

Marketinginformationen



Kommentar des Fondsberaters



Den Jahresstart 2026 konnte Der Zukunftsfonds sehr gut mitnehmen und beendete den Januar zum dreizehnten Mal in Folge positiv. Kurz vor Ende des Januars setzte eine Korrektur bei Edelmetallen ein, die sich auch im Zukunftsfonds bemerkbar machte. Nach den erneuten Allzeithochs während des Januars schloss der Monat in der C-Tranche mit +1,75 % und in der R-Tranche mit +1,81 %. Dabei gab es im ersten Monat des Jahres extreme Bewegungen an den Kapitalmärkten. So verlor der Bitcoin 11 %, während Gold trotz Monatsendkorrektur noch ein Plus von 12 % zeigte. Besonders stark waren im Januar Aktien von Schwellenländern (+7,7 % MSCI Emerging Markets), wohingegen der deutsche Aktienindex gerade einmal 0,2 % zulegen konnte. Besonders erfreulich im Januar war die Auszeichnung von Der Zukunftsfonds mit dem FundAward 2026 für seine hervorragenden Ergebnisse der letzten Jahre.

Wir haben den Jahresstart genutzt, um auf der Anleihe Seite zwei kurzlaufende Staatsanleihen der Bundesrepublik Deutschland und Frankreichs zu erwerben. Auf der Aktienseite sind der Energiewert Harbour Energy und der Industriewert SGL Carbon neu ins Portfolio gekommen. Teilgewinnmitnahmen gab es bei den Rohstoffaktien von Barrick Mining, Boliden und Glencore noch bevor die Korrekturen in diesem Sektor einsetzten. Die Aktienquote im Fonds liegt Ende Januar bei 21,6 %, die Anleihequote bei 41,52 %. Die Kasse liegt bei 36,88 %.

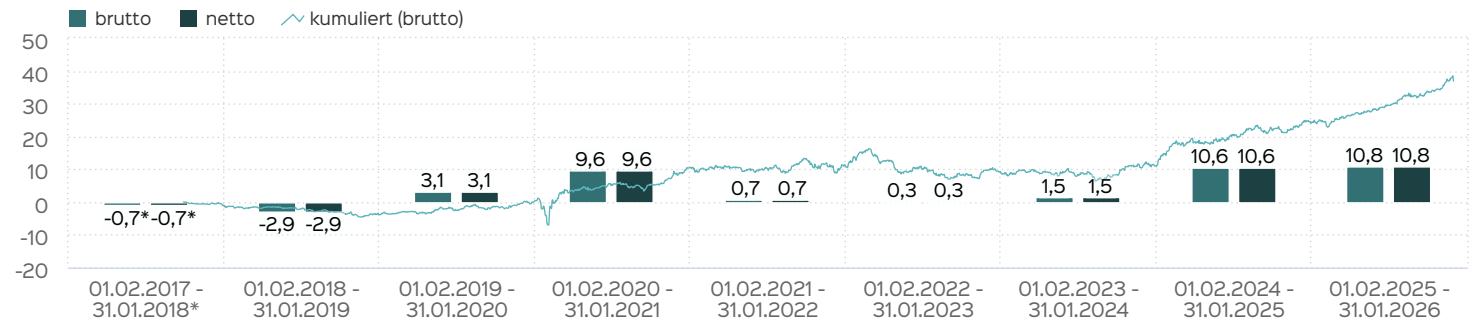
31.01.2026
Volker Schilling, verantwortlich seit 01.11.2017

Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst stabilen Wertzuwachs an.

Um dies zu erreichen investiert der Fonds weltweit in die verschiedenen Anlageklassen, vor allem Aktien, Renten sowie Edelmetall und alternative Investments im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden Fonds zulässigen Instrumente. Dabei strebt der Fonds eine ausgewogene Diversifikation in allen Anlageklassen an. Im Rahmen eines ganzheitlichen und vermögensverwaltenden Ansatzes wird die Struktur des Fonds überwacht und regelmäßige Marktveränderungen angepasst. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

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 1.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn

des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag 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.

Ein Fonds der



Fondsprofil

Fondsname	Der Zukunftsfonds
Anteilschein-klasse	C
ISIN	DE000A2DTM69
WKN	A2DTM6
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.11.2017
Gesamtfondsvermögen	38,73 Mio. EUR
NAV	65,79 EUR
Ausgabepreis	65,79 EUR
Rücknahmepreis	65,79 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Benchmark	100% 1M EURIBOR
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja

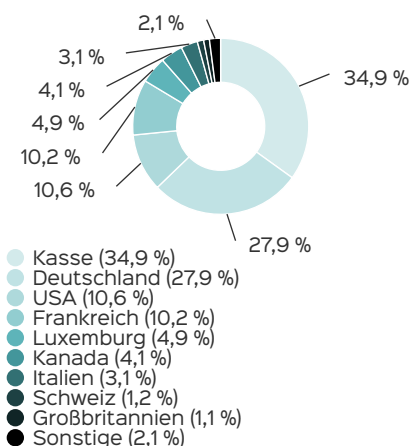
Top 10 Wertpapiere

BUNDESOBL.V.21/26 S.184	9,81 %
REP. FSE 16-26 O.A.T.	5,89 %
BUNDANL.V.97/27	5,02 %
BUND SCHATZANW. 24/26	4,14 %
FRANKREICH 21/27 O.A.T.	3,49 %
XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	3,31 %
ITALIEN 25/27	3,07 %
USA 20/30	2,03 %
NEWMONT CORP. DL 1,60	2,00 %
USA 21/31	1,82 %

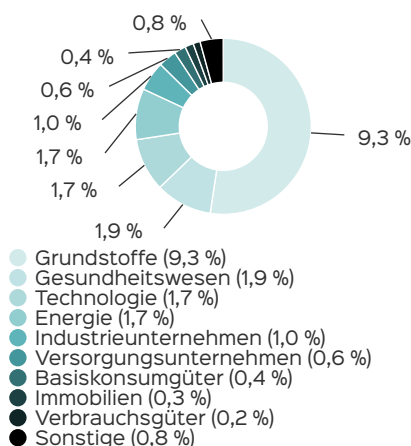
Kennzahlen - 3 Jahre

Information Ratio	62,03
Bestimmtheitsmaß	0,0
Alpha	15,20 %
Beta	-0,96
Korrelation	-0,03
Dauer des Verlustes in Tagen	315
Sharpe Ratio	1,16
Volatilität	3,87 %
Max Drawdown	-3,67 %
Anzahl negativer Monate	9
Anzahl positiver Monate	26
Anteil positiver Monate	74,29 %
Schlechtester Monat	-1,37 %
Bester Monat	4,4 %

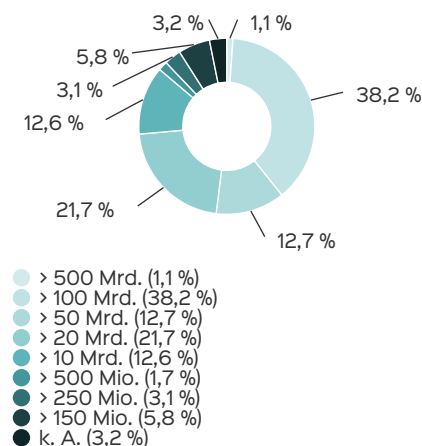
Länderstruktur



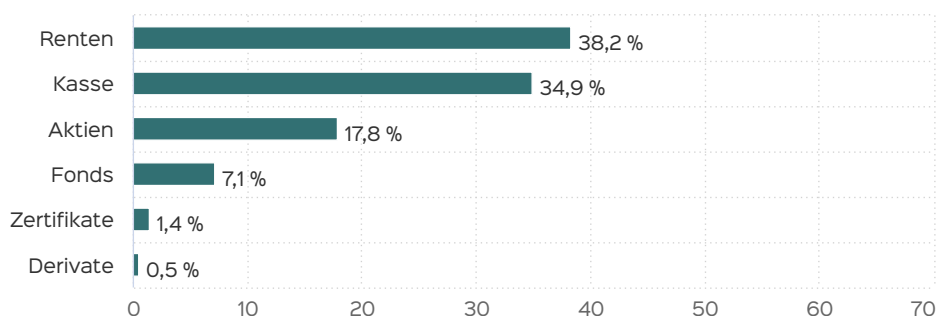
Branchenstruktur (Aktien)



Marktkapitalisierung (Aktien)



Assetstruktur

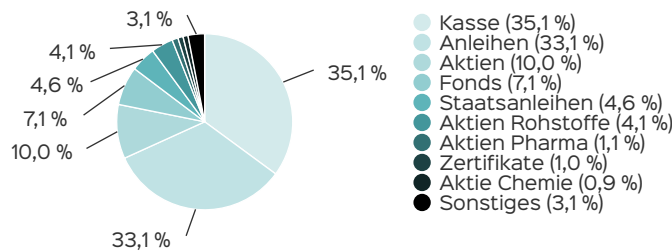


Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	1,75 %	
1 Monat	1,75 %	
3 Monate	3,38 %	
6 Monate	6,79 %	
1 Jahr	10,85 %	10,85 %
3 Jahre	24,39 %	7,55 %
5 Jahre	25,65 %	4,67 %
10 Jahre		
seit Auflegung	36,92 %	3,88 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Individuelle Assetklassen Aufteilung



Ratings & Rankings

Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★★
ESG Rating	A
ESG Score	6,69
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

Das ESG Rating wurde auf Basis von MSCI ESG bereitgestellter Daten entwickelt und berechnet.

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 auszubehalten. 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: Basisinformationsblatt (PRIIPs)

Chancen

Investoren können an den Kurssteigerungen der internationalen Wertpapiermärkte teilhaben. Das Anlagekapital wird in eine Vielzahl von Einzelwerten und Assetklassen breit gestreut. Durch den besonderen Fokus auf eine breite Streuung in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Währungen, Rohstoffe, Edelmetalle) und einem aktiven Risikomanagement, soll ein attraktives Ertrags- und Risikoverhältnis erzielt werden. Der Fonds kann mittels Derivaten, Vermögenspositionen gegen potenzielle Verluste abgesichert werden oder damit höhere Wertzuwächse erzielen. Die Anlage in Fremdwährungen kann den Fondspreis aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflussen.

Empfohlener Anlagehorizont



Empfehlung

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Risiken

Obwohl der Fonds stetige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Der Fonds unterliegt den typischen Kursänderungsrisiken und dem Marktzyklus von Wertpapiermärkten. Er ist den vielfältigen, teilweise auf irrationalen Faktoren zugehenden, generellen Trends und Tendenzen an den weltweiten Finanzmärkten ausgesetzt. Geschäfte mit Derivaten zu Absicherungszwecken verringern das Gesamtrisiko des Fonds, können jedoch die Renditechancen schmälern. Werden Geschäfte als Teil der Anlagestrategie mit Derivaten getätigt, kann sich das Verlustrisiko des Fonds zumindest zeitweise erhöhen. Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden. Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

- 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 Anteilpreises auf.

Vertriebspartner

DFG Deutsche Fondsgesellschaft SE
Invest
Schlüterstraße 40, 10707 Berlin
Telefon: +49 30 400 065 39
E-Mail: info@der-zukunftsfonds.de
Internet: <https://www.der-zukunftsfonds.de/>

Portfolioverwalter

Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5a
D-79111 Freiburg im Breisgau
Telefon: +49 761 7676950
E-Mail: info@greiff-ag.de
Internet: <http://www.greiff-ag.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: <https://www.hansainvest.com>

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
D - 60311 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 2161 1382
Fax: +49 69 2161 1340
Internet: <https://www.hauck-aufhaeuser.com>

Konditionen

Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
TER (= Laufende Kosten)	1,07 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,87 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise")

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den [Verkaufsprospekt](#) 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 Verkaufsprospekt 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 Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds Der Zukunftsfonds C fällt eine

Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Der Zukunftsfonds C, die festgelegte Geldmarktanlage als Vergleichsmaßstab, übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 20 % des Betrages, um den die Anteilswertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 20 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

© 2026 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.