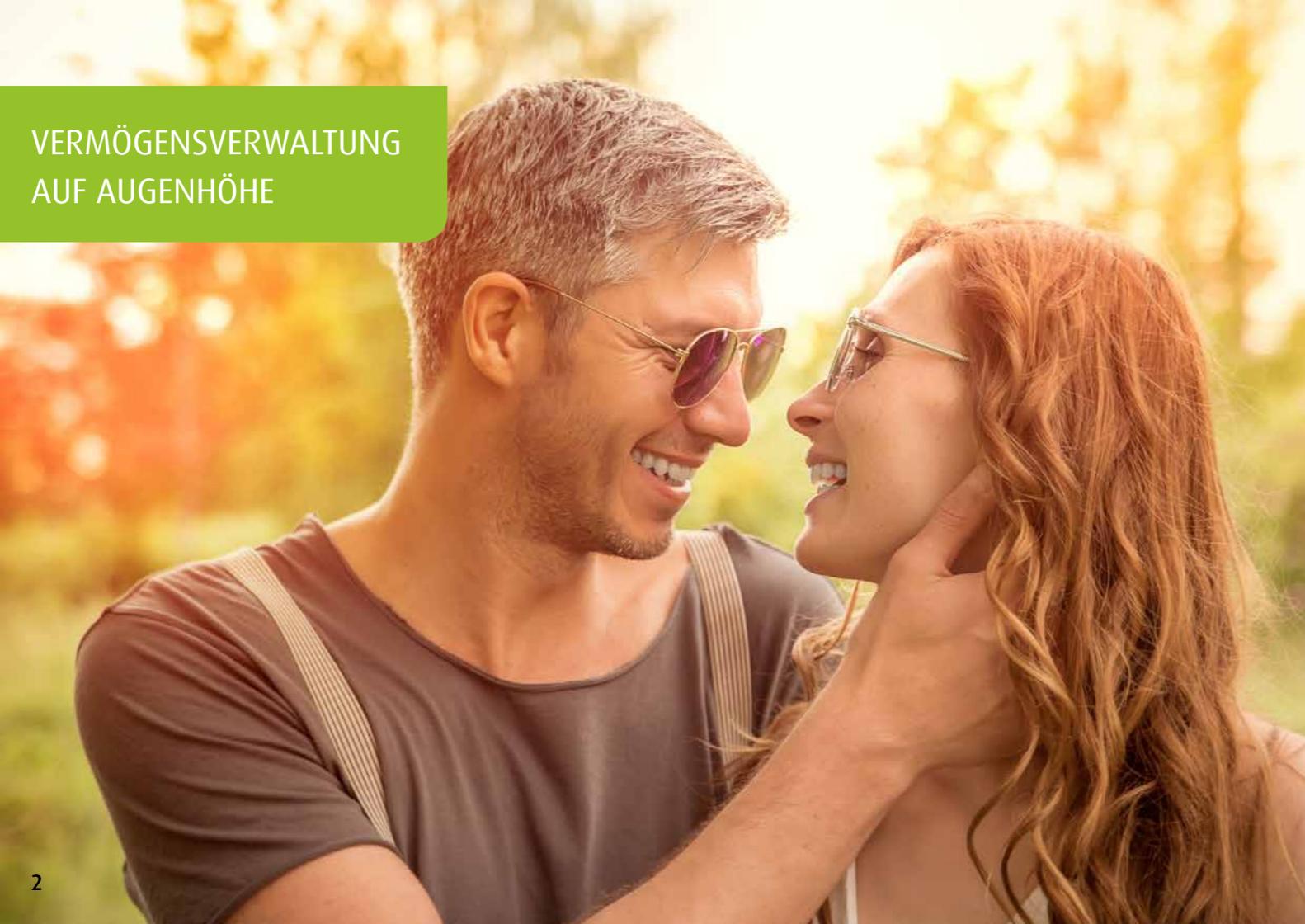


# FINVESTO MANAGED DEPOT

**Standardisierte Vermögensverwaltung  
mit Investmentfonds**



## VERMÖGENSVERWALTUNG AUF AUGENHÖHE

### Für Menschen, die Freiräume suchen. Für Anleger, die vorausdenken.

Bei einer Vermögensverwaltung überlassen Sie die Anlageentscheidungen Experten, die Ihre Vermögensanlagen überwachen und entsprechend Ihren Anlagezielen verwalten. Bei der standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung verwaltet der von Ihnen beauftragte Vermögensverwalter verschiedene sog. Muster-Fondsportfolios, die jeweils eine eigene Anlagestrategie (z. B. defensiv oder konservativ) widerspiegeln. Die Zusammensetzung und Verwaltung der jeweiligen Anlagestrategien wird durch sogenannte Anlagerichtlinien vorgegeben, an die sich der Vermögensverwalter bei der Ausübung seiner Tätigkeit halten muss.

Die standardisierte fondsgebundene Vermögensverwaltung unterscheidet sich von der individuellen Vermögensverwaltung im Wesentlichen dadurch, dass der Vermögensverwalter bei der standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung kein individuelles, von ihm persönlich für den Kunden zusammengestelltes Portfolio, sondern ausschließlich Muster-Fondsportfolios, die jeweils eine Anlagestrategie widerspiegeln, verwaltet. Die Investitionen des Vermögensverwalters erfolgen ausschließlich in Investmentfonds und/oder Exchange Traded Funds (ETFs) und nicht in andere Wertpapiere oder sonstige Vermögensanlagen.

Der Kunde, der sich für eine Anlagestrategie entschieden hat, erwirbt für sein Managed Depot ein Fondsportfolio, welches hinsichtlich der Zusammensetzung zum Zeitpunkt seiner Investition dem ausgewählten Muster-Fondsportfolio entspricht.

Für das Managed Depot werden derzeit fünf verschiedene Anlagestrategien angeboten.

Die Fondsportfolios der Kunden in ihrem Managed Depot werden also nicht direkt vom Vermögensverwalter verwaltet. Vielmehr verwaltet dieser lediglich die den Fondsportfolios jeweils zugrunde liegenden Muster-Fondsportfolios. Wenn z. B. im Verlauf der Zeit durch Kursveränderungen die Struktur des Muster-Fondsportfolios im jeweiligen Managed Depot (Ist-Struktur) von derjenigen des verwalteten Muster-Fondsportfolios abweicht (Soll-Struktur), dann beauftragt der Vermögensverwalter die depot-/kontoführende Stelle, die Ist-Struktur der Fondsportfolios in den Managed Depots der Kunden an die vom Vermögensverwalter vorgegebene Soll-Struktur der entsprechenden Muster-Fondsportfolios anzupassen (ein sogenanntes Rebalancing). Das Fondsportfolio im Managed Depot des jeweiligen Kunden entspricht somit nur zum Zeitpunkt der Depot-/Kontoeröffnung und nach Durchführung eines Rebalancings exakt der Soll-Struktur des Muster-Fondsportfolios.

Sämtliche Änderungen (wie z. B. Neuaufnahme bzw. Herausnahme eines oder mehrerer Fonds aus dem Muster-Fondsportfolio), die in einem Muster-Fondsportfolio vorgenommen werden, werden in den Managed Depots aller Kunden, die die gleiche Anlagestrategie verwahren, gleichermaßen durchgeführt.

Der Vermögensverwalter ist in Bezug auf die Verwaltung der Muster-Fondsportfolios und den damit einhergehenden Anlagestrategien berechtigt, sämtliche Maßnahmen in Bezug auf die Anlagestrategien vorzunehmen, sofern sie mit den Vorgaben der jeweils zugrunde liegenden Anlagerichtlinie in Einklang stehen und zur Durchführung einer ordnungsgemäßen standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung erforderlich sind.

## DER LEISTUNGSSTARKE STANDARD IN DER VERMÖGENSVERWALTUNG



### Nachhaltig investieren.

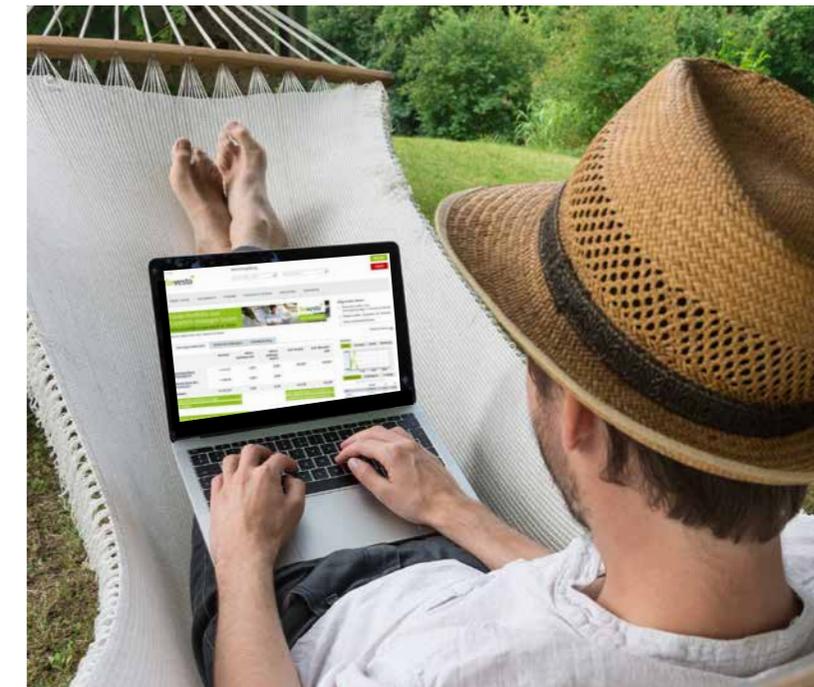
Neben den klassischen Anlagekriterien Rendite, Sicherheit und Liquidität sind für viele Anleger auch ökologische und soziale Aspekte maßgebend für ihre Anlageentscheidung. In den Muster-Fondsportfolios sind daher überwiegend Fonds enthalten, die in puncto Umweltschutz, Soziales und Unternehmensführung (ESG) höchste Standards erfüllen.

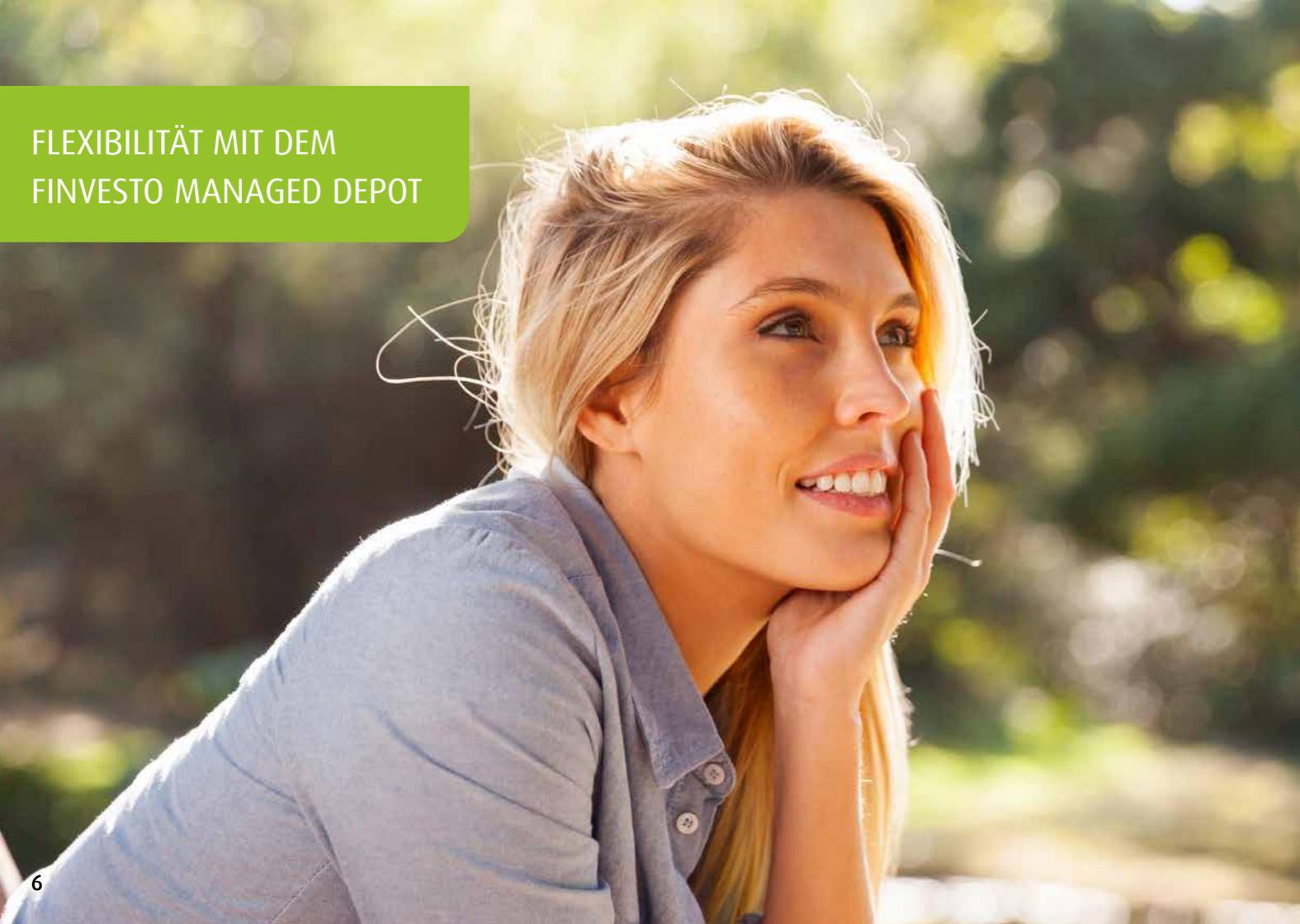
### Das finvesto Managed Depot für unterschiedliche Ansprüche

Durch die Kombination ausgewählter Fonds für die Zusammensetzung der Muster-Fondsportfolios kann jedes Vermögen nach den Vorgaben der Anlagerichtlinien einer jeden Anlagestrategie gemanagt werden. Dies bedeutet für den Anleger:

- **Komfort:** Der Anleger entscheidet sich für eine für ihn geeignete Anlagestrategie. Um das kontinuierliche Vermögensmanagement kümmern sich unsere Spezialisten.
- **Kompetenz:** Finanzmarktprofis beobachten die Kapitalmärkte, damit die verwalteten Portfolios regelmäßig an die sich verändernden Marktbedingungen angepasst werden können.
- **Transparenz:** Umfassender Überblick über die Geldanlage dank regelmäßiger Berichterstattung zu Anlagestruktur, Rendite und Entwicklung des Vermögens.
- **Effizienz:** Einfache und klare Kostenstruktur.
- **Flexibilität:** Der Kunde kann sein Fondsportfolio jederzeit verkaufen.

Über die Chancen und Risiken einer Vermögensanlage in einem finvesto Managed Depot informieren wir Sie ab Seite 17 ausführlich.





## FLEXIBILITÄT MIT DEM FINVESTO MANAGED DEPOT

### Die standardisierte Vermögensverwaltung ist...

#### ... geeignet für alle, die

- von den Chancen des Kapitalmarkts und dem Know-how einer professionellen Fondsvermögensverwaltung profitieren wollen
- ihr Geld mittel- bis langfristig anlegen wollen
- einzelne Anlageentscheidungen Profis überlassen wollen



In einem finvesto Managed Depot wird jede Anlagestrategie durch ein Muster-Fondsportfolio, welches wiederum aus unterschiedlichen Investmentfonds zusammengesetzt ist, abgebildet. Durch gezielte Fondsauswahl und aktives Portfoliomanagement kann dabei auf Marktveränderungen reagiert werden.

Die Struktur des Muster-Fondsportfolios jeder Anlagestrategie wird im finvesto Managed Depot jedes Anlegers abgebildet und ermöglicht damit den Anlegern auf einfache Art und Weise, an der Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte zu partizipieren – und das schon bei niedrigen Anlagesummen und zu fairen Preisen.

<sup>1</sup> Das Konto flex ist nur in der Kontoführung kostenlos. Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das finvesto Managed Depot und Konten bei der European Bank for Financial Services GmbH. Alle Angaben im Preis- und Leistungsverzeichnis verstehen sich inklusive Umsatzsteuer.

#### ... nicht geeignet, wenn Anleger

- die internationalen Kapitalmärkte immer im Blick haben und ihr Portfolio selbst zusammenstellen wollen
- ihr Geld kürzer als ein Jahr anlegen wollen
- sicher und mit garantierten Zinsen oder Renditen anlegen wollen



#### Alle Fakten zum finvesto Managed Depot:

- Depoteröffnung mittels Erstanlagesumme ab 2.500 Euro oder Sparplan ab 100 Euro möglich
- Weitere Anlagen sind jederzeit ab 500 Euro Einmalanlage oder ab 100 Euro Sparplanrate möglich
- Auszahlplan ab 125 Euro (ab 5.000 Euro Depotwert)
- Kostenloses Online-Banking und Online-Depotführung
- Quartalsweise Berichterstattung
- Kostenloses<sup>1</sup> Konto flex zur Abwicklung von Zahlungen und Entgelten



**BEDARFSGERECHT: FÜR ANLEGER  
DIE RICHTIGE STRATEGIE**

**Haben Sie 2 Minuten Zeit?**

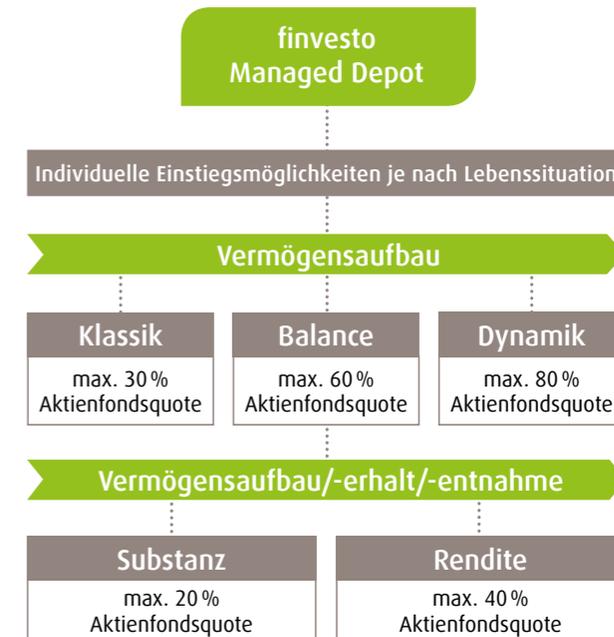


Dann sehen Sie sich unseren Film zum finvesto Managed Depot an!

## Die Anlagestrategien im Überblick

Jeder Anleger hat für sein Vermögen eigene Ziele. Geht es um den Vermögensaufbau, den Vermögenserhalt oder die vorausschauende Nutzung des Vermögens? Ganz gleich, in welcher Lebensphase eine Anlageentscheidung zu treffen ist: Das finvesto Managed Depot bietet verschiedene Anlagestrategien an, die die unterschiedlichen Bedürfnisse der Anleger berücksichtigen.

- Fünf verschiedene Anlagestrategien ermöglichen eine unterschiedliche Ausrichtung des finvesto Managed Depots: Klassik, Balance, Dynamik, Substanz und Rendite.
- Alle Anlagestrategien werden von ebase – mit Unterstützung erfahrener Berater für die jeweiligen Anlagestrategien – professionell verwaltet.
- Für jedes finvesto Managed Depot ist eine tagesaktuelle Vermögensübersicht online abrufbar, darüber hinaus werden vierteljährlich Berichte für den Anleger erstellt.



## FÜNF ANLAGESTRATEGIEN FÜR IHRE INDIVIDUELLEN ZIELE



### Leben ist Veränderung

Das finvesto Managed Depot bietet verschiedene Anlagestrategien für die unterschiedlichen Bedürfnisse der Anleger. Ändern sich die Lebensziele, so ist ein Strategiewechsel grundsätzlich problemlos möglich.

### Warum gibt es das finvesto Managed Depot mit unterschiedlichen Anlagestrategien?

Anleger befinden sich in unterschiedlichen Lebensphasen und verfolgen individuelle Anlageziele: Vermögensaufbau, Vermögenserhalt oder Vermögenentnahme. Daher werden für das Managed Depot verschiedene Anlagestrategien angeboten, die die unterschiedlichen Bedürfnisse der Anleger berücksichtigen. Auch die Risikobereitschaft, die bei jedem Anleger anders ist, findet in den unterschiedlichen Anlagestrategien Berücksichtigung.

Die Anlagestrategien für die Vermögensaufbauphase unterscheiden sich im Wesentlichen durch die Gewichtung der maximal zugelassenen Aktienfondsquote. Bei der Auswahl der Fonds für die Muster-Fondsportfolios liegt das Hauptaugenmerk auf qualitativ hochwertigen Fonds, welche in Märkte investieren, die für unterbewertet gehalten werden. Der Anlagehorizont ist in der Regel lang und wenn der Kunde sich für ein Sparplanmodell entscheidet, besteht die Möglichkeit, dass günstigere Durchschnittspreise für den Kauf von Fondsanteilen erzielt werden (sog. Durchschnittskosteneffekt). Während die Sparrate gleich bleibt, werden bei hohen Anteilpreisen automatisch weniger Fondsanteile gekauft, bei niedrigen Anteilpreisen entsprechend mehr.

Die Anlagestrategien für die Erhalt- und Entnahmephase haben einen stärkeren Fokus auf die Vermeidung von Risiken. Für das Muster-Fondsportfolio werden Fonds bzw. Märkte ausgewählt, die positive Trends aufweisen. Der Anlagehorizont ist in der Regel kürzer und durch die Festlegung einer jährlichen Verlusttoleranz soll das Maximalverlustrisiko in definierten Zeiträumen begrenzt werden.

## Die Anlagestrategien im Detail

Klassik	Balance	Dynamik	Substanz	Rendite
<b>Vermögensaufbau</b>	<b>Vermögensaufbau</b>	<b>Vermögensaufbau</b>	<b>Vermögensaufbau/-erhalt /-entnahme</b>	<b>Vermögensaufbau/-erhalt /-entnahme</b>
<b>Anlagerichtlinie</b> Diese konservativ ausgerichtete Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio mit dem Ziel einer moderaten Rendite bei niedrigen Schwankungen. Dabei liegt der Schwerpunkt des Portfolios mit mindestens 70 % in ertragsorientierten Wertpapieren wie Rentenfonds. Daneben können je nach Marktentwicklung bis zu 30 % chancenorientierte Wertpapiere wie Aktienfonds beigemischt werden. Bei der Fondsauswahl werden nachhaltige Aspekte berücksichtigt.	<b>Anlagerichtlinie</b> Diese ausgewogene Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio mit dem Ziel einer attraktiven Rendite bei erhöhten Schwankungen. Dabei liegt der Schwerpunkt des Portfolios mit bis zu 60 % auf chancenorientierten Wertpapieren wie Aktienfonds. Zur Begrenzung der Risiken wird zu mindestens 40 % in ertragsorientierte Wertpapiere wie Rentenfonds investiert. Bei der Fondsauswahl werden nachhaltige Aspekte berücksichtigt.	<b>Anlagerichtlinie</b> Diese dynamische Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio mit dem Ziel einer attraktiven Rendite bei hohen Schwankungen. Dabei liegt der Schwerpunkt des Portfolios mit bis zu 80 % auf chancenorientierten Wertpapieren wie Aktienfonds. Zur Begrenzung der Risiken wird zu mindestens 20 % in ertragsorientierte Wertpapiere wie Rentenfonds investiert. Bei der Fondsauswahl werden nachhaltige Aspekte berücksichtigt.	<b>Anlagerichtlinie</b> Diese konservativ ausgerichtete Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio mit dem Ziel einer stabilen Rendite bei geringen Schwankungen. Dabei liegt der Schwerpunkt des Portfolios mit mindestens 80 % in ertragsorientierten Wertpapieren wie Rentenfonds. Daneben können je nach Marktentwicklung bis zu 20 % chancenorientierte Wertpapiere wie Aktienfonds beigemischt werden. Bei der Fondsauswahl werden nachhaltige Aspekte berücksichtigt.	<b>Anlagerichtlinie</b> Diese ausgewogene Anlagestrategie investiert in ein breit gestreutes internationales Fondsportfolio mit dem Ziel einer moderaten Rendite bei erhöhten Schwankungen. Dabei liegt der Schwerpunkt des Portfolios mit mindestens 60 % in ertragsorientierten Wertpapieren wie Rentenfonds. Daneben können je nach Marktentwicklung bis zu 40 % chancenorientierte Wertpapiere wie Aktienfonds beigemischt werden. Bei der Fondsauswahl werden nachhaltige Aspekte berücksichtigt.
<b>Volatilität<sup>2</sup>:</b> Die Volatilität soll 5 % p. a. nicht überschreiten.	<b>Volatilität<sup>2</sup>:</b> Die Volatilität soll 10 % p. a. nicht überschreiten.	<b>Volatilität<sup>2</sup>:</b> Die Volatilität soll 15 % p. a. nicht überschreiten.	<b>Volatilität<sup>2</sup>:</b> Die Volatilität soll 4 % p. a. nicht überschreiten.	<b>Volatilität<sup>2</sup>:</b> Die Volatilität soll 9 % p. a. nicht überschreiten.
<b>Maximale Aktienfondsquote:</b> 30 %	<b>Maximale Aktienfondsquote:</b> 60 %	<b>Maximale Aktienfondsquote:</b> 80 %	<b>Maximale Aktienfondsquote:</b> 20 %	<b>Maximale Aktienquote:</b> 40 %
<b>Verlustschwelle<sup>3</sup>:</b> 10 %	<b>Verlustschwelle<sup>3</sup>:</b> 10 %	<b>Verlustschwelle<sup>3</sup>:</b> 10 %	<b>Verlustschwelle<sup>3</sup>:</b> 5 %	<b>Verlustschwelle<sup>3</sup>:</b> 10 %
<b>Risikoindikator<sup>4</sup>:</b> 3	<b>Risikoindikator<sup>4</sup>:</b> 4	<b>Risikoindikator<sup>4</sup>:</b> 5	<b>Risikoindikator<sup>4</sup>:</b> 3	<b>Risikoindikator<sup>4</sup>:</b> 4
<b>Finanzielle Verlusttragfähigkeit:</b> Der Anleger kann geringe Verluste tragen	<b>Finanzielle Verlusttragfähigkeit:</b> Der Anleger kann höhere Verluste tragen	<b>Finanzielle Verlusttragfähigkeit:</b> Der Anleger kann hohe bis sehr hohe Verluste tragen	<b>Finanzielle Verlusttragfähigkeit:</b> Der Anleger kann geringere Verluste tragen	<b>Finanzielle Verlusttragfähigkeit:</b> Der Anleger kann höhere Verluste tragen
<b>Empfohlener Mindestanlagezeitraum:</b> 3 Jahre	<b>Empfohlener Mindestanlagezeitraum:</b> 5 Jahre	<b>Empfohlener Mindestanlagezeitraum:</b> 7 Jahre	<b>Empfohlener Mindestanlagezeitraum:</b> 3 Jahre	<b>Empfohlener Mindestanlagezeitraum:</b> 5 Jahre
<b>Benchmark</b> 70 % Barclays Global-Aggregate Hedged EUR 30 % MSCI World	<b>Benchmark</b> 40 % Barclays Global-Aggregate Hedged EUR 60 % MSCI World	<b>Benchmark</b> 20 % Barclays Global-Aggregate Hedged EUR 80 % MSCI World	<b>Benchmark</b> 80 % Barclays Global-Aggregate Hedged EUR 20 % MSCI World	<b>Benchmark</b> 60 % Barclays Global-Aggregate Hedged EUR 40 % MSCI World

Diese Portfolios sind für Privatanleger geeignet, die über erweiterte Kenntnisse und Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen.

<sup>2</sup> Die genannte Volatilität ist lediglich eine Richtgröße, die überschritten werden kann. <sup>3</sup> Prozentualer Verlust (nach Kosten), bei dessen Eintreten eine gesonderte Benachrichtigung an den Kunden erfolgt, jeweils bezogen auf den letzten Berichtszeitraum. <sup>4</sup> Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite).



**IHRE MÖGLICHKEITEN MIT DEM FINVESTO MANAGED DEPOT**

**Fakten zum finvesto Managed Depot:**

- Die Eröffnung eines finvesto Managed Depots ist ab einer Erstanlagesumme von 2.500 Euro oder einem Sparplan ab 100 Euro möglich.
- Nach Eröffnung können Sie jederzeit Einmalzahlungen ab einer Höhe von 500 Euro tätigen.
- Sparpläne können im Online-Banking jederzeit eingerichtet und angepasst werden.
- Ab einem Depotbestandswert von 5.000 Euro können Sie einen Auszahlungsplan ab 125 Euro monatlich einrichten.
- Die Abwicklung von Zahlungen und Entgelten erfolgt über ein kostenloses Konto flex.
- Das finvesto Managed Depot wird online geführt: Im Online-Banking stehen Ihnen die Quartalsberichte und Performancekennzahlen zur Verfügung.

**Preisübersicht<sup>5</sup>**

<b>Depotführungsentgelt<sup>6</sup></b>		30 Euro p. a.	
<b>Depotführungsentgelt für Minderjährige<sup>6</sup></b>		0 Euro p. a.	
Anlagestrategie	Anlagevergütung <sup>7</sup>	Anlagevergütung <sup>7</sup> mit Rabatt	Vermögensverwaltungsentgelt <sup>8</sup>
Klassik	3,57 %	0,00 %	1,0 % p. a.
Balance	5,95 %	0,00 %	1,5 % p. a.
Dynamik	5,95 %	0,00 %	1,5 % p. a.
Substanz	3,57 %	0,00 %	1,0 % p. a.
Rendite	3,57 %	0,00 %	1,0 % p. a.

Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das finvesto Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive Umsatzsteuer.

<sup>5</sup> Neben den genannten Entgelten wird dem Fondsvermögen der jeweiligen Fonds eine Verwaltungsgebühr belastet. Die Höhe der Verwaltungsgebühr wird vom Fondsanbieter festgelegt und ist unabhängig vom Managed Depot. Die Höhe der Verwaltungsgebühr finden Sie auf der Homepage des jeweiligen Fondsanbieters.

<sup>6</sup> Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale je Kalenderjahr berechnet. Für Minderjährige Depotinhaber entfällt das Depotführungsentgelt bis zur Vollendung des 18. Lebensjahrs.

<sup>7</sup> Die Anlagevergütung wird als Abschlag vom Anlagebetrag im ausgewählten Fondsportfolio berechnet.

<sup>8</sup> Das Vermögensverwaltungsentgelt wird prozentual auf die durchschnittlichen Monatsultimobestände im finvesto Managed Depot berechnet und halbjährlich anteilig erhoben.

## CHANCEN UND RISIKEN IM FINVESTO MANAGED DEPOT



### Chancen und Risiken

Es ist immer von Vorteil, neben den Chancen auch die Risiken zu kennen.

Grundsätzlich bieten alle Wertpapieranlagen Chancen auf markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen.

Im Rahmen einer standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung erfolgt die Anlage des Vermögens entsprechend der gewählten Anlagestrategie in mehrere Fonds/ETFs und innerhalb dieser Fonds/ETFs wiederum in eine Vielzahl von Einzelwerten.

Damit werden mögliche Risiken zwar gestreut, dennoch unterliegen die in einem finvesto Managed Depot verwahrten Fondsportfolios weiterhin diversen Risiken.

Die nachstehende Beschreibung soll Ihnen einen Überblick darüber vermitteln, was Sie über die Risiken bei der Anlage Ihres Vermögens in Fondsportfolios im Rahmen einer standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung wissen sollten.

Grundsätzlich unterliegen die in den Fondsportfolios enthaltenen Fonds/ETFs dem Risiko sinkender Anteilpreise, da Fonds/ETFs Kursschwankungen unterliegen, die sich im Falle von Kursverlusten bei den in den Fonds/ETFs enthaltenen Wertpapieren, im hierdurch sinkenden Anteilpreis des Fonds/ETFs widerspiegeln.

Risiken können u. a. sein:

- **Kursschwankungs- und Kursverlustrisiko**  
Konjunkturelle Aussichten, politische Veränderungen, Zins- und Inflationsentwicklungen, Länder- und Währungsrisiken können die Kursentwicklung der Wertpapiere im Fonds und damit seinen Anteilspreis beeinflussen.
- **Bonitäts- und Emittentenrisiko**  
Die Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, unterliegen einem Bonitäts- und Emittentenrisiko. Bei einer Verschlechterung der Kreditwürdigkeit (Bonität) bzw. bei Zahlungsunfähigkeit des Emittenten eines Wertpapiers kann es zu Verlusten durch Sinken des Anteilspreises des Fonds kommen.
- **Wechselkursrisiko**  
Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der Fondswährung angelegt sind, können Kursschwankungen der anderen Währung auch Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds und damit auf die in diesen getätigte Investition haben.
- **Zinsänderungsrisiko**  
Auch Veränderungen im Zinsniveau können zu Kursschwankungen führen. Steigen die Marktzinsen, fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Sinken die Marktzinsen, steigen entsprechend die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Je länger die Laufzeit von festverzinslichen Wertpapieren ist, desto stärker fallen diese Kursschwankungen aus.

## CHANCEN UND RISIKEN IM FINVESTO MANAGED DEPOT

### Clever geregelt

Investmentfonds ermöglichen eine ausreichende Diversifikation und Streuung und sind Sondervermögen gemäß Kapitalanlagegesetzbuch und hierdurch vor einer Insolvenz der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschützt.

### Spezielle Risiken bei börsengehandelten Indexfonds, so genannten Exchange Traded Funds (ETFs):

- **Kontrahentenrisiko aus dem Einsatz von Derivaten**  
Manche Fonds bilden den zugrunde liegenden Index durch Derivate ab. Aus dem mit dem Emittenten des Derivats geschlossenen Vertrag (in der Regel Index-Swap) ergibt sich das größte Risiko daraus, dass der Emittent (z. B. durch Insolvenz) ausfällt und seinen Verpflichtungen, Zahlungen gegenüber dem Fonds zu leisten, nicht mehr nachkommen kann.
- **Einsatz von Terminkontrakten**  
Rohstofffonds bilden den jeweils zugrunde liegenden Index durch Terminkontrakte (so genannte Futures und/oder Forwards) ab. Terminkontrakte sind Vereinbarungen, zu einem bestimmten Zeitpunkt oder innerhalb eines bestimmten Zeitraumes, eine bestimmte Menge eines bestimmten Basiswerts zu einem im Voraus vereinbarten Preis zu kaufen bzw. zu verkaufen. Rohstofffonds gehören somit einer hohen Risikoklasse an, da deren Anteilwert verhältnismäßig hohen Kursschwankungen unterliegen kann, wodurch die Gewinnchancen, aber auch das Verlustrisiko sehr hoch sein können.

### Hinweise zu den dargestellten Risiken

Sämtliche dargestellte Risiken können bei jedem Muster-Fondsportfolio, welches jeweils eine eigene Anlagestrategie (z. B. defensiv oder konservativ) widerspiegelt, auftreten. Dabei ist das Kursschwankungs- und Kursverlustrisiko umso höher, je höher die Aktienfondsquote im Fondsportfolio ist. Aufgrund dieser Risiken können der Wert einer Anlage und die Erträge daraus sowohl ansteigen als auch sinken und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

Es besteht desweiteren auch immer das Risiko eines Totalverlustes der investierten Vermögenswerte des Anlegers.

Eine ausführliche Beschreibung aller Chancen und Risiken bei der Anlage in Investmentfonds finden Sie in der Broschüre „Basisinformation über die Anlage in Investmentfonds“, die Ihnen ebase jederzeit gerne zur Verfügung stellt.

Es besteht keine Garantie für die Erreichung der mit der Anlagestrategie angestrebten Ziele. Alle in dieser Produktinformationsbroschüre enthaltenen Informationen wurden sorgfältig ausgewählt und geprüft und sind lediglich zu Informationszwecken bestimmt. Es wird keine Garantie und/oder Haftung für deren Aktualität, Vollständigkeit und/oder Richtigkeit übernommen.

Grundlage für die Geschäftsbeziehung für das finvesto Managed Depot sind die dem Kunden bei der Depot-/Kontoeröffnung und Abschluss des Vermögensverwaltungsvertrages zur Verfügung gestellten Vertragsunterlagen der European Bank for Financial Services GmbH. Bitte beachten Sie hierbei auch die Informationen über den Umgang mit Interessenskonflikten (Conflict of Interest Policy) und die Informationen zu den Ausführungsgrundsätzen in den „Bedingungen für das Managed Depot für Privatanleger bei der European Bank for Financial Services GmbH“, die Ihnen im Zuge der Depot-/Kontoeröffnung und Abschluss des Vermögensverwaltungsvertrages zur Verfügung gestellt werden.

### Vermögensverwaltung

Bei der standardisierten fondsgebundenen Vermögensverwaltung ist der Vermögensverwalter berechtigt, im Rahmen der vom Anleger ausgewählten Anlagestrategie nach eigenem Ermessen – unter Berücksichtigung der entsprechenden Anlagerichtlinie – grundsätzlich alle Maßnahmen zu treffen, die bei der Verwaltung des Muster-Fondsportfolios notwendig erscheinen.



## EBASE – DEPOTFÜHRUNG UND VERMÖGENS- VERWALTUNG AUS EINER HAND

### ebase – Ihr starker Finanzpartner

finvesto ist eine Marke der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®). ebase verbindet langjährige Erfahrung mit hoher Servicequalität und maßgeschneiderten Lösungen für den erfolgreichen Vermögensaufbau.

Aufgrund der langjährigen Erfahrung und einer konsequenten Ausrichtung auf die Anforderungen ihrer Kunden bietet ebase eine Vielzahl von Lösungen für einen erfolgreichen Aufbau sowie eine flexible Anlage von Vermögen an. Darauf vertrauen heute bereits über eine Million Anleger, Banken und Versicherungen.

ebase bietet neben Investment-, VL- und Wertpapierdepots auch Lösungen für die standardisierte Fondsvermögensverwaltung und für die betriebliche Altersversorgung, Tagesgeld-, Festgeld- und Abwicklungskonten sowie Kredite runden das Angebot der Vollbank ab.

Beim finvesto Managed Depot ist ebase nicht nur die depotführende Stelle, sondern fungiert auch als Vermögensverwalter.

Als eine Marke der European Bank for Financial Services GmbH steht auch finvesto als leistungsstarker Partner für die Vermögensanlage mit Fonds und ETFs.

finvesto unterstützt Anleger bedarfsgerecht bei der Fondsanlage. Kunden können ihr Depot aus dem Angebot von über 7.000 Fonds und ETFs selbst zusammenstellen, das Angebot einer fondsgebundenen standardisierten Vermögenverwaltung nutzen oder eine persönliche Beratung in Anspruch nehmen.

Vielfältige Depotservices wie Spar- und Entnahmepläne oder Limitfunktionen unterstützen den Anleger bei seiner Vermögensanlage.

## finvesto – Sparen und Anlegen mit Weitblick

Weitere Informationen über das finvesto Managed Depot finden Sie auch auf unserer Website:  
[www.finvesto.de/ManagedDepot](http://www.finvesto.de/ManagedDepot)



finvesto ist eine Marke der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®)  
80218 München

Telefon + 49 89 45460 - 389  
Telefax + 49 89 45460 - 161  
E-Mail: [info@finvesto.de](mailto:info@finvesto.de)

### Disclaimer

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®). Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung/Anlageberatung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die in der Unterlage enthaltenen Informationen ersetzen keine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung noch berücksichtigen sie steuerliche Aspekte. Eine Anlageentscheidung bzgl. eines Investmentfonds/ETFs oder eines anderen Wertpapiers bzw. Finanzinstruments sollte nur auf Grundlage der jeweiligen Produktinformations- und/oder Verkaufsunterlagen, die insbesondere auch Informationen zu den Chancen und Risiken der Vermögensanlage enthalten, getroffen werden. Die ausführlichen Verkaufsprospekte, welche u. a. auch die vollständigen Anlagebedingungen enthalten, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs bzw. ggf. Basisinformationsblatt (BIB) / Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs)), die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie auch Produktinformationsunterlagen sind unter [www.ebase.com](http://www.ebase.com) abrufbar bzw. können bei ebase angefordert werden. Diese Unterlage ist urheberrechtlich geschützt. Die ganze oder teilweise Vervielfältigung, Bearbeitung und Weitergabe an Dritte darf nur nach Rücksprache und mit Zustimmung der ebase erfolgen.