Werbematerial

ETF-Portfolio „Ich will's konservativ“

Moderate Renditechance bei niedrigem Risiko

Stand: 30. November 2016

Anlagerichtlinie

Diese konservativ ausgerichtete Anlagestrategie investiert in ein international ausgerichtetes Fondsportfolio. Jede Anlageklasse wird über die Anlage in einen an der Börse handelbaren Exchange Traded Fund (ETF) dargestellt. Die Entwicklung der einzelnen Fonds wird börsentäglich von der ebase überwacht. Sollte einer der ausgewählten Fonds im Muster-Fondsportfolio +/- 15 % von der definierten Soll-Struktur der Anlagestrategie abweichen, wird ein Rebalancing (Anpassung an die Soll-Struktur) durchgeführt und eine Anpassung in den Fondsportfolios der jeweiligen Managed Depots vorgenommen.

Angestrebte Ziele

Ziel dieser Anlagestrategie ist die Erwirtschaftung einer moderaten Rendite, mit dem Risiko niedriger Kursschwankungen.

Verlustschwelle [1]: 10 %

Fakten

Kategorie:	Fondsgebundene standardisierte Vermögensverwaltung
Depotführung:	ebase
Vermögensverwalter:	ebase
Produktstart:	Januar 2014
Einmalanlage:	Ersteinlage € 2.500, weitere Anlagen ab € 150
Sparpläne	ab € 50
Entnahmepläne:	ab € 150 (ab € 5.000 Depotwert)
Anlagezeitraum:	mindestens 3 Jahre empfohlen

Anlageverwaltungsentgelt [2]

0,95 % p.a. bei Anlagebetrag unter € 10.000
0,75 % p.a. bei Anlagebetrag ab € 10.000
0,45 % p.a. bei Anlagebetrag ab € 50.000

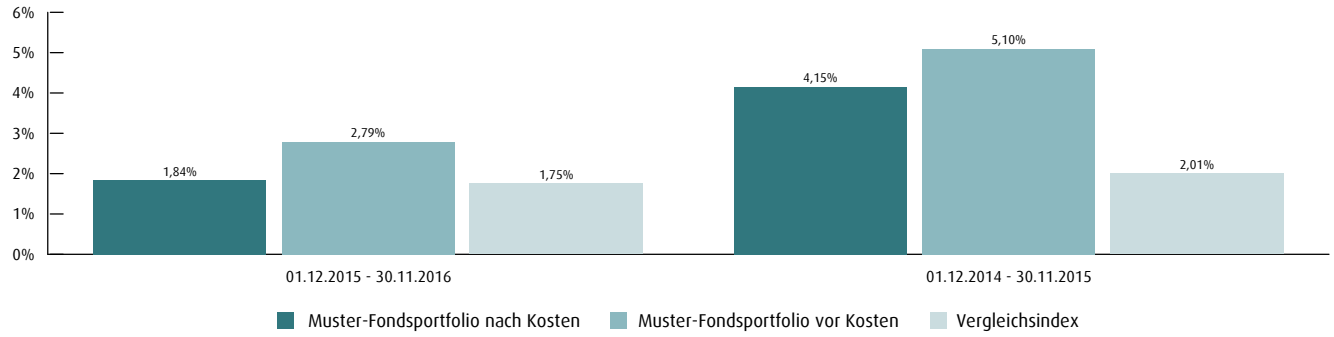
Benchmark [3]

3-Monats EURIBOR + 2 %

Risikokennzahlen

Volatilität:	5,03 %
Sharpe Ratio:	0,58
Tracking Error:	5,03 %

Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondsportfolio nach Kosten	0,70 %	-0,51 %	2,13 %	3,96 %	1,84 %	17,47 %
Muster-Fondsportfolio vor Kosten	0,78 %	-0,27 %	2,60 %	4,83 %	2,79 %	20,24 %
Vergleichsindex	0,14 %	0,42 %	0,85 %	1,59 %	1,75 %	5,89 %

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 weitere Entgelte gemäß dem jeweils aktuell gültigen Preis- und Leistungsverzeichnis für das fintego Managed Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondsportfolien in einem fintego Managed Depot wider.

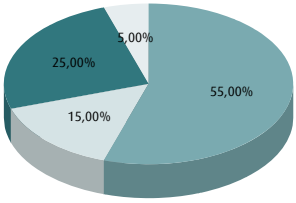
Positionen im Muster-Fondsportfolio

Fonds	WKN	ISIN	Anteil
C.S.-iBOXX EO L.S.D.O.TR U.ETF I	ETF500	LU0444605645	55,00 %
		Staatsanleihen Europa	**55,00 %**
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	A0RGEP	IE00B3F81R35	15,00 %
		Unternehmensanleihen Europa	**15,00 %**
ComStage-MSCI World TRN U.ETF I	ETF110	LU0392494562	25,00 %
		Aktien Global	**25,00 %**
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF I	ETF090	LU0419741177	5,00 %
		Rohstoffe	**5,00 %**
		Gesamt	**100,00 %**

Zielallokation

Staatsanleihen Europa	55,00 %
Unternehmensanleihen Europa	15,00 %
Aktien Global	25,00 %
Rohstoffe	5,00 %

Depotstruktur



Kommentar

Die überraschende Wahl des 45. US Präsidenten Donald Trump war das zentrale Thema im November. Wiedererwarten kam es zu einem deutlichen Anstieg an den etablierten Aktienmärkten, wohingegen Schwellenländeraktien auch durch einen starken US-Dollar unter Druck gerieten. Die Rentenmärkte verhielten sich uneinheitlich. Die Position Aktien Global lieferte einen deutlich positiven Ergebnisbeitrag zur Wertentwicklung des Muster-Fondsportfolios. Europäische Staatsanleihen beendeten den Berichtsmonat mit einem negativen Vorzeichen. Die Kurse der Unternehmensanleihen Europa entwickelten sich im Vergleich zum Vormonat nahezu unverändert. Ausgehend von 1,11 USD verlor der EUR gegenüber dem USD deutlich an Wert und schloss den Monat am Ende bei 1,06 USD. Die Investments in Rohstoffen konnten kräftig zulegen und trugen Ende November mit einem positiven Beitrag zum Gesamtergebnis des Muster-Fondsportfolios bei. Das Muster-Fondsportfolio "Ich will´s konservativ" entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv und lag vor dem Vergleichsindex. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen. Der ETF von Lyxor in der Anlageklasse Unternehmensanleihen Europa sowie der ETF von db X-trackers in der Anlageklasse Staatsanleihen Europa wurden im November durch entsprechende ETFs von iShares sowie ComStage getauscht.

Chancen

- Chance, an markt-, branchen- und unternehmensbedingten Kurssteigerungen zu partizipieren
- Die Anlagestrategien werden von ebase 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] 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.

[2] Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das fintego Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USt. Das volumenabhängige Anlageverwaltungsentgelt 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.

[3] 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 fintego Managed Depot für Privatanleger zu ändern.

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 die 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.

European Bank for Financial Services GmbH (ebase®)
80218 München

Tel.: +49 (0) 89 - 4 54 60 - 524
Fax: +49 (0) 89 - 4 54 60 - 892
E-Mail: fintego@ebase.com