

## Portfoliomanagement profitiert von einer „Sonderidee“ in Ihren Fonds

Die niederländische NIBC Bank hat für zwei ausstehende Legacy Anleihen (EUR/USD) am 05.12.2023 ein Rückkaufangebot publiziert. Der Aufschlag betrug 6 bzw. 8 Prozentpunkte (EUR/USD) auf die letzten Marktpreise.

Hintergrund für die publizierten Rückkaufangebote ist einerseits die andauernde Reduzierung von alten Kapitalmarktinstrumenten europäischer Banken (z.B. HSBC, Barclays und Deutsche Bank in 2023) und andererseits die Einstellung des USD Libor. Diese Einstellung erschwert die Kalkulation zukünftiger Kuponzahlungen, da der Referenzzinssatz nun nicht mehr ermittelt wird. Um sich den operativen Aufwand einer Gläubigerversammlung und einer entsprechenden Prospektanpassung mit unsicherer Erfolgswahrscheinlichkeit zu ersparen, versuchen die Geldhäuser, die betroffenen Papiere unter dem Nennwert zurückzukaufen.

Die Fonds der ARAMEA Asset Management AG:

- ARAMEA Rendite Plus | A0NEKQ
- ARAMEA Rendite Plus Nachhaltig | A2DTL7

sind in Summe jeweils mit rund 1% in die o.g. Papiere investiert und liefern ihren Investoren damit einen weiteren Performancebeitrag, welcher aus einer „Sonderidee“ des Portfoliomanagements resultiert und zusätzlich marktunabhängig ist. Darüber hinaus hält das Portfoliomanagement-Team rund um die Fonds ARAMEA Rendite Plus und ARAMEA Rendite Plus Nachhaltig noch weitere spannende Papiere, welche auf diese Investmentidee zurückzuführen sind. Entsprechend werden auch zukünftig Kapitalmaßnahmen der Emittenten erwartet, die mit außerordentlichen Performancebeiträgen verbunden sein werden.

