

## Anlagerichtlinie

Diese ausgewogene 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 Vermögensaufbau. Die Kunden sollen über erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen und in der Lage sein, höhere Verluste zu tragen.

## Benchmark<sup>2</sup>

100,00 % 3M-Euribor+2%

## Risikokennzahlen

Volatilität: <sup>1</sup> 4,79 %  
 Sharpe Ratio: 0,82  
 Tracking Error: 4,79 %  
 Risikoindikator:<sup>3</sup> 4  
 Max. Drawdown: 4,25 %

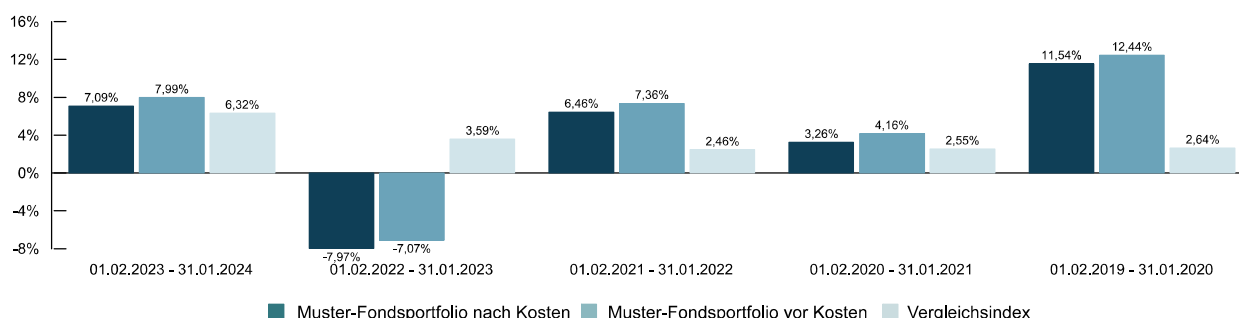
## Fakten

Vermögensverwalter: FNZ Bank SE  
 Produktstart: Januar 2014  
 Einmalanlage: Erstanlage € 2.500, weitere Anlagen ab € 150  
 Sparpläne: ab € 50  
 Auszahlpläne: ab € 125 (ab € 5.000 Depotwert)  
 Anlagezeitraum: mindestens 5 Jahre empfohlen  
 Verlustschwelle:<sup>4</sup> 10 %  
 SFDR-Kategorie:<sup>5</sup> keine Einstufung

## Kosten<sup>5</sup>

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 | 0,98 %  | 7,11 %   | 3,02 %   | 0,98 %    | 7,09 %    | 59,21 %      |
| Muster-Fondsportfolio vor Kosten  | 1,06 %  | 7,33 %   | 3,47 %   | 1,06 %    | 7,99 %    | 68,29 %      |
| Vergleichsindex                   | 0,53 %  | 1,46 %   | 3,16 %   | 0,53 %    | 6,32 %    | 37,03 %      |

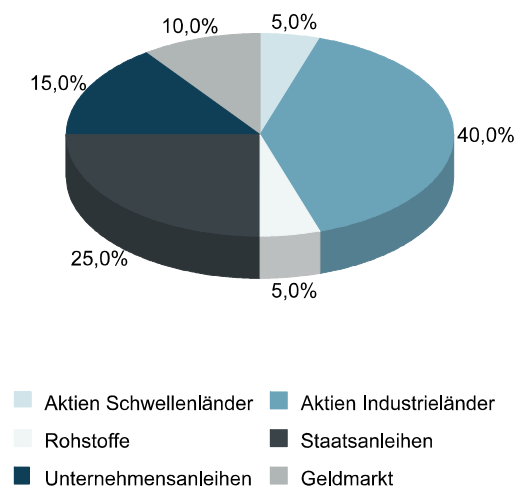
Quelle: eigene Berechnungen FNZ Bank SE

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

## Positionen im Muster-Fondsportfolio

| Anlageklassen / Fonds                      | ISIN         | Anteil          |
|--|--------------|-----------------|
| <b>Aktien Schwellenländer</b>              |              | <b>5,00 %</b>   |
| WisdomTree Em. Markets Equity Income ETF   | IE00BQQ3Q067 | 5,00 %          |
| <b>Aktien Industrieländer</b>              |              | <b>40,00 %</b>  |
| Amundi ETF STOXX Europe 50                 | FR0010790980 | 10,00 %         |
| iShares Core MSCI World ETF EUR Hgd Dist   | IE00BKBF6H24 | 25,00 %         |
| UBS MSCI Wrld SmCap Soc. Resp. ETF USI     | IE00BKSCBX74 | 5,00 %          |
| <b>Rohstoffe</b>                           |              | <b>5,00 %</b>   |
| Xtrackers Bl. Com. ex-Agr&Livest Sw ETF 1C | LU0292106167 | 5,00 %          |
| <b>Staatsanleihen</b>                      |              | <b>25,00 %</b>  |
| iShares \$ Treas. Bond 1-3yr ETF EUR Hgd A | IE00BDFK1573 | 10,00 %         |
| L&G ESG Em. Mkts Gov. Bd 0-5 Y ETF USD     | IE00BLRPQP15 | 5,00 %          |
| Xtrackers II Eurozone Gov. Bond 1-3 ETF 1C | LU0290356871 | 10,00 %         |
| <b>Unternehmensanleihen</b>                |              | <b>15,00 %</b>  |
| iShares Euro Corp Bond 1-5yr ETF EUR Dist  | IE00B4L60045 | 15,00 %         |
| <b>Geldmarkt</b>                           |              | <b>10,00 %</b>  |
| Xtrackers II EUR Overnight Rate Sw ETF 1C  | LU0290358497 | 10,00 %         |
| <b>Gesamt</b>                              |              | <b>100,00 %</b> |



## Kommentar

Die Kurszuwächse aus dem vergangenen Jahr, setzten sich größtenteils auch im Januar an den Aktien- und Rentenmärkten fort. Ungeachtet der massiven Zinserhöhungen der Notenbanken, welche die Wirtschaft insbesondere im Euroraum gebremst haben. Im kürzlich erschienenen wirtschaftlichen Ausblick der OECD wird das Wirtschaftswachstum im Euroraum für dieses Jahr lediglich auf 0,6% geschätzt. Damit befindet sich das Wachstum im OECD-Ranking nur noch vor Deutschland (0,3%) und Argentinien (-2,3%). Auch der Motor für die Weltwirtschaft ist ins Stocken geraten. China leidet unter einer schwachen Binnennachfrage und dem kriselnden Immobilienmarkt. So sieht die OECD eine weitere Abschwächung des Wachstums im Reich der Mitte in den nächsten zwei Jahren (2024: 4,7% und 2025: 4,2%). Im Gegenteil dazu zeigt sich die US-Wirtschaft weiterhin als äußerst stabil. Ein robuster Arbeitsmarkt und eine konsumfreudige Bevölkerung tragen zum breit angelegten Wachstum bei. Immer weniger wird für dieses Jahr mit einer Rezession in den USA gerechnet, womit auch der Druck auf die US-Notenbank nachlässt die Zinsen schnell zu senken. Die Anlageklasse Aktien Industrieländer, die Kurszuwächse verzeichnete, stellten wir auf eine breitere Basis, indem wir Aktien Europa und Aktien Small Caps ergänzten. Die Kurse der Schwellenländeraktien gaben nach. Die Anlageklasse Staatsanleihen, die im Plus notierten, stellten wir mit der Investition in US-Treasuries und Schwellenländeranleihen ebenfalls auf eine breitere Basis. Hiervon versprechen wir uns ein optimiertes Chancen- und Risikoverhältnis. Auch konnten die Kurse der Unternehmensanleihen zulegen. Vor dem Hintergrund attraktiver Geldmarktrenditen und zusätzlicher Stabilität im Portfolio wurde die Anlageklasse "Geldmarkt" als fester Bestandteil ergänzt. Die Kurse der Rohstoffinvestments notierten unverändert. Der Euro notierte im Vergleich zum US-Dollar schwächer und fiel von 1,10 EUR/USD auf 1,08 EUR/USD. Das Muster-Fondsportfolio "Ich will streuen" entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv und lag vor dem Vergleichsindex. Im Berichtszeitraum wurde eine Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

## Chancen

- Chance, an markt-, branchen- und unternehmensbedingten Kurssteigerungen zu partizipieren
  - Die Anlagestrategien werden von FNZ Bank SE - 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 Marktzinnsniveau
- 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 Erträge in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.**

<sup>1</sup> Die genannte Volatilität ist lediglich eine Richtgröße, die überschritten werden kann.

<sup>2</sup> Die FNZ Bank SE 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 FNZ Bank SE in einem Intego Managed Depot für Privatanleger zu ändern.

<sup>3</sup> Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite).

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das Intego Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USI. Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale pro Quartal berechnet und anschließend abgerechnet. 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.

<sup>6</sup> Der Begriff „SFDR“ steht für Sustainable Finance Disclosure Regulation oder auch Offenlegungsverordnung

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der FNZ Bank SE, als depot- / bzw. kontoführende Stelle. Die FNZ Bank SE übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der bereitgestellten Inhalte und Informationen. Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbe Zwecken 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 FNZ Bank SE erfolgen. Diese Unterlage unterliegt dem Copyright (FNZ Bank SE®). Alle Rechte sind vorbehalten. Sofern Lösungskonzepte in der Unterlage enthalten sind, ist FNZ Bank SE jederzeit berechtigt, diese ohne vorherige Ankündigung abzuändern. Ebenso besteht in diesem Fall keine Verpflichtung für die FNZ Bank SE, 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 aufliegenden Kapitalverwaltungsgesellschaften dar. Somit trägt FNZ Bank SE insbesondere nicht die Haftung für das Handeln und die Informationen der den jeweiligen Fonds aufliegenden 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 (PRIIPs-Basisinformationsblätter) der fondsaufliegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft.

