

Monatsbericht August 2017

Wertermittlung

Wertpapierbestand:	48.653.670,30 Euro
Kontostand:	16.593.949,50 Euro
Gesamtwert am 31.08.2017:	65.247.619,80 Euro
Gesamtwert am 01.08.2017:	66.117.055,08 Euro
Ergebnis:	- 1,314 %*



* Bruttoergebnis – die Nettowertentwicklung entnehmen Sie Ihrem persönlichen Kontoauszug.

Guten Tag, liebe Börsianer und Teilnehmer am Gemeinschaftsdepot,

von sorgenfreier Sommererholung konnte im August wahrlich keine Rede sein. Damit meine ich allerdings nicht das wechselhafte Wetter und auch nicht das Wahlkämpfchen hierzulande. Vielmehr sorgte wieder der nordkoreanische Diktator für Aufregung, vor allem mit der Rakete, die er über Japan hinwegschoss. Diese Verunsicherung war der eine Grund für das schwächere Monatsergebnis. Hinzu kam der erneut rückläufige Dollar, der auf die Kurse unserer US-Aktien gedrückt hat. Die Anleger stehen nun vor zwei Fragen: Wie geht das Drama um Kim Jong-un weiter? Und müssen wir uns beim Dollar auf eine längere Durststrecke einstellen?

Nordkorea dürfte unberechenbar bleiben. Ich kann mir aber nicht vorstellen, dass es einen Militärschlag geben wird. Zu groß wären dabei die Risiken. Deshalb wird sich der Markt vermutlich mit der Zeit an die Drohgebärden von Kim Jong-un gewöhnen. Auch beim Dollar weiß niemand, wie es kurzfristig weitergeht. Aber geschwankt hat er schon immer, und vor 30 Jahren stand der Dollar auch schon da, wo er heute steht.

Langfristig denkende Börsianer sollten sich also nicht so sehr um politisches Geplänkel kümmern und sich auch nicht so viele Sorgen wegen des Dollars machen. Entscheidend ist aus meiner Sicht auch in Zukunft, auf welche Aktien man setzt. Und für die von uns ausgewählten Aktien international agierender Großkonzerne bleibe ich trotz der Kursrisiken langfristig zuversichtlich.

Allerdings – so leid es mir tut: Die Endstation des Gemeinschaftsdepots rückt unaufhaltsam näher. Falls Sie zu den Wenigen gehören, die noch nicht reagiert haben, müssen Sie das nun schleunigst nachholen. Und es sollte auch nicht allzu sehr schmerzen, denn an der Entwicklung solcher Aktien können Sie auch künftig teilhaben: Es gibt schließlich den Stuttgarter-Aktien-Fonds, das Nachfolgeprodukt des Gemeinschaftsdepots, bei dem wir als Fondsmanager eine ähnliche Anlagestrategie verfolgen. Den können Sie sogar börsentäglich kaufen und auch laufend die Kursentwicklung anschauen.

In diesem Sinne

Ihr

Joachim Brandmaier

Stuttgarter AktienFonds

WKN:A0Q72H ■■

Börse	Hamburg
Mindestanlage	keine
Ausgabeaufschlag	keiner*
Fondsvermögen	166 Mio. €
WKN	A0Q72H
ISIN	LU 038 302 680 3
Letzter Kurs (Geld/Brief)	83,65 (83,40/83,65) €
www.stuttgarter-aktien-fonds.de	

* Beim Kauf über die Börse Hamburg fällt neben den banküblichen Spesen ein Spread an, der derzeit meist unter 0,4 Prozent liegt.

Börse Hamburg, 31.08.2017

Unser Bestand an internationalen Aktien in unserem Gemeinschaftsdepot

Titel	Land	Letzter Kauf	Stückzahl	Kurs Anfang 2017	Kurs am Monatsanfang	Kurs am Monatseende	Entwicklung seit Anfang 2017	Entwicklung zum Vormonat	Aktueller Wert in Euro
Novo Nordisk	DK	16.08.2016	25.300	34,44	35,64	39,15	+ 13,66 %	+ 9,85 %	990.409,61
Gilead Sciences	USA	16.08.2016	15.830	68,77	64,65	68,18	- 0,86 %	+ 5,46 %	1.079.294,02
Kerry Group	IR	16.08.2016	12.590	67,60	74,92	78,02	+ 15,41 %	+ 4,14 %	982.271,80
LVMH	F	26.08.2014	4.560	179,40	213,15	218,85	+ 21,99 %	+ 2,67 %	997.956,00
BASF	D	24.09.2015	12.190	87,96	79,64	81,48	- 7,37 %	+ 2,31 %	993.241,20
Aflac	USA	26.08.2014	14.630	66,58	67,58	68,88	+ 3,45 %	+ 1,92 %	1.007.669,80
McDonald's	USA	26.08.2014	7.410	117,08	132,68	133,90	+ 14,37 %	+ 0,92 %	992.208,57
Total	F	24.09.2015	22.950	48,64	42,99	43,24	- 11,10 %	+ 0,57 %	992.243,25
3M	USA	22.12.2008	5.840	170,11	170,03	170,97	+ 0,50 %	+ 0,55 %	998.446,87
Procter & Gamble	USA	24.09.2015	12.790	80,43	76,80	77,11	- 4,12 %	+ 0,40 %	986.249,20
Unilever	GB	26.08.2014	19.870	39,05	49,44	49,59	+ 27,01 %	+ 0,31 %	985.353,30
L'Oréal	F	26.08.2014	5.560	172,60	176,05	176,25	+ 2,11 %	+ 0,11 %	979.950,00
Air Products & Chem.	USA	16.08.2016	8.110	137,65	122,16	122,13	- 11,27 %	- 0,02 %	990.503,69
Microsoft	USA	22.12.2008	16.240	59,97	62,18	62,12	+ 3,58 %	- 0,10 %	1.008.831,96
Starbucks	USA	16.08.2016	21.740	53,70	45,97	45,76	- 14,78 %	- 0,46 %	994.850,43
Danaher	USA	16.08.2016	14.350	74,58	69,33	68,94	- 7,56 %	- 0,55 %	989.347,83
AptarGroup	USA	24.09.2015	14.440	70,26	70,07	69,64	- 0,88 %	- 0,62 %	1.005.612,56
Roche	CH	16.08.2016	4.650	217,96	213,13	211,06	- 3,16 %	- 0,97 %	981.431,57
Nestlé	CH	06.06.2013	13.930	68,23	71,81	70,83	+ 3,82 %	- 1,35 %	986.728,65
Canon	J	16.08.2016	33.750	26,57	29,54	29,12	+ 9,57 %	- 1,44 %	982.740,42
Johnson & Johnson	USA	22.12.2008	8.980	110,12	112,25	110,01	- 0,09 %	- 1,99 %	987.920,60
HSBC	GB	16.08.2016	123.030	7,58	8,31	8,13	+ 7,18 %	- 2,18 %	999.693,82
Royal Dutch Shell	NL	24.09.2015	42.840	26,19	23,70	23,15	- 11,59 %	- 2,32 %	991.746,00
Air Liquide	F	16.08.2016	9.710	105,50	105,00	102,45	- 2,89 %	- 2,43 %	994.789,50
Intel	USA	22.12.2008	34.120	34,95	30,06	29,28	- 16,22 %	- 2,58 %	999.199,93
IBM	USA	24.09.2015	8.300	158,85	122,84	119,66	- 24,67 %	- 2,59 %	991.125,61
PepsiCo	USA	22.12.2008	10.230	100,10	99,28	96,65	- 3,45 %	- 2,64 %	988.739,72
Bank of Nova Scotia	CDN	24.09.2015	19.100	53,31	53,14	51,72	- 2,98 %	- 2,68 %	987.856,52
Coca-Cola	USA	19.12.2013	26.030	39,66	39,17	38,10	- 3,95 %	- 2,74 %	991.691,88
Emerson	USA	24.09.2015	20.250	53,59	50,68	49,21	- 8,16 %	- 2,90 %	996.523,00
SAP	D	26.08.2014	11.320	82,70	90,30	87,53	+ 5,84 %	- 3,07 %	990.839,60
Philip Morris	USA	26.08.2014	10.230	87,46	100,89	97,73	+ 11,73 %	+ 3,14 %	999.730,49
Novartis	CH	16.08.2016	14.170	69,35	71,76	69,35	+ 0,00 %	- 3,36 %	982.650,07
Beiersdorf	D	26.08.2014	11.100	81,11	91,81	88,68	+ 9,33 %	- 3,41 %	984.348,00
AstraZeneca	GB	16.08.2016	20.520	51,62	50,06	48,30	- 6,43 %	- 3,51 %	991.165,63
Colgate-Palmolive	USA	22.12.2008	16.680	62,82	61,76	59,55	- 5,21 %	- 3,57 %	993.323,82
Reckitt Benckiser	GB	26.10.2009	12.480	79,99	82,12	79,17	- 1,02 %	- 3,58 %	988.084,61
Prudential	GB	16.08.2016	51.060	18,83	20,21	19,41	+ 3,08 %	- 3,97 %	991.125,61
Illinois Tool Works	USA	22.12.2008	8.660	116,79	119,90	114,94	- 1,58 %	- 4,13 %	995.383,92
Coloplast	DK	24.09.2015	14.310	64,89	72,08	68,49	+ 5,56 %	- 4,98 %	980.136,99
ExxonMobil	USA	24.09.2015	15.460	86,15	67,77	63,87	- 25,85 %	- 5,75 %	987.498,74
Henkel	D	24.09.2015	8.800	113,65	119,35	112,25	- 1,23 %	- 5,95 %	987.800,00
General Electric	USA	27.03.2009	48.320	30,23	21,74	20,38	- 32,60 %	- 6,24 %	984.731,91
Medtronic	IR	21.12.2010	14.860	68,21	71,76	67,03	- 1,73 %	- 6,59 %	996.071,52
Essilor	F	26.08.2014	9.480	106,15	111,60	104,20	- 1,84 %	- 6,63 %	987.816,00
Stryker	USA	26.08.2014	8.470	114,91	125,83	116,95	+ 1,77 %	- 7,06 %	990.536,43
Walt Disney	USA	16.08.2016	11.530	99,69	93,61	86,34	- 13,39 %	- 7,77 %	995.543,98
Schlumberger	USA	24.09.2015	18.640	80,28	58,28	53,21	- 33,73 %	- 8,71 %	991.765,66
Shimano	J	24.09.2015	8.680	150,11	124,78	112,73	- 24,90 %	- 9,66 %	978.457,99
Barbestand									16.593.949,50

Gesamtwert in Euro:

65.247.619,80

Wichtige Informationen zum Gemeinschaftsdepot

Zahlen & Fakten

Mit Einführung der Abgeltungsteuer zum 1. Januar 2009 sind wir zur Wahrung der Steuerfreiheit der Kursgewinne auf Ebene des Gemeinschaftsdepots von einer direkten Anlage in Aktien großer weltweiter Unternehmen zu einer Anlage ausschließlich in einen Aktienfonds („W&E Aktien Global“) übergegangen, der die hier aufgeführten Aktien enthält. Von folgenden Unternehmen wurde im Berichtszeitraum Dividende gezahlt: Air Products & Chemicals, Colgate-Palmolive, Procter & Gamble, AptarGroup, Starbucks, Aflac, Intel, Novo Nordisk, Canon und Shimano. Der Gesamtwert aller eingegangenen Zins- und Dividendenzahlungen beträgt 79.876,61 Euro. Kosten für die Depotführung, Aktientransaktionen, Limitgebühr, negative Guthabenzinsen usw. entstehen nur noch im Fonds selbst. Diese belaufen sich auf 15.663,96 Euro. Veränderte Aktienpositionen: Zur Generierung von Liquidität wurden bei allen Titeln Teilverkäufe durchgeführt. Allein maßgeblich sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, der

Jahres- und Halbjahresbericht und die wesentlichen Anlegerinformationen) des Fonds „W&E Aktien Global“. Diese finden Sie in deutscher Sprache auf der Internetseite (www.weiler-eberhardt.de; Rubrik: Monatsbericht Gemeinschaftsdepot) oder senden wir Ihnen auf Wunsch gern kostenlos in Papierform zu (Telefonnummer 0711-61414 555). Die oben dargestellte Wertentwicklung wurde auf Basis der von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zur Verfügung gestellten Zahlen ermittelt.

Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG, Fritz-Elsas-Straße 49, 70174 Stuttgart, Telefon: 0711 – 6 1414 555, Fax: 0711 – 6 1414 333, Mail: kundenservice@weiler-eberhardt.de
Risikohinweis / Disclaimer: Die Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG gibt weder eine Einladung zur Zeichnung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Aktien, Fonds oder sonstigen Finanzinstrumenten ab. Bei den über die gesetzlichen Informationspflichten für Finanzportfolioverwalter hinausgehenden Informationen an unsere Kunden, insbesondere bei den Angaben zu einzelnen Aktien und zu unseren Fonds, handelt es sich um reine Werbung, die weder eine individuelle Anlageberatung darstellt noch allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen nach einem Handelsverbot vor Veröffentlichung von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen unterliegt. Sie stellt auch keine allumfassende Information sicher. Weitere Ausführungen zu den oben beschriebenen Fonds finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen. Alleine Grundlage für den Kauf der beworbenen Fonds sind die aktuellen Verkaufsunterlagen (der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement, der Jahres- und Halbjahresbericht und die wesentlichen Anlegerinformationen). Diese können auf den Internetseiten der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. (www.ipconcept.com; Rubrik: Fondsübersicht) und der Vertriebsgesellschaft (www.weiler-eberhardt.de; Rubrik: Zahlen & Fakten) kostenlos in deutscher Sprache abgerufen werden und sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Weiler & Eberhardt Depotverwaltung AG als deutsche Vertriebsgesellschaft (Telefonnummer 0711-61414 555) auch kostenlos in Papierfassung erhältlich. Beim Kauf der Fonds über die Börse Hamburg fällt neben den banküblichen Ordergebühren ein Spread an, der derzeit meist unter 0,4 Prozent liegt. Der beim Börsenhandel geltende Kurs kann von dem Gesamtwert der im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände abweichen. Die Chancen und Risiken zur Anlage im jeweiligen Fonds sind dem Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement sowie den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung des Gemeinschaftsdepots ist eine Bruttodarstellung. Die Nettowertentwicklung Ihrer Beteiligung entnehmen Sie bitte Ihrem persönlichen Kontoauszug. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen und bieten keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Aktien und Fonds können Kursverluste erleiden, selbst ein Totalverlust ist nicht ausgeschlossen. Bei Fremdwährungsanlagen sollte beachtet werden, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die Betrachtung einer steuerlichen Behandlung ist abhängig von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. (Stand: 31.08.2017)