



Unser BPM Fonds im Fokus

Managerkommentar

BPM Global Income Fund -R

Den Juni 2019 als „Monat der Notenbanken“ zu bezeichnen, ist sicher nicht übertrieben. Das Tempo und auch die zeitliche Nähe mit der die Verlautbarungen der weltweit führenden Notenbanken von „restriktiv“ auf „expansiv“ drehten, war wohl für die meisten Finanzmarktakteure überraschend. Die Perspektive auf eine Verlängerung der allenthalben schon als beendet betrachteten Nullzinsphase hat den markanten Stimmungswechsel hin zu risikotragenden Anlageformen ausgelöst, der den Monat zu einem der performancestärksten der letzten Jahre machen dürfte. Brisante Entwicklungen wie der im letzten Moment abgesagte Militäreinsatz der USA gegen den Iran, die Desavouierung des FED-Chefs als wahltaktisches Mittel des amtierenden Präsidenten oder Gedankenspiele der EZB, wie man die bestehenden Emittentenlimite beim Kauf von Staatsanleihen umgehen könnte, wurden weitgehend ausgeblendet. Und der G20-Gipfel in Japan, von Hoffnungen auf Fortschritte oder zumindest die Lösung einiger Konflikte getragen, verlief dann letztlich enttäuschend. Der BPM -Global Income Fund konnte das erste Halbjahr mit einer sehr überzeugenden Wertentwicklung abschließen. Neben den starken Ergebnisbeiträgen aus der vor allem bei USD-Anleihen hohen Duration und der anhaltenden Rally der Corporate Bond Spreads, hat, vor allem im Juni, die konsequente Nutzung der maximal möglichen Gewichtung von physischen Goldinvestments die Fondsperspektive angetrieben. Neben dem Performanceaspekt haben wir an dieser Assetklasse vor allem die defensiven Qualitäten schätzen gelernt, so wie zuletzt im Jahr 2018 erlebt.

Die Gesellschaft im Fokus

Ihre Lösungen sind so einzigartig wie ihre Mandanten. In der Kombination von fachlicher Expertise und diszipliniertem Herangehen strebt BPM einen nachhaltigen und überdurchschnittlich hohen Vermögenszuwachs an. Aus ihrer Sicht haben vermögende Privatanleger und Gesellschaften den gleichen Anspruch auf ausgezeichneten Service, professionelle Betreuung und individuelles Vorgehen wie institutionelle Investoren. BPM erfüllt diese Erwartungen - tagein, tagaus.

BPM ist davon überzeugt, dass Ihr nachhaltiger Erfolg unmittelbar von innovativen Konzepten, höchster Servicequalität, konsequentem Risikomanagement und attraktiven Konditionen bestimmt wird. Aber genauso wichtig ist es, in irrationalen Marktphasen „Stärke und Konsequenz“ zu beweisen. Negative Auswirkungen eines Herdentriebs gilt es zu verhindern! Sehen Sie das auch so? Diese Überzeugung ist der Kern des Handelns von BPM.

Die Kategorie Family-Office Ansatz im Fokus

Sie suchen eine Fondslösung, die sich aus dem Vermögen einer Anlegerfamilie entwickelt hat? Was ursprünglich mit der Verwaltung und des Erhalts von Familienvermögen begann, kann sich zu erfolgreichen Fonds für den allgemeinen Markt entwickeln. Sie finden Sie in dieser Kategorie Fonds, die auf dem Ansatz einer privaten Vermögensverwaltung beruhen. Ergänzend zum Family Office-Ansatz können die Fonds mit ihren inhaltlichen Schwerpunkten anderen Kategorien zugeordnet sein.