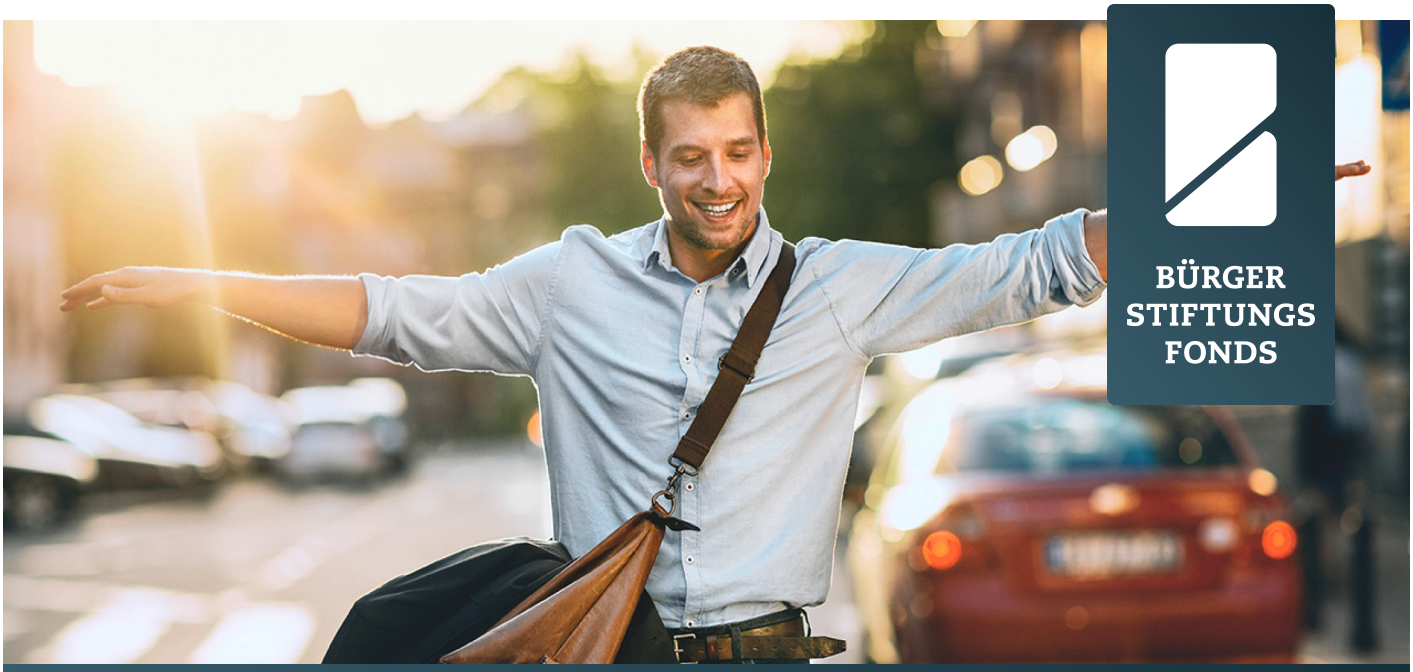


BÜRGER STIFTUNGS FONDS

GUTES ZAHLT SICH AUS

VERMÖGEN MACHT GUTE IDEEN HANDLUNGSFÄHIG. DAS GILT FÜR STIFTUNGEN UND FÜR ALLE, DIE AUF DER SUCHE NACH WIRKLICH NACHHALTIGEN INVESTMENTS SIND.

Fördern, was positive Veränderungen anstößt und vermeiden, was zu Lasten der Umwelt oder der Menschen geht – darum geht es im Bürgerstiftungsfonds. Der Bürgerstiftungsfonds investiert konsequent nachhaltig. Auf Basis objektiver Kriterien und mit branchenweit einmaliger Transparenz. Unsere Investmentphilosophie bietet Stiftungsmanagern planbare Ausschüttungen mit überschaubaren Risiken.

DIE VORTEILE DES BÜRGERSTIFTUNGSFONDS AUF EINEN BLICK

- AUSSCHÜTTUNG
- ERHALT DES VERMÖGENS
- NACHHALTIGKEIT

DAFÜR STEHT DER BÜRGERSTIFTUNGSFONDS

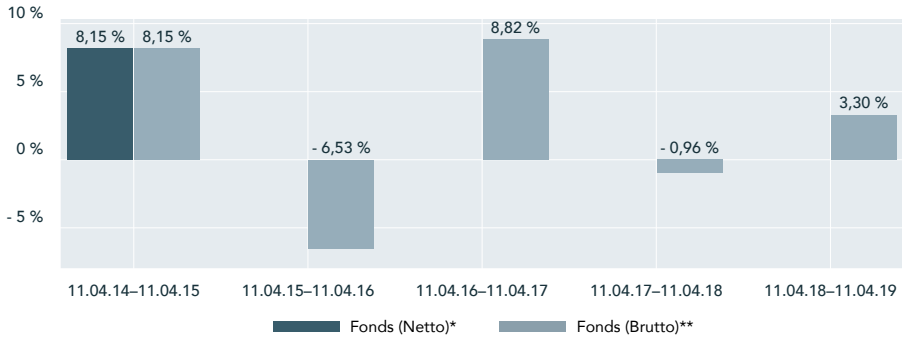
- ZUKUNFTSFÄHIGE RESSOURCENNUTZUNG
- ENERGIE
- GERECHTIGKEIT
- TEILHABE & GLEICHBERECHTIGUNG
- MORAL

Die Nachhaltigkeitskriterien* des Bürgerstiftungsfonds entstanden gemeinsam mit der unabhängigen, weltweit operierenden imug GmbH und ihrem Researchpartner Vigeo Eiris.

**Detaillierte Informationen zu unseren Nachhaltigkeitskriterien finden Sie unter www.buergerstiftungbraunschweig.de*

WERTENTWICKLUNG

Quelle: LRI Group, Stand: 11.04.2019



Quelle: LRI Group, Stand:11.04.2019

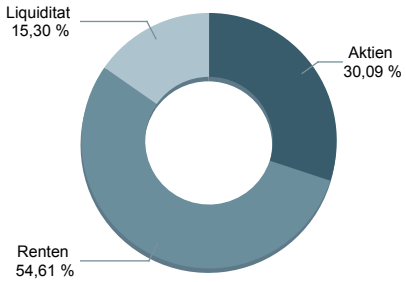
* Netto-Wertentwicklung: Neben den im Fonds anfallenden Kosten werden auch die Kosten, die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro beim Kunden anfallen, berücksichtigt: Ausgabeaufschlag vom Anteilspreis einmalig bei Kauf 0,00 % (= 0,00 Euro).

** Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt neben den bereits im Fonds anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) keine weiteren Kosten (wie z.B. Ausgabeaufschlag und Verwahrkosten).

	1 Monat	2019 YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit 07.10.2013
FONDS	+1,61 %	+5,12 %	+3,30 %	+11,33 %	+12,54 %	-	+11,67 %

Quelle: LRI Group,Stand: 11.04.2019

VERMÖGENS-AUFTEILUNG



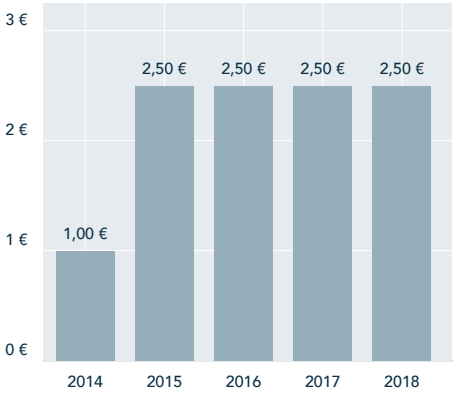
Quelle: LRI Group, Stand: 11.04.2019

ANLEIHEN-BONITÄTEN

AAA	0,88 %
AA-	5,53 %
A+	4,79 %
A	7,54 %
A-	8,67 %
BBB+	4,89 %
BBB	4,69 %
BBB-	3,04 %
NR	1,48 %

Quelle: LRI Group, Stand: 11.04.2019

AUSSCHÜTTUNG



Quelle: LRI Group, Stand: 11.04.2019

TOP 10 AKTIENPOSITIONEN

1.	UBS-ETF S.MSCI World...	3,95 %
2.	Norfolk Southern Cor...	0,93 %
3.	CSX CORP. ...	0,90 %
4.	VESTAS WIND SYSTEMS	0,84 %
5.	Whitbread PLC	0,81 %
6.	Kesko OYJ -B-	0,75 %
7.	ResMed Inc.	0,72 %
8.	ASML Holding NV	0,69 %
9.	Red Electrica Corp. ...	0,68 %
10.	McCormick Shs Non-Vo...	0,68 %

Quelle: LRI Group, Stand: 11.04.2019

WERBEMITTEILUNG FONDSINFORMATIONEN STAND: 11.04.2019

STAMMDATEN

Verwaltungsgesellschaft:	LRI Invest S.A.
Vertriebsstelle:	Nordlux Vermögensmanagement S.A.
Rechtsform:	in Luxemburg domizilierter FCP
Auflagedatum:	01. Oktober 2013
Geschäftsjahresende:	30. September
Fondswährung:	EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
WKN:	A1W0P6
ISIN:	LU0945096450

AKTUELLE KENNZAHLEN

Fondsvolumen:	23.679.093,21 EUR
Rücknahmepreis:	100,01 EUR
Sharpe Ratio (3 Jahre):	0,87
Volatilität (3 Jahre):	4,65%

KOSTEN

Ausgabeaufschlag:	0,00%
Rückgabegebühr:	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.:	bis zu 0,15%
Depotbankvergütung p.a.:	bis zu 0,04%
Fondsmanagervergütung p.a.:	bis zu 1,20%

Steuerliche Teilfreistellung für in Deutschland ansässige Anleger Mischfonds:

mind. 25% des Wertes des Teilfonds werden in Kapitalbeteiligungen angelegt (§2 Abs. 8 Investmentsteuergesetz).

ULRICH E. DEISSNER
Stiftungsexperte für soziale Nachhaltigkeit

„Die Zahlen beweisen es: Der Ausschluss nicht-nachhaltiger Investments wirkt positiv auf die Rendite. Der Anlageausschuss des Bürgerstiftungsfonds ist eine Kontrollinstanz, die in dieser Form einmalig ist in der Stiftungslandschaft"

MORNINGSTAR GESAMTWERTUNG™

★★★★

(Stand: 11.04.2019)

KONTAKT ZUM ANLAGEAUSSCHUSS

Bürgerstiftung Braunschweig
Ulrich E. Deissner
Löwenwall 16, 38100 Braunschweig
www.bürgerstiftungbraunschweig.de

MONATSKOMMENTAR

„HIER WÄCHST GUTES: WIR FÖRDERN, WAS POSITIVE VERÄNDERUNGEN ANSTÖSST UND VERMEIDEN, WAS WIR ALS FEHLVERHALTEN IDENTIFIZIEREN. WER IN DEN BÜRGERSTIFTUNGSFONDS INVESTIERT, TUT DIES IMMER MIT VOLLER TRANSPARENZ DARÜBER, WOHER DIE RENDITE STAMMT."

RON GROßE
Experte für ökonomische Nachhaltigkeit

Der Berichtsmonat März ist an den internationalen Aktienmärkten abermals positiv verlaufen. Die Berichtssaison verlief dabei größtenteils ohne größere Überraschungen. Die Marktteilnehmer gehen von weiterhin niedrigen Zinsen aus.
Schauen wir uns jedoch die einzelnen Konjunkturdaten etwas genauer an, stellen wir fest, dass die Stimmung dabei doch nicht ganz so rosig ist. Die Industrieproduktion ist in Deutschland mit einer rückläufigen Produktions- und Auftragsentwicklung schwach geblieben. Selbst Italiens Industrieunternehmen meldeten eine überraschend hohe Produktionsdynamik für den Berichtsmonat Januar (+1,7% M/M). Die günstig ausgefallenen Zahlen zur jüngsten Monatsumfrage des ZEW unter Finanzmarktexperten konnten die Stimmung ebenfalls nicht nachhaltig aufhellen. Überschattet wird das Geschehen bereits seit Wochen von dem Drama um den Brexit. Das erneute Scheitern des von Premierministerin May mit der EU ausgehandelten Austrittsvertrags im britischen Parlament ließ erkennen, wie verhärtet die Fronten mittlerweile sind. Es bleibt also zu hoffen, dass sich im Interesse aller Beteiligten aus diesem vergeblichen Strike for Future noch eine sinnvolle und umsetzbare Lösung entwickelt.
Während die Beobachter an den europäischen Börsen vor allem den Brexit im Blick haben, stehen für die Anleger an den US-Börsen und den anderen Überseemärkten eher die Handelsgespräche zwischen den USA und China zur Beilegung des Zollstreits im Vordergrund. Denn auch die Konjunkturdynamik ist in den USA etwas geringer ausgefallen. Zwar bleibt die Entwicklung der US-Konjunktur recht solide, dennoch verschlechtert sich die Stimmung auch zusätzlich aufgrund der globalen Verunsicherung in den USA etwas. Die Notenbanken sorgen aktuell international gesprochen für eine Verankerung des globalen Zinsniveaus auf niedrigem Niveau.
In der Reaktion auf die Äußerungen der Europäischen Zentralbank haben die Renditen der Bundesanleihen nochmals einen Rückwärtsgang eingelegt. Die Verzinsung zehnjähriger Bunds fiel bis unter Null Prozent, die Rendite amerikanischer Staatsanleihen mit gleicher Laufzeit gab deutlich auf unter 2,45% nach. Sobald die Themen "harter Brexit" und Handelskonflikt zwischen den USA und China vom Tisch sind, sollten die Chancen aber weiter steigen, dass die Ängste schwinden, das Sentiment sich verbessert und die Renditen auch wieder leicht ansteigen.

Der Bürgerstiftungsfonds hat im aktuellen Berichtsmonat eine Wertentwicklung von 1,15% erzielen können und hat seit Jahresanfang um 4,34% zugelegt. Im aktuellen Zinsumfeld halten wir unsere Anleihequote und die Duration bei 3,7 Jahren konstant. Die USD-Anleihen bleiben zur Hälfte währungsgesichert. Der kommende Anlageausschuss findet am 21. Mai 2019 in Braunschweig statt.

Ulrich E. Deissner, Ron Große

RISIKOPROFIL

Der Bürgerstiftungsfonds schwankt verhältnismäßig wenig. Deshalb können sowohl das Verlustrisiko als auch die Gewinnchance gering bis mittelhoch sein. Eine Vorhersage zukünftiger Entwicklungen ist damit jedoch nicht möglich. Die Risiken können dabei insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Zinsänderungsrisiken bestehen. Eine ausführliche Darstellung der Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikohinweise" des Verkaufsprospektes.

CHANCEN

+ Ausrichtung der Anlagepolitik an den speziellen Bedürfnissen von Stiftungen.
+ Flexible Steuerung ohne Orientierung an einem Vergleichsindex.
+ Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedlichen Anlageklassen, u.a. Anleihen, Aktien und Liquidität.
+ Zusätzliche Renditepotentiale durch den möglichen Einsatz von Derivaten.
+ Durch die Beimischung von Fremdwährungen können zusätzliche Renditepotentiale erreicht werden.

RISIKEN

- Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen.
- Deren Emittenten können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Aktienkurse können stark schwanken, damit auch der Wert des Fonds.
- Durch die Anlage im Fremdwährungsbereich können Wechselkursrisiken entstehen, falls diese nicht abgesichert sind.
- Die Veräußerbarkeit einer Investition kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.
- Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen.
- Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse.

KONTAKT

LRI Invest S.A.

9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach, Luxembourg
Telefon: +352 261 500-1
Telefax: +352 261 500-2299

www.lri-group.lu

WICHTIGE HINWEISE

Der Anteilwert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Erträge. Eine gewinnbringende Wiederveräußerung ist erst nach einer Wertsteigerung des Anteils möglich, die den gezahlten Ausgabeaufschlag sowie sonstige Provisionen und Kosten im Anlagezeitraum übersteigt.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte und Berichte), denen Sie ausführliche Informationen zu den potenziellen Risiken entnehmen können. Diese sind in deutscher Sprache neben der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. und der Depotbank auch bei den jeweiligen nationalen Zahloder Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die Verkaufsunterlagen finden Sie unter anderem auf www.nordlux-vm.lu. Die Wesentlichen Anlegerinformationen werden Ihnen dort in der jeweils gültigen Amtssprache des Vertriebslandes zur Verfügung gestellt.

Bei diesem Fondsportrait handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich der Produktbeschreibung, stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages oder Auskunftsvertrages und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf/ Verkauf von Wertpapieren.

Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert, zusammengestellt und geprüft. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die dem Fonds gemäß Vertragsbedingungen belastet wurden, sind in den Brutto-Wertentwicklungsberechnungen enthalten. Ausschüttungen werden wieder angelegt. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI-Methode, das heißt ein Ausgabeaufschlag, Transaktionskosten (wie Ordergebühren und Maklercourtage) sowie Depot- und andere Verwaltungsgebühren sind in der Berechnung nicht enthalten.

Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags geringer ausfallen. Sollten Sie zur Funktion und zu den Risiken dieser Kapitalanlage noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

In verschiedenen Ländern dürfen Fonds nur angeboten werden, wenn eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde erlangt wurde. Sofern eine solche Genehmigung nicht vorliegt, darf dieses Informationsdokument anderen Personen nicht zugänglich gemacht werden. Insbesondere richtet sich dieses Informationsdokument weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA. Bitte setzen Sie sich gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle in Verbindung.

Personen, die in den Besitz dieser Information gelangen, haben sich über die in dem jeweiligen Land geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen. Es wird empfohlen den Verkaufsprospekt vor jeder Zeichnung zu lesen.

Nordlux Vermögensmanagement S.A. | 7, rue Lou Hemmer | L-1748 Luxemburg-Findel | R.C.S. Luxembourg B 193207 | www.nordlux-vm.lu | kontakt@nordlux-vm.lu