

Marketinginformationen



Quelle und Copyright: Citywire. Volker Schilling wird von Citywire mit dem Rating A für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance bewertet, Stand: Januar 2025



Kommentar des Fondsberaters



Der Zukunftsfonds beendete den Mai in der C-Tranche mit +0,89% und in der R-Tranche mit +0,88%. Seit Jahresbeginn liegt die C-Tranche damit 4,22% im Plus, die R-Tranche verzeichnet ein Plus von 4,01%. Der Rückenwind von den Kapitalmärkten im Mai hat auch den Zukunftsfonds auf ein neues Allzeithoch gehoben. Dabei entwickelten sich die wichtigsten Assetklassen im Mai sehr unterschiedlich: Während die Aktienmärkte (in Euro) eine Entspannungsrally zeigten - DAX +6,7%, Nasdaq 100 +9%, S&P 500 +6,1%, MSCI World All Cap +6% - mussten die Anleihemärkte Federn lassen: Langlaufende Bundesanleihen -1,1%, US-Treasuries -1,2%. Der Bitcoin war mit +10,3% der Shooting Star im Mai. Der Goldpreis notierte in Euro nahezu unverändert (-0,2%). Der Zukunftsfonds zeigt derzeit, dass er sowohl mit steigenden als auch mit fallenden Marktphasen sehr gut umgehen kann - und erreichte bisher in jedem Monat des laufenden Jahres ein neues Allzeithoch, unabhängig von der Entwicklung an den Kapitalmärkten. Dazu beigetragen hat vor allem die vorsichtige Ausrichtung mit einer sehr hohen Kassequote von aktuell 50%. Der Einbruch an den Märkten im April reichte nicht aus, um die Kasse wieder in den Markt zu bringen, da die Sorglosigkeit vieler Marktteilnehmer weiterhin hoch ist. Dies zeigt sich auch in den niedrigen Volatilitätsindizes, die bereits wieder so stark gefallen sind, dass wir eine erste Long-Position in VIX-Futures im Zukunftsfonds aufgebaut haben. Die Aktien- und Anleihequoten blieben im Mai stabil bei jeweils rund 20%, ohne nennenswerte Zu- oder Verkäufe.

30.05.2025

Volker Schilling, verantwortlich seit 02.05.2022

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 regelmäßig 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



PartnerLOUNGE

Fondsprofil

Fondsname	Der Zukunftsfonds
Anteilschein-klasse	R
ISIN	DE000A3CT6F3
WKN	A3CT6F
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	02.05.2022
Gesamtfondsvermögen	23,39 Mio. EUR
NAV	109,86 EUR
Ausgabepreis	109,86 EUR
Rücknahmepreis	109,86 EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Sept.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	1,62 %
Verwaltungsvergütung	davon 1,37 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,04 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	DE

Ratings & Rankings

ESG Rating	A
ESG Score	6,1
ESG-Kategorie gem. SFDR	Artikel 6

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

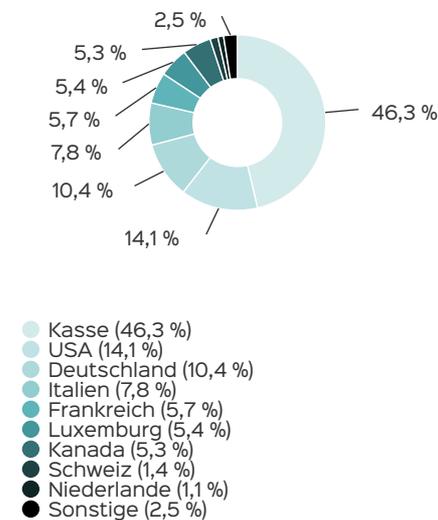
Top 10 Wertpapiere

FRANKREICH 21/27 O.A.T.	5,72 %
ITALIEN 25/27	5,08 %
USA 20/30	3,34 %
GREIFF SPECIAL SITUAT. I	3,02 %
USA 21/31	3,00 %
ITALIEN 20/25	2,67 %
NEWMONT CORP. DL 1,60	2,60 %
BARRICK MINING CORP.	2,49 %
XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	2,41 %
TREND KAIROS EUROP.OPPO.I	2,02 %

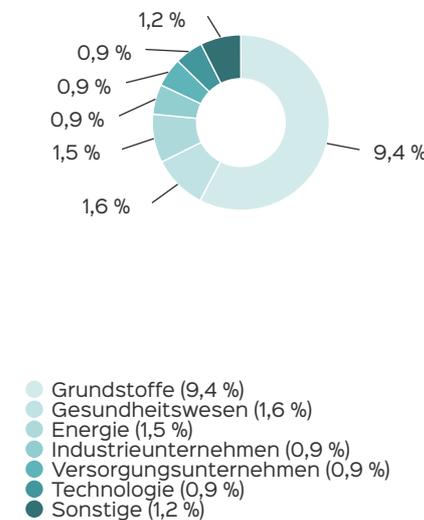
Kennzahlen - 3 Jahre

Dauer des Verlustes in Tagen	531
Sharpe Ratio	0,44
Volatilität	4 %
Max Drawdown	-4,67 %
Anzahl negativer Monate	15
Anzahl positiver Monate	20
Anteil positiver Monate	57,14 %
Schlechtester Monat	-3,5 %
Bester Monat	4,37 %

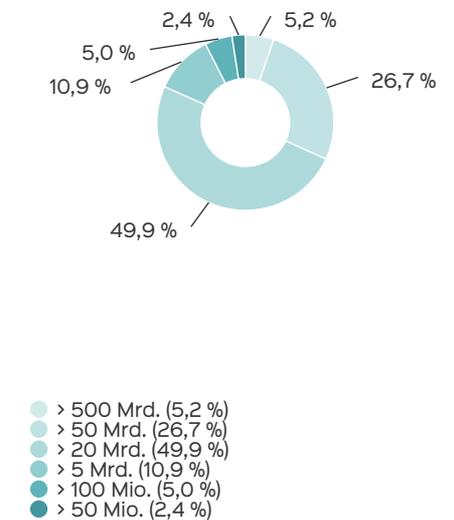
Länderstruktur



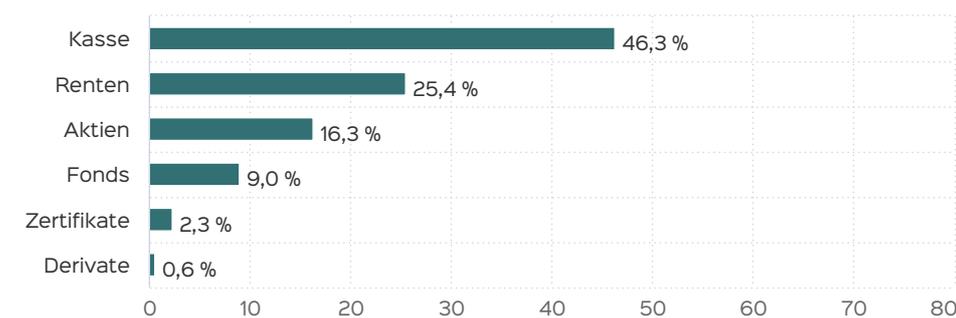
Branchenstruktur (Aktien)



Marktkapitalisierung (Aktien)



Assetstruktur

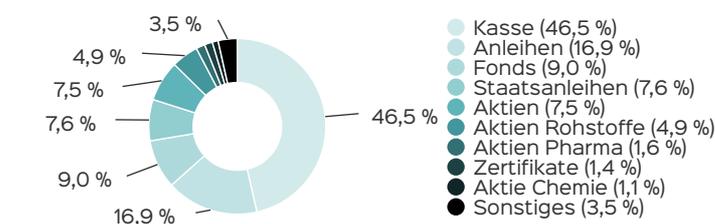


Wertentwicklung in Perioden

	kumuliert	p.a.
laufendes Jahr	4,66 %	
1 Monat	0,48 %	
3 Monate	1,99 %	
6 Monate	4,63 %	
1 Jahr	7,17 %	7,17 %
3 Jahre	14,66 %	4,66 %
5 Jahre		
10 Jahre		
seit Auflegung	9,86 %	3,02 %

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Individuelle Assetklassen Aufteilung



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>

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 R fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die Wertsteigerung des Fonds Der Zukunftsfonds R, 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.

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.