

Factsheet - Stadtparkasse Düsseldorf Nachhaltigkeit

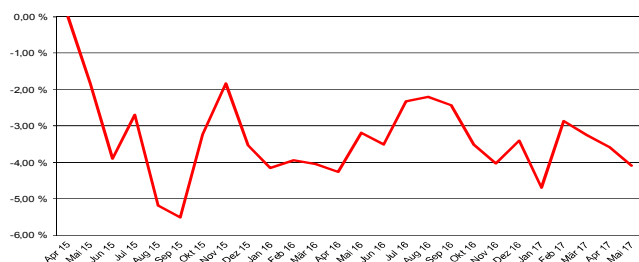
Anlagestrategie

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung von Erträgen unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte. Um das Anlageziel zu erreichen investiert der Fonds überwiegend in Wertpapiere, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Der Aktienanteil des Fonds darf dabei maximal 30 Prozent betragen. Der Einsatz von Derivaten ist ausschließlich zum Zwecke der Absicherung zulässig. In der Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen und Ländern werden Umwelt- und Sozialkriterien berücksichtigt. Das Fondsmanagement legt bei den Untersuchungskriterien für Unternehmen besonderes Augenmerk auf Produkte und Dienstleistungen, Corporate Governance und Business Ethics sowie Umweltmanagement und Öko-Effizienz. Bei der Länderanalyse stehen die Bereiche Institutionen und Politik, Sozialbedingungen, Infrastruktur, Umweltbestand und Umweltbelastung im Fokus. Es werden solche Wertpapiere erworben, die unter Beachtung des im Anhang zu den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt dargelegten Nachhaltigkeitskonzeptes ausgewählt worden sind

Die Ausschlusskriterien werden durch die Wertekommission festgelegt. Die anschließende Nachhaltigkeitsanalyse wird von der oekom research AG¹ durchgeführt.



Wertentwicklung seit Auflage (08.04.2015)²



Top 10 Positionen

Wertpapierbezeichnung	Anteil am FV in % ⁴
LINDE FIN. 16/28 MTN	3,38%
BUNDANL.V. 05/37	3,34%
BUNDANL.V.13/23	2,94%
BUNDANL.V. 03/34	2,92%
BUNDANL.V.15/25	2,82%
BELGIQUE 15/25 74	2,77%
IRELAND 2026	2,27%
JOHNSON + JOHNSON DL 1	2,11%
TELEFONICA EM. 13/23 MTN	2,09%
KON. KPN 11/21 MTN	2,09%

Wertentwicklung per 31. Mai 2017	Brutto ²	Netto ³
(31.05.2016 - 31.05.2017)	-0,9%	-0,9%
(29.05.2015 - 31.05.2016)	-1,4%	-1,4%
(08.04.2015 - 29.05.2015)	-1,8%	-6,8%
(31.05.2013 - 30.05.2014)	-	-
(31.05.2012 - 31.05.2013)	-	-
Lfd. Kalenderjahr seit Auflage	(seit 30.12.2016) (seit 08.04.2015)	-0,7% -4,1%
		-9,1%

Vermögensstruktur nach Assetklassen⁵

Anlageklasse	Anteil am FV in % ⁶
Renten in EUR	52,79%
Aktien in Währung	17,94%
Renten in Währung	14,86%
Aktien in EUR	10,45%
Kasse / Forder. u. Verbindl.	3,88%
Derivate	0,08%
Discount-/Indexzertifikate	0,00%
Fondszertifikate	0,00%
Summe	100,00%

Stand per 31.05.2017

Quelle: Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH (INKA)

¹ nähere Informationen unter www.oekom-research.com

² Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

³ Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf; 3,0% = (30,00 EUR). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle).
Historische Wertentwicklungen und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung.

⁴ Anteil am FV in %: Prozentualer Anteil der Wertpapierklasse / des Wertpapiers am gesamten Fondsvermögen

⁵ Die Darstellung erlaubt keine Prognose für eine künftige Portfolioallokation.

⁶ Anteil am FV in %: Prozentualer Anteil der Assetklasse am gesamten Fondsvermögen

Stadtparkasse Düsseldorf Nachhaltigkeit

Marktbericht Mai 2017

Der Mai war maßgeblich geprägt von politischen Themen. Nachdem es im ersten Wahldurchgang bei der Präsidentschaftswahl in Frankreich keinen Sieger gab, konnte Emmanuel Macron die Stichwahl am 7. Mai für sich entscheiden. Das europafreundliche Ergebnis sorgte nicht nur an den Kapitalmärkten für ein Durchatmen. Weniger freundlich sind dagegen die politischen Entwicklungen in den USA. Mitte des Monats stand die mutmaßliche Weitergabe vermeintlicher Geheimdienstinformationen an Russland durch Regierungsvertreter der USA im Mittelpunkt. Während die Kapitalmärkte nach den US-Wahlen noch mögliche konjunkturelle Impulse Trumps in den Vordergrund stellten, überwiegen derzeit Sorgen um die US-Präsidentschaft und lassen Anleger zurückhaltend agieren. Neben den politischen Themen fanden auch konjunkturelle Daten an den Börsen Beachtung. In Deutschland überzeugten die BIP-Zahlen des ersten Quartals und bestätigten die konjunkturelle Dynamik in Europa. Weiter untermauert wurde der Aufschwung durch den ifo-Geschäftsklimaindex. Dieser legte nach den positiven Entwicklungen der vergangenen Monate erneut zu und erreichte ein Allzeithoch. Positiv stimmten dabei unter anderem die Zukunftserwartungen der deutschen Wirtschaft, welche von den befragten Experten überster positiv eingeschätzt wurden.

Obwohl der Berichtsmonat an den Aktienmärkten sehr schwankungsintensiv verlief, verzeichneten die europäischen und US-amerikanischen Aktienindizes im Mai Kurssteigerungen. Zu Beginn legten die Aktienindizes – getrieben vom für Europa positiven Ausgang der Präsidentschaftswahl in Frankreich – zu. Beim Dax führte dies zu einem neuen Allzeithoch bei 12.841 Punkten. Nachdem die politischen Unsicherheiten in Europa durch die Wahl in Frankreich deutlich nachließen, wurden die Sorgen rund um die Amtsführung Donald Trumps in den USA größer. Im Zuge der vermutlichen Weitergabe vertraulicher Daten an Russland legten die Aktienindizes den Rückwärtsgang ein und gaben Teile ihrer vorher erarbeiteten Kursgewinne wieder ab. In Asien war die Lage an den Börsen gemischt. Während Japans Aktienmärkte ebenfalls getrieben durch den Sieg Macrons in Frankreich zulegten, gab der chinesische SSEC Index im Zuge der Ratingherabstufung Chinas durch die Ratingagentur Moody's im Monatsverlauf über 1 % ab.

Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen der USA konnte – trotz der erwarteten bevorstehenden Zinsanhebung durch die FED im Juni – nicht zulegen und blieb gegenüber dem Vormonat unverändert bei ca. 2,25 % p. a. Zu Beginn des Monats sorgten Zinserhöhungserwartungen noch für einen Renditeschub auf über 2,40 % p. a., bevor die Rendite im Zuge der politischen Risiken um Donald Trump sowie Sorgen um die Konjunktur wieder nachgab. Ebenso wie die US-Staatsanleihen waren auch die deutschen Bundesanleihen von den Unruhen rund um die vermeintliche Weitergabe vertraulicher Geheimdienstinformationen der US-Regierung an Russland betroffen und verzeichneten einen Renditerückgang. Gute Konjunkturdaten in Europa verhalten den Bundesanleihen auf der anderen Seite zu einem ausgeglichenen Mai, bei dem die Rendite fast unverändert auf Vormonatsniveau von ca. 0,33 % p. a. lag.

Der „Stadtparkasse Düsseldorf Nachhaltigkeit“-Fonds erzielte im Mai eine Performance von -0,52 %. Die Aktienmärkte durchlebten einen durchwachsenen Berichtsmonat, konnten durchschnittlich leichte Kursgewinne verbuchen. Die Staatsanleihen bewegten sich über den Berichtsmonat gesehen seitwärts. Performance belastend wirkte im Mai hauptsächlich der EUR/USD-Kurs. In Folge der europafreundlichen Wahl in Frankreich und anschließenden gestiegenen Unsicherheiten der Trump Regierung legte der Euro gegenüber dem US-Dollar deutlich zu. Insgesamt sorgte vor allem die Schwäche des US-Dollar für eine leicht negative Performance.

Auf der Rentenseite wurden deutsche Bundesanleihen verkauft. Dafür wurden europäische Staatsanleihen erworben, bei denen das Portfoliomanagement eine bessere Kursentwicklung gegenüber ihren deutschen Pendanten erwartet.

Auf der Aktienseite wurden nordamerikanische Aktientitel verkauft und im Gegenzug deren Pendanten aus der Europa gekauft. Besonders die neuerlich starken konjunkturellen Daten in Europa waren für diesen Schritt verantwortlich. Nachdem der Euro gegenüber dem USD deutlich an Boden gut gemacht hat, löste das Portfoliomanagement anlageklassenübergreifend USD-Absicherungspositionen auf.

Ausblick

Nachdem die Notenbanken im Mai kaum in Erscheinung getreten sind, folgen im Juni die nächsten Sitzungen. Den Anfang macht die US-amerikanische FED. Die Marktteilnehmer sehen es als sehr wahrscheinlich an, dass die FED im Juni den nächsten Zinsschritt beschließt und sich damit in einem Band zwischen 1,25 und 1,5 % wiederfinden würde. Im weiteren Verlauf des Monats treffen sich dann noch die Notenbank der EZB zu ihrer turnusmäßigen Sitzung. Aufgrund derzeit stabiler Wirtschaftsdaten ist nicht mit einer Änderung des geldpolitischen Kurses zu rechnen. Neben den Sitzungen der Notenbanken folgen im Juni noch die Parlamentswahlen in Großbritannien und Frankreich. Zunächst wählen die Briten ein neues Unterhaus. Den letzten Umfragen zufolge liegt die konservative Regierungspartei von Theresa May knapp vor der Labour-Partei. Drei Tage nach den Wahlen in Großbritannien kommt es am 11. Juni zum ersten Parlamentswahlgang in Frankreich. Nachdem im abgelaufenen Monat Emmanuel Macron zum Präsidenten gewählt wurde, bleibt es abzuwarten, ob seine „La République en Marche“ ebenfalls die Mehrheit im Parlament bekommt. Sollte es keine direkte Mehrheit im ersten Wahlgang geben kommt es am 18. Juni zu einem entscheidenden zweiten Wahlgang.

Stadtparkasse Düsseldorf Nachhaltigkeit - Die wichtigsten Fakten

WKN	A117YT
ISIN	DE000A117YT2
KVG	Intern. Kapitalanlagegesellschaft (INKA)
Auflegedatum	08.04.2015
Aufgelegt in	Deutschland
Kategorie	Mischfonds
Rückgabe der Fondsanteile	börsentäglich
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,3 Mio. EUR
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt
Rücknahmepreis per 31.05.2017	47,72
Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsvergütung ¹	1,75%
Verwahrstellengebühr	0,065%
Laufende Kosten (TER) ²	1,97%
Anlageberater	Stadtparkasse Düsseldorf
Ertragsverwendung ³	ausschüttend

Anlegerprofil

Für Sie ist eine kontinuierliche Wertentwicklung wichtig. Dabei nehmen Sie für die Renditevorteile auch Verlustrisiken in begrenztem Umfang in Kauf. Im Falle von stark fallenden Märkten ist Ihnen eine gewisse Absicherung wichtig.

RECHTLICHE HINWEISE

Bei diesem Druckstück handelt es sich um Werbung gem. §31 Abs. 2 WpHG.

Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind die Verkaufsprospekte, die Jahresberichte und die wesentlichen Anlegerinformationen, die für den in dieser Unterlage dargestellten Fonds in deutscher Sprache bei der Stadtparkasse Düsseldorf, Berliner Allee 33, 40212 Düsseldorf in Papierform und elektronisch auf www.sskduesseldorf.de kostenlos erhältlich sind.

Stand per 31.05.2017

Quelle: Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH (INKA)

¹ Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

² Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens eines Geschäftsjahres. Die laufenden Kosten enthalten alle im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und einer gegebenenfalls anfallenden erfolgsbezogenen Vergütung.

³ Ertragsverwendung: ausschüttend; ein grundsätzlich ausschüttender Fonds kann im Einzelfall Erträge auch thesaurieren.