

## Anlagerichtlinien zum Vermögensverwaltungsauftrag ›Multi-Asset-Strategien‹

In Ergänzung zu dem für das Konto/Depot erteilten Vermögensverwaltungsauftrag sollen nachfolgende Anlagerichtlinien gelten:

Die Bank ist grundsätzlich verpflichtet, die Vermögensverwaltung nur im Rahmen dieser Anlagerichtlinien vorzunehmen.

### **Multi-Asset-Ansatz**

Das ›Multi-Asset-Portfolio‹ verfolgt eine breite Streuung auf verschiedene Anlageklassen, mit dem Ziel eines risikominimierten Portfolios. Es investiert deshalb in festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und Geldmarktanlagen sowie alternative Investments wie Immobilien, Beteiligungen, Rohstoffe, Hedge-Fonds und Private Equity, die einander als Renditebringer bzw. Stabilitätslieferanten abwechseln.

#### **Konservativ (max. 25 % Aktien)**

##### **Geeignet bei kurz- und längerfristigem Anlagehorizont**

Der Kapitalerhalt hat für mich/uns eine hohe Priorität. Ich/wir erwarte(n) eine angemessene Rendite ohne größere Schwankungen des Vermögens. Neben sicheren Anlagen investiere(n) ich/wir auch einen untergeordneten Anteil in chancenreichere Anlagen zur Diversifizierung.

Die Vermögenswerte können bis maximal 25 % des anzulegenden Betrages in in- und ausländischen Aktien investiert werden. Im Übrigen wird das Vermögen in Anteilen von in- und ausländischen Geldmarktwerten bis 100 %, Renten bis 100 %, in Rohstoffen bis 20 %, in Immobilien bis 30 %, in Beteiligungen bis 15 %, 20 % in weiteren alternativen Investments sowie als Liquiditätsreserve angelegt.

Als Vergleichsgröße zur Bewertung dieser Anlagestrategie dient der EONIA Total Return Index ETF zuzüglich 250 Basispunkte.

Die Bank wird mich/uns über die regelmäßige Berichterstattung hinaus benachrichtigen, wenn die seit der letzten Vermögensstandsmitteilung oder einer Sonderunterrichtung eingetretene Wertentwicklung im gesamten der Verwaltung unterliegenden Vermögen einen Verlust ergibt und dieser in Bezug auf das eingesetzte Kapital mehr als 5 % beträgt (Verlustgrenze).

#### **Ausgewogen (max. 50 % Aktien)**

##### **Geeignet bei mindestens mittelfristigem Anlagehorizont**

Die Rendite hat für mich/uns eine hohe Priorität. Im Gegenzug akzeptiere(n) ich/wir auch Wertschwankungen meiner/unserer Vermögensanlage. Mein/Unser Ziel ist eine ausgewogene Vermögensstruktur unter gleichzeitiger Ausnutzung chancenreicher Anlageformen. Die Vermögenswerte können bis maximal 50 % des anzulegenden Betrages in in- und ausländischen Aktien investiert werden. Im Übrigen kann das Vermögen in Anteilen von in- und ausländischen Geldmarktwerten bis 100 %, Renten bis 90 %, Rohstoffe bis 20 %, Immobilien bis 30 %, Beteiligungen bis 15 %, sowie als Liquiditätsreserve angelegt werden. Darüber hinaus können Anlagen in weitere alternative Investments wie u.a. Hedge-Fonds bis maximal 20 % getätigt werden.

Als Vergleichsgröße zur Bewertung dieser Anlagestrategie dient der EONIA Total Return Index ETF zuzüglich 300 Basispunkte.

Die Bank wird mich/uns über die regelmäßige Berichterstattung hinaus benachrichtigen, wenn die seit der letzten Vermögensstandsmitteilung oder einer Sonderunterrichtung eingetretene Wertentwicklung im gesamten der Verwaltung unterliegenden Vermögen einen Verlust ergibt und dieser in Bezug auf das eingesetzte Kapital mehr als 10 % beträgt (Verlustgrenze).

#### **Risikoorientiert (max. 80 % Aktien)**

**Geeignet bei langfristigem Anlagehorizont.** Höheren Ertragsersparungen stehen höhere Risiken gegenüber.

Die Rendite hat für mich/uns eine sehr hohe Priorität. Im Gegenzug akzeptiere(n) ich/wir auch größere Wertschwankungen meiner/unserer Vermögensanlage, um größere Chancen wahrnehmen zu können. Höhere Risiken werden bewusst eingegangen. Die Vermögenswerte können bis maximal 80 % des anzulegenden Betrages in in- und ausländischen Aktien investiert werden. Im Übrigen wird das Vermögen in Anteilen von in- und ausländischen Geldmarktwerten bis 100 %, Renten bis 90 %, Rohstoffe bis 20 %, Immobilien bis 30 %, Beteiligungen bis 30 % sowie als Liquiditätsreserve angelegt. Darüber hinaus können Anlagen in weitere alternative Investments wie u.a. Hedge-Fonds und Private Equity bis maximal 30 % getätigt werden.



Als Vergleichsgröße zur Bewertung dieser Anlagestrategie dient der EONIA Total Return Index ETF zuzüglich 400 Basispunkte.

Die Bank wird mich/uns über die regelmäßige Berichterstattung hinaus benachrichtigen, wenn die seit der letzten Vermögensstandsmitteilung oder einer Sonderunterrichtung eingetretene Wertentwicklung im gesamten der Verwaltung unterliegenden Vermögen einen Verlust ergibt und dieser in Bezug auf das eingesetzte Kapital mehr als 15 % beträgt (Verlustgrenze).

#### **Besonderer Hinweis zu alternativen Anlageformen**

Ich bin/Wir sind darauf hingewiesen worden, dass mir/uns die Bank im Rahmen strategischer Investitionen in alternativen Anlageformen wie z. B. Beteiligungen gegebenenfalls gesonderte Risikoinformationen übermitteln wird. In diesem Zusammenhang kann mich/uns die Bank ebenfalls ersuchen, gesonderte Vertragsdokumente zu unterzeichnen. Mir/Uns ist bewusst, dass bestimmte Beteiligungen spezielle Vertragsbedingungen aufweisen. Diese Vertragsbedingungen können vorsehen, dass die Anteilspreisermittlung und die Rücknahme von Anteilen nur zu bestimmten Rücknahmetermen, jedoch mindestens einmal in jedem Kalendervierteljahr, erfolgen.

**Ich bin/Wir sind ausdrücklich darauf hingewiesen worden, dass Anleger bei Dach-Sondervermögen mit zusätzlichen Risiken (Dach-Hedge-Fonds) bereit und in der Lage sein müssen, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen.**

#### **Zusammenhang zwischen Chance und Risiko**

Ich bin/Wir sind darauf hingewiesen worden, dass bei den vorgenannten Anlagestrategien ein unterschiedlicher Zusammenhang zwischen Chance und Risiko besteht. Größeren Chancen steht auch ein höheres Risiko gegenüber.

Ungeachtet der festgelegten Anlagestruktur gilt:

Werden die vorstehend vereinbarten Höchstanteile überschritten (etwa aufgrund von Marktveränderungen), so stellt die Bank die vereinbarte Anlagestruktur sukzessive wieder her.

Selbstverständlich habe(n) ich/wir das Recht jederzeit schriftlich eine andere Anlagestruktur mit der Bank zu vereinbaren.

#### **Nicht genannte Anlageformen oder Finanzinstrumente**

Die Aufstellung der vorgenannten Anlageformen oder Finanzinstrumente ist nicht abschließend. Sollte ein Finanz- oder Anlageinstrument nicht genannt worden sein, dieses aber hinsichtlich des Ertrags oder des Risikos einer der aufgeführten Instrumente vergleichbar sein, darf die Bank auch in solche Finanz- oder Anlageinstrumente investieren.

Ort, Datum

Unterschriften