

# Stiftungsfonds Spiekermann & CO

Eine klare Lösung für Stiftungen und konservative Investoren

WKN: A1C1QH – Stand: 31.12.2023



# Inhaltsverzeichnis

---

- ➔ 1. Ausgangslage für konservative Investoren
- ➔ 2. Strategie des Stiftungsfonds Spiekermann & CO
- ➔ 3. Umsetzung und Investmentprozess im Stiftungsfonds
- ➔ 4. Aktuelle Positionierung
- ➔ 5. Anhang



# Was konservative Anleger am Kapitalmarkt vorfinden

- ➔ Geopolitische Konflikte und Spannungen mit Auswirkungen auf Energie- und Rohstoffpreise, ein strukturell enger Arbeitsmarkt sowie die über Jahre ausgeweitete Geldmenge, getrieben durch die Zentralbankpolitik und die steigende Staatsverschuldung, sind die treibenden Kräfte für die zuletzt hohe Inflation in Deutschland. Die Umkehr der Zentralbanken hin zum Liquiditätsentzug lässt die nominalen Renditen zu Lasten der Aktien- und Anleihenurse steigen, gleichzeitig liegen die Realzinsen derzeit weiterhin nahe der Nulllinie – unserer Meinung nach schützen Festgeld und Staatsanleihen vorausblickend nicht vor dem realen Wertverlust.
- ➔ Aus unserer Sicht bietet nur die Diversifizierung über das breite Spektrum des liquiden Kapitalmarktes in den Bereichen Anleihen, Aktien und Gold konservativen Anlegern die Möglichkeit, weiterhin den realen Vermögenserhalt bei vertretbarem Risiko zu gewährleisten. Denn:
  - Die Verzinsung von Kontoguthaben, Festgeld und Staatsanleihen der westlichen Welt bietet mittel bis langfristig keinen realen Vermögenserhalt
  - Investitionen in überwiegend risikoreichere Anlageklassen sind zu Schwankungsbreit und damit ungeeignet für konservative Investoren
  - Edelmetalle, im wesentlichen Gold, fungieren unserer Meinung nach im Portfoliokontext als stabilisierender Anker in Stressphasen und bieten zusätzliches Renditepotential, wenngleich keine laufenden Erträge.



# Was konservative Anleger suchen

- ➔ Eine langfristig ausgerichtete Strategie, welche sich Änderungen im Marktumfeld anpassen kann
- ➔ Die nachhaltige Sicherheit und den Kaufkraftherhalt des eingesetzten Kapitals
- ➔ Nachvollziehbare Inhalte und volle Transparenz
- ➔ Die Vermeidung übermäßiger Risiken, Wertschwankungen und Klumpen in der Veranlagung durch eine breite Diversifizierung und ein konsequentes Risikomanagement
- ➔ Ein kosteneffizientes Anlagekonzept
- ➔ Je nach Zielsetzung eine Ausschüttung, die für mehrere Jahre auch als Planwert angenommen werden kann



# Was wir konservativen Anlegern bieten

- ➔ Eine langfristig ausgerichtete Anlagestrategie mit regelmäßiger Überprüfung der Grundannahmen
- ➔ Ein transparentes, benchmarkunabhängiges und kosteneffizientes Anlageinstrument
- ➔ Eine breite Diversifikation über Anlageklassen, Regionen und Sektoren – ergänzt durch eine Beimischung von spezialisierten Fonds zur Abdeckung besonderer Nischenmärkte
- ➔ Die Partizipation an Chancen im Rentenmarkt mit aktiver Bewirtschaftung mit Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen
- ➔ Eine renditeoptimierende und diversifizierende Beimischung von selektiven Aktienengagements
- ➔ Erfahrene Expertenteams für Renten und Aktien mit dem Leitmotiv:  
„Risiken begrenzen, Chancen aktiv nutzen“
- ➔ Als Mitglied im Bundesverband deutscher Stiftungen bieten wir langjährige Erfahrung in der Betreuung von Stiftungen und konservativen Anlegern sowie ein Netzwerk starker Kooperationspartner



# Was unsere Mandanten ebenfalls am Stiftungsfonds schätzen



## Kontrahenten Risiko

- Fonds ist rechtlich als Sondervermögen klassifiziert - somit nicht Teil der Insolvenzmasse der Depotbank (anders als Festgeld oder Kontoguthaben)
- Breite Diversifizierung der Engagements innerhalb des Fonds minimiert einzelne Ausfallrisiken der Investments
- Zusammenarbeit mit erfahrenen Partnern gewährleistet einen reibungslosen operativen Betrieb



## Flexibilität

- Fonds täglich handelbar
- Erlös ist wenige Tage nach Verkauf auf dem Verrechnungskonto
- Fondsmanagement achtet auf liquide Anlagewerte innerhalb des Fonds
- Keine Bindungsfrist oder Haltedauer des Fonds - somit ein hohes Maß an Flexibilität



## Eignung für jur. Personen

- Eine Vermögensverwaltung eignet sich nicht nur für private, sondern auch für juristische Personen. Zugleich unterliegt der Fonds keinen Kaufbeschränkungen
- Stetige Überwachung des Fonds durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) zur Einhaltung des rechtlichen Rahmens (bspw. Sanktionen)
- Im Zuge eines Mandats zur Vermögensverwaltung kompetente Unterstützung im Onboarding Prozess (insbesondere bei juristischen Personen)





# Was unsere Mandanten ebenfalls Stiftungsfonds schätzen



## Wiederanlagerisiko

- Laufzeiten von Anlagen sollten gestreut werden. Bei Auszahlung (bspw. Festgeld) können sich veränderte Konditionen wesentlich auf die Neuanlage auswirken
- Das sogenannte Wiederanlage-risiko wird oftmals unterschätzt oder sogar unterschlagen
- Das Fondsmanagement achtet auf eine Streuung der Laufzeiten und umgeht so Klumpenrisiken bei der Wiederanlage



## Realer Werterhalt

- Aktuelle Restrendite der Einzelanleihen im Stiftungsfonds beträgt 6,2% bei durchschnittlich guter Bonität\*
- Im Marktvergleich geringes Zinsänderungsrisiko des Fonds (Duration 3,4%) erhöht Wertstabilität
- Aktien & Gold lassen langfristig leicht höhere Rendite erwarten
- Fonds unterliegt moderaten Wertschwankungen



## Einfache Handhabung

- Einfache Handhabung nach Aufbau -> 1x Fonds --> 1x Ausschüttung pro Jahr ---> 1x Buchungssatz pro Jahr
- Unternehmen in unserer Mandantenschaft schätzen neben dem geringen laufenden Aufwand den positiven Effekt auf das Finanzergebnis durch die jährliche Ausschüttung des Fonds
- Zugleich nominal steigende Ausschüttung in den vergangenen Jahren bei einer nennenswerten Ausschüttungsrücklage (Stabilität)

# Inhaltsverzeichnis

---

- ➔ 1. Ausgangslage für konservative Investoren
- ➔ 2. Strategie des Stiftungsfonds Spiekermann & CO
- ➔ 3. Umsetzung und Investmentprozess im Stiftungsfonds
- ➔ 4. Aktuelle Positionierung
- ➔ 5. Anhang





# Das Analyseteam hinter dem Stiftungsfonds Spiekermann & CO



## Portfoliomanager: Mirko Kohlbrecher

- Prokurist in der Analyse und Research der Spiekermann & CO AG
- Über 25-jährige Berufserfahrung im Wertpapiergeschäft und seit 2006 bei der Spiekermann & CO AG
- Bankfachwirt
- E-Mail: [kohlbrecher@spiekermann-ag.de](mailto:kohlbrecher@spiekermann-ag.de)



## Portfoliomanager: Thomas Keller

- Wertpapieranalyst der Spiekermann & CO AG
- Über 5-jährige Berufserfahrung in der Wertpapieranalyse und seit 2021 bei der Spiekermann & CO AG
- M.Sc. Business Administration mit Schwerpunkt in Finance und Asset Management
- E-Mail: [keller@spiekermann-ag.de](mailto:keller@spiekermann-ag.de)



# Das Analyseteam hinter dem Stiftungsfonds Spiekermann & CO



**Dirk Scherz**  
Vorstand

## Aktienteam: Dirk Scherz

- ➔ Vorstand der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 35 Jahre Wertpapiererfahrung im Private Banking und seit 2001 bei der Spiekermann und CO AG
- ➔ E-Mail: [scherz@spiekermann-ag.de](mailto:scherz@spiekermann-ag.de)



**Thomas Ziemann**  
Handlungsbevollmächtigter, Vermögensbetreuer

## Aktienteam: Thomas Ziemann

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Vermögensbetreuer der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 35 Jahre Wertpapiererfahrung als Portfoliomanager
- ➔ E-Mail: [ziemann@spiekermann-ag.de](mailto:ziemann@spiekermann-ag.de)



**Manfred Bonte**  
Handlungsbevollmächtigter, Vermögensbetreuer

## Aktienteam: Manfred Bonte

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Vermögensbetreuer der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 25 Jahre Wertpapiererfahrung im Private Banking
- ➔ E-Mail: [bonte@spiekermann-ag.de](mailto:bonte@spiekermann-ag.de)



**Michael Löbbel**  
Handlungsbevollmächtigter, Vermögensbetreuer, Certified Financial Planner®

## Rententeam: Michael Löbbel

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Vermögensbetreuer der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 20 Jahre Wertpapiererfahrung, Bankfachwirt und zertifizierter ESG-Advisor
- ➔ E-Mail: [loebbel@spiekermann-ag.de](mailto:loebbel@spiekermann-ag.de)



**Thomas Hachmeister**  
Handlungsbevollmächtigter, Vermögensbetreuer, Qualified Portfolio Manager (EBS/DBG)

## Rententeam: Thomas Hachmeister

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Vermögensbetreuer der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 15 Jahre Wertpapiererfahrung und zertifizierter Qualified Portfolio Manager
- ➔ E-Mail: [hachmeister@spiekermann-ag.de](mailto:hachmeister@spiekermann-ag.de)



**Mario Borowski**  
Prokurist, Vermögensbetreuer, Financial Planner, Leiter der Region Grafschaft / Emsland

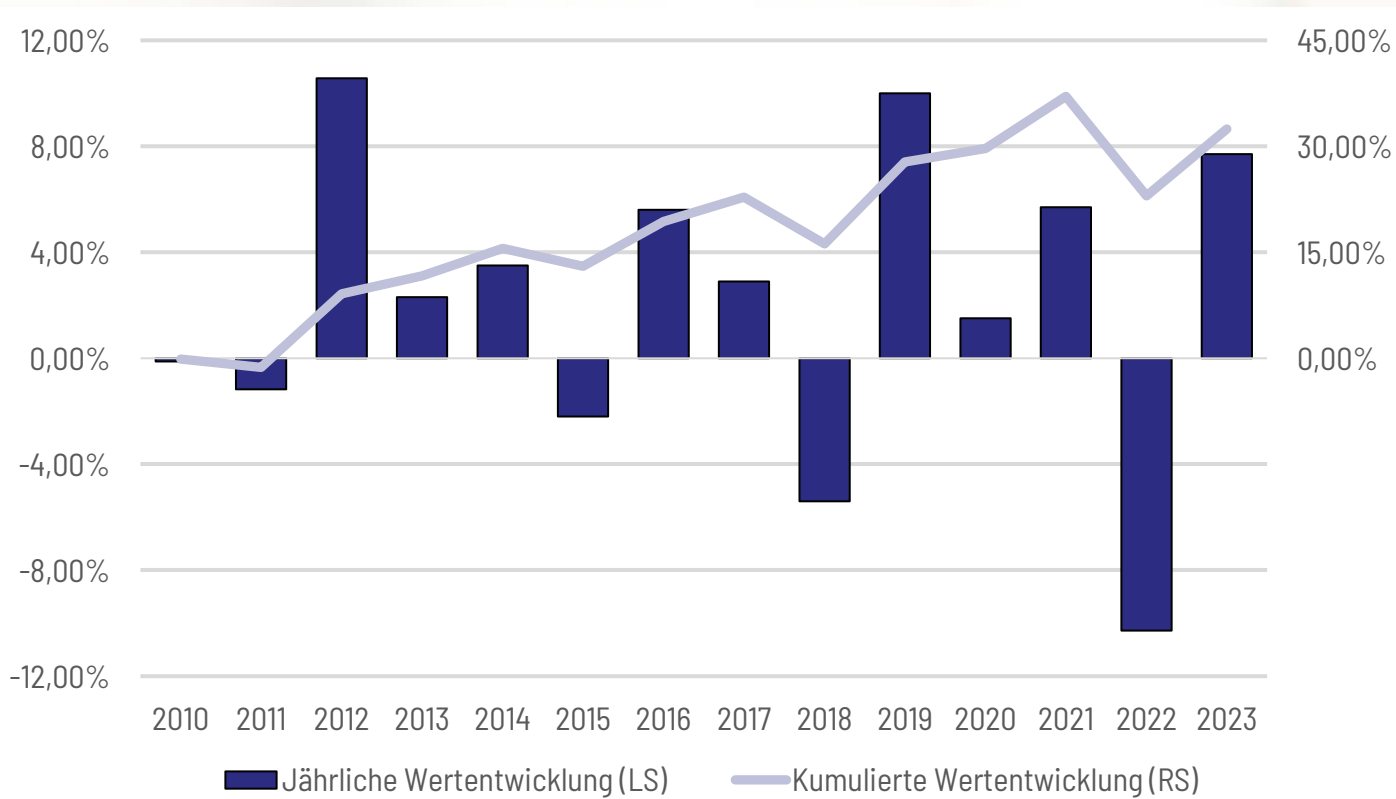
## Rententeam: Mario Borowski

- ➔ Prokurist der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 15 Jahre Wertpapiererfahrung im Private Banking und in der Wertpapierbetreuung
- ➔ E-Mail: [borowski@spiekermann-ag.de](mailto:borowski@spiekermann-ag.de)



# Zielsetzung des Fonds

## Wertentwicklung des Stiftungsfonds seit Auflage

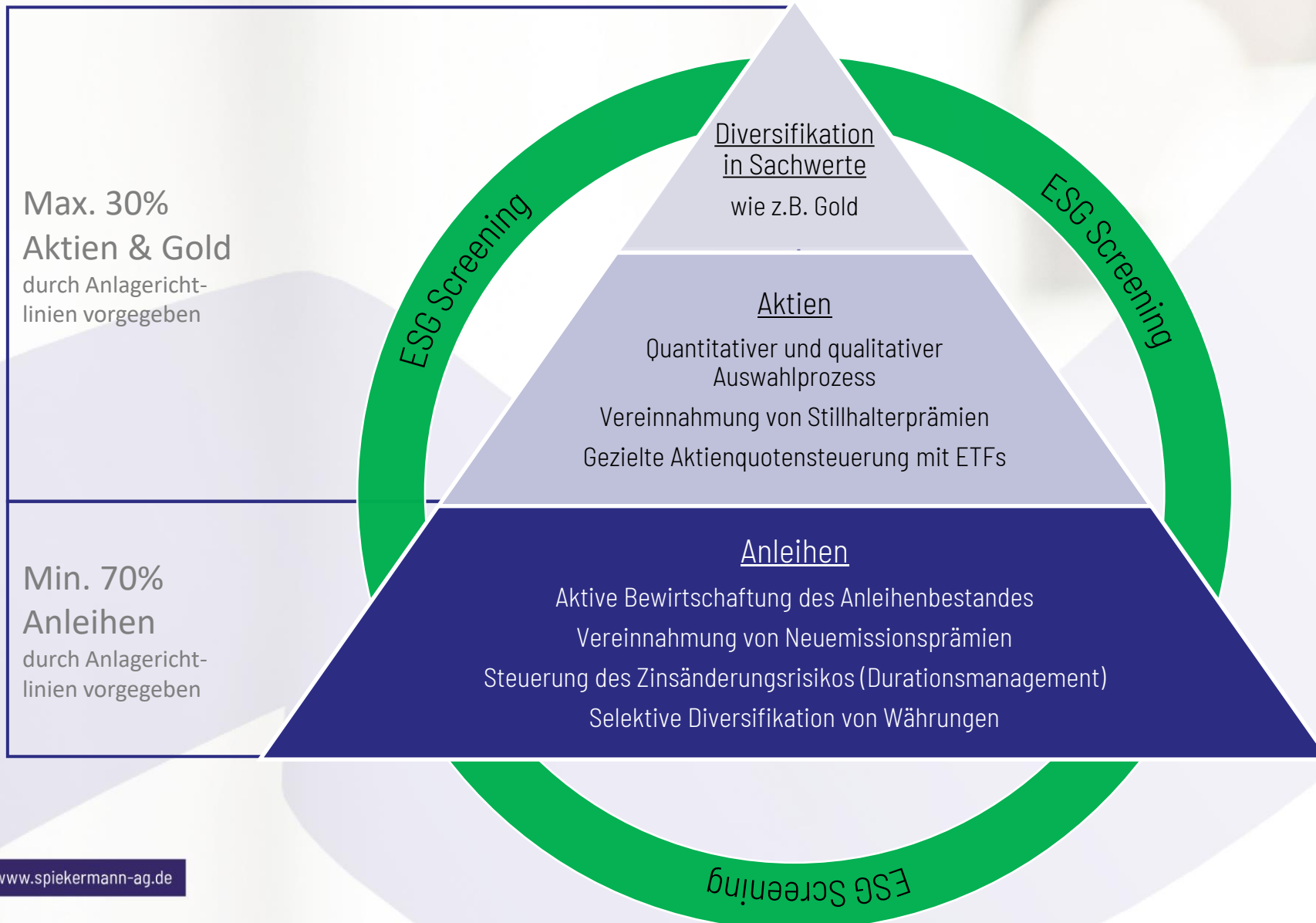


\*seit Auflage am 2.8.2010 wurde nach Kosten eine Rendite von 2,1% p.a. bei einer Volatilität von 3,9% erzielt.

## Zielsetzung des Fonds

- ➔ Ziel: Langfristig realer Vermögenserhalt mit adäquater Verzinsung bei niedrigem Risiko
- ➔ Vorausblickend entspricht dies einer jährlichen Rendite von 3% bis 4% nach Kosten bei einer jährlichen Volatilität von unter 5%\*
- ➔ Eine kontinuierliche und nachhaltige Ausschüttungspolitik
- ➔ Unser Anspruch: Eine kontinuierliche Platzierung in der oberen Hälfte der Vergleichsgruppe „Mischfonds defensiv Welt“

# Kernkompetenzen des Fonds



## Analysequellen:



# Inhaltsverzeichnis

---

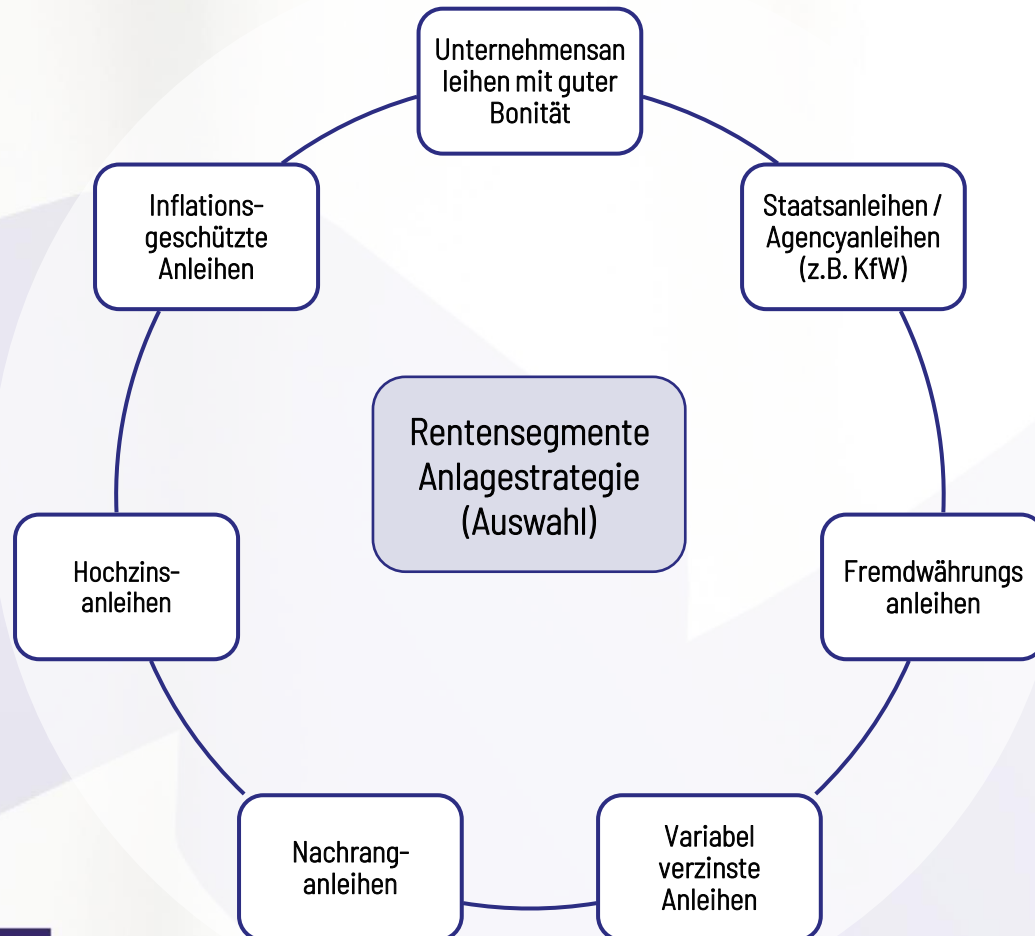
- ➔ 1. Ausgangslage für konservative Investoren
- ➔ 2. Strategie des Stiftungsfonds Spiekermann & CO
- ➔ 3. Umsetzung und Investmentprozess im Stiftungsfonds
- ➔ 4. Aktuelle Positionierung
- ➔ 5. Anhang





# Kerninvestment Renten – eine solide Basis

## Unterschiedliche Rentensegmente (Auswahl)



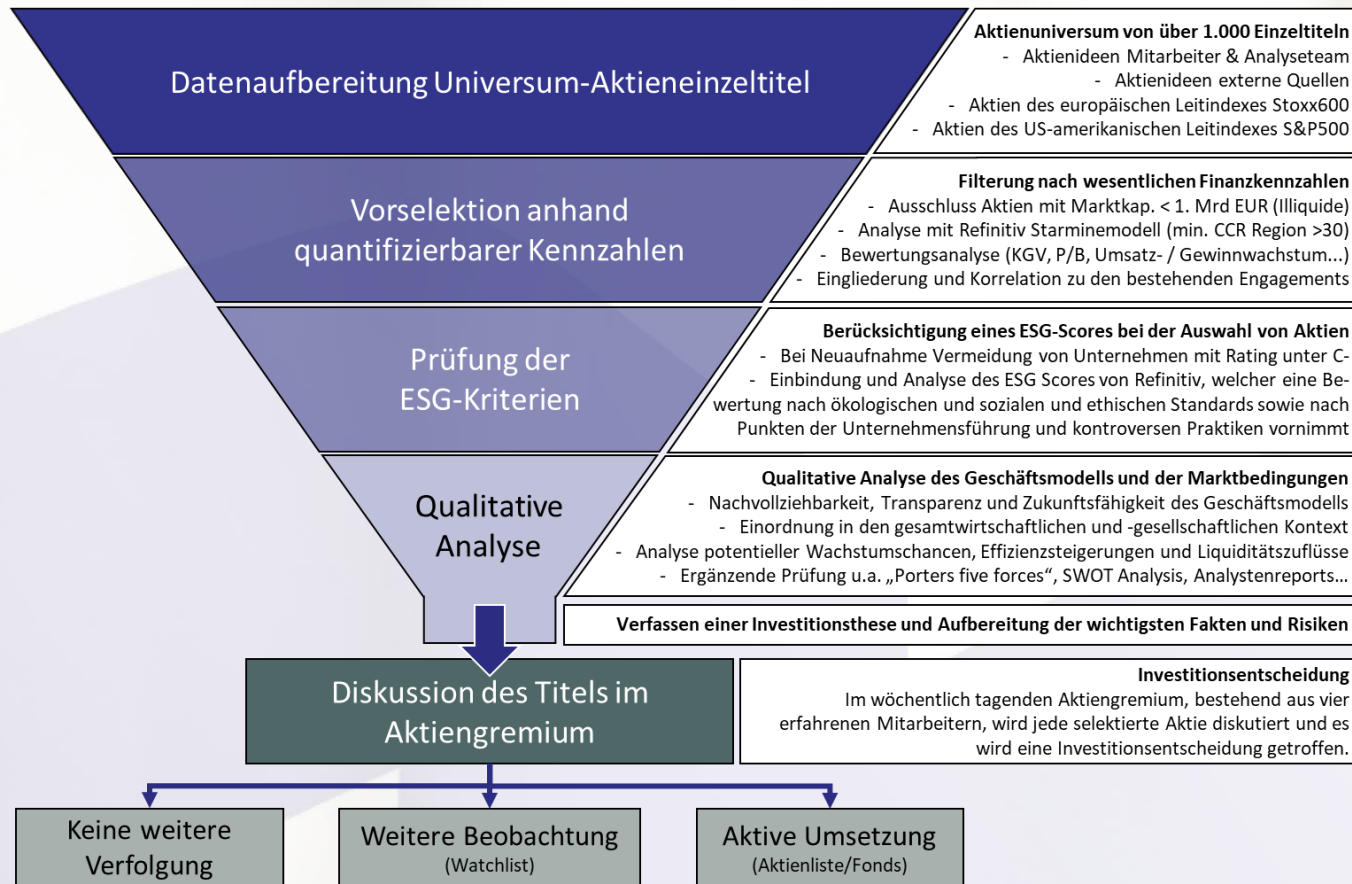
## Umsetzung von Rentenengagements

- ➔ Ziel: Ein robustes Fundament mit konstanten Ausschüttungen, die den Vermögenserhalt sichern
- ➔ Fokus auf in Euro notierende Anleihen mit guter Bonität und mittlerer Laufzeit
- ➔ Ergänzende Engagements entlang des breiten Rentenmarktes (Hybridanleihen, Fremdwährungsanleihen, inflationsgeschützte Anleihen...)
- ➔ Beteiligung an Neuemissionen von Anleihen, um von potentiellen Abschlägen zum Marktpreis zu partizipieren



# Systematischer Auswahlprozess von Einzelaktien

## Schematische Prozessbeschreibung



## Umsetzung von Aktienengagements

- ➔ Ziel: Langfristige Aktienengagements als diversifizierende Beimischung und ergänzender Renditetreiber
- ➔ Selektive Auswahl von Substantiteln mit: (Auswahl)
  - robustem und nachvollziehbarem Geschäftsmodell, welches auch in Zukunft noch trägt
  - attraktiver Dividendenrendite oder mit Unterbewertung
  - ausreichender Marktkapitalisierung und Handelsliquidität





# Antizyklische Aktienquotensteuerung

## Taktische Aktienquotensteuerung



Kursentwicklung des deutschen Leitindex DAX (dunkelblau) mit Ein- und Ausstiegspunkten. Die taktische Aktienquote dient als Richtwert dafür, wie viel Prozent der maximalen Aktienallokation investiert werden soll.

## Umsetzung der Aktienquotensteuerung

- ➔ Ziel: Reduzierung der Schwankungsbreite und Erzielen eines Zusatzertrages durch antizyklisches Handeln – Aktienaufbau bei Marktverwerfungen, Aktienabbau bei zunehmenden Bewertungsprämien
- ➔ Definierung klarer Ein- und Ausstiegspunkte
- ➔ Schrittweiser Auf- und Abbau der Investitionsquote
- ➔ Umsetzung über Einzeltitel mit hoher Korrelation zum Markt sowie über liquide börsengehandelte Exchange Traded Funds (ETFs)

# Nachhaltigkeit – ESG-Screening im Anlageprozess

## Struktur berücksichtigter ESG-Faktoren



Das Analysehaus Refinitiv analysiert über 450 ESG-Kriterien und filtert die 186 relevantesten Kriterien heraus – diese bilden die Basis für den ESG-Score und teilen sich in die oben aufgezeigten Kategorien auf

## ESG-Kriterien im Investitionsprozess

- Vermeidung von Engagements in Unternehmen mit kritischen Sozial- oder Ökologiestandards. Aktive Identifizierung von Unternehmen mit positivem Nachhaltigkeitsprofil
- Einbindung einer umfangreichen ESG-Datenbank von Refinitiv in den Analyseprozess (über 450 ESG- Kriterien auf mehr als 7.000 Unternehmen weltweit) mit unternehmensspezifischem ESG- und Controversy Score sowie Vergleichsanalysen der Unternehmen zur jeweiligen Industrie
- Berücksichtigung des ESG-Scores bei der Anlageentscheidung mit restriktiver Abwägung von Risiken und Renditepotentialen
- Auszeichnung im Bereich Nachhaltigkeit von MSCI  
(Produced by MSCI ESG Research as of 06/30/2023)



SPIEKERMANN & CO AG  
Ihre unabhängigen Vermögensbetreuer

# Planbare Ausschüttungen mit soliden Reserven

Der Fonds ist bestrebt, eine kontinuierliche Ausschüttungspolitik zu gestalten. Daher wurden in den letzten Jahren ausschüttungsfähige Reserven angesammelt, welche die Planbarkeit weiter erhöhen.

Historische Ausschüttungen (Ausschüttungsrendite) je Anteil vor Steuern:

2011	2,64 €	(2,7%)	2018	3,00€	(3,1%)
2012	3,74 €	(3,6%)	2019	2,50€	(2,6%)
2013	3,95 €	(3,8%)	2020	2,50€	(2,6%)
2014	3,80 €	(3,6%)	2021	2,55€	(2,6%)
2015	3,00 €	(3,0%)	2022	2,60€	(2,9%)
2016	3,00 €	(3,0%)	2023	3,00€	(3,5%)
2017	3,00 €	(3,0%)			

(Ausschüttung im September jeden Jahres)



# Inhaltsverzeichnis

---

- ➔ 1. Ausgangslage für konservative Investoren
- ➔ 2. Strategie des Stiftungsfonds Spiekermann & CO
- ➔ 3. Umsetzung und Investmentprozess im Stiftungsfonds
- ➔ 4. Aktuelle Positionierung
- ➔ 5. Anhang



# Kurzkommentar

Nach dem bereits starken Monat November, folgte ein ebenso starker Monat Dezember. Die Wertpapiermärkte profitierten weiterhin davon, dass sich das bis Oktober 2023 fest verankerte Narrativ, dass die Zinsen für längere Zeit höher bleiben, in sehr kurzer Zeit drehte. Die meisten Marktteilnehmer überboten sich im Dezember nun mit der Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024. Dieses führte zu weiter steigenden Kursen, insbesondere bei lang laufenden Anleihen. Wir haben diese hohe Erwartungshaltung genutzt und den Gewinn in einer bis 2038 laufenden deutschen Staatsanleihe realisiert. Die durchschnittliche Laufzeit aller Anleihen sank dadurch von 3,7 auf 3,4 Jahre. Mit dem Erlös und der Zuführung von neuen Geldern haben wir nun 4% Liquidität, die wir in nächster Zeit wieder zum „Arbeiten“ bringen wollen, wenn sich entsprechende Opportunitäten bieten, z.B. wenn die Zinsen doch wieder (temporär) ansteigen sollten.

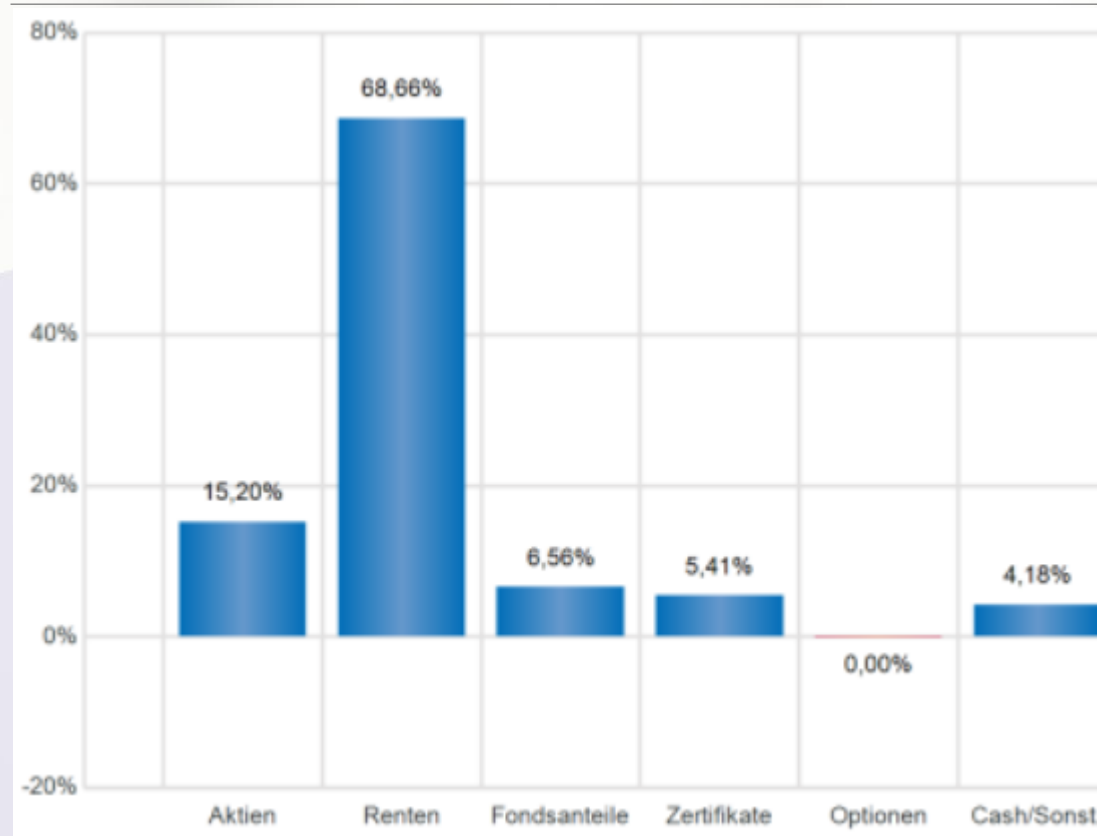
Der Stiftungsfonds Spiekermann & CO hat das Jahr 2023 mit einem Wertzuwachs von 7,7% abgeschlossen, was für diese konservative Strategie sowohl absolut als auch im Marktvergleich sehr zufriedenstellend ist. Kurzfristig ist dieses Tempo in der Performance jedoch sehr wahrscheinlich nicht aufrechtzuerhalten, da der große Rückenwind aus fallenden Zinsen so nicht weiter „wehen“ dürfte. Mit einer durchschnittlichen Verzinsung aller Anleihen von 6,2% p.a. bleibt das Portfolio rein aus der „Zinszahlungsperspektive“ jedoch weiterhin sehr attraktiv. Zum 31.12.2023 belief sich die Allokation aus 71% Anleihen (-fonds), 20% Aktien (-fonds), 5% Gold und 4% Liquidität.





# Aktuelle Allokation des Sondervermögens über Anlageklasse

## Vermögensallokation nach Anlageklassen



Fondsanteile enthalten spezialisierte Renten- und Aktienfonds sowie kosteneffiziente ETFs; Xetra Gold ist als Zertifikat geschlüsselt; Stand per 31.12.2023

## Aufteilung des Sondervermögens

- ➔ Unter Berücksichtigung der Fondsanteile liegt die aktuelle Rentenquote bei 72%
- ➔ Inklusive Aktienfonds (ETFs sowie spezialisierte Fondslösungen) sind Aktien mit 18,5% leicht defensiv unter des taktischen Solls allokiert
- ➔ Das Engagement in Gold beläuft sich derzeit auf knapp unter 5,5% und dient zur Diversifizierung
- ➔ Die Summe aus Liquidität und Liquiditätsersatzkonzepten entspricht ca. 4% des Sondervermögens
- ➔ Die aktuelle Rendite auf reinen Einzelrenten liegt bei 6,2% bei einer Duration von 3,4



# Kennzahlen auf das Rentenvermögens im Fonds

## Zeitverlauf der Duration der Einzelrenten im Stiftungsfonds



Aktuelles Durchschnittsrating/Bonität der Anleihen im Fonds: Investmentgrade (BBB)

Stand per 31.12.2023





# Aktuelle Toppositionen und Währungsallokation per 31.12.2023

## Top-10-Aktien

Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,90%
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	0,90%
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	0,88%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	0,87%
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	0,81%
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	0,80%
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	0,80%
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	0,78%
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	0,66%
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	0,64%
	<b>8,03%</b>

## Top-10-Investmentanteile

Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	1,39%
T.Rowe Pr.-Em.Mkts Corp. Bond Namens-Anteile Q(EUR) o.N.	1,16%
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	1,12%
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	1,11%
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	1,03%
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,74%
	<b>6,56%</b>

## Top-10-Renten

European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2020(24)	1,69%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	1,60%
Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	1,33%
Hellenic Petroleum Finance PLC EO-Notes 2019(19/24)	1,25%
Mytilineos S.A. EO-Notes 2021(21/26)	1,22%
V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)	1,20%
European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2017(24)	1,18%
Sofina S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	1,08%
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	1,08%
Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	1,07%
	<b>12,69%</b>

## Währungsstruktur inkl. Derivate

EUR	82,00%
USD	7,43%
CHF	2,53%
SEK	1,92%
MXN	1,69%
PLN	1,18%
NOK	1,11%
GBP	0,82%
JPY	0,74%
Sonstige	0,58%
	<b>100,00%</b>



# Monatliche Wertentwicklung in % per 31.12.2023

## Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2019	+2,5%	+1,3%	+1,0%	+1,6%	-1,5%	+1,9%	+0,8%	-0,1%	+0,7%	+0,0%	+0,9%	+0,6%	+10,0%
2020	+0,3%	-2,2%	-10,2%	+5,8%	+2,1%	+1,8%	+0,8%	+0,9%	-0,5%	-1,1%	+3,5%	+1,0%	+1,5%
2021	+0,4%	-0,4%	+1,8%	+0,6%	+0,7%	+0,9%	+0,8%	+0,5%	-1,2%	+0,3%	+0,0%	+1,1%	+5,7%
2022	-1,7%	-1,8%	+0,5%	-1,6%	-1,7%	-4,8%	+3,3%	-1,0%	-3,7%	+0,7%	+2,8%	-1,5%	-10,3%
2023	+2,4%	-0,3%	+0,2%	+0,1%	+0,4%	-0,1%	+1,4%	-0,5%	-0,6%	-0,5%	+2,5%	+2,6%	+7,7%



# Inhaltsverzeichnis

---

- ➔ 1. Ausgangslage für konservative Investoren
- ➔ 2. Strategie des Stiftungsfonds Spiekermann & CO
- ➔ 3. Umsetzung und Investmentprozess im Stiftungsfonds
- ➔ 4. Aktuelle Positionierung
- ➔ 5. Anhang



## Der Fonds eignet sich für...

- ➔ konservative Anleger aller Art: institutionelle Anleger, wie z.B. Stiftungen oder Pensionskassen und auch Privatanleger, die langfristig einen nachhaltig realen Ertrag anstreben
- ➔ Anleger, die für die Aussicht auf einen langfristig real positiven Ertrag bereit sind, eine kleinere Schwankungsbreite des Vermögens in Kauf zu nehmen

## Der Fonds eignet sich nicht für...

- ➔ Anleger, die eine hohe bis sehr hohe Ertragserwartung haben
- ➔ Anleger, die Schwankungen ihres Vermögens nicht durchhalten können oder eingehen wollen



# Fondsinformationen

ISIN / WKN

DE000A1C1QH0 / A1C1QH

Basiswährung

EUR

Fondsvolumen

79 Mio. €

Erfolgsabhängige Vergütung

Nein

Auflagedatum

02.08.2010

Laufende Kosten laut Factsheet

0,98%

KVG / Depotbank

Universal Investment-GmbH / UBS Europe SE

Fondsberater

Spiekermann & CO AG

Peergroup

Mischfonds defensiv Welt

Cut-off-Zeit/ Feststellung Nettoinventarwert

13 Uhr / Börsentäglich

Deutscher Dachfonds mit Fondsreporting nach VAG

Das für den Fonds existierende Verkaufsprospekt sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind in deutscher Sprache unter folgendem Link aufrufbar  
<https://fondsfinder.universal-investment.com/en/DE/Funds/DE000A1C1QH0/downloads>



Wir möchten uns für das an unserem Unternehmen und unserer Dienstleistung gezeigte Interesse sehr herzlich bedanken.

Ihre  
Spiekermann & CO AG

### Osnabrück

Rolandstraße 10  
D-49078 Osnabrück

Tel. 0541 33588-0  
Fax 0541 33588-33

### Münster

Bogenstraße 11-12  
D-48143 Münster

Tel. 0251 2707799-0  
Fax 0251 2707799-33

### Bielefeld

Obernstraße 39  
D-33602 Bielefeld

Tel. 0521 30566-0  
Fax 0521 30566-20

### Nordhorn

Nino-Allee 6  
D-48529 Nordhorn

Tel. 05921 30458-0  
Fax 05921 30458-33

[info@spiekermann-ag.de](mailto:info@spiekermann-ag.de)

[www.spiekermann-ag.de](http://www.spiekermann-ag.de)





# Disclaimer

© 2024. Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Investieren ist mit Risiken verbunden. Der Wert einer Anlage und Erträge aus dieser können nennenswert schwanken und Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht zurück. Angaben zu historischen Wertentwicklungen erlauben keine Rückschlüsse auf Wertentwicklungen in der Zukunft. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Satzung und Verwaltungsreglement und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des/der in der Marketingmitteilung beworbenen Fonds) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Auflagedatum bei der Verwahrstelle UBS Europe SE (Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt, Tel.: +49 69 2179 6900), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, Tel.: +49 69 71043-0) und den Vertriebspartnern (Spiekermann & CO AG, Rolandstraße 10, 49078 Osnabrück, Tel.: +49 541 33588-0) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](http://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte). Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Ratings products (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 56,000 multi-asset class Mutual Funds and ETF's globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.