

**Angesprochene Anleger für diese Strategie**

Geeignet für Investoren wie Stiftungen oder soziale Einrichtungen, deren Fokus der Geldanlage auf einer nachhaltigen Ausrichtung liegt und die einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont haben. Im Vordergrund steht dabei die Erzielung laufender Erträge, die entsprechend für den Stiftungszweck entnommen werden können. Der Erhalt des Kapitals wird angestrebt. Der empfohlene Anlagezeitraum liegt zwischen 5 und 8 Jahren.

**Modellvorgaben**

Nachhaltiger Aktienfondsanteil bis zu 25%.  
Nachhaltiger Anleihefondsanteil mind. 75%.

**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 Neuallokation.

**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

MehrWert GmbH für Finanzberatung und Vermittlung  
Telefon: 09 51 | 30 12 55 – 65,  
www.mehrwert-finanzen.de; E-Mail: info@mehrwert-finanzen.de

**Daten und Fakten**

Name  
Risikoklasse  
Zielrendite  
Benchmark/ Vergleichsmaßstab

Vermögensverwalter  
Anlageberater

Depotführende Stelle  
Währung  
Mindestanlagensumme  
Vertriebsstart

**Kosten**

Ausgabeaufschlag/ Umsatzkommission 2,00 %  
Gesamtvergütung p.a. (zzgl. MwSt.) 1,20 % p.a.

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

Vermögensverwalter 0,20 %  
Anlageberater 0,25 %  
Vertrieb 0,60 %

Depotführende Stelle  
FIL Fondsbank GmbH

**Stand 22.11.2017**  
Stiftung Nachhaltig Defensiv  
2 (Ertragsorientiert)  
EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 2,5%  
25 % DJ Global in EUR 75 % iBoxx Eurozone  
(Total Return) in EUR  
BfV Bank für Vermögen AG  
MehrWert GmbH für Finanzberatung und  
Vermittlung  
FIL Fondsbank GmbH  
EUR  
€ 25.000,-  
Juli 2014

0,15 % plus € 40,- (Depotführung p.a.)

**Anlagerichtlinien der Anlagestrategie Stiftung Nachhaltig Defensiv**

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. Investiert werden soll in Sektoren, Länder und Branchen, die dem Prinzip von Gerechtigkeit, Ethik, Ökologie und dem Grundsatz nachhaltigen Investierens am Kapitalmarkt folgen. Währungsseitig liegt das Hauptaugenmerk auf Zielinvestment mit auf Euro-lautenden-Tranchen. Eine Zielgröße sollte hier eine Quote von 80% EUR Titeln sein. Der Schwerpunkt der Länderallokation wird sich auf entwickelte Industriestaaten beziehen, außer im Bereich Mikrofinanz. Dieses Exposure sollte 20% der Gesamtallokation nicht übersteigen. Hier liegen die fokussierten Regionen in Afrika, Asien, Europa, Karibik, Lateinamerika, Naher Osten und Südsee Inseln. Grundsätzlich steht die möglichst sichere Ausrichtung des Portfolios im Vordergrund. Kapitalverzehr und Wertverluste sollen vermieden werden. Dies führt zu einer defensiven Mischung von Rendite und Risiko. Die rentenorientierten Kapitalanlagen können ihren Fokus auf Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Wandelschuldverschreibungen, Inhaberschuldverschreibungen und Geldmarktanlagen haben. Die aktienorientierten Kapitalanlagen legen ihren Fokus auf Aktien- und Mischfonds. Deren Risikobudget kann maximal in Risikoklasse-5-Fonds „(Verordnung (EU) Nr. 583/2010 der Europäischen Kommission vom 1. Juli 2010)“ (nach KIID) investiert werden. Das Management achtet gemäß Ihres Investmentprozesses auf eine nachhaltige Ausrichtung der jeweiligen Fonds. Ziel ist es durch diesen Fokus soziale, ethische

und ökologische Kriterien in allen Fonds der Vermögensverwaltung zu fördern. Investmentfonds die keine ausreichenden nachhaltigen Kriterien bei der Auswahl Ihrer Investitionen beachten, werden unter anderem auch aus Risikogesichtspunkten kein Bestandteil der Vermögensverwaltung. Ziel ist es, ein nachhaltiges Portfolio aus überwiegend rentenorientierten Investmentfonds (ca. 75 %) unter Beimischung von aktienorientierten Titeln (ca. 25 %) zu führen. Innerhalb der Rentenquote von bis zu 75% sollen Zielfonds die Option besitzen dürfen, Anlagen in höherverzinslichen Unternehmens- oder Hypothekenanleihen zu investieren. Sie sollen über den tendenziell am Markt vorliegenden Renditeaufschlag zu europäischen Staatsanleihen zu einem erhöhten Rendite-/ Risikoverhältnis führen. Zinsänderungsrisiken sollen innerhalb des Portfolios durch eine ausgewogene Duration im mittleren Laufzeitenbereich gemanagt und somit Kursverluste vermieden werden. Der Anlageschwerpunkt liegt in diesem Bereich auf Anleihen mit stabilen und hohen Bonitäten. Eine Investition in niedrigere Bonitätsklassen ist ebenso zur Beimischung möglich. Ebenso kann das Portfolio bis zu 20% in Mikrofinanzfonds investiert werden. Immobilieninvestments und Geldmarktfonds können Bestandteil der Rentenquote sein. Fremdwährungsrisiken dürfen in einem angemessenen Verhältnis beigemischt werden. Es wird ein defensiver Anlagemix aus risikoreichen und risikoarmen Anlagemöglichkeiten angestrebt, welche durch eine defensive und nachhaltige Ausrichtung eine stabile Wertentwicklung erzielen soll, die über dem Festzinsniveau liegt. Die Anlagerichtlinie soll daher eine begrenzte Risikobereitschaft berücksichtigen.

**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**

**(2) Ertragsorientiert**

**(3) Ertragsorientiert, Tendenz Wachstum**

**(4) Wachstumsorientiert**

**(5) Risikoorientiert**

**Mögliche Risiken**

Minimale Risiken aus Kursschwankungen, Kursverluste unwahrscheinlich

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

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

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

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



Wertentwicklung netto nach Kosten vom 02.07.2014 bis 22.11.2017



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

Table with 9 columns: Portfolio, 1 Monat, 3 Monate, 6 Monate, YTD, 22.11.2016 - 22.11.2017, 22.11.2015 - 22.11.2016, 22.11.2014 - 22.11.2015, seit Auflage. Rows include Portfolio, Zielrendite, and Mehrertrag.

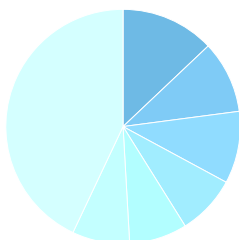
\* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen (siehe bereits oben). Die Angaben in den Feldern „Portfolio, Zielrendite, Benchmark, Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. \*\* Zielrendite: EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 2,5%. \*\*\* Benchmark: 25 % DJ Global in EUR 75 % iBoxx Eurozone (Total Return) in EUR.

Risikokennziffern

Table with 5 columns: Standardabweichung\*, Sharpe Ratio\*\*, Maximaler Rückschlag seit Auflage, Längste Verlustphase in Monaten, Durchschnittliche Jahresrendite. Row: Portfolio.

\* 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



- 12,9% RF int. Währungen
10,0% RF EUR/Unternehmen
10,0% GF EUR
8,2% AF Ökologie/Nachhaltigkeit
8,0% RF EUR/EUR hedged
7,9% RF europ. Währungen
43,0% weitere Assetklassen

Top 10 Positionen im Portfolio

Table with 2 columns: Fund Name, ISIN. Lists top 10 positions like ACATIS Fair Value Bonds UI, Apollo Euro Corporate Bond A, etc.

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

Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Anlagestrategie Stiftung Nachhaltig Defensiv

Die US-Industrie befindet sich in einem neuem Stimmungshoch. Der ISM-Einkaufsmanagerindex ist im September von 58,8 auf 60,8 Punkte und damit auf das höchste Niveau seit Mai 2004 gestiegen. Damit scheint der konjunkturelle Ausblick für die amerikanische Industrie auch weiterhin unter einem sehr guten Stern zu stehen.

voraus. Die Anzeichen dafür scheinen sich derzeit zu mehren.

Strategieentwicklung - Nachhaltigkeitsstrategie für Stiftungen & Soziales: Die Stiftungsstrategie ist mit 25 % in Aktienfonds, 57 % in Rentenfonds und 18 % im Geldmarkt investiert. Die Strategie konnte auch sehr deutlich um 1,14 % im vergangenen Monat September nach Kosten auf 2,42 % im laufenden Jahr zulegen.

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.

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.

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.