

## Die OVID Infrastruktur-Anleihe - Laufendes Einkommen durch globale Infrastruktur



Rainer Fritzsche

Investments in Infrastruktur liefern laufend Erträge und stehen für Inflationsschutz, eine geringere Volatilität und Wertbeständigkeit. Sie verhalten sich stark unkorreliert zu den Wirtschaftszyklen. Ausserdem tragen sie nachhaltig zum Erhalt der Gesellschaftsordnung und Wirtschaft bei.

Unsere Infrastruktur ist alt und marode. Nicht nur unsere. Der weltweite Investitionsbedarf wird bis zum Jahr 2030 von der OECD auf mindestens 57 Billionen US-Dollar geschätzt. Das ist erschreckend, führt aber zu Chancen für Investoren. Der OVID Infrastructure HY Income UI Fonds (WKN A112T8/A112T9) bietet einen Korb von Anleihen die breitgestreut, global in unterschiedliche Infrastruktursektoren investieren. Ziel ist es zwischen 4-5 % p.a. ordentliche Erträge auszuschütten, eine Volatilität von unter 5 % und bei täglicher Liquidität Kapitalstabilität zu bieten. Vorausgesetzt ein Investitionszeitraum von mindestens 4-5 Jahren wird akzeptiert! Die Erträge des Fonds ergeben sich durch kleinteiliges Einkommen aus Gebühren für Strom, Wasser, Telekommunikation.

Der Fonds investiert nach einem Bottom-up Ansatz vor allem in Hochzinsanleihen von Infrastrukturunternehmen. Währungsrisiken werden zu 100% abgesichert. Das investierbare Universum umfasst mehr als 600 Titel. Das Fondsmanagement verfolgt einen unternehmerisch geprägten „Buy and Hold“ Ansatz. Eine im ak-

tuellen Marktumfeld für High Yields konsequente Strategie. Das Mindestrating für den Kauf einer Anleihe muss B- nach S&P sein.

### OVID Infrastruktur Fonds - Emittentenauswahl



Quelle: OVIDpartner GmbH, Stand: 09.03.2016

Dauerhaftes Einkommen aus von Wirtschaftszyklen unabhängigen Quellen ist das Ziel. Das erste abgeschlossene Kalenderjahr 2015 mit einer Ausschüttung der ordentlichen Zinserträge von 4,32 % bzw. 3,56 % je nach Anteilsklasse zeigt, dass der Ansatz funktioniert. Infrastruktur wird über die nächsten Jahre attraktive Erträge liefern aus Branchen, deren Nutzen wir tagtäglich erleben und deren Dienstleistungen wir bezahlen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit Fokus auf laufende Erträge, die anstelle einer Anleihe über 60 Infrastruktur bezogene Anleihen erwerben.

**KONTAKT:** Rainer Fritzsche, Geschäftsführer  
E-Mail: [fritzsche@ovid-partner.de](mailto:fritzsche@ovid-partner.de)  
Telefon: (+49) 231-13887-355

