

# Fonds-Vermögensverwaltung

## Fondsdepot Bank Ausgewogen Nachhaltig

**FONDSDEPOT**  
**BANK**

### Daten und Fakten

Name	Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Ausgewogen Nachhaltig
Risikoklasse	4 (Ausgewogenes Risiko-/Renditeverhältnis)
Vermögensverwalter	Fondsdepot Bank GmbH
Depotführende Stelle	Fondsdepot Bank GmbH
Währung	EUR
Mindestanlagesumme	€ 5.000,- (Sparpläne € 200,-)
Vertriebsstart	Februar 2018

### Advisor



Arabesque Asset Management Limited  
Zeppelinallee 15  
60325 Frankfurt  
www.arabesque.com

### Kosten

Jährliches Depotentgelt	€ 45,-
Einmaliges Strategieentgelt auf Neuinvestitionen	4,00 %
Jährliches Vermögensverwaltungshonorar auf das durchschnittl. verwaltete Vermögen	1,60 %
davon Anteil Management / Depotführung	0,70 %
davon Anteil Vertrieb	0,90 %
Volumensabhäng. Transaktionskosten für ETFs zzgl. ATC Aufwendungen (additional trading costs)	0,10 %

Stand 16.04.2019

### Modellvorgaben

• Cash / Geldmarkt	max 100 %
• Rentenfonds / Absolute Returnfonds	max 80 %
• Aktienfonds (inkl. Anteil in Mischfonds)	max 60 %
• Rohstofffonds	max 0 %
• Anteil Fremdwährungen im Portfolio	max 100 %
• Schwellenwert für Verlustbenachrichtigungen	ab 10 %

### Benchmark

40 % Solactive Eurozone Government Bond Index TR, 20 % MSCI World (EUR), 20 % Citi S&P500 (USD) PI, 20 % Stoxx Europe 600

### Anlagerichtlinie der Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Ausgewogen Nachhaltig

Diese Strategie richtet sich an Investoren, welche die Chancen und die damit verbunden Risiken der Aktienmärkte, der Rentenmärkte und der Devisenmärkte bewusst in Kauf nehmen. Die Anlagestrategie ist global ausgerichtet. Fremdwährungsrisiken werden durch den Anleger bewusst in Kauf genommen. Der Anleger verfolgt ein „ausgewogenes“ (Risikoklasse 4 von 7) Risikoprofil mit einem langfristigen Anlagehorizont von über 5 Jahren.

Das Fondsportfolio besteht derzeit aus einem globalen Aktienkern mit einer Gewichtung von etwa 40 % (globale Aktien- und Mischfonds von Arabesque), globalen Staats- und Unternehmensanleihen in Form von Renten- und Absolute Returnfonds in Höhe von etwa 40 % sowie Satellitenprodukten in Form von Aktien- und Themenfonds (z.B. Wasser, Klima, Clean Technology, Immobilien) in Höhe von etwa 20 %.

Die Anlagestrategie enthält Fonds, die in inländische und ausländische Wertpapiere verschiedener Anlageklassen investieren, darunter Aktien, Anleihen und Geldmarktpapiere. Die Anlagestrategie nimmt eine ausgewogene Risikoneigung des Kunden an. Aufgrund von Kapitalmarktentwicklungen kann es zu kurzfristigen Überschreitungen der Anlagegrenzen bzw. auch zu stärkeren Ausschlägen kommen.

Die Nachhaltigkeit wird in den Arabesque Fonds durch einen mehrstufigen Prozess (Arabesque S-Ray™) umgesetzt. Dabei kommen normative Filter (UN Global Compact), relative Screenings (ESG Best in Class) und Industrieausschlüsse zur Anwendung.

Bei den Zielfonds, die nicht durch Arabesque verwaltetet werden, muss ebenfalls ein Portfolio-relevanter Nachhaltigkeitsprozess implementiert sein, was auf Basis der Verkaufsprospekte und Wesentlichen Anlegerinformationen geprüft wird.

**Wertentwicklung netto nach Kosten vom 01.02.2018 bis 16.04.2019**



Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen mit Ausnahme von Strategieentgelt und Depotgebühren. Die Angaben in den Feldern „Portfolio, Tagesgeldzins, Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. Die Benchmark ist wie folgt definiert: 40% Solactive Eurozone Government Bond Index TR, 20% MSCI World (EUR), 20% Citi S&P500 (USD) PI, 20% Stoxx Europe 600.

**Performance**

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD
Portfolio	1,48 %	6,27 %	3,58 %	7,37 %
Benchmark				
Mehrertrag				

**Performance im Jahr**

	1.1. - 16.4. 2019	1.2. - 31.12. 2018	seit Auflage
Portfolio	7,37 %	-5,45 %	1,52 %

**Performance rollierend**

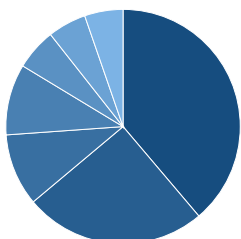
	31.03.2018 - 31.03.2019
Portfolio	3,67 %

**Risiko Kennzahlen**

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr
Volatilität	3,50 %	3,41 %	5,29 %
maximaler Verlust	-0,58 %	-0,58 %	-8,90 %
positive Monate	100,00 %	75,00 %	46,15 %
Höchstkurs	101,52	101,52	103,43
Tiefstkurs	99,86	95,53	94,23
Sharpe Ratio	0,26		
längste Verlustphase in Monaten	10,13		
durchschnittliche Jahresrendite	1,26 %		

Sharpe Ratio: Überrendite des Portfolios in % im Vergleich zum risikofreien Zinssatz des 3-Monats-EURIBOR in Relation zur Volatilität.

**Aktuelle Verteilung der Anlageklassen in den Zielfonds**



- 38,8% AF International
- 25,1% RF EUR/Unternehmen
- 10,0% RF europ. Währungen
- 9,8% MF primär Anleihen/Welt
- 5,7% AF Technologie
- 5,3% RF Emerging Markets
- 5,3% weitere Assetklassen

**Top Ten Positionen im Portfolio**

Arabesque Systematic R	LU1164757400
DNB Technology A €	LU0302296495
DPAM L Bonds Em Markets Sust A	LU0907927171
EdR SICAV Euro Sustain. Credit A €	FR0010172767
ERSTE Responsible Bond Euro Corporate A	AT0000A0PHH8
FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	DE000DWS0XF8
Robeco Euro Sustainable Credits DH €	LU0503372608
Sycomore Selection Credit R	FR0011288513
Vontobel Clean Technology A €	LU0384405519

## Risikoeinstellung und typische Finanzinstrumente

	1. Keine Risikobereitschaft	2. Kaum Risikobereitschaft	3. Begrenzte Risikobereitschaft	4. Ausgewogenes Risiko- und Renditeverhältnis	5. Risikobereit und chancenorientiert	6. Sehr risikobereit und dynamisch	7. Äußerst risikobereit
	<b>Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Ausgewogen Nachhaltig</b>						
<b>Risikoeinstellung</b>	Sie wollen keinerlei Risiken eingehen und Ihr Kapital soll sicher angelegt werden. Verluste sollen ausgeschlossen sein. Die Erzielung von Erträgen wird erst in zweiter Linie angestrebt.	Sie wollen kaum Risiken eingehen. Sie sind bereit, kurzfristig geringe Verluste zu akzeptieren.	Sie beschreiben sich als begrenzt risikobereiten Anleger, für den laufende Zinserträge sowie mittel- bis langfristige Wertsteigerungen wichtig sind. Hierfür sind Sie bereit, Wertschwankungen und Verlustrisiken in Kauf zu nehmen.	Für Sie steht ein ausgewogenes Risiko- und Renditeverhältnis im Vordergrund. Als risikobereiter Anleger nehmen Sie höhere Wertschwankungen und Verlustrisiken in Kauf und wollen Kapitalmarktopportunitäten nutzen.	Sie sehen sich als risikobereiten und chancenorientierten Anleger an und wollen Renditemöglichkeiten an den Kapitalmärkten nutzen. Hohe Risiken sollen zur Erzielung von Gewinnen in Kauf genommen werden.	Sie bezeichnen sich als sehr risikobereiten und dynamischen Anleger und wollen hohe Renditemöglichkeiten an den Kapitalmärkten eingehen. Dafür sind Sie bereit, die mit diesen Anlagen verbundenen sehr hohen Wertschwankungen und Verlustrisiken zu akzeptieren.	Sie bezeichnen sich als äußerst risikobereiten Anleger und wollen sehr hohe Renditemöglichkeiten an den Kapitalmärkten eingehen. Dafür sind Sie bereit, über Ihren Kapitaleinsatz hinaus Geld zu verlieren und Nachschusspflichten zu akzeptieren.
<b>Typische Finanzinstrumente</b>	Termingeld, Geldmarktfonds in Euro, kurzfristige Wertpapiere des Bundes, Pfandbriefe und Kommunalobligationen	Geldmarktfonds in Fremdwährung, kurz- und mittelfristige Wertpapiere des Bundes, Pfandbriefe und Kommunalobligationen, Geldmarkt- und Kurzläuferfonds in Euro	Mittel- und langfristige Wertpapiere des Bundes, Anleihen guter und mittlerer Qualität in Euro bzw. guter Qualität in Fremdwährung, Anleihen aus Euroländern, Rentenfonds in Euro, defensiv ausgerichtete Mischfonds mit überwiegend Renten, ausgewogene Mischfonds	Rentenfonds in Fremdwährung, Rentenfonds mit Anleihen aus speziellen Märkten und Regionen in Euro oder Fremdwährung, ausgewogene Mischfonds, Mischfonds mit überwiegend Aktien, Zertifikate auf Standardwerte oder Indizes (mit Puffer), Immobilienfonds	Spekulative Anleihen (u.a. Junk Bonds), Aktien- und Indexfonds (Standardwerte, Euroland Nebenwerte, Standardwerte in Fremdwährung), Zertifikate auf Standardwerte oder Indizes ohne Knock-out-Charakter	Aktien (Standard- und Nebenwerte, auch in Fremdwährung), sonstige Fonds (Nebenwerte, Regionen, Einzelländer oder Branchen, Hedgefonds, Rohstoffinvestments, Themenfonds), Zertifikate mit Hebelwirkung, Optionsscheine	Derivate, Futures, CFDs (Contracts for Difference), Devisentermingeschäfte

## Allgemeine Risikohinweise zu der Anlage

Die Betrachtung des Risiko- und Ertragsprofils der hier aufgeführten Strategie beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil herangezogen werden können. Die Risiko- und Ertragseinschätzung unterliegt Veränderungen. Die Zuordnung der Strategie zu einer der Risikokategorien von 1 bis 7 kann sich im Laufe der Zeit verändern und nicht garantiert werden. Auch eine Strategie, die in die niedrigste Risikoklasse (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt grundsätzlich keine völlig risikolose Anlage dar. Die hier dargestellte Strategie ist in die Kategorie 4 von 7 eingestuft, da der Portfoliowert schwanken kann und deshalb sowohl höhere Verlust- als auch Gewinnchancen eintreten können.

Insbesondere folgende Risiken können für den Anleger von Bedeutung sein. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Depots beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Portfoliowert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Portfoliowert kann jederzeit unter den Einstandspreis fallen, zu dem der Kunde investiert hat.

**Marktrisiko:** Kapitalmärkte unterliegen aufgrund von Wirtschaftsdaten und politischen Ereignissen typischen Schwankungen, die nicht selten unvorhersehbar sind. Auch Wechselbeziehungen zu

Währungen oder anderen Märkten können Einfluss auf eine vermeintlich sichere Anlageklasse haben.

**Währungsrisiko:** Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

**Schwellenmarktrisiko:** Das Risiko, das mit der Anlage in Ländern verbunden ist, deren politische und wirtschaftliche Systeme und Rechts- und Aufsichtssysteme weniger entwickelt sind, sowie in Länder, die von politischer und/oder wirtschaftlicher Instabilität, mangelnder Liquidität oder Transparenz oder Sicherheitsproblemen betroffen sein können.

**Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit schmälern, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig wird. Geringere Liquidität kann sich negativ auf den Kurswert der Vermögenswerte auswirken.

**Management Risiko:** Die Verwaltung des Vermögens ist abhängig von den Analysefähigkeiten sowie der Eignung des Managers. Diese können im Zweifel zu Fehleinschätzungen bzw. -interpretationen der Märkte führen.

## Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Ausgewogen Nachhaltig

Die ökonomischen Rahmenbedingungen für die Weltwirtschaft bleiben weiterhin aufgrund der geopolitischen Konflikte (US-Handelspolitik, BREXIT, Venezuela) eingetrübt. In Sachen Handelsstreit erzielten die USA und die Chinesen zwar angeblich gute Fortschritte, aber ein Abkommen ist noch nicht unterschrieben. Auch wenn der BREXIT erstmal kurz verschoben wurde, so ist das Risiko eines „harten BREXITs“ immer noch existent. Ein Blick auf den globalen Datenkranz deutet auf eine regional uneinheitliche Entwicklung der Weltwirtschaft hin, bei der kräftigeres Schwellenländer- und US-Wachstum schwächere Daten aus Europa und Japan ausgleicht.

Die meisten internationalen Börsen verzeichneten auch im Berichtsmonat März Pluszeichen. So legte der US-amerikanische S&P 500 Index +1,8% (in USD) und der NASDAQ Composite sogar +2,6% (in USD) zu. In Europa schloss der breite Euro Stoxx 50 Index +1,6% fester. Der DAX (+0,1%) und der spanische IBEX 35 Index (-0,4%) entwickelten sich dabei leicht schwächer, während sich der französische CAC 40 Index (+2,1%), der italienische MIB 30 Index mit +3,0% und sogar der britische FTSE 100 mit +2,9% besser entwickelten. Der russische RTS Index legte im März mit einem Zuwachs von +1,0% in RUB hingegen leicht zu. In Asien verlor der japanische Nikkei 225 Index -0,8% (in JPY), während der Hongkonger Hang Seng Index um +1,5% (in HKD) zulegen konnte. Der beste Aktienmarkt im Berichtsmonat war allerdings der chinesische Shanghai Composite Index mit einem Wertzuwachs von +5,1% in RMB. Die chinesischen Festlandaktien sind damit im 1. Quartal 2019 mit einem Gesamtzuwachs von +23,9% in RMB der internationale Börsengewinner.

In den vergangenen Wochen sanken am Rentenmarkt die Renditen von US- und deutschen Staatsanleihen deutlich, da die Anleger verstärkt sichere Anlagen suchten. Außerdem profitierten Staatsanleihen von den gemäßigten Äußerungen der Zentralbanken hinsichtlich der weiteren Zinspolitik. So sanken die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen im März um -25 Basispunkte auf -0,07%. Gleichzeitig fielen auch die Renditen von 10-jährigen US-Treasuries um -31 Basispunkte auf 2,41%. Bei den Rohstoffpreisen erholte sich insbesondere der Rohölpreis weiter; so legte der Brent-Ölpreis um +3,6% auf USD 68 zu. Die Nachfrage nach Gold ließ im März leicht nach. So verzeichnete Gold einen Preisrückgang von -1,6% auf USD 1.292 pro Feinunze. An den Devisenmärkten verlor der EUR zum USD auf die Marke von 1,12 USD. Die Performance der Strategie Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Ausgewogen Nachhaltig hat von dem positiven Kapitalmarktumfeld profitiert und zeigt nach einem schwachen Q4 2018 seit Anfang 2019 deutliche Aufholeffekte. Es haben im Berichtszeitraum keine Umschichtungen stattgefunden. Der Kommentar basiert auf dem Kenntnisstand von Ultimo März 2019. Die Portfoliozusammensetzung kann sich seitdem geändert haben.

### Disclaimer

Diese Darstellung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung und beinhaltet keine konkrete Handlungs- oder Anlageempfehlung. Die vorliegende Information wurde von der Fondsdepot Bank GmbH in Zusammenarbeit mit ihren Kooperationspartnern erstellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der darin enthaltenen Informationen und/oder der darin wiedergegebenen Aussagen, Ansichten oder Einschätzungen übernimmt die Fondsdepot Bank GmbH keine Gewähr. Für den Inhalt eines Vertragsverhältnisses zwischen dem Kunden und der Fondsdepot Bank GmbH sind einzig die dem Kunden ausgehändigten Vertragsunterlagen und insbesondere die allgemeinen und besonderen Geschäftsbedingungen rechtlich bindend.

Verantwortlich für den Inhalt dieser Marketingmitteilung ist die Fondsdepot Bank GmbH, www.fondsdepotbank.de, D-95025 Hof, eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht Hof/Saale unter der Nummer HRB 2018, zugelassen bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, www.bafin.de

Die Vervielfältigung, Verwendung oder Veröffentlichung der Bilder, Grafiken und/oder Texte ist nur mit vorheriger Zustimmung der Fondsdepot Bank GmbH zulässig.

## Ihr Berater