

FondsFibel

für Stiftungen und NPOs – Damit NPOs Fonds verstehen

MidYearUpdate
2020



SWUK Renten Flexibel

- ✓ ausschüttungsstabiler Rentenfonds
- ✓ konservative Anlagepolitik
- ✓ verständliches Anlagekonzept
- ✓ robustes Verhalten im Corona-Crash
- ✓ faires Kostengerüst
- ✓ Ansprechpartner für Stiftungen

www.fondsfibel.de



SWUK Renten Flexibel UI

ISIN: DE000A1H72M7 – www.swukvv.de



Konzept

Beim SWUK Renten Flexibel handelt es sich um einen reinrassigen Rentenfonds, der zu mindestens 51% in Anleihen investiert, deren Emittenten in den G20-Staaten oder in der Europäischen Union domiziliert sind. Gekauft werden folglich Anleihen von Staaten oder in diesen Ländern bzw. Regionen angesiedelten Unternehmen. Bei der Auswahl der Papiere werden defensiv ausgerichtete Anleihen klar bevorzugt, 70 bis 80% des Portfolios bestehen damit aus Investment Grade

Anleihen. Die weiteren 20 bis 30% werden in von Fondsberater Peter Schneider so genannte Gelegenheiten investiert. Ausgewählt werden die Papiere auf Basis einer selbst entwickelten Entscheidungsmatrix, über die relative Vorteilhaftigkeiten der einzelnen Anleihe-segmente bestimmt werden. Um weitere Wertbeiträge zu erwirtschaften, werden rd. 20% in Wandelanleihen investiert. Potenzielle Kurszuwächse helfen hier, die Ausschüttungsbasis zu stabilisieren.

Update zum 30.06.2020

Sehr gut wurde der **SWUK Renten flexibel** durch die Fahr-nisse des 1. Halbjahres 2020 navigiert. Fondsmanager Peter Schneider hat die Hausaufgaben erledigt und das Portfolio wetterfest gemacht: „Das Risikomanagement ist jetzt extrem wichtig. Bei Unternehmen selbstredend, aber auch bei Staatsanleihen. Anleiheportfolien müssen jetzt nochmal genau auf Risiken überprüft werden.“ Wie vorsichtig Schneider agiert sieht man am hohen Cash-Bestand von mehr als 15% (Stand 7.7.20). Knapp 30% der Anleihen sind von deutschen Emittenten begeben, mit den Niederlanden, Luxemburg und Norwegen folgen weitere sehr seriöse Standorte im Ranking. Kapitalerhalt sei das Gebot der Stunde, so Schneider. Angesichts des stabilen Portfolios mit einigen attraktiven Kupons oberhalb von 4% dürfen Stiftungen bei aller Vorsicht dennoch mit einer guten Ausschüttung rechnen.

Ansprechpartner für Stiftungen & NPOs: Peter Schneider, Gründer und Vorstand Schneider, Walter und Kollegen, schneider@swukvv.de

Faktencheck

AUSSCHÜTTUNG
seit Auflage p.a.

2,3% p.a.

TERMIN
der Ausschüttung
jeweils Mitte Oktober

REPORTING
mtl. Zweiseiter
vj. ausführlich
ca. 20 Seiten

MAX. RÜCKSCHLAG
Corona-Crash
-6,16%

WERTENTWICKLUNG
seit Auflage p.a.

+2,3% p.a.

KOSTEN
TER per 30.06.2020

1,11%

ESG-Check

Hier tut sich etwas. Laut der Rating-Agentur Morningstar weist der SWUK Renten Flexibel ein gutes Nachhaltigkeitsrating auf, die bedachte Auswahl einzelner Anleihen ist hierfür sicher ausschlaggebend. Stiftungen können für den Fonds also jetzt auch ESG-Aspekte in der Betrachtung einfließen lassen.

Stärken & Schwächen

Stärken: erfahrenes Fondsmanagement, eigentümergeführtes Unternehmen +++ gutes, einfach zu verstehendes, konservatives Anlagekonzept +++ große Nähe zur allgemeinen Investment-Affinität von Stiftungen (=Anleihen) +++ stabile Ausschüttungen trotz Unwägbarkeiten am Rentenmarkt +++ zuletzt verbesserte Informationspolitik, im Factsheet ist jetzt eine Ausschüttungshistorie enthalten +++ sehr engagiertes und um Stiftungen bemühtes Fondsmanagement +++ Mindestanlage schon ab 10.000 EUR

Schwächen: bei stark steigenden Zinsen ist performanceseitig sicherlich mit etwas Gegenwind zu rechnen +++ immer noch ausbaufähiges Informationsangebot im Internet