

Strategie Nachhaltigkeit plus Transparenz: Wachstum

Factsheet für den Monat Juni 2018

Strategiedepotdaten

| | |
|--------------------------|--|
| Anlagestrategie: | Nachhaltig - Aktienorientiert |
| Depotführende Stelle: | B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA |
| Beratung durch: | Olaf Köster |
| Start: | 01.07.2012 |
| Einmalanlage: | ab 10.000,00 EURO |
| Verlustschwelle : | 10 % |
| Sparplan: | ab 200,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist (Turnus mtl./viertelj./halbj./jährlich) |
| Ausgabeaufschlag: | bis zu 3,00 % auf die jeweiligen Zielfonds * |
| Strategiedepotvergütung: | 2,0825 % p.a. einschließlich Umsatzsteuer ** |
| Abrechnungszeitraum: | quartalsweise per 31.03./30.06./30.09. und 31.12. |
| Zuwendungen: | der entsprechenden Zielfonds *** Vollständige Gutschrift auf den Kundendepots **** |
| Depotführungsentgelt: | In Strategiedepotvergütung enthalten |
| Transaktionsentgelt: | In Strategiedepotvergütung enthalten |

* auf die jeweilige Einzahlungssumme
 ** All-in-Fee
 *** siehe Verkaufsprospekt
 **** abgeltungssteuerpflichtig

Anlagestrategie

Diese Anlagestrategie ist für risikobereite Privatanlegerinnen / Privatanleger geeignet, deren vorrangiges Ziel es ist, die Chancen für eine langfristig höhere Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals offensiv zu nutzen. Die Anlegerin / der Anleger muss bereit sein, jederzeit höhere Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch größere Verluste in Kauf zu nehmen. Die Anlegerinnen / Anleger müssen über mindestens Basiskenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapieren haben. Das Anlageziel dieser Vermögensanlage ist breit gestreut, es kommen hier zweckgebundene Investition, Tilgungsträger, Entnahmeplan, Kapitalzuwachs renditeorientiert oder kurzfristige Gewinnerzielungsabsicht in Betracht. Der Anlagehorizont hängt von dem jeweiligen Anlageziel der Anlegerin / des Anlegers ab, als zweckgebundene Investition, Tilgungsträger oder Entnahmeplan eignet sich nur ein Anlagehorizont von über 5 Jahren, für den renditeorientierten Kapitalzuwachs ist sind es mindestens 3 Jahre, im Rahmen der Anlage mit kurzfristiger Gewinnerzielungsabsicht liegt der Anlagehorizont bei 1 Jahr. Das Nettovermögen der Anlegerin / des Anlegers muss deutlich über dem Anlagewert liegen. Die Anlegerin / der Anleger muss den Verlust großer Teile des Anlagebetrages finanziell tragen können. Durch den Erwerb von Investmentvermögen nimmt das Anlagevolumen an den Währungsrisiken,- Aktienkurs-, Zinsschwankungs- und Bonitätsrisiken sowie anderen Risiken der Investmentvermögen teil. Anlegerinnen und Anleger müssen daher auch mit höheren Wertschwankungen und Verlusten rechnen. Das Management kann keine Gewähr für einen wirtschaftlichen Erfolg der Vermögensverwaltung tragen.

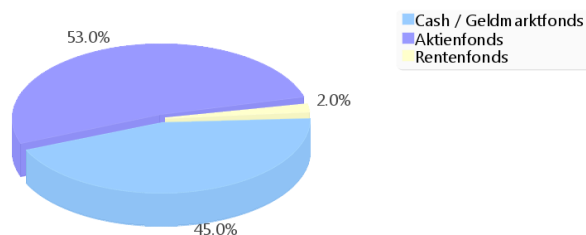
Wertentwicklung* (in Prozent)

| Jahr | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| Gesamt | 5.40 | 9.27 | 8.35 | 1.79 | 1.95 | 8.92 | -2.83 |
| Vergleichswert** | 1.53 | 12.49 | 16.55 | 8.64 | 7.78 | 2.45 | 2.39 |
| Mehrertrag | 3.87 | -3.22 | -8.20 | -6.85 | -5.83 | 6.47 | -5.22 |

| | Jan | Feb | Mar | April | Mai | Juni | Juli | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Gesamt | Vergleichswert** | Mehrertrag |
|------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|------|-------|------|--------|------------------|------------|
| 2017 | 1.21 | 2.82 | 0.96 | 0.80 | 0.40 | -1.47 | -1.06 | -0.54 | 3.16 | 3.51 | -1.48 | 0.42 | 8.92 | 2.45 | 6.47 |
| 2018 | 0.61 | -2.93 | -1.96 | 0.64 | 1.84 | -0.98 | - | - | - | - | - | - | -2.83 | 2.39 | -5.22 |

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagensumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der durchschnittlich angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung), Ausgabeaufschläge, eine evtl. anfallende Performance-Fee sowie weitere Kosten von Drittstellen wie z. B. der depotführenden Stelle (Depotführungsgebühren etc.) sind darin nicht berücksichtigt. Die Angaben in den Feldern "Gesamt", "Vergleichswert" und "Mehrertrag" stellen die für das jeweilige Jahr kumulierten Werte dar. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.
 ** 75% MSCI World €, 25% ML Global Government Bond €

Depotstruktur per 01.06.2018



Risikohinweis

Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundendepot bei der depotführenden Stelle nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitverlauf bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing Abweichungen zu der beschriebenen Anlagestrategie ergeben.

Rechtliche Hinweise: Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt "Strategie Nachhaltigkeit plus Transparenz: Wachstum" informieren und kann die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleinnige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils in der Strategie hinterlegten Investmentfonds.

Strategie Nachhaltigkeit plus Transparenz: Wachstum

Factsheet für den Monat Juni 2018

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, 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. Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang 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)

| | | |
|--|--------|----------|
| ESPA RESERVE EURO EUR R01 (A) | 45,00% | (45,00%) |
| ÖkoWorld ÖkoVision Classic C | 12,00% | (12,00%) |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Global Water | 10,00% | (10,00%) |
| Swisscanto (LU) Portf. Fd Green Invest | 7,00% | (7,00%) |
| RobecoSAM Global Small Cap Equities B | 6,00% | (6,00%) |
| ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT (A) | 5,00% | (5,00%) |
| Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland | 5,00% | (5,00%) |
| terrAssisi Aktien I AMI | 5,00% | (5,00%) |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Green Invest | 3,00% | (3,00%) |
| SEB Green Bond Fund D (EUR) | 2,00% | (2,00%) |

Neu aufgenommen

Position liquidiert

reduziert

aufgestockt

Marktkommentar zur Strategie

Nach turbulenter Entwicklung schlossen die globalen Aktienmärkte im Juni wenig verändert. In der Quartalsbetrachtung machten die Märkte aber nach dem Einbruch im ersten Quartal Boden gut. Positiv schnitten insbesondere die US-amerikanischen Börsen ab, während die Schwellenländer und Europa zurückblieben. Ob dies eine Folge des weiter eskalierenden Handelsstreits ist, scheint denkbar. Der MSCI Welt Aktienindex in Euro verlor im Juni -0,19%. Etwas deutlicher fielen die Verluste an den Rentenmärkten aus. Die US-Notenbank erhöhte erneut den Leitzins um 25 Basispunkte, und es wird mit zwei weiteren Zinsanhebungen im laufenden Jahr gerechnet. Die EZB bekräftigte demgegenüber ihre Absicht, die Anleihekäufe zum Jahresende zu beenden, und schloss Zinserhöhungen bis weit in das Jahr 2019 hinein aus. Der Merrill Lynch Government Bond Index in Euro verlor im Juni -0,48%, liegt aber auf Dreimonatssicht immer noch +2,04% vorn.

Portfoliokommentar zur Strategie

Das Strategieportfolio Nachhaltigkeit plus Transparenz: Wachstum verlor im Juni -0,98% und blieb damit hinter dem internen Vergleichsmaßstab zurück, der -0,12% abgab. Hierbei wirkte sich die Allokation mit einem niedrigen Investitionsgrad in nachhaltigen Aktienfonds leicht negativ auf die Performance aus. Auf Selektionsebene blieben die investierten Fonds zum grossen Teil hinter dem Aktienvergleichsmaßstab zurück, insbesondere die allerdings gering gewichteten Swisscanto Equity Green Invest Emerging Markets Fonds, der Erste WWF Stock Umwelt Fonds und der Deutschland-lastige Murphy&Spitz Umweltfonds. Auf Dreimonatssicht liegt lediglich der ÖkoWorld-ÖkoVision Classic Aktienfonds vor dem Vergleichsmaßstab.

Da sich eine weitere Verschärfung des Handelsstreits insbesondere zwischen den USA und China abzeichnet, halten wir an unserer defensiven Positionierung fest.