



Strategiedepot Nachhaltigkeit Balance

Factsheet für den Monat Oktober 2020

Strategiedepotdaten

Depotführende Stelle:	FIL Fondsbank GmbH
Beratung durch:	Dr. Uppgang Vermögensverwaltung GmbH
Start:	01.10.2014
Einmalanlage:	ab 10.000,00 €
Verlustschwelle:	10 %
Sparplan:	ab 100,00 € je Ausführung in die Strategie, wenn Einmalanlage erfolgt ist (Turnus: monatlich / vierteljährlich)
Einstiegsentgelt:	0 % *
Strategiedepotvergütung:	1,785 % p.a. einschließlich Umsatzsteuer
Abrechnungszeitraum:	vierteljährlich per 31.03./ 30.06./ 30.09. und 31.12.
Zuwendungen:	der entsprechenden Zielfonds ** Gutschrift auf den Kunden/-innendepots ***
Depotführungsentgelt:	45,00 € p.a.
Transaktionsentgelt:	In Strategiedepotvergütung enthalten

* einmalig auf Erst-/Folgeinvestitionen in die Strategie
** siehe Verkaufsprospekt
*** abgeltungssteuerpflichtig

Anlagestrategie

Das Strategiedepot Nachhaltigkeit 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 Fondsmanagement der Zielfonds kann unter Beachtung nachhaltiger Kriterien in seinen Anlagegrundsätzen größere Freiheiten nutzen und Entscheidungen an den aktuellen Marktgegebenheiten ausrichten. Durch diese breite Streuung über Anlageklassen und Einzelinvestments kann eine Beruhigung und Verstetigung des Depots erreicht werden. Aktives Management und laufende Risikoüberwachung mit dem Ziel der Verlustvermeidung erhöhen die Chancen auf Vermögenserhalt und stetiges Wachstum. Die ausführliche Beschreibung der Anlagestrategie findet sich in den Antragsformularen.

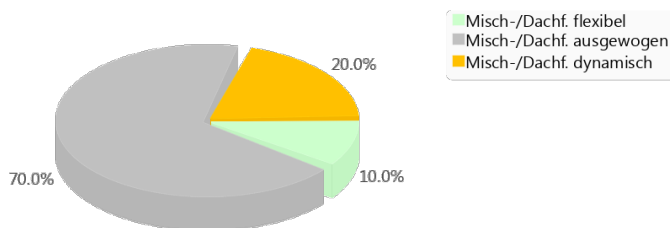
Wertentwicklung* (in Prozent)

Jahr	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Gesamt	1.67	1.32	-0.80	2.75	-6.06	12.78	-2.48
Vergleichswert**	0.98	4.00	4.01	4.00	4.00	4.00	3.33
Mehrertrag	0.69	-2.68	-4.81	-1.25	-10.06	8.78	-5.81

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2019	3.11	1.96	0.91	1.69	-1.80	2.27	1.16	0.05	0.99	-0.19	1.44	0.51	12.78	4.00	8.78
2020	0.49	-2.89	-8.41	4.64	1.63	0.94	0.05	2.58	-0.14	-0.81	-	-	-2.48	3.33	-5.81

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). 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.
** 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.



Strategiedepot Nachhaltigkeit Balance

Factsheet für den Monat Oktober 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)

ACATIS Fair Value Modulor	10,00% (10,00%)
Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	10,00% (10,00%)
Bethmann Nachhaltigkeit	10,00% (10,00%)
DPAM L Balanced Conservative Sustainable V	10,00% (0,00%)
Ethik Mix Ausgewogen (A)	10,00% (10,00%)
FutureFolio 55 U	10,00% (10,00%)
FutureFolio 77 U	10,00% (10,00%)
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (A)	10,00% (10,00%)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable	10,00% (10,00%)
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R	10,00% (10,00%)
ÖKOBASIS One World Protect S	0,00% (10,00%)

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 Nachhaltigkeit Balance schloss den Berichtsmonat Oktober mit einem Minus von 0,81% ab. Monatssieger mit einem Plus von 1,26% wurde der ACATIS Fair Value Modulor, gefolgt vom Swisscanto Sustainable Balance mit einem Plus von 0,90%. Mit einem Minus von 1,85% bildete der Bethmann Nachhaltigkeit das Schlusslicht. Neu aufgenommen wurde der DPAM Balanced Sustainable, der den ÖKOBASIS One World Protect ersetzt.