

Auf Schatzsuche im Hochzins-Dschungel: Der Robus Value Bond Fund im Fokus

Genau hier kommt Robus Capital ins Spiel.

Der Spezialist für Unternehmensanleihen aus Frankfurt und London sucht seit über zehn Jahren im europäischen Mittelstandssegment nach lukrativen Chancen – also nach jenen Bonds, die andere übersehen. Ihr Robus Value Bond Fund verfolgt eine einfache, aber disziplinierte Strategie: kaufen, wenn der Preis stimmt, und nur dort investieren, wo solide Fundamentaldaten überzeugen.

Das Team hinter Robus

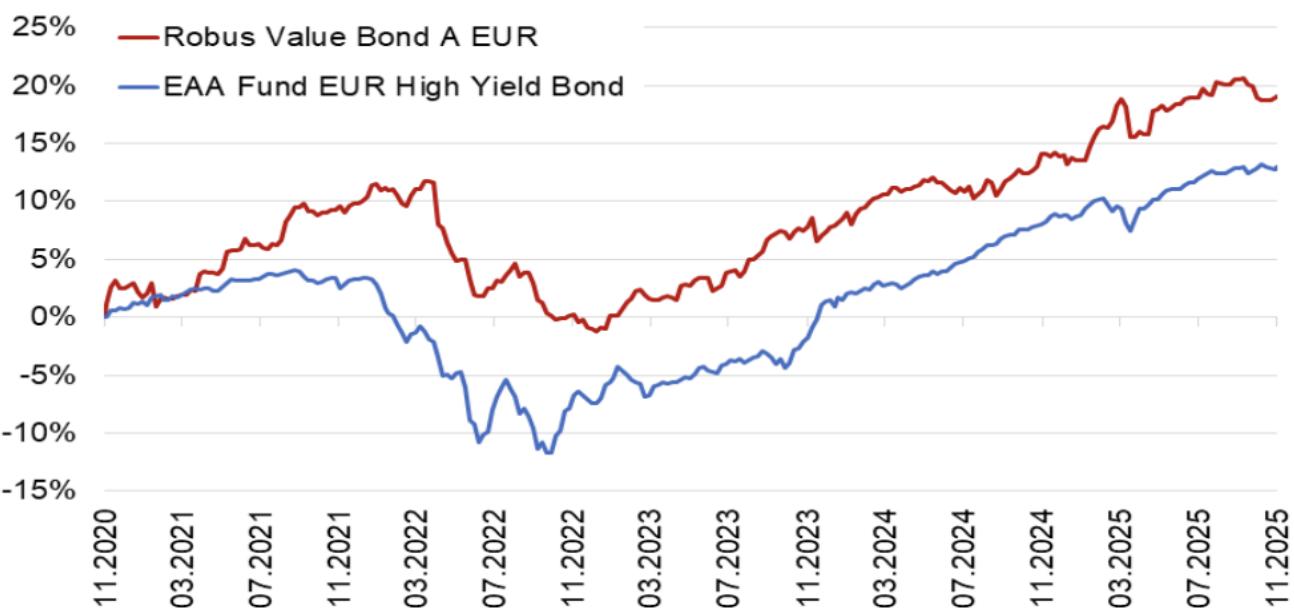
Angeführt wird Robus von vier erfahrenen Kreditprofis: Mark Hoffmann, Dr. Dieter Kaiser, Andreas Jaufer und Benjamin Noisser. Gemeinsam bringen sie jahrzehntelange Erfahrung aus den großen Adressen der Hedgefonds- und Investmentwelt mit – von Avenue Capital über GoldenTree bis Credit Suisse. Sie entscheiden im Teamansatz, jede Investition wird gemeinsam geprüft, analysiert und bewertet. Das Prinzip: Mehr Augen sehen mehr Risiken.

Der Ansatz: Value trifft Credit

Robus investiert vor allem in Anleihen mittelgroßer europäischer Firmen mit EBITDA zwischen 5 und 100 Millionen Euro – vorzugsweise mit attraktivem Abschlag auf den Nennwert. So entstehen gleich zwei Ertragsquellen: stabile Zinsen und mögliche Kursgewinne. Statt auf Ratings zu schielen, verlässt sich das Team auf eigene Analysen. Dafür nutzen sie ein Asset-Cover-Modell, das misst, wie solide ein Unternehmen gegen seine Schulden abgesichert ist – je höher der Puffer, desto besser.

Mit dieser Methode zielt der Fonds auf Euribor + 4% Rendite p.a. ab, aktuell mit laufender Verzinsung von rund 9,8% und einer Laufzeitrendite von über 11%. Kein Wunder, dass der Fonds in den letzten Jahren ordentlich performt hat: +4,84% YTD und +19,49% auf drei Jahre – bei moderater Volatilität von 5,15%.

Erfolgreiche Trüffelsuche am Bond-Markt!



Quelle: Morningstar Direct, Zeitraum: Zeitraum 27.11.2020 - 26.11.2025

Nachhaltig, aber realistisch

Auch wenn der Fonds formal „nur“ unter Artikel 6 der EU-Offenlegungsverordnung fällt, spielt bei Robus Nachhaltigkeit eine große Rolle. Tabak, Waffen, Kohle oder Palmöl? Tabu. Stattdessen fließt jedes Investment durch einen internen ESG-Check – inklusive Länder- und Sektorbewertungen nach politischen und ökologischen Kriterien.

Chancen, Risiken und Ausblick

Das Team erwartet auch für die nächsten Jahre ein spannendes Umfeld: stabile Zinsen, hohe Volatilität und ein weiterhin ineffizienter Markt für Mittelstands-Anleihen – sprich, reichlich Gelegenheiten für Value-orientierte Anleger. Risiken? Klar – Ausfälle einzelner Emittenten gehören zum Spiel. Aber durch konsequente Fundamentalanalyse und starke Besicherung bleibt das Ausfallrisiko beherrschbar.

Das übergeordnete Ziel: den Fonds in den kommenden Jahren zum festen Bestandteil des europäischen High-Yield-Universums zu machen – solide, unabhängig und ertragsstark. Für Anleger, die auf der Suche nach einer kräftig verzinsten Beimischung sind, könnte der Robus Value Bond Fund damit ein echter Geheimtipp sein.

Dies ist keine Anlageberatung. Bitte informiert euch vor einer Geldanlage über die Risiken und beachtet unsere Hinweise [hier](#).

Hier kann man den [Fonds kaufen](#). Hier geht es zu den [Konditionen](#).