



Etablierte Stiftungen und junge Konsumenten als Renditetreiber – Wie passt das zusammen ?

Von Patriarch Multi-Manager GmbH

Die Stiftung – eine besondere „Anlage-Species“

Stiftungen sind eine ganz besondere Klientel. Sie sind dem Kapitalerhalt, möglichst in Kombination mit einer zusätzlichen auskömmlichen Rendite, verpflichtet und erfüllen über ihr Stiftungsvermögen eine Vielzahl von gesellschaftsrelevanten Aufgaben (so z.B. in der Ausbildungsförderung oder im karitativen Bereich). Über deren daraus abgeleiteten, verständlich strengen Anlagevorgaben, kommen stets nur sehr außergewöhnliche Fonds als zugelassenes Kapitalanlageinstrument für das Stiftungsvermögen in Frage.

Knapp 60 aus ca. 15.000 Fonds

Wichtige Kriterien für das finale Fondsinvestment einer Stiftung sind i.d.R. eine günstige Kostenstruktur, eine überschaubare und kalkulierbare Risikostruktur des Investments, eine langjährige Historie der betrachteten Kapitalanlage, ein deutlicher Renditemehrwert im Vergleich zum Markt und eine einzigartige Produktstory.

Wie schwer das zu erfüllen ist, beweist jedes Jahr das Team von RenditeWerk mit der Verleihung Ihres Fondssiegels „Baustein des Stiftungsvermögens“. Nur knapp 60 Fonds aus geschätzt 15.000 möglichen in Deutschland haben diese besondere Auszeichnung bisher erhalten. RenditeWerk klopft eben genau das vorstehend genannte Anforderungsprofil von Stiftungen ab. Und nur wenn ein Fonds im Sinne der dort gefragten Kriterien wirklich „**renditestark**“, „**kostenbewusst**“ und „**fokussiert**“ ist,



erhält er diese begehrte Auszeichnung als klar und schnell erkennbares Qualitätssignal für die Vermögensmanager von Stiftungsvermögen.

Eine Fondsstory, die ihresgleichen sucht

Der **GAMAX Junior Funds I (LU0743996067)** ist ein solcher als „Baustein für Stiftungsvermögen“ prämierter Fonds und dazu einer mit einer absolut einzigartigen Investmentstory, die wir nachfolgend ein wenig näher betrachten wollen. Hier der Grundgedanke:

Unsere Welt verändert sich in rasantem Tempo. Haben früher stets dieselben renommierten Standardwerte das Börsengeschehen geprägt, so sind es heute schon lange Namen wie Amazon, Alphabet (ehemals Google), Apple oder Facebook. Was haben all diese Aktien gemeinsam ?

Ihr Erfolg wird überwiegend von der jungen Generation der Konsumenten generiert. Dieses weltweit immer kaufkräftigere Klientel macht Labels über ihr Kaufverhalten erfolgreich und zeichnet sich durch eine enorm ausgeprägte,

oft lebenslange, Markentreue aus. Befragen Sie sich einmal selbst, liebe Leser, ob Sie nicht in vielen Bereichen auch immer wieder auf dieselben Produkte/Marken setzen? Wer möchte somit als Investor nicht auch frühzeitig an diesen großartigen Wachstumsstorys partizipieren? Doch wie soll das gehen?

Tatsächlich ist es viel einfacher, als man denkt. Denn: der GAMAX Junior Fund tut seit 20 Jahren nichts anderes. Er investiert sein seit 10.2007 von Deutschlands führendem unabhängigen Vermögensverwalter, der DJE Kapital AG (Fondsmanager und „Trendforscher“ ist Moritz Rehmann), gemanagtes Fondsvolumen von ca. 140 Millionen € schon immer ausschließlich in die Aktien, die bei den jungen Verbrauchern im Fokus stehen. Dies erfolgt mit großem Research-Aufwand unter Hilfe von Markt- und Meinungsforschern weltweit breit gestreut im Bottom-up-Ansatz. Ein Herangehen, das zwar simpel erscheint, aber doch nach wie vor einen einzigartigen Managementansatz ohne wahre Mitbewerber darstellt. Was wieder die einzig-



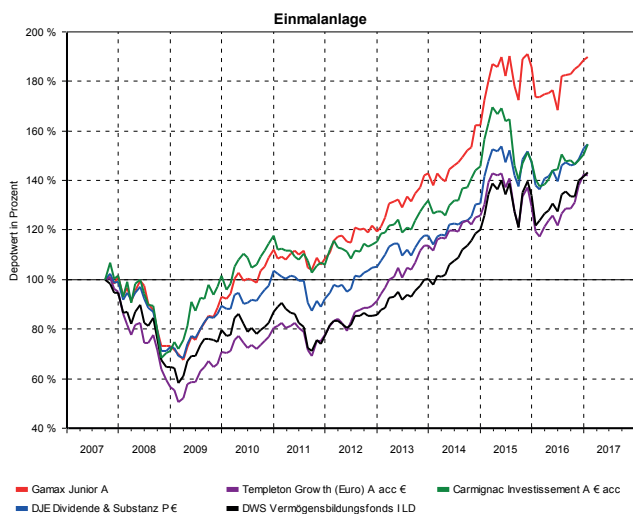
artige Produktstory unterstreicht. Und dies mit verblüffendem und vor allem sehr konstantem Erfolg!

Der GAMAX Junior Funds I (ISIN: LU0743996067) – trendy und erfolgreich. Dank Teenagern als Trendstettern !

So erzielte ein Fondsinvestor beispielsweise in den letzten 8 Jahren mit dem Fonds einen Wertzuwachs von in Summe 166% oder 13% p.a. (Stand 31.1.2017) NACH LAUFENDEN KOSTEN. Und dies bei einer für einen Aktienfonds erstaunlich niedrigen Volatilität von lediglich 10,65%. Denn attraktive Produkte werden auch

in Krisenzeiten weiter konsumiert, was potentielle Rückschläge des Aktienmarktes deutlich abfedert. Wie viel Freude der Fonds einem langfristigen Aktienanleger gemacht hat, sieht man beispielsweise auch an der 10-Jahres-Bilanz. Hier liegt der Fonds auf Platz 24 von 513 Fonds in seiner Peergroup (internationale Aktienfonds) und damit über die lange Historie unter den besten 5% aller vergleichbaren Fonds. Im Jahr 2015 wurde der Fonds bei den CASH Financial Advisors Awards zu einem der 5 attraktivsten Investmentfonds aus Beratersicht gewählt.

Seine gängigen Mitbewerber – wie z.B. einen Carmignac Investissement, einen DJE Dividende & Substanz, einen Templeton Growth Fund, einen DWS Vermögensbildungsfonds und, und, und – hat der Fonds mit diesen Ergebnissen auch bereits seit Jahren klar hinter sich gelassen, wie die folgende Vergleichsgrafik seit Managementübernahme der DJE Kapital AG (10.2007) vor knapp 9,5 Jahren zeigt.



Der Praxis-Blickwinkel von Stiftungen auf den Fonds

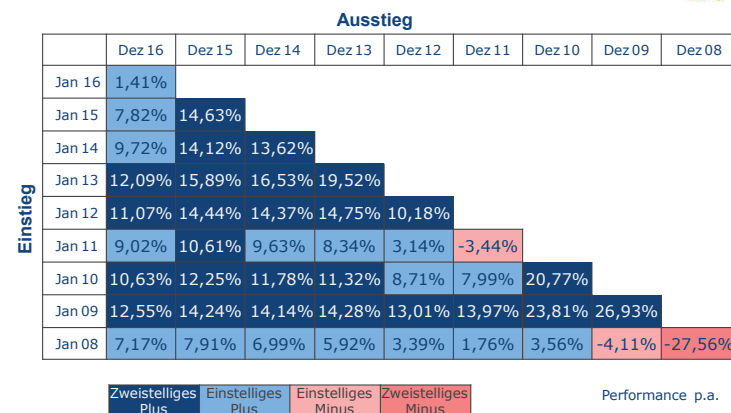
Eine Stiftung achtet aber insbesondere auf die Risikokomponente. Hier sagt oft ein Bild (wie das nachfolgende Renditedreieck des Fonds)

mehr als 1000 Worte. Die hier aufgelisteten Jahres-Resultate seit Managementübernahme durch die DJE Kapital AG zeigen farblich beeindruckend (blau für positive Jahresergebnisse des Fonds) die konstante Leistung des Fonds.

Eine Stiftung investiert natürlich auch nie 100% ihres Vermögens in einen internationalen Aktienfonds, wie den GAMAX Junior Funds. Deshalb wird der Fonds von RenditeWerk ja auch nicht als „Basisinvestment“, sondern als „Baustein“ für Stiftungsvermögen tituliert. Und das trifft die Realität voll. Je nach individuellen Anlagebedingungen fließt der GAMAX Junior Funds I normalerweise immer innerhalb der möglichen Aktienquote der Stiftung ein. Selbstverständlich aber immer

nur die kostengünstige institutionelle Tranche (LU 0743996067) mit nur 0,9% p.a. laufender Verwaltungsvergütung und ohne Abschlusskosten! (Bitte beachten Sie, dass diese deckungsgleich gemanagte und erst ab sechstelligen Investments investierbare Tranche erst vor knapp 5 Jahren aufgelegt wurde und viele der vorstehend aufgeführten Ergebnisse sogar von der erheblich teureren Retail-Tranche abgeleitet sind).

Mit diesem dargestellten Gesamtpaket an Mehrwerten des GAMAX Junior Funds I wird einmal mehr verständlich, warum der Fonds bei Stiftungen als Baustein für deren Asset Allocation so beliebt ist. Ein echter Geheimtipp für Stiftungsvermögen eben!



QUELLE: FVBS; Angaben der Performance p.a. nach laufenden Fonds-Gebühren, ohne Gewähr Berechnung immer 01.01. bis 31.12. des entsprechenden Jahres.