

Performancetalk Nachhaltigkeit

Die innovative
Webtalkshow
rund um nachhaltige
Geldanlagen!



Herzlich
Willkommen!!



**GOOD
GROWTH
INSTITUT**

FNG
FORUM NACHHALTIGE GELDLANLAGEN

Herzlich Willkommen



Ihr Moderator:

Andreas W. Korth
GOOD GROWTH INSTITUT
(Diplom Volkswirt)



Unser heutiges Programm für Sie in Kürze:



- Research-Kommentar zu den globalen Märkten.
(Frank Zinnecker, Holly-Hedge Consult GmbH)
- VW Skandal: Raus oder Rein!?
 - Susanne Bergius Leiterin - Handelsblatt Business Briefing Nachhaltige Investments
 - Jörg Busboom, Ökorenta AG - ÖKORENTA Erneuerbare Energien VIII –
 - Roman Limacher, Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG - H & A PRIME VALUES Growth –
 - Andreas Lössl, Pictet - Pictet Environmental Megatrend Selection –
 - Andreas W. Korth - FondsSecure Systematik -
- Nachhaltigkeit als 4. Dimension der Anlageberatung:
Weiterbildungsangebote des Forums Nachhaltige Geldanlage
(Volker Weber, Vorstandsvorsitzender des Forum nachhaltige Geldanlagen)
- Musterportfolio Nachhaltigkeitsfonds
(Andreas W. Korth, GOOD GROWTH INSTITUT)
- Ergebnis Kurzumfragen, Zusammenfassung

1. Kurzumfrage



Welche Themen von der heutigen Agenda interessieren Sie besonders?

Antwort

Aktuelles Börsenwetter: Steigende Kurse trotz Terror in Euro

Paneldiskussion: VW Skandal – Raus oder Rein!?

Weiterbildungsangebote des Forum Nachhaltige Geldanlage

Musterportfolio Nachhaltigkeit: Performancebericht und Fonds

Unser heutiger Experte:

**Frank Zinnecker
Holly-Hedge Consult GmbH**

(Aktienanalyst Haig Return Global)



Nutzen Sie für Fragen die Chatfunktion!

Makroumfeld:

- Geldpolitische Maßnahmen stützen weiterhin die Märkte.
- Aufgrund der Flüchtlingskrise in Europa und der terroristischen Bedrohungen werden Investitionsprogramme eine positive konjunkturelle Auswirkung haben.
- Der niedrige Ölpreis und der hohe US Dollar begünstigen die Konjunktur in Europa.
- Infrastrukturinvestitionen werden vor allem in Deutschland zu steigenden staatlichen Ausgaben führen.



Nutzen Sie für Fragen die Chatfunktion!

Ableitungen für die Anlagestrategie:

- Europäische Aktien haben gegenüber US Aktien noch Aufholpotenzial.
- Schwerpunkt bei der Titelselektion auf europäische Titel im Infrastrukturbereich, z.B. Bau (Hochtief) oder Software (SAP).
- US Dollarinvestitionen bringen mindestens auf der Währungsseite noch weitere Chancen, US Bonds sind haltenswert.



Nutzen Sie für Fragen die Chatfunktion!

Unser heutige Moderatorin:

Susanne Bergius

**(Leiterin Handelsblatt Business
Briefing Nachhaltige Investments)**



Ökorenta Erneuerbare Energien VIII - Experte im Talk: Christian Rose -



**GOOD
GROWTH
INSTITUT**



Fondsvolumen	↻	15 Mio. EUR (Erhöhung bis auf 25 Mio. EUR möglich)
Laufzeit	↻	10 Jahre
Mindestzeichnung	↻	10.000 EUR, Beträge müssen durch 1000 teilbar sein. Zeichnung ist durch das Fondsvolumen begrenzt.
Agio	↻	5 %
Beginn / Ende der Zeichnungsfrist	↻	2015 / 2016
Vorabverzinsung	↻	Bis zum 31.12.2016 i.H.v. 3 % p.a. auf die geleistete Einlage anteilig ab dem ersten des Monats, der auf die Einzahlung folgt

Investitionsquote	↻	90 %
Investitionsgegenstand	↻	Beteiligungen an Investmentgesellschaften, die direkt oder indirekt in Projekte der Erneuerbaren Energien investieren
Gesamtauszahlung (Prognose*)	↻	157 % vor Steuern inkl. Rückführung des eingesetzten Kapitals
Einkunftsart	↻	Einkünfte aus Gewerbebetrieb
Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG), Emittentin, Verwaltung und Anlage des Gesellschaftsvermögens	↻	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
Externe Verwahrstelle, Überwachung der Zahlungsflüsse	↻	BLS Verwahrstelte GmbH

*Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen



Experten im Talk: VW Aktie – Raus oder Rein!?



Susanne Bergius
Unabhängige
Journalistin



Roman Limacher
Hauck&Aufhäuser



Andreas Lössl
Pictet Asset
Management



Andreas W. Korth
GOOD GROWTH
INSTITUT

Hauck & Aufhäuser Prime Values Growth - Experte im Talk: Roman Limacher -



**GOOD
GROWTH
INSTITUT**

ECKPUNKTE: H & A PRIME VALUES GROWTH (ISIN AT0000803689 – R)

- Strategie: 50% Aktien – 50% Anleihen
- Aktive Asset Allocation (bis max. 80% Aktien)
- Aktien mit günstiger Bewertung und hoher Dynamik
- Rententeil zur Stabilisierung – Zinsabsicherung möglich
- Objektivität und Transparenz dank unabhängigem Ethik-Komitee



	Performance per 31.10.2015
Seit Fondsstart (03.12.1997)	4,2% p.a.
5 Jahre	6,0% p.a.
3 Jahre	7,1% p.a.
Seit Jahresbeginn	4,4%
Standardabweichung (3J)	7,5%

Oktober 2014 – Oktober 2015	8,7%
Oktober 2013 – Oktober 2014	5,6%
Oktober 2012 – Oktober 2013	7,5%
Oktober 2011 – Oktober 2012	7,9%
Oktober 2010 – Oktober 2011	1,1%

*Betrachtungszeitraum (seit Fondsaufgabe): 03.12.1997-31.10.2015

Wertentwicklung gemäß OeKB Methode, der Ausgabeaufschlag in Höhe von 5% bleibt unberücksichtigt. Darüber hinaus sind Depot- und Verwahrtgelte für Fondsanbieter nicht berücksichtigt und können zusätzliche Kosten verursachen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Quelle: Hauck & Aufhäuser Schweiz

Pictet Global Megatrends Selection - Experte im Talk: Andreas Lössl -



Wachstumsmotor für ein globales Aktienportfolio!

Performance seit Umstellung des Investmentprozesses im Oktober 2014:

> **Bestimmt von globalen säkularen Trends** und geeignet für langfristig agierende Investoren, die auf der Suche nach Wertsteigerungen sind

> Strebt ein **attraktives langfristiges Ertrags-Risiko-Profil** an, indem in Wertpapiere mit **Bezug zu Umweltthemen** investiert wird

Performance-Grafik EUR, 01.10.2014-17.11.2015



— Pictet - Environmental Megatrend Selection - P EUR
— MSCI World

Zoom

Quelle: Pictet

Perf. Statistik EUR,

Fonds kum. Perf.	23,25%
Fonds Jahresperf.	19,62%
Volatilität	17,24%
Sharpe Ratio	0,82
Jensen Alpha	0,28%
Korrelation	0,92
Max. Drawup	40,75%
Höchster NIW	EUR 169,01

*Aktueller Index: MSCI World

Bietet **Diversifikation** durch niedrigere Korrelation zu traditionellen marktkapitalisierten Aktienindices durch einen Active Share >95%

Fokussiertes, globales thematisches Aktienportfolio mit 50-60 Titeln, zumeist ohne Einschränkung hinsichtlich Sektoren, Regionen oder Marktkapitalisierung. **Fokus** liegt hier auf **Umweltthemen (Water, Clean Energy, Timber, Agriculture)**, das **Anlageuniversum** ergibt sich aber potentiell aus **allen 9 gegenwärtigen Anlagethemen**

Managementteam (5 Anlagespezialisten) hat **Zugriff auf die breiten Ressourcen des Sektor- und Themenfondsteams** (26 Themen-Anlagespezialisten),

Baut auf **Pictet Asset Managements Themenfonds-Expertise** auf (insgesamt 26 Mrd. USD verwaltetes Vermögen)

FondsSecure Systematik

- Experte im Talk: Andreas W. Korth -



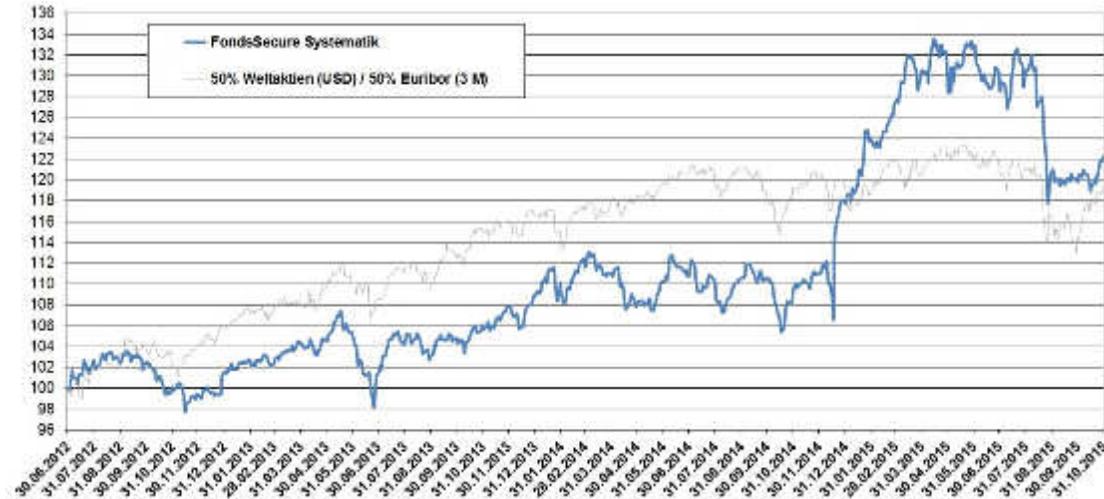
**GOOD
GROWTH
INSTITUT**

FONDSPORTRAIT

Vermögensverwaltender Multi Strategie Fonds

1. Trendfolge: Dachfondsstrategie
2. Relative Stärke: Dachfondsstrategie
3. Momentum: Einzelaktienstrategie
4. Makrostrategie: Overlay zur Gesamtstrategie
5. Nachhaltigkeitsstrategie: Overlay über alle Assets.

Zielrendite ca. 6-8% p.a., Volatilität bis zu 10%



FondsSecure Systematik			
Methode Ziel	Fördern	Vermeiden	Beeinflussen
Umwelt- schutz		Kernenergie	
Sozialer Frieden		Verstöße gegen internationale Arbeitsrechts-Konventionen (ILO), Menschenrechte, Rüstungsgüter	Gemeinschaftliches Engagement
Verant- wortliche Führung		Verstöße gegen internationale Corporate Governance Konventionen (UN Global Compact)	Direkter Dialog mit Entscheidungsträgern

FONDSPROFIL

Fondsname	FondsSecure Systematik
ISIN / WKN	DE000A0D95Y4 / A0D95Y
Auflegungsdatum	28.12.2005
Gesamtfondsvermögen	10.94 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	31. März
Ertragsverwendung	Thesaurierung
TER (= Laufende Kosten)	2,51 %
davon Verwaltungsvergütung	1,60 % p.a.
davon Verwahrstellenvergütung	0,08 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	ja (vgl. "Wichtige Hinweise")

VERMÖGENSAUFTEILUNG

Fonds	60,6%
Aktien	26,1%
Kasse	10,7%
Zertifikate	2,5%
Warrants	0,2%
Renten	0,0%



Experten im Talk: VW Aktie – Raus oder Rein!?



Susanne Bergius
Unabhängige
Journalistin



Roman Limacher
Hauck&Aufhäuser



Andreas Lössl
Pictet Asset
Management



Andreas W. Korth
GOOD GROWTH
INSTITUT

2. Kurzumfrage



Wie sollen Nachhaltigkeitsfonds auf systematisches Fehlverhalten bei bestehenden Investments reagieren?

Antwort

Sofortiger Verkauf (Exit)

Teilweise Verkauf (Untergewichten)

Aktiven Dialog mit dem Unternehmen aufnehmen

Experten im Talk: VW Aktie – Raus oder Rein!?



Susanne Bergius
Unabhängige
Journalistin



Roman Limacher
Hauck&Aufhäuser



Andreas Lössl
Pictet Asset
Management



Andreas W. Korth
GOOD GROWTH
INSTITUT

3. Kurzumfrage



Wie soll man mit ökosozial gut positionierten Konzernen umgehen, die auch fragwürdige Geschäftsbereiche haben?

Prinzipiell Raus (Verkaufen)

Rein (Kaufen oder halten)

Reaktion in Abhängigkeit von Umsatzrelevanz (Schwellenwerte)

Experten im Talk: VW Aktie – Raus oder Rein!?



Susanne Bergius
Unabhängige
Journalistin



Roman Limacher
Hauck&Aufhäuser



Andreas Lössl
Pictet Asset
Management



Andreas W. Korth
GOOD GROWTH
INSTITUT

Unser heutiger Experte:

Volker Weber

**(Vorstand
Forum Nachhaltige Geldanlagen)**



Aus- und Weiterbildung: Sustainable Investment Training Course



EU-Projekt im Rahmen des Projekts



Programm für
lebenslanges
Lernen

Konsortium aus 10 Partnern:



In Deutsch, Englisch, Französisch und Schwedisch
verfügbar.

- Der Kurs richtet sich primär an Finanzberater ohne oder mit geringen Vorkenntnissen im Bereich Nachhaltiger Geldanlagen
- Die Pilotphase konnte 2015 erfolgreich abgeschlossen werden. 2016 wird der Kurs gegen Gebühr angeboten.
- Der Kurs setzt sich (in Deutschland) aus E-Learning-Elementen, Webinaren und Präsenztrainings zusammen
- Kursteilnehmer erhalten ein Zertifikat

Weitere Informationen unter www.sustainable-investment.eu



SUSTAINABLE INVESTMENT TRAINING COURSE

- Home
Start here
- The Project
Get to know us
- Trainings
Increase your skills
- Sustainable Investment
Get informed
- Partners
The Project Team
- News
Stay up to date
- Contact
Any questions?



- Trainings
- News
- Sustainable Investment

ABOUT THE PROJECT

Lifelong Learning Programme - This project has been funded with support from the European Commission. This publication [communication] reflects the views only of the author, and the Commission cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.



CONTACT

Project co-ordinator
ÖGUT, Dr. In Katharina Sammer
Tel: +43 1 315 63 93 - 0
Email: Katharina.Sammer@oegut.at

PARTNERS



4. Kurzumfrage



Was ist Ihre wichtigste Informationsquelle für die Auswahl nachhaltiger Investmentfonds?

Antwort

Fachzeitschriften

Internetportale

Vertriebsinformationen per Post oder E-Mail

Messen und Kongresse

Webinare



Musterportfolio Nachhaltigkeitsfonds



**GOOD
GROWTH
INSTITUT**





Musterportfolio Nachhaltigkeitsfonds



kum. Wertentwicklung: 36% zum 31.10.2015 (auf EUR-Basis, seit 31.12.2011)



Wertentwicklung p.a. nach BVI auf EUR-Basis, zum 31.10.2015

* seit 1 Monat:	4,72 %
* seit Jahresbeginn:	5,34 %
seit 1 Jahr:	9,08 %
seit 2 Jahren:	7,84 %
seit 3 Jahren:	8,73 %
seit 5 Jahren:	n.v.
seit 10 Jahren:	n.v.
seit 15 Jahren:	n.v.
seit 20 Jahren:	n.v.

(* = Veränderung im jew. Zeitraum)

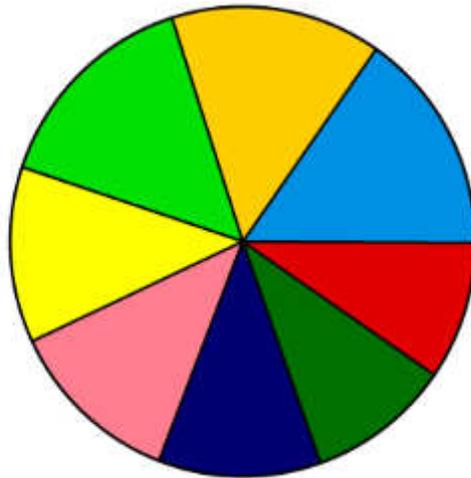
Volatilität und Sharpe-Ratio

	Volatil.	Sharpe
seit 1 Jahr:	10,87 %	0,56
seit 2 Jahren:	8,04 %	0,60
seit 3 Jahren:	7,20 %	0,79
seit 5 Jahren:	n.v.	n.v.

Wichtiger Hinweis / Nur für professionelle Anleger:
Es handelt sich um eine Portfoliosimulation in Verbindung mit einem Backtest.



Musterportfolio Nachhaltigkeitsfonds



Stand 31.10.2015

	Name	WKN	Kommentar
	Pictet Environmental Megatrend	A1C3LN	100% Aktien global, Fokus auf Trendthemen
	JSSarasin Oekosar Equity	A0F6ES	100% Aktien global
	Acatis Fair Value Aktien Global	964894	100% Aktien global, wertorientierter Ansatz
	Fisch CB Global Sustainable	A0RNW6	100% Wandelanleihen global
	H&A Prime Values Growth	987852	Ca. 70% Aktien global, vermögensverwaltend
	FondsSecure Systematik	A0D95Y	0-100% Aktien global, flexibel und vermögensverwaltend
	GOOD GROWTH Fonds	HAFX2F	0-60% Aktien, defensiv und vermögensverwaltend
	IIV Mikrofinance Fonds	A1H44T	100% Mikrofinanz

Wichtiger Hinweis / Nur für professionelle Anleger:
Es handelt sich um eine Portfoliosimulation in Verbindung mit einem Backtest.

Neu in unserem Portfolio: JSS Sustainable Equity – Real Estate Global



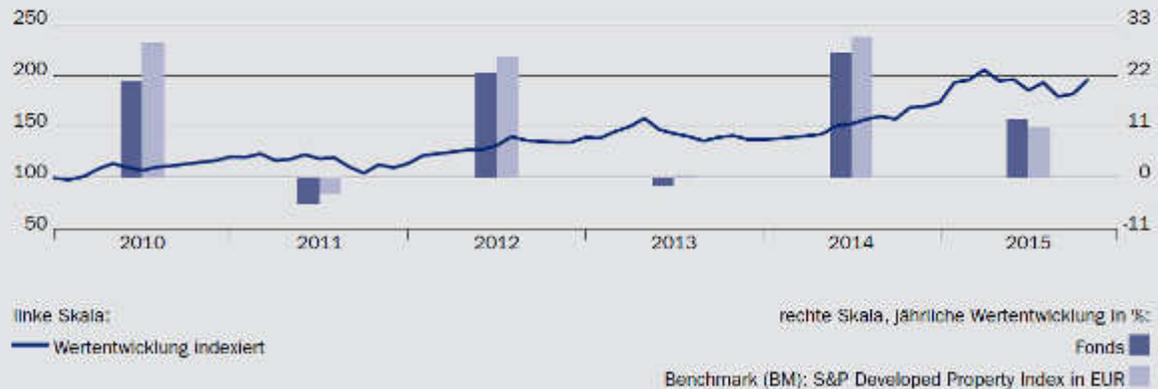
Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	159.83
Fondsvermögen in Mio.	78.36
Verwaltungsgesellschaft	JSS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Property, Sarasin & Partners LLP, London
Portfolio Manager	Guy Mountain
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0288928376
Wertpapierkenn-Nr.	A0MM6T
Lancierungsdatum	2. April 2007
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	2.02%
davon Verwaltungsgebühr 1.50% + Erfolgsbeteiligung	
Performanceabhängige Gebühr	10%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 5.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rücknahmeabschlag zugunsten des Fonds	max. 0.4%
EU Zinsbesteuerung	on distribution out on redemption out

Fondsportrait

- JSS Sustainable Equity – Real Estate Global (der «Fonds») strebt an, durch weltweite Aktienanlagen im Immobilienbereich einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erzielen.
- Der Fonds investiert in Aktien und Beteiligungspapieren von Unternehmen, deren Tätigkeit mehrheitlich auf den Immobiliensektor ausgerichtet ist und die bei ihrer Geschäftstätigkeit ökologische und soziale Nachhaltigkeitsaspekte mitberücksichtigen. Darunter sind u.a. Unternehmen zu verstehen, deren Tätigkeit in der Erschliessung, Überbauung und Nutzung von Grundstücken liegt oder Unternehmen, die zur Erzielung von Einkünften Eigentum an Grundstücken und Immobilien besitzen. Darunter fallen auch geschlossene Immobilien-Investmentfonds wie REITs (Real Estate Investment Trusts) oder andere vergleichbare Immobilienverwaltungsgesellschaften.
- Einzelne Geschäftsaktivitäten, die besonders konträr zu den ökologischen oder sozialen Anforderungen stehen, können grundsätzlich ausgeschlossen werden (z.B. Militärinfrastruktur).

Wertentwicklung (in EUR) per 31.10.2015





Musterportfolio Nachhaltigkeitsfonds



Stand 01.11.2015

%	Name	WKN	Kommentar
12,5	Pictet Environmental Megatrend	A1C3LN	100% Aktien global, Fokus auf Trendthemen
12,5	JSSarasin Sustainable Equity Real Estate	A0MM6T	100% Aktien global
12,5	Acatis Fair Value Aktien Global	964894	100% Aktien global, wertorientierter Ansatz
12,5	Fisch CB Global Sustainable	A0RNW6	100% Wandelanleihen global
12,5	H&A Prime Values Growth	987852	Ca. 70% Aktien global, vermögensverwaltend
12,5	FondsSecure Systematik	A0D95Y	0-100% Aktien global, flexibel und vermögensverwaltend
12,5	GOOD GROWTH Fonds	HAFX2F	0-60% Aktien, defensiv und vermögensverwaltend
12,5	IIV Mikrofinance Fonds	A1H44T	100% Mikrofinanz



Musterportfolio Nachhaltigkeitsfonds Umschichtungen



Handel	WKN	Name	Kommentar
Verkauf 12,5%	A0F6ES	JSSarasin Oekosar Equity	Gutes Basisinvestment, aber hohe Korrelation zum Gesamtportfolio
Kauf 12,5%	A0F6ES	JSSarasin Sustainable Equity Real Estate	Reines Aktieninvestment, zugleich aber höherer Diversifizierungseffekt

Rendite 2015	Volatilität 2015	Rendite gesamt	Volatilität gesamt
5,3%*	10,8%*		

*Wichtiger Hinweis / Nur für professionelle Anleger:
Es handelt sich um eine Portfoliosimulation in Verbindung mit einem Backtest.



**Gibt es noch Fragen zu
dem Musterportfolio?**

**Bitte geben Sie diese
jetzt in Ihren Chat
ein....**



Vielen Dank für Ihre Fragen



- 1. Direkte Antworten gleich noch im Anschluss**
- 2. Antworten per Mail direkt von den Experten**

Bitte beachten Sie noch unsere Kurzumfrage beim Abmelden aus dem Webinar! Vielen Dank schon jetzt für Ihr Feed Back.

Sie erhalten die Aufzeichnung noch als Link zugesendet.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit



**Wir freuen uns auf Ihr Feed Back!
Bitte nehmen Sie sich im
Anschluss an das Webinar noch
kurz die Zeit für die Beantwortung
von 4 Fragen.**

GOOD GROWTH INSITUT
für globale Vermögensentwicklung mbH
Andreas W. Korth
- Geschäftsführer –
Jagdweg 29
53757 Sankt Augustin

Tel.: 02241 / 1 65 55 70
Fax: 02241 / 879 613
E-Mail: ak@gginstitut.de
www.gginstitut.de
www.geld-anlage.info

