

FondsFibel

für Stiftungen und NPOs – Damit NPOs Fonds verstehen



**Wahre Könnner
erkennt man in
schwierigem
Terrain...**

www.fondsfibel.de



Stiftungsfonds Westfalen

ISIN: DE000A0RA4R0 – www.kroos-ag.de

Konzept

Die Systematik des Fonds zielt darauf ab, die höhere Ertragskontinuität von Rentenanlagen mit dem Wachstumspotential von Aktien zu verbinden. Dabei wird in Abhängigkeit der Markterwartung die Aktienquote flexibel gesteuert. Bedingt durch das Niedrigzinsumfeld wurde die erlaubte Aktienquote

zuletzt auf 50% erhöht. Bei der Umsetzung der Anlagestrategie sollen Währungsrisiken weitestgehend vermieden werden. Der Fonds verlangt nach einem mindestens mittelfristigen Anlagehorizont der Investoren.

Kommentar

Der Stiftungsfonds Westfalen wurde mit Stiftungen für Stiftungen konzipiert. Nach unserem Kenntnisstand sind neben unseren bekannten Ankerinvestoren (Stiftungen die seit Fondsstart dabei sind und einen regelmäßigen Informationsaustausch pflegen) mehr als zehn Stiftungen (keine Pensionskassen) investiert. Ein wichtiger Baustein im Portfolio sind seit dem Start Immobilieninvestments. Durch Investments in Aktien großer deutscher Wohnbauunternehmen und durch Anleiheinvestments im Immobiliensektor decken wir diesen für Stiftungen wichtigen Bereich ab.

Bernd Hashemian, Fondsmanager, hashemian@kroos-ag.de

Faktencheck

AUSSCHÜTTUNG

letzte 3 Jahre p.a.

2,46% p.a.

TERMIN

stets Mitte November
(nach Ende
Geschäftsjahr 30.9.)

WERTENTWICKLUNG

letzte 3 Jahre p.a.

3,82%

MAX. RÜCKSCHLAG

letzte 5 Jahre

-8,35%*

WERTENTWICKLUNG

seit Auflage (18.11.2008)

46,2%

KOSTEN

TER per 31.12.2018

0,91% p.a.

*) gerade eingetreten Sep. – Dez. 2018)

ESG-Check

In den Augen von Fondsmanager Bernd Hashemian entwickelt sich das magische Dreieck der Kapitalanlage immer mehr zum Viereck, denn nachhaltige Auswahlkriterien nach ESG oder SRI spielen insbesondere für Stiftungen eine immer größere Rolle. Dieser Nachfrage kommt der Fonds bzw. das Fondsmanagement verstärkt nach.

Stärken & Schwächen

Stärken: Ausgewogene Anlagestrategie mit der Möglichkeit, mit bis zu 50% Aktien neben regelmäßigen Erträgen langfristig auch kaufkrafterhaltende Kursgewinne zu erzielen +++ Viele Stiftungen und langfristige Anleger investiert +++ hohe Ausschüttungssicherheit, da entsprechende ausschüttungsfähige Reserven im Fonds +++ mehr als zehn Jahre Track-Record +++ sehr faire Kostengestaltung

Schwächen: durch die teils höhere Aktienquote etwas erhöhte Schwankungsbreite und eher engere Korrelation mit dem Aktienmarkt +++ tendenziell ausbaufähige Informationspolitik, die KVG-Standardinformationen könnten stiftungsspezifisch erweitert werden