

Yale ist das Vorbild

STIFTUNGSFONDS



Bernhard Matthes, Bereichsleiter Pax-BKC Asset Management

Das vielfach ausgezeichnete BKC Treuhand Portfolio ist nun auch für jeden erhältlich. Der defensive Fonds, der echten Kapitalerhalt auch in Zeiten von Inflation und geopolitischen Risiken anstrebt, ist jetzt als Retailtranche erhältlich. Die Multi-Asset-Value-Strategie orientiert sich an christlich-nachhaltigen Kriterien und bietet regelmäßige Ausschüttungen.

30.09.2025 | 10:15 Uhr von «Jörn Kränicke»

Ziel des defensiv ausgelegten Fonds der Pax-Bank für Kirche und Caritas (Pax-BKC) ist der reale Kapitalerhalt über lange Zeiträume hinweg – auch in Zeiten von erhöhter Inflation und geopolitischen Unwägbarkeiten. „Um das Kapital der Anleger zu sichern, setzen wir mit unserer Multi-Asset-Value-Strategie über den traditionellen Aktien-Renten-Mix hinaus auch auf alternative Vermögenswerte, die nicht oder nur gering mit dem Aktien- oder Zinsrisiko korrelieren, wie beispielsweise Sachwerte,“ sagt Bernhard Matthes, Bereichsleiter Pax-BKC Asset Management.

Yale-Endowment als Vorbild

Damit folgt die Philosophie des BKC Treuhand Portfolios dem erfolgreichen Ansatz der Stiftungsfonds großer US-Universitäten wie beispielsweise der Yale University - ergänzt durch auf christlichen Grundsätzen basierende Nachhaltigkeitsfaktoren. Mit dem „realen Kapitalerhalt“ zielt der Fonds nicht nur auf einen Ausgleich der veröffentlichten Inflationsrate ab, sondern einen echten Erhalt der Kaufkraft, der neben der offiziellen Inflationsrate auch Preissteigerungen von Vermögenswerten wie Grundstücken und Immobilien sowie steigende Mieten einbezieht.

Strategie besteht für Stiftungen bereits seit 2010

Zusätzlich zu dieser ambitionierten Definition des Kaufkrafterhalts strebt das BKC Treuhand Portfolio die Realisierung einer Rendite über jener einer reinen Geldmarktanlage innerhalb eines vollständigen Marktzyklus von fünf bis sieben Jahren an. Seit seiner Auflegung im Jahr 2010 vertrauen kirchlich-karitative Einrichtungen, Stiftungen und andere institutionelle Investoren der Strategie des BKC Treuhand Portfolios. „Ich freue mich, dass mit der Retail-Tranche jetzt insbesondere auch längerfristig orientierte Privatanleger in Deutschland und in Österreich eine weitere Möglichkeit haben, die Kaufkraft ihres Kapitals zu schützen und zu vermehren sowie von regelmäßigen Ausschüttungen zu profitieren“, sagt Pax-BKC-Experte Matthes.

Vielfach ausgezeichnete Fonds

Die neutrale Asset Allokation des Fonds (70 % Renten, 15 % Aktien, 15 % alternative Anlagen) wird durch das aktive Management den Konjunktur- und Kapitalmarkteinschätzungen angepasst. Das Treuhand Portfolio zeichnet sich durch den bewussten Verzicht auf nicht angemessen vergütete Risiken und die gezielte Beimischung von Hart- und Lokalwährungsanleihen solider Schwellenländer sowie Alternativer Anlagen (Edelmetalle, Absolute-Return-Strategien, Cat Bonds etc.) aus. So sind derzeit etwa Gold und Silber mit rund elf Prozent gewichtet. Das BKC Treuhand Portfolio wird regelmäßig ausgezeichnet, unter anderem aktuell von Morningstar mit 5 von 5 Sternen über zehn Jahre und in der Gesamtbetrachtung. Darüber hinaus erreicht der Fonds bei Branchentests im Stiftungsbereich, wie zum Beispiel dem Markttest Stiftungsvermögen 2025, regelmäßig sehr gute Platzierungen und wurde von RenditeWerk 2021 als „zur Alleinanlage des Stiftungsvermögens geeignet“ zertifiziert.

Mehr zur Fondsstrategie finden Sie auch hier

Fondsdaten

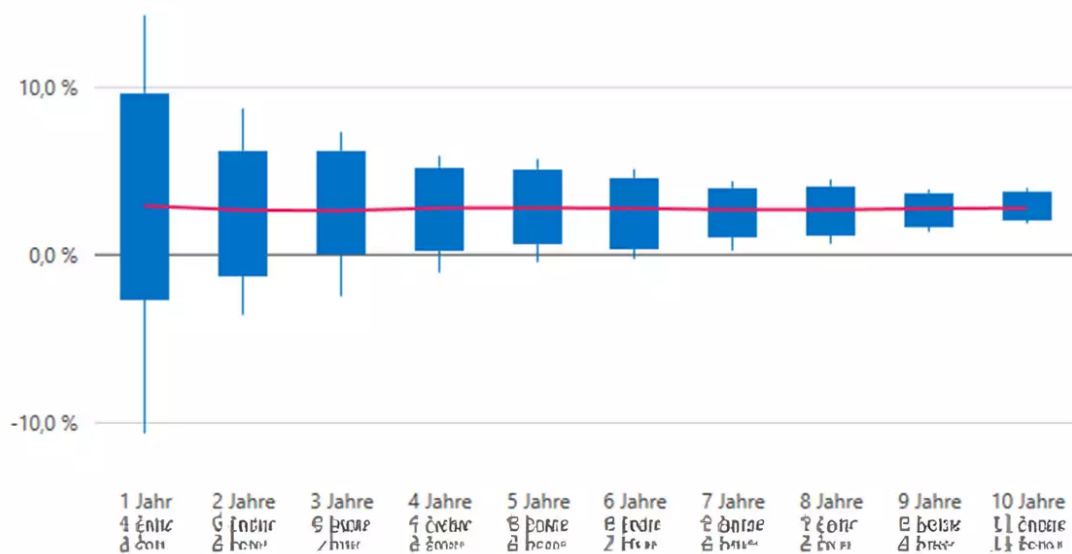
ISIN (C)	DE000A41ABX9
Agio	bis zu 3,0 %
Perf. Fee	nein
Auflagedatum	01.09.2025
Jahresgebühr	1,40 %
Internet	www.pax-bkc.de



Anlagezeiträume im Vergleich zum 31.08.2025



Darstellung der minimalen, maximalen und durchschnittlichen Rendite p.a. rollierender Anlagezeiträume.



© TiAM Advisor Services GmbH