

STRATEGIEPORTFOLIO MEHRWERT OFFENSIV · Q3 2026

Chancen, die *Haltung* zeigen

Das offensive, wertorientierte Strategieportfolio – voll in den weltweiten Aktienmärkten investiert. Ihr Quartalsbericht für Privatkunden.

SYSTEMATISCH · KONZEPTIONELL · WERTEORIENTIERT

Die Strategie in *Zahlen*

WERTENTWICKLUNG ÜBER 3 JAHRE

+70,53 %

kumulierte Wertentwicklung nach Kosten (BVI-Methode)

+25,10 %

im letzten Jahr

+69,46 %

über 5 Jahre

ca. 100 %

Aktienquote, voll investiert

4 von 7

Risikoklasse (SRI)

Ihr Vorteil: voll an den Chancen der weltweiten Aktienmärkte teilhaben – werteorientiert ausgewählt, für einen Horizont ab 5 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.

DREI PRINZIPIEN

01 Rund 10 Fonds & ETFs

Ein sinnvoller Diversifikationsgrad bei ausgewogenem Risiko-Rendite-Verhältnis – ca. 900 Unternehmen im Portfolio.

02 Konsequenter wertorientiert

Auswahl nach ESG-Kriterien; der Schwerpunkt liegt auf Produkten nach Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR.

03 Aktive Satelliten

Kostengünstiger Core über Indexfonds, ergänzt um aktive Fonds mit höherer Ertragserwartung.

■ DAS KONZEPT



Wertorientiert

investieren

Die Chancen der Weltmärkte nutzen – *mit klarer Haltung.*

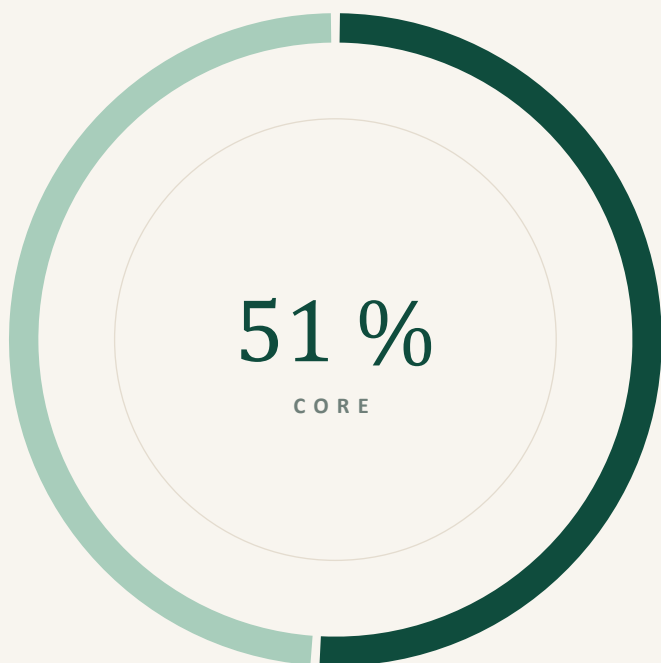
Das offensive Strategieportfolio richtet sich an Anlegerinnen und Anleger, die von der Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte profitieren und dabei eine möglichst wertorientierte Anlagephilosophie verfolgen möchten.

Basis ist der Core-Satellite-Ansatz: Das Kerninvestment (Core) bildet den Gesamtmarkt effizient und kostengünstig über Fonds und ETFs ab, ergänzt um besondere Branchen, Märkte und Zukunftsthemen (Satellites).

Als Satelliten dienen überwiegend aktive Investmentfonds, die auf Fokusthemen spezialisiert sind und von denen eine höhere Ertragserwartung ausgeht.

Core-Satellite-*Strategie*

Ein breit diversifiziertes Kerninvestment, ergänzt um fünf gezielt ausgewählte Zukunftsthemen.



● CORE · 51 %

Breites Kerninvestment

iShares MSCI World SRI ETF	16 %
iShares MSCI Europe SRI ETF	13 %
Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF	12 %
UBS ETF S&P 500 ESG Elite	10 %

● SATELLITES · 49 %

Fünf Zukunftsthemen

-  Klimaschutz & erneuerbare Energien
-  Wassertechnologie, -versorgung & Lebensmittel
-  Sustainable Healthcare
-  Innovative Technologien & Robotic
-  Emerging Markets / Schwellenländer

Das Portfolio im *Detail*

● CORE · 51 %

GEW. · ETF · ISIN · SFDR · Ø PERF. 3 J. P.A.

16 % iShares MSCI World SRI ETF +10,10 %
IE00BYX2JD69 · ART. 8

13 % iShares MSCI Europe SRI ETF +4,40 %
IE00B52VJ196 · ART. 8

12 % Invesco Global Active ESG Equity UCITS
ETF +18,03 %
IE00BJQRDN15 · ART. 8 · NEU

10 % UBS ETF S&P 500 ESG Elite +14,50 %
IE00BLSN7P11 · ART. 8

„NEU“ = seit 05.03.2026 aufgenommen. Entfernt wurde DPAM INVEST B Equities World Sustainable W.

● SATELLITES · 49 %

GEW. · ETF · ISIN · SFDR · Ø PERF. 3 J. P.A.

7 % Baillie Gifford Worldwide Positive Change +4,53 %
IE00BDCY2C68 · ART. 9

11 % DNB Fund – Technology Retail A +22,70 %
LU1706372916 · ART. 8

10 % Candriam Sust. Equity Emerging Markets +11,31 %
LU1434523954 · ART. 9

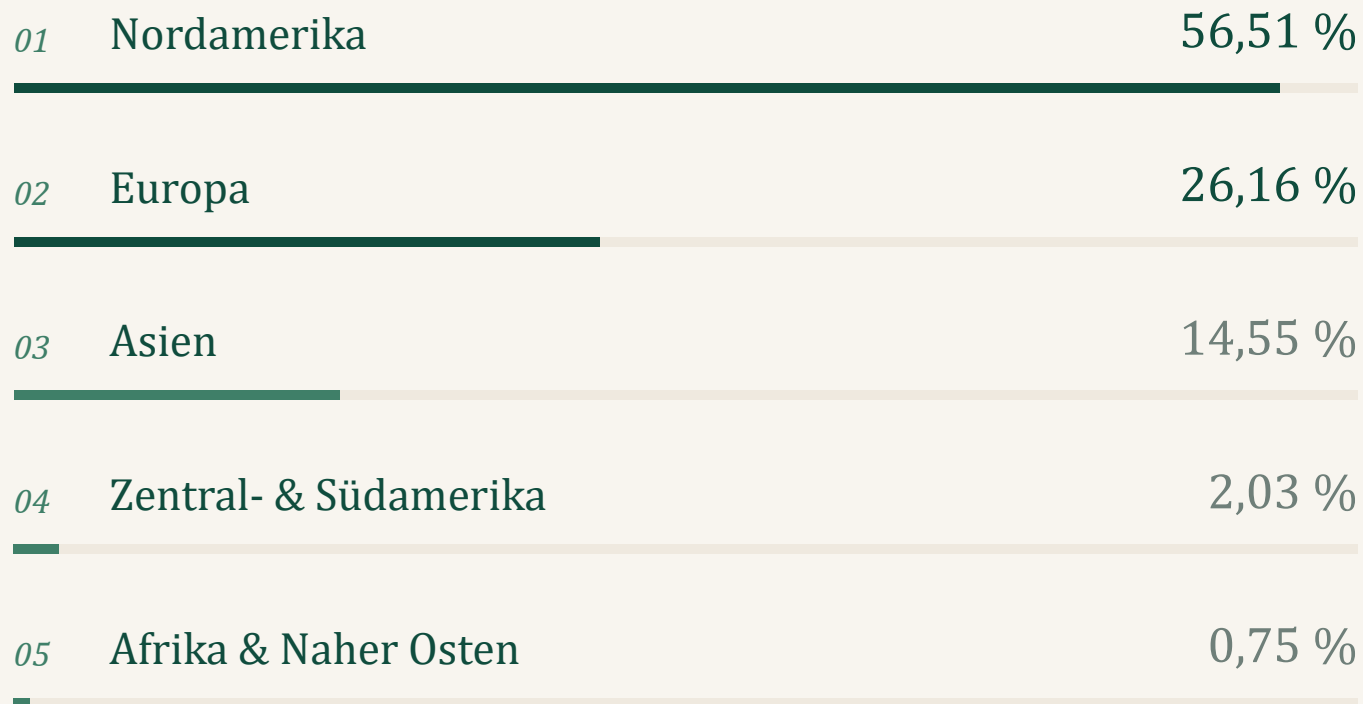
8 % Candriam Robotics & Innovative Technology +12,80 %
LU1502282558 · ART. 8

5 % Best of Green & Common Good R +0,63 %
DE000A3E3YJ2 · ART. 8

8 % BNP Paribas Funds Aqua +5,27 %
LU1165135440 · ART. 9

Verteilung nach *Regionen*

Regionale Streuung des Gesamtportfolios, Stand 01.10.2026.



Skala bis 60 %.

SCHWERPUNKT

82,67 %

in Nordamerika und Europa

Die regionale Streuung folgt der Marktgewichtung der enthaltenen Fonds – mit klarem Schwerpunkt auf den entwickelten Märkten.

Verteilung nach *Branchen*

Prozentwerte bezogen auf das Gesamtportfolio, Stand 01.10.2026.

01

35,62 %

INFORMATIONSTECHNOLOGIE

02

15,08 %

INDUSTRIEGÜTER

03

14,57 %

FINANZDIENSTLEISTUNGEN

TOP 3 ZUSAMMEN

65,27 %

DES PORTFOLIOS

04 Kommunikationsdienstleistungen 8,69 %

05 Gesundheitswesen 8,65 %

06 Zyklische Konsumgüter 7,75 %

07 Materialgüter 3,57 %

08 Defensive Konsumgüter 3,28 %

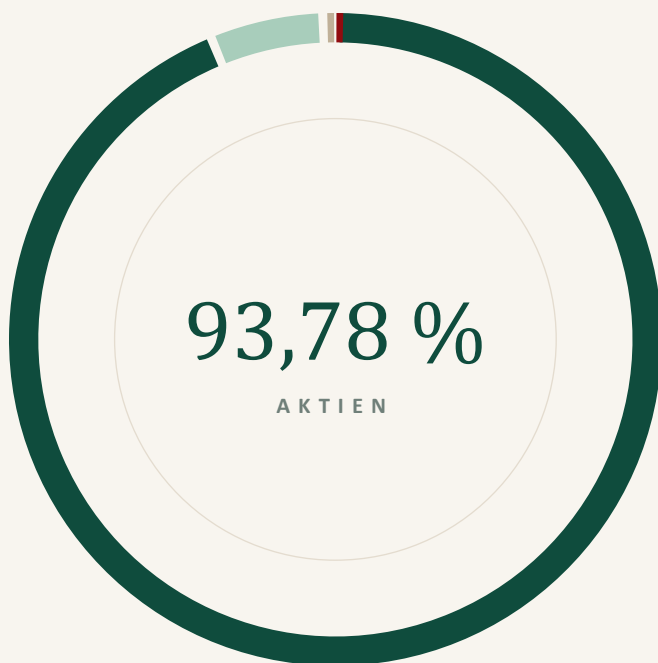
09 Versorgung 1,95 %

10 Immobilien 0,83 %

Allokation & *Top-Positionen*

Stand der Strukturdaten: Q3 2026.

ASSETALLOKATION



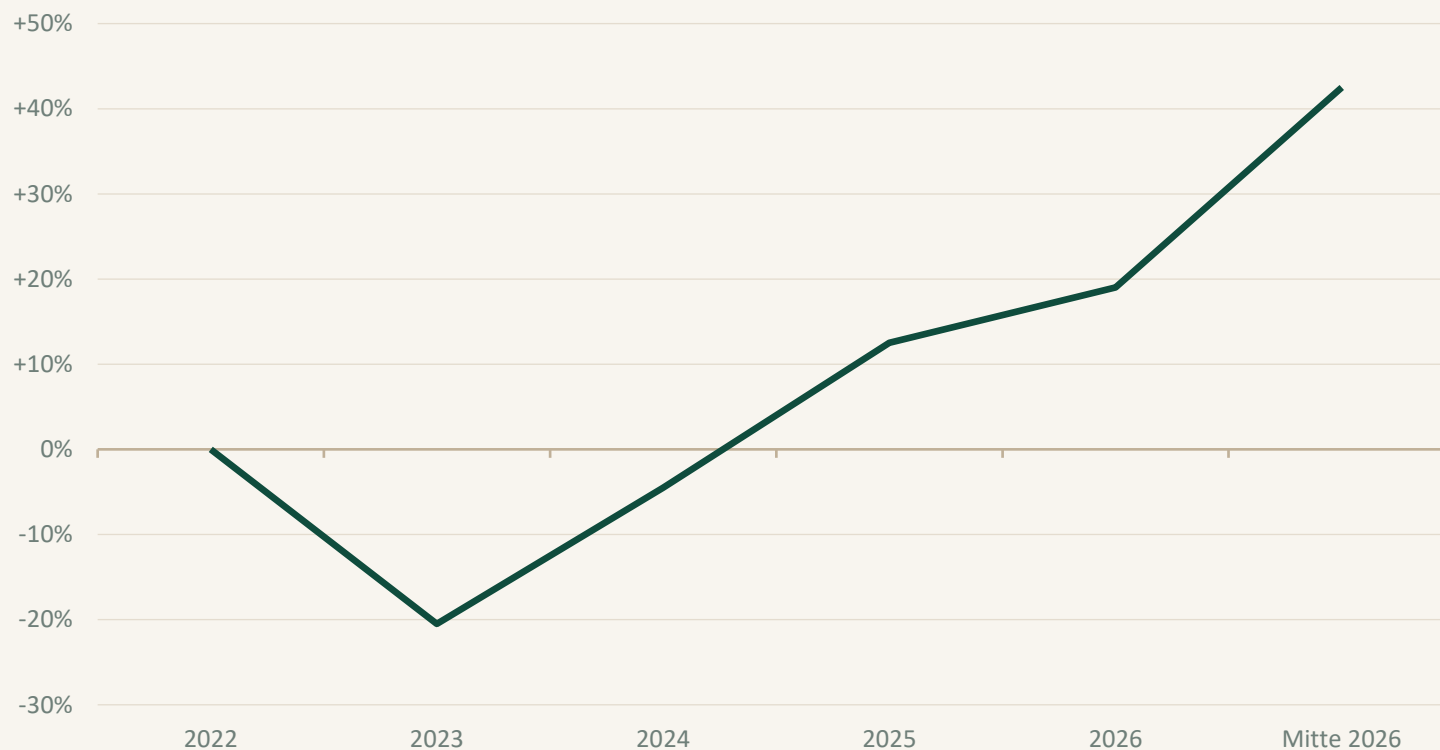
● Aktien	93,78 %
● Barmittel	5,60 %
● Anleihen	0,45 %
● Sonstige	0,16 %

TOP-10-POSITIONEN

01	NVIDIA Corp	4,40 %
02	Microsoft	2,58 %
03	Alphabet Inc Cl A	2,47 %
04	ASML Holding N.V.	2,23 %
05	TSMC	1,45 %
06	Visa Inc Class A Shares	1,05 %
07	Mastercard Inc A	1,04 %
08	Lam Research Corp	0,93 %
09	Meta Platforms Inc	0,86 %
10	Amazon.com Inc	0,81 %

Entwicklung im *Zeitverlauf*

Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten – abgeleitet aus den realisierten Jahresrenditen.



KUMULIERT SEIT 2022

+42,5 %

nach Kosten, Stand 01.10.2026

Nach dem deutlichen Rückgang 2022 hat sich das Portfolio Schritt für Schritt erholt und zuletzt kräftig zugelegt. 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.

ESG-Kennzahlen

Klassifizierung nach SFDR, gewichtet nach Portfolioanteil.



ARTIKEL 8

75,00 %

bewirbt ökologische und soziale Merkmale

ARTIKEL 9

25,00 %

verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel

RISIKOPROFIL

4,15

Ø SRI der Strategie



ZUM VERSTÄNDNIS

Artikel 8 bewirbt ökologische/soziale Merkmale, Artikel 9 verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel (EU-Offenlegungsverordnung, SFDR). Die Anteile sind aus der Fondsgewichtung des Portfolios berechnet.

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	0,93 %

Gesamtkostenstruktur p.a.

1,79 %

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

≈ 1,39 %

EINMALIG

2,02 %

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

ZUM VERSTÄNDNIS

Alle Renditekennzahlen basieren auf der BVI-Methode; die laufenden Fondsgebühren sind darin bereits berücksichtigt. Depotführung, Transaktion und Beratung (0,86 % p.a.) sowie die Einstiegsgebühr sind zusätzlich abzuziehen. Enthaltene Kickbacks werden quartalsweise auf Ihr Verrechnungskonto erstattet.

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

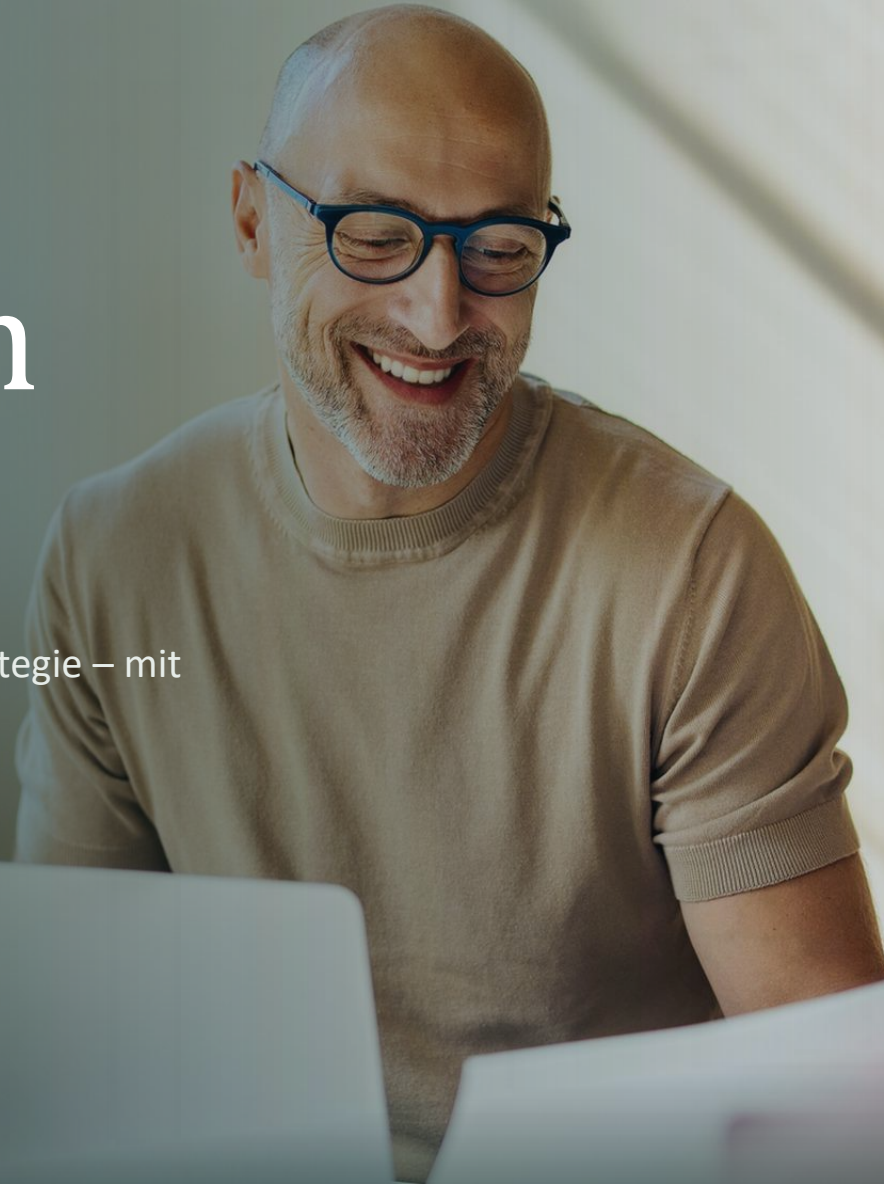
Die Anlageentscheidung setzen Sie bequem im Onlinebanking per TAN-Freigabe um.

04 Rebalancing alle 3–6 Monate

Die Gewichtung wird ausgeglichen gehalten, damit Ihr Depot seinem Risiko-Rendite-Verhältnis treu bleibt.

Die Fonds im *Einzelen*

Kurzporträts aller zehn Fonds und ETFs der Strategie – mit Kategorie, Risikoklasse (SRI) und Anlageansatz.



Fondsporträts I

LESEHILFE

So lesen Sie den SRI



Der synthetische Risiko-Indikator (SRI) aus dem Basisinformationsblatt stuft jeden Fonds von 1 bis 7 ein: Je höher die Stufe, desto stärker können die Werte schwanken. **Die Strategie liegt im Schnitt bei 4,15.**

01 AKTIENFONDS · ALL CAP WELT

iShares MSCI World SRI ETF

Strebt eine Rendite an, die den MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index widerspiegelt – globale Unternehmen mit besserem ESG-Rating.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ○ ○ ○ SRI 4 / 7

02 AKTIENFONDS · LARGE CAP EUROPA

iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR (Acc)

Bildet den MSCI Europe SRI Index ab – europäische Unternehmen mit besseren ESG-Ratings als die Vergleichsgruppe des Sektors; Einsatz von Optimierungstechniken.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ○ ○ ○ SRI 4 / 7

03 AKTIENFONDS · ALL CAP WELT · NEU SEIT 05.03.2026

Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF

Aktien von Unternehmen der Industrieländer; zulässige Titel werden auf ESG-Konformität geprüft und nach Wert, Qualität und Dynamik quantitativ bewertet.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ○ ○ ○ SRI 4 / 7

04 AKTIENFONDS · LARGE CAP USA

UBS ETF S&P 500 ESG Elite

Bildet den S&P 500 ESG Elite Index ab – führende US-Unternehmen, die Nachhaltigkeitskriterien erfüllen, bei ähnlicher Branchengewichtung wie der S&P 500.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ● ○ ○ SRI 5 / 7

Fondsporträts II

05 AKTIENFONDS · ALL CAP WELT

Baillie Gifford Worldwide Positive Change

Mindestens 90 % in Unternehmen, bei denen positive soziale Auswirkungen im Zentrum der Geschäftstätigkeit stehen – entlang vier globaler Schwerpunktthemen.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ● ○ ○ SRI 5 / 7

07 AKTIENFONDS · ALL CAP EMERGING MARKETS

Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

Schwellenländer-Unternehmen, die die zehn Prinzipien des UN Global Compact einhalten und nicht in umstrittenen Branchen wie Glücksspiel oder Rüstung aktiv sind.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ● ○ ○ SRI 4 / 7

SRI = synthetischer Risiko-Indikator (1 = sehr sicherheitsorientiert bis 7 = sehr risikobereit); gefüllte Punkte zeigen die Stufe des Fonds.

06 AKTIENFONDS · TECHNOLOGIE WELT

DNB Fund – Technology Retail A

Strebt eine langfristig maximale Rendite ohne übermäßige Risiken an; mindestens 51 % in Technologie-, Medien- und Telekommunikationswerten, geografisch flexibel.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ● ○ ○ SRI 4 / 7

08 AKTIENFONDS · INDUSTRIE WELT

Candriam Robotics & Innovative Technology

Weltweit Unternehmen, die von Innovationen in Technik und Robotik profitieren (u. a. KI, Automatisierung); überzeugungsgesteuert mit begrenzter Titellzahl.

RISIKOKLASSE ● ● ● ● ● ○ ○ SRI 5 / 7

Fondsporträts *III*

09 MISCHFONDS · FLEXIBEL WELT

Best of Green & Common Good R

Moderates Kapitalwachstum; Einzeltitel, deren Emittenten nach ökologischen und sozialen Kriterien sowie dem Kriterium des Gemeinwohls eingestuft wurden.

RISIKOKLASSE ●●●○○○ SRI 3/7

10 AKTIENFONDS · INDUSTRIE WELT

BNP Paribas Funds Aqua

Unternehmen des Wassersektors und verbundener Sektoren mit konkreten Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen und den Wandel zu einer CO₂-armen Wirtschaft.

RISIKOKLASSE ●●●●○○○ SRI 4/7

IM ÜBERBLICK

10

FONDS & ETFS

ca. 900

UNTERNEHMEN IM PORTFOLIO

4,15

Ø SRI DER STRATEGIE

SRI = synthetischer Risiko-Indikator (1 = sehr sicherheitsorientiert bis 7 = sehr risikobereit); gefüllte Punkte zeigen die Stufe des Fonds.

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. Bei Modellportfolios werden Portfolios parallel zu den konkreten Mandaten geführt, aber nicht de facto investiert. 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.