



Rücklagenfonds

Geldmarktnaher Fonds / WKN: A1JRP8

Ziel des Rücklagenfonds ist es, in allen Marktlagen ein Ertragsniveau zu erreichen, das über der Tages-/Festgeldverzinsung etablierter Banken liegt. Eine breite Emittentenstreuung, gepaart mit einem professionellen Risikomanagement machen den Rücklagenfonds zu einem idealen Liquiditäts-Parkplatz.

Marktumfeld

Die Anleger suchen Sicherheit und spüren, dass die Verschuldungskrise der Industrieländer noch lange nicht beendet ist. Gleichzeitig mahnen stark gestiegene Aktienkurse an vielen Börsen zur Vorsicht. Kontoverzinsung und Festgeld bieten derzeit keinen Inflationsausgleich. Dennoch werden im aktuellen Marktumfeld die Gelder auf Cash-, Tagesgeld- und Festgeldkonten geparkt. Der Kunde sucht und benötigt zum realen Kapitalerhalt aber eine gewisse Mehrrendite, ohne hohe Risiken eingehen zu müssen.

Fondsansatz

Der Fonds nutzt konsequent Prämien aus Ineffizienzen und wählt Anleihen aus, die auf hohem Sicherheitsniveau einen deutlichen Renditevorteil bieten. Ein Großteil des Fondsvermögen ist in zusätzlich besicherten Anleihen, Obligationen erstklassiger Emittenten und in Papiere von Emittenten investiert, die einem institutsübergreifenden Einlagensicherungssystem angehören. Zinsänderungs- und Währungsrisiken werden konsequent abgesichert! Anleger können börsentäglich über Ihr Fondsvermögen verfügen und brauchen keine Kündigungsfristen zu berücksichtigen. Die Zielrendite von 3-Monats EURIBOR + 1 % wurde seit Auflegung deutlich übertroffen.

Fondsberater

Sven Marzahn und Uwe Günther vom Fondsberater BPM – Berlin Portfolio Management GmbH sind auf verschiedenste Anlageformen im Anleihenbereich spezialisiert. Besondere Expertise besteht hier im Aufspüren von Ineffizienzen und Anomalien. Als lizenziertes Finanzportfolioverwalter berät die BPM u.a. Versicherungen und Fondsmanager bei Wertpapieranlagen.



Sven Marzahn und Uwe Günther
Fondsmanager

Netfonds Fazit

Sicher und rentabel. Der Rücklagenfonds investiert im Schwerpunkt in kürzer laufende Anleihen mit Investment Grade Rating, Pfandbriefe und Papiere mit zusätzlicher Besicherung. Das Portfolio wird weitgehend gegen Zins- und Währungsrisiken abgesichert. Risiken können aus starken Veränderungen der Risikoaufschläge der Schuldner entstehen. Als Cash-, Tages- und Festgeldalternative bei einem Anlagehorizont ab 6 Monaten geeignet und empfohlen.

Stärken:

- Überrendite zu Festgeldanlagen
- Geringe Kursschwankungen
- Breit diversifiziertes Portfolio
- Weitgehend abgesicherte Zinsänderungs- und Währungsrisiken

Risiken:

- In volatilen Phasen sind stärkere Schwankungen möglich
- Starke Bonitätsveränderungen bei Emittenten können den Fondspreis negativ beeinflussen
- Emittenten-Ausfallrisiko (Kapital- und Zinsausfallrisiko)

Rücklagenfonds

WKN/ISIN	(1) A1JRP9 (2) A1JRP8	DE000A1JRP97 DE000A1JRP89
Auflage am	06.06.2012	
Ausgabeaufschlag	0 %	
Ertragsverwendung	(1) Ausschüttend Geldmarktnaher Fonds	(2) Thesaurierend
Fondsart		
Anlageregion	Euroland	

1 Jahr: 2,05 %

Volatilität

1,08 %



Handelbarkeit

	EA	SP		EA	SP
AAB	✓	✓	DWS	–	–
comdirect	✓	✓	ebase	✓	✓
Cortal Consors	✓	✓	FFB	✓	✓
DAB	✓	–	FodB	✓	✓

Performancechart

■ Rücklagenfonds
■ 100 % REX Performance (2 Jahre)

