

Der Zukunftsfonds●



Investieren in der Komfortzone

Der Zukunftsfonds

BCA Heimspiel 2025 | Bank für Vermögen

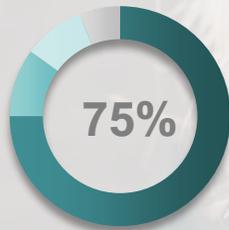
01. Juli 2025



Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden der Kundengruppe „Professionelle Kunden“ gem. § 67 Abs. 2 WpHG und / oder „Geeignete Gegenparteien“ gem. § 67 Abs. 4 WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Verteilung an Privatkunden ist nicht beabsichtigt. Es dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 und keine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 sowie keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten im Sinne des § 2 Abs. 8 Nr. 10 WpHG dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH sind kostenlos bei Ihrem Berater/Vermittler, der zuständigen Depotbank oder bei HANSAINVEST unter www.hansainvest.com erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Greiff capital management AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

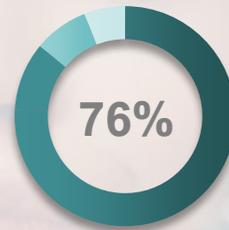
Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Stand: Juli 2025



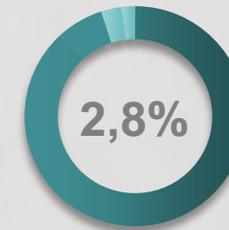
75% der deutschen Privatanleger räumen der Sicherheit ihres Investments höchste Priorität ein

Quelle: Goldman Sachs Umfrage; Veröffentlichung im Manager Magazin



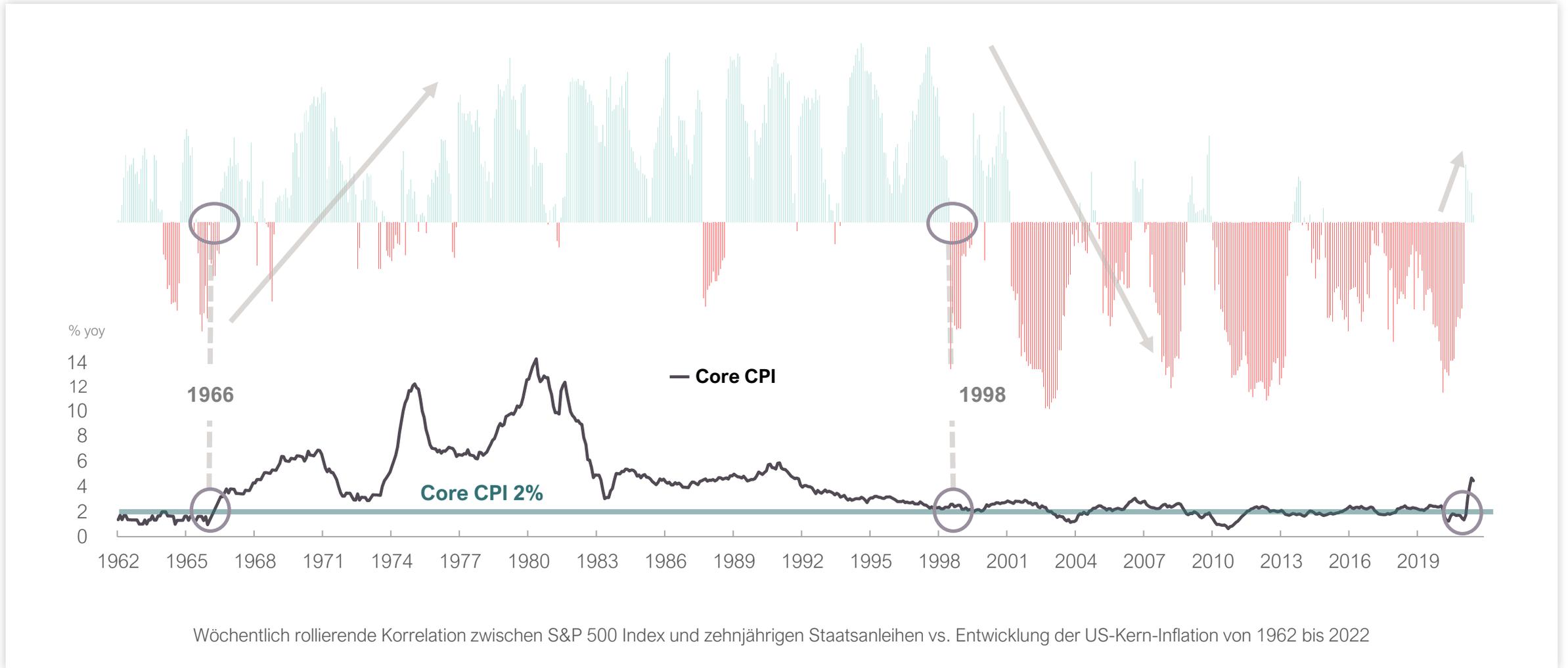
76% des deutschen Geldvermögens liegt in Bareinlagen oder festverzinslichen Anlageformen wie Versicherungen

Quelle: Bundesbankbericht zum Geldvermögen Q1 2021



durchschnittliche Inflationserwartung für die nächsten zwölf Monate bei 2,8 %

Quelle: Umfrage EZB Mai 2024



Quelle: Bloomberg, Keynote Funds AG

Die einzige Möglichkeit, Risiken in der Kapitalanlage zu reduzieren, ist die Streuung der Risiken auf unterschiedliche, nicht miteinander korrelierende Anlageklassen. Die Mischung macht's!



Ein zielorientierter Mischfonds, der Sparer zu Anlegern machen will, braucht diese Zielsetzung:

| Zielrendite | + | Komfortzone | + | Aktivität |
|--|---|--|---|--|
| <p>Angestrebt sind 2 % bis 6 % p.a. über einen 3-Jahres-Horizont</p> | | <p>Geringe Wertschwankungen (Vola unter 5 %)</p> <p>Geringe Maximalverluste (unter 10 %)</p> <p>Kurze Verlustphasen (unter 3 Monate)</p> | | <p>Kein Index-Denken</p> <p>Hoher Active Share</p> <p>Hohe Treynor Ratio</p> |
| Realer Kapitalerhalt | + | Kein Stress | + | Maximale Diversifikation |



01



02



03

Risikoparameter:

Max. Verlust < 10%
Volatilität 5y < 5%
Zielrendite 2-6%

Marktrisikobestimmung:

Aktienmarktvolatilität
Anti-VAR-Ansatz
Wirtschaftszyklus

Asset Allokation:

Risikobudgets bestimmen die
Gewichtung der Assetklassen
Kasse bildet Residuum

Tactical Allocation:

Standardwerte oder ETFs
Titel mit asymmetrischen
Rendite-Risiko-Verhältnissen

DrawDown Management:

Einsatz von VIX-Futures
Aufbau -> VIX < 20
Abbau -> VIX > 30

Tail Risk Management:

1% des Fondsvolumen Einsatz
von Index Optionen zur Sicherung
starker Marktverwerfungen

Controlling:

Wöchentliche Überwachung der
Risikoparameter

Boardmeeting:

14-tägige Meetings des
Anlageausschussgremiums

Reporting:

Monatliche Reportings

Analyse:

¼ p.a. Abweichungsanalysen
Soll-Ist-Vergleiche
Stärken-Schwächen-Profil
Peergroupanalysen

Der Zukunftsfonds vs. Morningstar Benchmark / 5 Jahre

17.06.2020 bis 17.06.2025



Quelle: Morningstar; Stand 17.06.2025

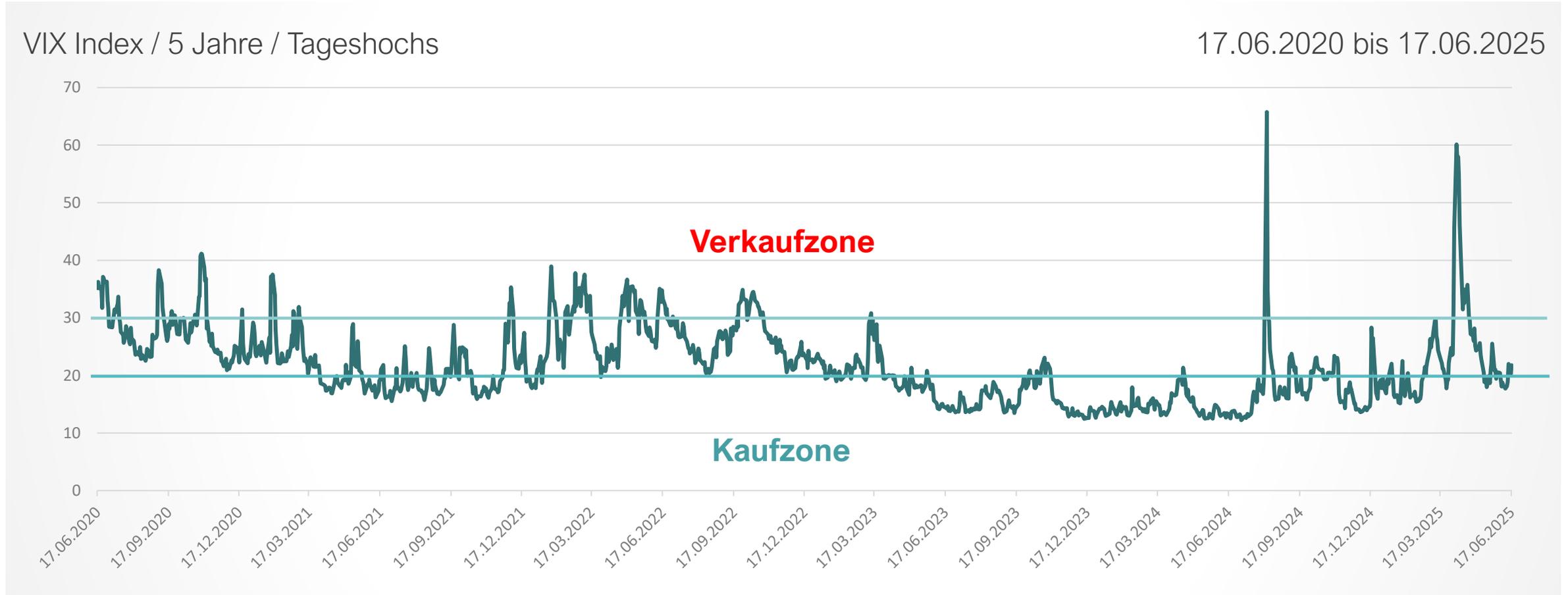
Der Zukunftsfonds vs. Morningstar Benchmark / 1 Jahr

17.06.2024 bis 17.06.2025



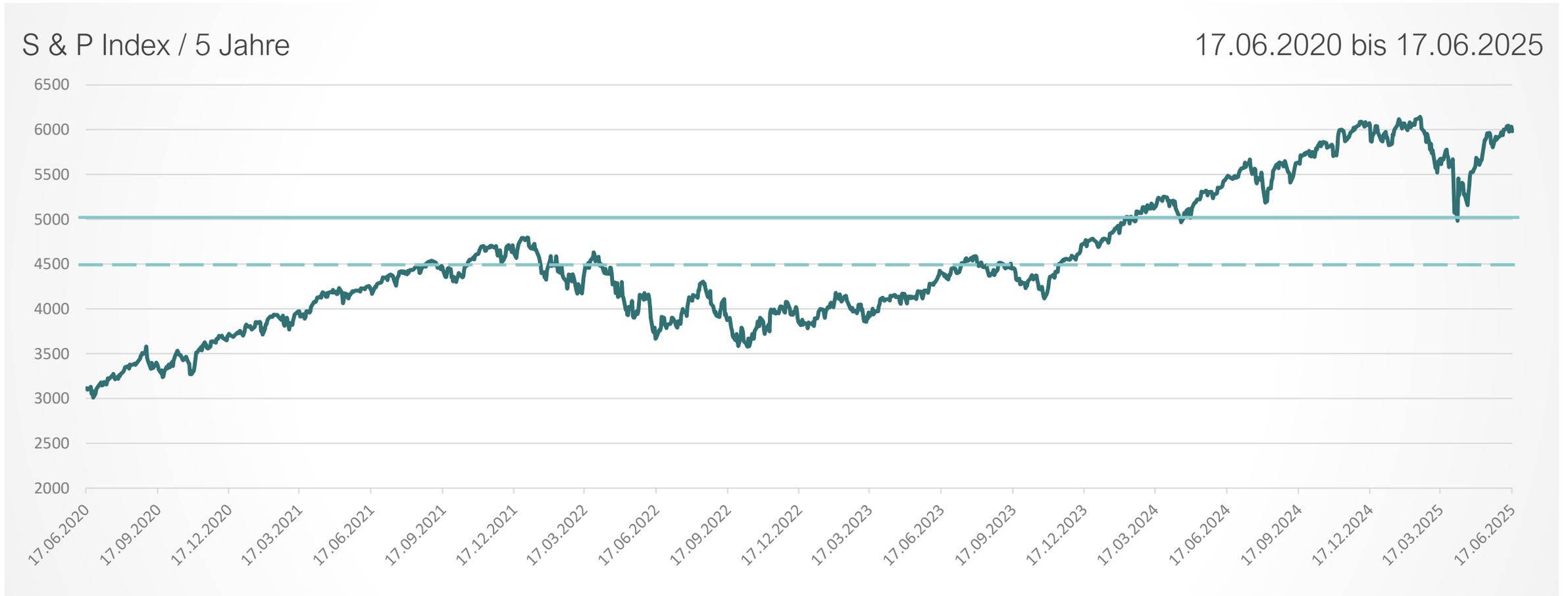
Quelle: Morningstar; Stand 17.06.2025

Volatilität als Asset Klasse



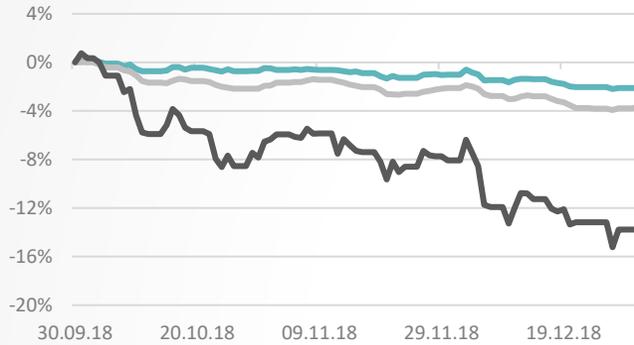
Quelle: Bloomberg; Stand 17.06.2025

Put Optionen als Versicherungsschutz

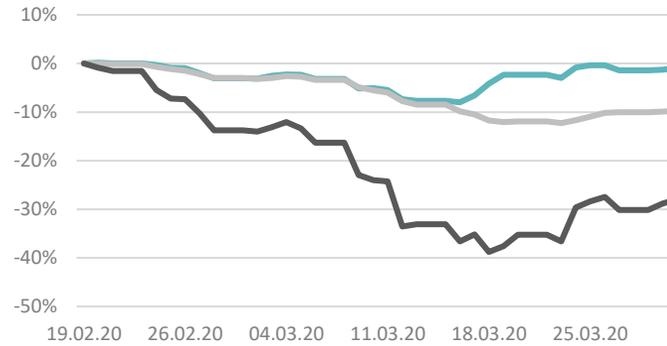


Quelle: Bloomberg; Stand 17.06.2025

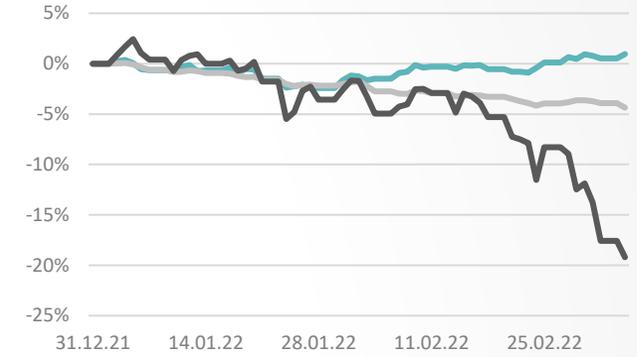
China-Krise: 01.10. bis 31.12.2018



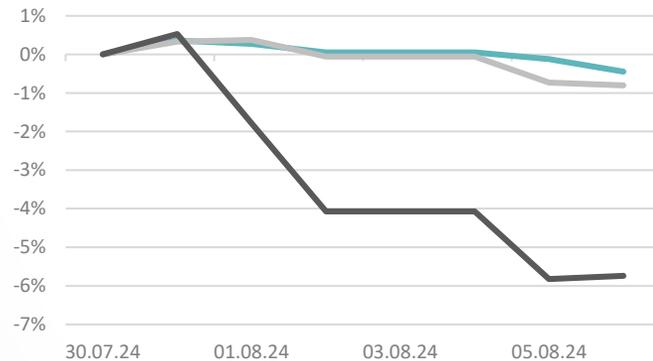
Corona-Krise: 20.02. bis 31.03.2020



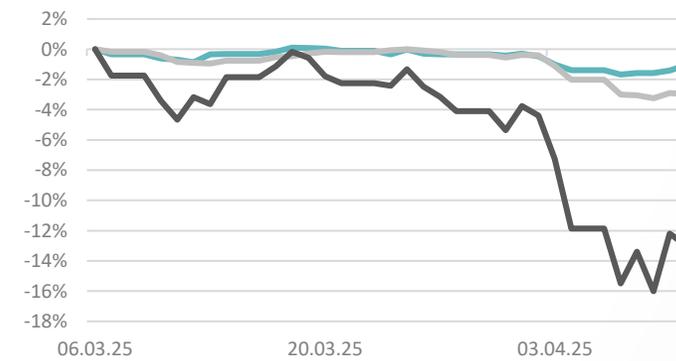
Ukraine-Krise: 01.01. bis 07.03.2022



Japan/Carry-Krise: 31.07. bis 06.08.2024*



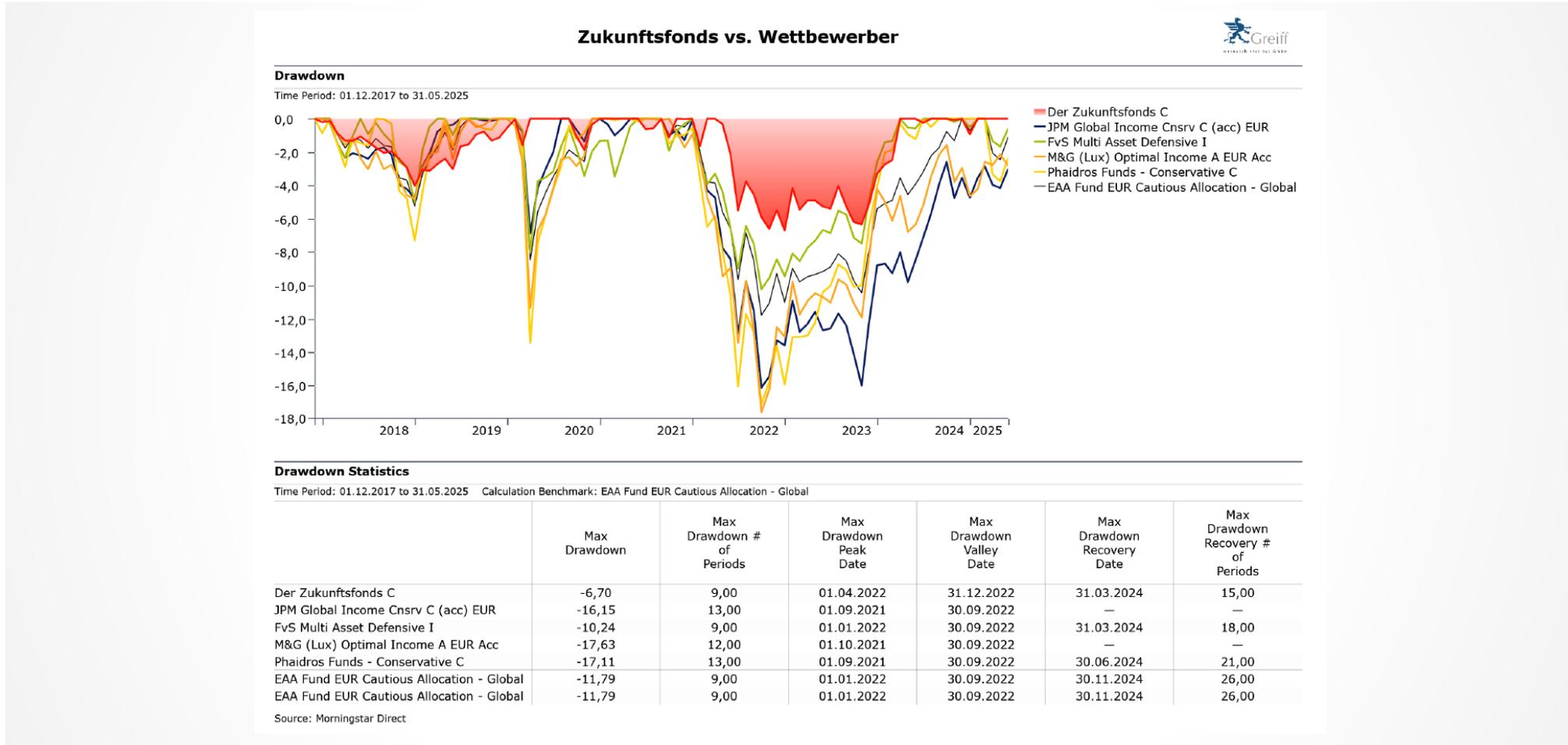
Trump-Zoll-Krise: 06.03. bis 11.04.2025*



Der Zukunftsfonds C — DAX — EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global

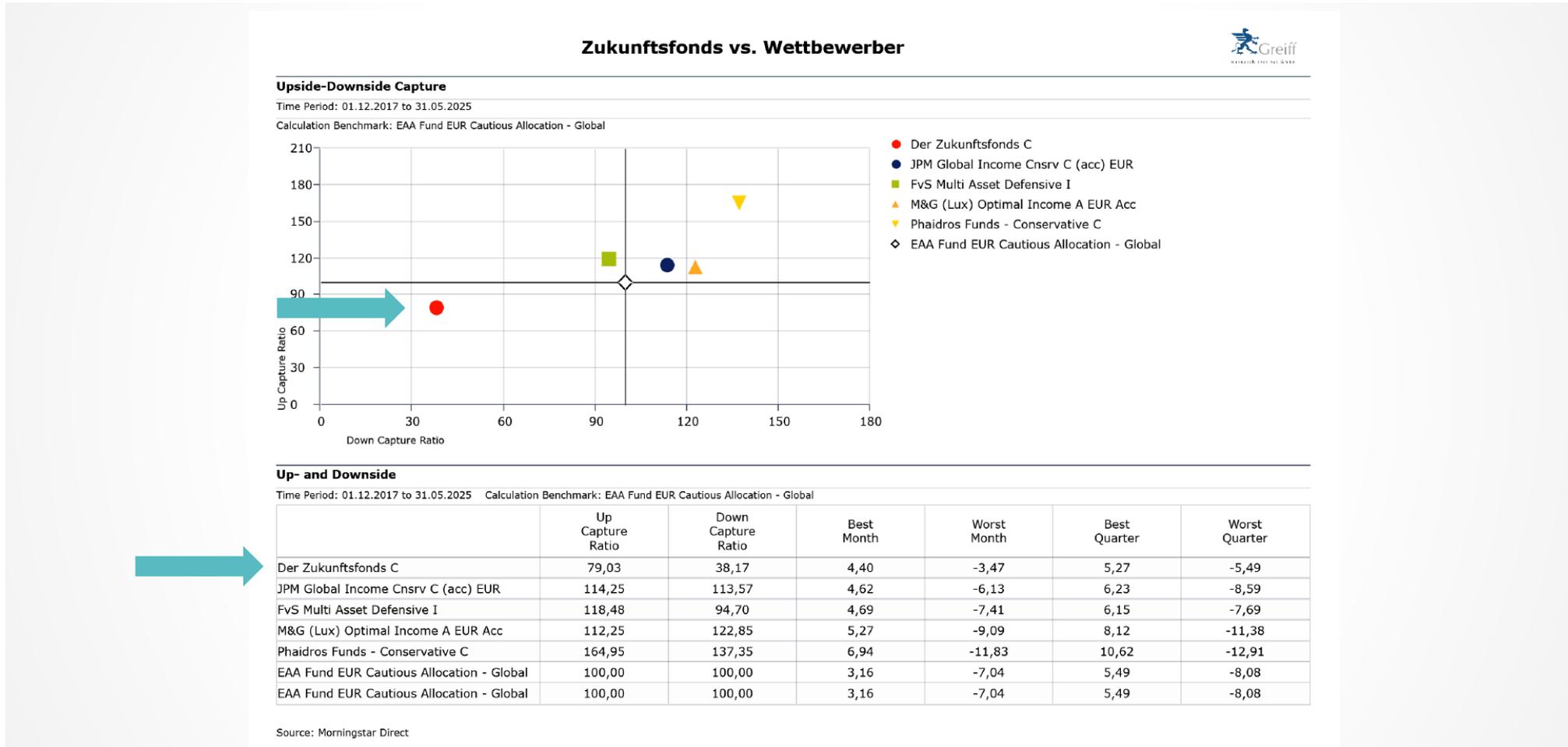
Quelle: *Morningstar, Stand 11.04.2025, Jährliche Renditen: 11.04.2024 – 11.04.2025: 4,86 %, 11.04.2023 – 11.04.2024: +8,13%, 11.04.2022 – 11.04.2023: -5,46%, 11.04.2021 – 11.04.2022: +4,93%, 11.04.2020 – 11.04.2021: +7,80%; 11.04.2019 – 11.04.2020: +6,03%; 11.04.2018 – 11.04.2019: -1,40%, 01.11.2017 – 11.04.2018: -1,62%

Drawdown-Verhalten



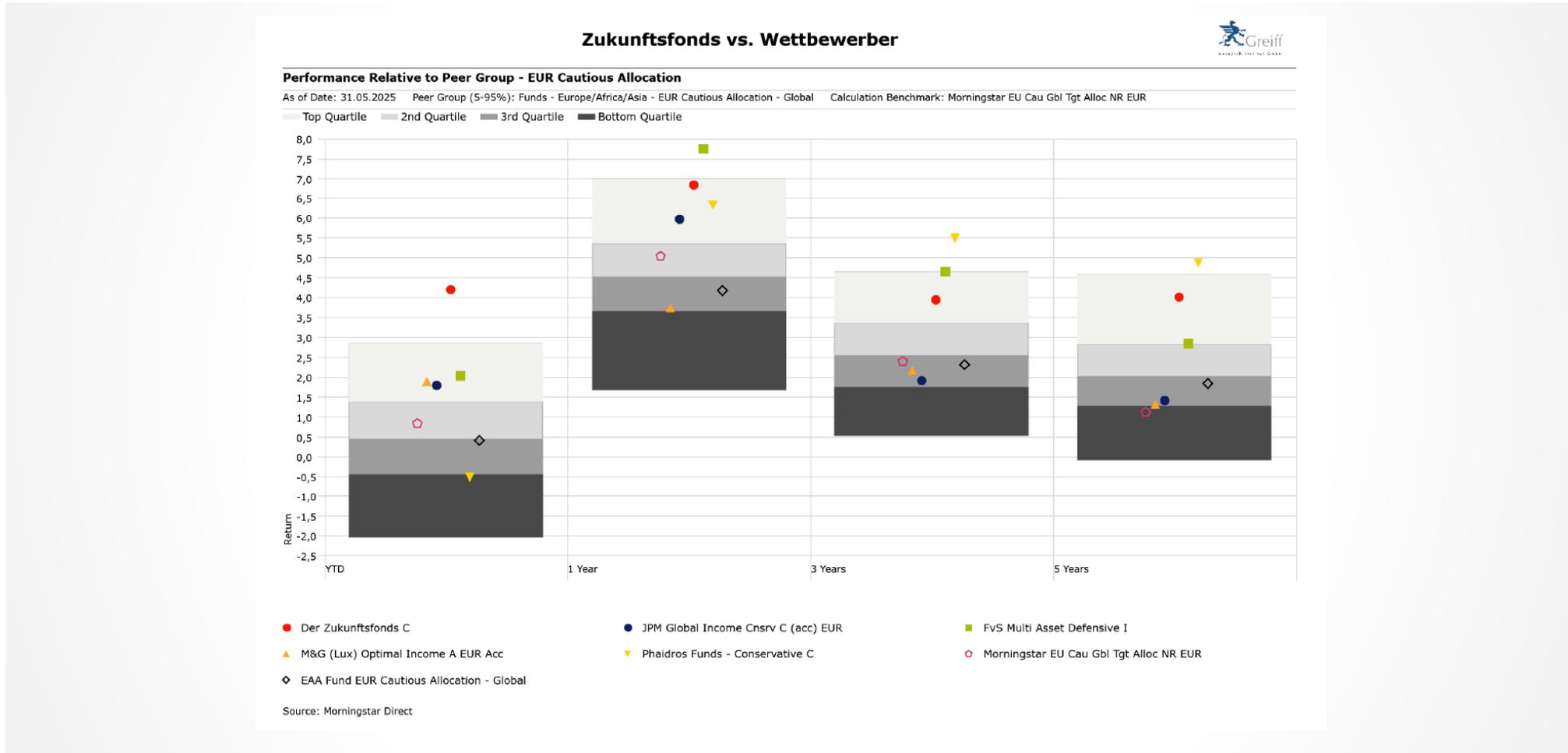
Quelle: Morningstar Direct, Stand 31.05.2025

Up- & Downside-Capture



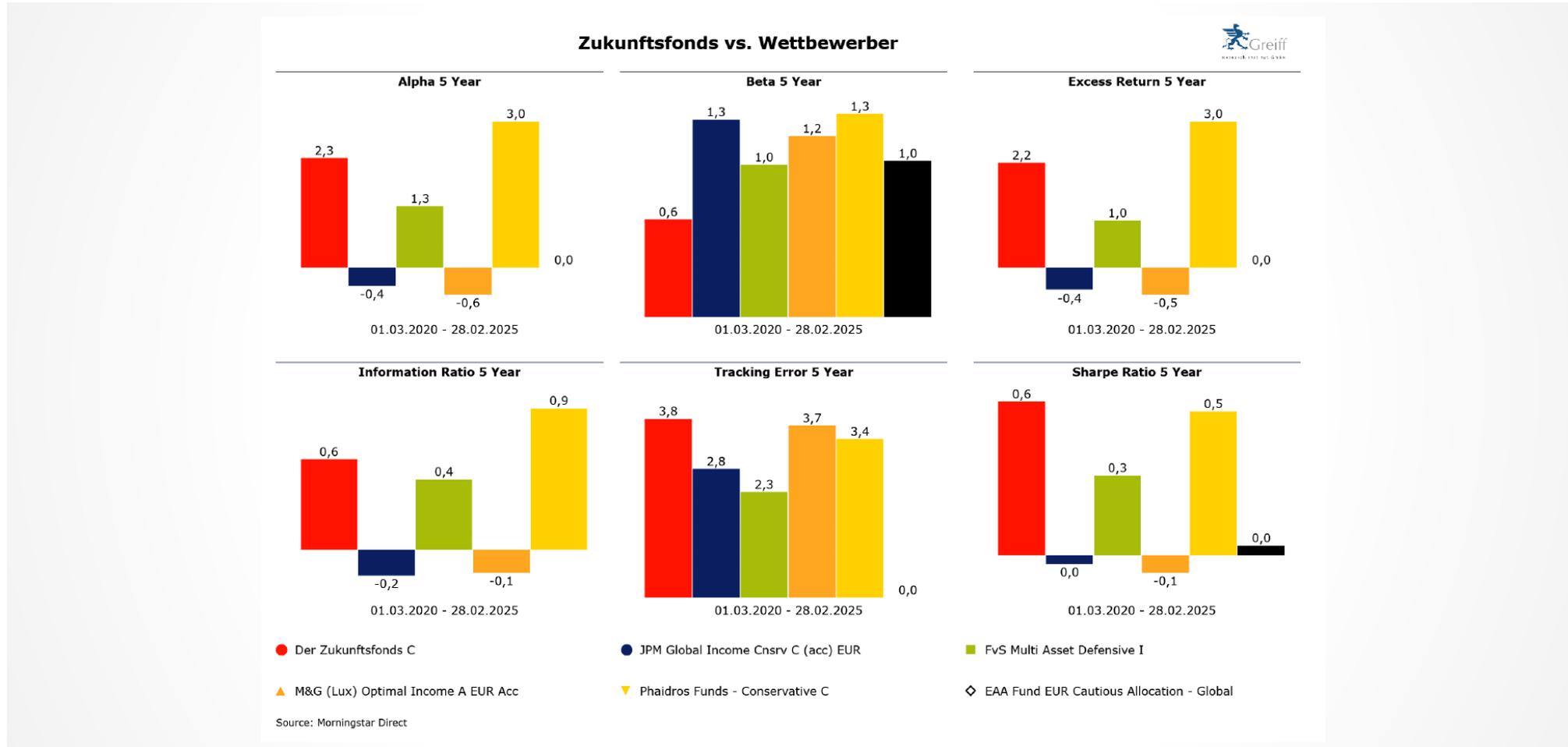
Quelle: Morningstar Direct, Stand 31.05.2025

Relative Performance



Quelle: Morningstar Direct, Stand 31.05.2025

Kennzahlen- 5 Jahre



Quelle: Morningstar Direct, Stand 31.05.2025

Der Anlageausschuss



Volker Schilling

Vorstand der
Greiff capital
management AG



Leonhard Fischer

Vorsitzender des
Anlageausschusses von
Der Zukunftsfonds



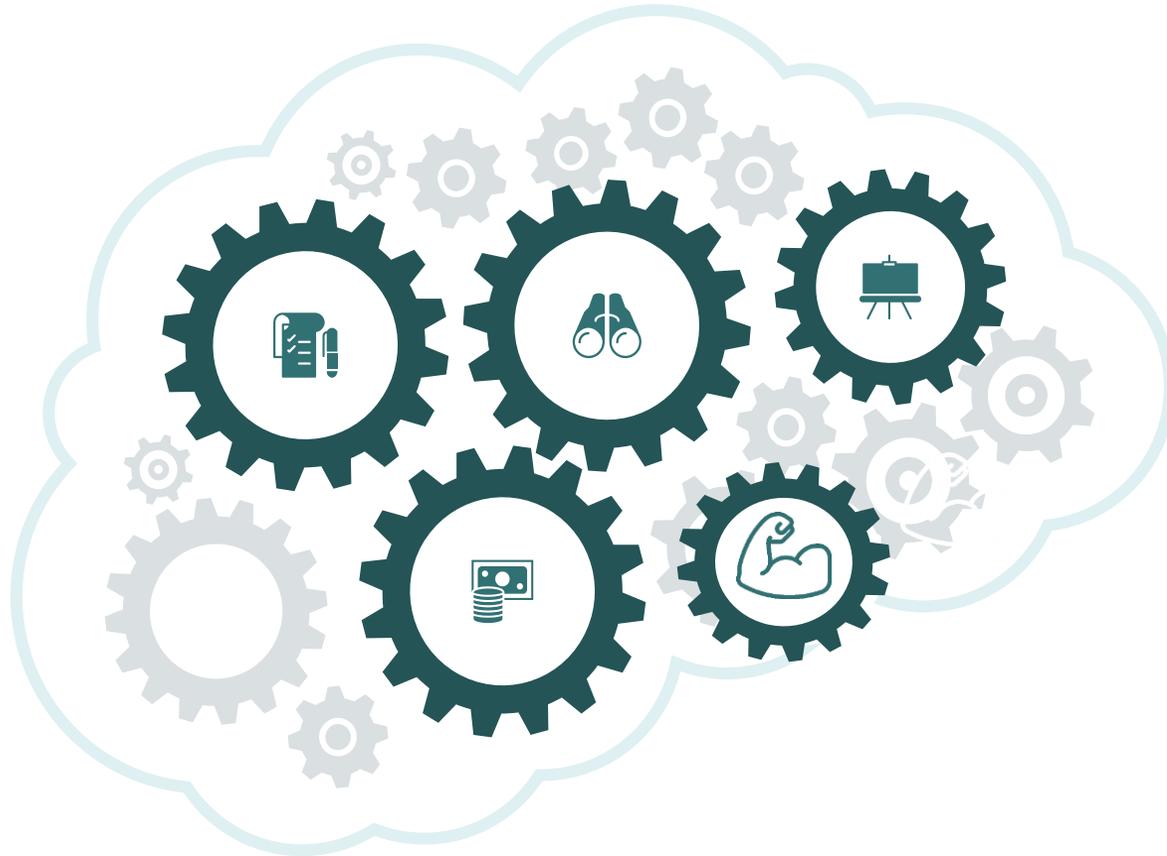
Tobias Müller

Senior Portfoliomanager
Greiff capital
management AG

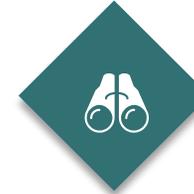
Asset-Manager



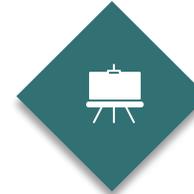
Greiff capital management AG
Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg



Investieren in der Komfortzone eines vorsichtigen Investors



Bestmögliche Streuung der Anlageklassen, um ein defensives Rendite-Risiko-Profil zu erzeugen



Kluge Beimischung durch tiefe Korrelation zu vielen Mischfonds



Vorsichtig, wenn andere gierig sind.
Mutig, wenn andere ängstlich sind.



Zielertrag von 2 – 6 % p.a. mit 3-Jahres-Horizont anstelle von Inflationsverlust auf Sparbuch & Tagesgeld

Stammdaten

| | C-Share | R-Share |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| WKN/ISIN | A2DTM6 / DE000A2DTM69 | A3CT6F / DE000A3CT6F3 |
| Laufende Kosten | 1,01 % | 1,43 %* |
| Erfolgsabhängige Vergütung | ja | ja |
| Ausgabeaufschlag | 0% | 0% |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Thesaurierend |
| Geschäftsjahr | 01.10 – 30.09. | 01.10 – 30.09. |
| Rechtsform | OGAW | OGAW |
| Währung | EUR | EUR |
| Fondsdomizil | Deutschland | Deutschland |
| Fondskategorie nach BVI | Mischfonds defensiv, international | Mischfonds defensiv, international |



1) Quelle und Copyright: Citywire. Volker Schilling wird von Citywire mit dem Rating A für seine rollierende risikobereinigte 3-Jahres-Performance bewertet, Stand: Juni 2025

2) © 2025 Morningstar Inc., Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 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.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

3) Fondsdaten bereitgestellt von Mountain-View Data GmbH: <https://www.mountain-view.com/de/start/>



Matthias Neymeyer
Head of Sales |
Business Development Manager
- Distribution Partners

Phone +49 761 767 695 22
Mobil +49 176 634 749 94
E-Mail neymeyer@greiff-ag.de



Hauptstandort Freiburg
Munzinger Straße 5a

Phone +49 761 76 76 95 0
Fax +49 761 76 76 95 59
E-Mail info@greiff-ag.de

Andreas Kaiser
Business Relationship Manager
– Institutional Clients

Phone +49 761 76 76 95 42
Mobil +49 152 34 66 24 96
E-Mail akaiser@greiff-ag.de



Sultan Deniz
Business Relationship Managerin
– Institutional Clients

Phone +49 761 76 76 95 41
Mobil +49 152 26 98 15 18
E-Mail deniz@greiff-ag.de

