

Anlagerichtlinie

Im Rahmen dieser konservativ ausgerichteten Anlagestrategie wird in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio investiert. Ziel ist die Erwirtschaftung einer stabilen Rendite bei geringen Schwankungen. Bei der Auswahl der Investmentfonds für das Fondsportfolio sind die Anlagerestriktionen aus dem Vierten Abschnitt des Sozialgesetzbuches IV zu berücksichtigen. Den Schwerpunkt des Fondsportfolios bilden mit mindestens 80 % Fonds, die vor allem laufende Zinserträge anstreben. Daneben können je nach Marktentwicklung zum Beispiel auch Aktienfonds, Mischfonds etc. mit bis zu 20 % hinzugenommen werden. Es wird ausschließlich in Fonds investiert, die auf die Währung Euro lauten. Dabei soll die Volatilität 4 % p.a. nicht überschreiten¹.

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 ²

80,00 % iBoxx E Eurozone 3-5 TR
 10,00 % eb.rexx Money Market (Perf.)
 10,00 % MSCI World

Risikokennzahlen

Volatilität: 2,24 %
 Sharpe Ratio: -0,64
 Tracking Error: 2,33 %
 Risikoindikator: ³ 3

Fakten

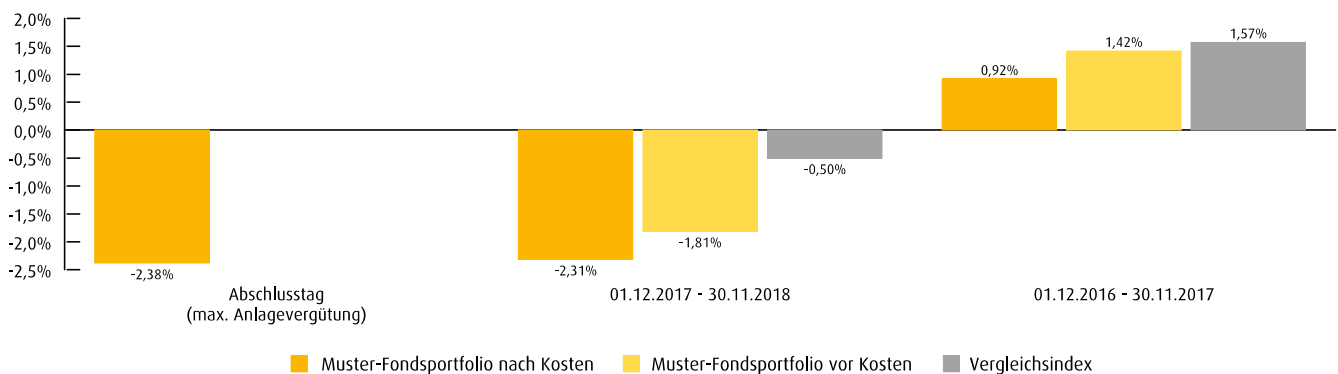
Vermögensverwalter: ebase
 Produktstart: November 2016
 Anlagezeitraum: mindestens 3 Jahre
 Verlustschwelle: ⁴ 5 %

Kosten ⁵

Anlagevergütung: 2,38 %
 Vermögensverwaltungsentgelt: 0,50 % p.a.
 Depotführungsentgelt: € 30 p.a.

Werbematerial

Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondsportfolio nach Kosten	0,23 %	-1,35 %	-1,72 %	-1,81 %	-2,31 %	-1,19 %
Muster-Fondsportfolio vor Kosten	0,27 %	-1,23 %	-1,47 %	-1,35 %	-1,81 %	-0,15 %
Vergleichsindex	0,53 %	0,17 %	0,43 %	-0,15 %	-0,50 %	1,50 %

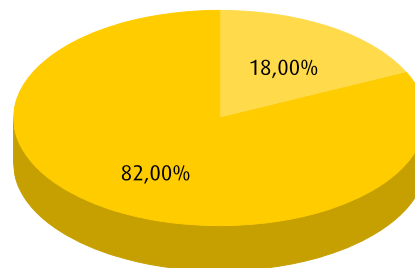
Quelle: eigene Berechnungen ebase®

Hinweis:

Erzielte Ertragswerte in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Grafik können Sie die Wertentwicklung des Muster-Fondsportfolios in den vergangenen 12 Monaten im Vergleich zur Wertentwicklung des Vergleichsindex entnehmen. Die Berechnung der Wertentwicklung des Muster-Fondsportfolios 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 Fondsportfolio 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 ebase Managed bAV Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondsportfolios in einem ebase Managed bAV Depot wider.

Positionen im Muster-Fondsportfolio

Fonds	ISIN	Anteil
DJE - Dividende & Substanz XP (EUR)	LU0229080733	4,00 %
First Priv. Euro Div.STAUFER A	DE0009779611	11,00 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen T	DE000AOM8HD2	3,00 %
	Aktienfonds	18,00 %
Allianz SGB Renten P (EUR)	DE0009764431	82,00 %
	Rentenfonds	82,00 %
	Gesamt	100,00 %



■ Aktienfonds ■ Rentenfonds

Kommentar

Das Portfolio ist defensiv ausgerichtet und verfolgt das Ziel einer stabilen Rendite. Dabei liegt der Schwerpunkt mit einem Anteil von 82 % auf der Anlage in den Allianz SGB Renten Fonds. Die verbleibenden 18 % sind in Aktienfonds angelegt, die wiederum in Papiere mit einer hohen Dividendenrendite investieren. Ein Sondergipfel in Brüssel und das Brexit-Abkommen, das Theresa May jetzt noch ihrer eigenen Regierung in London zur Abstimmung vorlegen muss, steht. Auch Italien überarbeitet auf Drängen der EU seinen Haushaltsplan. Kleine Etappensiege, Ausgang ungewiss. Im November konnten die Aktienmärkte größtenteils wieder etwas zulegen und die hohen Verluste des Vormonats teilweise wieder aufholen. Der stärkste Wert bei den Aktieninvestments war der global anlegende F&C Responsible Global Equity A EUR Inc (+1,10 %), gefolgt von dem Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen (+0,77 %). Abgeschlagen rangierte der in Euroland anlegende First Private Euro Dividenden Staufer A (-2,82 %). Am Rentenmarkt konnte sich der Allianz SGB Rentenfonds, der in europäische Staatsanleihen anlegt, behaupten und schloss den Monat November positiv (+0,37 %) ab. Insgesamt legte das Muster-Fondsportfolio Basis um 0,27 % zu und lag hinter dem Vergleichsindex.

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.

¹ Die genannte Volatilität ist lediglich eine Richtgröße, die überschritten werden kann.

² 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 ebase Managed bAV Depot für Privatanleger zu ändern.

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

⁴ 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.

⁵ Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das ebase Managed bAV Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USt. Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale je Kalenderjahr berechnet. Das volumensabhängige 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 Kalenderjahres entspricht.

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 Fall 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 fondsauflegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft.