

ZUVERLÄSSIGE AUSSCHÜTTUNG VON 4 PROZENT PRO JAHR

DIPL.-VW. OLIVER WERNER, CFA IFK - INSTITUT FÜR KAPITALMARKT

Aktien sind unverzichtbarer Bestandteil eines Portfolios. Die letzten Monate riefen uns in Erinnerung, dass 100 Prozent Aktienquote für den ein oder anderen etwas viel sein können. Damit stellt sich die Frage: Wie könnten die 20, 30 oder 40 Prozent Nicht-Aktien bei Niedrigzinsen investiert werden? Der ACATIS IfK Value Renten Fonds WKN A0X758 bietet eine Alternative.

IN 10 JAHREN +100 PROZENT MIT ANLEIHEN, OHNE AKTIEN

Anleihen bieten stabile Erträge bei deutlich geringerer Schwankung als bei Aktien. Wann der Dax wieder seinen Höchststand von 13.500 Punkten erreicht, weiß keiner der Marktteilnehmer. Anleihen bieten den Vorteil regelmäßiger Zinszahlungen und einer Kapitalrückzahlung am Laufzeitende. Um den Niedrigzinsen der EZB zu entkommen, kann der Fonds sich frei im Anleiheuniversum bewegen und sucht nach Renditeperlen, die attraktive Verzinsungen von 3 - 5 Prozent bieten. Mit diesem Konzept gelang es seit Auflage im Dezember 2008 das Kapital der Anleger zu verdoppeln.

VERLÄSSLICHE AUSSCHÜTTUNG VON JÄHRLICH CA. 4 PROZENT

Morgen erhalten die Anleger im 8. Jahr in Folge eine Ausschüttung von 2,12 Euro pro Anteil, das einer Rendite von mehr als 4 Prozent entspricht. Aufgrund erheblicher Reserven im Sinne der Ausschüttung, ist die zu erwartende Mindestausschüttung weiterhin bei 4 Prozent. Die Kontinuität und Planbarkeit der Ausschüttung ist ein wichtiger Baustein für Depot-A Manager,

Privatkunden und insbesondere für Stiftungen, um auch zukünftig den Stiftungszweck verlässlich planen und erfüllen zu können.

GELEGENTLICHE FEHLDARSTELLUNG DER AUSSCHÜTTUNG

Für viele Anleger ist die jährliche Ausschüttung von 4 Prozent eine willkommene Alternative zum Niedrigzinsumfeld. Ähnlich wie eine Dividende bei Aktien, wird diese vom Kurs abgezogen und dem Investor gutgeschrieben. Einige Börsen und Portale (bspw. VWD) adjustieren den Fondspreis leider nicht, wodurch eine optisch zu niedrige Performance ausgewiesen wird.

NICHT GANZ EINFACHER KAPITALMARKT 2018, ZUVERSICHTLICH FÜR 2019

Das Jahr 2018 ist für Anleger an den Kapitalmärkten nicht ganz einfach. Der DAX hat in der Spitze ca. 19 Prozent verloren und einzelne Wertpapiere bis zu 25 Prozent.

Diesem Umfeld kann sich auch der von uns betreute Fonds nicht gänzlich entziehen und liegt seit Jahresstart bei ca. minus 4,9 Prozent. Für kurzfristig orientierte Investoren auf Sicht von drei bis sechs Monaten eignet sich der Fonds nicht. Nach plus 7,1 Prozent in 2017 und plus 9,7 Prozent in 2016 ist dieses Jahr ein Jahr der Konsolidierung. Für 2019 sind wir zuversichtlich, an die Ziele des Fonds, d. h. 3 bis 5 Prozent p. a., anknüpfen zu können. Die aktuelle Rendite von 5,3 Prozent im Fonds bietet dafür eine sehr gute Grundlage.

STAMMDATEN

ACATIS IfK Value Renten	A0X758
Performance seit 2008	+100,2%
Durchschnittsrating	BBB-
Laufzeit/Duration	4,4 J.
Rendite im Portfolio	5,4%
Fondsvolumen	900 Mio.

ACATIS IFK VALUE RENTEN SEIT AUFLAGE IM DEZ. 2008

