



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	4,98 % p.a.
Durchschnittliche Restlaufzeit	1,77 Jahre
Durchschnittliches Rating	A-
Modified Duration	1,50 %

Portfolioallokation

Unternehmensanleihe	61,87 %
Anleihen Kreditinstitute	21,11 %
Staatsanleihen & supranationale Institute	13,58 %
Cash	1,88 %
Pfandbriefe & andere zusätzlich besicherte Anleihen	1,57 %

Performance

aktueller Monat 0,11 %	laufendes Jahr 0,36 %
------------------------	-----------------------

Marktkommentar

Die US-Konsumenten- und Erzeugerpreise für Januar erwischten die Anleihemärkte "auf dem falschen Fuß", zeigten sie doch, dass der Rückgang der Inflationsentwicklung nicht so reibungslos verläuft, wie von vielen erwartet. Folge waren neuerliche Anstiege der Renditen in US-Dollar und Euro, je nach Laufzeit um bis zu 0,4%-Punkte, da sich die Prognosen für die ersten Leitzinssenkungen einige Monate weiter in die Zukunft verschoben. Jedoch ging dies dank der anhaltend positiven Risikostimmung der Investoren (wahrscheinlich ist der Anleihemarkt den Technologieaktien besonderen Dank schuldig...) nicht mit einer generellen Ausweitung der Renditeaufschläge bei Unternehmensanleihen einher. Im Gegenteil verzeichneten Euro-Unternehmensanleihen sogar eine Reduzierung der Renditeaufschläge von dem immer noch leicht erhöhten Niveau. Eine weitere Ausnahme von der generellen Marktentwicklung bildete im Februar der Finanzsektor, der wegen neu aufkommender Sorgen um die Situation des US-Gewerbeimmobilienmarktes Aufmerksamkeit auf sich zog. Vereinzelt

Fondsprofil

Fondsname	Rücklagenfonds
Anteilscheinklasse	R
ISIN	DE000A1JRP89
WKN	A1JRP8
Auflegungsdatum	06.06.2012
Gesamtfondsvermögen	127,72 Mio. EUR
NAV	49,84 EUR
Ausgabepreis	49,84 EUR
Rücknahmepreis	49,84 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Nov.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	0,91 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,85 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,05 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	ja
Einzelanlagefähig	ja
Vertriebszulassung	AT, DE

Top Emittenten

BNP PAR.ISS.	2,71 %
ING GROEP	2,52 %
CESKA SPORIT	2,43 %
GS F.C.INTL	2,31 %
LLOYDS BKG GRP	2,29 %

waren davon auch europäische Banken und Versicherungen betroffen, was für eine unterschwellige Anspannung bei allen Schuldern aus dem Finanzsektor sorgte.

Ein weiteres Mal zeigte sich, dass der Rücklagenfonds solche Marktbewegungen aktuell besonders gut ausgleichen kann. Denn trotz dieser Marktturbulenzen ermöglichte die Positionierung am kurzen Ende der Laufzeitkurve auch im Februar wieder einen klaren Performancevorteil gegen länger laufende Anleihefonds. Hinzu kommt weiterhin der Vorteil der signifikant höheren Renditen der "Kurzläufer" aufgrund der nach wie vor stark invertierten Form der Renditekurven in Euro und US-Dollar.

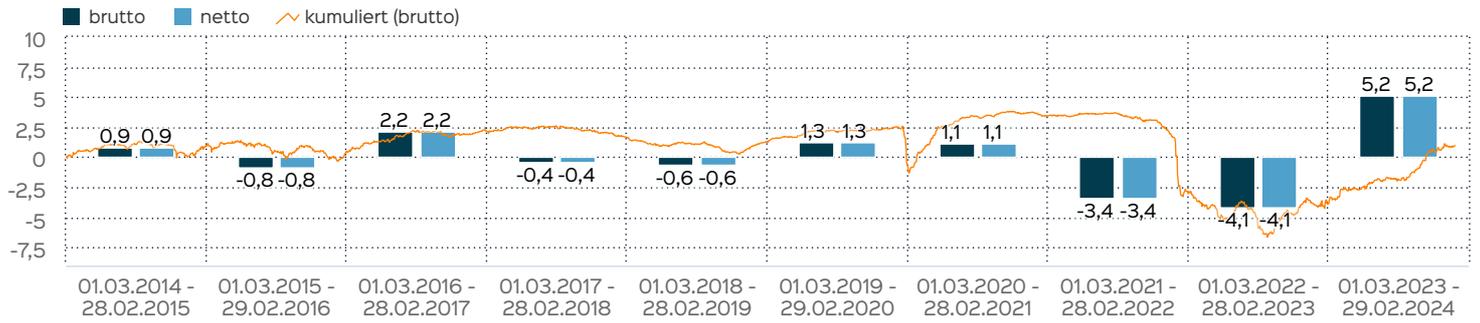
29.02.2024

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 1.000 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 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.

Wertentwicklung seit Auflegung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

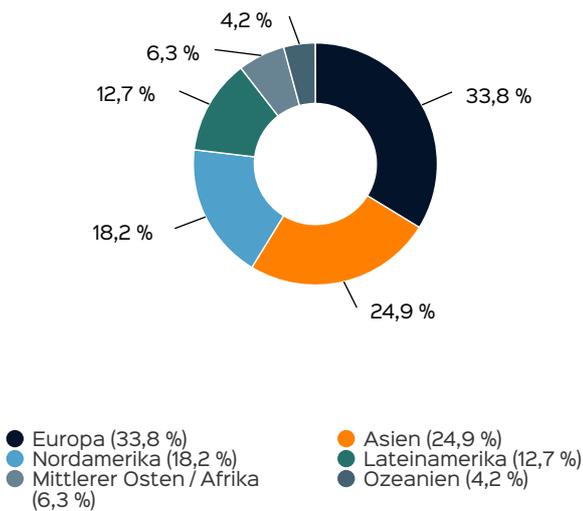
Wertentwicklung in Kalenderjahren

2023:	5,66 %	2022:	-7,62 %	2021:	-0,60 %	2020:	1,39 %
2019:	1,94 %	2018:	-1,64 %	2017:	0,16 %	2016:	1,28 %
2015:	0,17 %	2014:	0,36 %	2013:	2,05 %	2012*:	2,68 %

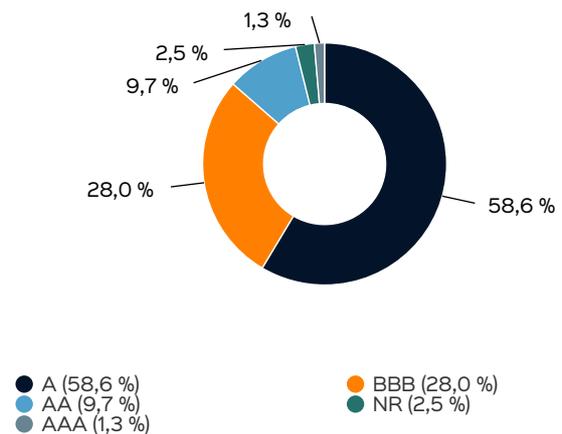
* Rumpfgeschäftsjahr

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

< Geringeres Risiko

Höheres Risiko >



< Potenziell geringerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag >

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: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>



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 Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Es wird keine Erfolgsvergütung berechnet.

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.