

# HMW Strategieportfolio Wachstum

## Größte Positionen (Werte des Vormonats)

Trend Performance Fund R	10,00% (10,00%)
Amundi Cash Euro AE C	9,50% (9,50%)
Janus Flexible Income Fd.A EUR acc	9,00% (9,00%)
BB Adamant Medtech HB EUR	8,00% (8,00%)
ACATIS GANÉ Value Event Fonds UI A	7,00% (7,00%)
JB Rob.SAM S.Healthy L.EUR B	7,00% (7,00%)
Pictet Water P EUR	7,00% (7,00%)
M&G Optimal Income Fund A EUR-H	5,00% (5,00%)
Magellan C	5,00% (5,00%)
NN (L) Food&Beverages P Cap EUR(hdg ii)	5,00% (5,00%)
Nordea 1 Danish Mortgage BF BP DKK	5,00% (5,00%)
Nordea 1 St.Return Fd.BP EUR	5,00% (5,00%)
OP Food	5,00% (5,00%)
Threadneedle Europ.Sm.Comp.Fd.RN EUR(A)	5,00% (5,00%)
UBS(Lux)Sicav-Convert Gl.EUR P acc	5,00% (5,00%)
Sonstige	2,50% (2,50%)

Neu aufgenommen

Position liquidiert

reduziert

aufgestockt

## Monatskommentar zur Strategie

Im Oktober setzte sich immer mehr die Meinung durch, dass die amerikanische Notenbank nun doch an der Zinsschraube dreht und in diesem Jahr den Zinserhöhungszyklus wieder aufnimmt. Daraufhin stieg der US-Dollar (+2,3%) und die Rentenmärkte zeigten wegen steigender Renditen Abschlüge. Notierten 10jährige Deutsche Bundesanleihen Ende September noch bei minus 0,19%, stiegen die Renditen im Monatsverlauf auf +0,16%. In einem Umfeld steigender Zinsen war dann auch das zinslose Gold nicht mehr so gefragt, was zu Kursrückgängen von ca. 3% führte. Die noch im Vormonat gefeierte Einigung der OPEC-Staaten auf eine Produktionskürzung wurde ebenfalls kritisch hinterfragt, sodass auch hier Preisrückgänge zu verzeichnen waren. Auch die Aktienmärkte, insbesondere die amerikanischen, zeigten Abschlüge. Bei steigenden Zinsen sind Investments in Aktien für risikobewusste Anleger nicht mehr so attraktiv. Zudem belasteten gegen Monatsende wieder Sorgen um einen möglichen Wahlsieg von Donald Trump im amerikanischen Präsidentschaftswahlkampf. Die derzeit vorherrschende Volatilität wird sich wohl noch weiter fortsetzen, bis hier endgültige Ergebnisse vorliegen. Sollten dann die letzten Unsicherheiten beseitigt sein, dürften die Märkte wieder Fahrt aufnehmen und in Richtung Jahresende wieder auf Erholungskurs gehen.

## Wertentwicklung\* (in Prozent)

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2013	-	-	-	-	-	-	0.47	-0.69	0.74	0.33	0.68	0.41	1.96	1.92	0.04
2014	-0.61	2.68	-0.97	-1.76	2.57	1.09	-1.21	2.43	0.77	0.35	1.54	0.67	7.67	3.96	3.71
2015	4.02	4.02	2.60	-1.44	2.47	-2.74	1.39	-6.32	-2.73	3.45	2.51	-2.05	4.67	4.00	0.67
2016	-4.81	-0.77	0.81	0.12	2.19	-0.18	1.94	-0.05	-0.21	-1.93	-	-	-3.02	3.33	-6.35

\* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung und jährliches Depotführungsentgelt). Eine evtl. anfallende Umsatzkommission ist darin nicht berücksichtigt. Die Angaben in den Feldern "Gesamt", "Vergleichswert" und "Mehrertrag" stellen die für das jeweilige Jahr kumulierten Werte dar. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.  
 \*\* 4 % p.a.

## Chart



Rechtliche Hinweise: Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt "HMW Strategieportfolio Wachstum" informieren und kann die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils in der Strategie hinterlegten Investmentfonds. Die Verkaufsunterlagen werden Ihnen in der jeweils aktuellen Fassung über Ihren kostenlosen Onlinezugang bei der FIL Fondsbank GmbH zur Verfügung gestellt.

# HMW Strategieportfolio Wachstum

## Strategiedepotdaten

Anlagestrategie:	Aktienorientiert
Depotführende Stelle:	FIL Fondsbank GmbH
Risikoklasse:	4 (von 1 = niedrig bis 5 = hoch)
Start:	08.07.2013
Einmalanlage:	ab 10.000,00 EURO
Verlustschwelle :	15 %
Sparplan:	monatlich: ab 100,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist vierteljährlich: ab 300,00 € je Ausführung
Umsatzkommission:	5,00 % *
Strategiedepotvergütung:	1,9516 % p.a. einschließlich Umsatzsteuer **
Abrechnungszeitraum:	quartalsweise per 31.03./30.06./30.09. und 31.12.
Retrozessionen:	der entsprechenden Zielfonds ** Vollständige Gutschrift auf den Kundendepots ***
Depotführungsentgelt:	40,00 € p.a.
Transaktionsentgelt:	In Strategiedepotvergütung enthalten

\* einmalig auf Erst-/ Folgeinvestitionen in die Strategie

\*\* siehe Verkaufsprospekt

\*\*\* abgeltungssteuerpflichtig

## Anlagestrategie

Das aktiv gemanagte HMW Strategieportfolio Wachstum richtet sich an Anleger, die unter Inkaufnahme höherer Kursschwankungen die Chance auf eine langfristige Wertsteigerung der Anlage anstreben. Gleichzeitig müssen die Anleger bereit sein in bestimmten Marktphasen ein größeres Verlustrisiko in Kauf zu nehmen. Eine Investition in diese Strategie setzt einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren voraus.

Das HMW Strategieportfolio Wachstum investiert breit diversifiziert in offene Investmentfonds u.a. in Aktienfonds, Rentenfonds, Mischfonds, Rohstoff- und Geldmarktfonds und berücksichtigt dabei die Investitionsschwerpunkte in die Branchen Energieeffizienz, nachhaltiges Wirtschaften, Umwelttechnologie, neue Werkstoffe, industrielle Biotechnologie und Wirkstoffentwicklung.

Die Aktienquote in dieser Strategie, die überwiegend durch Aktien- und Mischfonds abgebildet wird, kann sehr flexibel variieren und beträgt je nach Marktlage zwischen 0 und 100%.

Die fortlaufende Überwachung des Portfolios gewährleistet eine schnelle Anpassung der Investitionsquoten und ermöglicht auch in schwierigen Marktphasen ein risikokontrolliertes Investment.

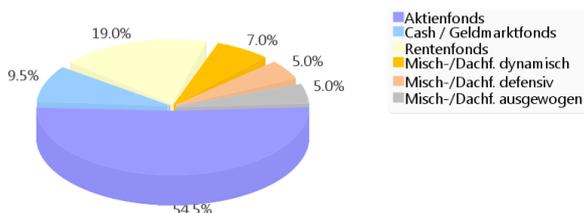
## Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

## Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

## Depotstruktur per 31.10.2016



## Risikohinweis

Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundendepot bei der depotführenden Stelle nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitverlauf bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing Abweichungen zu der beschriebenen Anlagestrategie ergeben.