

Green Stars* Growth

Factsheet für den Monat Oktober 2020



Strategiedepotdaten

Depotführende Stelle:	Fil Fondsbank GmbH
Beratung durch:	Dr. Uppgang Vermögensverwaltung
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

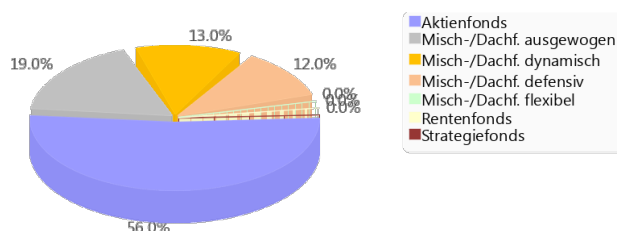
Das Strategiedepot Green Stars* Growth ist für risikobereite Privatanlegerinnen / Privatanleger geeignet, deren vorrangiges Ziel es ist, die Chancen für eine langfristig höhere Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals offensiv zu nutzen. Die Anlegerin / der Anleger muss bereit sein, jederzeit höhere 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. Durch regelmäßiges Rebalancing sollen extreme Schwankungen eingeschränkt werden. Bei der Wertpapierauswahl werden soziale, ökologische und ethische Kriterien zugrunde gelegt. Anleger/innen, die nachhaltige Fonds oder Aktien kaufen, fördern Firmen mit sozial verantwortlicher Unternehmenspolitik. Die Zielfonds können weltweit, einschließlich der Schwellenländer, in Aktien, REITs, Renten, Genußscheine sowie in Zertifikate investieren.

Wertentwicklung* (in Prozent)

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2017	-	-	0.42	0.17	0.07	-1.06	-0.49	-0.05	1.52	2.08	-0.39	0.31	2.57	3.34	-0.77
2018	0.79	-1.41	-2.32	1.68	1.88	-1.28	1.15	0.97	-0.31	-5.65	0.84	-5.49	-9.13	4.00	-13.13
2019	4.83	3.00	1.38	2.35	-3.03	2.36	1.43	-1.35	1.52	-0.04	2.44	0.64	16.42	4.00	12.42
2020	0.41	-4.62	-10.52	6.60	2.03	1.31	0.48	2.86	-0.25	-0.66	-	-	-3.27	3.33	-6.60

* 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.
 ** 4 % 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* Growth" informieren und kann die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleiner 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* Growth

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)

B.A.U.M. Fair Future Fonds A	7,00%	(0,00%)
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (A)	7,00%	(0,00%)
ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT EUR R01 (A)	7,00%	(0,00%)
GLS Bank Aktienfonds A	7,00%	(0,00%)
ÖkoWorld ÖkoVision Classic A	7,00%	(0,00%)
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (A)	7,00%	(0,00%)
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA	7,00%	(0,00%)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable	7,00%	(5,00%)
Triodos Global Equities Impact Fund R	7,00%	(5,00%)
WI Global Challenges Index-Fonds P	7,00%	(0,00%)
Amundi Ethik Fonds - A (D)	6,00%	(0,00%)
Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	6,00%	(0,00%)
Bethmann Nachhaltigkeit	6,00%	(5,00%)
Ethik Mix (A)	6,00%	(0,00%)
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R	6,00%	(0,00%)
Pictet - Global Environmental	0,00%	(5,00%)
Sonstige	0,00%	(80,00%)

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* Growth konnte den Verlust im Berichtsmonat auf 0,66% begrenzen. Monatssieger mit einem Plus von 4,12% wurde der ERSTE WWF Stock Environment. Die Anzahl der im Depot vertretenen Zielfonds wurde von 20 auf 15 reduziert um eine bessere Fokussierung und Konzentration zu erreichen. Bei der Neuausrichtung wurde besonderes Augenmerk nicht nur auf hohe Qualitäts- sondern auch auf hohe Nachhaltigkeitsanaprüche der Zielfonds gelegt.