

ACATIS IFK Value Renten

Value in Bonds – Rendite-Perlen für jede Marktlage

Der **ACATIS IFK Value Renten UI** (WKN A0X758) kann sich frei in seinem Anleiheuniversum bewegen und investiert u.a. in Unternehmens- & Wandelanleihen, Hybrid-, Solva-, Emerging Markets- & Staatsanleihen. Das Ziel ist, eine stabile Rendite mit geringer Volatilität zu erwirtschaften und sich tendenziell dem Beta des Zinsmarktes zu entziehen.

- + 68% oder 12,3% p.a. seit Auflage im Dezember 2008
- 4,7% Volatilität seit Auflage
- Sharpe-Ratio 2,4 (zum Vergleich: Bund Future 0,8 / DAX 0,6)

Mit einer Sharpe-Ratio von 2,4 erzielte der Fonds über alle Assetklassen hinweg absolute Spitzenplätze.

Fondsberater sind die ACATIS Investment GmbH sowie Martin Wilhelm und Monica-Aurea Herodek vom [IFK Institut für Kapitalmarkt GmbH](#). Martin Wilhelm ist Autor mehrerer Fachbücher, zuletzt mit den Titeln „Mittelstandsanleihen: Ein Leitfaden für die Praxis“ sowie „Bond Relations“.

Das Fondsmanagement strebt unverändert an, eine Rendite zwischen 5% - 7% p.a. zu erzielen, auch wenn die letzten Ausnahmejahre gut mitgenommen werden konnten. Bei einer Normalisierung des Bundfutures zwischen 135 und 140, sollte der Fonds gut aufgestellt sein. So erzielte er in der Phase, als der Bundfuture von 135 auf unter 120 sank, positive Erträge in Höhe von + 5,5%.