



Stiftungsanlage: Ausschüttungspolitik der Investmentfonds in Krisenzeiten besser als erwartet

München, 15. Dezember 2022. Welche Auswirkungen hatten die Börsenturbulenzen des Jahres 2022 auf die Ausschüttungen der Investmentfonds? Das ist die zentrale Frage für alle Verantwortlichen für das Vermögen von Stiftungen. Analysten vom stiftungsmarktplatz.eu analysieren und kategorisieren unter fondsfibel.de regelmäßig 25 stiftungsgerechte Fonds aus einem Kosmos von 67 Fonds. „In den Analysen der 25 Top-Fonds geht es vor allem darum, die Güte der Ausschüttung herauszustellen, denn diese ist aus Sicht der meisten Stiftungen wichtig, um den Stiftungszweck zu erfüllen“, sagt Tobias Karow, Gründer von stiftungsmarktplatz.eu und Kopf hinter fondsfibel.de.

Über 60 % der Fonds mit höheren Ausschüttungen

Aus den Daten wurde Stand Ende Oktober 2022 die Entwicklung der Ausschüttungen sowie die der Ausschüttungsrenditen analysiert. Die erfreuliche Erkenntnis: Von den 14 Fonds, die ihre Ausschüttungen für 2022 bereits hinter sich gebracht haben, konnten 8 sowohl den ausgeschütteten Betrag als auch die Ausschüttungsrendite steigern. Dies ist der Fall bei dem Mikrofinanzfonds Dual Return Vision Microfinance, bei dem Stiftungsfonds Spiekermann & CO., bei den drei Mischfonds BKC Treuhand Portfolio I, CSR Ertrag Plus und M&G (Lux) Sustainable Allocation sowie bei den drei Aktienfonds EB-Öko-Aktienfonds, Morgan Stanley Global Brands Equity Income und UBS MSCI EMU Socially Responsible ETF. Bei den beiden Fonds Axa Global Strategic Bond und Aegon Global Diversified Income stehen noch je ein beziehungsweise zwei Ausschüttungstermine bis Jahresende aus. Für beide wurden Berechnungen per 30.09., beziehungsweise 31.10.2022 erstellt. Da Auszahlungen bereits dieses Jahr erfolgten, ist die Entwicklung auch bei diesen Fonds gut zu beobachten. Beide weisen ebenfalls sowohl steigende Ausschüttungen als auch Ausschüttungsrenditen auf.

Ausschüttungen trotz volatiler Börsen relativ stabil

Zwei Fonds konnten die Ausschüttungen 2022 stabil halten. Es handelt sich um den TBF Global Income Fonds und um den Mischfonds Vermögenspoolingfonds Nr. 3. „Auch in Zeiten volatiler Börsen sind stabile, attraktive Ausschüttungen möglich“, sagt Erika Axelsson, Leiterin [#fondsfibel](https://fondsfibel.de) Analyse & Research.



Zur Methodik

Analysten vom stiftungsmarktplatz.eu analysieren und kategorisieren aus einem Kosmos von 67 regelmäßig 25 stiftungsgerechte Fonds. Bis Ende Oktober 2022 haben insgesamt 14 Fonds ihre Ausschüttungen für das aktuelle Jahr komplett hinter sich gebracht. Dies hängt von den vorgesehenen jährlichen Ausschüttungsterminen ab. Bei weiteren vier Fonds stehen noch je 1 oder 2 Termine im November und / oder Dezember an, aber es erfolgten dieses Jahr bereits Auszahlungen vor dem 31.10.2022. Damit ist die Entwicklung auch bei diesen Positionen gut zu beobachten. Lediglich 6 Fonds terminieren ihre einmal pro Jahr vorgesehene Ausschüttungen für Ende des Jahres.

FondsFibel: Fondsanlage für Stiftungen & NPOs

Das Angebot auf fondsfibel.de ist das umfangreichste rund um die Fondsanlage von Stiftungen im deutschsprachigen Raum. Kern der Plattform sind 25 stiftungsgerechte Fonds („Club der 25“), um den herum stiftungsfachliche Handreichungen sowie ein ausführlicher Ratgeber zu finden sind. Daneben erhalten Stiftungsverantwortliche Anregungen und Muster für die Verwaltung des Stiftungsvermögens mit Fonds.

„Mit dem Angebot auf fondsfibel.de geben wir Stiftungsverantwortlichen die dringend benötigten Informationen, um Wege in die Fondsanlage zu finden und sachgerecht über Fondsinvestments entscheiden zu können. Es geht uns darum, Stiftungen das Vergleichen von Fonds zu erleichtern und sie dabei zu unterstützen, gegenüber der Stiftungsaufsicht eine sachgerechte Herangehensweise an die Fonds- bzw. Vermögensanlage dokumentieren zu können“, sagt Karow.

Tobias Karow kommentiert den Handlungsdruck in Stiftungen so: „Stiftungen brauchen Stiftungsverantwortliche, die versierter in der Fondsanlage werden. Sie müssen ein Portfolio aus stiftungsgerechten Fonds bauen, die ein zeitgemäßes Anlagekonzept verfolgen. Und Stiftungen müssen sich damit auseinandersetzen, ihr Stiftungsvermögen diversifizierter und sachwertlastiger anzulegen und ihre Zielsystematik wieder deutlicher auf den ordentlichen Ertrag auszurichten.“

Über stiftungsmarktplatz.eu: Plattform für Stiftungsexpertise

stiftungsmarktplatz.eu ist eine der führenden Plattformen für Stiftungs- und NPO-Experten im deutschsprachigen Raum. Stiftungen bzw. deren Entscheider können für bestimmte Fragestellungen in mehr als 20 Themenfeldern den passenden Stiftungsexperten finden und auf einen Blick erfahren, über welche Expertise diese jeweils verfügen.



Zur Plattform www.stiftungsmarktplatz.eu gehören:

- die führende Arbeitshilfe zur Fondsanlage von Stiftungen, www.fondsfiel.de,
- der Blog #stiftungenstärken (www.stiftungenstärken.de) mit den beiden Themensträngen „Stiftungen und ihr Weg in die digitale Welt“ sowie „Fondsanlage für Stiftungen & NPOs“,
- der auf dem Blog eingebettete FreitagsPodcast AHOI, NPO!
- der 2020 erstmals veranstaltete Virtuelle Tag für das Stiftungsvermögen (www.vtfds.de).
- der erste TV-Talk rund um Stiftungsfonds & Co., #fondsfiel AKTUELL

Über Tobias Karow

Tobias Karow ist Gründer und Geschäftsführer von stiftungsmarktplatz.eu, Kopf hinter fondsfiel.de und seit mehr als 10 Jahren im Stiftungssektor in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz „unterwegs“. Der diplomierte Politikwissenschaftler und zertifizierte Stiftungsberater bloggt auf #stiftungenstärken (www.stiftungenstärken.de) rund um die Themen „Stiftungen und ihr Weg in die digitale Welt“ und „Fondsanlage für Stiftungen“ und leitete als Moderator mehr als 300 Veranstaltungen mit Stiftungsinhalten. Er entwickelte das Konzept für den Virtuellen Tag für das Stiftungsvermögen (www.vtfds.de), der 2023 zum vierten Mal stattfindet und sich als eines der Top-3-Digital-Events rund um Stiftungsvermögen für Stiftungen im deutschsprachigen Raum etabliert hat.

Pressekontakt

Stefan Eggerstedt

Network BD | Marketing und PR

E-Mail: eggerstedt@networkbd.de

Telefon: 0177 - 7000330