

Was bedeuten die Risiko- und Ertragsprofile

Risiko- und Ertragsprofil	Erläuterung
1 = Sicherheit	<p>Die Anlage erfolgt beispielsweise in Geldmarktinstrumente und Rentenfonds. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) von 0 bis unter 0,5 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren ab.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRI 1 eingestuft, weil sein Anteilpreis üblicherweise kaum schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ niedrig sein sollten. Insbesondere Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Es besteht die Gefahr von Verlusten, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen interner Systeme, Verfahren oder Menschen sowie infolge externer Ereignisse eintreten können.</p>
2 = Sicherheitsorientiert	<p>Die Anlage erfolgt beispielsweise in Staatsanleihen, in Unternehmensanleihen, in Anleihen aus Schwellenländern sowie in Wandelanleihen. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) zwischen 0,5 bis unter 2 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren ab. Außerdem kann in Geldmarktinstrumente investiert werden.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRI 2 eingestuft, weil sein Anteilpreis üblicherweise wenig schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ niedrig sein sollten. Insbesondere Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Bei Anlage in Anleihen: Der Wert der Anleihen hängt davon ab, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.</p>
3 = Konservativ sicherheitsorientiert	<p>Die Anlage erfolgt in Rentenfonds, dabei in Staatsanleihen, in Unternehmensanleihen, in Anleihen aus Schwellenländern sowie in Wandelanleihen, sowie in Aktienfonds, dabei überwiegend in börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, oder ETFs). Außerdem kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) von 2% bis unter 5 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren. Die Aktienquote beträgt maximal 25 %.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRI 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ niedrig sein sollten. Insbesondere Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch</p>

	<p>nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Das Portfolio legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Das Portfolio legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.</p>
4 = solide Ertragsorientiert	<p>Die Anlage erfolgt in Aktien- und Rentenfonds, dabei überwiegend in börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds ETF). Außerdem kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) von 10 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren. Die Aktienquote beträgt mindestens 25 %, maximal 75 %.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRRI 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ hoch sein können. Insbesondere Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Das Portfolio legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Das Portfolio legt in Anleihen an, deren Wert davon abhängt, ob der Aussteller in der Lage ist, seine Zahlungen zu leisten. Die Verschlechterung der Schuldnerqualität (Rückzahlungsfähigkeit und -willigkeit) kann den Wert der Anleihe negativ beeinflussen.</p>
5 = Konservativ Wachstumsorientiert	<p>Die Anlage erfolgt in Aktien- und Rentenfonds, dabei überwiegend in börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds ETF). Außerdem kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) von 13,5 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren. Die Aktienquote beträgt mindestens 75 %, maximal 100 %.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRRI 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ hoch sein können. Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Das Portfolio legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.</p>
6 = Wachstumsorientiert / spekulativ	<p>Die Anlage erfolgt beispielsweise in Aktien- und Rentenfonds, börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds ETF), Optionsscheine, Futures und Optionen. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) zwischen 15 bis unter 25 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRRI 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch</p>

	<p>Gewinnchancen hoch sein können. Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Bei Anlage in Aktien: Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.</p>
<p>7 = Extrem spekulativ</p>	<p>Die Anlage erfolgt beispielsweise in Aktien- und Rentenfonds, börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds ETF), Hebelprodukte und Hedgefonds. Das Portfolio zielt auf eine jährliche Volatilität (Schwankungsbreite) von mehr als 25 % über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren.</p> <p>Das Portfolio ist mit SRRRI 7 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen sehr hoch sein können. Risiken können die Wertentwicklung des Portfolios beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilswert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Bei Anlage in Aktien: Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.</p>