

ANLAGERICHTLINIE

Kontinuierliche ausschüttungsfähige Erträge sowie realer Kapitalerhalt stehen im Mittelpunkt der Anlagestrategie. Dabei konzentrieren wir uns auf langfristig erfolgreiche und nachhaltige Fondskonzepte*. So verbinden wir ethische Anlagegrundsätze mit werterhaltendem bzw. -steigerndem Vermögensmanagement – ideal für Stiftungen und Anleger mit einem Fokus auf Nachhaltigkeit*.

ANGESTREBTE ZIELE

Es ist das Ziel, dauerhaft ordentliche Erträge in Form von Ausschüttungen zu generieren und das investierte Vermögen mindestens real zu erhalten. Die Ausschüttungsrendite soll 2-3% oberhalb mittel- bis langlaufender festverzinslicher Anleihen höchster Bonität liegen². Die Volatilität soll 5% p.a. nicht überschreiten.

Maximale Aktienquote:	50%
Verlustschwelle ³ :	10%

FAKTEN

Kategorie:	Fondsgebundene Vermögensverwaltung
Depotführung:	European Bank for Financial Services GmbH (ebase®)
Vermögensverwalter:	Hansen & Heinrich AG, Berlin
Produktstart:	Mai 2017
Erstanlage:	€ 25.000, weitere Anlagen ab € 1.000
Sparpläne*:	ab € 250
Auszahlpläne*:	ab € 250 (*ab einem Bestand von mind. € 25.000 möglich)
Anlagezeitraum:	Mindestens 4-6 Jahre

KOSTEN¹:

Anlagevergütung bis zu 2,00 % inkl. MwSt. • Vermögensverwalterentgelt 0,535 % halbjährlich inkl. MwSt. • Depotführungsentgelt € 64,00 inkl. MwSt.

DISCLAIMER

Die in diesem Dokument wiedergegebenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen zum Teil auf allgemein zugänglichen Daten und Quellen Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und haben keine Rechtsverbindlichkeit. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten der Hansen & Heinrich Managed Depots informieren und stellen weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar noch ist sie eine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung. Soweit Informationen zu Fonds in der Unterlage enthalten sind, stellen diese lediglich Produktinformationen der jeweiligen Fonds auflegenden Kapitalverwaltungsgesellschaften dar. Aufgrund der Zusammensetzungen und Anlagepolitik der Fonds besteht die Möglichkeit erhöhter Volatilität, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Bitte beachten Sie deshalb auch die aktuellen Verkaufsunterlagen wie z.B. den jeweils aktuell gültigen Verkaufsprospekt mit ausführlichen Risikohinweisen sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) der fondsaufliegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft. Es wird keine Gewähr für die Geeignetheit und Angemessenheit der dargestellten Finanzinstrumente sowie für die wirtschaftlichen und steuerlichen Konsequenzen einer Anlage in den dargestellten Finanzinstrumenten und für deren zukünftige Wertentwicklung übernommen. Anlageergebnisse aus der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Investitionen in Fremdwährungen können zu zusätzlichen Währungsverlusten führen. Die dargestellten Grafiken und Tabellen beruhen auf eigenen Berechnungen und wurden, soweit nichts anderes angegeben, nach der BVI-Methode abzüglich des aktuell gültigen Vermögensverwalterentgeltes berechnet (brutto) und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können davon positiv wie negativ abweichen. Die weiteren auf diesem Stammdatenblatt ausgewiesenen direkten Kosten (Anlagevergütung, Depotführungsentgelt) führen zu einer Reduktion der dargestellten Anlageergebnisse.

HINWEISE

Jede Wertpapieranlage birgt Risiken. Diese Risiken sind selbst bei einer konservativen Anlage nicht auszuschließen. Erzielte Ertragswerte in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

- Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das Hansen & Heinrich Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USt. Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale je Kalenderjahr berechnet. Das volumenabhängige Vermögensverwalterentgelt berechnet sich prozentual auf den durchschnittlichen Anlagebetrag, welcher dem durchschnittlichen Monatsultimobestand (Summe der Monatsultimobestände dividiert durch die Anzahl der Monate) des dem jeweiligen Ausführungszeitpunkt vorangegangenen Kalenderhalbjahres entspricht. Zusätzlich zu den ausgewiesenen Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen, werden den Zielfonds weitere Kosten, wie z.B. Beratervergütungen, Depotbankgebühr, Performance-Fee sowie diverse weitere Entgelte und Gebühren belastet. Weitere Informationen zu den einmaligen sowie laufenden Kosten können dem jeweiligen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie dem letzten Jahresbericht des Zielfonds entnommen werden.
- Die angestrebte Rendite ist als mittel- bis langfristiges Ziel in Bezug auf ein jeweiliges Muster-Fondsportfolio (ohne Berücksichtigung von Entgelten und Steuern) zu verstehen. Die individuelle Wertentwicklung eines Depots kann in einzelnen Jahren auch unterhalb dieser Ziele liegen.
- Prozentualer Verlust, bei dessen Eintreten eine gesonderte Benachrichtigung an den Kunden erfolgt, jeweils bezogen auf das Managed Depot des jeweiligen Kunden seit dem letzten periodischen Rechenschaftsbericht oder seit der letzten Verlustschwellenbenachrichtigung.
- Die Berechnung der Wertentwicklung des Musterfondsportfolios wurde mit Berücksichtigung des jährlichen Vermögensverwaltungsentgeltes durchgeführt. Die ausgewiesene Anlagevergütung fällt jeweils einmalig bei Investition am jeweiligen Abschlusstag, d.h. jeweils an dem Tag, an dem Anteile für das Fondsportfolio des Kunden erworben werden, an und mindert den zur Anlage zur Verfügung stehenden Betrag. Es können noch zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotführungsentgelte und weitere Entgelte gemäß dem jeweils aktuell gültigen Preis- und Leistungsverzeichnis für das Hansen & Heinrich Managed Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondsportfolien in einem Hansen & Heinrich Managed Depot wider. Kennzahlen und Grafiken werden auf Basis bewertungstäglicher Daten ermittelt.

***NACHHALTIGKEIT**

Das Managed Depot „Stiftung & Nachhaltigkeit“ investiert zu mindestens 50% in Fonds, deren Manager bei der Titelauswahl entweder auf Umwelt- („Environment“), soziale („Social“) Aspekte oder eine gute Unternehmensführung („Governance“) achten und Investitionen in kontroverse Waffen sowie Tabak und Alkohol ausschließen. Weitere Ausschlusskriterien können im Einzelfall geprüft werden. Eine Schwerpunktsetzung bei den Themen Environment, Social und Governance findet nicht statt. Die drei ESG-Kriterien kommen gleichermaßen zur Anwendung. Die Identifikation geeigneter Fonds kann zum einen darin bestehen, dass wir in Sondervermögen investieren, deren Anlagepolitik bereits mit einem geeigneten und anerkannten Nachhaltigkeits-Filter zur Reduktion von Nachhaltigkeitsrisiken ausgestattet ist. Für die Begrenzung von Nachhaltigkeitsrisiken versuchen wir Anlagen in solche Fonds zu identifizieren und möglichst auszuschließen, die ein erhöhtes Risikopotential aufweisen. Die Identifikation geeigneter Anlagen zur Begrenzung von Nachhaltigkeitsrisiken kann auch darin bestehen, dass wir für die Produktauswahl in der Fonds-Vermögensverwaltung auf anerkannte Rating-Agenturen, wie MSCI oder FNG-Forum Nachhaltige Geldanlage, zurückgreifen. Im Rahmen des Auswahlprozesses werden nur Fonds in das Portfolio aufgenommen, die ein ESG-Mindestrating bei MSCI von „BB“ auf einer siebenstufigen Skala zwischen „AAA“ und „CCC“ aufweisen. Das Portfoliomanagement entscheidet dann nach sorgfältiger Analyse, welche Fonds tatsächlich in die Fondsvermögensverwaltung aufgenommen werden.

Wir sind daher derzeit daran gehindert, eine öffentliche Erklärung dahingehend abzugeben, dass und in welcher Art und Weise wir die im Rahmen unserer Investitionsentscheidungen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Umweltbelange usw.) berücksichtigen. Daher sind wir gehalten zu erklären, dass wir diese vorläufig und bis zu einer weiteren Klärung nicht berücksichtigen. Wir planen spätestens ab dem 30. Dezember 2022 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen. Weitergehende Angaben dazu können nach dem 30. Dezember 2022 unserer jährlichen Berichterstattung sowie unserer Internetseite entnommen werden.

Weitere Informationen über die verwendeten Datenquellen und Methoden finden Sie unter:

<https://www.refinitiv.com/en/financial-data/company-data/esg-data>

<https://www.forum-ng.org/de/fng-siegel/vorstellung-des-siegels.html>

<https://www.msci.com/esg-fund-ratings>

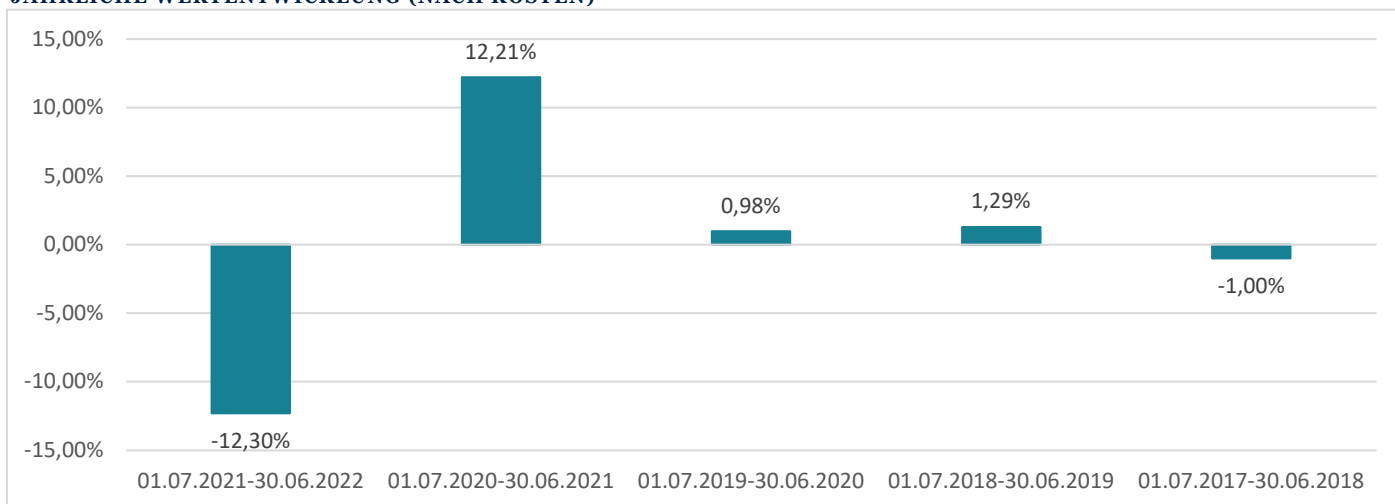
Die Information dient der Umsetzung der Transparenzanforderungen der sogenannten Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder auch „Sustainable Finance Disclosure Regulation“/„SFDR“).

KOMMENTAR

Die internationalen Kapitalmärkte zeigten im Berichtsmonat eine durchweg negative Tendenz bei weiterhin hoher Volatilität. Der Dax verlor kontinuierlich von 14.500 Punkten auf unter 13.000 Punkte und beendete den Monat mit einem Rückgang von 11 Prozent. Für das erste Halbjahr 2022 beläuft sich das Minus auf fast 20 Prozent. Ähnlich sah es bei den anderen europäischen Indizes und den amerikanischen Börsen aus. Der S+P 500 gab von 4.100 Punkten auf unter 3.800 Punkte nach. Für das erste HJ 2022 beträgt der Rückgang 13 Prozent für Euro-Anleger. Eine schlechtere Bilanz verhinderte die positive Entwicklung des USD gegenüber dem Euro. In Heimatwährung beträgt der Rückgang für die ersten 6 Monate über 20%. Lediglich die chinesischen Märkte konnten sich im Berichtsmonat positiv entwickeln. Sinkende Neuinfektionszahlen, Lockerungen bei den Quarantänemaßnahmen und angekündigte Stützungen seitens der Fiskal- und Geldpolitik waren die Ursachen. Die marktbeherrschenden Themen waren wie schon im Vormonat der andauernde Krieg in der Ukraine, die anstehenden und bereits vollzogenen Zinsschritte der Notenbanken, die Entwicklung der Inflationszahlen und die Sorge vor einer weltweiten Rezession. Am Aktienmarkt hat man dadurch wieder mit dem Problem zu kämpfen, dass sich die Notenbanken weiterhin in einer Zwickmühle befinden. „Bekämpfen sie die hohe Inflation nicht, kann ein Konsumeinbruch zu einer Rezession führen. Nehmen sie den Kampf gegen die Inflation durch stark steigende Zinsen auf, bremsst dies Investitionen, was womöglich ebenfalls in einer Rezession endet.“ Die Notenbanken haben sich selbst in dieses Dilemma hineinmanövriert – durch ein viel zu langes Festhalten an der extrem expansiven Geldpolitik. Daher wird derzeit auch die Frage nach der Glaubwürdigkeit gestellt. Die gemeldeten Konjunkturdaten fielen gemischt aus, das Verbrauchervertrauen erreichte neue Tiefststände. Zudem besteht in Deutschland nun die Sorge vor einer Energie- und Versorgungskrise im Herbst, da nach wie vor eine hohe Abhängigkeit von russischen Öl- und Gaslieferungen besteht und die Gasspeicher nur unzureichend gefüllt sind. Die Inflationszahlen halten sich weiter auf hohem Niveau. Für die Eurozone wurde eine Steigerung von 8,6% gegenüber dem Vorjahr gemeldet. Erst wenn die Inflation einige Monate rückläufig ist, wird sich die Lage an den Märkten entspannen. Am Rentenmarkt fielen die Renditen der US-Staatsanleihen wieder unter die Marke von 3%. Auch bei den deutschen Staatsanleihen war die Rendite rückläufig, von 1,8% auf 1,23%. Der Goldpreis entwickelte sich seitwärts und beendete den Monat bei 1.800 USD pro Feinunze.

Das Portfolio verzeichnete im Berichtsmonat einen Rückgang von 4,92% (vor Kosten). Im laufenden Kalenderjahr beträgt die Performance -14,23% (vor Kosten). Die Kriterien Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung werden bei der Geldanlage immer wichtiger. Im beschriebenen Kapitalmarktumfeld entwickelten sich Wertpapieranlagen mit dem Schwerpunkt ESG jedoch rückläufig. Auch im Juni verzeichneten nachhaltige Aktienfonds Kursrückgänge von bis zu 9,3%. Der Aktienfonds ÖkoWorld – ÖkoVision ist einer der ältesten und bekanntesten Nachhaltigkeitsfonds und schaut auf eine langjährige, erfolgreiche Historie zurück. Das Ziel der Anlagepolitik besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in Euro unter Einhaltung der nachstehend strengen ethisch-ökologischen und sozialen Kriterien. Seit seiner Auflegung im Jahr 1996 steht er für konsequente Nachhaltigkeit. Der Fonds zielt vor allem auf Investitionen in führende Unternehmen ab, die nachhaltige, ökologische, soziale oder ethische Ziele verfolgen, welche geeignet sind, sich nachhaltig positiv auf die Umwelt oder die Gesellschaft auszuwirken. Zum Ende des Monats haben wir im Portfolio ein Rebalancing vorgenommen und die allokierten Fonds neu gewichtet. Somit setzt sich das Portfolio zu 26,0% aus Aktienfonds, 21,0% aus Rentenfonds, 51,5% aus Mischfonds und 1,5% aus Liquidität zusammen. Die Fonds Lloyd Green Dividend World und der Ethik-Mix schütteten im Juni aus.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (NACH KOSTEN)⁴



LANGFRISTIGE WERTENTWICKLUNG (NACH KOSTEN)⁴

Ytd. -14,77%	1 Jahr: -12,30%	3 Jahre: -0,59%	5 Jahre: -0,23%
--------------	-----------------	-----------------	-----------------

AKTIENFONDS

Lloyd Fonds - Green Dividend World S1	4,0%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI-EUR	4,0%
BMO Responsible Global Equity Fund I Inc EUR	4,0%
Artemis Funds (Lux) - Positive Future A acc EUR	3,5%
PRIMA – Global Challenges G	3,5%
ÖkoWorld ÖkoVision Classic A	3,5%
Steyler Fair Invest - Equities I	3,5%
26,0%	

RENTENFONDS

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	6,0%
Lloyd Fonds - Sustainable Yield Opportunities I	5,0%
Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds C	4,0%
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI A	3,0%
KEPLER Emerging Markets Rentenfonds (A)	3,0%
21,0%	

MISCHFONDS

Bethmann Stiftungsfonds P 4,5	4,5%
MEAG FairReturn I	4,5%
BKC Treuhand Portfolio I	4,5%
Amundi Ethik Plus A DA	4,5%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1	4,5%
Merck Finck Stiftungsfonds	4,5%
Fonds für Stiftungen Invesco	4,5%
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds I	4,0%
Ethik Mix Solide (A) (IT)	4,0%
Hansen&Heinrich Stiftungsfonds AK C	4,0%
Flossbach von Storch - Foundation Defensive I	4,0%
Stiftungsfonds Spiekermann & CO	4,0%
51,5%	

GELDMARKTFONDS

ODDO BHF Money Market CR-EUR	1,5%
1,5%	