

Anlagestrategie in unsicheren Zeiten: Der Rücklagenfonds

Im Rahmen der [FUNDamental Fondsportrait-Reihe](#) des Greiff Research Instituts hat Volker Schilling mit Sven Marzahn, Leiter Portfoliomanagement bei der BPM – Berlin Portfolio Management gesprochen.

Der Rücklagenfonds im Überblick

BPM Gründung: 2010, Rücklagenfonds seit 2012 als Alternative zu Fest-/Tagesgeldern.

Ziel: Risikoarme Rendite bei hoher Qualität (Investment-Grade)

Fokus: Kurzläuferfonds, Laufzeiten bis 5 Jahre, im Schnitt 2-3 Jahre

Strategie: Fremdwährungen fast vollständig abgesichert, US-Dollar bevorzugt

Diversifikation: 110 Mio. Euro, 80 Emittenten, 1 % Gewicht pro Position

Krise 2022: Verlust von 7 %, schnelle Erholung, wieder auf Allzeithoch

Stärken: Hohe Qualität, aktive Chancen, Absicherung von Risiken

Marktumfeld: Ideale Bedingungen mit inverser Zinskurve

Dies ist keine Anlageberatung. Bitte informiert euch vor einer Geldanlage über die Risiken und beachtet unsere Hinweise [hier](#).

Hier kann man den [Fonds kaufen](#). Hier geht es zu den [Konditionen](#).