

STRATEGIEPORTFOLIO · MEHRWERT DEFENSIV

Ruhe, die *trägt*.

Das solide Basisinvestment – für Anleger, die bewusst zurückhaltend anlegen möchten.

70 / 30

Renten- zu Aktienquote
als Zielallokation

9

Investmentfonds & ETFs
im Portfolio

3 – 5 Jahre

empfohlener
Anlagehorizont

STRATEGISCHER ANSATZ

Defensiv *investieren.*

Das defensive Strategieportfolio richtet sich an Anleger, für die Beständigkeit vor Rendite steht – als solides Basisinvestment und für alle, die bewusst zurückhaltend anlegen möchten.

Die Zielallokation von 70 % Renten zu 30 % Aktien wird nicht über einzelne Bausteine erzwungen, sondern überwiegend über defensive Mischfonds erreicht, die selbst bereits einen hohen Anleiheanteil halten. Ergänzt wird das um einen Schwellenländer-Rentenfonds und einen kleinen, gezielten Aktienbaustein.

Der empfohlene Anlagehorizont liegt bei 3 bis 5 Jahren. Schwankungen sind geringer als bei einem Aktienportfolio – ausgeschlossen sind sie nicht.



Beständigkeit zuerst

Rund 70 % des Portfolios entfallen auf festverzinsliche Anlagen – der Aktienanteil bleibt ein bewusst dosierter Renditebaustein.



Kern aus Mischfonds

Fünf breit aufgestellte Mischfonds bilden das Fundament und steuern die Aktienquote innerhalb enger Bandbreiten.



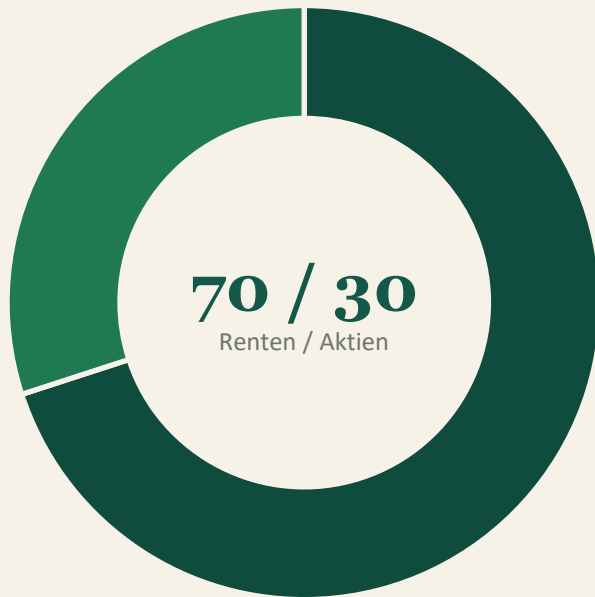
3 bis 5 Jahre

Der Horizont ist mittelfristig angelegt – lang genug, um Schwankungen auszusitzen, ohne Kapital dauerhaft zu binden.

DAS KONZEPT

70 / 30 – über *Durchschau.*

Die Zielquote ergibt sich nicht aus den Fondskategorien, sondern aus dem, was die Fonds selbst halten.



62 %

Kern • Defensive Mischfonds

Vier breit aufgestellte Mischfonds mit hohem Anleiheanteil. Ihre Aktienquoten sind vertraglich begrenzt – auf 30 % bzw. 40 % je nach Fonds.

Amundi • Kepler • Bethmann • Raiffeisen



12 %

Renten • Schwellenländer

Ein spezialisierter Rentenfonds für Staatsanleihen aus Schwellenländern – die ertragsstärkere, aber auch schwankungsanfälligere Rentenseite.

DPAM L Bonds EM Sustainable



26 %

Aktien & Impact

Drei Aktienfonds plus der eigene Mischfonds Best of Green & Common Good – der gezielte Renditebaustein des Portfolios.

Best of Green • Invesco • terrAssisi • Candriam

Die Angaben 62 / 12 / 26 % beziehen sich auf die Fondsgewichtung im Portfolio. Die Zielquote 70 / 30 beschreibt die Aufteilung nach Durchschau auf die tatsächlich gehaltenen Wertpapiere.

EINZELPOSITIONEN

Das Portfolio im *Detail*.

Baustein	Fondsname	ISIN	Anteil	Lfd. Kosten
Kern	Amundi Ethik Fonds VA	AT0000613146	18 %	1,15 %
	Ethik Mix Solide T	AT0000A19296	18 %	0,91 %
	Bethmann Stiftungsfonds P	DE000DWS08Y8	18 %	0,82 %
	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA	AT0000A1VP59	8 %	1,19 %
Renten	DPAM L – Bonds Emerging Markets Sustainable B EUR	LU0907927338	12 %	1,07 %
Aktien	Best of Green & Common Good R	DE000A3E3YJ2	10 %	1,78 %
	Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF USD Acc	IE00BJQRDN15	6 %	0,30 %
	terrAssisi Aktien I AMI I (a)	DE000A2DVTE6	5 %	0,68 %
	Candriam Sustainable Equity Emerging Markets C EUR Acc	LU1434523954	5 %	1,95 %
Summe	<i>9 Investmentfonds & ETFs</i>		100 %	Ø 1,07 %

Lfd. Kosten = laufende Kosten (TER) der jeweiligen Anteilsklasse. Der Durchschnitt ist nach Portfolioanteil gewichtet. Quellen: Fondsanbieter, Morningstar, FWW; Stand Juli 2026.

IN DER PRAXIS

Konkrete *Umsetzung.*

Sie gestalten Ihr Portfolio aktiv mit – wir beraten frei und binden Sie in jede Entscheidung ein.



Sie entscheiden mit

Anders als in aktiv geführten Vermögensverwaltungen erfolgt keine automatische Veränderung der Zusammensetzung bzw. der Fondsauswahl.



Klare Handlungsempfehlungen

Sinnvolle Änderungen unterbreiten wir als konkrete Empfehlung, die Ihrer aktiven Zustimmung bedarf.



Freigabe per TAN

Die Annahme der Anlageentscheidung setzen Sie bequem via Onlinebanking mit TAN-Freigabe um.



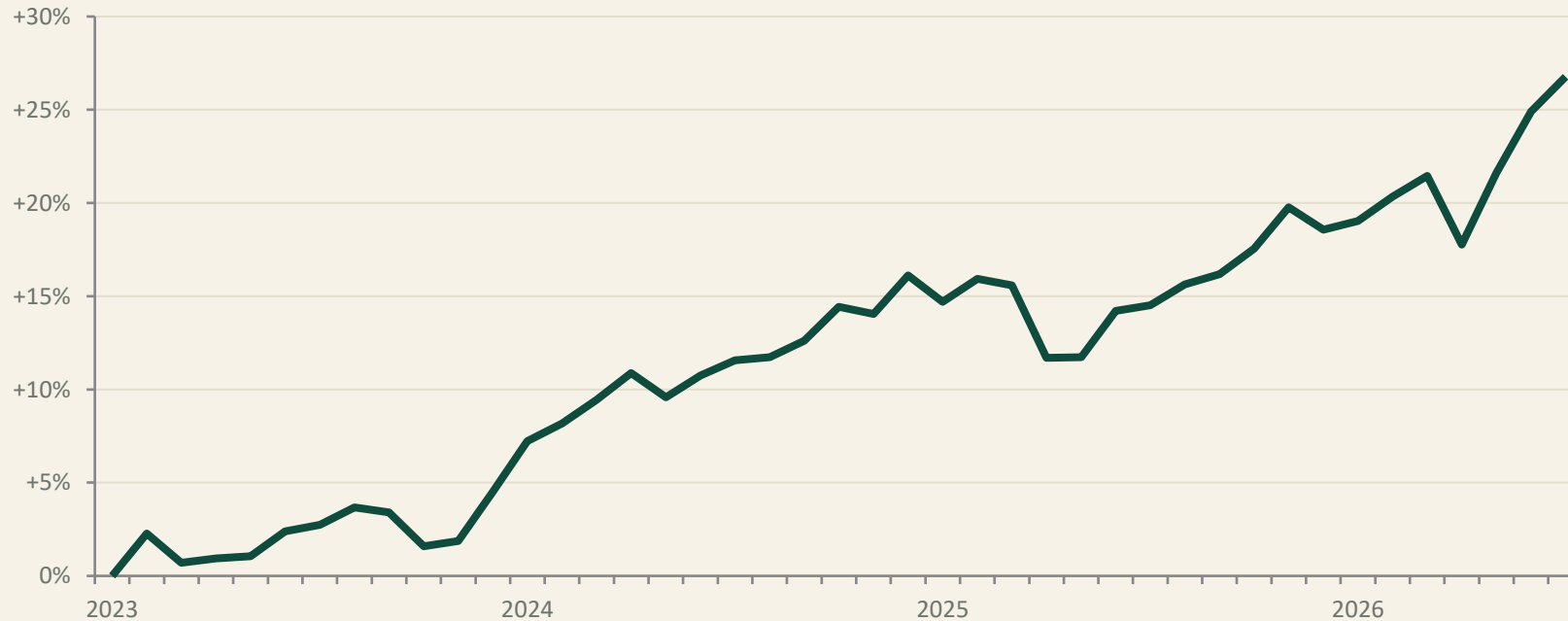
Rebalancing alle 3–6 Monate

Die Gewichtung wird ausgeglichen gehalten, damit das Depot dem festgelegten Risiko-/Renditeverhältnis treu bleibt.

WERTENTWICKLUNG

Entwicklung im *Zeitverlauf*.

Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten seit Januar 2023.



KUMULIERT SEIT 2023

+26,8 %

nach Kosten, Stand 30.06.2026

DURCHSCHNITT P.A.

≈ 7,0 %

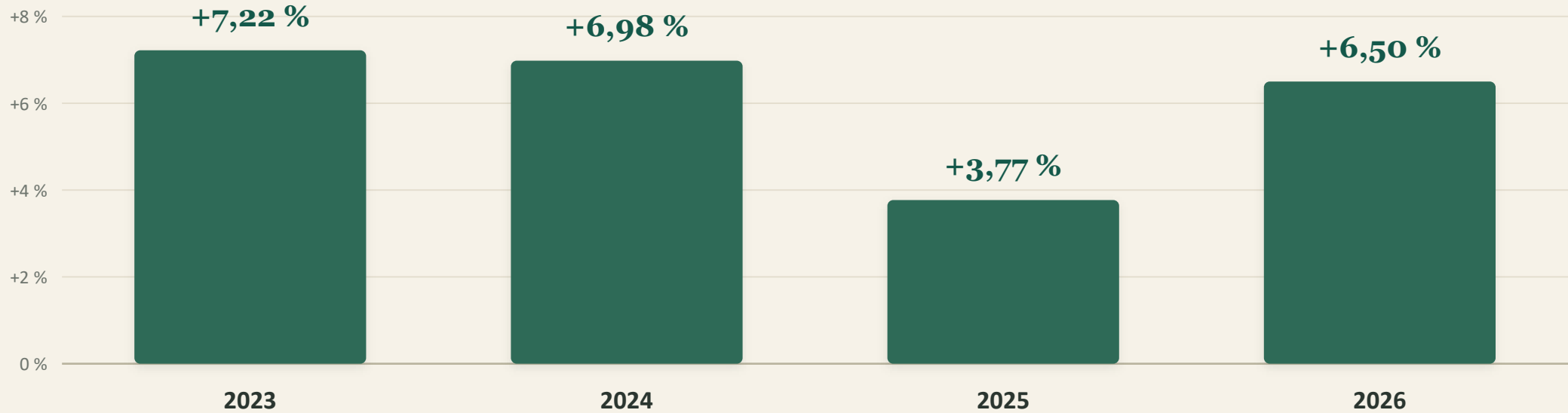
geometrisches Mittel über 3,5 Jahre.

Stand 30.06.2026. Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung. Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG

Performance pro *Kalenderjahr*.

Vier positive Kalenderjahre in Folge – das schwächste Jahr 2025 lag bei +3,77 %.



Wertentwicklung in % pro Kalenderjahr nach Kosten (BVI-Methode). Wert 2026 = laufendes Jahr per 30.06.2026 (Ende 2. Quartal). Vergangenheitsbezogen, kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

KOSTEN

Transparent bis *aufs Komma.*

LAUFENDE KOSTEN · PRO JAHR

Depotgebühr (depotführende Bank)	45,00 €
Transaktionsgebühr & Abwicklung	0,150 %
Beratung & Begleitung (MehrWert)	0,710 %
= Begleitung & Abwicklung p.a.	0,86 %
Durchschnittliche Fondskosten der Strategie	1,070 %
Gesamtkostenstruktur p.a.	1,93 %
<i>abzüglich erwarteter Kickbacks (0,3–0,5 % p.a.)</i>	<i>≈ 1,53 %</i>



EINMALIG

2,02 %

Einstiegsgebühr bzw. Ausgabeaufschlag (inkl. MwSt.) auf die Anlagesumme.

SPANNE DER FONDSKOSTEN

günstigste Position · Invesco ETF **0,30 %**

teuerste Position · Candriam EM **1,95 %**

Details je Fonds: siehe Folie 04.

Zum Verständnis. Die Fondskosten sind in der Wertentwicklung bereits berücksichtigt. Begleitung (0,86 %) und Einstiegsgebühr sind zusätzlich abzuziehen.

Anhang *Fondsstrategie* · I



Amundi Ethik Fonds VA

Mischfonds defensiv · Welt

Gemischter Fonds mit auf 40 % begrenztem Aktienteil. Der Anleiheteil investiert überwiegend in OECD-Staatsanleihen, supranationale und besicherte Anleihen sowie Green und Social Bonds – ausschließlich mit Investment-Grade-Rating. Mindestens 10 % des Vermögens fließen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen.

18 %



Ethik Mix Solide T

Mischfonds defensiv · Welt · Kepler-Fonds

Veranlagt innerhalb der Bandbreiten 40–100 % Anleihen bzw. Geldmarkt und 0–40 % Aktien. Berücksichtigt ethische Ausschlusskriterien wie Kinderarbeit, Gentechnik und Atomenergie. Im Basisinformationsblatt in Risikoklasse 2 von 7 eingestuft.

18 %



Bethmann Stiftungsfonds P

Mischfonds defensiv · Welt

Mindestens 51 % des Vermögens werden nach Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt; die Aktienquote ist auf 30 % begrenzt. Investiert weltweit in Schuldverschreibungen von Staaten, Organisationen und Unternehmen sowie in Aktien und Fonds.

18 %

Angaben nach den Verkaufsunterlagen der jeweiligen Fondsgesellschaft. Prozentwert = Anteil am Strategieportfolio.

Anhang *Fondsstrategie* · II



Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA

8 %

Mischfonds defensiv · Welt

Strebt moderates Kapitalwachstum an. Mindestens 51 % des Fondsvermögens sind nach sozialen, ökologischen und ethischen Kriterien als nachhaltig eingestuft; Aktien sind auf 30 % begrenzt. Ausgeschlossen sind u. a. Rüstung und grüne Gentechnik.



DPAM L – Bonds Emerging Markets Sustainable B EUR

12 %

Rentenfonds · Schwellenländer

Investiert überwiegend in Staatsanleihen von Schwellenländern, auch im High-Yield-Bereich. Die Länderauswahl folgt einem eigenen Nachhaltigkeitsmodell mit Quartals-Ranking; Staaten ohne demokratische Mindeststandards sind ausgeschlossen.



Best of Green & Common Good R

10 %

Mischfonds flexibel · Welt · MehrWert Asset Management

Mischfonds aus rund 50 Aktien und einem Mikrofinanzfonds – angestrebt sind 70 % Aktien, 20 % Mikrofinanz und 10 % Cash. Besonderheit: 20 % der Gewinne fließen als Benefit Fee an ökologische und soziale Projekte.

Angaben nach den Verkaufsunterlagen der jeweiligen Fondsgesellschaft. Prozentwert = Anteil am Strategieportfolio.

Anhang *Fondsstrategie* · III



Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF USD Acc

Aktien-ETF, aktiv verwaltet · All Cap Welt

Aktiv verwalteter ETF auf Aktien der Industrieländer. Zulässige Titel werden auf ESG-Konformität geprüft und anschließend quantitativ nach Wert, Qualität und Dynamik bewertet. Rund 209 Positionen.

6 %



terrAssisi Aktien I AMI I (a)

Aktienfonds · All Cap Welt

Die Auswahl richtet sich nach den ethischen Grundsätzen des Franziskanerordens und folgt einem Best-in-Class-Ansatz: investiert wird in Unternehmen mit führender ESG-Leistung im jeweiligen Sektor. Rund 84 Titel.

5 %



Candriam Sustainable Equity Emerging Markets C EUR Acc

Aktienfonds · Schwellenländer · Artikel 9

Impact-Fonds nach Artikel 9 SFDR. Investiert in Schwellenländer-Unternehmen, die die zehn Prinzipien des UN Global Compact einhalten. Ziel: Treibhausgasemissionen mindestens 30 % unter dem Vergleichsindex.

5 %

Angaben nach den Verkaufsunterlagen der jeweiligen Fondsgesellschaft. Prozentwert = Anteil am Strategieportfolio.

IHR NÄCHSTER SCHRITT

Lassen Sie uns über *Ihre Werte* sprechen.

Finanz. Bewusst. Sinn.

KONTAKT

MehrWert GmbH



Ottostraße 26 · 96047 Bamberg



0951 – 30 125 565



info@mehrwert-finanzen.net



www.mehrwert-vermögen.de

Rechtliche Hinweise. Diese Präsentation dient der allgemeinen Information und stellt keine persönliche Anlageberatung sowie kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Bei Modellportfolios handelt es sich um fiktiv geführte Portfolios, die parallel zu den konkreten Mandaten geführt, aber nicht de facto investiert werden; ihre Wertentwicklung kann von der eines realen Portfolios abweichen. Eine defensive Ausrichtung reduziert Schwankungen, schließt Verluste jedoch nicht aus. Anlagen in Investmentfonds unterliegen Markt-, Kurs-, Zins- und Bonitätsrisiken bis hin zum Verlust des eingesetzten Kapitals. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.