

Drei Jahre VMF

Der vom Arnsberger Analyse- und Advisoryhaus MMD Multi Manager GmbH beratene VermögensManagement-Fonds für Stiftungen (VMF) feierte am 8. Mai 2017 seinen dritten Geburtstag. Das Konzept eines Stiftungs-Office-Ansatzes zur Verwaltungsentlastung hat sich bewährt.

- *2016 + 2017: Outperformance gegenüber der Vergleichsgruppe der defensiven Stiftungsfonds*
- *Ausschüttungsziel von 3% p.a. seit Auflage erreicht*
- *Breite Streuung über Anlageklassen, Manager und Investmentstile*

Arnsberg, 22. Mai 2017 • Die Bilanz zum dreijährigen Jubiläum des VermögensManagement-Fonds für Stiftungen (VMF) kann sich sehen lassen: Mit einer Wertentwicklung von +2,18% seit Jahresbeginn (T+1) performte der VMF leicht überdurchschnittlich. Der Durchschnitt der defensiven Stiftungsfonds liegt bei 2,10%, während der Median bei 2,06% liegt. Der MMD-Index Defensiv, der die Performance aller defensiven VV-Fonds abbildet, liegt bei 1,54%. Auch im letzten Jahr 2016 schnitt der VMF mit 3,03% überdurchschnittlich ab (Performance der Vergleichsgruppe 2,19%, Median 1,89%). Unter Berücksichtigung des Risikos werden die Leistungen bestätigt: Die Sharpe Ratio über 1 Jahr liegt bei 1,35 und somit leicht über dem Durchschnitt von 1,33.

Lediglich über drei Jahre liegt der VMF mit einer Performance von 6,38% im Mittelfeld seiner Peergroup der defensiven Stiftungsfonds. Dies ist darin begründet, dass die ersten Seed-Money Investitionen nicht direkt vollumfänglich sondern in Etappen investiert wurden. An den guten Sommermonaten 2014 konnte der Fonds somit nicht voll partizipieren. Aktuell beträgt das Volumen des Fonds 26 Millionen Euro, welches in zehn Zielfonds investiert ist.

„Den Zielen des VMF – die Erwirtschaftung stabiler nachhaltiger Erträge, basierend auf den vier Anlagegrundsätzen Sicherheit, Liquidität, Rentabilität sowie Ethik/Nachhaltigkeit – sind wir in den letzten drei Jahren gerecht geworden“, erklärt Klaus-Dieter Erdmann, Geschäftsführender Gesellschafter der MMD GmbH. „Die jährliche Ausschüttung in Höhe von 3% haben wir im halbjährlichen Rhythmus geleistet und streben dies auch in Zukunft an.“

Das Risikoprofil des VMF ist den Anforderungen von Stiftungen entsprechend konservativ ausgerichtet. Hierfür werden anhand einer quantitativen sowie qualitativen Analyse Zielfonds aus dem Universum der Stiftungsfonds sowie stiftungsgerechter defensiver vermögensverwaltender Fonds ausgewählt und kombiniert. „Diese Fonds sind für Stiftungen prädestiniert: Sie setzen den Fokus auf Kapitalerhalt und versuchen gleichzeitig eine Rendite zu erwirtschaften, indem sie aktives Management und Risikostreuung über eine Vielzahl von Einzelanlagen verbinden“, so Erdmann. Ziel der Fondsstrategie sei es, die Kompetenzen renommierter Vermögensverwalter zu bündeln, um für Stiftungen ein kostengünstiges und effizientes Portfolio zusammenzustellen.

Mithilfe des VMF wird die Selektion der Vermögensverwalter somit delegiert – denn ähnlich wie ein Stiftungsoffice übernimmt der Fonds im Wesentlichen die Anlageentscheidungen und die Umsetzung

des professionellen Vermögensmanagements. Dies umfasst die Analyse des Investmentprozesses, der Investmentphilosophie, der verwendeten Risikomanagementsysteme sowie der direkten und indirekten Kosten. Die Vielzahl an Vorteilen erlaubt eine erhebliche Vereinfachung im Rahmen der Verwaltung und Buchhaltung der Erträge. „Insgesamt vereinfacht das Konzept des VMF die Tätigkeiten im Stiftungs-Office enorm“, ist Erdmann überzeugt.

– Ende –

Für ein Gespräch und weitere Informationen steht Ihnen das Team der MMD Multi Manager GmbH gern zur Verfügung.

Kontakt

Nicolai Bräutigam

MMD Multi Manager GmbH
Lange Wende 31
59755 Arnsberg

n.braeutigam@multimanagergmbh.de

Tel. 02371 – 91959 20

Über den VermögensManagement-Fonds für Stiftungen (VMF):

Der VermögensManagement-Fonds für Stiftungen (VMF) (A1W2BQ) ist ein von der MMD Multi Manager GmbH beratener Dachfonds mit Multi-Manager-Ansatz. Er setzt auf die Streuung über Vermögensverwalter, Investmentstrategien und Anlageklassen („Köpfe, Stile & Assets“) und berücksichtigt zusätzlich Nachhaltigkeitskriterien. Ähnlich der Leistungen eines Stiftungs-Offices werden die Ergebnisse der Zielfonds kontinuierlich überprüft und die Zielfonds erforderlichenfalls, falls sie die in sie gesetzten Erwartungen nicht erfüllen, ausgetauscht. Das Ziel des VMF ist die Erwirtschaftung stabiler nachhaltiger Erträge. www.vmf-stiftungen.de

Die Daten zum VermögensManagement-Fonds für Stiftungen auf einen Blick:

Fondspartner	MMD Multi Manager GmbH, Arnsberg
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH,

	Hamburg
Depotbank	Kreissparkasse Köln
ISIN / WKN	Anteilklasse I: DE000A1W2BR5 / A1W2BR Anteilklasse R: DE000A1W2BQ7 / A1W2BQ
Fondswährung	EUR (Euro)
Fondskategorie	Defensiver vermögensverwaltender Multi-Asset-Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Gebühr für Fondsberatung, Verwaltung & Depotbank	Anteilklasse I: 0,36% Anteilklasse R: 0,66%
Ausgabeaufschlag	Anteilklasse I: 0,00 % Anteilklasse R: max. 2,50 %
Mindestanlage	Anteilklasse I: 250.000,- Euro Anteilklasse R: 0,- Euro
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine

Über MMD Multi Manager GmbH:

Die MMD Multi Manager GmbH ist ein Analyse- und Advisoryhaus für aktiv gemanagte Investmentlösungen. Das Unternehmen hat seinen Ursprung im Portfolio Controlling & Reporting der Erdmann Family Office GmbH, die bereits seit vielen Jahren die Leistungen der mandatierten Vermögensverwalter überwacht, analysiert und transparent reportet. Mit der vermehrten Auflage von aktiv gemanagten Fonds im Zuge der Abgeltungssteuer entstand die MMD Multi Manager GmbH, die seitdem ein umfassendes Leistungsspektrum für Vermögensverwaltende Produkte (VV) aufgebaut und sich in diesem Bereich als anbieterunabhängiger Spezialist einen Namen gemacht hat.

www.multimanagergmbh.de