



Best of TOP TEN Zukunft Performance Strategien



werden präsentiert von
 **Deutsche Finanz**
Portfolioverwaltung
und

 **PROVITA®**



Welche Anforderungen haben Sie an eine optimale Anlage:

- Sicherheit
- Ertrag/Rendite
- Verfügbarkeit
- Transparenz
- Steuervorteil
- Nachhaltigkeit
- Preis/Leistung
-

sinnvoll
erschwinglich
gut gemanagt
inflationsgeschützt
einfach verständlich



Ibbotson® SBBI® Stocks, Bonds, Bills, and Inflation January 1926–December 2021



Past performance is no guarantee of future results. Hypothetical value of \$1 invested at the beginning of 1926. Assumes reinvestment of income and transaction costs or fees. This is for illustrative purposes only and not indicative of any investment. An investment cannot be made directly in an index. Past performance is no guarantee of future results. Government bonds and Treasury bills are guaranteed by the full faith and credit of the U.S. government as to the timely payment of principal and interest, and the checks are not guaranteed and have been more volatile than the other asset classes. Furthermore, small stocks are more volatile than large stocks and are subject to significant price fluctuations, business risks, and are illiquid. Source: Small Stocks—represented by the Ibbotson® Small Company Stock Index; Large Stocks—represented by the Ibbotson® Large Company Stock Index; Bonds—represented by the Ibbotson® U.S. Government Bonds—20-year U.S. Treasury Bonds; Inflation—Consumer Price Index. Underlying data is from the Ibbotson-SBBI Yearbook, by Roger G. Ibbotson and Rex Sinquefeld, updated annually. ©2022 Pearson Education LLC, the Financial Research Group (FRG). All Rights Reserved. 304880. The reproduction of this chart and/or any content from FRG is prohibited.



Warum wir das haben, was Sie suchen:

Sie suchen eine nachhaltige, anspruchsvolle Fondsanlage?

Sie wollen sich nicht im Detail mit über 1.500 ESG*-Fonds auseinandersetzen?

Sie suchen eine vermögensverwaltende Lösung?

Sie möchten gerne professionell verwaltete und überwachte Depots?

Am besten mit Verlustschwellenüberwachung?

Sie wollen die Besten der Besten ESG-Performer in einem Portfolio?

Dann wird sie Folgendes interessieren....

*ESG: Environment Social and Governance



Grundgedanke/Idee:

Der Markt für nachhaltiges, verantwortungsbewusstes Investment wächst spürbar und bedeutsam. So ist die Summe von nachhaltigen Investmentfonds in Deutschland auf 317 Mrd. Euro gestiegen und hat sich somit im letzten Jahrzehnt mehr als verfünffach. (Quelle: FNG Marktbericht 2023)

Lag die Anzahl sogenannter ethisch-ökologischer Fonds vor einer Dekade noch bei ca. 100 Fonds, so werden im Jahr 2023 mittlerweile mehr als **1.500 Fonds** mit nachhaltigen Anlagekriterien um Investoren.

Nicht nur die Nachfrage bei Privatanlegern ist spürbar gestiegen, sondern auch immer mehr Institutionelle widmen sich dem Gedanken, Geld zielgerichtet und zukunftsorientiert anzulegen.

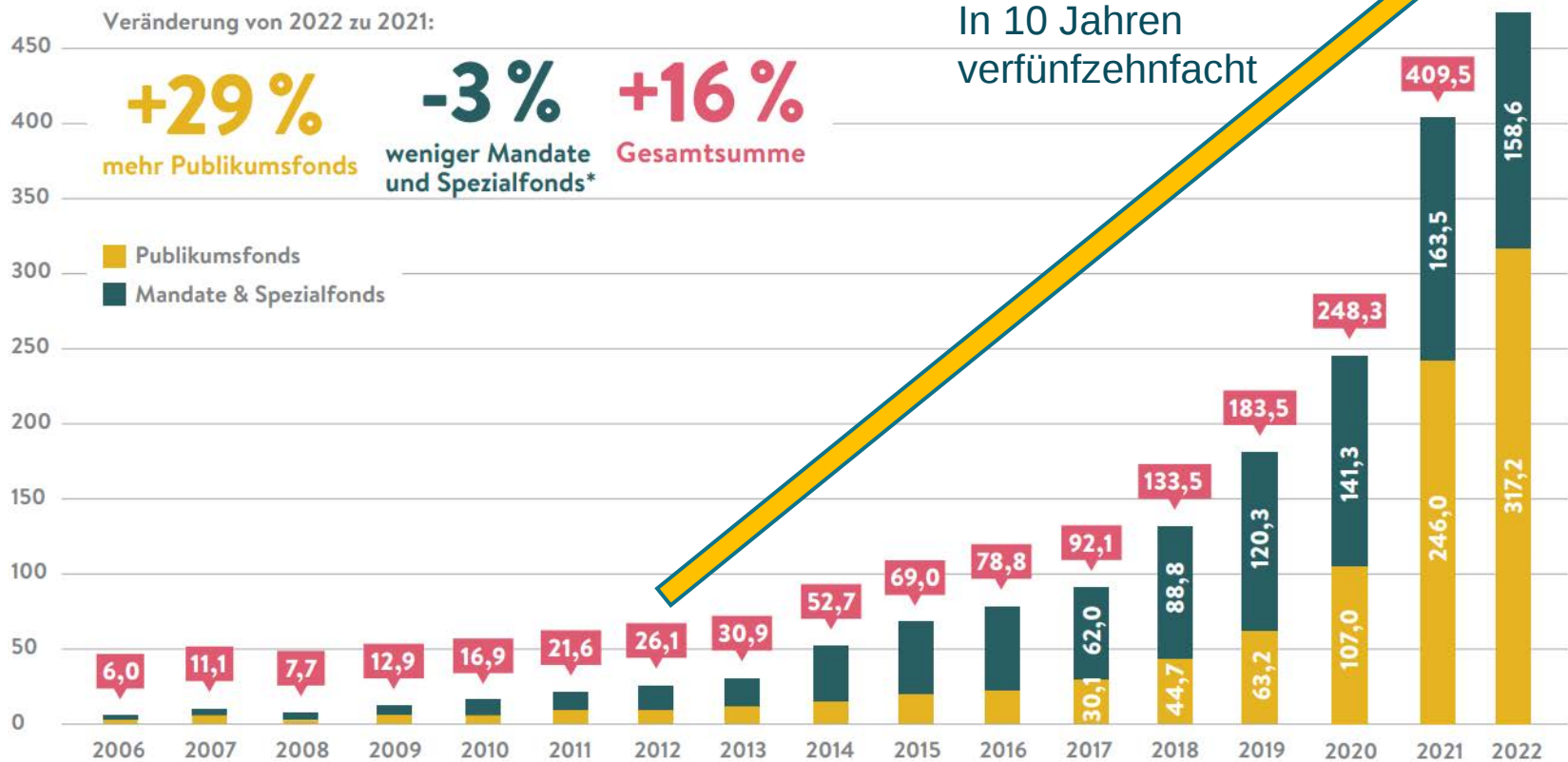
Das Thema scheint aber auch bei der Politik angekommen zu sein, zumal europaweit zum Ende des Jahres bei der Anlageberatung per Gesetz nachhaltige Aspekte eingebunden werden. Schließlich kann die öffentliche Hand die Ummengen an Investitionssummen für einen Wertewandel in unserer Wirtschaft nicht alleine stemmen und sieht potentielle Hilfe bei privaten, wie auch institutionellen Investoren.

Der Bedarf und die Nachfrage für die kommenden Jahre scheinen - sich gegenseitig ergänzend - immens zu wachsen, geht man davon aus, dass hierzulande gerade einmal nur 6 Prozent des privaten Geldvermögens nachhaltig investiert sind.



Nachhaltige Investmentfonds und Mandate in Deutschland

Grafik 4.2: Nachhaltige Publikumsfonds, Mandate & Spezialfonds in Deutschland (in Milliarden Euro)



*Die Mandate & Spezialfonds wurden bis 2020 als Mandate bezeichnet. Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen



Wer sind die Besten?

JUPITER
EDMOND DE ROTHSCHILD
Janus Henderson INVESTORS
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT
Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel
J. SAFRA SARASIN
Sustainable Private Banking since 1841
Insight INVESTMENT
NN investment partners
ROBECO
The Investment Engineers
ACATIS
FAIR VALUE
LYXOR
Asset Management
SOCIETE GENERALE GROUP
Invesco
CQ
C-Quadrat Investment Group
MONEGA
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT
CARNOT CAPITAL
FISCH»
Fund Services
3 Banken-Generali
Investment-Gesellschaft m.b.H.
Deka Investments
Raiffeisen Capital Management

WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT
Schroders
Nordea ASSET MANAGEMENT
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS
LFDE
WARBURG INVEST
SEB
MEAG
A Munich Re company
EVANGELISCHE KREDITGENOSSENSCHAFT eG
Partner von Kirche und Diakonie
MASTERINVEST
Transport Investments
Kempfen
KOWORLD
LUX S.A.
FEDERATED HERMES International
PIMCO
Vontobel
ampega.
Talanx Investment Group

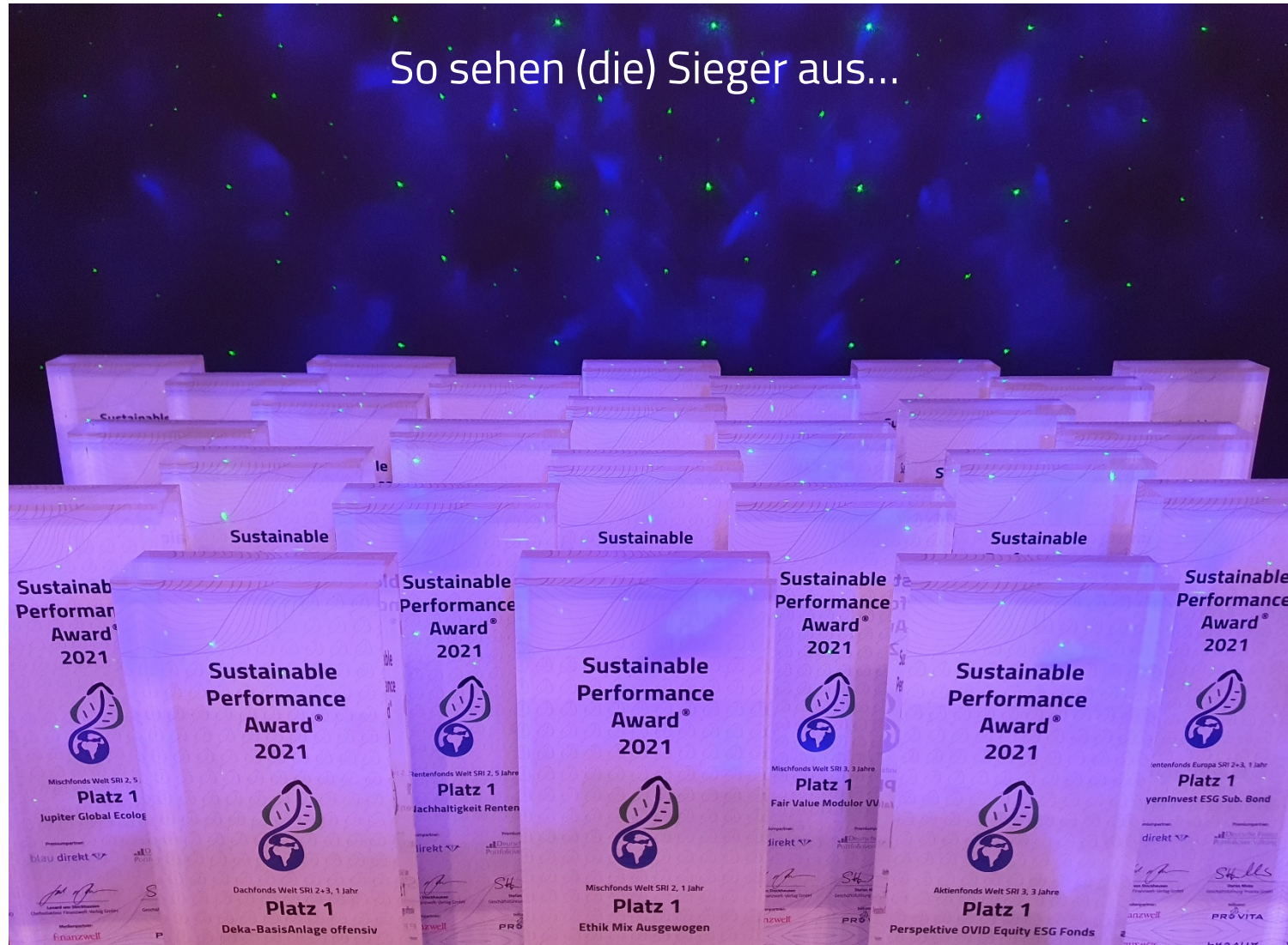
MAINFIRST
DWS
UNIVERSAL INVESTMENT
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS
SECURITY Kapitalanlage AG
HypoVereinsbank
Member of UniCredit
KEPLER FONDS
ERSTE ASSET MANAGEMENT
HANSAINVEST
GreenEffects
LB&BW Asset Management
KBC
BLACKROCK
J.P.Morgan Asset Management
Danske Invest
VP FUND SOLUTIONS

Fidelity INTERNATIONAL
BMO Global Asset Management
KBIGI
ALLIANCEBERNSTEIN
ODDO BHF ASSET MANAGEMENT
CAIAC FUND MANAGEMENT AG
CARMIGNAC GESTION
Union Investment
COMGEST
Amundi ASSET MANAGEMENT
LGI Capital Partners
your partner for alternative investments
IQAM INVEST
BLI BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
KATHREIN PRIVATBANK
Allianz Global Investors
M&G Investments
LRI
An Apex Group Company
Goldman Sachs
Asset Management

COMMERCZ REAL
Commerzbank Gruppe
MK LUXINVEST S.A.
Bayern Invest
CANDRIAM
A NEW YORK LIFE COMPANY
Triodos Investment Management
First Sentier Investors
Swisscanto Invest
SARASIN Scheelhammer & Schattera
INTERSANCT
GENERALI INVESTMENTS
GUTMANN INVESTMENTPRODUKTE
UBS
DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT



So sehen (die) Sieger aus...





Die Besten der Besten:

Über 130 Fondsgesellschaften werben in Deutschland mit nachhaltigen Anlagezielen, unterschiedlichsten Managementansätzen und Strategien um Investoren.

Eine Kategorisierung in verschiedene Asset-Klassen (also Aktien-, Misch-, Dach-,ETF-, Renten-, Geldmarktfonds) wird unter Berücksichtigung von Performance, SRI, und Nachhaltigkeitskriterien gewichtet, untersucht und ausgewertet.

So werden die Besten der Besten im Leistungsvergleich zu einem festgelegten Stichtag mindestens 1 Mal pro Quartal auf 3 Jahre und 5 Jahre ermittelt. (30.09.2022)

ProVita führt und pflegt die größte SRI-Fonds Datenbank als unabhängiger Finanzdienstleister in Deutschland. Performanceergebnisse und Ranking werden 1 Mal im Jahr in der **finanzwelt** im Zusammenhang mit der Verleihung des Sustainable Performance Awards veröffentlicht.





Qualitative Selektion aus über 1.500 Fonds:





FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	SFOR	Die 5 wichtigsten SDGs				
		kumuliert in %	1, 2, oder 3*	A, AA oder AAA	4* oder 5*	Art. 8	SDG 1	SDG 2	SDG 3	SDG 4	SDG 5
Aktion Nordamerika SRI 4 1 Jahr											
Robeco QI US Conservative Equities D €	LU1045434567	8,85 %		AAA		ja	8	9	10	11	5
JPMorgan Funds - US Value Fund	LU1211166183	7,22 %		AA		ja					
DPAM B Equities US Dividend Sustainable - B	BE0947853660	2,56 %		AAA		ja	1	8	9	10	
DPAM B Equities US Behavioral Value - B	BE6278396716	0,20 %		AA		ja					
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	LU0281483569	-0,82 %		AA		ja					
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY ESG IMPROVERS - A EUR (C)	LU2146567529	-1,10 %		AA		ja	5	8	17	9	1
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	LU0218171717	-1,41 %		AA		ja					
Allianz Best Styles US Equity A (EUR)	LU1157230142	-2,10 %		AA		ja					
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	LU2140515839	-3,05 %		AAA		ja	13	12	10	9	17
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	LU1033933703	-3,13 %		AA		ja					
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND - A EUR (C)	LU1883872332	-4,43 %		AAA		ja	8	17	9	10	1
LBBW Global Warming R	DE000A0KEYM4	-11,44 %	**	AAA	****	ja					
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund A-ACC-EUR	LU0261960354	-13,40 %		AA		ja	8	9	10	12	9
BNP Paribas US Growth	LU0823434237	-14,41 %		AA	*****	ja					
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU0159042083	-16,98 %		AA		ja					
Aktion Nordamerika SRI 5 1 Jahr											
Robeco BP US Large Cap Equities D €	LU0474363974	8,22 %		AA		ja	3	9	8	10	11
Robeco BP US Premium Equities D €	LU0434928536	7,09 %		AA		ja	8	9	10	11	5
Robeco BP US Select Opports Exp D €	LU0975848937	3,17 %		AA		ja	8	9	10	11	7
BNP Paribas US Mid Cap	LU0251807045	-4,25 %		AA	*****	ja					
AB Sustainable US Thematic Portfolio A EUR	LU0232464734	-9,46 %		AA		ja	8	9	10	12	9
JPMorgan Funds - US Growth Fund	LU0284208625	-24,72 %		AA		ja					
JPMorgan Funds - US Technology Fund	LU0159052710	-26,70 %		AA		ja					
Janus Henderson Horizon US Sustainable Equity Fund A2 HEUR	LU2342242802	-27,55 %		AA		ja					
Aktion Nordamerika SRI 4+5 3 Jahre											
AB Sustainable US Thematic Portfolio A EUR	LU0232464734	41,19 %		AA		ja	8	9	10	12	9
BNP Paribas US Growth	LU0823434237	41,09 %		AA	*****	ja					
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND - A EUR (C)	LU1883872332	33,85 %		AAA		ja	8	17	9	10	1
LBBW Global Warming R	DE000A0KEYM4	32,08 %	**	AAA	*****	ja					
Robeco BP US Premium Equities D €	LU0434928536	30,56 %		AA		ja	8	9	10	11	5
DPAM B Equities US Dividend Sustainable - B	BE0947853660	29,90 %		AAA		ja	1	8	9	10	
DPAM B Equities US Behavioral Value - B	BE6278396716	29,68 %		AA		ja					
Robeco BP US Large Cap Equities D €	LU0474363974	28,90 %		AA		ja	3	9	8	10	11
Robeco BP US Select Opports Exp D €	LU0975848937	25,28 %		AA		ja	8	9	10	11	7
BNP Paribas US Mid Cap	LU0251807045	23,69 %		AA	*****	ja					
Robeco QI US Conservative Equities D €	LU1045434567	11,94 %		AAA		ja	8	9	10	11	5

FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	SFOR	Die 5 wichtigsten SDGs				
		kumuliert in %	1, 2, oder 3*	A, AA oder AAA	4* oder 5*	Art. 8	SDG 1	SDG 2	SDG 3	SDG 4	SDG 5
DNB Fund Future Waves Retail A	LU0029375739	48,27 %		AAA		ja	8	9	10	11	5
DPAM B Equities Europe Sustainable - B	BE0940002729	37,14 %		AAA	****	ja	1	8	9	10	
Nordex 1 - Nordic Stars Equity Fund	LU1079987720	30,60 %		AAA	****	ja	3	9	10	12	15
Echiquier Major SRI Growth Europe B	LU0969070365	23,79 %	***	AAA	*****	ja	8	9	10	11	17
Echiquier Major SRI Growth Europe A	FR0010321828	22,29 %		AAA	****	ja	8	9	10	11	17
DNB Fund Nordic Equities Retail A	LU0083425479	20,10 %		AAA	****	ja					
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland	LU0360172109	20,06 %	**			ja	13	12	10	9	17
Candriam Sustainable Equity Europe	LU1313771856	19,84 %		AAA	****	ja					
SEB European Equity Small Caps	LU0099984899	19,53 %		AAA		ja					
Federated Hermes Sustainable Europe ex-UK Equity Fund R EUR Acc.	IE00B744CKD3	15,07 %		AAA	****	ja	8	9	10	11	17
Matzler European Growth Sustainability	IE0002921868	14,91 %	***	AAA	****	ja					
AXA WF Framlington Sustainable Europe	LU0389655811	14,83 %		AAA	*****	ja	8	9	10	11	17
Pictet-Ouest Europe Sustainable Equities P EUR	LU0144509717	14,67 %	**	AAA	*****	ja					
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund	LU1529808336	14,62 %		AAA	*****	ja					
Lupus alpha Dividend Champions R	DE000A1XD0X9	14,47 %		AA		ja					
Matzler European Dividend Sustainability	IE00BY02855	14,46 %	***	AAA	*****	ja					
Liga-Pax-Aktien-Union	DE0009750216	13,17 %		AA	****	ja	3	9	10	12	15
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders CRw-EUR	DE0007045437	12,71 %	**	AAA	****	ja					
DPAM B Equities Eurozone - B	BE0058182792	12,68 %		AAA	****	ja					
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R	DE000A0NALP7	12,40 %	**	AAA	****	ja					
Echiquier Positive Impact Europe A	FR0010863688	12,37 %	***	AAA	****	ja	12	10	11	9	4
Mandarine Active	LU2052475568	12,08 %		AAA	****	ja	8	9	10	11	17
Robeco QI European Cnsvr Eq D €	LU0339661307	11,03 %		AAA		ja	8	9	10	11	17
Candriam Sustainable Equity EMU	LU1313771187	10,46 %		AAA	*****	ja					
Ampega Diversity Plus Aktienfonds P (a)	DE000A12BRD6	9,63 %		AAA	*****	ja					
SQUAD Green Balance R	LU0117185156	9,15 %	*			ja					
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe B	LU0969069516	8,85 %	***	AAA		ja	8	9	10	11	17
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe A	FR0010321810	7,89 %		AAA		ja	8	9	10	11	17
EDR SICAV Euro Sustainable Equity	FR0010505578	7,81 %		AAA	*****	ja					
Generali Inv. SICAV - SRI Ageing Population	LU1234787460	7,59 %	**	AAA	*****	ja					
Federated Hermes Sustainable European Equity Fund R EUR Acc.	IE00B38XPK88	7,48 %		AAA	****	ja	8	9	10	11	17
Monege FairInvest Aktien (R)	DE0007560849	7,28 %		AAA	*****	ja					
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE	AT0000645973	6,90 %	***	AAA	*****	ja	3	9	10	11	17
Robeco Sustainable Eurp Stars Exp D EUR	LU0187077218	6,39 %		AAA	*****	ja	8	9	10	11	17
Generali Inv. SICAV - SRI European Equity	LU0145456207	3,25 %	**	AAA	*****	ja					
Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions A	LU0129232442	2,80 %	*	AA		ja					
AXA WF ACT Eurozone Impact	LU0545089723	2,38 %		AAA	****	ja	8	9	10	11	17



Standardisierte Vermögensverwaltung:

Im Gegensatz zur Vermögens- oder Anlageberatung werden Ihnen bei dieser standardisierten Vermögensverwaltung keine Anlageratschläge erteilt, sondern Anlageentscheidungen eigenständig durch den Vermögensverwalter auf Basis der im Vermögensverwaltungsvertrages vereinbarten Anlagestrategie getroffen – nach Abschluss des Vermögensverwaltungsvertrages bedarf es keiner weiteren Unterschrift zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers für das Wertpapier Depot. Damit wird der administrative Aufwand reduziert und die Reaktionszeit verkürzt.

Ziel dieser Vermögensverwaltung ist es, Ihr Vermögen unter Berücksichtigung Ihrer Risikoneigung entsprechend den Vorgaben aus dem Vermögensverwaltungsvertrag optimal zu verwalten. Gemeinsam erstellen wir eine individuelle Anlagestrategie zur langfristigen Sicherung und Vermehrung Ihres Bestandes.

Besonders mit der Investition in ein nachhaltiges Strategiedepot kaufen Sie mehr als eine simple Geldanlage. Entscheidend ist Ihre persönlichen Anlagementalität und die Wertvorstellungen für eine Strategie, die größtmöglichen Schutz bietet und neben den klassischen Renditezielen in besonderem Maße strenge ökologische, soziale und ethische Kriterien berücksichtigt.



3 Strategien mit den Besten der Besten ESG-Performern:

Best of Top TEN Zukunft Perf. 100

Best of Top TEN Zukunft Perf. 75

Best of TOP TEN Zukunft Perf. 50

SRI Risikoklasse



Das Management stellt die Fondsauswahl für die Strategie nach den Ergebnissen der Auswertung des Awards zusammen. Die Zusammensetzung wird zudem laufend überprüft.

Aus dem 3 und 5 Jahresvergleich werden 10 TOP – Performer je Fonds **10%** aus folgenden Bereichen ermittelt:

Aktien (Welt/Asien/Europa/Nordamerika)

Risikoklassifizierung SRI 5

SRI Risikoklasse



Das Management stellt die Fondsauswahl für die Strategie nach den Ergebnissen der Auswertung des Awards zusammen. Die Zusammensetzung wird zudem laufend überprüft.

Aus dem 3 und 5 Jahresvergleich werden 10 TOP – Performer je Fonds **7,5%** aus folgenden Bereichen ermittelt:

Aktien (Welt/Asien/Europa/Nordamerika)
Beigemischt werden Fonds aus dem Misch-, Dach- oder Rentenfonds Bereich mit einer niedrigeren Volatilität von SRI 3-4, um der Risikoklassifizierung von maximal SRI 4 gerecht zu werden.

SRI Risikoklasse



Das Management stellt die Fondsauswahl für die Strategie nach den Ergebnissen der Auswertung des Awards zusammen. Die Zusammensetzung wird zudem laufend überprüft.

Aus dem 3 und 5 Jahresvergleich werden 10 TOP – Performer je Fonds **5%** aus folgenden Bereichen ermittelt:

Aktien (Welt/Asien/Europa/Nordamerika)
Beigemischt werden Fonds aus dem Misch-, Dach- oder Rentenfonds Bereich mit einer niedrigeren Volatilität von SRI 2-3, um der Risikoklassifizierung von maximal SRI 3 gerecht zu werden.

Die Strategien sind über Berater*Innen bei der FFB oder im Versicherungsmantel (myLife /FONDSDEPOTBANK) investierbar:

myLife
MEHR GELD.

Honorar *Konzept*

f FFB™

FONDSDEPOT
BANK



3 Strategien mit den Besten der Besten ESG-Performern:

Best of Top TEN Zukunft Perf. 100



Best of TOP TEN Sustainable Performance 100

Factsheet für den Monat Dezember 2022

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklischen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Ländern, Emittenten, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ofgs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklischen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

AB SICAV I - Sustainable US Thematic	10,00% (10,00%)
BNP Paribas Funds Energy Transition C	10,00% (10,00%)
DNB Fund - Renewable Energy Retail A	10,00% (10,00%)
green benefit Global Impact Fund P	10,00% (10,00%)
JSS Sustainable Equity - Green Planet P	10,00% (10,00%)
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors P	10,00% (10,00%)
LBWW Global Warming R	10,00% (10,00%)
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland A	10,00% (10,00%)
SEB Nordic Future Opportunity Fund C	10,00% (10,00%)
WI Global Challenges Index-Fonds P	10,00% (10,00%)



Marktkommentar zur Strategie

Wir blicken zurück auf ein schwieriges Börsenjahr 2022, das in dieser Form wohl keiner erwartet hätte. Der Einbruch Russlands in die Ukraine, damit einhergehende explodierende Energiepreise und Versorgungslängte, eine rekordhohe Inflation in vielen Ländern weltweit und Notenbanken, die verzweifelt versuchen der Lage Herr zu werden ohne die Wirtschaft komplett abzuwürgen. Auch die schon während Corona-Spitzzeiten zusammengebrochenen Lieferketten konnten sich trotz positiver Signale aus der Pandemie im abgelaufenen Jahr nicht sonderlich erholen. Im Schnitt verblieb an den Aktienmärkten ein tiefliches Minus, auch bei den Rentenmärkten, wo steigende Renditen für Kursverluste sorgten. Insbesondere zersäufte Technologieerwartungen mussten werden, der Nasdaq 100 fiel in 2022 fast 34%. Auch der breite US Aktienmarkt (S&P 500) ging noch knapp 20% zurück. Die europäischen Standardindizes weisen ein Minus von ca. 12,25% aus. Das Krisenmetall Gold notiert in USD Ende 2022 relativ unverändert bei Vorjahr. Hier belasten die steigenden Zinsen und die damit einhergehende Aufwertung des USD. Der USD gewann ggü. dem Euro knapp 6%. Das Börsenjahr 2023 bleibt herausfordernd. Wir werden sehen, welche Auswirkungen auf die Geschäftszahlen der Unternehmen einwirken.

Portfoliokommentar zur Strategie

Im Berichtsmonat Dezember wurde eine Performance von -6,73% erzielt. Es wurde keine Allokationsänderung vorgenommen.

Best of Top TEN Zukunft Perf. 75



Best of TOP TEN Sustainable Performance 75

Factsheet für den Monat Januar 2023

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklischen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Ländern, Emittenten, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ofgs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklischen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

IMMF - Provita World Fund I	15,00% (15,00%)
Perspektive OVID Equity ESG Fonds R	10,00% (10,00%)
AB SICAV I - Sustainable Global Thematic	7,50% (7,50%)
AB SICAV I - Sustainable US Thematic	7,50% (7,50%)
DNB Fund - Technology Retail A (N)	7,50% (7,50%)
DPAM B Equities NewGems Sustainable B	7,50% (7,50%)
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors P	7,50% (7,50%)
LBWW Global Warming R	7,50% (7,50%)
Mercator International Growth	7,50% (7,50%)
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland A	7,50% (7,50%)
SEB European Equity Small Caps	7,50% (7,50%)
SEB Nordic Future Opportunity Fund C	7,50% (7,50%)



Marktkommentar zur Strategie

Bereits im ersten Monat sind viele Aktienmärkte fulminant ins Jahr gestartet und auch die Anleihemärkte gewannen dank sinkender Zinsen deutlich. Unschärflich dafür waren wohl in erster Linie die hohe Liquidität zu Jahresbeginn und die Angst bei den Marktteilnehmern trotz aller Unsicherheiten Kursanstiege zu verpassen. Darüber hinaus scheint sich bei vielen Marktteilnehmern die Überzeugung festzusetzen, dass die Weltwirtschaft wohl weiter moderat wachsen wird und das Gespenst der Rezession gebannt ist, weil sich die Inflation etwas abschwächt und die Notenbanken durch eine Verlangsamung der Zinsanstiege reagieren wird. Niedrige Inflation und niedrige Zinsen sind kurzfristig wohl eher nicht zu erwarten, was die massiven Kursanstiege – vor allem bei Aktien – schlechter Qualität – nicht rechtfertigen kann. Insgesamt zeigt sich die Weltwirtschaft trotz Schockereignissen aber in vielen Bereichen robust. Vor allem der für die Notenbanken so wichtige Arbeitsmarkt ist sehr stabil. Vor diesem Hintergrund sind die Quartalsberichte der Unternehmen und geopolitische Ereignisse besonders wichtig. Der MSCI World gewann im ersten Monat des Jahres +5,2%.

Portfoliokommentar zur Strategie

Im Berichtsmonat Januar wurde eine Performance von 4,80% erzielt. Es wurde keine Allokationsänderung vorgenommen.

Best of TOP TEN Zukunft Perf. 50



Best of TOP TEN Sustainable Performance 50

Factsheet für den Monat Januar 2023

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklischen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Ländern, Emittenten, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ofgs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklischen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

Steyler Fair Invest - Balanced I	15,00% (15,00%)
IMMF - Provita World Fund I	15,00% (15,00%)
Perspektive OVID Equity ESG Fonds R	10,00% (10,00%)
Karlsruher Nachhaltigkeits-Mix (R) (VT)	10,00% (10,00%)
ACATIS Fair Value Modulator	5,00% (5,00%)
ECHQUIER ARTY SRIA	5,00% (5,00%)
First Sentier Global Listed Infrastructure	5,00% (5,00%)
Apulor Global Ecology Diversified I EUR	5,00% (5,00%)
LBWW Global Warming R	5,00% (5,00%)
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland A	5,00% (5,00%)
Barmenia Nachhaltigkeits-Diversif R	5,00% (5,00%)
Value Intelligence ESG Fonds AMI P (a)	5,00% (5,00%)
Barmenia Nachhaltigkeits-Diversif R	5,00% (5,00%)
DWS ESG Convertibles LD	5,00% (5,00%)



Marktkommentar zur Strategie

Bereits im ersten Monat sind viele Aktienmärkte fulminant ins Jahr gestartet und auch die Anleihemärkte gewannen dank sinkender Zinsen deutlich. Unschärflich dafür waren wohl in erster Linie die hohe Liquidität zu Jahresbeginn und die Angst bei den Marktteilnehmern trotz aller Unsicherheiten Kursanstiege zu verpassen. Darüber hinaus scheint sich bei vielen Marktteilnehmern die Überzeugung festzusetzen, dass die Weltwirtschaft wohl weiter moderat wachsen wird und das Gespenst der Rezession gebannt ist, weil sich die Inflation etwas abschwächt und die Notenbanken durch eine Verlangsamung der Zinsanstiege reagieren wird. Niedrige Inflation und niedrige Zinsen sind kurzfristig wohl eher nicht zu erwarten, was die massiven Kursanstiege – vor allem bei Aktien – schlechter Qualität – nicht rechtfertigen kann. Insgesamt zeigt sich die Weltwirtschaft trotz Schockereignissen aber in vielen Bereichen robust. Vor allem der für die Notenbanken so wichtige Arbeitsmarkt ist sehr stabil. Vor diesem Hintergrund sind die Quartalsberichte der Unternehmen und geopolitische Ereignisse besonders wichtig. Der MSCI World gewann im ersten Monat des Jahres +5,2%.

Portfoliokommentar zur Strategie

Im Berichtsmonat Januar wurde eine Performance von 2,52% erzielt. Es wurde keine Allokationsänderung vorgenommen.



Die Vorteile einer standardisierten Vermögensverwaltung für Sie als Anleger*in:

- Professionell verwaltete und überwachte Depots
- Absolute Kostentransparenz
- 100%-ige Rückvergütung der Kick Backs
- Verlustschwellenüberwachung
- Vierteljährliches Reporting inklusive Performanceausweis



Ihre Partner:



Die DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH ist ein seit 1997 von der BaFin zugelassenes Wertpapierinstitut gemäß § 15 WpIG und unterliegt damit der Aufsicht der Deutschen Bundesbank und der BaFin.

Mit dieser langjährigen Erfahrung sowie einem einmaligen Netzwerk ist sie ein verlässlicher Partner und bietet seit über 20 Jahren mehr Dienstleistung aus einer Hand, wie keine andere Finanzportfolioverwaltung.

Die DFP wurde seit 2019 vier mal in Folge von Citywire zu den Top 50 Vermögensverwaltern in Deutschland gezählt.





Ihre Partner:



Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister seit 1994.

Der Spezialist für Konzeption, Beratung und Vermarktung ethisch-ökologischer Kapitalanlagen

Die ProVita ist ein Unternehmen, das sich auf die Vermittlung und Konzeption ökologisch sinnvoller und verantwortungsbewusster Kapitalanlagen spezialisiert hat. Am 31. März 1994 wurde die ProVita Gesellschaft zur Vermittlung von umwelt- und sachwertorientierten Kapitalanlagen mbH in Stuttgart gegründet. Seit nunmehr 29 Jahren versteht sich ProVita als wichtiges Bindeglied im Wertewandel der Wirtschaft und ist mit ihrer langjährigen Erfahrung einer der führenden Ansprechpartner in Sachen umweltorientierter Finanzdienstleistungen in Deutschland.

Die Schwerpunkte liegen bei der Vermittlung nachhaltiger Vorsorgelösungen, vermögenswirksamen Leistungen, vermögensverwaltenden Anlagen, sowie ausgesuchten Wind- und Solar- und Waldbeteiligungen. Außerdem haben wir uns spezialisiert auf den Bereich der betrieblichen Altersversorgung (bAV).

ProVita ist Gründungsmitglied des Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. und des CRIC e.V. (Corporate Responsibility Interface Center)

ProVita verfügt über die wohl größte ESG-Fonds-Datenbank als unabhängiger Finanzdienstleister, ist Initiator des Sustainable Performance Awards und ist heute mit über 200 Partnern in ganz Deutschland tätig.



Welche Anforderungen haben Sie an eine optimale Anlage:

- ✓ Sicherheit
- ✓ Ertrag/Rendite
- ✓ Verfügbarkeit
- ✓ Transparenz
- ✓ Steuervorteil
- ✓ Nachhaltigkeit
- ✓ Preis/Leistung

.....

sinnvoll
erschwinglich
gut gemanagt
inflationsgeschützt
einfach verständlich



Ihre Ansprechpartner:



Deutschlands nachhaltiger
Finanzdienstleister seit 1994.
Der Spezialist für Konzeption,
Beratung und Vermarktung
ethisch-ökologischer
Kapitalanlagen.



Kontaktdaten:

Geschäftsführer Stefan Maiss
ProVita GmbH
Stuttgarter Straße 100
70469 Stuttgart
Telefon 0711/810 67 67
stefan.maiss@provita-gmbh.com
www.provita-gmbh.com



Mit unserer langjährigen Erfahrung
sowie unserem einmaligen
Netzwerk sind wir ein verlässlicher
Partner und bieten seit über 20
Jahren mehr Dienstleistungen aus
einer Hand, wie keine andere
Finanzportfolioverwaltung.



Kontaktdaten:

Geschäftsführer Martin Wanders
DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
90408 Nürnberg
Telefon 0911/378 200 – 70
info@dfp-finanz.de
www.dfp-finanz.de



Risikohinweise:

- ◆ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- ◆ Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.
- ◆ Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus der Unsicherheit über die künftigen Veränderungen des Marktzinsniveaus. Als Käufer eines festverzinslichen Wertpapiers sind Sie einem Zinsänderungsrisiko in Form eines Kursverlustes ausgesetzt, wenn das Marktzinsniveau steigt. Dies kann zu einer eingeschränkten Veräußerbarkeit des Wertpapiers oder zu einem Vermögensverlust führen.
- ◆ Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio: Sie sind einem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn in eine fremde Währung lautende Wertpapiere oder Anleihen investiert wird und der zu Grunde liegende Devisenkurs sinkt. Durch die Aufwertung des Euro (Abwertung der Auslandswährung) verlieren die in Euro bewerteten ausländischen Vermögenspositionen an Wert. Zum Kursrisiko ausländischer Wertpapiere kommt damit das Währungsrisiko hinzu – auch wenn die Papiere an einer deutschen Börse in Euro gehandelt werden. Sie können einen Vermögensverlust erleiden, wenn die ausländische Währung, in der die Anlage getätigt wurde, gegenüber der heimischen Währung abgewertet wird.
- ◆ Aktienmarktrisiko durch möglichen Kursverfall aufgrund schwieriger Marktbedingungen: Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters oder des Anlageberaters ausgeglichen werden können.
- ◆ Inflationsrisiko: Je nach Höhe der Inflationsrate und dem realisierten Ertrag von Dividendeneinnahmen und Kursgewinnen oder Kursverlusten kann sich eine negative oder eine positive Realverzinsung ergeben.
- ◆ Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner ausfällt, obwohl er zahlungsfähig ist. Denn trotz der Zahlungsfähigkeit besteht das Risiko fehlender Transferfähigkeit und -bereitschaft seines Sitzlandes die Zins- und Tilgungsleistungen nicht fristgerecht oder überhaupt nicht zu leisten. Bei Wertpapieren in Fremdwährungen kann es dazu kommen, dass Ausschüttungen in Währungen gewährt werden, die auf Grund eingetretener Devisenbeschränkungen nicht mehr konvertierbar sind.
- ◆ Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten: Bei Anleihen zählt die Bonität des Emittenten zu den wichtigsten Auswahlkriterien. Die Bonität eines Emittenten kann sich während der Laufzeit der Anleihe derart verschlechtern, dass die Zins- und Tilgungszahlungen des Emittenten nicht nur gefährdet sind, sondern sogar ausfallen. Dies kann zu einem vollständigen Verlust Ihres Anlagebetrages bedeuten.
- ◆ Langfristige Erfahrungen, Zertifikate und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg.



Disclaimer:

Dieses Material ist ausschließlich für Ihren persönlichen Gebrauch und rein zu Informationszwecken erstellt worden. Jede Form der Kenntnisnahme, Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Weitergabe des Inhalts durch nicht vorgesehene Adressaten ist unzulässig. Die Präsentation wurde nicht mit der Absicht erarbeitet, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die in der Präsentation enthaltenen Angaben und Mitteilungen dienen ausschließlich der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Diese Präsentation ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Die hierin enthaltenen Einschätzungen entsprechen der bestmöglichen Beurteilung zum jeweiligen Zeitpunkt, können sich jedoch -ohne Mitteilung hierüber- ändern. Wir haften nicht für die Vollständigkeit, die Zuverlässigkeit und die Genauigkeit des Materials wie aller sonstigen Informationen, die dem Empfänger schriftlich, mündlich oder in sonstiger Weise übermittelt oder zugänglich gemacht werden, soweit dies nicht unmittelbar durch unser eigenes vorsätzliches Fehlverhalten oder grobe Fahrlässigkeit verursacht wurde. Die Richtigkeit der Daten, die aufgrund veröffentlichter Informationen in dieser Präsentation enthalten sind, wurde vorausgesetzt, nicht aber unabhängig überprüft. Der Inhalt dieser Präsentation ist nicht rechtsverbindlich, es sei denn, sie oder Teile davon werden schriftlich entsprechend bestätigt. Aussagen gegenüber dem Adressaten unterliegen den Regelungen des ggf. zugrunde liegenden Angebots bzw. Vertrags.

Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft. Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Portfolio die dargestellten Gewinne oder Verluste erzielen oder dass ein Portfolio denselben Grad an Genauigkeit früherer Projektionen erreichen wird. Im Gegensatz zu einer wirklichen Wertentwicklung beruhen Simulationen nicht auf tatsächlichen Transaktionen; es kommt ihnen somit nur eine begrenzte Aussagekraft zu. Da Geschäfte nicht wirklich abgeschlossen werden, kann es zu einer nur unzureichenden Berücksichtigung des Einflusses bestimmter Marktfaktoren, wie etwa fehlender Liquidität, kommen.

Wir möchten Ihnen an dieser Stelle das grundsätzliche Verhältnis zwischen Risiko und Rendite bei Wertpapierdienstleistungen darlegen. Risiko und Rendite sind zwei Größen, die in einem sehr engen Verhältnis zueinander stehen. In der Regel kann eine höhere Rendite bei Wertpapieranlagen nur mit einem erhöhten Risiko erreicht werden. Renditestarke Finanzinstrumente sind in der Regel mit einem höheren Risiko verbunden. Wir möchten dies an folgendem Beispiel verdeutlichen: Der Emittent einer Anleihe ist ein Unternehmen hoher Bonität. Das Unternehmen besitzt hohes Eigenkapital und weist in den letzten Jahren kontinuierlich Gewinne aus. Es verfügt über ein stabiles Geschäftsmodell. Will sich dieses Unternehmen am Kapitalmarkt Geld besorgen, muss es nur einen geringen Zins anbieten. Bereits für diesen niedrigen Zins wird es Anleger finden, die investieren und ihm Geld zur Verfügung stellen. Mit dem geringen Risiko geht eine geringe Rendite für den Anleger einher. Wir möchten dies an folgendem Beispiel verdeutlichen:

Der Emittent einer Anleihe ist ein Unternehmen hoher Bonität. Das Unternehmen besitzt hohes Eigenkapital und weist in den letzten Jahren kontinuierlich Gewinne aus. Es verfügt über ein stabiles Geschäftsmodell. Will sich dieses Unternehmen am Kapitalmarkt Geld besorgen, muss es nur einen geringen Zins anbieten. Bereits für diesen niedrigen Zins wird es Anleger finden, die investieren und ihm Geld zur Verfügung stellen. Mit dem geringen Risiko geht eine geringe Rendite für den Anleger einher. Daneben spielt der Zeithorizont eine wichtige Rolle.

Mit Wertpapieranlagen verbundene Ziele stellen sich in der Regel nicht kurzfristig ein, sondern nur über einen bestimmten Zeithorizont in Abhängigkeit von der Anlage. berücksichtigen Sie auch, dass die Kosten Auswirkungen auf die Anlage haben und die Rendite mindern. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind bei DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH, Pilotstraße 3, 90408 Nürnberg und den Vertriebsgesellschaften kostenlos erhältlich.

Diese Präsentation stellt eine Werbung gemäß § 63 Abs. 6 WpHG dar. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.