

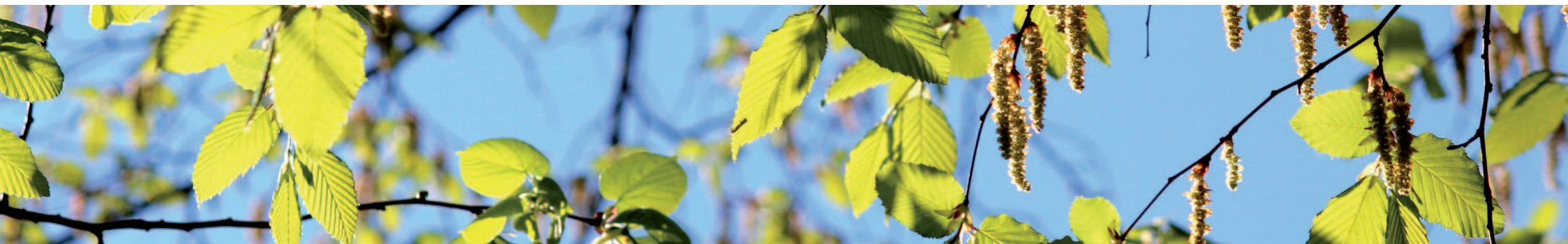
RenditeWerk

Zur Pflege des Stiftungsvermögens

Nr. 02 /2014 Die besten Fonds für Stiftungen

- | | |
|--|---|
| 2 Die besten Fonds für Stiftungen
Was Ratings können | 18 Modell für Staatsanleihen-Selektion
Von Engelbert J. Dockner und Josef Zechner |
| 4 Gier im Kapitalismus
Gespräch mit Markus Wehrstedt | 20 „Unsicherheiten bieten uns Chancen“
Gespräch mit Norman Boersma |
| 6 Rendite-Sicherheitsdilemma bei der Kapitalanlage
Von Michael Kopf | 22 Fonds für Stiftungen
Kurzporträts |
| 8 Höhere Renditen bei überwachtem Risiko
Von Frank Biller | 23 Stiftungen werden bei uns groß geschrieben
Von Achim Lange |
| 10 Trend trifft Nachhaltigkeit
Walter Schepers | 24 Immobilienanlagen für Stiftungen
Von Carolina von Grodeck |
| 12 Die konservativste Form, in Aktien zu investieren
Von Winfried Walter | 26 „Free-Style“ für das Stiftungsvermögen
Von Frank Fischer |
| 14 Stiftungen müssen ihre Aktienanlagen stärken
Von Till Schwalm | 28 Flexible Mischfonds zurecht stark nachgefragt
Von Stefan Arneht |
| 15 Stiftungsbetreuung in der Vermögensanlage
Von Bernhard Matthes | 30 Stiftungsfonds
Rendite Werk |
| 17 Übersicht der besten Stiftungsverwalter | 31 Schluss/Ausblick |

Ganz Frisch – **RenditeWerk** der unabhängige aktuelle Newsletter mit den besten Ratschlägen zur Pflege des Stiftungsvermögens.



Das aktuelle Rendite-Sicherheitsdilemma bei der Kapitalanlage

*Der Patriarch Classic Trend 200 Dachfonds bietet für institutionelle Anleger eine Lösung.
Von Michael Kopf, Patriarch Multi-Manager GmbH*

Viele institutionelle Investoren, Stiftungen und gemeinnützige Einrichtungen, welche längerfristig Kapital rentabel anlegen müssen und Sicherheitsaspekte nicht aus den Augen verlieren dürfen, befinden sich in der aktuellen Kapitalmarktsituation im Rendite-Sicherheits-Dilemma. Aktien eilen von Höchststand zu Höchststand und Renten bringen, bei entsprechender Bonität, kaum noch nennenswerte Renditen.

Deshalb entscheiden sich auch immer mehr institutionelle Investoren mit diesen Vorgaben, wie zuletzt wieder ein Kloster in Franken, für den international ausgerichteten, vermögensverwaltenden Dachfonds „Patriarch Classic Trend 200“ (HAFX6P). Dieser Dachfonds kombiniert ein möglichst exaktes Markttiming mit einem erfahrenen und renommierten Management, der DJE Kapital AG, um an steigenden Börsen zu profitieren, mit einer rasch funktionierenden Kapitalabsicherung bei fallenden Börsen.

Die strategische Asset Allocation des Patriarch Classic Trend 200 investiert zu 55% in Aktienfonds

und zu 45% in Rentenfonds, wobei die Grundpositionen, je nach Marktsituation, um +/- 20 % angepasst werden können.

Für das Markttiming und damit die Kapitalabsicherung beim „Patriarch Classic Trend 200“ wird täglich der jeweilige Tageskurs der zugehörigen Benchmark mit dem Durchschnitt der letzten 200 börsengehandelten Kurse (bekannt als „200-Tage Linie“) verglichen. Liegt der Tageskurs ÜBER der 200 Tage Linie, ist das ein Vertrauensbeweis, wird das durch die Investoren anvertraute Kapital in Zielfonds investiert. Fällt der Tageskurs UNTER die 200 Tage Linie (unter Beachtung einer 3%igen Toleranz, um Fehlsignale zu vermeiden), wird sofort und automatisch das komplette Portfolio verkauft und das Kapital in klassische Geldmarktfonds geparkt. Steigt der Tageskurs wieder ÜBER die 200 Tage Linie (ebenfalls unter Berücksichtigung einer 3%igen Toleranz), dann wird wieder in die Grundstrategie reinvestiert. Mit dieser Timing-Komponente schafft man es, von Tagesschwankungen abgesehen, wesentliche Kursverluste zu vermei-



Michael Kopf ist Senior Vertriebs- und Schulungsleiter Patriarch Multi-Manager GmbH. Als Bankkaufmann mit der Qualifikation zum Wertpapierspezialisten und Fach- und Vertriebstrainer, ist er seit 1. März 2009 bei der Patriarch Multi-Manager GmbH als Vertriebs- und Schulungsleiter tätig. In dieser Position begleitet und unterstützt der Anlagen- und Investmentfondsspezialist Makler und Investoren bei der passenden Investitionsentscheidung und als Vertriebsunterstützer.

Seine Vertriebs- und Markterfahrung und seine Expertise sammelte er während seiner 22 Jahre Berufspraxis als Investmentfonds- und Wertpapierspezialist sowie als Fach- und Verkaufstrainer bei 2 Großbanken und im freien Finanzdienstleistungsmarkt.

[Link zu Patriarch>>](#)



Chart mit der Entwicklung des Portfolios „Wachstum“ mit und ohne „Trend 200 Effekt“.

den und rechtzeitig an den positiven Aufwärtssphasen zu partizipieren.

Und das Beste: Es kostet nichts extra.

Die positive Live-Erfahrung mit der „Trend 200 Systematik“ reicht zurück bis zum Juli 2011, als die Patriarch Multi-Manager GmbH drei Fondsvermögensverwaltungsstrategien mit der „Trend 200 Systematik“ am Markt lancierte. Der Erfolg war überwältigend. Bisher vertrauten Kunden knapp 50 Mio. EUR den Patriarch Trend 200 Portfolios an. Auf zunehmenden Wunsch, die Strategie auch als Dachfondslösung anzubieten, wurde im Januar 2014 die Fondsvermögensverwaltungsstrategie „Wachstum“ 1:1 im Patriarch Classic Trend 200 abgebildet. Mit einer Mindestanlagesumme von EUR 100.000,- und einer moderaten Kostenstruktur ein ideales Investment für Institutionelle Investoren, Stiftungen und mildtätige Einrichtungen.

