



## transparente GreenHiker

Anlageberater: Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung AG



### Angesprochene Anleger für diese Strategie

transparente GreenHiker richtet sich an Anleger, die wachstumsorientiert anlegen und dabei auf einen Anteil sicherheitsorientierter Anlagen nicht verzichten möchten. Mit einer Portfoliozusammensetzung aus bis zu 100 % chancenorientierten Aktienfonds und einem defensiven Anteil Anleihenfonds eignet sich transparente GreenHiker für Anleger, die bereit sind, für höhere Risiken aus Kursschwankungen und möglichen Kursverlusten mittel- bis langfristig höhere Chance auf Wertsteigerungen zu erzielen. Der empfohlene Anlagezeitraum liegt zwischen 6 und 10 Jahren.

### Modellvorgaben

Aktienfondsanteil von 0 % bis 100 %  
Anleihenfondsanteil von 0 % 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 Inrechnungstellung 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

### Murphy&Spitz

Nachhaltige Vermögensverwaltung AG, Riesstraße 2, 53113 Bonn  
Telefon 00228 | 24 39 11 12, Fax 0228 | 24 39 11 29

### transparente

Nachhaltige Vorsorgeprodukte GmbH, Sierichstraße 157, 22299 Hamburg  
Telefon 040 | 899 700-20, www.transparente.de

### Daten und Fakten

|                                      |                                                              |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <i>Name</i>                          | transparente GreenHiker                                      |
| <i>Risikoklasse</i>                  | 4 (Wachstumsorientiert)                                      |
| <i>Zielrendite</i>                   | EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 5,0 %                    |
| <i>Benchmark / Vergleichsmaßstab</i> | 50 % iBoxx Eurozone (Total Return) und 50 % DJ Global in EUR |
| <i>Vermögensverwalter</i>            | BfV Bank für Vermögen AG                                     |
| <i>Anlageberater</i>                 | Murphy&Spitz                                                 |
|                                      | Nachhaltige Vermögensverwaltung AG                           |
| <i>Depotführende Stelle</i>          | FIL Fondsbank GmbH                                           |
| <i>Währung</i>                       | EUR                                                          |
| <i>Mindestanlagesumme</i>            | € 5.000,- (Sparpläne € 100,-)                                |
| <i>Vertriebsstart</i>                | Oktober 2016                                                 |

Stand 05.01.2018

### Kosten

|                                            |        |
|--------------------------------------------|--------|
| <i>Ausgabeaufschlag / Umsatzkommission</i> | 4,00 % |
| <i>Gesamtvergütung p.a. (zzgl. MwSt.)</i>  | 1,50 % |

### Anteil aus der Gesamtvergütung

|                             |                                        |
|-----------------------------|----------------------------------------|
| <i>Vermögensverwalter</i>   | 0,30 %                                 |
| <i>Anlageberater</i>        | 0,20 %                                 |
| <i>Vertrieb</i>             | 0,75 %                                 |
| <i>Kooperationspartner:</i> | 0,10 %                                 |
| <i>Depotführende Stelle</i> |                                        |
| <i>FIL Fondsbank GmbH</i>   | 0,15 % plus € 40,- (Depotführung p.a.) |

### Anlagerichtlinien der transparente-Strategien

Das Alleinstellungsmerkmal der transparente-Strategien ist die besondere Expertise in nachhaltigen Geldanlagen. Seit über 20 Jahren am Markt zählt die transparente zu den Vorreitern nachhaltiger Geldanlage mit Versicherungen. Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung ist seit 1999 auf Nachhaltiges Investment spezialisiert. Somit fließt in die Anlagestrategien die Expertise von zwei Pionieren nachhaltiger Geldanlage ein.

Das stringente Nachhaltigkeitskonzept verfolgt neben der Erzielung einer angemessenen Rendite das Ziel, eine nachhaltige Entwicklung der Gesellschaft voran

zu treiben. Ausgeschlossen sind Investments, die diese Fortentwicklung behindern, ethische Grundprinzipien verletzen oder der Umwelt und der Gesellschaft schaden. Strikte Ausschlusskriterien sind u.a. Rüstung, Kohle, Erdöl, Atomenergie, Gentechnik, Kinderarbeit, Prostitution und Menschenrechtsverletzung. Im Fokus stehen Investitionen in nachhaltige Branchen, wie Gesundheit, Wachsende Rohstoffe, Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, Naturkost, Wasser und umweltfreundliche Verkehrssysteme. Ferner konzentrieren sich die Investments auf den Euro-Raum, um eine hohe Währungsstabilität zu erzielen.

### 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 Risikooptimierung 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 Kursschwankungen, Kursverluste unwahrscheinlich

#### (2) Ertragsorientiert

Moderate Risiken aus Kursschwankungen 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 Kursschwankungen 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

Wertentwicklung netto nach Kosten vom 02.07.2016 bis 05.01.2018



Die hier dargestellte Wertentwicklung der Strategie transparente GreenHiker 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     | 05.01.2017 - 05.01.2018 | seit Auflage |
|--------------------|---------|----------|----------|---------|-------------------------|--------------|
| <b>Portfolio</b>   | 2,04 %  | 3,13 %   | 6,79 %   | 0,95 %  | 11,74 %                 | 15,46 %      |
| <b>Zielrendite</b> | 0,37 %  | 1,14 %   | 2,30 %   | 4,60 %  | 4,61 %                  | 6,98 %       |
| <b>Mehrertrag</b>  | 1,67 %  | 2,00 %   | 4,49 %   | -3,65 % | 7,12 %                  | 8,48 %       |

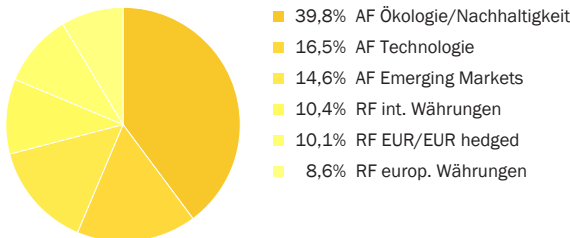
\* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen (siehe bereits oben). Die Angaben in den Feldern „Portfolio, Zielrendite, Benchmark, Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. \*\* Zielrendite: EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 5,0%. \*\*\* Benchmark: 50 % iBoxx Eurozone (Total Return) und 50 % DJ Global in EUR.

**Risikokennziffern**

|                  | Standardabweichung* | Sharpe Ratio** | Maximaler Rückschlag seit Auflage | Längste Verlustphase in Monaten | Durchschnittliche Jahresrendite |
|------------------|---------------------|----------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Portfolio</b> | 4,52 %              | 2,27           | -2,71 %                           | 4,57                            | 9,93 %                          |

\* 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**



**Top 10 Positionen im Portfolio**

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| CROWD Green Bond Impact A            | LU1300281794 |
| DNB Technology A €                   | LU0302296495 |
| Murphy&Spitz Umweltfonds Deutschland | LU0360172109 |
| Öko-Aktienfonds                      | LU0037079380 |
| ÖkoWorld Growing Markets 2.0 C       | LU0800346016 |
| ÖkoWorld ÖkoVision Classic C         | LU0061928585 |
| Sarasin-FairInvest-Bond UI I         | DE0006623077 |
| SEB Green Bond D €                   | LU0041441808 |

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

**Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Strategie transparente GreenHiker**

Das erste Halbjahr ist vielversprechend und erfolgreich verlaufen. Die guten Konjunktur- und Unternehmensdaten überwogen und führten zu einer erfreulichen Entwicklung an den Kapitalmärkten. In den Sommermonaten Juli und August nehmen erfahrungsgemäß die Börsenaktivitäten spürbar ab, es fehlt an richtungsweisenden Impulsen. Die Konjunkturdaten in Europa und im Speziellen in den südeuropäischen Ländern haben spürbar zu einer Belebung geführt, wenn auch von einem noch überschaubaren Niveau aus. Auch die politischen Unsicherheiten haben nachgelassen, bedenkt man die geopolitischen Krisenherde Ukraine und Syrien vor erst wenigen Jahren. Vielmehr überwiegen die positiven Faktoren der Wahlen in Frankreich und den Niederlanden. Die Bundestagswahl in Deutschland Ende September bringt aufgrund des wenig erwarteten Regierungswechsels keine negativen Faktoren in den Vordergrund, zu unwahrscheinlich ist ein Wahlsieg von Extremisten in der größten Volkswirtschaft Europas. Allenfalls die ausbleibende Steuerreform in den USA bringt auf dem internationalen Parkett die Gefahr nachlassender Kurse mit sich. Belebend wirken die Konjunktur- und Unternehmenszahlen aus einzelnen Emerging Market Ländern, was flankiert durch eine robuste

Inlandsnachfrage für deutsche Exporttitel Kurspotential offenbart.

Die nachhaltigen Branchen entwickeln sich weiter heterogen. Sowohl in der Wind- als auch in der Solarbranche waren in den vergangenen Jahren gute Unternehmenskennzahlen geliefert worden. Durch den massiven politischen Eingriff in das Vergütungssystem ist aber mit einem Rückgang der Profitabilität der Unternehmen aus der Solar- und Windbranche zu rechnen. Nachlassende Bautätigkeiten zeigen sich in der Bauindustrie mit ökologischen Baumaterialien und -konzepten. Der starke Preisauftrieb für Neubauten in Deutschland, befeuert durch die Niedrigzinspolitik der EZB, führt nicht zu einem nachhaltigen Bauboom, vielmehr lassen die neuen Bauanträge im zweiten aufeinander folgenden Quartal nach. Ein stärker werdendes Investmentthema ist die Elektromobilität, welche in Zusammenspiel mit Speichertechnologie und Infrastruktur an Bedeutung gewinnen wird. Wir erwarten eine Verstärkung dieses Trends. Für das 2. Halbjahr 2017 erwartet Murphy&Spitz GreenResearch in einem freundlichen Marktumfeld eine positive Entwicklung der Kapitalmärkte.

**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 BVF 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 BVF 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 BVF Bank für Vermögen AG in elektronischer Dateiform oder in Papierform erhältlich.