

VALUE IN ANLEIHEN - ACATIS IFK VALUE RENTEN UI

Im Niedrigzinsumfeld ist es nicht einfach mit Zinsen Geld zu verdienen. Das Konzept „Value in Anleihen“ bietet eine Alternative. In den letzten knapp 7 Jahren wurde eine Performance von +75% bzw. 8,3% p.a. bei einer Volatilität (Schwankung) von unter 5% erzielt. Die zu erwartende Mindestausschüttung beträgt 4% und ist ein wichtiger Baustein. Derzeit verzinst sich das „BBB-Portfolio mit 6%“. Damit eignet sich der Fonds ACATIS IfK Value Renten UI (WKN A0X758) als langfristige Anlage, bspw. zur Altersvorsorge.

NICHT GANZ EINFACHER ANLEIHEMARKT 2015

Die letzten 15 Monate waren für Anleiheinvestoren nicht ganz einfach. Wohlklingende Einzeltitel (wohlgemerkt Anleihen, nicht Aktien) erlebten Kursrückgänge von teilweise bis zu -35 Prozent, (bspw. Glencore, ArcelorMittal, Bertelsmann – alle nicht im Bestand). Diesem Umfeld konnte sich auch der von uns betreute Fonds nicht gänzlich entziehen und schloss um die Nulllinie mit -0,7% ab.

PERFORMANCE 2015

ACATIS IfK Value Renten	- 0,7%
ETF EUR Investmentgrade	- 0,9%
ETF EUR HighYield	- 1,0%
ETF USD HighYield	- 5,1%
ETF EM Currency	- 12,1%

Quelle: iShares

RÜCKZAHLUNG VON 100 PROZENT BEI ANLEIHEN ALS ANKER

Durch den Kursrücksetzer sind die Renditen aktuell etwas höher, der finale Ertrag bis Endfälligkeit der Gleiche. Mit anderen Worten: Die Vorteilhaftigkeit der Anleihe ist der Anker der Rückzahlung von 100 Prozent am Laufzeitende. Daher ist eine Analyse auf Endfälligkeit ein essentieller Bestandteil unseres Handwerks.

„BBB-PORTFOLIO MIT 6 PROZENT VERZINSUNG“ – 7 JAHRE OHNE AUSFALL UND INSOLVENZ

Seit Auflage vor 7 Jahren gab es im Fonds keinen Default, Ausfall oder Insolvenz. Daher bietet das aktuelle Portfolio mit einem „BBB-Rating und 6 Prozent Verzinsung“ sowie 4 Jahre Laufzeit gutes Erholungspotenzial.

STABILE 4% AUSSCHÜTTUNG

Wie in der Vergangenheit liegt die zu erwartende Mindestausschüttung bei 4%. Der Fonds hat hierfür erhebliche Ausschüttungsreserven. Die Stabilität der Ausschüttung ist insbesondere für

Stiftungen wichtig, um auch zukünftig den Stiftungszweck entsprechend erfüllen zu können.

FAZIT

„Value in Anleihen“ ist eine Handwerks- und 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. Er wird an einigen Börsen in Deutschland notiert, so auch an der Börse Hamburg.

STAMMDATEN

ISIN: DE000A0X7582
WKN: A0X758
Auflegung: 15.12.2008
Fondsart: Ausschüttend

