

Redaktionsschluß: 26. 4. 2019

1. **Wer hätte das Ende letzten Jahres gedacht – neue Hochs im Schnelldurchlauf!**

Genauso unerwartet wie die weltweiten Börsen im November und Dezember 2018 einen Schwächeanfall erlitten, genauso unerwartet hat sich diese Delle nun mehr als ausgeglichen. Über das Warum und Wieso könnten wir hier einige Seiten schreiben, aber letztendlich wären dies nur Erklärungsversuche, warum in der Vergangenheit Dinge sich so verhalten haben. Denn eines zeigt sich angesichts solcher Entwicklungen immer wieder.

Wertpapiermärkte sind nur eingeschränkt prognostizierbar! Und wer anderes behauptet, der verfügt über hellseherische Fähigkeiten oder ist ein Scharlatan. Was bleibt einem als Anleger, wenn man sich vor der nächsten Abschwungphase sorgt? Die Begrenzung der Risiken, sprich der Schwankungen des Depots muss schon bei der Anlage beginnen.

Erfolg an der Börse hängt nicht an der Fähigkeit zu wissen, was morgen passiert! Sondern an einer vernünftigen, auf die persönliche Situation abgestimmten Vermögensstrategie gepaart mit dem Mut, diese über längere Zeiträume durchzuhalten.

Auch ist es nicht so entscheidend, wann man investiert, sondern dass man überhaupt investiert. Viel zu oft wird uns die Frage gestellt, wann der richtige Zeitpunkt ist, seine Gelder anzulegen. Die klare Antwort lautet JETZT. Nicht morgen oder übermorgen. Sondern jetzt beginnen und eine kluge Strategie wählen.

2. **Diese Strategie ist eine gute Richtschnur für neue Anlagen: 50 – 10 – 1. So verteilen sie die Gelder:**

- 50 Prozent der Anlagesumme, die für eher weniger schwankende Anlagen vorgesehen sind, sofort investieren. Damit hat man eine Basis, auf die man aufbauen kann.
- 10 Monate lang jeweils monatlich ein Zehntel des Restbetrages, sprich der anderen 50 Prozent der Anlagesumme jeweils zu gleichen Teilen in Dinge wie Aktienfonds investieren. Das geht über einen Anlageplan mit festem Enddatum automatisiert.
- 1 Aktienfondssparplan noch darauf packen. Das kann auch ein kleiner Betrag sein. Ab 50 Euro ist man dabei, aber über die Zeit kommt etwas zusammen. Ohne Verpflichtung jederzeit anpassbar, das ist der Vorteil.

Und wenn Sie unsicher sind, welche Anlagebereiche für diese Strategie passen, dann bitte nochmals die 5 Gründe aus dem letzten FONDSLETTER Ausgabe 04/2019 lesen, warum ein Finanzberater einen Mehrwert bringt. [HIER](#) finden sie den Artikel.

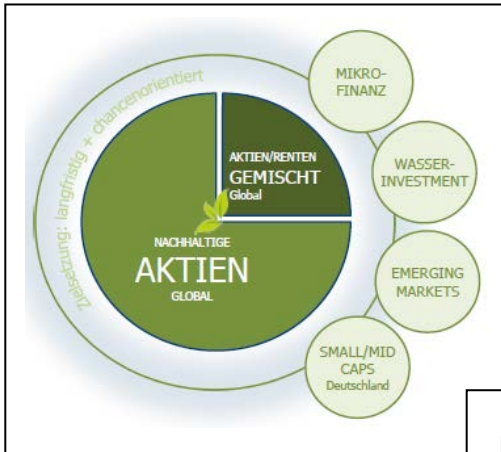
3. **Nachhaltige Geldanlage – mehr als nur ein Trend!** Nicht erst seit Schüler an Freitagen für eine bessere Klimapolitik demonstrieren, ist auch in der Finanzbranche das Bewusstsein für einen verantwortungsvollen Umgang gewachsen. Dabei werden neben dem Umweltschutz auch ethische und soziale Komponenten (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Aktuell haben Investoren rund 23 Billionen Dollar in nachhaltige Anlagen gesteckt! Und der Betrag steigt an.

Bei den Geldverwaltern ist eine klare Bewegung hin zur Nachhaltigkeit zu erkennen. Dabei kann man folgende Unterschiede feststellen:

- **Die Vorreiter** – Es gibt eine Reihe von Gesellschaften, die schon vor Jahren Nachhaltigkeits-Fonds aufgelegt haben. Nachdem sie zu Beginn eher belächelt wurden, haben sich diese mittlerweile etabliert.
- **Die Umdenker** – Gerade bei großen Gesellschaften führte die hohe Nachfrage von Investoren dazu, dass auch hier Fonds mit klaren ESG-Kriterien aufgelegt werden.
- **Die Dezenten** – Bei manchen Fonds ist aus dem Namen kein klares Bekenntnis zur Nachhaltigkeit ablesbar. Allerdings ist oft aufgrund der Unternehmensphilosophie die Einhaltung fester Anlageregeln im Sinne der Nachhaltigkeit fest verankert.

Fazit: In Zukunft wird es zum Standard gehören, bei der Auswahl der Anlagen ESG-Kriterien zu berücksichtigen. Die anderen werden zu Exoten. Ein Blick hinter die Kulissen ist dabei wichtig. Wir sind im intensiven Austausch mit den Gesellschaften und kennen deren Ansatz und Interpretation. Mehr zu **ESG- und anderen Auswahlkriterien** finden sie [HIER](#).

4. **Unser ECO-Depot: Wie hat es sich entwickelt?** Seit einigen Jahren führen wir ein global gestreutes Strategieportfolio mit Nachhaltigkeitsfonds. Neben Aktienfonds sind hier auch defensive Bausteine wie Misch- und Mikrofinanzfonds zu finden.

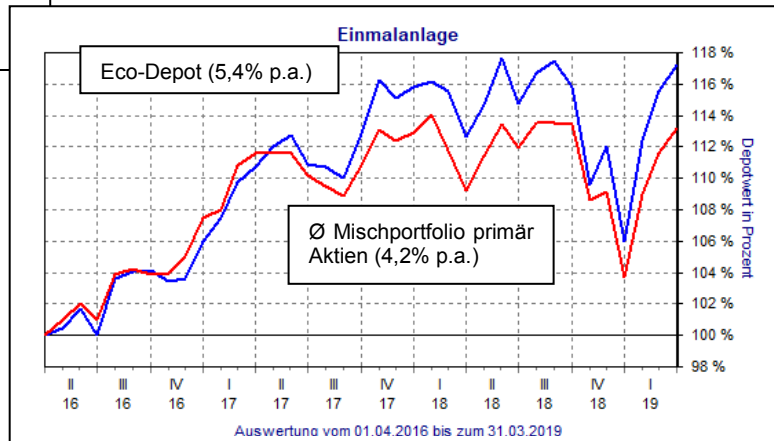


Der Blick auf die Entwicklung der letzten drei Jahre zeigt, dass dieser Ansatz keine Renditeeinbußen gegenüber dem breiten Markt mit sich bringt.

Bessere Entwicklung des ECO-Depots! So konnte im Vergleich zum Durchschnitt breit gestreuter Portfolios ohne spezielle Orientierung ein deutlicher Mehrwert erzielt werden.

Für viele Anleger stellt sich die eine Frage: **Was genau bedeutet Nachhaltigkeit?** Eine einheitliche Definition dazu gibt es nicht. Aber es gibt Regeln, Richtlinien und Strategien an denen man sich orientieren kann.

Nur ein Beispiel. Unternehmen, die sich darum kümmern, wie man Materialien effizient einsetzt oder Umweltgesichtspunkte einhält, vermeiden teure Prozessrisiken. Negativbeispiele sind aktuell sicher Bayer, VW oder der brasilianische Bergbaukonzern Vale.



Interessiert Sie die Zusammensetzung unseres ECO-Depots? Sprechen Sie unsere zertifizierte Nachhaltigkeitsberaterin Frau Polz unter 089 3090549 an. Diese gibt Ihnen die Details gerne weiter. Oder schreiben Sie an rebecca.polz@der-finanzberater.de.

5. **Steuern 2019 – dieses Jahr geht es schneller!** Wer seine Steuererklärung selbst erstellt, hat dieses Jahr bis zum 31. Juli etwas mehr Zeit. Aber wie immer ist es gut, sich frühzeitig mit dem Thema zu beschäftigen. Aktuell beginnt bei vielen Depotstellen wie Franklin Templeton oder der AAB der Versand der steuerlichen Unterlagen für 2018. Letztes Jahr hat es oft länger gedauert. Gibt es noch detaillierte Fragen?

Auch dieses Jahr stellt Allianz Global Investors sehr gute Broschüren rund um das Thema Steuern zur Verfügung.

Investmentfonds und Steuern 2019 (für Privatanleger) – diese ist [HIER](#) abrufbar

Auf 52 Seiten wird unter anderem auf die Änderungen der Besteuerungssystematik aufgrund der Investmentsteuerreform eingegangen. Außerdem erhalten Sie Informationen zu:

- die Grundmechanismen der Besteuerung von Erträgen Ihrer Investmentfonds,
- steuerliche Aspekte bei Auswahl und Gestaltung Ihrer Fondsanlage,
- das richtige Ausfüllen der Formulare für die Einkommensteuererklärung 2018,
- die Berechnung der maßgeblichen steuerlichen Ertragsgrößen.

Investmentfonds im Betriebsvermögen 2019 – diese ist [HIER](#) abrufbar

Sind Sie Unternehmer? Dann sind 95 % ihrer Veräußerungserlöse bei Aktienfonds steuerfrei! Diese Privilegierung von Aktien erträgen ist ein echter Pluspunkt. Eine interessante Variante im Betriebsvermögen. Warum nicht als Unternehmen über monatliche Anlagepläne in Aktienfonds Substanz aufbauen? Sozusagen als weitere Möglichkeit eine flexible, transparente Zusatzanlage in Ergänzung zu liquiden Mitteln aufzubauen. Geben Sie diese Broschüre an ihren Steuerberater weiter. Oder sprechen Sie uns zu Details an.

Sie haben Fragen zum Thema?. Eine Nachricht an info@der-finanzberater.de genügt.

Kategorie	Kategorie	Stand 26.04.2019	Ergebnisse					
			2014	2015	2016	2017	2018	2019**
Dax (inkl. Dividenden)	Aktien Deutschland	12.283	3,2%	9,6%	6,5%	12,9%	-18,3%	16,5%
DJ Euro-Stoxx50 (ohne Divid.)	Aktien Euroland	3.493	1,7%	4,5%	-0,5%	7,1%	-14,4%	16,4%
Dow Jones (ohne Divid.)	Aktien USA	26.435	8,8%	0,9%	10,0%	24,6%	-5,6%	13,3%
Nikkei 225 (ohne Divid.)	Aktien Japan	22.261	7,1%	9,1%	-0,1%	20,2%	-12,4%	11,2%
Rendite 10-jährige Bundesanleihe	Renten	-0,01%	0,5%*	0,5%*	0,25%	0,43%	0,24%*	-104%
Gold (\$/Feinunze =31,1 g)	Edelmetalle	1.281	1187*	1061*	1161*	1303*	1279*	0,1%
Rohöl (\$/Barrel =159 l)	Rohstoffe	75,0	53,2*	36,0*	57,2*	66,8*	54,6*	37,3%
EUR/USD	Devisen	1,11	1,22*	1,09*	1,05*	1,20*	1,15*	-2,9%

* Stand per 31.12. des jeweiligen Jahres ** Entwicklung im aktuellen Jahr

Fondsname	ISIN	Rück- nahme 25.04.2019	Rendite in Euro					
			2017	2018	2019	5 Jahre p.a.	3 Jahre p.a.	1 Jahr
Aktienfonds Weltweit								
Amundi Global Ecology (acc)	LU0271656133	277,83 €	9,4%	-7,4%	13,7%	5,6%	7,5%	8,7%
Argentos Sauren Dynamic Portf.(acc)	DE000DWS0PD9	154,75 €	8,9%	-9,9%	16,3%	7,0%	6,8%	5,5%
DWS Akkumula (acc)	DE0008474024	1.165,06 €	6,4%	-5,2%	18,5%	11,7%	9,6%	17,5%
DWS Top Dividende (dis)	DE0009848119	125,31 €	-1,3%	-3,0%	11,7%	8,6%	5,2%	14,6%
DWS Vermögensbildungsfonds I (dis)	DE0008476524	170,34 €	7,3%	-5,6%	19,0%	11,4%	10,0%	17,0%
Fidelity Global Dividend Fund (dis)	LU0731782404	17,98 €	0,9%	-0,6%	14,1%	10,3%	7,1%	17,8%
Fidelity International Fund (dis)	LU0069451390	52,74 €	3,8%	-6,7%	17,4%	10,4%	8,5%	12,6%
Franklin World Perspektiven (acc)	LU0390134954	28,76 €	5,6%	-9,4%	19,1%	9,5%	8,3%	10,7%
LOYS Global P (dis)	LU0107944042	29,78 €	12,3%	-15,7%	16,9%	6,9%	8,2%	0,0%
M&G Global Themes Fund A (acc)	GB0030932676	34,51 €	9,5%	-11,3%	18,7%	7,5%	8,4%	10,1%
Templ. Glob. Climate Change (dis)	LU0029873410	20,26 €	5,0%	-13,4%	16,4%	5,4%	5,8%	5,1%
Templeton Growth (Euro) (Lux) (acc)	LU0114760746	17,28 €	1,5%	-11,3%	11,5%	4,4%	4,2%	1,4%
Aktienfonds Europa								
Amundi European Equity Target (dis)	LU0701926320	50,46 €	4,1%	-14,0%	12,0%	2,1%	1,7%	-0,6%
Comgest Growth Europe (dis)	IE00B0XJXQ01	25,85 €	12,4%	-5,0%	18,6%	9,3%	9,5%	15,2%
Fidelity Euro Blue Chip Fund (dis)	LU0088814487	23,28 €	9,5%	-14,2%	18,5%	4,2%	4,6%	2,9%
Fidelity European Growth Fund (dis)	LU0048578792	16,17 €	5,4%	-9,6%	17,6%	7,0%	7,3%	8,6%
Fidelity Europ. Smaller Comp. F. (dis)	LU0061175625	53,94 €	17,8%	-13,1%	16,3%	9,1%	8,3%	0,2%
Franklin Mutual European (acc)	LU0140363002	24,70 €	4,1%	-13,2%	14,0%	1,8%	3,1%	-2,6%
Janus Henderson Pan Europ. Fund	LU0138821268	28,64 €	6,1%	-15,7%	17,4%	4,6%	3,3%	3,3%
JPM Europe Equity Fund (dis)	LU0053685029	50,51 €	12,1%	-13,7%	17,0%	5,9%	6,8%	3,0%
Metzler Europ. Small and Micro C(dis)	IE00B5M17487	250,77 €	24,9%	-26,1%	15,0%	7,3%	5,3%	-10,2%
Templeton Euroland Fund (acc)	LU0093666013	23,35 €	7,8%	-16,7%	16,6%	4,9%	5,9%	-3,0%
Threadn. Lux European Select (acc)	LU1868839181	10,94 €	13,4%	-11,9%	18,4%	7,3%	6,0%	5,1%
Aktienfonds Deutschland								
Allianz Nebenwerte Deutschland (dis)	DE0008481763	304,21 €	24,7%	-18,7%	17,4%	8,6%	7,8%	-2,7%
Amundi German Equity (acc)	DE0009752303	198,46 €	13,5%	-22,8%	15,9%	3,7%	3,5%	-5,2%
DWS Aktien Strategie D. (acc)	DE0009769869	410,42 €	19,7%	-22,0%	23,7%	10,0%	8,1%	-0,8%
DWS Deutschland (acc)	DE0008490962	226,20 €	17,4%	-24,2%	20,6%	7,2%	7,2%	-2,9%
Aktienfonds USA								
Alger American Asset Growth A (acc)	LU0070176184	76,27 \$	15,2%	3,3%	21,6%	17,0%	16,1%	25,3%
Davis Value Fund (dis)	LU0067888072	54,24 \$	6,4%	-10,2%	21,8%	11,8%	10,8%	13,0%
Aktienfonds Japan								
Comgest Growth Japan (acc)	IE0004767087	1.283,00 ¥	21,9%	-2,3%	16,0%	18,0%	12,4%	8,5%
Branchenfonds Gesundheit / Pharma / Biotechnologie								
BGF World Health Science (acc)	LU0171307068	38,37 €	5,6%	10,1%	5,7%	13,5%	8,4%	20,4%
DWS Health Care Typ 0 (acc)	DE0009769851	246,08 €	2,2%	5,0%	6,9%	10,6%	4,9%	16,1%
Franklin Biotechn. Discovery F. (acc)	LU0109394709	30,05 \$	3,0%	-12,5%	16,4%	10,5%	3,4%	7,4%
Pictet - Health (dis)	LU0208613470	267,55 \$	2,2%	4,0%	9,6%	9,6%	3,9%	17,6%

Investmentfondsbestandsliste - Kurse und Renditen

Fondsname	ISIN	Rücknahme 25.04.2019	Rendite in Euro					
			2017	2018	2019	5 Jahre p.a.	3 Jahre p.a.	1 Jahr
Aktienfonds Asien / BRIC / sonstige Schwellenländer								
Aspoma China Opportunities (acc)	LI0114387470	126,16 \$	21,3%	-18,8%	23,0%	12,1%	11,9%	1,4%
Comgest Magellan (acc)	FR0000292278	24,25 €	22,0%	-16,4%	14,6%	8,1%	8,2%	3,2%
Fidelity EMEA (acc)	LU0303816705	18,57 €	9,8%	-14,8%	17,0%	5,9%	6,6%	3,9%
Fidelity Asia Focus Fund (dis)	LU0069452877	8,58 €	24,9%	-7,5%	18,8%	11,4%	13,9%	9,2%
HSBC BRIC Equity M2 C (acc)	LU0214875030	26,30 €	14,5%	-2,7%	14,7%	13,5%	17,8%	13,3%
HSBC Indian Equity Fund (dis)	LU0066902890	166,23 €	24,2%	-10,8%	8,1%	10,0%	11,0%	6,1%
Invesco Asia Consumer Demand (dis)	LU0334857199	16,93 \$	33,0%	-17,7%	19,6%	9,5%	12,0%	2,7%
JPM Africa Equity (acc)	LU0355584466	10,05 \$	9,5%	-13,2%	12,9%	0,3%	4,6%	-3,6%
JPM Emerging Market Equity F. (dis)	LU0053685615	38,11 \$	24,1%	-12,4%	21,1%	10,0%	14,5%	12,8%
Templeton Asian Growth Fund (dis)	LU0029875118	33,12 \$	14,0%	-16,7%	18,7%	5,7%	11,1%	4,7%
Templ. Asian Smaller Comp. (dis)	LU0390135688	48,67 \$	17,0%	-8,3%	15,9%	11,7%	10,7%	7,8%
Templeton China Fund (acc)	LU0052750758	30,42 \$	20,3%	-5,3%	19,2%	11,7%	14,2%	10,9%
Templeton Eastern Europe Fd. (acc)	LU0078277505	23,12 €	18,1%	-21,2%	15,4%	4,5%	6,9%	-2,7%
Templeton Emerging Markets (dis)	LU0029874905	39,93 \$	21,3%	-13,3%	18,2%	7,4%	13,5%	8,6%
Templeton Frontier Markets (acc)	LU0390137031	22,24 €	5,2%	-15,6%	11,0%	2,6%	5,0%	-4,8%
Themenfonds								
BGF World Mining Fund A (acc)	LU0075056555	37,42 \$	15,8%	-13,1%	13,1%	0,1%	11,8%	2,2%
BGF World Gold Fund A (acc)	LU0055631609	25,21 \$	-7,6%	-13,7%	3,5%	0,9%	-5,5%	-0,3%
Pictet Global Megatrend Select. (dis)	LU0386885296	252,72 €	12,5%	-7,4%	20,1%	11,5%	11,1%	13,3%
Pictet Water Fund P (acc)	LU0104884860	327,13 €	9,3%	-8,6%	19,5%	10,6%	9,1%	15,6%
Robeco SAM Sustainable Water	LU0133061175	328,23 €	11,6%	-8,4%	18,8%	10,5%	9,1%	13,2%
Mischfonds / Dachfonds								
Acatis Gané Value Event Fonds (acc)	DE000A0X7541	266,50 €	8,8%	-0,4%	9,7%	6,3%	7,1%	9,0%
Allianz Kapital Plus A (dis)	DE0008476250	63,72 €	3,3%	-5,7%	7,8%	4,0%	2,0%	3,2%
Vermögensbaustein-defensiv (dis)	LU0091827138	97,21 €	3,2%	-7,1%	6,6%	1,8%	1,9%	0,2%
BGF Gl. Allocation Euro Hedged (acc)	LU0212925753	35,95 €	10,9%	-11,5%	7,3%	1,1%	2,2%	-2,6%
Carmignac Patrimoine A (acc)	FR0010135103	604,63 €	0,4%	-11,3%	4,9%	1,3%	-0,8%	-6,4%
DWS Concept Kaldemorgen (dis)	LU0599946976	145,40 €	0,3%	-3,0%	7,0%	3,9%	3,7%	6,2%
Ethna Aktiv E (dis)	LU0136412771	126,59 €	5,9%	-7,3%	5,1%	0,8%	1,1%	-1,4%
Ethna Dynamisch A (dis)	LU0455734433	78,53 €	8,1%	-7,6%	5,7%	2,8%	3,0%	-2,5%
Franklin Diversified Balanced (dis)	LU1147469677	11,67 €	3,1%	-11,3%	5,7%	2,1%	-0,6%	-4,5%
Franklin Gl.Fundam.-Strat. Marath.I (acc)	LU0316494805	12,66 €	-4,2%	-5,5%	11,2%	5,4%	4,6%	6,8%
JPMorgan Global Income (dis)	LU0395794307	134,78 €	6,3%	-7,2%	7,0%	2,9%	3,4%	2,0%
LOYS Global L/S P (dis)	LU0720541993	67,18 €	7,8%	-8,1%	3,5%	2,0%	0,2%	-5,8%
M&G (Lux) Optimal Income (dis)	LU1670724456	9,98 €	4,3%	-5,0%	4,6%	-	-	-
Sauren Global Balanced (acc)	LU0106280836	18,28 €	7,1%	-4,2%	6,6%	3,0%	3,2%	1,1%
Value Opportunity Fund P (dis)	LU0406025261	75,66 €	14,5%	-13,6%	4,9%	5,6%	4,0%	-6,1%
Rentenfonds								
Baring High Yield Bond Fund (dis)	IE0032158341	9,00 €	5,2%	-6,9%	7,4%	1,1%	3,8%	1,2%
DWS Floating Rate Notes (acc)	LU0034353002	83,94 €	0,3%	-1,4%	0,7%	0,1%	0,1%	-0,5%
FvS Currency Diversification (dis)	LU0526000731	98,34 €	-4,4%	-0,2%	2,7%	1,6%	-0,1%	5,4%
HSBC Em. Markets Debt TR (dis)	LU0283740032	12,21 \$	-11,7%	0,4%	4,4%	5,3%	0,5%	7,8%
IIV Mikrofinanzfonds	DE000A1H44T1	98,12 €	1,8%	1,1%	0,2%	2,1%	1,5%	1,1%
OVID Infrastructure HY Income	DE000A112T83	87,56 €	4,1%	-7,2%	5,7%	-	2,2%	-1,3%
Templeton Global Bond Fund (dis)	LU0300745303	16,49 €	-10,7%	6,3%	6,6%	5,9%	4,5%	13,0%
Templeton Global Bond Fund H1 (dis)	LU0496363937	8,68 €	0,7%	-1,2%	2,5%	0,1%	1,8%	0,4%
Templeton Global Total Return (acc)	LU0170475312	31,05 \$	-9,9%	4,0%	5,8%	5,7%	4,6%	10,0%
Templeton Global Total Ret. H1 (dis)	LU0517465034	8,45 €	1,7%	-3,3%	2,1%	-0,1%	1,9%	-2,1%
Immobilienfonds								
Hausinvest (dis)	DE0009807016	41,92 €	2,3%	2,1%	0,2%	2,3%	2,1%	2,0%
Leading Cities Invest (dis)	DE0006791825	106,21 €	3,4%	3,0%	0,9%	3,3%	2,9%	3,1%
grundbesitz global (dis)	DE0009807057	52,57 €	1,8%	2,5%	1,0%	2,2%	2,1%	2,6%

Quellen: Morningstar

*zeitanteilig berechnet seit Auflegung

Erläuterung: (acc)=thesaurierend, (dis)=ausschüttend



Impressum: Alle Rechte bei Verlag Der Finanzberater GmbH, Hauptstrasse 8 b, 82319 Starnberg, Postanschrift: Postfach 1748, 82307 Starnberg. Telefon 08151-6565-0, Telefax 08151-6565-29. Beim „Fondsletter“ handelt es sich um eine werbliche Mitteilung für Kunden Der Finanz Berater-Artur Wunderle Vermögensbetreuungs GmbH. Die gemachten Angaben können ein Beratungsgespräch nicht ersetzen und sind kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist nach bestem Wissen erarbeitet. Eine Haftung für Hinweise, Ratschläge und andere Berichte gilt als ausgeschlossen. Erscheinungsweise monatlich. Herstellung: Druckerei Irrgang, München.