Werbematerial

Ich will's defensiv

Stand: 30. Juni 2022

Anlagerichtlinie

Diese defensiv 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.

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[2]

100,00 % 3M-Euribor+1%

Risikokennzahlen

Volatilität:	3,80 %
Sharpe Ratio:	-1,72
Tracking Error:	3,81 %
Risikoindikator:[3]	3
Max. Drawdown:	10,55 %

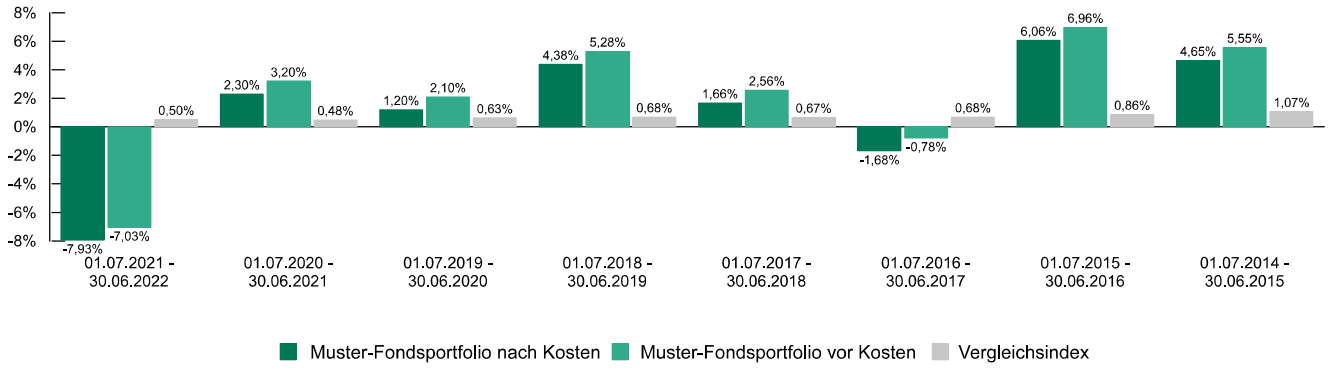
Fakten

Vermögensverwalter:	ebase
Produktstart:	Januar 2014
Einmalanlage:	Erstanlage € 2.500, weitere Anlagen ab € 150
Sparpläne	ab € 50
Auszahlpläne:	ab € 125 (ab € 5.000 Depotwert)
Anlagezeitraum:	mindestens 3 Jahre empfohlen
Verlustschwelle:[4]	5 %

Kosten[5]

Anlagevolumen unter	€ 10.000:	0,900 % p.a.
Anlagevolumen ab	€ 10.000:	0,700 % p.a.
Anlagevolumen ab	€ 50.000:	0,400 % p.a.
Anlagevolumen ab	€ 1.000.000:	0,300 % p.a.

Wertentwicklung



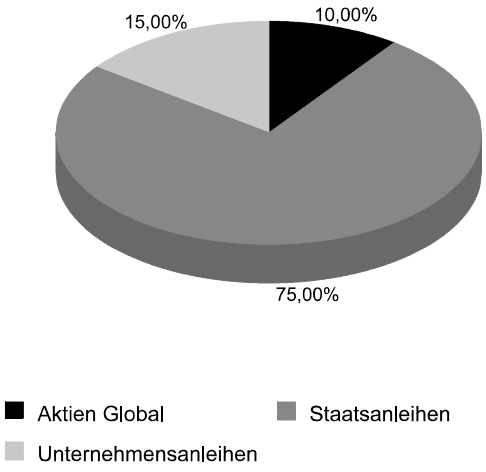
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondsportfolio nach Kosten	-0,56 %	-3,88 %	-7,76 %	-7,76 %	-7,93 %	18,27 %
Muster-Fondsportfolio vor Kosten	-0,48 %	-3,65 %	-7,31 %	-7,31 %	-7,03 %	25,92 %
Vergleichsindex	0,06 %	0,16 %	0,27 %	0,27 %	0,50 %	6,39 %

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 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 OLB ETF Managed Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondsportfolien in einem OLB ETF Managed Depot wider.

Positionen im Muster-Fondsportfolio

Anlageklassen / Fonds	ISIN	Anteil
Aktien Global		**10,00 %**
SPDR MSCI World UCITS ETF USD Unhgd A	IE00BFY0GT14	10,00 %
Staatsanleihen		**75,00 %**
Xtr.II US Treasuries 1-3 1D	LU0429458895	75,00 %
Unternehmensanleihen		**15,00 %**
Xtrackers II EUR Corporate Bond ETF	LU0478205379	15,00 %
Gesamt		**100,00 %**



Kommentar

Auch im Juni war noch keine Entspannung an den Kapitalmärkten in Sicht. Die Belastungsfaktoren sind derzeit einfach zu groß. Die bestimmenden Themen waren weiterhin die hohe Inflation, die erneut Rekordstände erreichte. Die Verbraucherpreise in den USA lagen zuletzt 8,6 % höher als vor einem Jahr und damit auf dem höchsten Wert seit 1981. Auch im Euroraum zog die Inflation im Juni auf den Rekordwert von 8,6 % an und übertraf die Prognosen vieler Volkswirte. Damit liegt die Inflation mittlerweile mehr als viermal so hoch wie die Zielmarke der Europäischen Zentralbank (EZB), die 2 % Teuerung für die Wirtschaft als optimalen Wert ansteuert. Hingegen verharrt der Leitzins der EZB weiterhin bei 0 %. Das passt immer weniger zusammen und zwingt nun auch die EZB im Juli zu der ersten Zinserhöhung seit über 10 Jahren. Die US-Notenbank Fed hat bereits im März angefangen die Trendwende bei den Zinsen einzuläuten und vollzog im Juni bereits die dritte Zinsanhebung um 75 Basispunkte auf eine Spanne von 1,5% - 1,75%. Das Stimmungsbild ist geprägt von restriktiveren Notenbanken, teureren Krediten, hohen Preisen, insbesondere bei Energie und Nahrungsmitteln sowie zunehmender politischer Unsicherheiten. Die schlechte Stimmung unter Marktteilnehmern spiegeln erneut die Rückgänge der Einkaufsmanagerindizes, die als Stimmungsbarometer für die Wirtschaft gelten. Die Lage an den Kapitalmärkten bleibt angespannt. In diesem Umfeld verzeichneten die Kurse von globalen Aktien deutliche Rückgänge. Anfang Juni verkauften wir den iShares MSCI World EUR Hedged ETF und erwarben dafür den SPDR MSCI World UCITS ETF USD Unhedged Acc. Anfang Juni verkauften wir den Xtrackers II Eurozone Government Bond 3-5 1C und erwarben im Gegenzug den Xtrackers II US Treasuries 1-3 1D, dessen Index US-Staatsanleihen mit Laufzeiten von 1-3 Jahren, abbildet. Europäische Unternehmensanleihen notierten schwächer. Der Euro notierte zum US-Dollar deutlich schwächer und beendete den Monat bei 1,05 EUR/USD. Das Muster-Fondsportfolio "Ich will´s defensiv" entwickelte sich im Berichtszeitraum negativ und lag hinter dem Vergleichsindex. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

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 Fonds- währung 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 OLB ETF 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 OLB ETF Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USt. Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale pro Quartal berechnet und anschließend abgerechnet. 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 .

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 - 890
Fax: +49 (0) 89 - 4 54 60 - 892
E-Mail: service@ebase.com