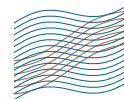




Private Investing – Anlagestrategie ÖKORendite

Anlageberater: **ACATIS Fair Value Investment AG**

ACATIS



Angesprochene Anleger für diese Strategie

Geeignet für Anleger, deren Fokus in der Geldanlage auf nachhaltigen Investments liegt und die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben. Die Wertschwankungen entsprechen der höheren Ertragsersparung. Die Rendite hat für die Anleger eine hohe Priorität. Im Gegenzug akzeptieren sie auch Wertschwankungen bei Ihrer Vermögensanlage. Ihr Ziel ist, mit Hilfe einer nachhaltigen Anlagestrategie eine ausgewogene Vermögensstruktur unter Ausnutzung chancenreicher Anlageformen zu erzielen. Der empfohlene Anlagezeitraum liegt zwischen 3 und 6 Jahren.

Modellvorgaben

Aktienfondsanteil von 0 % bis 50 %.
Anleihefondsanteil von 50 % bis 100 %.

Eigenschaften der standardisierten Fonds-Vermögensverwaltung für alle Kundendepots

- Jährliche Rückerstattung der Bestandsvergütung auf die Kundendepots.
- Depotübertragung als Einzahlung möglich.
- Flexibler und kostenfreier Strategiewechsel möglich.
- Gesamtvergütung – keine in Rechnung Stellung zusätzlicher Transaktionskosten oder Tauschkosten bei aktiven Fonds.

Kontakt

BfV Bank für Vermögen AG, Hohemarkstraße 22, 61440 Oberursel
Telefon: 0 61 71 | 91 50 – 530, Fax: 0 61 71 | 91 50 – 501
www.bfv-ag.de; E-Mail: private-investing@bfv-ag.de

ACATIS Fair Value Investment AG, Güteli 166, CH – 9428 Walzenhausen
Telefon: +41 (0) 71 | 886 45 17, Fax: +41 (0) 71 | 886 45 19
www.acatis-fairvalue.ch; E-Mail: info@acatis-fairvalue.ch

Daten und Fakten

Name
Risikoklasse
Zielrendite
Benchmark / Vergleichsmaßstab

Vermögensverwalter
Anlageberater
Depotführende Stelle

Währung
Mindestanlagensumme
Vertriebsstart

Kosten

Ausgabeaufschlag / Umsatzkommission 3,00 %
Gesamtvergütung p.a. (zzgl. MwSt.) 1,50 % p.a.

Anteil aus der Gesamtvergütung (jew. zzgl. MwSt.)

Vermögensverwalter 0,40 % Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
0,40 % bei FIL Fondsbank GmbH
0,55 % bei Fondsdepot Bank GmbH

Anlageberater 0,20 %
Vertrieb 0,75 %

Depotführende Stelle
FIL Fondsbank GmbH 0,15 % plus € 40,- (Depotführung p.a.)
Metzler seel. Sohn & Co. KGaA 0,15 % plus € 42,- (Depotführung p.a.)
Fondsdepot Bank GmbH € 65,- Depotführung p.a.

Stand 26.07.2017

Private Investing – Anlagestrategie ÖKORendite
3 (Ertragsorientiert, Tendenz Wachstum)
EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 4 %
50% DJ Global in EUR und
50% iBoxx Eurozone (Total Return) in EUR
BfV Bank für Vermögen AG
ACATIS Fair Value Investment AG,
Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, FIL Fondsbank
GmbH, Fondsdepot Bank GmbH
EUR
€ 5.000,- (Sparpläne € 100,-)
Mai 2012

Anlagerichtlinien der Private Investing – Anlagestrategie ÖKORendite

Zugelassene Investitionsgegenstände sind ausschließlich deutsche Investmentfonds sowie Investmentfonds, die in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Die Investitionsgegenstände müssen auf der Produktliste der Depotführenden Stelle ausgewiesen sein. Angestrebt wird eine ausgewogene und nachhaltige Mischung aus aktienorientierten Anlagen mit dem Ziel von Kurs- und Dividendengewinnen und eine Beschränkung von Risiken durch eine ca. hälftige Beimischung überwiegend rentenorientierter Kapitalanlagen wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Wandelschuldverschreibungen, Genussscheine und Geldmarktanlagen. Das Management soll sich nicht auf Dividenden- und Zinserträge beschränken, zur Erzielung von Gewinnen soll auch ein Ertrag aus Kursgewinnen angestrebt werden. Im Portfolio werden ausschließlich nachhaltige Investmentfonds berücksichtigt. Die ausgewählten Fonds berücksichtigen die Ausschlusskriterien Atomenergie und Rüstung (ABC-Waffen) sowie die Einhaltung der ILO-Kriterien.

Durch die ca. hälftige Investition des Anlagevolumens in Aktienfonds sollen Chancen auf den Kapitalmärkten genutzt werden. Durch die ca. hälftige Anlage in Rentenfonds soll ein erhebliches Verlustrisiko vermieden werden. Innerhalb der Aktienquote können Investments aus den Bereichen Alternative Investments und Rohstoffe, innerhalb der Rentenquote Immobilieninvestments in angemessenem Verhältnis getätigt werden. Um höhere Erträge erzielen zu können, ist es gestattet, nicht nur Renten mit Investmentgrade-Rating einzusetzen, es dürfen auch Renten und Anleihen geringerer Bonität einschließlich Fremdwährungsrisiko in einem angemessenen Verhältnis beigemischt werden. Ziel ist, durch eine ausgewogene und nachhaltige Anlagestrategie ein überdurchschnittliches und über Festzinsniveau liegendes Ertragspotential zu erreichen. Die Anlagerichtlinie soll daher eine begrenzte Risikobereitschaft berücksichtigen. Es wird ein ausgewogener Anlagemix aus risikoreichen und risikoarmen Anlagemöglichkeiten angestrebt.

Risiken

- Risiko eines Wertrückgangs der Vermögenswerte in den Zielfonds aufgrund allgemeiner Marktrisiken sowie Länder-, Emittenten-, Ausfall-, Kontrahenten- oder Bonitätsrisiken.
- Mögliche Konzentration der Vermögenswerte in den Zielfonds auf wenige Märkte, Länder und Branchen und daraus resultierend ggf. Markteng und hohe Schwankungsbreite innerhalb der Zielfonds.
- Die Entwicklung der Vermögensverwaltung hängt unter anderem auch von der Eignung der handelnden Personen und den richtigen Anlageentscheidungen ab.
- Die Kosten der Vermögensverwaltung können die Performance negativ beeinflussen.

Chancen

- Die Investition in eine aktiv gemanagte fondsgebundene Vermögensverwaltung erhöht die Möglichkeit der mittelbaren breiten Streuung der Anlagen und dadurch der Risikodiversifizierung.
- Aktives Anlagemanagement ermöglicht auf kurzfristige Marktveränderungen zu reagieren – dadurch kann eine Chancenverbesserung bei gleichzeitiger Risikootimierung erreicht werden.
- Eine breite Streuung über verschiedene Regionen, Länder und Anlageklassen ermöglicht eine Nutzung von Renditepotential vieler Anlageklassen.
- Aktive Risikoüberwachung der Endkundendepots durch den Vermögensverwalter.

Risikoeinstufung des Kunden gem. § 31 Abs. 4 und 5 WpHG (Risikoklasse)

(1) Sicherheitsorientiert

Minimale Risiken aus Kurschwankungen, Kursverluste unwahrscheinlich

(2) Ertragsorientiert

Moderate Risiken aus Kurschwankungen im Aktien- und Währungsbereich, geringe Bonitätsrisiken, Kursverluste mittel- bis langfristig unwahrscheinlich

(3) Ertragsorientiert, Tendenz Wachstum

Risiken aus Kursschwankungen im Aktien- und Währungsbereich, höhere Bonitätsrisiken jederzeit möglich

(4) Wachstumsorientiert

Höhere Risiken aus Kurschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, hohe Bonitätsrisiken, Kursverluste möglich

(5) Risikoorientiert

Hohe Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, hohe Bonitätsrisiken, zeitweise Kursverluste, wahrscheinliche, mögliche Kapitaleinbußen bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals

Mögliche Risiken



Private Investing – Anlagestrategie ÖKORendite

Anlageberater: ACATIS Fair Value Investment AG

Wertentwicklung netto nach Kosten vom 01.05.2012 bis 26.07.2017



Die hier dargestellte Wertentwicklung der Private Investing – Anlagestrategie ÖKORendite am Beispiel der FIL Fondsbank GmbH als depotführende Stelle berücksichtigt sämtliche Kosten und Provisionen wie Transaktionskosten (Ordergebühren) und Maklercourtage sowie Depot- und andere Verwahrgebühren, welche die Endkunden in Form der im Vermögensverwaltungsvertrag enthaltenen Gesamtvergütung zzgl. MwSt. ohne steuerliche Berücksichtigung tragen.

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	26.07.2016 - 26.07.2017	26.07.2015 - 26.07.2016	26.07.2014 - 26.07.2015	26.07.2013 - 26.07.2014	26.07.2012 - 26.07.2013	seit Auflage
Portfolio	-1,33 %	-0,92 %	0,22 %	-0,02 %	-0,32 %	-1,62 %	9,11 %	5,94 %	7,62 %	22,59 %
Zielrendite	0,31 %	0,89 %	1,76 %	2,02 %	3,61 %	3,70 %	3,90 %	4,08 %	4,06 %	22,16 %
Mehrertrag	-1,64 %	-1,82 %	-1,55 %	-2,04 %	-3,93 %	-5,33 %	5,21 %	1,86 %	3,56 %	0,43 %

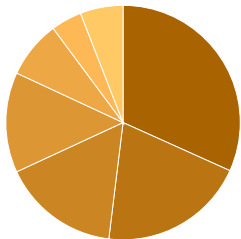
* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen (siehe bereits oben). Die Angaben in den Feldern „Portfolio“, „Benchmark“ und „Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. ** Zielrendite: EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 4%. *** Benchmark: 50% DJ Global in EUR und 50% iBoxx Eurozone (Total Return) in EUR.

Risikokennziffern

	Standardabweichung*	Sharpe Ratio**	Maximaler Rückschlag seit Auflage	Längste Verlustphase in Monaten	Durchschnittliche Jahresrendite
Portfolio	4,48 %	0,88	-11,43 %	27,73	3,96 %

* tägliche Renditen, annualisiert; ** Überrendite des Fonds in % im Vergleich zum risikofreien Zinssatz des 3-Monats-EURIBOR in Relation zur Volatilität

Aktuelle Verteilung der Anlageklassen in den Zielfonds



- 31,7% RF int. Währungen
- 20,2% MF Aktien+Anleihen/Welt
- 16,2% AF International
- 13,8% AF Ökologie/Nachhaltigkeit
- 7,9% RF Emerging Markets
- 4,3% AF Asien/ex Japan
- 5,9% weitere Assetklassen

Top 10 Positionen im Portfolio

ACATIS Fair Value Aktien Global CHF	LI0123466802
ACATIS Fair Value Bonds UI	DE0009769844
ACATIS Fair Value Modulor VVF Nr. 1 B	LU0313800228
DPAM L Bonds Em Markets Sust B acc	LU0907927338
LGT Sustainable Bond Fund Global € B	LI0106892909
ÖKOBASIS Renten Plus UI R	DE000A1W19J3
Sparinvest Ethical Global Value € R	LU0362355355
Sparinvest Procedo € R	LU0139792278
Steyler Fair und Nachhaltig Renten R	DE000A1WY1N9
terrAssisi Aktien I AMI	DE0009847343

AF=Aktienfonds, DF=Dachfonds, GF=Geldmarktfonds, MF=Mischfonds, RF=Rentenfonds

Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Private Investing – Anlagestrategie ÖKORendite

Die Fonds in ÖkoRendite werden nach verschiedenen Gesichtspunkten ausgewählt. Bevorzugt werden Fonds, die neben der Nachhaltigkeit den Value-Ansatz bei der Auswahl ihrer Titel verwenden. Value-Investoren versuchen, ihre Portfolios mit an der Börse unterbewerteten Wertpapieren/Aktien zu bestücken. Ein zweiter Gesichtspunkt bei der Zusammenstellung der Fonds in der Fondsvermögensverwaltung ist die Volatilität. Fonds mit niedrigerem Risiko innerhalb ihrer Anlageklasse werden höher gewichtet und Fonds mit einem höheren Risiko werden niedriger gewichtet, dies soll gerade in Abwärtsphasen für eine bessere Stabilität im Portfolio sorgen.

Bei den Aktienfonds werden die beiden Value-Nachhaltigkeitsfonds SPARINVEST Ethical Global Value und ACATIS Fair Value Aktien Global CHF neu in das Portfolio aufgenommen. Beide Fonds haben einen Value-Ansatz. Der ACATIS Fair Value Aktien Global CHF sichert sämtliche Währungen, die im Portfolio einen größeren Anteil als 5% haben gegen den Schweizer Franken ab, somit beeinflussen Währungsschwankungen nicht die Performance. Mit dem TerrAssisi Aktien wird ein weiterer neuer Aktienfonds

aufgenommen. Der Fonds bedient sich aus dem Nachhaltigkeitsuniversum des GCX-Index. Mit dem Vontobel Fund Sustainable Asia werden die führenden Nachhaltigkeitsunternehmen aus dem asiatischen Raum abgedeckt, dieser Fonds wird wegen seiner höheren Volatilität nur mit 4% gewichtet, während die anderen Aktienfonds mit 8% Gewichtung starten.

Die wichtigen Nachhaltigkeitsthemen wie Wasser, Klima, Holz und Energie werden mit Themenfonds abgedeckt. Durch die Ausrichtung auf ein Thema haben diese Fonds eine höhere Volatilität und können größeren Schwankungen unterliegen. RobecoSAM Sustainable Water Fund, Nordea 1- Climate and Environment Equity Fund, Pictet-Timber-P EUR und der UBS (Lux) Equity Fund – Global Investors werden daher mit je 3% gewichtet.

Mit den zwei Mischfonds Sparinvest Procedo und ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungs-fonds haben wir zwei Produkte, die von den Portfoliomanagern flexibel gemanagt werden und so einen zusätzlichen Ausgleich zu der Allokation von Aktien und Renten bieten.

Disclaimer Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung. Anleger erhalten daher unter Umständen nicht den investierten Betrag vollständig zurück. Dies kann bis zu einem Totalverlust des investierten Betrages reichen.

Zuständige Aufsichtsbehörde für die BfV Bank für Vermögen AG:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, und Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt (Internet: www.bafin.de).

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen wurden von der BfV Bank für Vermögen AG sorgfältig ausgewählt und geprüft. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht gegeben werden.

Der Inhalt des Factsheet stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Anteilen der in dem Factsheet genannten Investmentfonds(-klassen) bzw. ein Angebot zum Abschluss der dargestellten Anlageprodukte oder der Portfolio Verwaltung dar. Das Factsheet ersetzt keine sorgfältige Beratung durch einen kompetenten Berater. Alleinige Grundlage für eine Anlageentscheidung für Investmentfonds sind die Verkaufsunterlagen d.h. der jeweilige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Jahresbericht sowie der aktuelle Halbjahresbericht. Diese Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache über die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter den oben angegebenen Kontaktdaten bei der BfV Bank für Vermögen AG in elektronischer Dateiform oder in Papierform erhältlich.