zu den Industriestaaten), attraktiven Bewertungen, gutem Wachstum und steigendem Risikoappetit zu einer attraktiven Anlageklasse entwickelt. In diesem Jahr sollten hochverzinsliche Anleihen ebenfalls attraktiv bleiben. Die treibenden Kräfte dafür sind die Verbesserung der Wirtschaftslage, gute Kreditfundamentaldaten und eine starke Nachfrage seitens internationaler Investoren.

**Karl Dasher, Leiter Fixed Income bei Schroders, erläutert:** „Die Erholung am Kreditmarkt, die bereits 2009 einsetzte, schreitet weiter voran: Die Zinssätze liegen fast auf dem historischen Tiefpunkt, und Anleger halten verstärkt Ausschau nach einer risikokontrollierten Möglichkeit, hohes Einkommen zu erwirtschaften. Wir halten einen disziplinierten Multi-Strategie-Ansatz für die klügste Antwort darauf. Dieser Fonds kombiniert vielfältiges Know-how: Hier treffen sich mehr als zwei Dutzend Spezialisten für Kreditresearch in Asien, Europa und Amerika, auf Hochzinsanleihen spezialisierte Fondsmanager, die mit den Kreditzyklen bestens vertraut sind, sowie Schwellenländerexperten, die sich auf dem Anlageterrain dieser Märkte bestens auskennen.“

**Warren Hyland, Fondsmanager des Schroder ISF Global High Income Bond, kommentiert:** „Unser Ziel ist es, Anlegern hohe Rendite gekoppelt mit Diversifikationsvorteilen zu bieten und dabei gleichzeitig dauerhaften Kapitalverlust auf ein Minimum zu begrenzen. Das ist ein wichtiger Faktor, denn an allen Märkten könnte es phasenweise zu Schwankungen kommen, bedingt durch die Verschuldung europäischer Staaten und die politischen Maßnahmen Chinas mit möglichen Auswirkungen auf die weltweite Konjunktur. Wir legen jedoch einen klar definierten und robusten Anlageprozess und eine quantitative Analyse zugrunde. So können wir das Kapital auf die Sektoren, die sich unserer Ansicht nach überdurchschnittlich entwickeln werden, verteilen – und das in einem risikokontrollierten Rahmen.“

---

<sup>2</sup> Quelle: JP Morgan, Barclays Capital. Zeitraum: 31. Dezember 2001 bis 2010.

Name des Fonds	Schroder ISF Global High Income Bond
Warren Hyland	Warren Hyland
ISIN	A-Anteile: LU0575582027
Währung	USD
Vergleichsindex	33,3% JPM GBI-EM Diversified (unhedged) 33,3% JPM CEMBI Broad Diversified Composite EM Corporate 33,3% Barclays Capital Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap (US\$ hedged)
Ausgabeaufschlag	5,0% der gesamten Anlagesumme (= 5,26315% des Nettoinventarwerts pro Anteil)
Verwaltungsgebühr	1,0%
Mindestanlagesumme	1.000 EUR
Auflagedatum	25. Januar 2011

**Ende**

### **Schroders plc**

Schroders ist mit einer über 200-jährigen Investmenttradition eine der großen unabhängigen, weltweit aktiven Vermögensverwaltungen und betreut 209,6 Mrd. Euro für private und institutionelle Anleger. Das Unternehmen beschäftigt rund 2.740 Mitarbeiter, darunter 338 Analysten und Fondsmanager, in 32 Niederlassungen weltweit. Ende 2010 hat Fitch AMR das Asset Management-Rating auf „M1“ von zuvor „M2+“ angehoben.

### **Schroder Investment Management**

1991 trat Schroder Investment Management in den kontinentaleuropäischen Markt ein. In 15 Büros in elf Ländern verwaltet das Unternehmen rund 54,6 Mrd. Euro (Stand: 30.09.2010).

#### **Presseanfragen:**

Nadja Ramscheid  
Schroder Investment Management GmbH  
Taubenstraße 2  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon: 069-975717-223  
Fax: 069-975717-302  
E-Mail: [nadja.ramscheid@schroders.com](mailto:nadja.ramscheid@schroders.com)

Constanze Ullmann  
Citigate Dewe Rogerson  
An der Welle 4  
60322 Frankfurt am Main  
Telefon: 069-7593-8522  
Fax: 069-7593-8200  
E-Mail: [constanze.ullmann@citigatedr.co.uk](mailto:constanze.ullmann@citigatedr.co.uk)