

Anlagerichtlinie

Diese ausgewogene Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio mit dem Ziel einer attraktiven Rendite bei moderaten Schwankungen. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt mit bis zu 60 % in chancenorientierten Fonds, wie zum Beispiel Aktien-, Rohstoff- oder Schwellenländeranleihenfonds. Zur Begrenzung der Risiken wird zu mindestens 40 % in ertragsorientierte Fonds mit dem Ziel einer stabilen Rendite investiert. Dabei soll die Volatilität 10 % p.a. nicht überschreiten¹.

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

Benchmark ²

60,00 % Barclays Aggregate Eur Hedged
40,00 % MSCI World

Risikokennzahlen

Volatilität: 4,40 %
Sharpe Ratio: 0,77
Tracking Error: 3,06 %
Risikoindikator: ³ 4

Fakten

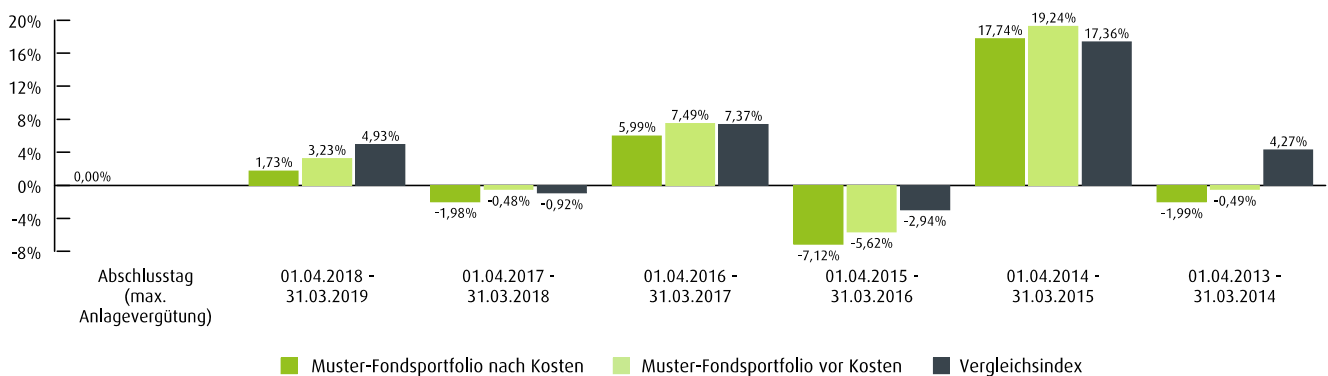
Vermögensverwalter: ebase
Produktstart: Oktober 2012
Einmalanlage: Erstanlage € 2.500, weitere Anlagen ab € 500
Sparpläne: ab € 100
Auszahlpläne: ab € 125 (ab € 5.000 Depotwert)
Anlagezeitraum: mindestens 5 Jahre
Verlustschwelle: ⁴ 10 %

Kosten ⁵

Anlagevergütung: 0,00 %
Vermögensverwaltungsentgelt: 1,50 % p.a.
Depotführungsentgelt: € 30 p.a.

Werbematerial

Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondsportfolio nach Kosten	1,36 %	6,17 %	-1,75 %	6,17 %	1,73 %	19,31 %
Muster-Fondsportfolio vor Kosten	1,48 %	6,54 %	-1,00 %	6,54 %	3,23 %	29,06 %
Vergleichsindex	0,98 %	5,80 %	1,20 %	5,80 %	4,93 %	38,70 %

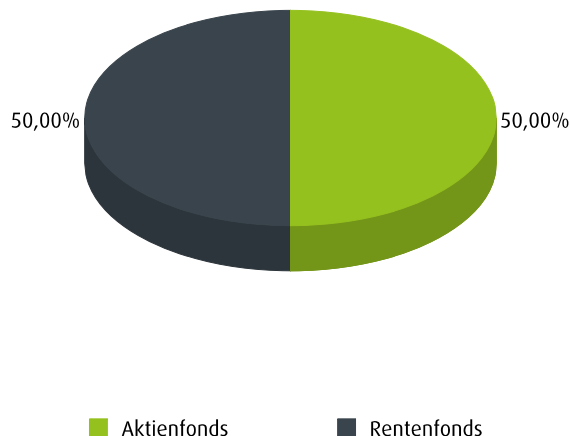
Quelle: eigene Berechnungen ebase®

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 finvesto Managed Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondsportfolios in einem finvesto Managed Depot wider.

Positionen im Muster-Fondsportfolio

Fonds	ISIN	Anteil
Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. EUR (ACC)	IE0004766014	5,00 %
Comgest Growth PLC-Japan EUR H Dis.	IE00BYYPY56	5,00 %
DJE - Agrar & Ernährung XP (EUR)	LU0350836341	5,00 %
DJE-Equity Market Neutr.Europe XP (EUR)	LU1681425523	10,00 %
MFS Mer.-European Value Fund A1 EUR	LU0125951151	10,00 %
Xtrackers MSCI USA Swap 1C	LU0274210672	15,00 %
	Aktienfonds	50,00 %
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd A EUR	LU0438336264	10,00 %
DJE - Short Term Bond XP (EUR)	LU1714355440	15,00 %
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd L (EUR) A Inc.	LU045992896	10,00 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd BP-EUR	LU0076315455	15,00 %
	Rentenfonds	50,00 %
	Gesamt	100,00 %



Kommentar

Erwartungen auf eine baldige Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China trieben die Börsen an. Trotz der sich weiter abkühlenden Weltwirtschaft und chaotischen Zuständen beim Brexit, setzte sich der positive Trend an den weltweiten Aktienmärkten im März fort. Auch die Kurse an den Rentenmärkten entwickelten sich stark, nachdem sich das Zinsniveau in den USA und der EU absenkte. In diesem Zuge notierte die 10-jährige Bundesanleihe mit einer negativen Rendite von -0,04 %. Die Position Aktien Global verzeichnete erneut einen erfolgreichen Monat und sorgte für die stärksten Kursgewinne im Portfolio. Die Kurse bei europäischen Staatsanleihen stiegen kräftig an, nachdem die Renditen deutlich zurückgingen. Von den rückläufigen Renditen profitierten auch die Papiere der europäischen Unternehmensanleihen, deren Kurse deutlich zulegen konnten. Der Euro notierte gegenüber dem US-Dollar schwächer und reduzierte dabei sein Ausgangsniveau von 1,14 EUR/USD auf 1,12 EUR/USD. Das Muster-Fondsportfolio Balance entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv und lag vor dem Vergleichsindex. Bester Wert unter den Einzelfonds war der MFS Meridian Funds - European Value Fund A1 EUR (+3,7 %), schlechtester Wert war der BSF - BlackRock Fixed Income Strategies Fund A2 EUR (-0,2 %).

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 investo Managed 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 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.

⁶ 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 Werbepurposes 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 fondsaufliegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft.