

Stiftungsfonds Spiekermann & CO C

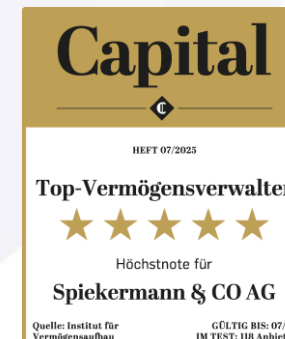
Eine klare Lösung für Stiftungen und konservative Investoren

WKN: A1C1QH – Stand: 30.09.2025

Mitglied im



Bundesverband
Deutscher
Stiftungen



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, waren zentrale Treiber der in den vergangenen Jahren hohen Inflation in Deutschland. Die geldpolitische Wende der Zentralbanken hin zum Liquiditätsentzug ließ die Renditen 2022 deutlich steigen – zulasten von Aktien- und Anleihekursen. Mit dem Abklingen der Inflation und einer Stabilisierung der Preisentwicklung begann die Europäische Zentralbank ab Mitte 2024, die Leitzinsen schrittweise zu senken. Im Herbst 2025 hat sich dieser Kurs fortgesetzt, wenngleich die Inflation zuletzt wieder leicht angezogen ist. Tages- und Festgeldsätze sowie die Renditen von Staatsanleihen liegen erneut unterhalb des Inflationsniveaus und bieten damit auch weiterhin keinen realen Werterhalt. Anleger stehen somit vor der Herausforderung, trotz nominal attraktiver Zinsen reale Verluste zu vermeiden und die Anlagestrategie entsprechend breit und renditeorientiert auszurichten.
- ➔ 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 anpasst
- ➔ Die nachhaltige Sicherheit und den Kaufkrafterhalt 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



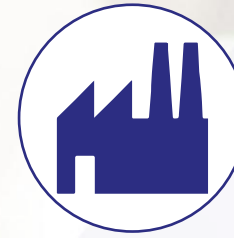
Kontrahenten Risiko

- 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 am 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 3,6% bei durchschnittlich guter Bonität*
- Im Marktvergleich geringes Zinsänderungsrisiko des Fonds (Duration 3,3%) 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 Mandantschaft 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 Jahre Berufserfahrung im Wertpapiergeschäft und seit 2006 bei der Spiekermann & CO AG
- ➔ Bankfachwirt
- ➔ E-Mail: kohlbrecher@spiekermann-ag.de



Portfoliomanager: Thomas Keller

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Wertpapieranalyst der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 5 Jahre Berufserfahrung in der Wertpapieranalyse und seit 2021 bei der Spiekermann & CO AG
- ➔ M.Sc. Business Administration mit Schwerpunkt in Finance und Asset Management und Weiterbildung zum Chartered Financial Analyst®
- ➔ E-Mail: 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



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



Manfred Bonte
Handlungsbevollmächtigter, Vermögensbetreuer

Aktienteam: Manfred Bonte

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Vermögensbetreuer der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 30 Jahre Wertpapiererfahrung im Private Banking
- ➔ E-Mail: bonte@spiekermann-ag.de



Michael Löbbel
Handlungsbevollmächtigter, Vermögensbetreuer, Certified Financial Planner®

Rententeam: Michael Löbbel

- ➔ Handlungsbevollmächtigter Vermögensbetreuer der Spiekermann & CO AG
- ➔ >20 J. Wertpapiererfahrung, zertifizierter ESG-Advisor sowie Nachfolge- und Stiftungsberater
- ➔ E-Mail: 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



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

Rententeam: Mario Borowski

- ➔ Prokurist der Spiekermann & CO AG
- ➔ Über 20 Jahre Wertpapiererfahrung im Private Banking und in der Wertpapierbetreuung
- ➔ E-Mail: borowski@spiekermann-ag.de



Differenzierungsmerkmale des Stiftungsfonds Spiekermann & CO

➔ Bündelung mehrerer unabhängiger Informationsquellen und effizienter Entscheidungsprozess



- Kostenpflichtiges unabhängiges Research mehrerer Anbieter für eine differenzierte Meinungsbildung
- Bündelung der Informationen im Fondsmanagement und direkter Austausch zwischen Mitarbeitern
- Schneller effizienter Entscheidungsprozess für nur zwei Fonds – keine Rücksprache mit externer Zentrale oder behäbige Gremien

➔ Hohe Flexibilität innerhalb der konservativen Anlagerichtlinien



- Konservative Anlagerichtlinien bieten ausreichend Freiheit, um flexibel auf den Markt zu reagieren
- Investitionen entlang des breiten Anlagespektrums bei Anleihen möglich (Typ, Duration, Rating,...)
- Breite Investorenbasis des Fonds, keine Einschränkungen oder Vorgaben durch einzelne Investoren

➔ Fondsvolumen erlaubt Investitionen in Nischenmärkten



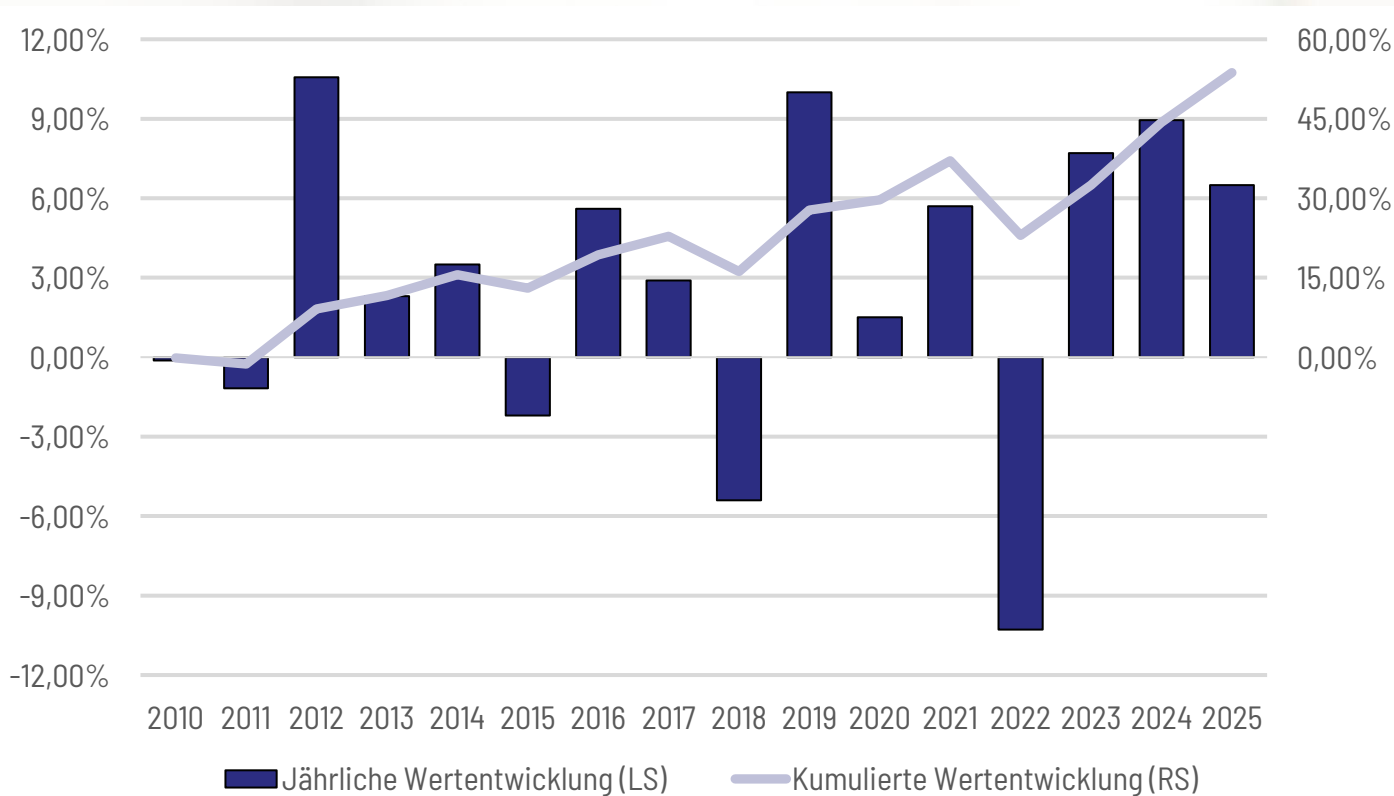
- Fondsvolumen ermöglicht Investitionen in Anleihen-Nischenmärkten
- Engagement bei kleineren Emissionen von Anleihen
- Bspw.: Non-Rated Anleihen, Nordic HY,...

Volumen über 100mio
EUR und Tranchierung
des Fonds für externen
Vertrieb



Zielsetzung des Fonds

Wertentwicklung des Stiftungsfonds seit Auflage



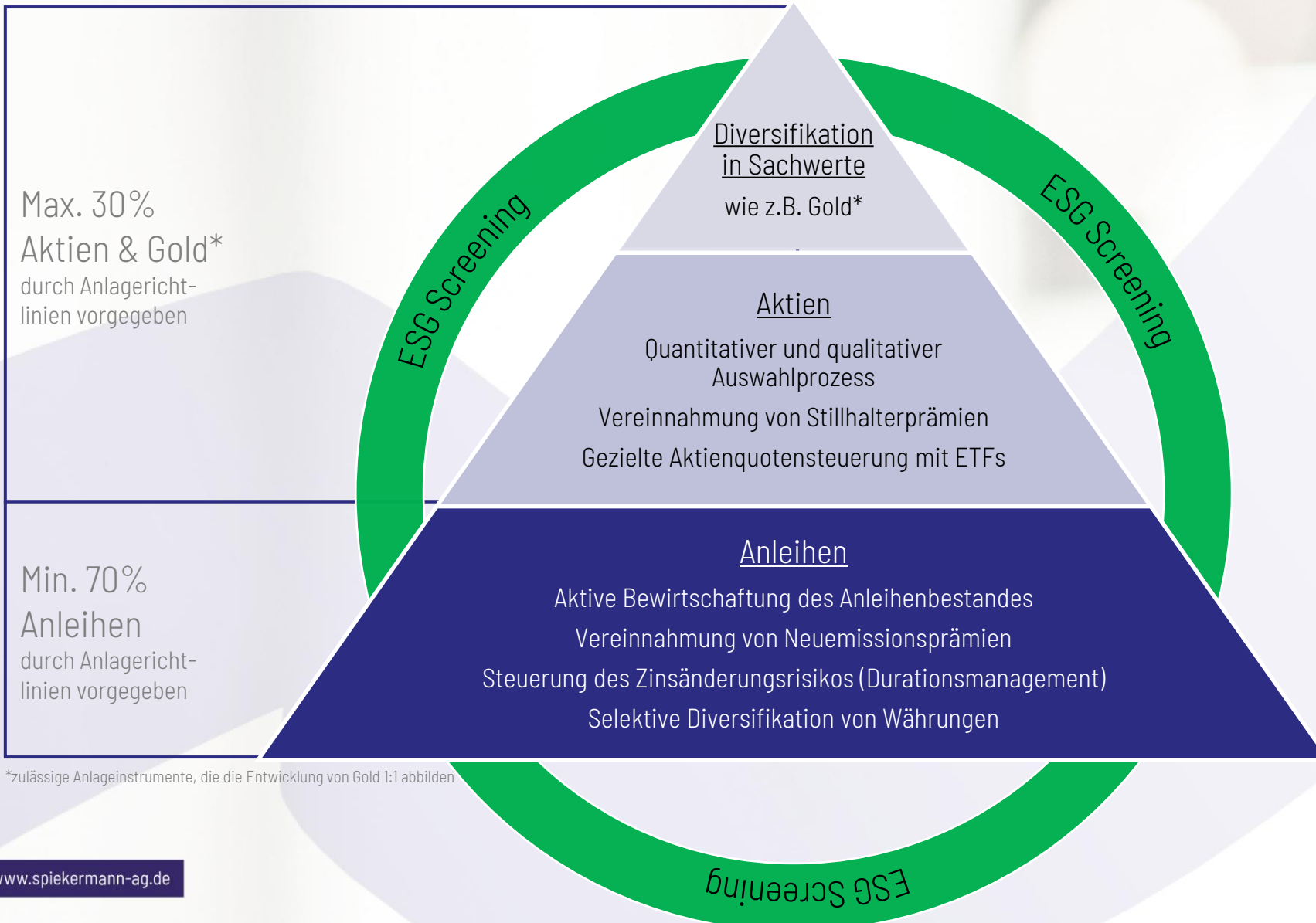
*seit Auflage am 2.8.2010 wurde nach Kosten eine Rendite von 2,9% p.a. bei einer Volatilität von 3,4% erzielt.

Ultimo September 2024 – Ultimo September 2025: 7,4% / Ultimo September 2023 – Ultimo September 2024: 13,1% / Ultimo September 2022 – Ultimo September 2023: 4,7% / Ultimo September 2021 – Ultimo September 2022: -10,7% / Ultimo September 2020 – Ultimo September 2021: 7,9%

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:

ecr research

UBS Wealth Management

LSEG

UNIFINANZ 1952

Infront

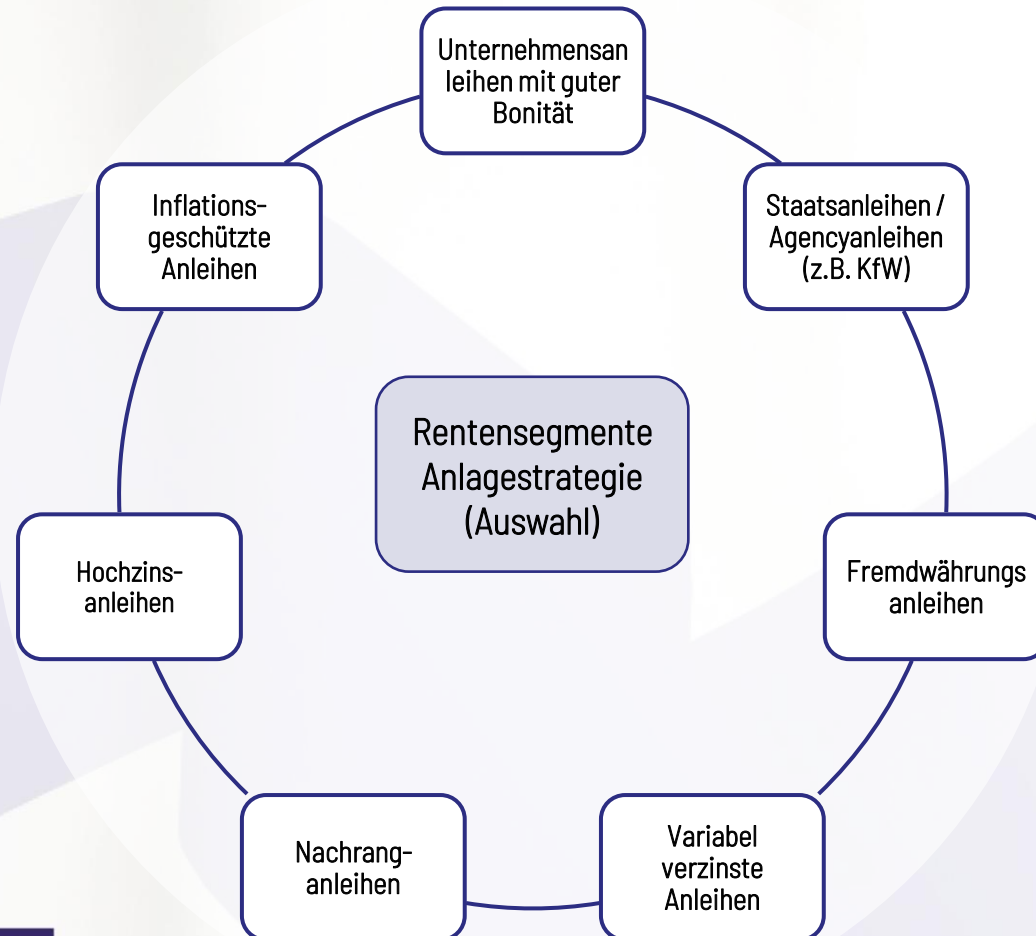
Inhaltsverzeichnis

- ➔ 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)



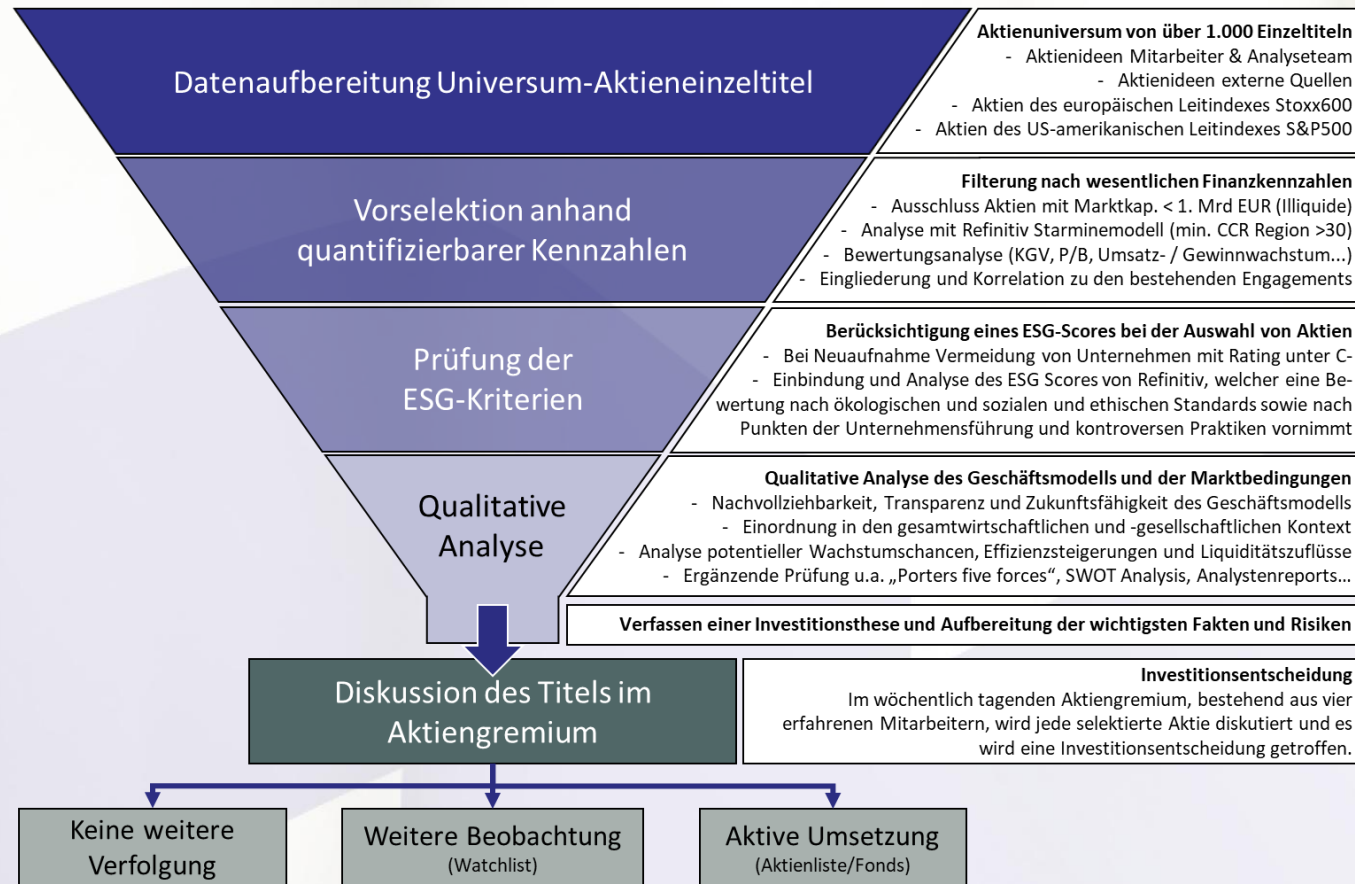
Umsetzung von Rentenengagements

- ➔ 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 Substantztiteln 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 unternehmens-spezifischem ESG- und Controversy Score sowie Vergleichs-analysen der Unternehmen zur jeweiligen Industrie
- ➔ Berücksichtigung des ESG-Scores bei der Anlageentscheidung mit restriktiver Abwägung von Risiken und Renditepotentialen
- ➔ Zertifizierter ESG-Advisor als Mitglied des Anlageausschusses

- ➔ Auszeichnung im Bereich Nachhaltigkeit von MSCI
(Produced by MSCI ESG Research as of 09/30//2024)



Inhaltsverzeichnis

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



Kurzkommmentar (September)

Im September 2025 zeigte sich eine zunehmende Divergenz zwischen der Geldpolitik der USA und der Eurozone. In Europa stieg die Inflation laut Schnellschätzung auf 2,2 % und lag damit über dem Zielwert der EZB. Nach mehreren Zinssenkungen beließ die Notenbank im September die Leitzinsen unverändert, da sie von einer Stabilisierung der Preise ausgeht. In den USA senkte die Federal Reserve erstmals seit Langem die Zinsen. Fed-Chef Jerome Powell betonte den Balanceakt zwischen Arbeitsmarktstützung und Preisstabilität. Politisch sorgte Präsident Donald Trump für Unruhe, als er versuchte, Gouverneurin Lisa Cook entlassen zu lassen – ein Vorgehen, das Gerichte vorerst stoppten. Diese Eingriffe beschädigen das Vertrauen in die Unabhängigkeit der US-Notenbank.

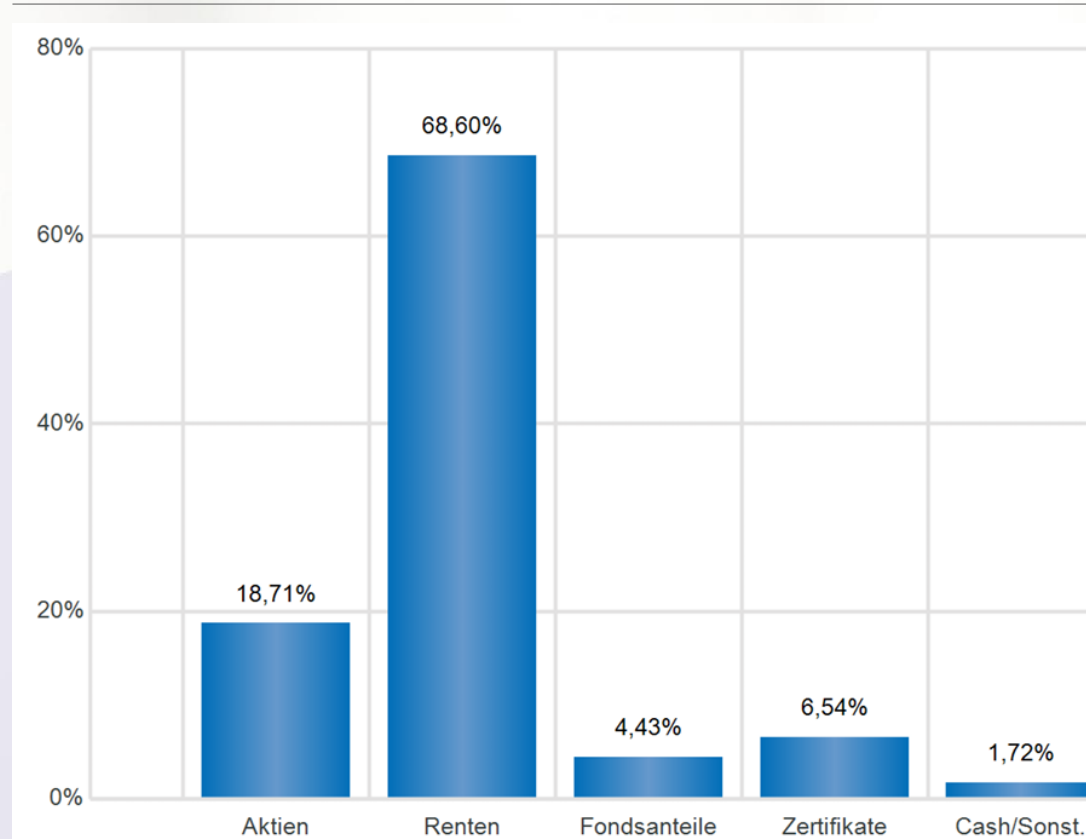
Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im September deutliche Gewinne. In den USA erreichten die großen Indizes die besten September-Ergebnisse seit über zehn Jahren: Der S&P 500 legte um 3,5 %, der Nasdaq um über 5 % zu. Die Erwartung weiterer Zinssenkungen steigerte die Risikofreude der Anleger, besonders im Technologiesektor. Titel mit Fokus auf Künstliche Intelligenz und Cloud-Technologien blieben Wachstumstreiber. Auch kleinere US-Unternehmen legten zu; der Russell 2000 erreichte ein Allzeithoch. In Europa verlief die Entwicklung gemischter. Während der Stoxx 600 zulegte, stagnierte der DAX aufgrund der gestiegenen Inflation. Exportorientierte Unternehmen litten unter erschwerten Wettbewerbsbedingungen aufgrund eines schwachen Dollars. An den Rentenmärkten bewegten sich die Renditen deutscher Bundesanleihen zwischen 2,6 % und 2,7 %, während US-Renditen nachgaben.

Im Aktienbereich wurden die Positionen in ASML und Boliden aufgestockt sowie unsere Aktienquote durch einen Kauf eines DAX-ETF erhöht. ASML bleibt mit seiner einzigartigen Lithografiertechnologie führend in der Halbleiterproduktion. Trotz kurzfristiger Marktsorgen sehen wir in der Aktie weiterhin starkes langfristiges Potenzial, da Künstliche Intelligenz, Cloud-Computing und Elektromobilität den Halbleiterbedarf weiter antreiben. Der schwedische Konzern Boliden, einer der führenden Produzenten von Kupfer und Zink, profitiert von der Energiewende. Das Unternehmen überzeugt durch nachhaltige Produktionsprozesse, Recyclingkompetenz und geopolitische Stabilität. Auf der Rentenseite kamen Anleihen von Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement (Infrastruktur- und Umweltdienstleistungen), Arkema (Chemiespezialitäten) und Česká Sporitelna (führende tschechische Bank) neu ins Portfolio. Zudem wurden Schwellenländeranleihen leicht aufgestockt. Seit Jahresbeginn (Stichtag 30. September) erzielte der Stiftungsfonds Spiekermann & Co einen Wertzuwachs von 6,5 %. Die Allokation beträgt 20 % Aktien, 71 % Anleihen, 8 % Gold und Goldminen sowie 1 % Liquidität. Die durchschnittliche Duration der Anleihen liegt bei 3,3 Jahren.



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 30.09.2025

Aufteilung des Sondervermögens

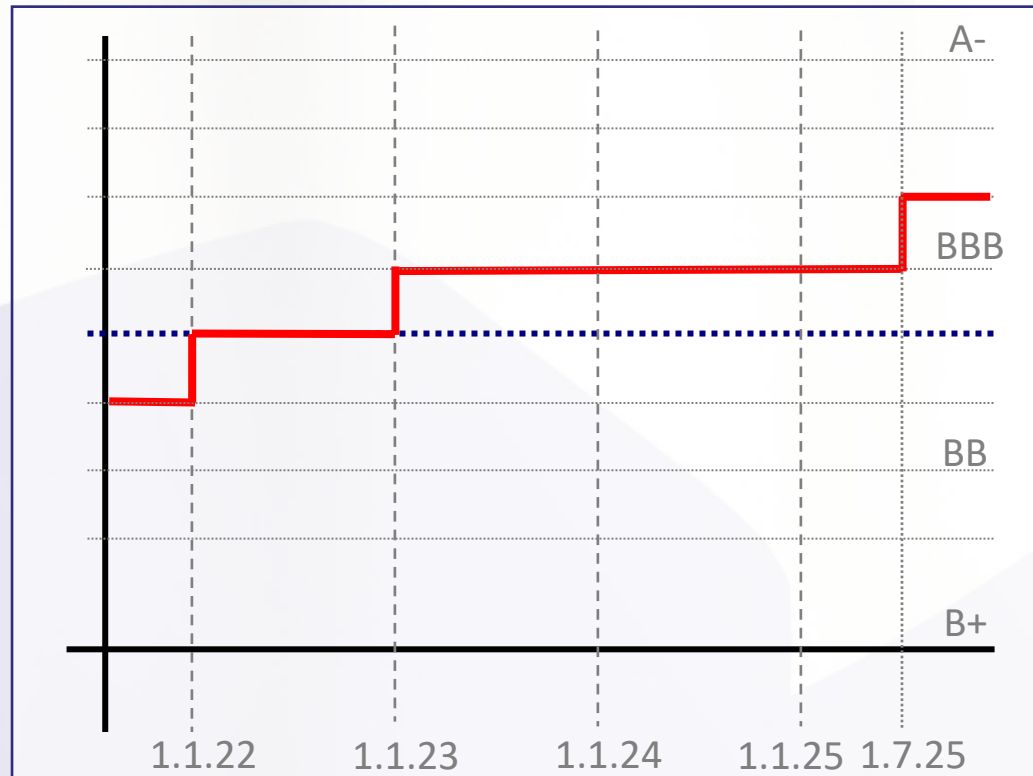
- ➔ Unter Berücksichtigung der Fondsanteile liegt die aktuelle Rentenquote bei 72%
- ➔ Inklusive Aktienfonds (ETFs sowie spezialisierte Fondslösungen) sind Aktien mit 20% leicht defensiv unter dem taktischen Sollwert allokiert
- ➔ Das Engagement in Gold* beläuft sich derzeit auf knapp unter 6,5% und dient zur Diversifizierung
- ➔ Kontoliquidität entspricht ca. 1,5% des Sondervermögens
- ➔ Die aktuelle Rendite auf reinen Einzelrenten liegt bei 3,6% bei einer Duration von 3,3

*zulässige Anlageinstrumente, die die Entwicklung von Gold 1:1 abbilden



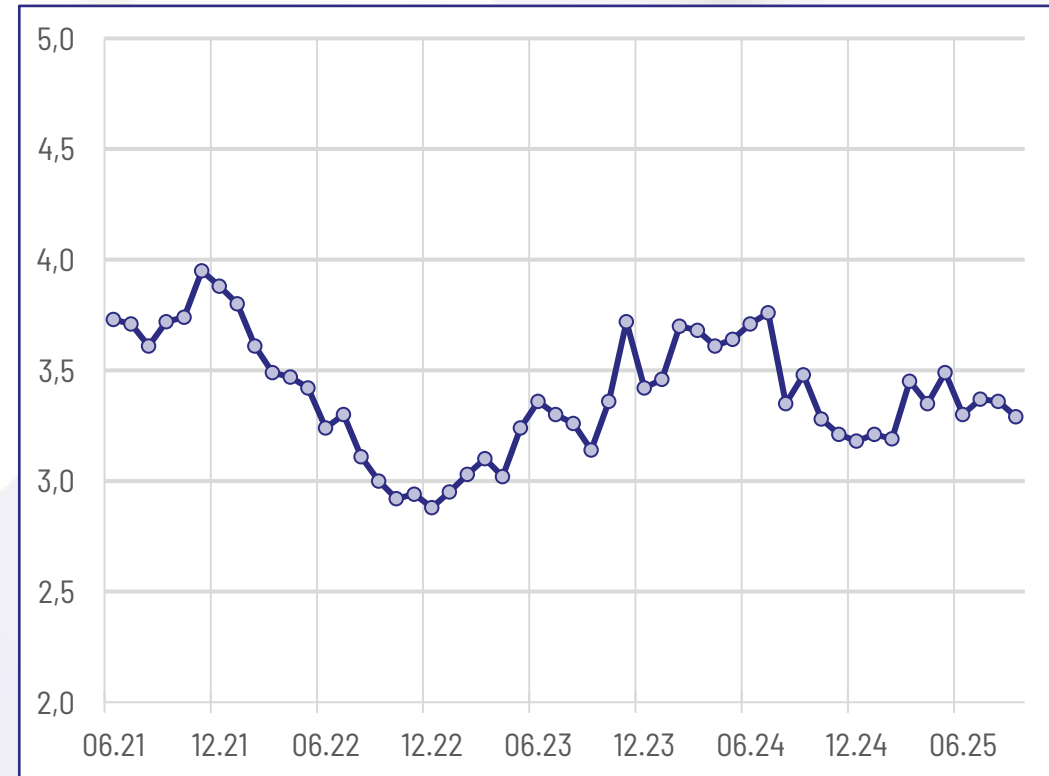
Kennzahlen auf das Rentenvermögens im Fonds

Schematische Entwicklung Bonität im Stiftungsfonds



Aktuelles Durchschnittsrating/Bonität der Anleihen im Fonds:
Investmentgrade (BBB+) [Stand per 30.09.2025]

Entwicklung der Duration im Stiftungsfonds



Aktuelle Duration der Anleihen im Fonds:
3,3 [Stand per 30.09.2025]



Aktuelle Toppositionen und Währungsallokation per 30.09.2025

Top-10-Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	1,16%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	1,07%
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	0,93%
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	0,86%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	0,84%
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	0,75%
Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	0,73%
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	0,70%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	0,67%
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	0,64%
	8,35%

Top-10-Investmentanteile

DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	1,70%
Earth Strategic Resources Fund Inhaber-Anteile EUR I	1,21%
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,83%
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	0,68%
	4,43%

Top-10-Renten

Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	1,62%
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	1,21%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	1,19%
Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	1,00%
UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	0,86%
Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2025(25/31)	0,85%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	0,84%
Athene Global Funding EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	0,82%
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	0,81%
Svenska Handelsbanken AB EO-FLR Med.-Term Nts 2025(28)	0,81%
	10,02%

Währungsstruktur inkl. Derivate

EUR	83,33%
USD	7,62%
GBP	2,35%
SEK	1,80%
NOK	1,38%
CHF	1,28%
CAD	0,93%
PLN	0,49%
MXN	0,45%
Sonstige	0,37%
	100,00%



Monatliche Wertentwicklung in % per 30.09.2025

Monatliche Wertentwicklung (in %)													
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
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%
2024	+0,6%	-0,1%	+2,2%	+0,0%	+1,3%	+0,2%	+1,5%	+0,7%	+1,3%	-0,1%	+1,1%	-0,2%	+9,0%
2025	+2,0%	+0,6%	-1,1%	-0,4%	+1,4%	+0,0%	+1,2%	+0,7%	+1,9%				+6,5%



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 Stiftungsfonds Spiekermann & CO C

ISIN / WKN	DE000A1C1QH0 / A1C1QH
Basiswährung	EUR
Fondsvolumen	123 Mio. €
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Auflagedatum	02.08.2010
Laufende Kosten p.a. zum Stichtag laut Factsheet	0,96%
KVG / Verwahrstelle	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 Basisinformationsblätter sind in deutscher Sprache unter folgendem Link aufrufbar
<https://fondsfinder.universal-investment.com/en/DE/Funds/DE000A1C1QH0/downloads>

Weitere Infos unter: <https://www.spiekermann-ag.de/unsere-fonds/>

Ausschüttungshistorie

(Ausschüttung jährlich im September)

2011 - 2,64 € (2,7%)
2012 - 3,74 € (3,6%)
2013 - 3,95 € (3,8%)
2014 - 3,80 € (3,6%)
2015 - 3,00 € (3,0%)
2016 - 3,00 € (3,0%)
2017 - 3,00 € (3,0%)
2018 - 3,00 € (3,1%)
2019 - 2,50 € (2,6%)
2020 - 2,50 € (2,6%)
2021 - 2,55 € (2,6%)
2022 - 2,60 € (2,9%)
2023 - 3,00 € (3,5%)
2024 - 3,05 € (3,2%)
2025 - 3,10 € (3,2%)



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

Ihre
Spiekermann & CO AG

Region Osnabrück

Rolandstraße 10
D-49078 Osnabrück

Tel. 0541 33588-0
Fax 0541 33588-33

Münsterland

Bogenstraße 11-12
D-48143 Münster

Tel. 0251 2707799-0
Fax 0251 2707799-33

Ostwestfalen

Obernstraße 39
D-33602 Bielefeld

Tel. 0521 30566-0
Fax 0521 30566-20

Grafschaft & Emsland

Nino-Allee 6
D-48529 Nordhorn

Tel. 05921 30458-0
Fax 05921 30458-33

info@spiekermann-ag.de

www.spiekermann-ag.de



Disclaimer

© 2025. 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 (Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekt, 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 (Europa-Allee 92 -96, 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 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. 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.