



Merck Finck Stiftungsfonds UI

ISIN: DE0008483983 – www.merckfinck.de

Konzept

Der Stiftungsfonds von Merck Finck setzt auf klassische Weise eine langfristige Anlagestrategie mit Anleihen und Aktien (max. 30%) um. Die systematische Beurteilung strategischer Trends und Marktbedingungen bilden die Grundlage des Investmentprozesses. Die gewonnene Einschätzung bildet die Grundlage, welche Aufteilung des anzulegenden Vermögens auf die verschiedenen Anlageklassen und Risikokategorien vorgenommen werden soll. Ungeachtet der jeweiligen takti-

schen Quote setzt Merck Finck stets auf global tätige Substanzwerte. Ein aktives Risikomanagement soll dazu beitragen, Verluste zu begrenzen. Die langfristige Ausrichtung schließt die aktive Asset-Allokation und das Wahrnehmen von Opportunitäten nicht aus. Dies dient dann dazu, zusätzliche Ertragschancen zu realisieren. Der Fokus des Fonds liegt auf dem Euro-Raum, es finden sich aber auch US-Aktien und in USD denominated Anleihen im Portfolio.

Kommentar

„Der Merck Finck Stiftungsfonds UI wurde am 1. Oktober 1990 aufgelegt. Er hat damit gewissermaßen den Titel des Alterspräsidenten auf dem aktuellen Markt inne. Bei dem Fonds handelt es sich um einen benchmarkfreien, konservativen, europafokussierten Mischfonds mit einem globalen Investmentuniversum. Die Themen Substanz und Qualität wurden zuletzt durch die Schwerpunkte Nachhaltigkeit und Transparenz ergänzt. Seine Transparenz wird durch das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds vom Forum für Nachhaltige Geldanlagen bestätigt. Die Anlagepolitik ist als konservativ zu bezeichnen, die ohnehin beschränkte Aktienquote wird nur selten ausgeschöpft. Mit der soliden Ausschüttungs-Historie spricht der Fonds Stiftungen natürlich in besonderem Maße an, zumal sich angesichts des Plus von 255% seit Auflegung erhebliche ausschüttungsfähige Reserven im Fonds befinden.“

Willi Heigl, Leiter Private Investoren und Spezialmandate, willi.heigl@merckfinck.de

Faktencheck

AUSSCHÜTTUNG
letzte 3 Jahre

1,8 bis 2,5% p.a.

TERMIN
der Ausschüttung
1 x jährlich,
im November

TRANSPARENZBERICHT
von Rödl & Partner

JA

MAX. RÜCKSCHLAG
seit Auflage

5,73%

WERTENTWICKLUNG
letzte 3 Jahre

0,3% p.a.
(seit Auflage 4,6% p.a.)

KOSTEN
TER per 31.12.2018

1,15% p.a.

ESG-Check

Merck Finck wendet sich vermehrt und verstärkt dem Themenkreis ESG zu, entsprechend werden auch im Merck Finck Stiftungsfonds zeitnah Veränderungen im Portfolio sichtbar sein.

Stärken & Schwächen

Stärken: der Klassiker unter den Stiftungsfonds +++ Langjähriger track record mit hohen Wertzuwächsen +++ hoher Rentenanteil und dabei Fokus auf sehr gute und gute Bonitäten (siehe auch Schwächen) +++ als „Vater aller Stiftungsfonds“ zahlreiche Stiftungen investiert, damit geringere Gefahr zittriger Hände +++ hohe Ausschüttungssicherheit +++ einer der ersten Stiftungsfonds mit Transparenzbericht, also besonders zielgruppengerechte Informationspolitik

Schwächen: hoher Rentenanteil und dabei Fokus auf sehr gute und gute Bonitäten schmälern unter Umständen in Niedrigzinsphasen Ertragsaussichten