

A high-altitude mountain landscape with a yellow tent in the foreground. The scene is dominated by snow-covered peaks and ridges under a clear blue sky. The tent is a bright yellow, contrasting with the white snow and dark rocks. The overall mood is serene and adventurous.

RÜCKLAGENFONDS

ANLEIHEN | GLOBAL | STABIL | RENTABEL

04. September 2025

DISCLAIMER

Nicht zur Weitergabe an Privatkunden. Nur für Professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen des RÜCKLAGENFONDS dar und dient lediglich Informationszwecken.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von der VILICO Investment Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg und der BPM - Berlin Portfolio Management GmbH, Umlandstraße 33, 10719 Berlin erhoben. Die Informationen in dieser Präsentation sind möglicherweise nicht vollständig und können sich ändern, ohne dass die Anleger hierüber informiert werden. Informationen aus externen Quellen sind durch Quellenhinweis gekennzeichnet. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch Garantien übernehmen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Veränderungen der Wechselkurse können ebenfalls dazu führen, dass der Wert zugrunde liegender Investments sowohl fällt als auch steigt. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Betrag nicht oder nicht vollständig zurückerhalten.

Weitere und ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken enthält der Verkaufsprospekt sowie das Verwaltungsreglement. Diese Dokumente sowie die Halb- und Jahresberichte sind die allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen. Den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache, das Verwaltungsreglement, sowie die Rechenschaftsberichte erhalten Sie kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH und der Depotbank DONNER & REUSCHEL AG. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen.

Eine Haftung der Verwaltungsgesellschaft aufgrund der vorstehenden Darstellungen ist ausgeschlossen. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

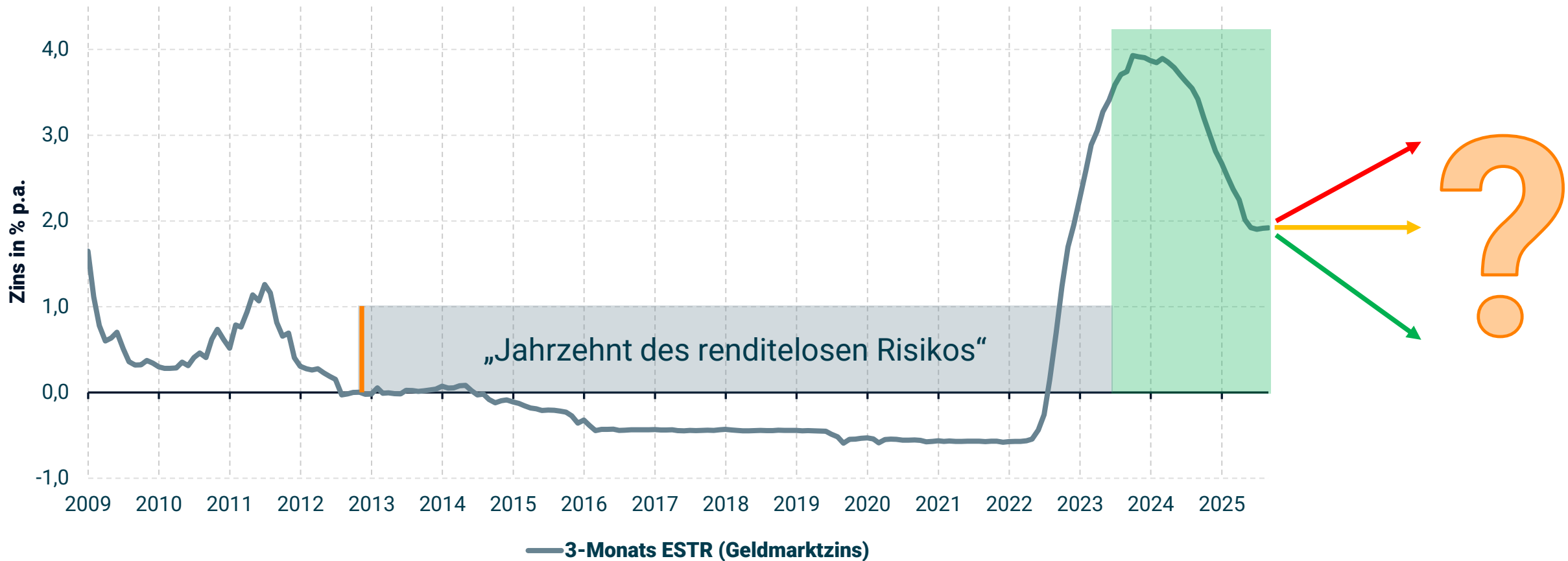
So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

© [2025] Morningstar, Inc. 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 oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.



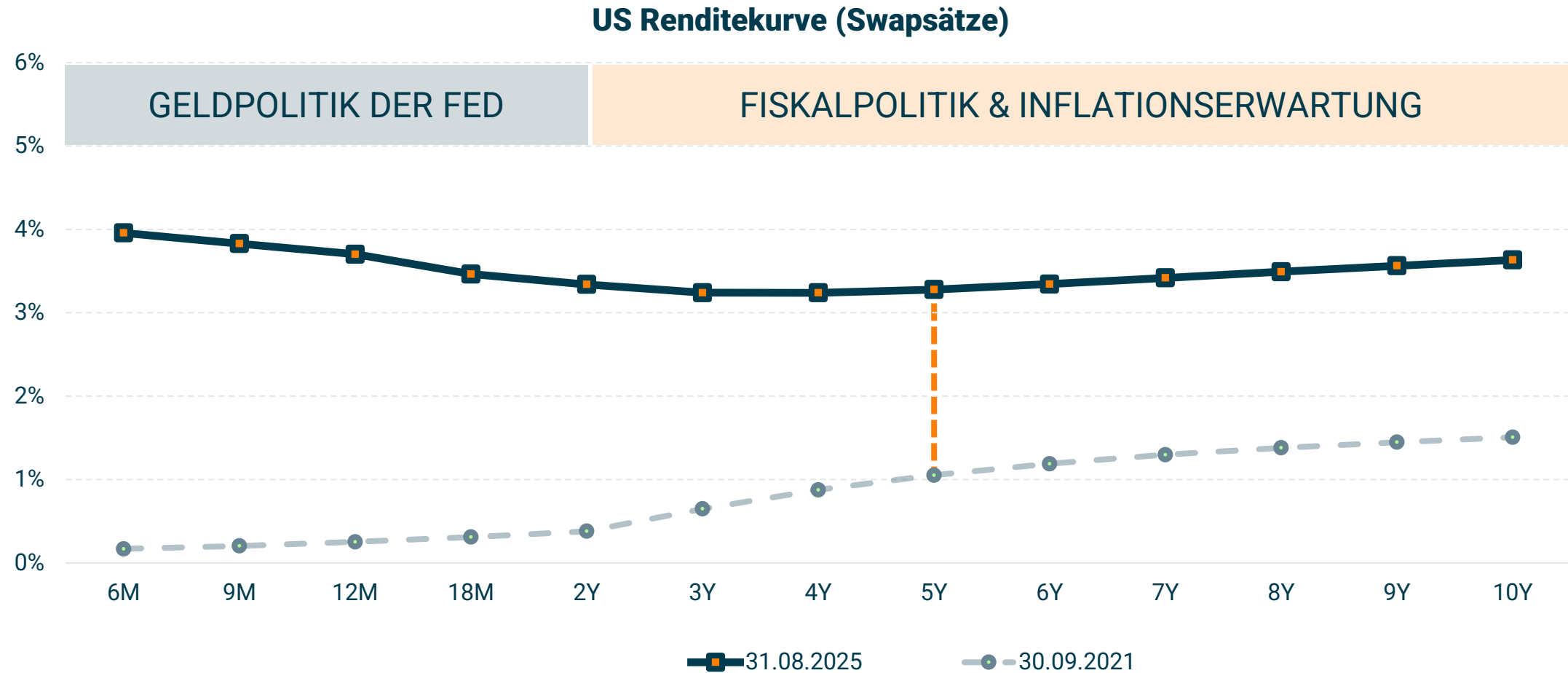
ERST KEIN ZINS, DANN STARKER ANSTIEG...



Datenquelle: Bloomberg, Stand 31.08.2025

...UND WIE GEHT DIE REISE WEITER?

WAS SIGNALISIERT DIE RENDITEKURVE?



Datenquelle: Bloomberg, Stand 31.08.2025

VORSICHT BEI LANGEN LAUFZEITEN...!

GEDANKENSPIELE ZUR WEITEREN ENTWICKLUNG

Kreditaufschläge

Zinsen	-2,00	-1,00	+/- 0,00	+1,00	+2,00
- 2,00	9,28	7,58	5,88	4,18	2,48
- 1,00	7,86	6,13	4,46	2,76	1,06
+/- 0,00	6,44	4,74	3,04	1,34	-0,36
+ 1,00	5,02	3,32	1,62	-0,08	-1,78
+ 2,00	3,60	1,90	0,20	-1,50	-3,20

Kurzläuferfonds (z.B. Rücklagenfonds)

Kreditaufschläge


Zinsen	-2,00	-1,00	+/- 0,00	+1,00	+2,00
- 2,00	29,74	21,52	15,30	9,08	2,86
- 1,00	21,52	15,30	9,08	2,86	-3,36
+/- 0,00	15,30	9,08	2,86	-3,36	-9,58
+ 1,00	9,08	2,86	-3,36	-9,58	-15,80
+ 2,00	2,86	-3,36	-9,58	-15,80	-22,02

Investment Grade Anleihen Euro*

Datenquelle: Bloomberg, Stand 31.08.2025 / Betrachtungshorizont: 12 Monate / Portfoliorendite des Rücklagenfonds nach Währungssicherung vor TER / *Bloomberg Euro Aggregate Index, Portfoliorendite vor TER

BEMERKENSWERTE RESILIENZ DER KURZLÄUFER!

BANDBREITE VERZINSLICHER ANLAGEN

Fest- und Tagesgelder	Geldmarkt	RÜCKLAGENFONDS - das Beste aus zwei Welten -	Klassische Rentenfonds
<p>Kein Schwankungsrisiko vorhanden</p> <p>Einfach und nicht erklärungsbedürftig</p> <p>Bonitätsrisiko wenn Betrag über Einlagensicherung</p> <p>Banken geben Zinsen nur teilweise weiter</p>	<p>Risikoarme Alternative zu Festgeld und Tagesgeld</p> <p>Besonders attraktiv bei steigenden Zinsen</p> <p>Keine Kurschancen bei sinkenden Zinsen</p> <p>Fallende Rendite bei sinkenden Zinsen</p>		<p>Attraktiv bei „normaler“ Zins-Strukturkurve</p> <p>Kurschancen bei sinkenden Zinsen</p> <p>Hohe Anfälligkeit bei steigenden Zinsen</p> <p>Ungeeignet für strategische Liquidität</p>
1,87% p.a.*	1,93% p.a.*	3,04% p.a.*	2,86% p.a.*

Datenquelle: Bloomberg, eigene Berechnung, Stand 31.08.2025 * Geldmarkt: 1-Monats ESTR / Rücklagenfonds: Portfoliorendite nach Währungssicherung vor TER / klassische Rentenfonds: Bloomberg Euro Aggregate Index, Portfoliorendite nach Währungssicherung vor TER, Festgelder mit 12 Monaten Laufzeit (Durchschnittszins der Angebote von deutschen Banken) www.tagesgeldvergleich.net

DER RÜCKLAGENFONDS IM SWEET SPOT!

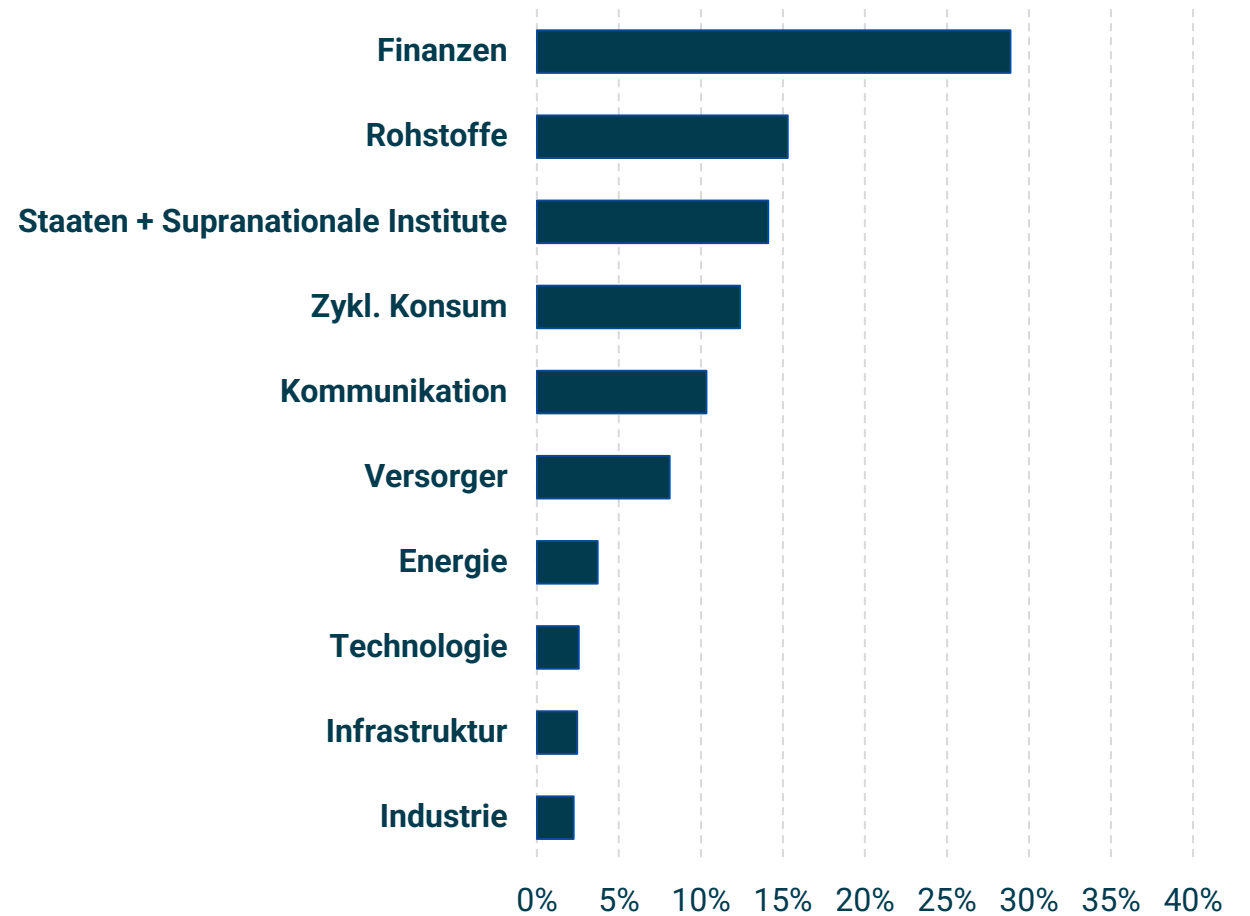
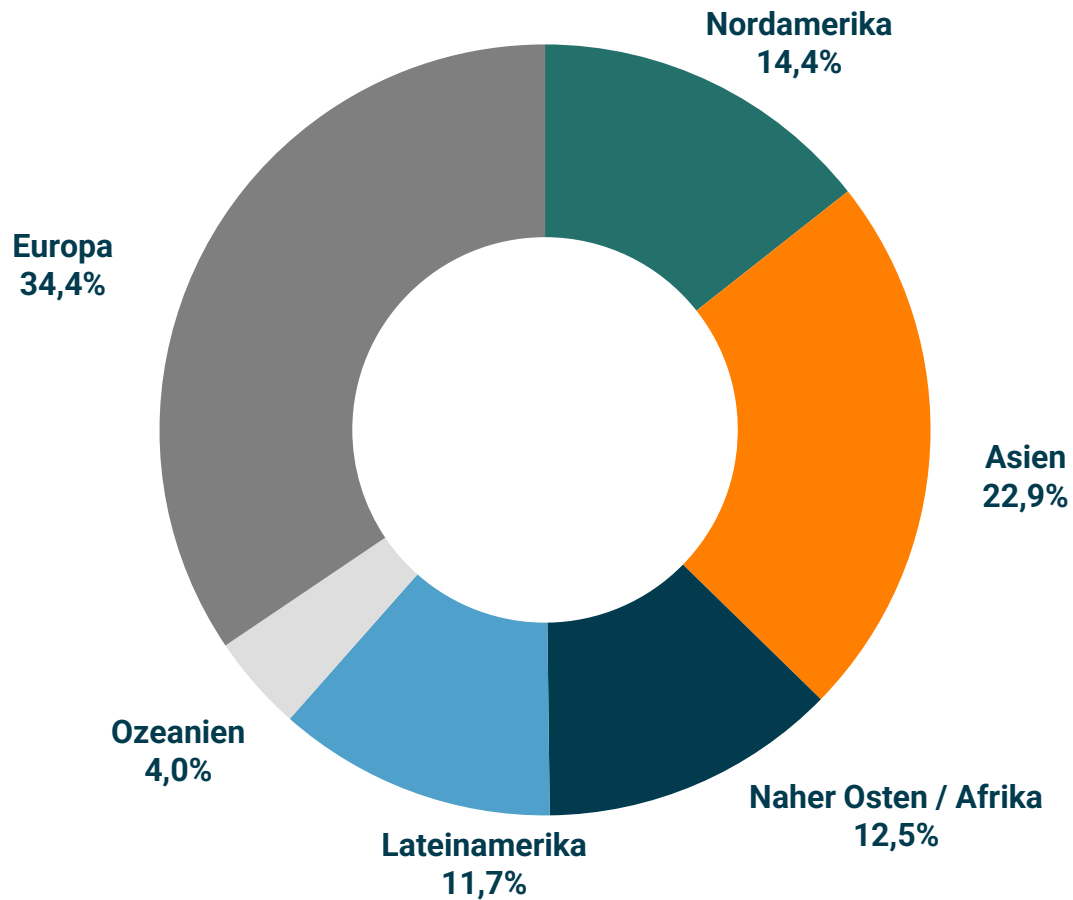
WAS MACHT DEN RÜCKLAGENFONDS EINZIGARTIG?



- **Hohe Bonität** der Anleihen
(Investment Grade: AAA bis BBB-)
- **Kurzlaufende Anleihen**
(5 Jahre maximale Laufzeit)
- Hohe Flexibilität bei Anleihen-
auswahl durch **Boutiquencharakter**
- Aufspüren und Heben von
Ineffizienzprämien (Bond-Picking)
- Konsequente **Absicherung** aller
Fremdwährungsanleihen
- Reduzierung des Zinsänderungs-
risikos durch **Durationsteuerung**

DIE VERBINDUNG VON 3 STRATEGIE-ELEMENTEN!

ÜBERZEUGENDE KENNZAHLEN & BREITE STREUUNG



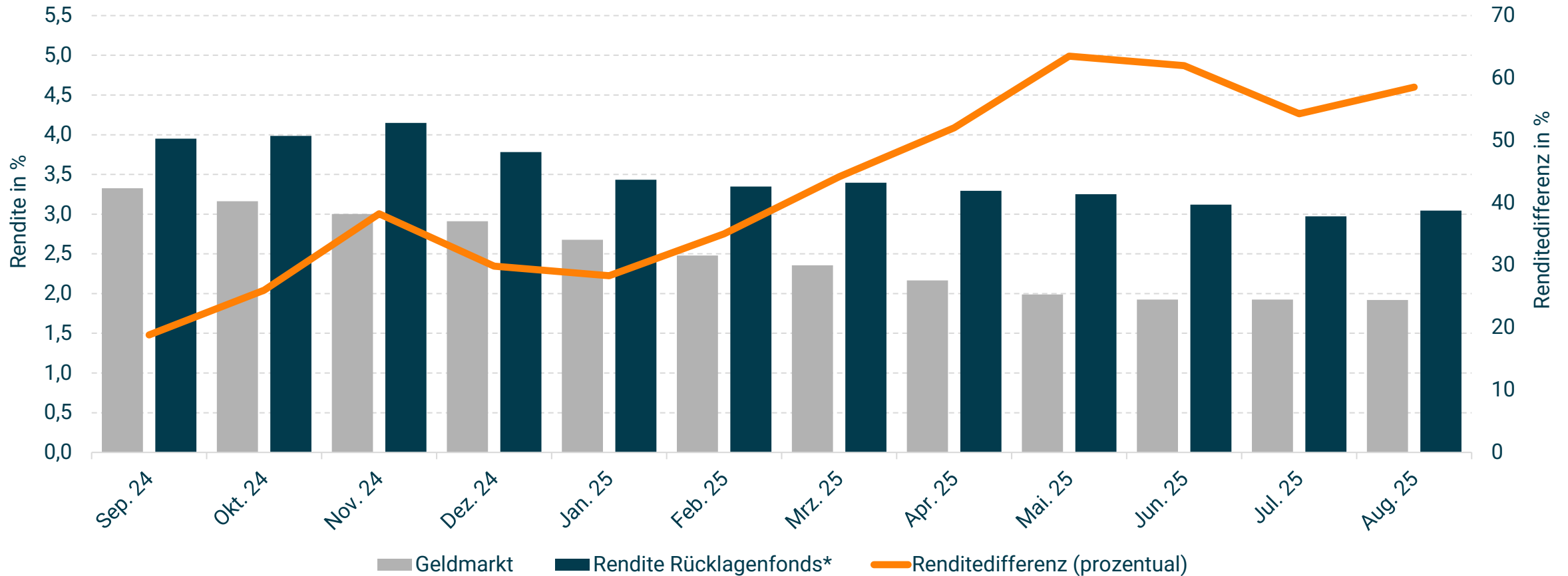
3,04% p.a.*
Ø-Euro-Rendite

A-
Ø-Rating

1,70 Jahre
Ø-Laufzeit

1,42 Jahre
Duration

RENDITEVORTEIL GEGENÜBER GELDMARKT ~ 60%



Datenquelle: Bloomberg, Stand 31.08.2025 / *Portfoliorenditen nach Währungssicherung vor TER

STARKE BONITÄTEN UND KURZE LAUFZEITEN

WARUM NICHT EINFACH **EINZELTITEL KAUFEN..?**



RÜCKLAGENFONDS I-EUR

Ø-Bonität: **A- (BB Composite)**

Ø-Laufzeit: **1,70 Jahre**

Ø-Rendite: **3,04 % p.a.***

<

=

**Vorteil:
0,85 % p.a.**

Mercedes Benz EUR 05/27

Bonität: **A (BB Composite)**

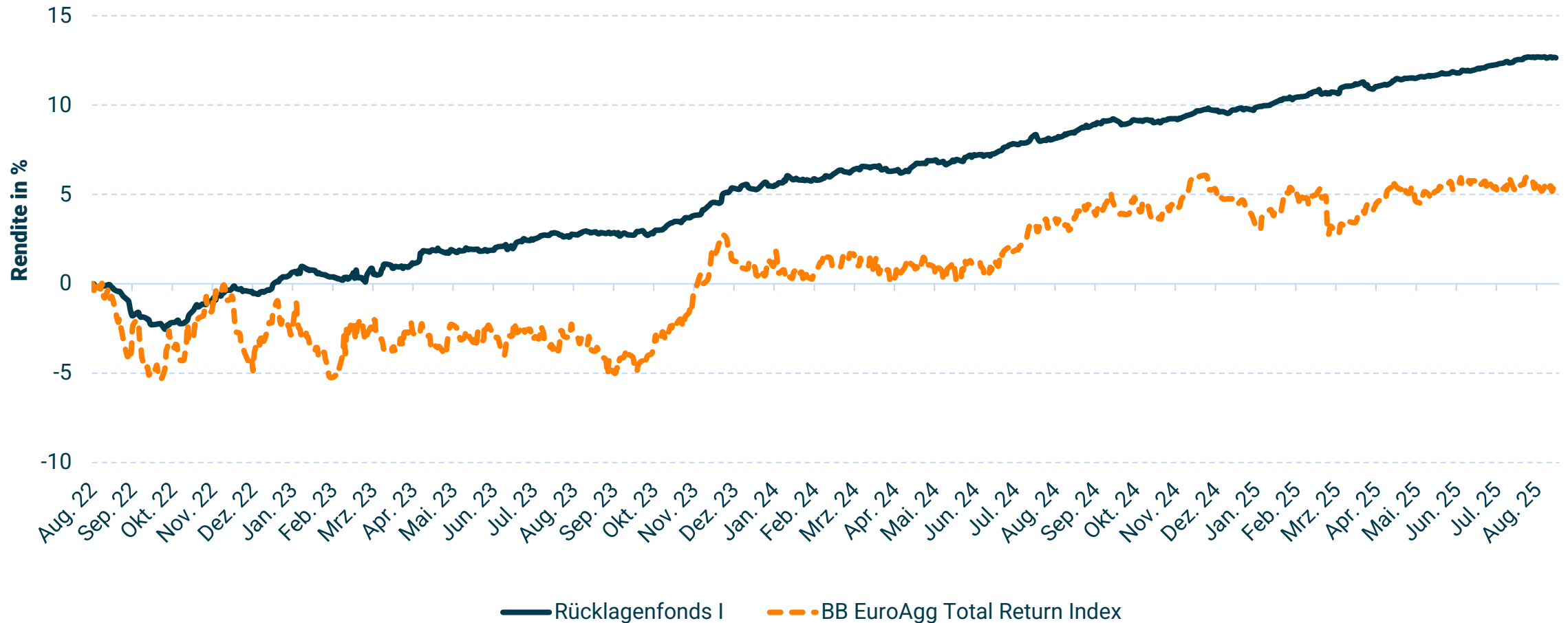
Laufzeit: **1,75 Jahre**

Rendite: **2,19% p.a.**

Datenquelle: Bloomberg, eigene Berechnung, Stand 31.08.2025 / * Portfoliorendite nach Währungssicherung vor TER

KEINE STREUUNG UND NIEDRIGERE RENDITE!

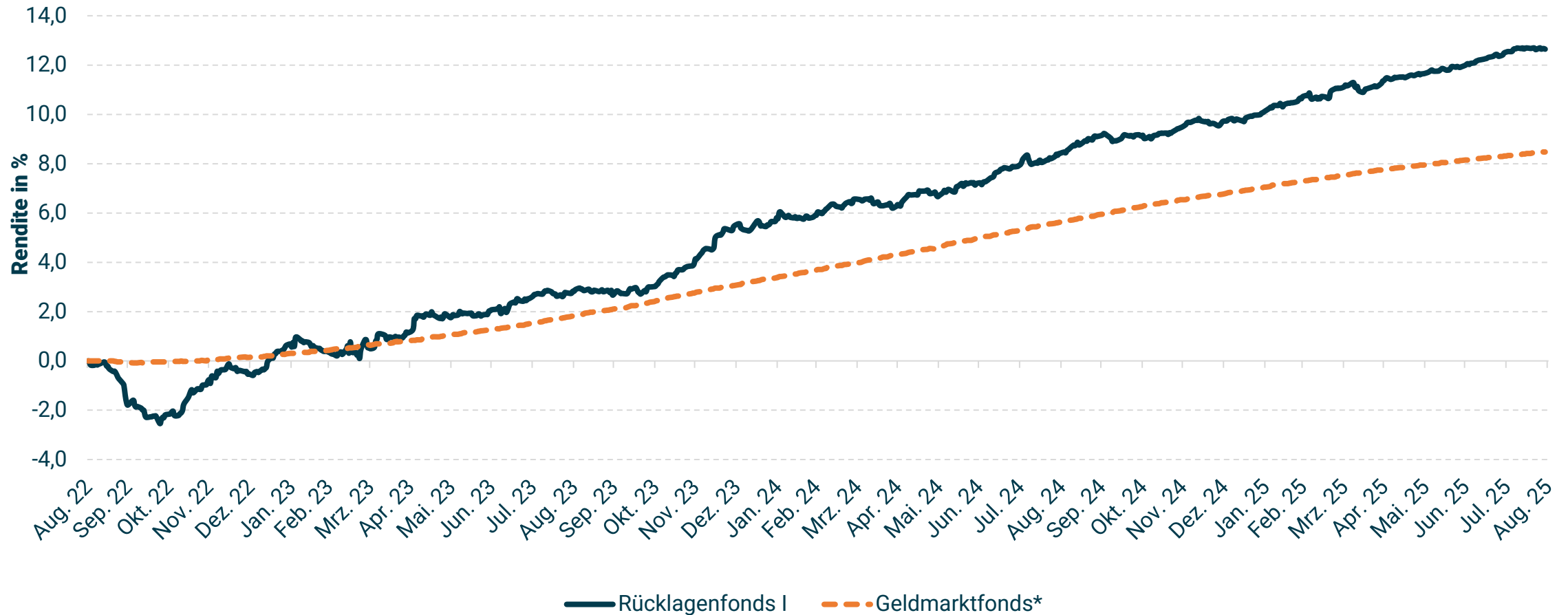
DER RÜCKLAGENFONDS SCHWANKT **WENIGER**...



Datenquelle: Bloomberg, Eigene Berechnung, Wertentwicklung der letzten 3 Jahre, Stand 31.08.2025

...UND BIETET **STABILITÄT** DANK KURZER DURATION

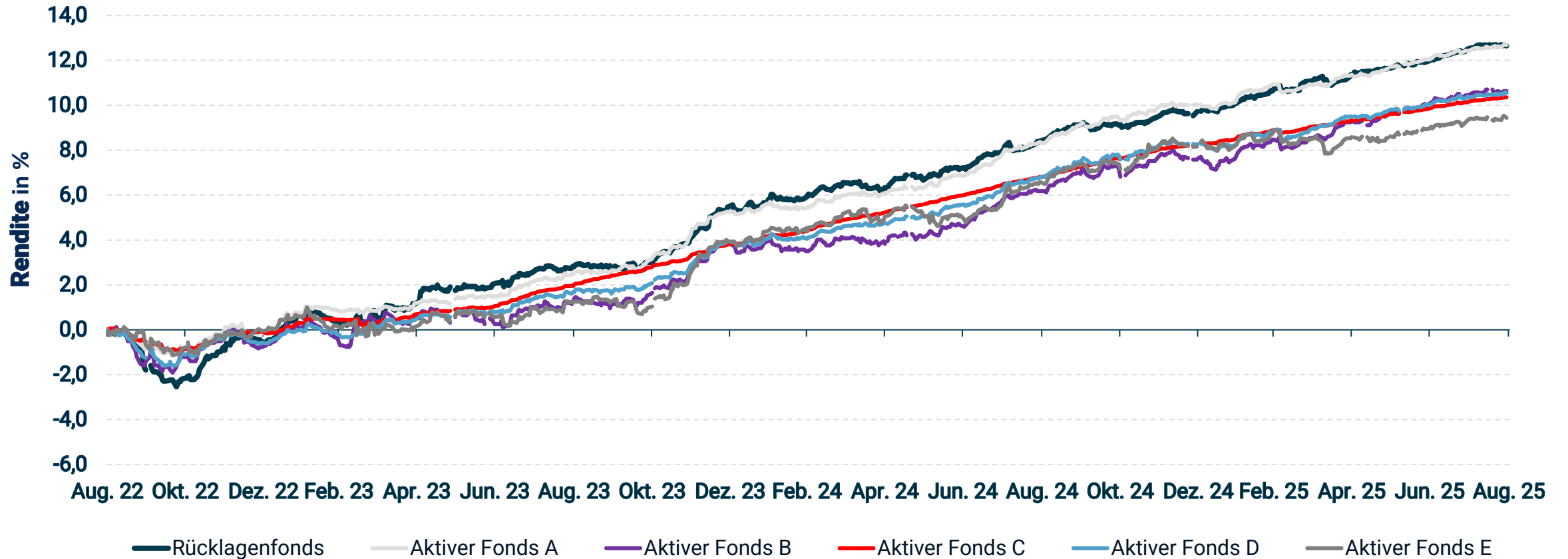
PERFORMANCE DEUTLICH ÜBER GELDMARKT...



Datenquelle: Bloomberg, Wertentwicklung der letzten 3 Jahre, Stand 31.08.2025 * Dargestellt durch den ODDO BHF Money Market CI EUR Fonds

...MIT DER CHANCE AUF **ZUSATZERTRÄGE!**

DER RÜCKLAGENFONDS IM WETTBEWERB...



Datenquelle: Bloomberg, eigene Berechnung, Wertentwicklung der letzten drei Jahre, Stand 31.08.2025

...MIT STARKER WERTENTWICKLUNG!

DER RÜCKLAGENFONDS

Starke Bonitäten
schaffen Sicherheit

Kreatives Bond Picking
generiert Mehrwert

Kurze Laufzeiten
erhöhen die Stabilität

QUALITÄT

A-
Ø-Rating

SELEKTION

3,04% p.a.
Ø-Euro-Rendite

ABSICHERUNG

1,42 Jahre
Duration

Rücklagenfonds I-EUR
ISIN: DE000A1J67R2

Rücklagenfonds R-EUR
ISIN: DE000A1JRP89

RENTEN | GLOBAL | STABIL | RENTABEL



RAHMENDATEN UND KLASSIFIZIERUNG

RÜCKLAGENFONDS	I - EUR	R - EUR	I - USD
Fondsart	Rentenfonds (EUR, diversifiziert, Kurzläufer) UCITS V		
Zielrendite	3-Monats Geldmarktzins + 1,00 % p.a.		
Zielvolatilität	kleiner 2,00 %	kleiner 2,00 %	kleiner 2,00 %
WKN ISIN:	A1J67R DE000A1J67R2	A1JRP8 DE000A1JRP89	A2JF83 DE000A2JF832
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Total Expense Ratio (TER):	0,51 % p.a.	0,91 % p.a.	0,46 % p.a.
Verwaltungsvergütung	0,45 % p.a.	0,85 % p.a.	0,39 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.	0,05 % p.a.
Bestandsprovision	Keine	0,20 % p.a.	Keine
Mindestanlage	100.000 EUR	Keine	Keine
Ertragsverwendung	Ausschüttend (Jährlich)	Ausschüttend (Jährlich)	Thesaurierend (Jährlich)
KVG	HANSAINVEST		
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG		
Portfoliomanagement	BPM – Berlin Portfolio Management GmbH		

IHRE ANSPRECHPARTNER



Stefan Bülling
Vertrieb & Fondsinitiator

+49 (0)40-822 205 11
sb@vilicoinvest.de



Sven Marzahn
Portfoliomanager

+49 (0)30-8871087-11
sven.marzahn@berlin-pm.com



Pascal Henrion
Assistenz Portfoliomanagement

+49 (0)30-8871087-27
pascal.henrion@berlin-pm.com



Thomas Pass
Portfoliomanager

+49 (0)30-8871087-17
thomas.pass@berlin-pm.com

BPM – Berlin Portfolio Management GmbH
Uhlandstraße 33
10719 Berlin

VILICO Investment Service GmbH
Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

www.ruecklagenfonds.de

