

# Strategie Nachhaltigkeit plus Transparenz: Wachstum

Factsheet für den Monat Januar 2019

## 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 100,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist (Turnus mtl./viertelj./halbj./jährlich)
Einstiegsgentgelt:	3,57 % einschließlich Umsatzsteuer *
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:	Erstdepot 3,50 EUR pro Monat zzgl. Umsatzsteuer Jedes weitere Depot 1,25 EUR pro Monat zzgl. Umsatzsteuer
Transaktionsentgelt:	In Strategiedepotvergütung enthalten *****

\* auf die jeweilige Einzahlungssumme \*\* All-in-Fee \*\*\* siehe Verkaufsprospekt \*\*\*\* abgeltungssteuerpflichtig \*\*\*\*\* ETF mit Transaktionskosten gem. Gebührenmodell der Depotführenden Stelle

## 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.

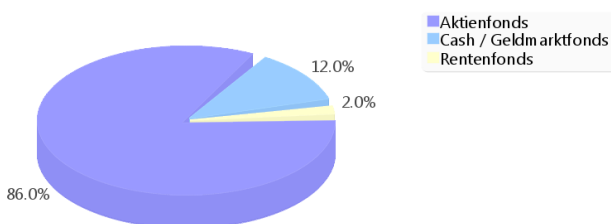
## Wertentwicklung\* (in Prozent)

Jahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Gesamt	5.40	9.27	8.35	1.79	1.95	8.92	-11.36	6.87
Vergleichswert**	1.53	12.49	16.55	8.64	7.78	2.45	-3.19	5.67
Mehrertrag	3.87	-3.22	-8.20	-6.85	-5.83	6.47	-8.17	1.20

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2018	0.61	-2.93	-1.96	0.64	1.84	-0.98	0.71	0.99	-0.77	-4.28	0.89	-6.40	-11.36	-3.19	-8.17
2019	6.87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.87	5.67	1.20

\* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagensumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der durchschnittlich angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). Das Einstiegsgentgelt, eine evtl. anfallende Performance-Fee sowie weitere Kosten von Drittsstellen wie z. B. der depotführenden Stelle (Depotführungsgebühren etc.) sind dann 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 31.01.2019



## 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. Alleinige 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 Januar 2019

## 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)

ÖkoWorld ÖkoVision Classic C	18,00%	(18,00%)
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA	15,00%	(15,00%)
ESPA RESERVE EURO EUR R01 (A)	12,00%	(12,00%)
ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT (A)	10,00%	(10,00%)
RobecoSAM Global Small Cap Equities B	10,00%	(10,00%)
Swisscanto (LU) Equity Fund Global Water	10,00%	(10,00%)
terrAssisi Aktien I AMI	10,00%	(10,00%)
Swisscanto (LU) Equity Fund Green Invest	8,00%	(8,00%)
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland	5,00%	(5,00%)
SEB Green Bond Fund D (EUR)	2,00%	(2,00%)

Neu aufgenommen

Position liquidiert

reduziert

aufgestockt

## Marktkommentar zur Strategie

Hoffnungen auf eine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China und ein Waffenstillstand im Budgetkonflikt in den USA sorgten Anfang des Jahres für eine kräftige Erholung an den globalen Aktienmärkten, die die im Dezember erlittenen Verluste nahezu ausglich. So legte der MSCI Welt Aktienindex in Euro im Januar um rd. +7,3% zu. Schwächere Wirtschafts- und Inflationsdaten und deutliche Wachstumsrevisionen in den USA, China und Europa verdrängten Befürchtungen eines baldigen deutlichen Zinsanstiegs. Es zeichnet sich im Gegenteil eine weiter expansive Geldpolitik in China und Europa ab. Die Rentenmärkte legten vor diesem Hintergrund nochmals um rd. +0,9% zu, gemessen am Merrill Lynch Global Government Bond Index in Euro.

## Portfoliokommentar zur Strategie

Das Strategieportfolio Nachhaltigkeit plus Transparenz: Wachstum gewann im Januar +6,87% und glich damit die im Dezember erlittenen Verluste mehr als aus. Das Portfolio lag um 1,20% vor dem internen Vergleichsmaßstab, der +5,67% zulegte. Die Allokation wirkte sich mit dem im Dezember erhöhten Investitionsgrad in nachhaltigen Aktienfonds positiv auf die Performance aus. Auf Selektionsebene lagen die meisten der investierten Nachhaltigkeits-Aktienfonds vor dem Vergleichsmaßstab. So legte insbesondere der Erste WWF Stock Umweltaktienfonds zweistellig zu.

Wir erwarten zunächst eine Fortsetzung der Erholung an den Aktienmärkten. Allerdings belastet das Risiko eines harten BREXIT weiterhin die Anlegerstimmung. Die sich aus dem späten Marktzyklus ergebenden konjunkturellen Risiken und negative Gewinnrevisionen auf Unternehmensseite dürften dazu im weiteren Jahresverlauf für eine weitere Eintrübung des Marktumfelds sorgen. Wir halten bis auf weiteres an der erhöhten Aktienquote fest.