

STRATEGIEPORTFOLIO MEHRWERT DEFENSIV · Q3 2026

Ruhe, die *trägt*

Das solide Basisinvestment – für Anlegerinnen und Anleger, die bewusst zurückhaltend anlegen möchten. Ihr Quartalsbericht für Privatkunden.

SYSTEMATISCH · KONZEPTIONELL · WERTEORIENTIERT

Die Strategie in *Zahlen*

WERTENTWICKLUNG ÜBER 3 JAHRE

+26,56 %

kumulierte Wertentwicklung nach Kosten (BVI-Methode)

+7,32 %

im letzten Jahr

+16,13 %

über 5 Jahre

ca. 30 %

Aktienquote (Ziel 70 / 30)

3 von 7

Risikoklasse (SRI)

Ihr Vorteil: ein solides Basisinvestment – rund 70 % Renten für Beständigkeit, für einen Horizont ab 3 Jahren.

Rollierende Wertentwicklung per 01.10.2026 nach Kosten (BVI-Methode); für Zeiträume vor Strategiestart wird die Modellhistorie herangezogen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

Defensiv *investieren*

Beständigkeit vor Rendite – *mit klarer Haltung.*

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

Die Zielallokation von 70 % Renten zu 30 % Aktien wird überwiegend über defensive Mischfonds erreicht, die selbst einen hohen Anleiheanteil halten – ergänzt 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.

DREI PRINZIPIEN

01 Beständigkeit zuerst

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

02 Kern aus Mischfonds

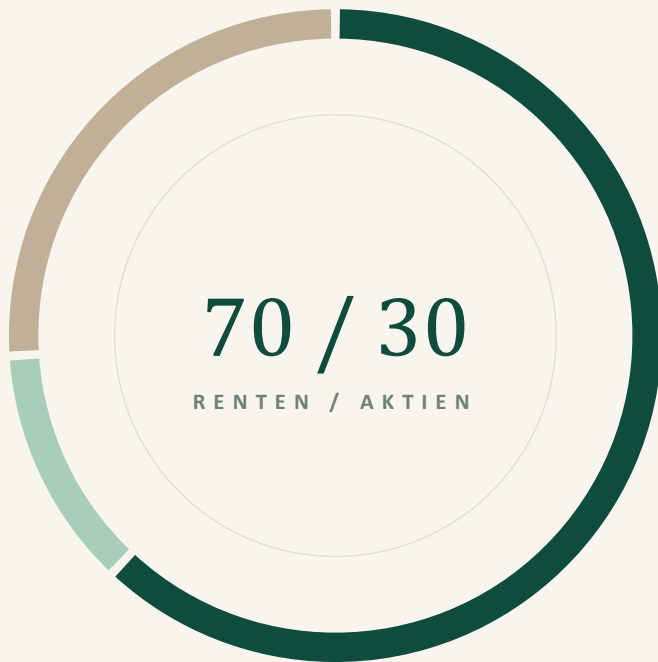
Breit aufgestellte Mischfonds bilden das Fundament und steuern die Aktienquote innerhalb enger Bandbreiten.

03 3 bis 5 Jahre

Mittelfristig angelegt – lang genug, um Schwankungen auszusitzen, ohne Kapital dauerhaft zu binden.

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 auf 30 % bzw. 40 % begrenzt.

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.

Das Portfolio im *Detail*

● KERN · 62 %

LFD. KOSTEN

18 %	Amundi Ethik Fonds VA AT0000613146	1,15 %
18 %	Ethik Mix Solide T AT0000A19296	0,91 %
18 %	Bethmann Stiftungsfonds P DE000DWS08Y8	0,82 %
8 %	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA AT0000A1VP59	1,19 %

9 Investmentfonds & ETFs · 100 % Ø laufende Kosten 1,07 %

● RENTEN · 12 %

LFD. KOSTEN

12 %	DPAM L – Bonds EM Sustainable B EUR LU0907927338	1,07 %
------	---	--------

● AKTIEN & IMPACT · 26 %

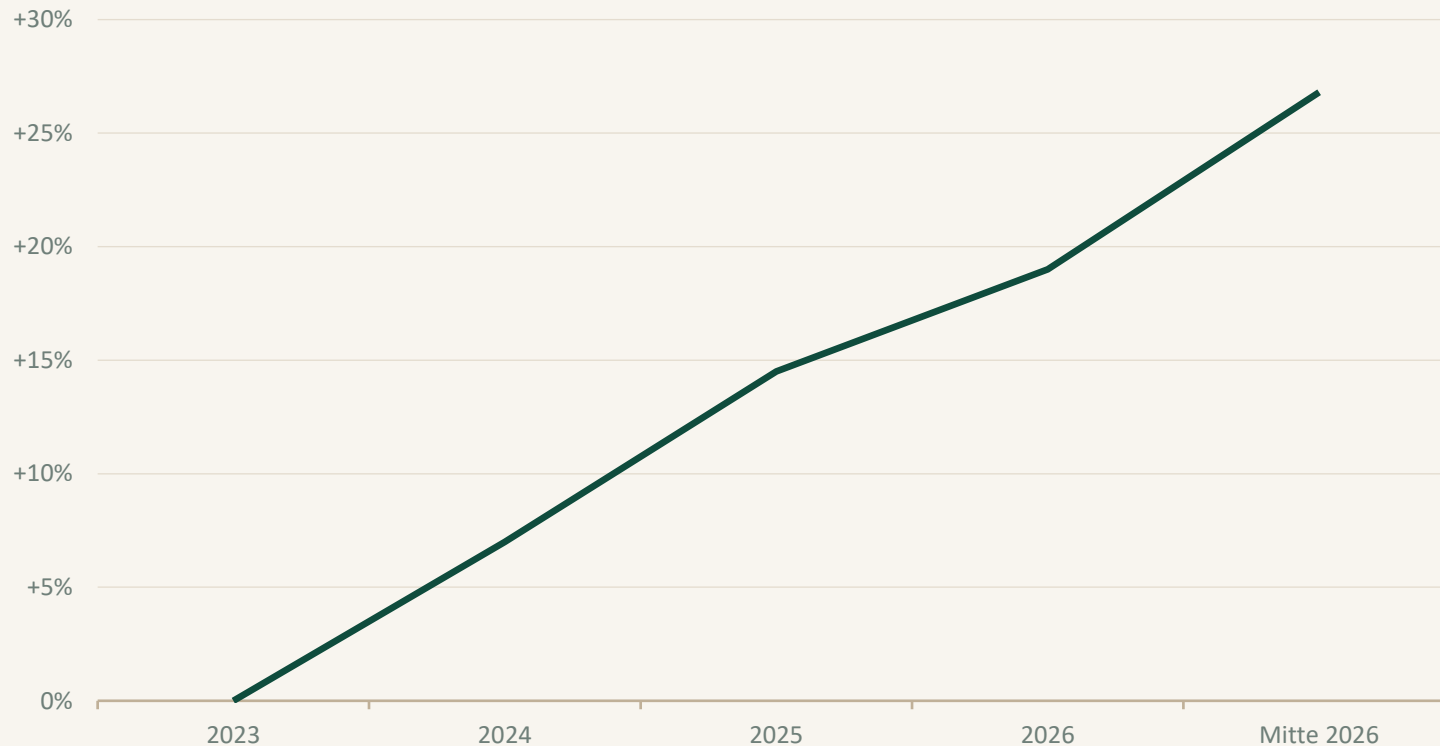
LFD. KOSTEN

10 %	Best of Green & Common Good R DE000A3E3YJ2	1,78 %
6 %	Invesco Global Active ESG Equity ETF IE00BJQRDN15	0,30 %
5 %	terrAssisi Aktien I AMI I (a) DE000A2DVTE6	0,68 %
5 %	Candriam Sust. Equity Emerging Markets C LU1434523954	1,95 %

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

Entwicklung im *Zeitverlauf*

Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten – abgeleitet aus den realisierten Jahresrenditen.



KUMULIERT SEIT 2023

+26,8 %

nach Kosten, Stand 01.10.2026

Ein ruhiger, stetiger Verlauf – wie es zum defensiven Charakter passt. Die rollierenden 1-, 3- und 5-Jahres-Werte finden Sie auf „Auf einen Blick“.

Verlauf auf Basis der realisierten Jahresrenditen; Wert 2026 per Jahresmitte. Vergangenheitsbezogen, kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung. Kosten wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Transparent bis aufs *Komma*

LAUFENDE KOSTEN · PRO JAHR

01	Depotgebühr (depotführende Bank)	45,00 €
02	Transaktionsgebühr & Abwicklung	0,150 %
03	Beratung & Begleitung (MehrWert)	0,710 %
04	Durchschnittliche Fondskosten der Strategie	1,070 %

Gesamtkostenstruktur p.a.

1,93 %

abzüglich erwarteter Kickbacks (0,3–0,5 % p.a.)

≈ 1,53 %

EINMALIG

2,02 %

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

SPANNE DER FONDSKOSTEN

0,30 %

günstigste Position · Invesco ETF

1,95 %

teuerste Position · Candriam EM

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

Konkrete *Umsetzung*

Sie behalten jederzeit *die Kontrolle.*

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

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

Keine Umschichtung ohne Ihre Zustimmung.

SO LÄUFT ES AB

01 Klare Empfehlung

Sinnvolle Änderungen unterbreiten wir Ihnen als konkrete, nachvollziehbare Empfehlung.

02 Ihre Zustimmung

Jede Änderung bedarf Ihrer aktiven Zustimmung – nichts geschieht automatisch.

03 Freigabe per TAN

Die Anlageentscheidung setzen Sie bequem im Onlinebanking per TAN-Freigabe um.

04 Rebalancing alle 3–6 Monate

Die 70/30-Aufteilung wird ausgeglichen gehalten, damit Ihr Depot seinem defensiven Charakter treu bleibt.

Die Fonds im *Einzelen*

Kurzporträts aller neun Fonds und ETFs der Strategie – mit
Kategorie, Anteil und Anlageansatz.



Fondsporträts I

01 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 % fließen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen.

18 %

ANTEIL

02 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 %

ANTEIL

03 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 %

ANTEIL

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

Fondsporträts II

04 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA

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.

8 %

ANTEIL

05 DPAM L – Bonds Emerging Markets Sustainable B EUR

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.

12 %

ANTEIL

06 Best of Green & Common Good R

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.

10 %

ANTEIL

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

Fondsporträts *III*

07 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 %

ANTEIL

08 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 %

ANTEIL

09 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 %

ANTEIL

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

IHR NÄCHSTER SCHRITT

Lassen Sie uns über Ihre *Werte* sprechen.

Gern besprechen wir mit Ihnen, wie sich die Strategie in Ihrem Depot entwickelt – und ob sie weiterhin zu Ihren Zielen passt.

MehrWert GmbH

📍 Ottostraße 26 · 96047 Bamberg

☎ 0951 – 30 125 565

✉ info@mehrwert-finanzen.net

🌐 www.mehrwert-vermögen.de

Finanz. Bewusst. Sinn.

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, deren Wertentwicklung von realen Depots abweichen kann. 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.