

Marketinginformation - Factsheet

Fondsportrait

Der RÜCKLAGENFONDS investiert global in Anleihen hoher Qualität mit kurzen Laufzeiten. Der USP: Der Fonds nutzt Opportunitäten und Marktanomalien aus, um einen Mehrertrag gegenüber klassischen Geldmarktfonds und Kurzläufer-Rentenfonds zu erzielen. Ein aktives Risikomanagement von Währungs- und Zinsänderungsrisiken rundet die Strategie ab. Ziel des Fonds ist, bei geringer Schwankungsbreite eine Rendite in Höhe des Geldmarktzins + 1 % p.a. zu erzielen. Der RÜCKLAGENFONDS eignet sich als defensiver Portfoliobaustein mit hohem Ertragspotential, attraktiver Alternative zu Geldmarktfonds ab 1 Jahr Anlagedauer und als stabiles Basislager für den Ein- und Ausstieg in den Kapitalmarkt.

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Durchschnittliche Euro-Rendite | 3,25 % p.a. |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 1,81 Jahre |
| Durchschnittliches Rating | A- |
| Modified Duration | 1,35 % |

Portfolioallokation

| | |
|---|---------|
| Unternehmensanleihen | 61,67 % |
| Anleihen Kreditinstitute | 16,59 % |
| Staatsanleihen & supranationale Institute | 15,02 % |
| Devisentermingeschäfte | 3,10 % |
| Cash | 2,55 % |
| Pfandbriefe & andere zusätzlich besicherte Anleihen | 1,07 % |

Performance

| | |
|------------------------|-----------------------|
| aktueller Monat 0,25 % | laufendes Jahr 1,77 % |
|------------------------|-----------------------|

Marktkommentar

Natürlich waren es wieder "Zölle", die im Mai die Stimmungslage der Finanzmärkte bestimmten. Aber ganz anders als noch im April profitierten Aktienmärkte und andere risikotragende Anlagen wie Unternehmensanleihen oder Hochzinsanleihen von den abnehmenden Sorgen vor einem ausgewachsenen globalen Handelskrieg. Zumindest in der ersten Monathälfte, nachdem US-Präsident Trump seine ärgsten Zolldrohungen erst einmal ausgesetzt und sich für einige Tage ruhig verhalten hatte.

Für die Zinsentwicklung, den US-Dollar und vor allem für US-Staatsanleihen, der globalen Zins-Benchmark, war allerdings Trump's "großes, wundervolles Gesetz", dass der US-Staatsverschuldung in den kommenden Jahren viele neue Billionen hinzufügen wird, viel entscheidender. Nicht zuletzt der Entzug des AAA-Ratings der letzten großen Ratingagentur für Staatsschulden der USA verdeutlicht die Sorgen, die sich an den Anleihemärkten immer mehr ausbreiten. Die wegen der ungewissen Konjunkturaussichten erstarrte US-Geldpolitik der Fed verbessert die Stimmung nicht, anders als der klare Kurs, den die

Fondsprofil

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| Fondsname | Rücklagenfonds |
| Anteilscheinklasse | I |
| ISIN | DE000A1J67R2 |
| WKN | A1J67R |
| Fondskategorie | Rentenfonds |
| Auflegungsdatum | 08.01.2013 |
| Gesamtfondsvermögen | 94,62 Mio. EUR |
| NAV | 980,66 EUR |
| Ausgabepreis | 980,66 EUR |
| Rücknahmepreis | 980,66 EUR |
| Anteilklassenwährung | EUR |
| Aktives Management | ja |
| Ausgabeaufschlag | 0,00 % |
| Rücknahmeabschlag | 0,00 % |
| Geschäftsjahresende | 30. Nov. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |
| TER (= Laufende Kosten) | 0,52 % |
| Verwaltungsvergütung | davon 0,45 % p.a. |
| Verwahrstellenvergütung | davon 0,05 % p.a. |
| Erfolgsabhängige Vergütung | Nein |
| VL-fähig | nein |
| Sparplanfähig | nein |
| Einzelanlagefähig | ja (mind 100.000,00 EUR) |
| Vertriebszulassung | AT, DE |

Top Emittenten

| | |
|--------------|--------|
| BNP PAR.ISS. | 3,68 % |
| GS F.C.INTL | 2,31 % |
| SG ISSUER | 2,20 % |
| BARCLAYS BK | 2,19 % |
| RZD CAPITAL | 2,01 % |

EZB derzeit steuert.

Die Wertentwicklung des Rücklagenfonds prägten im Mai gegenläufige Kräfte: steigende US-Dollar und Eurorenditen wirkten als Belastungsfaktor und deutlich sinkende Renditeaufschläge bei Unternehmensanleihen als positive Performancetreiber.

In diesem anspruchsvollen Marktgeschehen konnte sich der Rücklagenfonds wieder als sicherer Ankerplatz bewähren und seinen Anlegern einen weiteren Monat mit erfreulich positiver Wertentwicklung sichern.

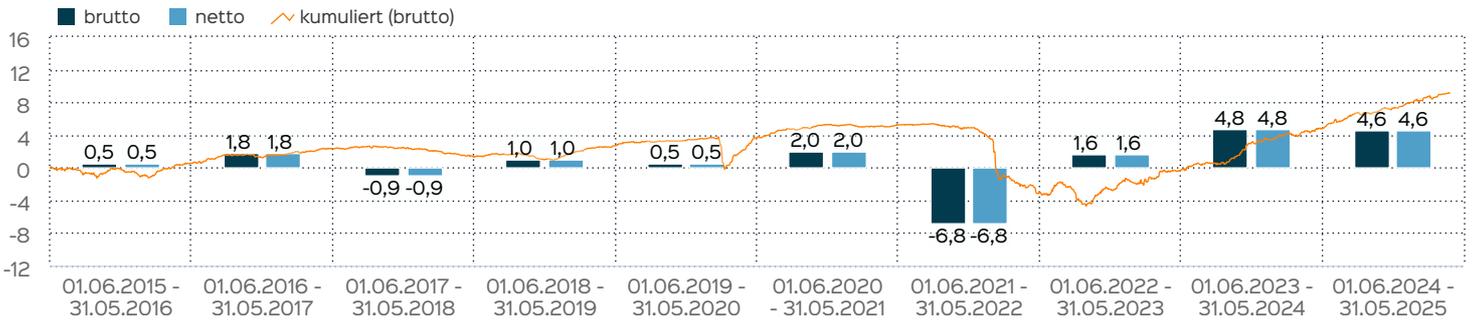
Wir werden es nicht müde zu betonen: Kurzläufer sind weiterhin der Sweet Spot für Anleiheinvestoren.

30.05.2025

BPM - Berlin Portfolio Management GmbH

Marketinginformation - Factsheet

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlage-

betrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Wertentwicklung seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

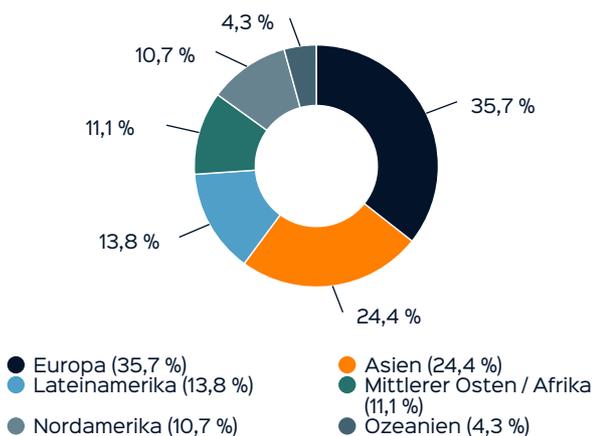
Wertentwicklung in Kalenderjahren

| | | | | | | | |
|-------|--------|-------|--------|-------|---------|--------|---------|
| 2024: | 4,03 % | 2023: | 6,03 % | 2022: | -7,28 % | 2021: | -0,29 % |
| 2020: | 1,72 % | 2019: | 2,42 % | 2018: | -1,25 % | 2017: | 0,78 % |
| 2016: | 1,91 % | 2015: | 0,61 % | 2014: | 0,64 % | 2013*: | 2,22 % |

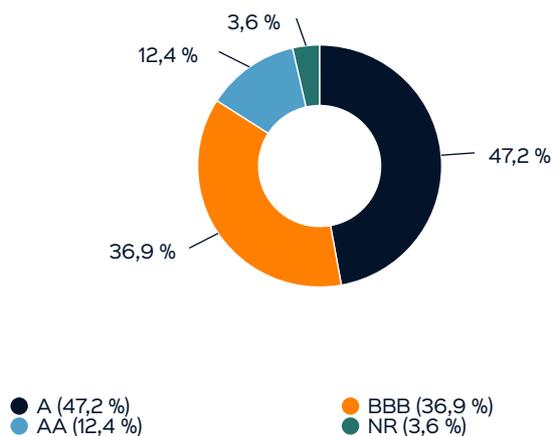
* Rumpfgeschäftsjahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Regionen



Ratingstruktur



Disclaimer

Die Daten für die Ratingstruktur stammen nicht von der HANSAINVEST. Diese wurden von BPM - Berlin Portfolio Management GmbH bereitgestellt. Für die Aktualität und Korrektheit dieser Daten übernimmt die HANSAINVEST keine Haftung.

Marketinginformation - Factsheet

Chancen

- Höhere Renditechancen im Vergleich zu Geldmarkt-Investments
- Geringe Schwankungsbreite aufgrund kurzer Restlaufzeiten und hoher Bonitäten
- Deutliche Reduzierung des Anlagerisikos gegenüber Einzelinvestments durch Diversifikation über verschiedene Sektoren und Regionen
- Zinsänderungs- und Währungsrisiken werden weitgehend abgesichert

Risiko- und Ertragsprofil



Hinweis

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie in dem Dokument: Wesentliche Anlegerinformationen

Vertrieb

VILICO Investment Service GmbH
 Heidenkampsweg 73
 20097 Hamburg
 Telefon: 040 822 205 11
 Telefax: 040 822 205 19
 E-Mail: info@vilicoinvest.de
 Internet: <https://www.vilicoinvest.de>

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL AG
 Ballindamm 27
 20095 Hamburg
 Telefon: 040 30217-0
 Telefax: 040 30217-5353
 E-Mail: bankhaus@donner-reuschel.de
 Internet: <https://www.donner-reuschel.de>

Risiken

- Kursschwankungen sind aufgrund von markt-, branchen- und unternehmensspezifischen Verwerfungen möglich
- Bonitätsverschlechterungen bei den gehaltenen Emittenten können zu Ausfällen von Zinszahlungen bzw. von Anleihen führen
- Informationen zu weiteren Risiken können dem **Basisinformationsblatt** und dem **VKP** entnommen werden.
- Insbesondere weist der Fonds aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Schwankungen des Anteilspreises auf.

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 1 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Fondsmanager

BPM - Berlin Portfolio Management GmbH
 Uhlandstraße 33
 10719 Berlin

Internet: <https://www.ruecklagenfonds.de>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Kapstadtring 8
 22297 Hamburg
 Telefon: (0 40) 3 00 57 - 0
 Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
 E-Mail: info@hansainvest.de
 Internet: <http://www.hansainvest.com>

Marketinginformation - Factsheet

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den **Verkaufsspekt** und das **Basisinformationsblatt** bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsspekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet. Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der **BVI-Methode** ermittelt. Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter **Rechenartenbeschreibung**.

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zu-

sammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden und Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrstelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter **Compliance** erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.