

## 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 Titel des Vierten Abschnitts 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 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>

80,00 % iBoxx E Eurozone 3-5 TR  
 10,00 % eb.rexx Government Germany 0-1 (TR)  
 10,00 % MSCI World

## Risikokennzahlen

Volatilität: 2,09 %  
 Sharpe Ratio: 0,92  
 Tracking Error: 2,22 %  
 Risikoindikator:<sup>3</sup> 3

## Fakten

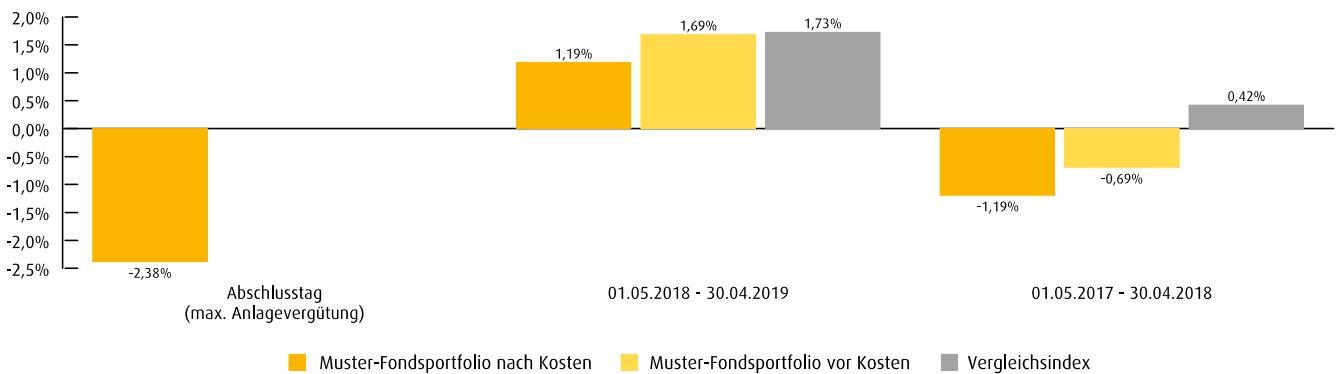
Vermögensverwalter: ebase  
 Produktstart: November 2016  
 Anlagezeitraum: mindestens 3 Jahre  
 Verlustschwelle:<sup>4</sup> 5 %

## Kosten <sup>5</sup>

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 | 0,32 %  | 2,02 %   | 2,42 %   | 3,34 %    | 1,19 %    | 0,99 %       |
| Muster-Fondsportfolio vor Kosten  | 0,36 %  | 2,15 %   | 2,67 %   | 3,51 %    | 1,69 %    | 2,24 %       |
| Vergleichsindex                   | 0,38 %  | 1,29 %   | 2,50 %   | 2,33 %    | 1,73 %    | 3,49 %       |

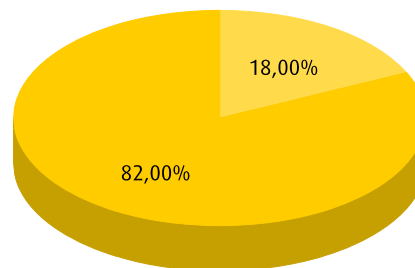
Quelle: eigene Berechnungen ebase©

### 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 Abschlusstag, 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          |
|--------------------------------|--------------|-----------------|
| BMO(LU)I-BMO Resp.Gbl Equity A | LU0234759529 | 9,00 %          |
| First Priv. Euro Div.STAUFR A  | DE0009779611 | 6,00 %          |
| Siemens Qual. & Divid. Europa  | DE000A0MYQ28 | 3,00 %          |
| <b>Aktienfonds</b>             |              | <b>18,00 %</b>  |
| Allianz SGB Renten P (EUR)     | DE0009764431 | 82,00 %         |
| <b>Rentenfonds</b>             |              | <b>82,00 %</b>  |
| <b>Gesamt</b>                  |              | <b>100,00 %</b> |



■ Aktienfonds      ■ Rentenfonds

## Kommentar

Auch im April setzte sich der positive Trend an den weltweiten Aktienmärkten fort. An den Rentenmärkten entwickelten sich die Kurse dagegen uneinheitlich. Nachdem in den Vormonaten die Zahlen für das Wirtschaftswachstum rund um den Globus nach unten revidiert wurden, überraschten die positiven Konjunkturzahlen in den USA und im Euroraum. So ist die US-Wirtschaft im ersten Quartal mit 3,2 % (auf Jahresrate hochgerechnete Veränderungsrate) gegenüber dem Vorquartal stärker gewachsen als erwartet. Ebenso konnte die Wirtschaft im Euroraum gegenüber dem Schlussquartal mit 0,4 % stärker zulegen als zunächst prognostiziert. Die Kurse bei europäischen Staatsanleihen gaben etwas nach, nachdem die Renditen wieder anzogen. Vor diesem Hintergrund gab der Allianz SGB Rentenfonds, der in europäische Staatsanleihen investiert, ab (-0,3 %). Globale Aktien verzeichneten erneut einen erfolgreichen Monat und sorgten für starke Kursgewinne im Portfolio. Bester Wert unter den Aktienfonds war der BMO Responsible Global Equity A EUR Inc (+4,6 %), schlechtesten Wert war erneut der Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T (+0,8 %). Auf Grund der nicht zufriedenstellenden Performance der letzten Monate veräußerten wir den Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen und erwarben dafür den Siemens Qualität & Dividende Europa. Das Muster-Fondsportfolio Basis entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv 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.**

<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 ebase Managed bAV 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 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 Kalenderhalbjahres entspricht.

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®), als depot- / bzw. kotoführende 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 die jeweiligen Fonds aufliegenden Kapitalverwaltungsgesellschaften dar. Somit trägt ebase insbesondere nicht die Haftung für das Handeln und die Informationen der den jeweiligen Fonds aufliegenden 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.