



Mathias Kramer, geschäftsführender Gesellschafter bei Valorvest: „Der Acatis IfK Value Renten ist für den mittel- bis längerfristig orientierten Anleger als Basisbaustein im Segment der Unternehmensanleihen geeignet.“

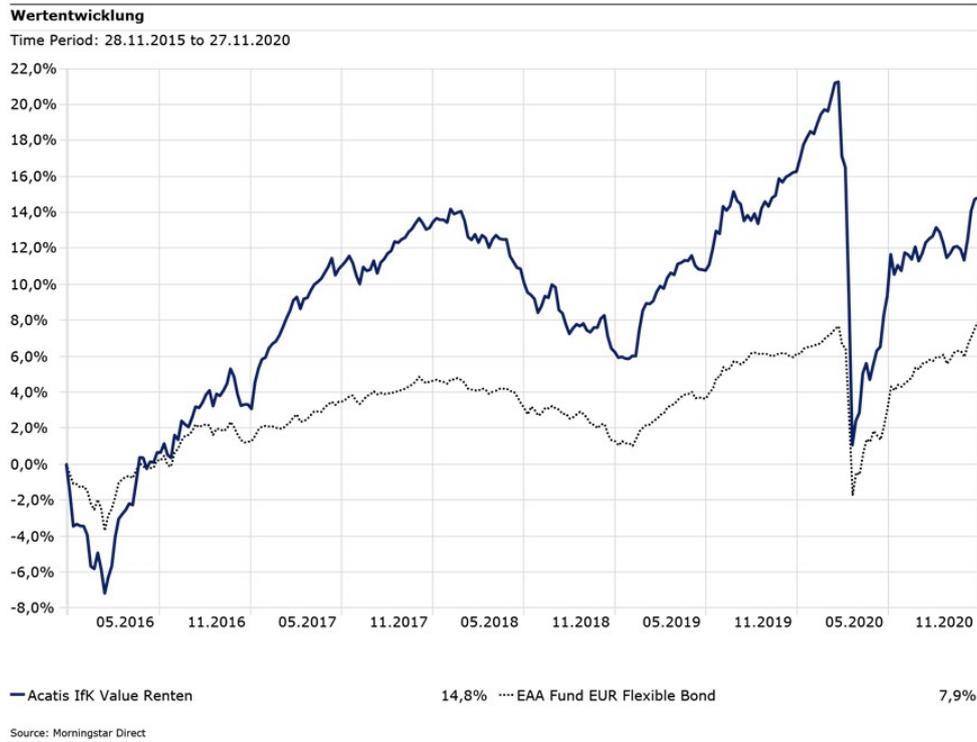
Favoriten der Top-Vermögensverwalter Mathias Kramer empfiehlt den Acatis IfK Value Renten

DAS INVESTMENT fragt regelmäßig unabhängige Vermögensverwalter nach ihren Fondsempfehlungen. Hier begründet Mathias Kramer von der Vermögensverwaltung Valorvest seinen Vorschlag für einen Anleihefonds.

„Value in Anleihen“ lautet das Credo des Fondsmanagements rund um Martin Wilhelm. Das Fondsvolumen von knapp eine Milliarde Euro ist nach Währungshedge zu etwa 70 Prozent in Euro und zu je etwa 10 Prozent in US-Dollar, britische Pfund und weitere Währungen investiert. Ein Fremdwährungsanteil von über einem Drittel ist nicht geplant.

Das Durchschnitts-Rating liegt seit Auflage des Fonds Ende 2008 konstant im Bereich von BBB beziehungsweise BBB-. Die Portfolioduration beträgt 4 Jahre, die Rendite circa 4,2 Prozent. Dieser hohe Wert wird auch durch den Erwerb nachrangiger Anleihen namhafter Emittenten, wie beispielsweise von Infineon Technologies oder der Allianz, erzielt.

Natürlich lässt sich eine derartige Wertentwicklung nicht ohne entsprechende Risiken erzielen: so gab es seit Fondsaufgabe vier Rückschläge zwischen 8 und 18 Prozent. Dennoch ist der Fonds für den mittel- bis längerfristig orientierten Anleger als Basisbaustein im Segment der Unternehmensanleihen geeignet. Abschließend ist noch die hohe Transparenz, die sich aus der Veröffentlichung von Tagesberichten ergibt, erwähnenswert.



- **Gesellschaft:** Acasis Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft
- **Fondsmanager:** Martin Wilhelm und Oliver Werner
- **ISIN:** DE000A0X7582
- **Auflegung:** 15. Dezember 2008
- **Wertentwicklung 5 Jahre (in Euro):** 14,8 Prozent
- **Volatilität 5 Jahre (in Euro):** 7,2 Prozent
- **Anlageklasse:** Anleihefonds

Stand: 27. November 2020; Quelle: Morningstar

Dieser Artikel erschien am **30.11.2020** unter folgendem Link:
<https://www.dasinvestment.com/mathias-kramer-empfeht-den-acasis-ifk-value-renten/>