

INVESTMENTFONDS

VERMÖGENSVERWALTUNG FÜR STIFTUNGEN

PROFESSIONELLES MANAGEMENT
IN ANSPRUCHSVOLLEN MÄRKTEN



WAVE/

INNOVATIVE ANSÄTZE FÜR DAS MANAGEMENT VON STIFTUNGSVERMÖGEN IN ZEITEN NIEDRIGER ZINSEN

STIFTUNGEN IN DEUTSCHLAND: DIE CHANCE ZUM KURSWECHSEL

Das Stiftungswesen nimmt in Deutschland eine bedeutende gesellschaftliche Rolle ein. Aktuell gibt es mehr als 21.000 rechtsfähige Stiftungen des bürgerlichen Rechts – und jährlich wächst die Zahl um mehrere Hundert.* Das Gesamtstiftungsvermögen wird auf etwa 70 Milliarden Euro geschätzt. Jährlich werden rund 17 Milliarden Euro für gemeinnützige Zwecke ausgegeben.

Die Finanzmärkte sind in den letzten Jahren immer anspruchsvoller geworden – vor allem für defensive Anleger. Die Zeiten, in denen ein gut diversifiziertes Anleiheportfolio den Erhalt des Kapitals nach Inflation sowie ein gewisses Maß an Ausschüttung zugeflossener Zinsen ermöglichte, sind lange vorbei. Es dürfte auch lange dauern, bis die Zinsen wieder so weit gestiegen sind, dass sich das Anlageziel „Kapitalerhalt plus Ausschüttung“ wieder mit risikoarmen Anleihen erreichen lässt. Gerade Stiftungen trifft diese Entwicklung besonders – erschwert sie doch das Ziel der finanziellen Förderung des Stiftungszwecks. In der Folge sinken die laufenden Erträge vieler Stiftungen, wenn sie ihr Anlageverhalten nicht grundlegend überdenken und sich neuen Assetklassen öffnen. Eine solche Neuausrichtung erfordert viel Erfahrung und Expertise.

*Quelle: Bundesverband Deutscher Stiftungen, 2016

STIFTUNGEN STEHEN VOR BESONDEREN HERAUSFORDERUNGEN:

Das verantwortungsvolle Führen Ihrer Stiftung erfordert immer eine langfristige Perspektive. Ob bei der Neugründung oder der Weiterführung Ihrer Stiftung: Neben der Bestandssicherung ist die kontinuierliche Ertragszielung die entscheidende Voraussetzung für ein erfolgreiches Wahrnehmen des Stiftungszweckes. Denn die Finanzierung von Stiftungsprojekten erfolgt in der Regel aus den erwirtschafteten Erträgen. Viele Stiftungen stehen in einem Zielkonflikt zwischen Zweckerfüllung und realem Kapitalerhalt bei gleichzeitig bestmöglichem Risikoprofil. Für die Verwaltung des Vermögens gilt es daher, eine zukunftsorientierte Anlagestrategie zu gewährleisten, die drei wesentliche Aspekte erfüllt:

STIFTUNGSVERMÖGEN

SICHERHEIT

Diversifikation / Risikomanagement

- Kapital-/Substanzerhalt
- geringe Vermögensschwankungen
- kontinuierliche Vermögensentwicklung

RENTABILITÄT

Erträge / Ausschüttungen

- Erträge zur Zweckerfüllung
- satzungskonforme Ausschüttungen

NACHHALTIGKEIT

Substanzstärkung / Rücklagenbildung

- dauernde Zweckerfüllung
- Sicherstellung der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit
- Inflationsausgleich

HANDLUNGSBEDARF AUFGRUND DER AKTUELLEN ZINSSITUATION

Das anhaltende niedrige Zinsniveau erfordert ein Umdenken. Klassische, festverzinsliche Anlagen, die in der Vergangenheit für sichere Erträge standen, bewegen sich derzeit in der Verzinsung teilweise nahe der Nullverzinsung und erwirtschaften de facto keine Erträge mehr. Damit geht ein für Stiftungen grundsätzlich geeigneter Anlageschwerpunkt verloren. Die Konsequenz für Stiftungen, die bislang fast ausschließlich diese Anlageklasse nutzen: Nennenswerte Erträge zur Bedienung des Stiftungszweckes müssen anderweitig erwirtschaftet werden. Eine Alternative kann die vermehrte Beimischung von Aktien sein.

GUT ZU WISSEN

Falls Ihr Stiftungskapital aktuell in verschiedene Einzelanlagen investiert ist, versprechen Fonds Einsparungen im Verwaltungsbereich, die sich positiv auf Ihre Ertragschancen auswirken können.

UNSER WAVE TOTAL RETURN FONDS NUTZT AKTIV NEUE ANLAGESPIELRÄUME

Die Kombination aus einer konservativen Investitionsbasis und einer klar begrenzten, risikobewussten Beimischung etwas offensiverer Wertpapiere kann die Grundlage für ein attraktives Rendite-Risiko-Profil sowie für stetige Erträge und langfristigen Anlageerfolg bilden. Ein auf die besonderen Bedürfnisse von Stiftungen ausgerichteter Investmentfonds ist der WAVE Total Return Fonds. Er bietet die Chancen zusätzlicher Assetklassen wie Unternehmensanleihen und Aktien, um angemessene Erträge erzielen zu können.

SICHERHEITSORIENTIERTES RISIKOMANAGEMENT

In Zeiten knapper Risikobudgets bei gleichzeitig volatilen Märkten kommt dem Risikomanagement eine besondere Bedeutung zu. Ein unabhängig agierendes Risikocontrolling überprüft börsentäglich durch Szenarioanalysen (Stresstests) die Risikotragfähigkeit des WAVE Total Return Fonds und stellt die Einhaltung der Fondspreisuntergrenze sicher. Es wird etwa ein Aktienmarkt-Crash mit gleichzeitigem Zinsanstieg und deren Auswirkungen simuliert. Sollten die Risikobudgets nicht ausreichen, um die Schocks zu kompensieren, werden proaktiv Sicherungsmaßnahmen ergriffen.



FÜR JEDE STIFTUNGSGRÖSSE GEEIGNET

Den WAVE Total Return Fonds gibt es in unterschiedlichen Varianten, weshalb die Größe der Stiftung keine Rolle spielt. Für vergleichsweise geringe Beträge eignet sich die Retailtranche des Fonds, ab einem Anlagebetrag in Höhe von 100.000 EUR bietet sich die kostengünstigere institutionelle Tranche an. Für noch größere Volumina kann das Konzept auch in Spezialfonds umgesetzt werden.



INDIVIDUELLE BERATUNG UND STIFTUNGSOPTIMIERTE LÖSUNGEN. FÜR MEHR ANLAGEEFFIZIENZ UND HANDLUNGSSPIELRAUM

Verlässlichkeit durch langjährige Erfahrung

Die WAVE Management AG ist der Finanzdienstleister der VHV Gruppe. Sie steht seit über fünfzehn Jahren für ein risikooptimiertes Portfoliomanagement mit Total-Return-Ansatz. Überzeugen Sie sich von der Qualität unserer Dienstleistungen.

Transparente, zielgerichtete Lösungen und Expertise

Die WAVE ist Mitglied im Bundesverband Deutscher Stiftungen. Die Berücksichtigung vorhandener Restriktionen bei der Anlage von Stiftungsgeldern spielt für uns eine wichtige Rolle.

Flexibilität speziell für die Vermögensanlage für Stiftungen

Der WAVE Total Return Fonds ist für alle Stiftungsgrößen geeignet und in verschiedenen Tranchen erhältlich (Retail / Institutionell). Zudem gibt es die Möglichkeit der Zusammenstellung individueller Spezialfonds für größere Vermögen. Die Anlagegrenzen lassen sich so ganz flexibel und individuell nach Ihren Wünschen gestalten.

Ausschüttende Anteilsklasse

Regelmäßige, planbare Ausschüttungen sind für Stiftungen ein wichtiges Kriterium. Nutzen Sie die Vorteile einer ausschüttenden Anteilsklasse.

WAVE TOTAL RETURN FONDS KURZPORTRÄT

WAVE Total Return Fonds

ISIN (Retail)	DE000A0MU8A8
ISIN (Institutionell)	DE000A0MU8D2
Anlageuniversum	Renten: Anleihen Investmentgrade Aktien: Aktien All Cap
Anlageschwerpunkt	Euro
Wertuntergrenze**	90 %
Investitionsquoten Aktien	0 % bis 50 %

** ohne Berücksichtigung der Ausschüttung

WESENTLICHE MERKMALE

1. REGELMÄSSIGE, ATTRAKTIVE FONDSAUSSCHÜTTUNGEN
2. FAIRE UND TRANSPARENTE KOSTENBASIS
3. FLEXIBLE STEUERUNG DER PORTFOLIOSTRUKTUR
4. DEFENSIVE AUSRICHTUNG DURCH DEFINITION VON RISIKOBUDGETS
5. RISIKOSTEUERUNG ÜBER DERIVATE

CHANCEN

- Das Fondsmanagement nutzt schwerpunktmäßig die Chancen an den europäischen Aktien- und Rentenmärkten ohne Mindestquoten für einzelne Anlageklassen.
- Hohe Sicherheit durch Risikostreuung und Risikominimierung.
- Langfristige Anlage mit vermögensverwaltendem Charakter.
- Begrenzung von Kursverlusten durch ein Fondspreissicherungskonzept.

RISIKEN

- Allgemeines Markt- und Zinsänderungsrisiko.
- Währungs- und Kursrisiko der Renten- und Aktienmärkte.
- Liquiditäts- und Ausfallrisiko der Emittenten an den Renten- und Aktienmärkten.
- Kursverluste trotz Fondspreissicherungskonzept möglich.

SIE HABEN FRAGEN?

**SPRECHEN WIR DARÜBER. WIR HELFEN IHNEN GERN.
GEMEINSAM FINDEN WIR DIE FÜR SIE PASSENDE LÖSUNG.**

**INFOTELEFON: 0511.907-25 00
STIFTUNGEN@WAVE-AG.DE**

Disclaimer

Diese Broschüre dient ausschließlich der Werbung und Information und stellt kein Angebot für den Kauf oder Verkauf dieses Produkts dar. Es handelt sich um eine reine Werbemitteilung. Die dargestellten Informationen stellen keine Finanzanalyse i. S. § 85 WpHG dar und genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf Basis des vollständigen Verkaufsprospektes des WAVE Total Return Fonds angenommen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Erträge. Der Wert von Anteilen kann sowohl fallen als auch steigen, und es ist möglich, dass Investoren nicht ihre volle Anlagesumme zurückerhalten, die sie zu Beginn investiert haben. Im Zusammenhang mit diesem Fonds kann die WAVE Management AG oder der jeweilige Vermittler einmalige und / oder laufende Zuwendungen erhalten oder leisten. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung des Investments auswirken. Genauere Informationen zu den Vertriebs-/Vertriebsfolgeprovisionen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden. Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen.

Interessierten Anlegern wird empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung von Investmentanteilen beraten zu lassen. Zusätzliche Informationen über den WAVE Total Return Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Anlageentscheidungen dürfen nur auf Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformation, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind zur kostenlosen Ausgabe bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erhältlich. Sie sind zudem erhältlich unter www.universal-investment.de.

WAVE Management AG
VHV-Platz 1
30177 Hannover
www.wave-ag.de

Scannen Sie diesen Code mit dem Smartphone und erhalten Sie weitere Informationen sowie tagesaktuelle Fondsdaten.

