

# Strategie Nachhaltigkeit plus Transparenz: Basis

Factsheet für den Monat September 2020

## Strategiedepotdaten

Anlagestrategie:	Ausgewogen
Depotführende Stelle:	Fil Fondsbank GmbH
Beratung durch:	Olaf Köster
Start:	01.07.2012
Einmalanlage:	ab 10.000,00 €
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****
Depotführungsgentgelt:	45,00 € p.a.
Transaktionsentgelt:	In Strategiedepotvergütung enthalten

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

## Anlagestrategie

Diese Anlagestrategie ist für Privatanlegerinnen und Privatanleger geeignet, deren Ertragserwartung über dem normalen Renditeniveau von Anleihen liegt. Dafür nehmen Sie höhere Kursschwankungen und moderate, temporäre Rückschlagsrisiken in Kauf. Das Erreichen der Zielrendite 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.

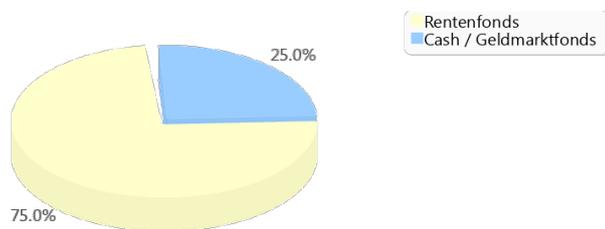
## Wertentwicklung\* (in Prozent)

Jahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Gesamt	3.58	1.49	4.15	-2.10	-0.12	1.89	-6.65	7.31	-1.66
Vergleichswert**	-2.64	-1.84	14.99	8.72	5.93	-3.53	2.17	12.28	1.49
Mehrertrag	6.22	3.33	-10.84	-10.82	-6.05	5.42	-8.82	-4.97	-3.15

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2019	2.50	1.91	0.85	0.83	-0.91	0.96	0.45	0.19	-0.02	-0.46	0.67	0.16	7.31	12.28	-4.97
2020	0.26	-1.10	-4.04	2.46	-0.15	0.75	0.14	-0.10	0.25	-	-	-	-1.66	1.49	-3.15

\* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der durchschnittlich angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). Das Einstiegsgentgelt, 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% ML Global Government Bond €, 25% MSCI World €

## Depotstruktur per 30.09.2020



## 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.

# Strategie Nachhaltigkeit plus Transparenz: Basis

Factsheet für den Monat September 2020

## 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)

terrAssisi Renten I AMI	30,00% (30,00%)
ERSTE RESERVE EURO EUR R01 (T)	25,00% (25,00%)
SEB Green Bond Fund D (EUR)	25,00% (25,00%)
Sarasin-FairInvest-Bond-Universal-Fonds I	20,00% (20,00%)

Neu aufgenommen

Position liquidiert

reduziert

aufgestockt

## Marktkommentar zur Strategie

Nach der starken Aufwärtsbewegung im August kam es im September zu einer Konsolidierungsphase, die von zum Teil heftigen und schnellen Korrekturbewegungen gekennzeichnet war. Dabei hielten sich die amerikanischen Technologieaktien und die asiatischen Märkte, getragen von positiven Wirtschaftsdaten aus China, am besten. Per Saldo verlor der MSCI Weltaktienindex in EUR nach dem deutlichen 5-prozentigen Plus im Vormonat -1,68 %. Die Rentenmärkte erholten sich dagegen aufgrund der außerhalb Chinas langsamen Wirtschaftserholung und weiter historisch niedriger Inflationszahlen.

## Portfoliokommentar zur Strategie

Das Strategieportfolio Nachhaltigkeit plus Transparenz: Basis lag im September mit +0,25 % hinter dem internen Vergleichsmaßstab, der +1,04 % zulegte. Für die Strategie wirkte sich die Allokation mit der deutlichen Untergewichtung der aktienorientierten Nachhaltigkeitsfonds zwar positiv auf die Performance aus, dies wurde jedoch durch überwiegend negative Selektionsbeiträge überkompensiert, da bis auf den Sarasin Fair Invest Bond Fonds die investierten Nachhaltigkeitsfonds aufgrund ihrer geldmarktnahen Positionierung deutlich hinter ihrem Vergleichsmaßstab zurückblieben.

Die sich wieder beschleunigende Ausbreitung der Corona-Pandemie, die starken Kurssteigerungen insbesondere in Technologieaktien und die zunehmend in den Anlegerfokus rückenden US-Wahlen Anfang November veranlassen uns, weiter an unserer defensiven Positionierung festzuhalten.