

## VALUE IN ANLEIHEN ACATIS IFK VALUE RENTEN UI

Es wird ein jährlicher Ertrag von 3 – 5 Prozent bei geringen Schwankungen angestrebt. In den letzten 6 Jahren führte das zu einer Performance von + 81 Prozent bei einer Volatilität (Schwankung) von unter 5 Prozent. Der Anleger erhält jedes Jahr eine zu erwartete Mindestausschüttung von 4 Prozent. Damit eignet sich der Fonds ACATIS IfK Value Renten UI WKN A0X758 als langfristige Anlage zur Altersvorsorge.

## STRUKTURELL UND DAUERHAFT NIEDRIGE ZINSEN

Die Europäische Zentralbank unterstützt in erheblichem Maße die Banken mit Liquidität. Die Zinsen für Tagesgeld haben Tiefststände, teilweise im Minusbereich, erreicht. Aufgrund der wirtschaftlichen Lage in Europa und der Eurozone gehen wir weiterhin von strukturell und dauerhaft niedrigen Zinsen aus.

## STRATEGIE & KONZEPT

Ähnlich wie bei einem guten Menü, ist es wichtig, einen gesunden Mix der unterschiedlichen Anleihen zusammenzustellen. So werden aus einem Universum von mehr als 1 Mio. Zinspapieren 30 bis 50 ausgewählt, die sich gegenseitig ergänzen. Dabei wird sorgfältig darauf geachtet, dass es keine Klumpenrisiken hinsichtlich Laufzeit, Region und Branche gibt.

## RENDITEZIEL VON CA. 3 – 5 PROZENT

Ziel ist es, mit dem Konzept „Value in Anleihen“ ca. 3 - 5 Prozent pro Jahr zu verdienen. Bei besonderen Verwerfungen am Kapitalmarkt gibt es Rücksetzer, die uns aber nicht umwerfen. Seit Auflage im Dezember 2008 beträgt die durchschnittliche Rendite pro Jahr + 10,3 Prozent in zugegebener Maßen guten Anleihejahren.

## GERINGE SCHWANKUNGEN

Dabei wird darauf geachtet, die Schwankung (Volatilität) möglichst gering zu halten. In den letzten sechs Jahren betrug die Volatilität ca. 4,4 Prozent und ist damit in der Risikoklasse 3 von 7 der europäischen Aufsichtsbehörde eingeordnet (KIID). Zum Vergleich die Schwankung im DAX ist bei ca. 23 Prozent. Für eventuelle Rücksetzer, z.B. im BundFuture, gibt es einen Instrumentenkasten,

der in der Vergangenheit bereits eingesetzt wurde.

## FAZIT

„Value in Anleihen“ ist eine Handwerks- und eine Investmentphilosophie. Die Entscheidungsträger haben das Geschäft von der Pike auf gelernt und betreiben es mit großer Leidenschaft & Passion. Für mittel- und langfristige Anleger, die große Schwankungen meiden wollen und ordentliche Renditen erzielen möchten, ist der Fonds eine ernsthafte Alternative. Für kurzfristig orientierte Investoren auf Sicht von drei bis sechs Monaten eignet sich der Fonds nicht.

## STAMMDATEN

ISIN: DE000A0X7582

WKN: A0X758

Auflegung: 15.12.2008

Fondsart: Ausschüttend



Stand: 25.02.2015