

## Anlagerichtlinie

Diese konservativ ausgerichtete Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondportfolio mit dem Ziel einer stabilen Rendite bei geringen Schwankungen. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt bei Fonds, die vor allem laufende Zinserträge anstreben. Daneben können je nach Marktentwicklung Aktienfonds, Rohstofffonds etc. chancenorientierte Wertpapiere mit bis zu 20 % beigemischt werden. Dabei soll die Volatilität 4 % p.a. nicht überschreiten<sup>1</sup>.

Die Anlagestrategie ist für Privatkunden geeignet und dient dem Vermögenserhalt/ Vermögensentnahme, sowie dem Vermögensaufbau. Die Kunden sollen über erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen und in der Lage sein, geringe Verluste zu tragen.

## Benchmark <sup>2</sup>

90,00 % iBoxx E Overall TR  
10,00 % MSCI World

## Risikokennzahlen

Volatilität: 2,41 %  
Sharpe Ratio: 0,24  
Tracking Error: 1,58 %  
Risikoindikator: <sup>3</sup> 3

## Fakten

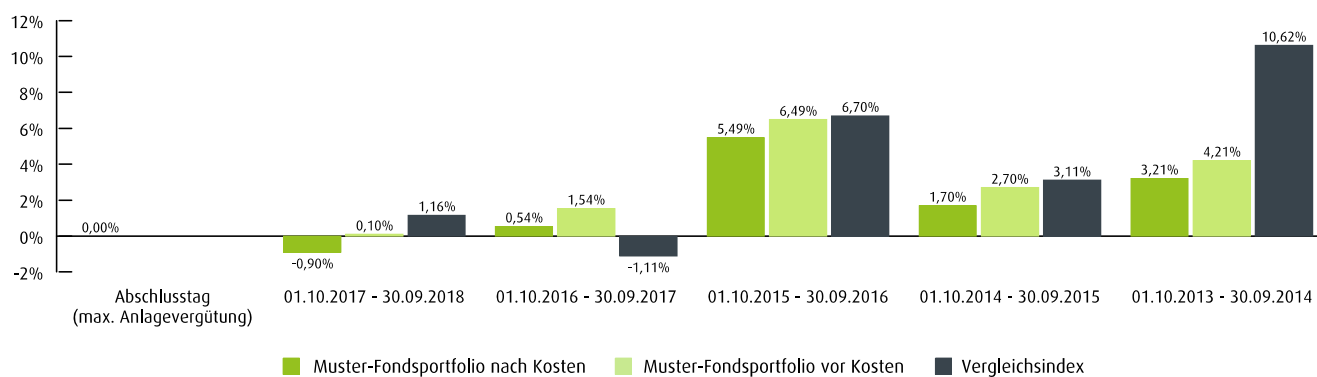
Vermögensverwalter: ebase  
Produktstart: Oktober 2012  
Einmalanlage: Erstanlage € 2.500, weitere Anlagen ab € 500  
Sparpläne: ab € 100  
Auszahlpläne: ab € 125 (ab € 5.000 Depotwert)  
Anlagezeitraum: mindestens 3 Jahre  
Verlustschwelle: <sup>4</sup> 5 %  
Verlusttoleranz: 5 %

## Kosten <sup>5</sup>

Anlagevergütung: 0,00 %  
Vermögensverwaltungsentgelt: 1,00 % p.a.  
Depotführungsentgelt: € 30 p.a.

Werbematerial

## Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondportfolio nach Kosten	-0,48 %	-0,31 %	-0,36 %	-1,54 %	-0,90 %	10,20 %
Muster-Fondportfolio vor Kosten	-0,39 %	-0,06 %	0,14 %	-0,79 %	0,10 %	16,20 %
Vergleichsindex	-0,17 %	-0,14 %	0,06 %	0,32 %	1,16 %	27,58 %

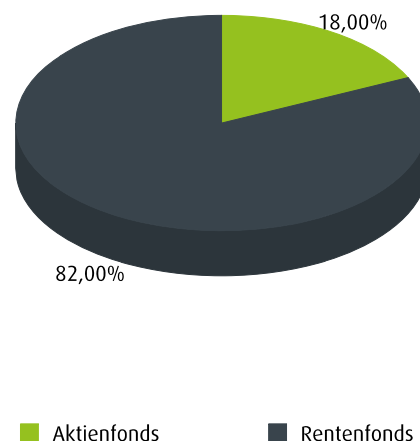
Quelle: eigene Berechnungen ebase©

### Hinweis:

Erzielte Ertragswerte in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Grafik können Sie die Wertentwicklung des Muster-Fondportfolios in den vergangenen 12 Monaten im Vergleich zur Wertentwicklung des Vergleichsindex entnehmen. Die Berechnung der Wertentwicklung des Muster-Fondportfolios wurde unter Berücksichtigung des jährlichen Vermögensverwaltungsentgeltes durchgeführt. Die ausgewiesene Anlagevergütung fällt jeweils einmalig bei Investition am jeweiligen Abschlussstag, d.h. jeweils an dem Tag, an dem Anteile für das Fondportfolio des Kunden erworben werden, an und mindert den zur Anlage zur Verfügung stehenden Betrag. Es können noch zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotführungsentgelte und weitere Entgelte gemäß dem jeweils aktuell gültigen Preis- und Leistungsverzeichnis für das finvesto Managed Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondportfolien in einem finvesto Managed Depot wider.

## Positionen im Muster-Fondsportfolio

Fonds	ISIN	Anteil
GAM Multistock-Ger.Focus Eq. B	LU0048167497	4,50 %
Mand.Fds-Mand.Uniq.Sm.+M.C.Eur R	LU0489687243	4,50 %
MFS Mer.-Global Equity Fund A1	LU0219441069	4,50 %
RobecoSAM Sustainable Euro.Eq. D EUR	LU0187077218	4,50 %
<b>Aktienfonds</b>		<b>18,00 %</b>
AXA World Fds-Euro Credit IG A Cap. EUR	LU0361820912	15,00 %
DWS Inv.-Euro Corporate Bonds LC	LU0300357554	8,00 %
JPMorgan Fds-EU Government Bd AN. A(acc) EUR	LU0363447680	10,00 %
JPMorgan Fds-Gl.Gov.Sh.Dur.Bd A.N. A(acc)USD	LU0408876521	2,00 %
Lyx.EuroMTS Co.Bd Aggreg.U.ETF	FR0010481127	4,00 %
LYXOR EURO CORP.BD UCITS ETF Acc	FR0010737544	5,00 %
MFS Mer.-Emerg. Mkts Debt Fund A1	LU0219422606	2,00 %
Nordea 1-Europ.Corporate Bd Fd BP-EUR	LU0173783928	8,00 %
Parvest-Parv.Bd Wld Infl.-Lkd Cap.	LU0249332619	10,00 %
Raiffeisen-Euro-Corporates R VT Stückorder	AT0000712534	8,00 %
Schroder ISF-Euro Governm. Bd A Acc	LU0106235962	10,00 %
<b>Rentenfonds</b>		<b>82,00 %</b>
<b>Gesamt</b>		<b>100,00 %</b>



## Kommentar

Es besteht Hoffnung, dass sich die massiven Belastungsfaktoren aus dem drohenden Handelskonflikt, den zähen Brexit-Verhandlungen, der schwierigen Haushaltslage in Italien und der Türkei-Krise im IV. Quartal etwas entspannen. So ist z. B. der Ifo-Index im September erstaunlich robust geblieben. Die Einigung im Falle des NAFTA-Abkommens wird von den Märkten ebenfalls sehr positiv aufgenommen. Die italienische Regierung hat ihren Haushaltswurf vorgelegt und damit für weitere Verunsicherung gesorgt. Man will die Neuverschuldung mit 2,4 % der Wirtschaftsleistung weiter erhöhen. Die EU ist besorgt und die Märkte reagieren ebenfalls sehr beunruhigt. Italien steht im Wirtschaftswachstum in der EU an letzter Stelle. In Großbritannien gibt es gut zwei Jahre nach der Brexit-Entscheidung der Briten noch immer viele offene Fragen. Die Zeit für eine Einigung wird langsam knapp, da diese von allen EU-Parlamenten ratifiziert werden muss und dementsprechend spätestens Ende November stehen müsste. Die Schwellenländer leiden weiterhin unter den steigenden US-Zinsen und dem damit verbundenen relativ starken US-Dollar. In der Türkei hat die Notenbank die Zinsen mittlerweile auf 24 % erhöht, um ihre Handlungsfähigkeit zu unterstreichen.

## Chancen

- Chance, an markt-, branchen- und unternehmensbedingten Kurssteigerungen zu partizipieren
- Die Anlagestrategien werden von ebase - mit Empfehlung von erfahrenen Beratern - professionell verwaltet
- Attraktive, ausgewogene Anlagemöglichkeiten durch diversifiziertes Investment in aussichtsreiche Vermögensklassen
- Breitere Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedlichen Assetklassen (Multi-Asset-Ansatz)
- Die dynamische Allokation der einbezogenen Vermögensklassen kann ein günstiges Rendite/Risiko-Verhältnis im Vergleich zu einem statisch allokierten Portfolio ermöglichen

## Risiken

- Kursschwankungs- und Kursverlustrisiko durch die Entwicklungen z.B. an den Aktien- und Rentenmärkten
- Bonitäts- bzw. Emittentenrisiko der Wertpapiere, in welche die einzelnen im Fondsportfolio enthaltenen Fonds investieren
- Wechselkursrisiko bei Vermögenswerten, die nicht in der Fondswährung angelegt sind
- Zinsänderungsrisiko durch Veränderungen im Marktzinsniveau
- Kontrahentenrisiko bei Exchange Traded Funds (ETFs), die den zugrundeliegenden Index durch Derivate abbilden
- Verlustrisiko bei Rohstoff-ETFs durch Abbildung des Index mit Hilfe des Einsatzes von Terminkontrakten

**Hinweis: Jede Wertpapieranlage birgt Risiken. Diese Risiken sind selbst bei einer konservativen Anlage nicht auszuschließen. Erzielte Ertragswerte in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.**

<sup>1</sup> Die genannte Volatilität ist lediglich eine Richtgröße, die überschritten werden kann.

<sup>2</sup> Die ebase behält sich vor, die Benchmark im Verlauf der Vermögensverwaltung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) gemäß den jeweils aktuell gültigen Bedingungen für die standardisierte fondsgebundene Vermögensverwaltung der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®) in einem investo Managed Depot für Privatanleger zu ändern.

<sup>3</sup> Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite).

<sup>4</sup> Prozentualer Verlust, bei dessen Eintreten eine gesonderte Benachrichtigung an den Kunden erfolgt, jeweils bezogen auf das Managed Depot des jeweiligen Kunden seit dem letzten periodischen Rechenschaftsbericht oder seit der letzten Verlustschwellenbenachrichtigung.

<sup>5</sup> Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das investo Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USt. Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale je Kalenderjahr berechnet. Das volumenabhängige Vermögensverwaltungsentgelt berechnet sich prozentual auf den durchschnittlichen Anlagebetrag, welcher dem durchschnittlichen Monatsultimobestand (Summe der Monatsultimobestände dividiert durch die Anzahl der Monate) des dem jeweiligen Ausführungszeitpunkt vorangegangenen Kalenderhalbjahres entspricht.

<sup>6</sup> Die ebase hat jederzeit das Recht den derzeitigen Berater zu ändern. Die alleinige Verantwortung für die Zusammensetzung und Verwaltung des jeweiligen Muster-Fondsportfolios liegt bei der ebase.

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®), als depot- / bzw. kontoführende Stelle. Die ebase übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der bereitgestellten Inhalte und Informationen. Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und haben keine Rechtsverbindlichkeit. Die Unterlage ist urheberrechtlich geschützt. Die ganze oder teilweise Vervielfältigung, Bearbeitung und Weitergabe an Dritte darf nur nach Rücksprache und mit Zustimmung der ebase erfolgen. Diese Unterlage unterliegt dem Copyright (ebase®). Alle Rechte sind vorbehalten. Sofern Lösungskonzepte in der Unterlage enthalten sind, ist ebase jederzeit berechtigt, diese ohne vorherige Ankündigung abzuändern. Ebenso besteht in diesem Falle keine Verpflichtung für die ebase, sich im Sinne eines Marktstandards entsprechend dieser Unterlage zu verhalten. Sämtliche Lösungskonzepte bedürfen einer abschließenden Überprüfung nach Vorlage der verbindlichen rechtlichen bzw. steuerrechtlichen gesetzlichen Vorschriften. Soweit Informationen zu Fonds in der Unterlage enthalten sind, stellen diese lediglich Produktinformationen der jeweiligen Fonds auflegenden Kapitalverwaltungsgesellschaften dar. Somit trägt ebase insbesondere nicht die Haftung für das Handeln und die Informationen der den jeweiligen Fonds auflegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft. Grundsätzlich sind Wertverluste bei Fonds jederzeit möglich. Bitte beachten Sie deshalb auch die aktuellen Verkaufsunterlagen wie z.B. den jeweils aktuell gültigen Verkaufsprospekt mit ausführlichen Risikohinweisen sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) der fondsaufliegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft.