

Anlagerichtlinie

Diese konservativ ausgerichtete Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio 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 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.

Benchmark²

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

Risikokennzahlen

Volatilität: 4,80 %
Sharpe Ratio: 0,27
Tracking Error: 3,32 %
Risikoindikator:³ 3

Fakten

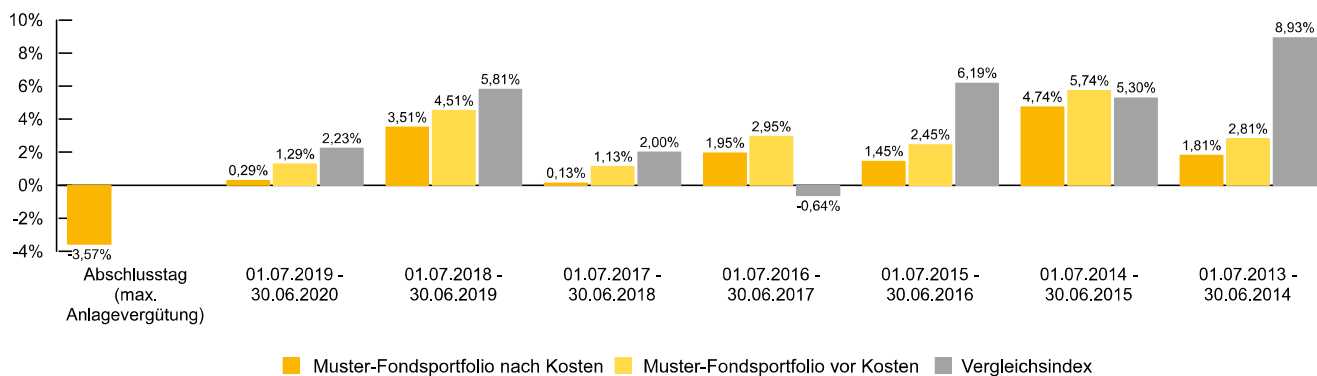
Vermögensverwalter: ebase
Produktstart: Oktober 2012
Anlagezeitraum: mindestens 3 Jahre
Verlustschwelle:⁴ 5 %
Verlusttoleranz: 5 %

Kosten⁵

Anlagevergütung: 3,57 %
Vermögensverwaltungsentgelt: 1,00 % p.a.
Depotführungsentgelt: € 30 p.a.

Werbermaterial

Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondsportfolio nach Kosten	0,97 %	4,56 %	-1,63 %	-1,63 %	0,29 %	15,34 %
Muster-Fondsportfolio vor Kosten	1,05 %	4,81 %	-1,13 %	-1,13 %	1,29 %	23,09 %
Vergleichsindex	1,07 %	3,78 %	0,77 %	0,77 %	2,23 %	38,19 %

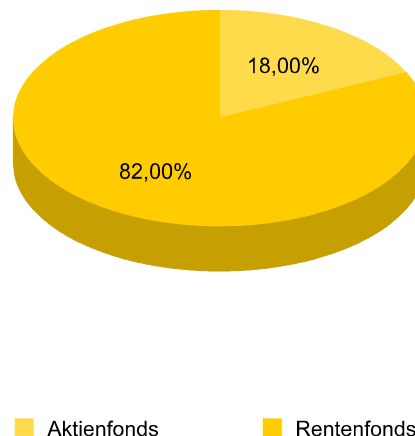
Quelle: eigene Berechnungen ebase®

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 Vermögensverwaltungs- entgeltes durchgeführt. Die ausgewiesene Anlagevergütung fällt jeweils einmalig bei Investition am jeweiligen Abschlussstag, d.h. jeweils an dem Tag, an dem Anteil 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 Kundenfondsportfolien in einem ebase Managed bAV Depot wider.

Positionen im Muster-Fondsportfolio

Fonds	ISIN	Anteil
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF EUR (Acc)	IE00B52VJ196	6,00 %
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF USD Dis.	IE00BDZZTM54	6,00 %
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth A Acc. USD	LU0557290698	6,00 %
Aktienfonds		18,00 %
AXA World Fds-G.Sust.Aggregate A (Hgd) Dis	LU0149002841	21,00 %
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd BP-EUR	LU0076315455	20,00 %
ODDO BHF Green Bond CR-EUR	DE0008478082	21,00 %
Xtrackers II ESG EUR Corp.Bond 1D	LU0484968812	20,00 %
Rentenfonds		82,00 %
Gesamt		100,00 %



Kommentar

Die weltweite Erholung an den Börsen setzte sich auch im Juni fort. Wirft man einen Blick auf die Wirtschaft, so sieht es dort noch immer nicht so rosig aus, wie die Börsen es aktuell darstellen. Die weltweiten Lieferketten sind noch nicht wieder voll funktionsfähig und die Wirtschaft hat mit zurückhaltender Investitions- und Konsumlaune zu kämpfen. Auch ist in großen Teilen der Welt, wie in den USA, Brasilien, Indien und Russland das Virus, gemessen an den Neuinfektionen, weiter auf dem Vormarsch. Bei all diesen Unsicherheiten gibt es aber auch einige Lichtblicke. In Europa scheint das Virus weitestgehend unter Kontrolle gebracht worden zu sein. So hat sich die Stimmung der verarbeitenden Industrie in Deutschland im Juni deutlich aufgehellt. Auch der US-Arbeitsmarkt sendet positive Signale. Die Beschäftigung ist stärker als erwartet um 4,8 Mio. gestiegen und die Arbeitslosigkeit ist überraschend deutlich gesunken. Globale Aktien befinden sich weiterhin im Erholungsmodus und konnten erneut zulegen. Kursanstiege auch bei europäischen Staatsanleihen, nachdem die Renditen im Juni wieder spürbar zurückgingen. Davon konnten auch die europäischen Unternehmensanleihen profitieren und verzeichneten Gewinne. Die Kurse der Pfandbriefe verzeichneten ebenfalls ein Plus. Der Euro legte gegenüber dem US-Dollar von 1,11 EUR/USD auf 1,12 EUR/USD zu. Das Muster-Fondsportfolio Substanz entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv und lag hinter dem Vergleichsindex. Bester Wert unter den Einzelfonds war der iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR (EUR) B (3,2 %), schlechtesten Wert war der AXA WF - Global Sustainable Aggregate A (-0,4 %).

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

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

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 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 Verweckzwecken 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.