

FondsFibel

für Stiftungen und NPOs – Damit NPOs Fonds verstehen



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

www.fondsfibel.de



College Fonds A

ISIN: LU1055585209 – www.college-fonds.de

Konzept

Der College Fonds ist ein konservativ ausgerichteter Mischfonds, der grundsätzlich zu 50% aus Aktien und zu 50% aus Renten besteht. Bei der Aktienselektion dient als Grundlage die low-volatility-Theorie, nach der Aktien, die weniger stark schwanken, langfristig höhere Renditen erwirtschaften. Der Aktienanteil besteht aus maximal 50 Einzeltiteln, die nach strengen Qualitätskriterien ausgewählt werden, in der Regel wandern Large Caps, also etablierte Standardwerte aus Euro-

pa und den USA, ins Depot. Aber die 50:50-Aufteilung des Fondsvermögens ist nicht sakrosankt. Die Allokation atmet, aktuell ist beispielsweise der Cashbestand mit über 13% relativ hoch. Die Entwicklung 2018 beweist, dass sich der Fonds großen Abwärtswellen an den Märkten entgegenstellen und trotzdem einen auskömmlichen ordentlichen Ertrag ausschütten kann.

Kommentar

„Der College Fonds ist kein Spotlight-Fonds, gehört aber trotzdem zu den leistungsstärksten stiftungsgerechten Fonds der vergangenen fünf Jahre. Das von uns präferierte Investieren nach der Low-Volatility-Anomalie auf der Aktienseite passt zur Interessenlage von Stiftungen wie die berühmte Faust aufs Auge. Auch Stiftungen sind ja Langfristanleger und brauchen eine disziplinierte Anlagepolitik. Als Mischfonds ist der Fonds sicherlich als Basisbaustein für das Stiftungsvermögen prädestiniert, in Verbindung mit anderen Konzepten. Low Vola bedeutet ferner, dass der Fonds in der Regel besser durch schwierige Marktphasen kommt, was auch die jüngsten Marktbewegungen wieder unterstreichen. Stolz sind wir auf das Ausschüttungsniveau.“

Jörg Müller, Berater des Fonds,
joerg.mueller@advice-opinion.de

Faktencheck

AUSSCHÜTTUNG
letzte 3 Jahre
2,5 bis 3,2% p.a.

TERMIN
der Ausschüttung
Anfang Dezember

KASSE
aktuell
>13%

MAX. RÜCKSCHLAG
letzte 3 Jahre
-6,7%

WERTENTWICKLUNG
letzte 5 Jahre p.a.
+3,8%

KOSTEN
TER per 31.12.2018
ca. **2% p.a.**

ESG-Check

Durch den Fokus auf Qualitätsinvestments werden automatisch problembehaftetere Unternehmen und Emittenten ausgeschlossen, da deren Parameter weniger in das Qualitätsraster passen. Auf Portfolioebene wirkt dies risikoreduzierend. Für den Fonds ist zudem ein ESG-Score (aktuelles Rating: A, 4 Diamanten) auf yoursri.de verfügbar.

Stärken & Schwächen

Stärken: sehr stabiles, wenig volatiles Anlagekonzept +++ Verzicht auf Experimente, disziplinierte Umsetzung der Strategie +++ wird von Stiftungen und Unternehmen gleichermaßen zur Kapitalanlage genutzt +++ value-orientierte Anlagepolitik bevorzugt Qualität bei Aktieninvestments +++ gute Informationspolitik, eigene Website zum Fonds vorhanden +++ Stiftungen können praktisch mit allen Summen investieren +++ von den stiftungsgerechten Fonds einer der wenigen mit rund 50% Aktienquote +++ sehr objektive, volkswirtschaftliche Analyse

Schwächen: kein Spotlight-Fonds, steht zu Unrecht etwas im Schatten manch anderer Mischfonds bzw. Stiftungsfonds +++ In Hausse-Phasen entwickeln sich Low Vola Aktien und somit der Fonds leicht unterproportional, dafür weniger schwankend, was aber Stiftungen vermutlich sogar entgegen kommt