



# aktuell

Ausgabe Frühjahr 2014

Newsletter der ProVita GmbH  
Frühjahr 2014

## Inhalt

- 1 Vorwort  
20 Jahre ProVita
- 2 ProVita Historie
- 3 Was haben wir in Sachen Umwelt bewegt  
Nachhaltigkeit im täglichen Umgang  
ProVita Beirat
- 4 Was haben wir bewegt mit sozialem Engagement
- 5 Wertentwicklung im Vergleich  
Managementkommentar
- 6 ProVita world fund:  
Wertentwicklungen im Vergleich.  
Ausblick 2014
- 7 Dachfonds Award 2013 für den  
ProVita world fund
- 8 Glückwünsche zum 20. Geburtstag

## 20 Jahre ProVita - 1994-2014

### Sehr geehrte Leserin, sehr geehrter Leser,

Am 31. März 1994 wurde die ProVita Gesellschaft zur Vermittlung von umwelt- und sachwertorientierten Kapitalanlagen mbH in Stuttgart gegründet.

Seit nunmehr **20 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 privaten Vorsorge, investmentorientierten Depotlösungen und Direktbeteiligungen an Wind-, Wald- und Solarfonds.

Außerdem haben wir uns spezialisiert auf den Bereich der betrieblichen Altersversorgung (BAV). Mittlerweile können wir über 300 Firmenkunden zählen, die die BAV für Ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter über uns nachhaltig eindecken.

ProVita ist heute mit über 200 Partnern in ganz Deutschland tätig und besitzt mit über vierzig erfolgreich durchgeführten nachhaltigen Beteiligungen wertvolle Erfahrungen in diesem Markt.

ProVita verfolgt das Ziel, ihren Kunden langfristigen Wohlstand zu ermöglichen und sie bei der Realisierung ihrer Lebensträume zu unterstützen. Dabei werden Anlage- und Kostentransparenz, Renditequalität sowie umwelt- und sozialgerechtes Handeln groß geschrieben.



Unsere Kunden sind hauptsächlich private Anleger; aber auch Firmen, Kirchen und Ordensgemeinschaften werden seit vielen Jahren von uns betreut und beraten.

Auf diesem Wege bedanken wir uns bei all unseren Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartnern wie auch bei unseren Kundinnen und Kunden, die uns über all die Jahre die Treue gehalten haben.

Diese Ausgabe von ProVita aktuell vermittelt Ihnen einen Einblick in unsere langjährige Tätigkeit.

Wünschen Sie unsere Informationen gerne elektronisch, dann genügt uns eine kurze email an [evelyn.huber@provita-gmbh.com](mailto:evelyn.huber@provita-gmbh.com)

Mit allen guten Wünschen

Evelyn Huber

Assistentin der Geschäftsleitung

## Impressum:

Verantwortlich für den Inhalt:  
Stefan Maiss (GF)  
ProVita GmbH  
Stuttgarterstr. 100  
70469 Stuttgart  
HRB 16739  
Tel.: 0711/810 67 67  
Fax: 0711/810 67 71  
[info@provita-gmbh.com](mailto:info@provita-gmbh.com)  
[www.provita-gmbh.com](http://www.provita-gmbh.com)



## ProVita Historie:

**1994** Gründung in Stuttgart aus zwei Einzelunternehmen, die bereits seit 1988 umweltorientierte Anlageformen vermittelt haben. Hauptaufgabe von ProVita ist die Konzeption und die Vermarktung ausschließlich verantwortungsbewusster und ökologisch sinnvoller Kapitalanlageprodukte.

**1995** Auflage der Ö.I.P., erste zu 100% in Umweltfonds investierende Fondsgebundene Lebensversicherung in Deutschland. Exklusive Vermarktung des einzigen Umweltfonds in Deutschland, der nach dem 936.-DM Gesetz bespart werden kann.

**1996** Auflage der Ö.I.R., erste zu 100% in Umweltfonds investierende Fondsgebundene Rentenversicherung in Deutschland.

**1997** Projektentwicklung der Umweltschutzprämie und Eingabe des Konzeptes in den Finanzausschuss in Bonn.

**1998** Auflage der ersten Ökologischen Vermögensverwaltung.

**1999** Platz 2 der wachstumsorientiert gemanagten Portfolios in Deutschland.

**2000** Platz 1 Bestes aktienorientiert gemanagtes Fondspolicesportfolio.

**2001** Gründungsmitglied des "Forum Nachhaltige Geldanlagen" und des CRIC, "Corporate Responsibility Interface Center".

**2002** Gründungsmitglied Verein zur Stiftung "water means life" e.V.

**2003 100 Mio. EUR** Beteiligungssumme überschritten.

**2004** Die ersten ProVita Berater werden nach den neuen EU-Richtlinien zum Fachberater für Finanzdienstleistungen (IHK) ausgebildet. PV Portfolio viermal unter den Top fünf.

**2005** Auflage des ProVita world funds, dem weltweit ersten Umweltportfolio mit über 60 Umweltfonds, das nach Stop-Loss-Kriterien gemanagt wird.

**2006** Platz 2 für den ProVita world fund in der Kategorie: **Niedrigste Volatilität bei Dachfonds**. Award-Verleihung durch "Geld-Verlag".

**2007** ProVita world fund 4P geprüft. Die "4P" stehen für die Prüfkriterien: **Philosophie, Prozess, Personen und Performance**.

**2008** Erste „dunkelgrüne“ Betriebliche Altersversorgung seit Einführung der Bruttobeitragsgarantie mit 95% des Anlagebetrages in Umweltfonds. Auszeichnung "**Fonds des Jahres 2008**" von Ecoreporter.

**2009** Über 200 ProVita Partner in Deutschland.

**2010** ProVita als Partner des BMU für Aktionswochen "Klima und Finanzen".

**2011** Nominierung zum Portfolio Institutionell Award „**besten nachhaltiger Investor**“.

**2012 250 Mio. EUR** Beteiligungssumme überschritten.

**2013** Platz 1 für den ProVita world fund in der Kategorie: **Beste Jahresperformance bei gemischten Dachfonds**. Award-Verleihung durch "Geld-Verlag".





# Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister

## Was haben wir in Sachen Umwelt bewegt:

Nach einer Studie von Adelphi Research entstehen bei einem Anlagebetrag von 10.000 EUR in einem konventionell ausgerichteten Depot 4,51 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Jahr. Bei einem nachhaltig ausgerichteten nur ca. 2,64 Tonnen CO<sub>2</sub> p.a. – demnach 1,87 Tonnen weniger.

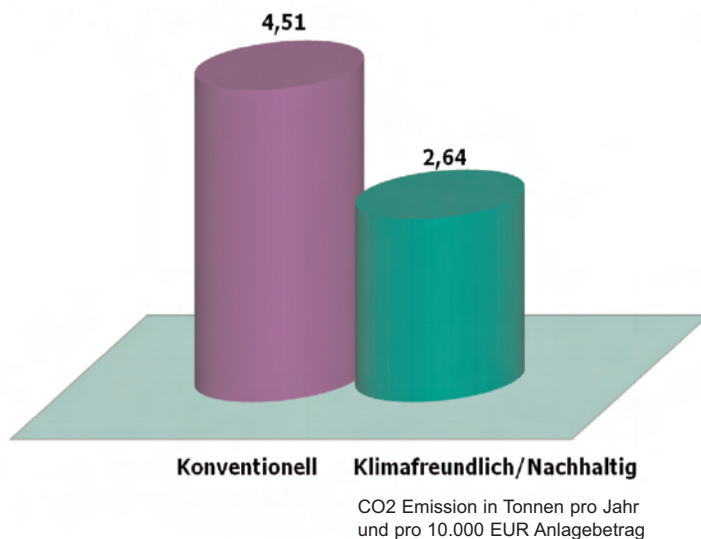
So werden bei einem vermittelten Kapitalvolumen von 250 Mio. EUR insgesamt 46.750 Tonnen CO<sub>2</sub> Emissionen p.a. eingespart.

(Durch viele Direktbeteiligungen in Wind, Solar und Wald ist die CO<sub>2</sub> Einsparung noch deutlich höher als hier ausgewiesen.)

Das bedeutet, dass durch den vermittelten Anlagebetrag von ProVita die jährlich anfallenden CO<sub>2</sub> Emissionen des gesamten PKW-Verkehrs der Stadt Schwäbisch Hall\* kompensiert werden.

\*(Unter der Maßgabe, dass jeder zweite Bürger der Stadt mit ca. 36.000 Einwohnern ein Mittelklassefahrzeug besitzt und damit ca. 15.000 km p.a. fährt.)

### Treibhausgas-Emissionen der Portfolios im Vergleich Quelle: Adelphi Research



## Nachhaltigkeit im täglichen Umgang

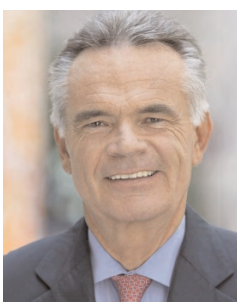
ProVita bezieht seit über 15 Jahren zertifizierten grünen Strom, bezieht sämtliche Büro-Materialien von einem Unternehmen, das sich auf ökologischen Bürobedarf spezialisiert hat und lässt Druckstücke ausschließlich auf Umweltschutzpapier unter Verwendung lösungsmittelfreier Farben herstellen.

## Seit 2011 unser ProVita-Beirat:



**Vorsitzender des Beirates**  
**Prof. Dr. Frank Riemenschneider**

BWL Studium mit Promotion im Bereich Schwerpunkt Umweltmanagement am Institut für Wirtschaft und Ökologie an der Uni St. Gallen, Lehrstuhl Umwelt und Produktion Uni Oldenburg. Mitglied der GEFMA und IFMA sowie Vertreter der FH Münster im europäischen Verband EuroFM.



**Mitglied des Beirates**  
**Dipl. Volkswirt Matthias Wiegel**

langjähriges Vorstandsmitglied verschiedener Banken und Versicherungskonzerne sowie Beiratsmitglied im Institut für Transparenz in der Altersvorsorge (ITA).





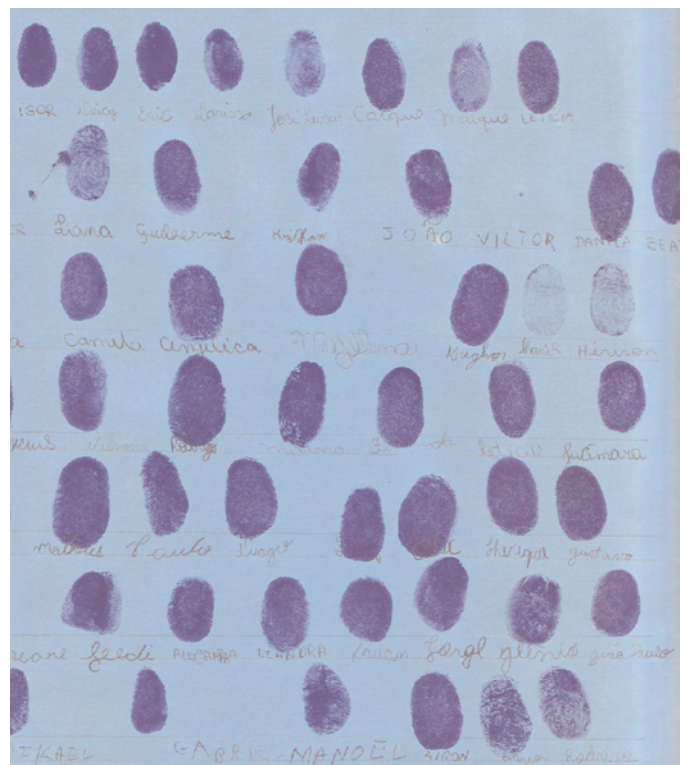
# Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister

## Was haben wir bewegt mit sozialem Engagement:

Seit ca. 15 Jahren unterstützt ProVita in Zusammenarbeit mit dem Franziskaner Orden verschiedene Kinderhilfsprojekte in Lateinamerika. Jedes Jahr fließt der Spendenbetrag einem anderen Projekt zu, bei dem Kinderhorte aufgebaut und unterstützt werden, medizinische - und Nahrungsversorgung sichergestellt wird und die Kinder auch nach der Schulzeit in den Horten betreut und begleitet werden können.



Hier im Kinderhort Parque Paraiso in Brasilien Centro de Convivência Nazaré (mittlerweile über 100 Kinder)



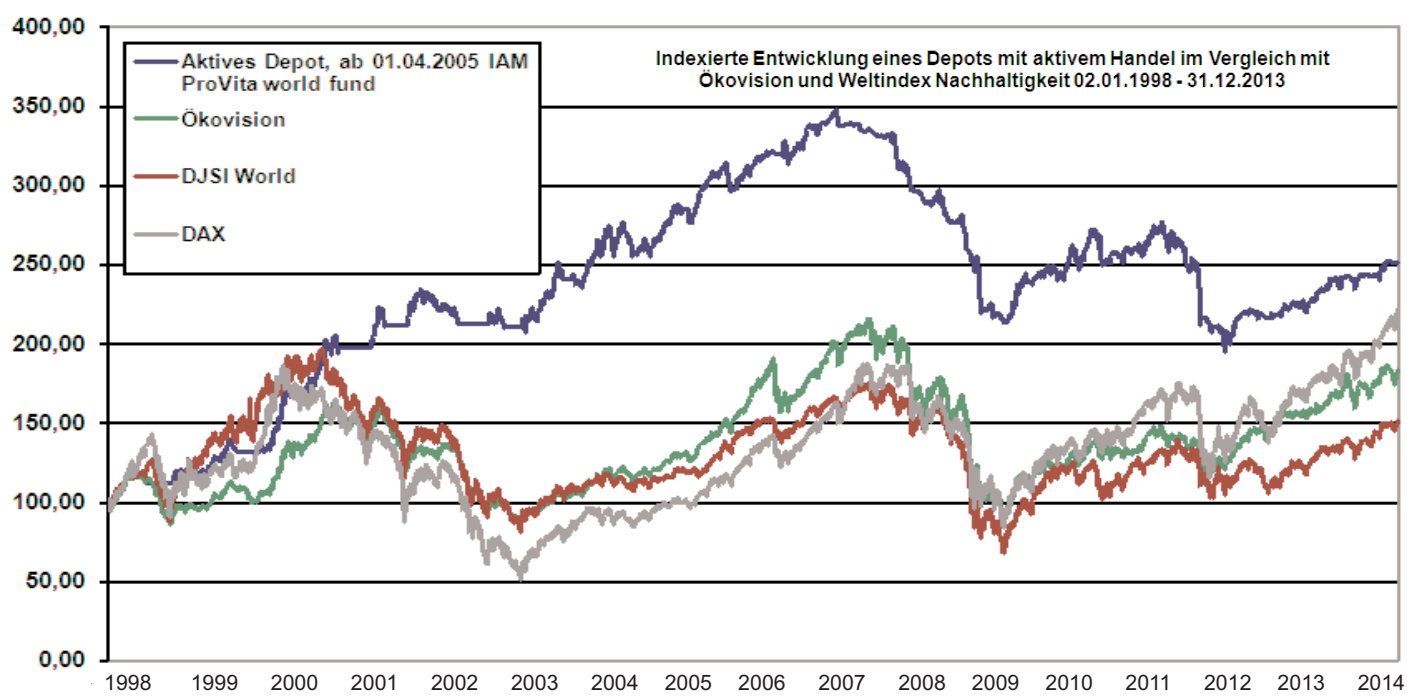
Dankschreiben der Kinder mit ihren Fingerabdrücken

Wir unterstützen aber auch regionale Projekte, wie hier am Beispiel der evangelischen Kirchengemeinde in Scharnhausen für den Ausbau eines Kindergartens.





# Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister



## Managementkommentar zur Entwicklung des ProVita world funds in 2013

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds IAMF-Provita world fund in Summe einen leichten positiven Nettomittelzufluss. Gemessen an dem Fondsvolumen hatten die Mittelbewegungen keinen nennenswerten Einfluss auf die Anlageentscheidungen und die Ausgestaltung der Anlagestrategie des Fondsmanagements.

Zu Beginn des Berichtszeitraumes war der IAMF-Provita world fund zu 100% in Aktien investiert. Für 90 bis 98% des Fondsvolumens verfolgt das Fondsmanagement einen mathematischen Handelsansatz mit einer Swingtradingkomponente. Der Rest, 2 bis 10%, werden in Einzelaktien investiert.

Bis Anfang April konnte das Fondsmanagement den Anteilwert auf +6,34% entwickeln, wobei diese Entwicklung insbesondere von folgender Einschätzung des Fondsmanagements geprägt war:

Die extremen Geldmengenausweitungen vieler Notenbanken werden einerseits teilweise direkt zu Stützungskäufen etablierter Aktienindextitel genutzt, andererseits senken sie die Anleiherenditen fortwährend bzw. halten diese tief, so dass die Nachfrage nach Sachwerten wie

Aktien stetig wächst.

Die generierte Anteilwertentwicklung musste im Anschluss bis Mitte April bis auf +2,8% abgegeben werden, konnte sich zwischenzeitlich erholen und den Anteilwert aus der ersten Phase leicht übertreffen.

Unter den bis Anfang Mai getätigten Transaktionen sind besonders erwähnenswert der Verkauf von Dexia Sustainable North America mit +39% und von KBC Eco World mit +18%. Diese und die anderen erfolgreichen Gewinne sind dem mathematischen Handelsmodell zu verdanken. Nach einer Validierung und einem Abgleich wurde der Empfehlung gefolgt.

Gegen Ende Juni sank die Anteilwertentwicklung auf +3%. Begleitet wurde diese Phase von der Auffassung des Fondsmanagements, dass die anhaltende gute Konjunktur und die oben erwähnte „lockere“ Geldpolitik die Kurse der Zielinvestments weiter nach oben treiben werden. In dieser Phase wurden etwa ein Drittel der Transaktionen des Berichtszeitraumes getätigt. Als schlechteste Performer erwiesen sich die Titel KBC Eco Fund Water -6,4% und Pictet Timber mit -6,1%.

Bis zum Ende des Berichtszeitraumes, der mit einer Entwicklung des Anteilwertes von +10,52% abschloss, konnte das Fondsmanagement den Anteilwert kontinuierlich heben mit einem kleinen Einbruch auf +5,63% Anfang Oktober. Während der letzten Phase des Fonds im Berichtszeitraum herrschte beim Fondsmanagement die Einstellung vor, dass die Risiken den Chancen überwiegen. Daher wurde im November die Aktienquote auf 0% reduziert.

Auf Grund des mathematischen Handelsansatzes, in dessen Folge Investments nach Erreichen bestimmter Merkmale vollständig aufgelöst werden, weist der Fonds eine erhöhte Umschlagshäufigkeit aus.

Die PTR (portfolio turnover rate) beträgt 1431%. Dieser Wert ist zwar relativ hoch, jedoch haben die sehr aktive Marktbeobachtung und das teilweise Swingtrading die Volatilität des Fonds reduziert und die Wertentwicklung stabilisiert.

Derivate oder Devisentermingeschäfte zu Absicherung kamen im Berichtszeitraum nicht zum Einsatz.



# Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister

## Managementkommentar zum Ausblick 2014

### Ausblick 2014

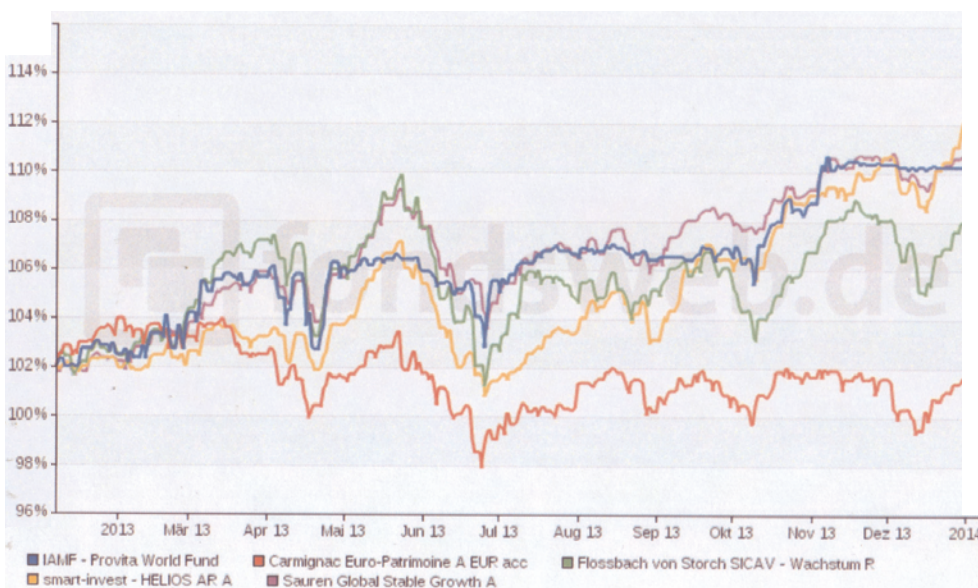
Das Fondsmanagement geht davon aus, dass die Volatilität an den Märkten unverändert hoch bleiben wird. Gleichwohl bleibt auch unsere eben beschriebene Einschätzung der internationalen Geldpolitik prinzipiell weiterhin sehr freizügig. Dieses wird sich auch in 2014 positiv auf die Aktienmärkte auswirken.

In Anbetracht der zurückliegenden Bundestagswahl erscheint es sehr unwahrscheinlich, dass die neue Regierung die Energiewende wieder zurück dreht. Wir bleiben langfristig optimistisch, zumal offenbar die Bevölkerungsgruppe, die bzgl. Kernenergie „unentschieden“ ist, peu à peu auf die Seite der Atomkraftgegner wechselt. Zudem sind in den Aktien der erneuerbaren Energien die positiven Effekte eines Atomausstiegs immer noch nicht komplett eingepreist. (Winfried Kronenberg; Fondsmanager)



Winfried Kronenberg

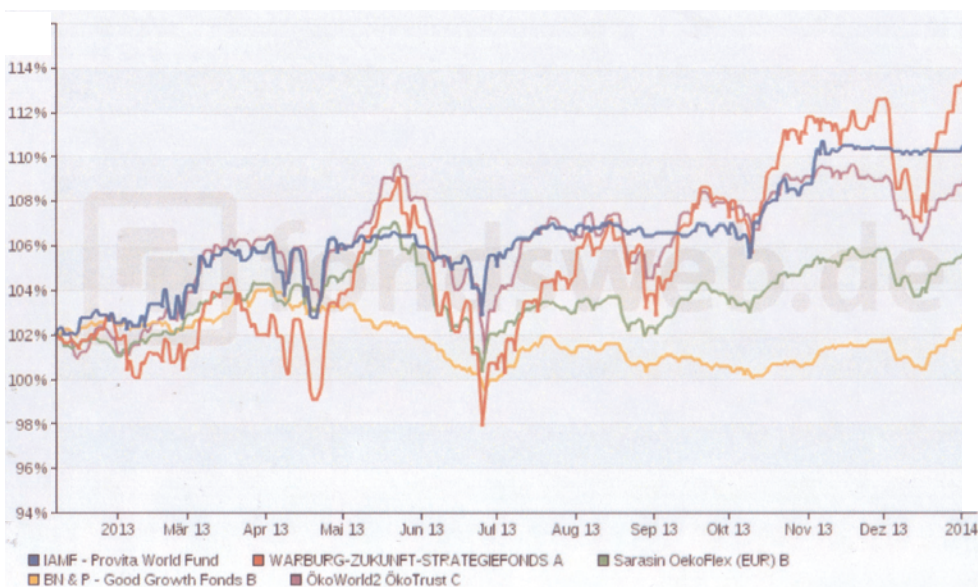
### Wertentwicklung im Vergleich 12 Monate: Mit einer deutlich niedrigeren Volatilität zu meist besserem Ergebnis



Name	Wertentwicklung
ProVita world fund	10,5%
Carmignac Patrimoine	1,7%
Flossbach v. Storch W	7,7
Smart Invest Helios	11,1%
Sauren Global Stable	10,7%

### Vermögensverwaltende Fonds

Im Vergleich: verschiedene bekannte vermögensverwaltende Fonds und Carmignac Patrimoine



Name	Wertentwicklung
ProVita world fund	10,5%
Warburg Zukunft	13,2%
Sarasin OekoFlex	5,7%
BNP Good Growth	2,2%
ÖkoWorld ÖkoTrust	8,3%

### „Umweltdachfonds“

Im Vergleich: Vermögensverwaltende Umweltdachfonds mit unterschiedlichen Strategien und unterschiedlichen Ergebnissen.



# Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister

## Dachfonds Award für den ProVita world fund

Im Rahmen der Veranstaltung zum "Österreichischen Dachfonds Award" zeichnet das GELD-Magazin alljährlich die besten hierzulande zugelassenen Dachfonds aus.

Zum 13. Mal in Folge wird in diesem Jahr das gesamte in Österreich angebotene Dachfondsportfolio von **369 Fonds** in **13 Vergleichsgruppen** unterteilt, analysiert und bewertet.

In der Kategorie:

**gemischte Dachfonds 1 Jahresperformance** (7,97% zum 30.09.2013)



ProVita GF Stefan Maiss bei der Preisverleihung am 19. Nov. 2013 in Wien

erhält der

## ProVita world fund

den

## 1. Platz



## Der ProVita world fund und sein Handelssystem

Der ProVita world fund wurde als Dachfonds konzipiert, der insgesamt 5 verschiedene Assetklassen nutzen kann: 1. Aktienfonds weltweit 2. Mischfonds weltweit 3. Rentenfonds weltweit 4. Geldmarktfonds weltweit und 5. kann er bis zu einem bestimmten Anteil des Fondsvolumens auch in Cashpositionen investieren.

In länger dauernden Abwärtsphasen kann der Fonds den Aktienmarkt bis zu 100% verlassen und somit Kursverluste eingrenzen. Das senkt erheblich die Volatilität (Schwankungsbreite) des Fonds. So lag die Volatilität des Fonds trotz der Finanzkrise bei nur ca. 10%, während Aktienfonds durchschnittlich bei weit über 20% lagen. Zum Mitte des vergangenen Jahres konnte eine defensivere Ausrichtung des Fonds erkennbar einen stärkeren Kursrückgang verhindern und somit für das Jahresergebnis einen Mehrwert erzielen.

Immer mehr Investoren wünschen sich aktiv gemanagte Anlagekonzepte, denn "buy and hold" hatte die vergangenen 13 Jahre über länger andauernde Zeiträume keine Rendite gebracht. Die Kurse liegen heute zum ersten Mal mit ca. 10% über dem Niveau wie vor 13 Jahren.

Wechselt man jedoch selbst in seinem Depot zwischen den Fonds hin und her, so wird jedesmal auf den Gewinn die sogenannte Abgeltungssteuer fällig, was sich nachteilig auf das Endergebnis auswirkt. Bei einem Dachfonds -wie dem ProVita world fund - fällt bei Umschichtungen innerhalb des Fonds diese Steuer nicht an.



# Deutschlands nachhaltiger Finanzdienstleister

## Ein paar Geburtstagsgratulanten

### 20 Jahre ist schon eine Zeitspanne...enorm! Muss man erst mal leisten

„Grüne Gründer sind derzeit gern gesehen in Deutschland, das ist auch gut so. Vor 20 Jahren, als ProVita sich gründete, gab es zwar auch schon eine grüne Aufbruchstimmung. Aber die Strukturen drumherum, die waren im Vergleich zu heute doch sehr dünn. Anders gesagt: Grüne Unternehmer hatten es Anfang der Neunziger nicht leicht. Viele der damals gegründeten Firmen wurden keine zehn Jahre alt. Kerngrüne Unternehmen, die 20 Jahre sind - die gibt es sehr selten. Vor allem in der Finanzbranche. Alter alleine ist noch keine Leistung, sagt man zwar bei Menschen. Bei einem grünen Finanzunternehmen sehe ich das aber anders. Das ist sehr wohl eine Leistung! Denn wer in der Finanzwelt 20 Jahre dabei ist, der hat nicht ordentlich an seinem Image gefeilt, der hat ordentlich gearbeitet - und der gute Ruf war erst die Folge dieser Arbeit. Dieser Ruf ist Verpflichtung, und man hatte schon immer das Gefühl, dass ProVita die Pflicht, nachhaltig zu agieren, Spaß macht! Herzlichen Glückwunsch!“ Jörg Weber



**Jörg Weber (Chefredakteur und Vorstand v. ECOreporter)**

### Gratulation zu 20 Jahre ProVita

"Ich gratuliere ProVita zum 20. Geburtstag. Das ist mir ein besonderes Anliegen, weil ProVita zu den Pionieren des Ethischen Investments gehört und sich sein Geschäftsführer Stefan Maiss für die Entwicklung dieses Bereiches immer engagiert hat. Deutlich ist das für mich, da ProVita sowohl bei der Gründung des Vereins ethisch orientierter Investoren (CRIC e.V.) beteiligt war als auch bei der Gründung des Forums Nachhaltige Geldanlagen. Schließlich habe ich Stefan Maiss 1996 kurz vor der Veröffentlichung des Frankfurt-Hohenheimer Leitfadens zu einem Vortrag in die Projektgruppe Ethisch-Ökologisches Rating eingeladen. Ganz besonders freue ich mich, dass ProVita erfolgreich die Nachhaltigkeitsgrundsätze der Darmstädter Definition Nachhaltiger Geldanlagen von 1994 in seinen Produkten umsetzt. Ich wünsche weiterhin gutes Gelingen im Interesse des Schutzes ökologischer, sozialer und kultureller Substanz für uns und künftige Generationen." Prof. Dr. Johannes Hoffmann



**Prof. Dr. Johannes Hoffmann (Goethe Universität Frankfurt Ethisch-Ökologisches Rating)**

### Herzlichen Glückwunsch zu 20 Jahre ProVita

„Endlich Twens und somit auf dem Weg zum Erwachsenenendasein. Es ist bereits Normalität, dass es ProVita gibt und dass Euer Team sich für die ökologisch sinnvollen und verantwortungsbewussten Kapitalanlagen einsetzt. Von wegen Nische. Diese Form der Geldanlage ist für Euch ein tragfähiges Geschäftsmodell. Damit habt Ihr bewiesen, dass Nachhaltigkeit auch unter ökonomischen Gesichtspunkten funktioniert. Das alles ist aber nicht ohne entsprechenden Einsatz zu realisieren. Der Weg war nicht nur geradeaus, sondern auch mit Kurven und Umwegen ausgestattet. Bis heute habt Ihr die Strecke sehr gut gemeistert und seid zu einem wahren Wegbereiter für die nachhaltigen Geldanlagen geworden. Vielen Dank auch für die langjährige Treue und das engagierte Mitarbeiten im Forum nachhaltige Geldanlagen (FNG). In Deiner Zeit als Vorstandsmitglied hast Du sehr wertvolle Impulse für die weitere Entwicklung des Vereins gegeben. Ich wünsche ProVita weiterhin viel Erfolg und eine große Zukunft. Bleibt uns noch lange als Stützpfiler für die nachhaltigen Geldanlagen erhalten.“ Volker Weber



**Volker Weber (Vorsitzender Forum Nachhaltige Geldanlagen FNG)**

### Glückwunsch zum 20. Geburtstag

"Stefan Maiss zählt aus meiner Sicht zu den absoluten Pionieren des nachhaltigen Investments. Wer vor 20 Jahren begonnen hat, ökologisch sinnvolle Kapitalanlagen zu entwickeln und zu vertreiben kann nur ein echter Überzeugungstäter sein, dem es wirklich um die Sache geht die Förderung einer nachhaltigen Entwicklung durch die Finanzmärkte. Ich kenne Stefan Maiss nun fast seit seinen Anfängen mit ProVita und mir hat immer imponiert, wenn er voller Stolz berichtete, welche Anlagebeträge er über neue Produkte in die ökologisch sinnvolle Richtung "drehen" konnte. Insofern wünsche ich Dir, lieber Stefan, und Deinem Team alles Gute zu Eurem Geburtstag. Ihr dürft stolz sein auf das was Ihr erreicht habt. Macht weiter so." Robert Haßler



**Robert Haßler oekom research AG Vorstandsvorsitzender**