

VILICO Investment Service GmbH

# Ein Rentenfonds als Parkplatz für Liquidität? Warum eigentlich nicht, wenn das Konzept stimmt!

**Was auf den ersten Blick gefährlich erscheint, erweist sich bei genauerem Hinsehen als funktionsfähiges Konzept zur Anlage von liquiden Mitteln mit „Bodensatzcharakter“.**

Das Problem ist inzwischen bei jedem Anleger angekommen. Liquide Mittel, die für überschaubare Zeiträume „geparkt“ werden sollen, werfen schlichtweg keine nennenswerten Erträge mehr ab. Aussicht auf kurzfristige Besserung besteht kaum, wird doch die Europäische Zentralbank noch mindestens bis weit ins kommende Jahr hinein die Geldmärkte massenhaft mit Krediten, quasi zum Nulltarif, fluten.

Das Konzept des Rücklagenfonds des Fondsinitiators VILICO ermöglicht es, auch bei vergleichsweise kurzer Anlagedauer in ein breit gestreutes Portfolio kurzlaufender Anleihen (Ø Restlaufzeit derzeit ca. drei Jahre) von Schuldnern mit Investment-Grade-Rating zu investieren. Fondswährung ist der Euro, investiert werden kann aber auch in Fremdwährungen. In diesen Fällen wird dann das Wechselkursrisiko zum Euro abgesichert. So ist mit derzeit rd. 65 Prozent der US-Dollar die Hauptanlagengewährung.

Gerade in diesem sehr vielfältigen und liquiden Anleihenmarkt findet der Fondsberater BPM – Berlin Portfolio Management GmbH die meisten interessantesten Anlagemöglichkeiten. Eine rollierende Absicherung der USD-Zahlungsströme über Devisentermingeschäfte schaltet das Wechselkursrisiko effizient und kostengünstig aus. Das „Sicherheitsnetz“ wird noch durch die weitgehende Absicherung des Zinsänderungsrisikos ergänzt, so dass der Rücklagenfonds mit einer aktuellen Duration von 0,9 Jahren nur minimal auf Veränderungen des Zinsniveaus reagiert.

Renditestarke Geldmarktalternative	
Name	Rücklagenfonds I
ISIN	DE000A1J67R2
Auflegungsdatum	08.01.13
Fondsvermögen	86,4 Mio. EUR
Einzelanlage	250.000 EUR für die Erstanlage, Folgeanlagen 50.000 EUR

\* Auflage der I-Klasse am 08.01.2013. Bis Januar 2013 Performance der T-Klasse (Auflage 06.06.2012). Die Kostendifferenz zwischen den Anteilsklassen wurde über den gesamten Betrachtungszeitraum rückwirkend performancewirksam angepasst. Hierbei wurde die seit dem 01.08.2015 gültige Verwaltungsvergütung i. H. v. 0,45 % p. a. angesetzt. Die in der Vergangenheit erzielte Performance gebietet keine Gewähr für die Zukunft.

BPM BERLIN PORTFOLIO MANAGEMENT

VILICO  
Investment



Sven Marzahn, CIO der BPM

Sven Marzahn, CIO des Fondsberaters BPM: „Die durchschnittliche Marktrendite des Portfolios liegt per 31.08. bei 2,81 Prozent. Möglich wird dies durch unsere jahrelange Erfahrung in der Aktivierung von Prämien und Anomalien in den verschiedenen Segmenten des globalen Anleihenmarktes. Auf Basis der aktuellen fondsinternen Kosten erwarten wir bei der institutionellen Anteilsklasse eine Rendite zwischen 1,5 Prozent und 2,5 Prozent auf Sicht von zwölf Monaten.“ Der Fonds empfiehlt sich für konservative Anleger (SRRI 2) mit einem Anlagehorizont ab zwölf Monaten.

Übrigens: Die Verwaltungsvergütung für die institutionelle Anteilsklasse I des Rücklagenfonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2015 von 0,65 Prozent auf 0,45 Prozent p. a. gesenkt. Der Fondsinitiator VILICO erhöht damit das Renditepotenzial für die Anleger der I-Klasse des Rücklagenfonds weiter, um so eine attraktive Anlagealternative für Liquidität anbieten zu können.

**Weitere Informationen bei VILICO unter [vilicoinvest.de](http://vilicoinvest.de) oder 040 82220511.**

## Rücklagenfonds vs. Benchmark

