

Green Stars* Balance

Factsheet für den Monat Oktober 2020



Strategiedepotdaten

Depotführende Stelle:	Fil Fondsbank GmbH
Beratung durch:	Dr. Uppgang Vermögensverwaltung GmbH
Start:	01.03.2017
Einmalanlage:	ab 25.000,00 €
Verlustschwelle :	10 %
Sparplan:	ab 100,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist (Turnus mtl./viertelj./halbj./jährlich)
Strategiedepotvergütung:	1,785 % 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:	45,00 € p.a.
Transaktionsentgelt:	In Strategiedepotvergütung enthalten

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

Anlagestrategie

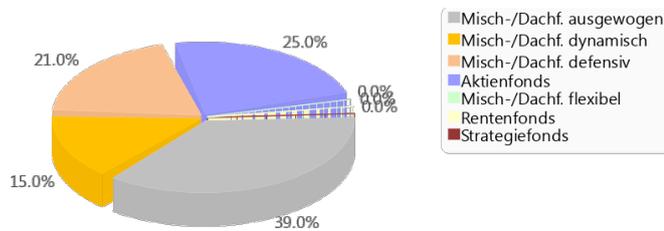
Das Strategiedepot Green Stars* Balance ist für Privatanlegerinnen und Privatanleger geeignet, deren Ertragserwartung über dem normalen Renditeniveau von Anleihen liegt. Dafür nehmen Sie höhere Kursschwankungen und moderate, temporäre Rückschlagrisiken in Kauf. Das Erreichen der Zielerrendite kann jedoch nicht garantiert werden. Für diese Anlagestrategie empfehlen wir einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren. Die Anlegerin / der Anleger sollte mindestens über Basiskenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapiere verfügen. Der Anlagebetrag soll sich bei dieser Anlage aus den Vermögenswerten der Anlegerin / der Anleger ergeben. Diese Strategie eignet sich z.B. für Anlegerinnen / Anleger die als Anlageziel Vorsorge, zweckgebundene Investition oder Entnahmeplan angeben. Durch den Erwerb von Investmentvermögen nimmt die Strategie an den Währungs-, Aktienkurs-, Zinsschwankungs- und Bonitätsrisiken sowie anderen Risiken der Investmentvermögen teil. Anlegerinnen / Anleger müssen daher bei der Strategie auch mit Wertschwankungen und zumindest temporären Verlusten rechnen und diese Verluste auch tragen können. Die Vermögenswerte die die Anlegerin / der Anleger im Rahmen der Geeignetheitsprüfung benannt hat sollen den Anlagebetrag mindestens abdecken. Das Management strebt, bezogen auf einen Marktzyklus von drei bis fünf Jahren, eine Zielerrendite von durchschnittlich 3 % pro Jahr nach Kosten an. Die Erreichung der Zielerrendite kann jedoch nicht gewährleistet werden. Die Zielfonds können weltweit, einschließlich der Schwellenländer, in Aktien, REITs, Renten, Genussscheine sowie in Zertifikate investieren. Eine Anlage in ETF's (Exchange-Traded Funds) ist ebenfalls vorgesehen.

Wertentwicklung* (in Prozent)

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2017	-	-	0.25	0.10	0.01	-1.27	-0.75	-0.35	1.66	1.66	-0.81	0.05	0.49	2.51	-2.02
2018	0.55	-1.00	-1.78	1.37	1.13	-0.74	0.74	0.75	-0.25	-4.12	0.48	-4.14	-6.98	3.00	-9.98
2019	3.31	2.30	1.21	1.93	-2.12	2.12	1.01	-0.56	1.00	-0.33	1.67	0.12	12.17	3.00	9.17
2020	0.53	-3.49	-9.98	5.21	1.74	1.48	0.49	2.50	-0.28	-1.48	-	-	-3.97	2.50	-6.47

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der durchschnittlich angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung); Das Einstiegsentgelt, eine evtl. anfallende Performance-Fee sowie weitere Kosten von Drittstellen wie z. B. der depotführenden Stelle (Depotführungsentgelt 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.
 ** 3 % p.a.

Depotstruktur per 31.10.2020



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 "Green Stars" Balance 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.

Green Stars* Balance

Factsheet für den Monat Oktober 2020

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

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

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

DPAM L Balanced Conservative Sustainable V	8,00%	(5,00%)
FutureFolio 55 U	8,00%	(5,00%)
FutureFolio 77 U	8,00%	(5,00%)
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (A)	8,00%	(5,00%)
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R	8,00%	(5,00%)
Amundi Ethik Fonds - A (D)	7,00%	(0,00%)
Bethmann Nachhaltigkeit	7,00%	(0,00%)
Ethik Mix (A)	7,00%	(0,00%)
FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	7,00%	(0,00%)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable	7,00%	(5,00%)
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (A)	5,00%	(0,00%)
GLS Bank Aktienfonds A	5,00%	(0,00%)
Steyler Fair Invest - Equities R	5,00%	(0,00%)
terrAssisi Aktien I AMI	5,00%	(5,00%)
WI Global Challenges Index-Fonds P	5,00%	(0,00%)
Sonstige	0,00%	(65,00%)

Neu aufgenommen

Position liquidiert

reduziert

aufgestockt

Marktkommentar zur Strategie

Der Monat Oktober bescherte den Anleger*innen keine erfreulichen Aktienrenditen. Vor allem die europäischen Aktien-Indizes wiesen rote Vorzeichen aus. Eine zweite Welle der Corona-Pandemie war zwar seit Monaten erwartet worden, dennoch reagierten die Märkte heftig. In vielen europäischen Ländern, unter anderem in Deutschland, wurden erneute Lockdowns beschlossen. Begleitet wurde diese Entwicklung überdies von schwachen Konjunkturindikatoren. Stabiler, aber trotzdem negativ, entwickelten sich die US-Aktienmärkte. Die US-Wirtschaft erholt sich in einigen Branchen weiter, getrieben von steigenden Konsumausgaben. Angesichts anstehender Präsidentschaftswahlen wurden Rettungspakete nicht auf den Weg gebracht und dämpften die Entwicklung an den Aktienmärkten. Sowohl die Anleger*innen als auch die Unternehmen verhielten sich zum Ende des Monats abwartend.

Im Vergleich zu den Aktienmärkten fielen die Kursveränderungen im Rentenbereich eher gering aus. Sichere Staatsanleihen wie Bundesanleihen oder US-Schatzanweisungen bieten bereits ein derart niedriges Renditeniveau, dass kaum Nachfrageinteresse besteht. Auf einem Niveau von -0,6 Prozent für zehnjährige Papiere fehlt es den Anlegenden an weiterer Kursfantasie, zumal auch die Notenbank nicht gewillt sein wird, den Leitzins noch weiter ins negative Terrain zu drücken. Renten bieten also nur noch bedingt eine Fluchtmöglichkeit. Es bleibt abzuwarten, welchen Einfluss das Ergebnis der Präsidentschaftswahl in den USA auf die Aktien- und Rentenmärkte haben wird.

Portfoliokommentar zur Strategie

Das Strategiedepot Green Stars* Balance beendete den Berichtsmonat mit einem Minus von 1,48%. Monatssieger mit einem Plus von 0,90% wurde der Swisscanto Sustainable Balance. Einige Positionen im Depot wurden von 5% auf 8% aufgestockt: DPAM Balanced Conservative Sustainable, Raiffeisen Nachhaltigkeit Mix, Triodos Impact Mixed, FutureFolio 55 und FutureFolio 77. Einige Fonds wurden neu aufgenommen, so dass sich die Fondsanzahl von ehemals 20 Fonds auf 15 Fonds reduziert und das Depot fokussierter wird.