

Ergebnisse ESG-Analyse: Übersicht

Stiftungsfonds und stiftungsgerechte Fonds in alphabetischer Reihenfolge *

Portrait	Name	ISIN #	Fondsgesellschaft	Investment Advisor
★	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix	AT0000859517	Raiffeisen KAG	Raiffeisen KAG
	Robeco European Conservative Equities	LU0312334617	Robeco Luxembourg SA	Robeco Institutional AM
★	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds	DE000A0MQR01	Universal-Invest GmbH	Bank J. Safra Sar AG
★	Spaengler IQAM Austrian MedTrust	AT0000801022	Spängler IQAM Invest GmbH	
★	Steyler Fair und Nachhaltig - Stiftungsfonds	DE000A111ZJ3	Warburg Invest KAGmbH	Steyler Bank
	Stiftungsfonds Spiekermann & CO	DE000A1C1QH0	Universal-Invest GmbH	Spiekermann & CO Akt
	Stiftungsfonds Westfalen	DE000A0RA4Q2	Universal-Invest GmbH	Kroos Ver AG
★	Triodos Sustainable Mixed Fund	LU0504302604	Triodos Investment Mngmt	Delta Lloyd Asset Mgt NV
	V/A Stiftungsfonds UI	DE0005896922	Universal-Invest GmbH	HSH Nordbank AG
★	Veri Multi Asset Allocation	DE0009763235	Veritas Inv GmbH	Veritas Inv GmbH
	VermögensManagement-Fonds fuer Stiftungen	DE000A1W2BQ7	Warburg Invest KAGmbH	Warburg Invest Lu SA
★	Vontobel Fund II – Sustainable Conservative Allocation EUR *	LU0995512240	Vontobel Asset Mgmt SA	Vescore AG
★	Vontobel Fund II – Sustainable European Equity Concept *	LU0995510541	Vontobel Asset Mgmt SA	Vescore AG
	WARBURG - Stiftungsfonds	DE000A0LGSH9	Warburg Invest KAGmbH	Warburg Invest KAGmbH
	WAVE Total Return Fonds	DE000A0MU8A8	Universal-Invest GmbH	WAVE Management AG

^{*)} Quelle: Datenstichtag 30.06.2016 | Datenursprung: yourSRI.com & Lipper | LU0995512240 vormals Notenstein Sustainable Conservative Allocation EUR
LU0995510541 vormals Notenstein Sustainable Equity Europe

Bei mehreren Anteilklassen eines Fonds wird immer nur die Primär-Anteilsklasse exemplarisch mittels Identifier (ISIN) angegeben.

Begriffserklärungen

- **Coverage** - Bemisst wieviel Prozent des Fondsportfolios anhand von ESG-Daten beurteilt werden können.
- **ESG-Fund Rating** - Ein standardisierter Bewertungsrastrer (AAA-CCC) zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds. Die ESG Fund Ratings analysieren und bewerten die finanziell-materiellen Chancen und Risiken eines Fonds, welche auf Bewertungen zur Umwelt- Sozial- und Governanceleistungen von den einzelnen Portfoliounternehmen beruhen.
- **ESG-Fund Score** - Ein standardisierter, numerischer Raster von (0-100) der die Nachhaltigkeitsleistung eines Fonds in Form einer Zahl wiedergibt. Dieser dient als Grundlage für die Zuteilung zum entsprechenden ESG-Fund Rating Letter.
- **Maximum Drawdown** - Diese Kennzahl zeigt den negativsten kumulierten Ertrag einer bestimmten Zeitperiode an. In anderen Worten der maximale Verlust einer Datenserie, gemessen vom höchsten zum tiefsten Punkt, ohne zu berücksichtigen, ob dies zusammenhängende Perioden mit negativer Performance waren.
- **SRRI - Syntetic Risk Reward Indicator:** Der von Lipper berechnete «Synthetic Risk and Reward Indicator» ist eine homogene Version, der von der ESMA Richtlinie vorgegebenen Kennzahl. Es ist die einfache annualisierte Volatilität über 5 Jahre, die dann in Stufen von 1-7 eingeteilt wird (7 repräsentiert die höchste Volatilitäts-Stufe).
- **YTD** - Year To Date - Wertentwicklung seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt (30.06.2016).

Die Informationen werden ausschließlich zur individuellen Information des Empfängers ohne Gewähr für Vollständigkeit, Richtigkeit oder Genauigkeit zur Verfügung gestellt. Die Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erarbeitet und geprüft, es kann jedoch keine Gewähr für die Wirtschafts- und Fondsinformationen, Daten und sonstigen Inhalte geleistet werden. Irrtümer sind vorbehalten. Jegliche Haftungsansprüche, insbesondere auch solche, die sich aus den Angaben zu den Fonds beziehen, sind ausgeschlossen. Die Informationen stellen ausdrücklich keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

Fehlprognosen – Nein Danke!

Veri Multi Asset Allocation. Von Hauke Hess

Die Brexitentscheidung, die US-Wahlen und das Italienreferendum haben es gezeigt: Auf Prognosen sogenannter Experten ist kaum Verlass. Ganz schwierig wird es, wenn man die Auswirkung einer Prognose auf die Finanzmärkte erraten will. Eine Fehlprognose könnte hierbei Investoren viel Geld kosten.

Solche weit verbreiteten Fehleinschätzungen vermeiden wir im Vorhinein durch unsere prognosefreien und systematischen Investmentprozesse.

Ohne Prognosen Sicherheit erzeugen

Der stiftungsgerechte Veri Multi Asset Allocation Fonds, mit seiner ausschüttenden Anteilklasse (A) (DE000A114514), kombiniert seit 2013 verschiedene Ansätze und ist damit der Alleskönner unter den Veritas-Fonds. Hierbei verbindet der Fonds die Renditechancen von Aktien mit der Sicherheitsorientierung von Anleihen. Im Vordergrund steht aber die Verlustbegrenzung auf maximal 10% pro Jahr durch den hauseigenen Risk@Work-Ansatz. Unter normalen Voraussetzungen besteht der Veri Multi Asset Allocation zu 65% aus festverzinslichen Wertpapieren, wovon über die Hälfte Staatsanleihen und Pfandbriefe ausmachen. Mehr als 35% des Fondsvermögens dürfen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland angelegt werden. Daneben investiert der Fonds in Aktien und hochverzinsliche Anleihen. Zudem kann die Aktienquote, die im Normalfall bei 35% liegt, in Phasen guter Marktentwicklung auf bis zu 45% gesteigert werden.

So kann Rendite auch in Zeiten niedriger Zinsen aufgebaut und gleichzeitig das Risiko der Finanzmärkte begrenzt werden.

Eine konservative Ausrichtung und ein Absicherungssystem verhindern mit einer Wahrscheinlichkeit von 1:1 Million einen Verlust von mehr als 10%. Sobald ein Plus von 3% zum Jahresanfangswert erwirtschaftet wurde, wird die Wertuntergrenze nachgezogen und so die bisher erzielten Gewinne unter den Schutzschirm von Risk@Work gestellt.

Nachhaltigkeit Inklusive

Alle Aktienwerte durchlaufen im systematischen Aktienselektionsprozess von Veritas auch einen Nachhaltigkeitscheck. Denn ESG-Kriterien sind integrierter Bestandteil unserer Aktienselektion. Besonderen Wert legen wir dabei auf das „G“. Denn unsere Auswertungen haben gezeigt, dass sich eine gute Unternehmensführung (Governance) positiv auf das Schwankungsverhalten eines Wertes auswirkt. Besonders dann, wenn es an den Finanzmärkten turbulent zugeht. So soll die Integration von Nachhaltigkeitskriterien den Kursverlauf der entsprechenden Fonds stabilisieren.

Weitere Informationen in deutscher Sprache, wesentliche Anlegerinformationen, den Jahres- / Halbjahresbericht zum Fonds finden Sie unter www.veritas-investment.de



Hauke Hess
Geschäftsführer

Kontakt

Veritas Investment
Tanusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69 975743 0
E-Mail: info@veritas-investment.de
Internet: www.veritas-investment.de

Veri Multi Asset Allocation

ISIN: DE0009763235

