Max Musterbank

Musterportfolio

Kurzprofil: Hier ist Platz für einen Satz zu den wichtigsten Aspekten Ihrer Anlagepolitik bei diesem Portfolio. – Beachten Sie dazu die wichtigen fachlichen und rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite.

Institut für Vermögensaufbau
Geprüftes Qualitätsdepot
Musterportfolio
★★★★★
Rating QX/JJ
Ausgezeichnetes Risiko-Rendite-Verhältnis

Zertifiziert seit 20XX
Vierteljährliche Bewertung

★★★★★
5 | 5 Sternen

Ausgezeichnet zum Vermögensaufbau geeignet:
Die Risiken und Renditechancen dieses Portfolios stehen so im Verhältnis zueinander, dass es sich langfristig als Basisinvestment für den Vermögensaufbau eignet.

Langfristiges Risiko-Rating
(Investitionsdauer > 5 Jahre)

A (5)	A (4)	**A (3)**	A (2)	A (1)

Aussichtsreiches Ertragspotenzial (A3): Aufgrund der Investitionsstruktur dieses Portfolios ist zu erwarten, dass es robust auf Marktveränderungen reagieren wird. Damit besitzt es das Potenzial, langfristig aussichtsreiche Erträge zu erwirtschaften, birgt gleichzeitig aber relevante Verlustrisiken.

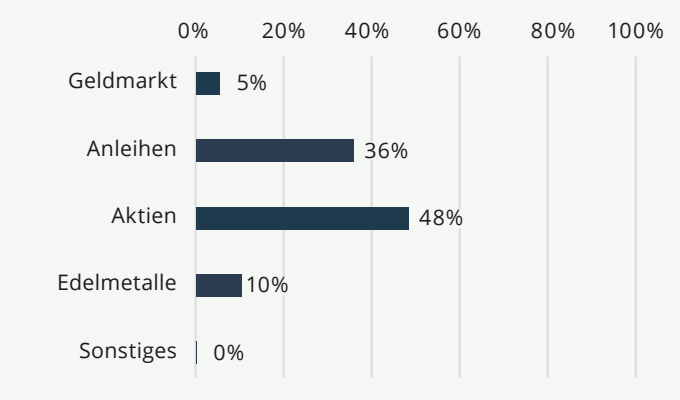
Kurzfristiges Risiko-Rating
(Investitionsdauer < 12 Monate)

A (3)

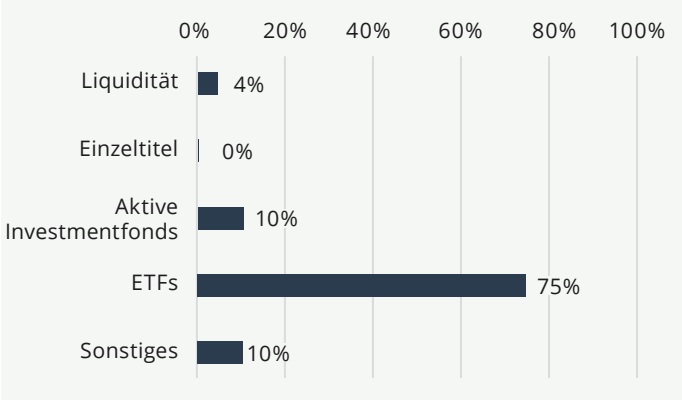
Die aktuelle Investitionsstruktur des Portfolios entspricht der langfristigen Ausrichtung.

Die Bedeutung der Risiko-Ratings finden Sie auf der folgenden Seite.

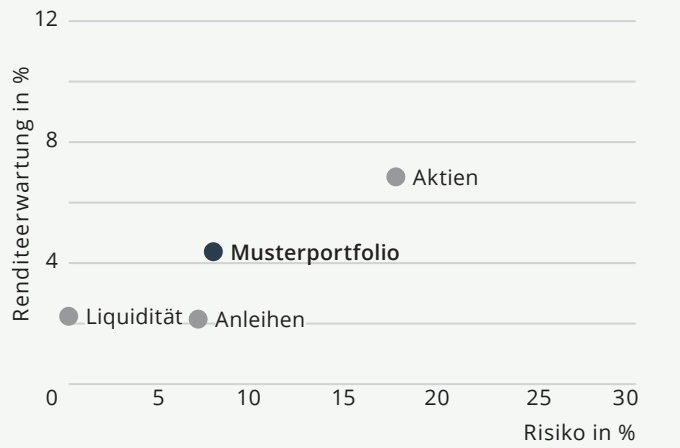
Aufteilung nach Anlageklassen



Aufteilung nach Produktklassen

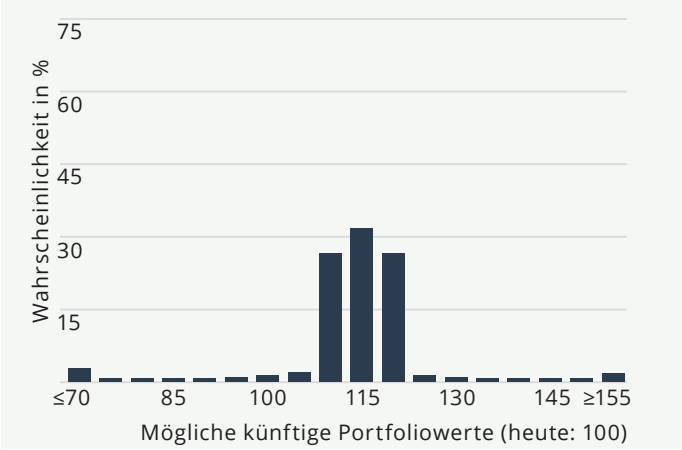


Risiko-Rendite-Erwartung annualisiert



Diese Darstellung veranschaulicht die Risiken und Chancen dieses Portfolios im Vergleich zur aktuellen Position eines reinen Anleihenindex (iBoxx® Euro Germany Total Return Index), eines reinen Aktienindex (EURO STOXX 50®) und zum Einlagenzins der EZB (Liquidität). – Beachten Sie dazu die wichtigen fachlichen und rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite.

Wahrscheinlichkeit bestimmter Wertentwicklungen

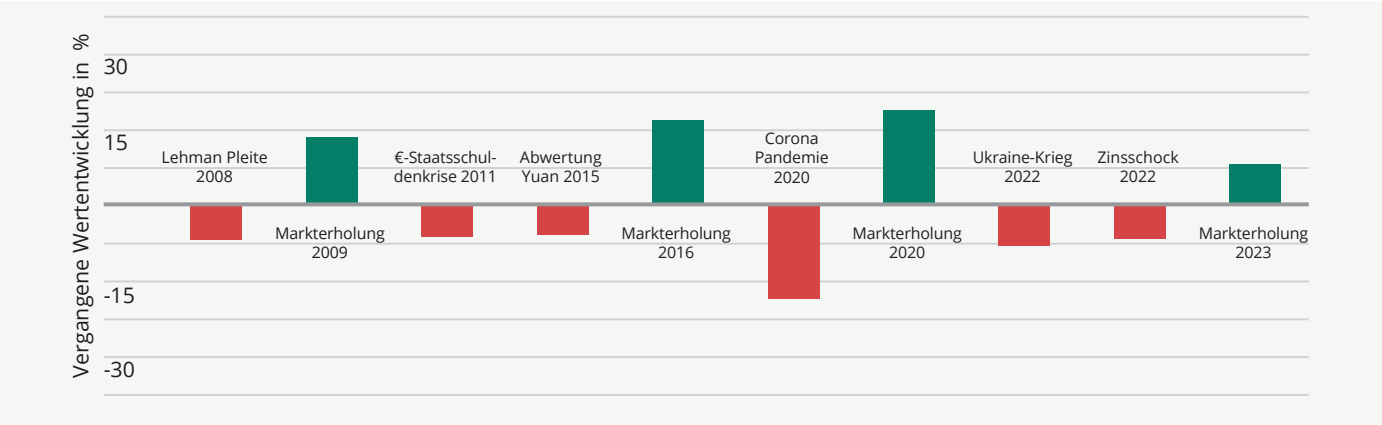


Diese Darstellung veranschaulicht, wie wahrscheinlich bestimmte Wertentwicklungen des Portfolios sind, wenn der heutige Wert des Porfolios („100“) auf Basis dieses Risiko-Rendite-Profils über 3 Jahre hochgerechnet wird. Die empfohlene Mindestanlagedauer für das Portfolio kann länger oder kürzer als 3 Jahre sein. – Beachten Sie dazu die wichtigen fachlichen und rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite.

Musterportfolio

★★★★★

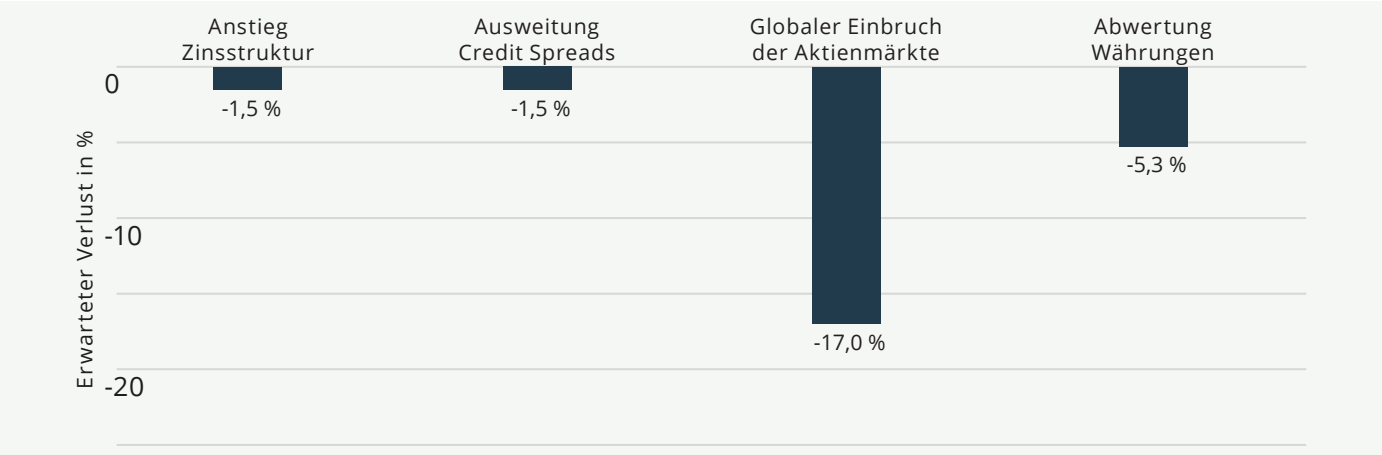
Hypothetische Auswirkungen bestimmter Ereignisse auf das heutige Portfolio



Diese Darstellung zeigt die hypothetischen Wertveränderungen des Portfolios, wenn es in seiner **heutigen Zusammensetzung** von bestimmten historischen Ereignissen betroffen gewesen wäre. Beachten Sie dazu folgende Hinweise:

- Die Zeiträume, die dabei zugrunde gelegt werden, unterliegen einem Ermessensspielraum, da insbesondere das Ende solcher Ereignisse in den meisten Fällen nicht exakt angegeben werden kann.
- Die dargestellten Wertentwicklungen treffen in keinem Fall Aussagen über die tatsächlichen historischen Wertentwicklungen des Portfolios in den zugrunde gelegten Zeiträumen, da davon auszugehen ist, dass das Portfolio in diesen Zeiträumen andere Zusammensetzungen hatte als heute.
- Die dargestellten Wertentwicklungen berücksichtigen keine Provisionen, Gebühren oder andere Entgelte, die innerhalb der zugrunde gelegten Zeiträume für die Investition in das Portfolio angefallen wären.

Simulierter Stresstest in Bezug auf vorgegebene Szenarien



Diese Darstellung zeigt die möglichen Verluste des Portfolios im Falle von vier hypothetischen, aber typischen Stressszenarien am Kapitalmarkt: (1) Ein starker Zinsanstieg, (2) ein Anstieg des Ausfallrisikos bei Schuldnern mit Bonität, (3) ein globaler Einbruch der Aktienmärkte, (4) eine Abwertung von Fremdwährung gegenüber dem Euro. – Dabei werden keine Provisionen, Gebühren oder andere Entgelte berücksichtigt, die für die Investition in das Portfolio anfallen.

Bedeutung der Risiko-Ratings

A (5)	**Äußerst starker Schutz für investiertes Kapital:** Aufgrund der Investitionsstruktur dieses Portfolios ist zu erwarten, dass es äußerst robust auf Marktveränderungen reagieren wird. Damit bietet es äußerst starken Schutz für investiertes Kapital, bietet aber nur begrenztes Potenzial für darüber hinaus gehendes Vermögenswachstum.
A (4)	**Starker Schutz für investiertes Kapital:** Aufgrund der Investitionsstruktur dieses Portfolios ist zu erwarten, dass es sehr robust auf Marktveränderungen reagieren wird. Damit bietet es sehr starken Schutz für investiertes Kapital und bietet dabei auch etwas Potenzial für darüber hinaus gehendes Vermögenswachstum.
A (3)	**Aussichtsreiches Ertragspotenzial:** Aufgrund der Investitionsstruktur dieses Portfolios ist zu erwarten, dass es robust auf Marktveränderungen reagieren wird. Damit besitzt es das Potenzial, langfristig aussichtsreiche Erträge zu erwirtschaften, birgt gleichzeitig aber relevante Verlustrisiken.
A (2)	**Höheres Ertragspotenzial:** Aufgrund der Investitionsstruktur dieses Portfolios ist zu erwarten, dass es sensibel auf Marktveränderungen reagieren wird. Damit besitzt es das Potenzial, langfristig aussichtsreiche Erträge zu erwirtschaften, birgt gleichzeitig aber erhöhte Verlustrisiken.
A (1)	**Hohes Ertragspotenzial:** Aufgrund der Investitionsstruktur dieses Portfolios ist zu erwarten, dass es sehr sensibel auf Marktveränderungen reagieren wird. Damit besitzt es das Potenzial, langfristig aussichtsreiche Erträge zu erwirtschaften, birgt gleichzeitig aber deutlich erhöhte Verlustrisiken.

Musterportfolio

ESG Profil:
Hier ist Platz für einen Satz zu den wichtigsten Aspekten Ihrer nachhaltigen Anlagepolitik bei diesem Portfolio.
Bewerteter Portfolioanteil: 85%

Institut für Vermögensaufbau
Geprüfte Nachhaltigkeit
Musterportfolio
Rating QX/JJ
Sehr hoher ganzheitlicher ESG-Score

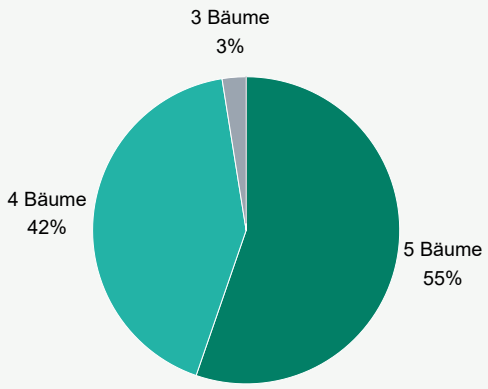
ESG-Bewertung seit 20XX
Vierteljährliche Bewertung

5 | 5 Bäumen

Sehr hoher ganzheitlicher ESG-Score:
Dieses Portfolio enthält einen überdurchschnittlich hohen Anteil an Wertpapieren mit sehr positiver Nachhaltigkeitsbewertung. Es eignet sich somit gut für Investitionen, bei denen die Förderung ökologisch und sozial nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten ein wesentliches Anliegen darstellt.

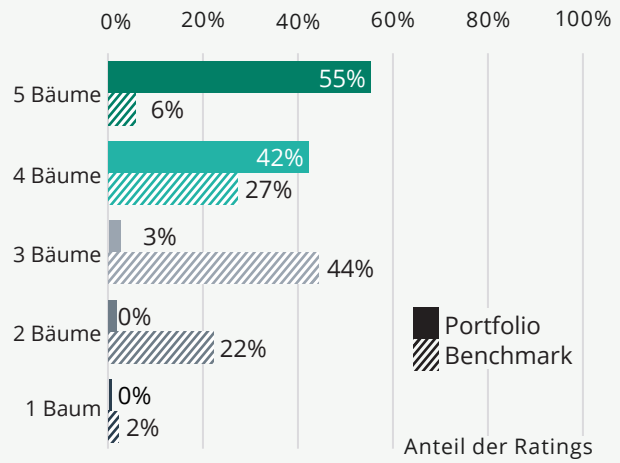
Bei der Entscheidung, in dieses Portfolio zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Portfolios berücksichtigt werden, wie diese in den jeweils rechtlich verbindlichen Vertrags- und/oder Verkaufsdokumenten offenzulegen sind.

Anteile unterschiedlicher Bäume-Ratings am bewerteten Portfolioanteil[1]



[1]Bewerteter Portfolioanteil: 85%
Rundungsbedingt kann die Summe der Prozentzahlen von 100% abweichen.

Verteilung der Bäume-Ratings im Vergleich zu einer Benchmark[2]

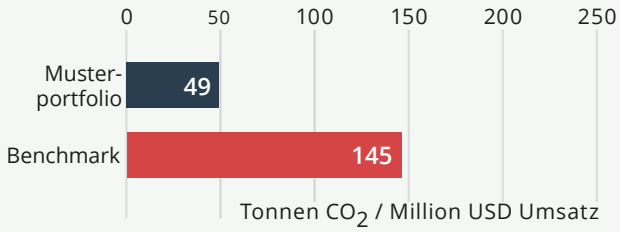


[2]59% MSCI All Country World Index ETF, 41% Global Corporate Bond ETF (entsprechend des Verhältnisses von Aktien und Anleihen im bewertbaren Teil des Portfolios)

Höchstgewichtete Positionen mit 5-Bäume-Rating

Wertpapier	Aktuelles Gewicht
iShares MSCI Europe SRI ETF	8,50%
SPDR STOXX Europe 600 SRI ETF	5,30%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	3,25%

CO2-Intensität[3] im Vergleich zur Benchmark



[3]CO2-Emissionen, für die die Unternehmen und Organisationen, in die in diesem Portfolio investiert wird, direkt oder indirekt verantwortlich sind.

Wichtige fachliche und rechtliche Hinweise:

Kurzprofil (Seite 1)**:** Diese Beschreibung stellt eine knappe Beschreibung der wesentlichen Aspekte der Anlagepolitik dar. Eine vollständige Darstellung der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte den jeweils rechtlich verbindlichen Vertrags- und/oder Verkaufsdokumenten, die Ihnen der Anbieter des Portfolios gerne zur Verfügung stellt (siehe: Kontakt zum Portfolioanbieter).

Risiko-Rendite-Erwartung annualisiert (Seite 1)**:** Diese grafische Darstellung basiert auf einer Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung, die auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit über die Wertentwicklung dieser Anlage und den aktuellen Marktbedingungen beruht. Sie stellt keinen exakten Indikator dar und darf in keinem Fall mit der tatsächlichen historischen Wertentwicklung des Portfolios verwechselt werden. Eine Darstellung der tatsächlichen historischen Wertentwicklung dieses Portfolios erhalten Sie vom Anbieter des Portfolios (siehe: Kontakt zum Portfolioanbieter). Wie viel Anleger tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt zukünftig entwickelt und wie lange die Anleger das Produkt halten. Somit stellen weder Wertentwicklungen in der Vergangenheit noch auf aktuellen Marktbedingungen basierende Prognosen verlässliche Indikatoren für künftige Wertentwicklungen dar. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann.

Wahrscheinlichkeit bestimmter Wertentwicklungen (Seite 1)**:** Diese grafische Darstellung ist direkt aus der Schätzung der „Risiko-Rendite-Erwartung annualisiert“ abgeleitet. Somit gelten die identischen Hinweise zur Interpretation wie unter „Risiko-Rendite-Erwartung annualisiert“.

Wesentliche Risiken: Eine Darstellung der wesentlichen Risiken dieses Portfolios stellt Ihnen der Anbieter des Portfolios gerne zur Verfügung (siehe: Kontakt zum Portfolioanbieter).

Kontakt zum Portfolioanbieter: Musteranbieter AG, Musterstraße 99, 12345 Musterstadt, www.musterstadt.de.

Interessenskonflikt: Eine Zertifizierung wird ausschließlich im Auftrag des Portfolioanbieters vorgenommen. Es wird darauf hingewiesen, dass der Portfolioanbieter für die Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Zertifizierung möglicherweise eine Vergütung zahlt.

Anbieter der Zertifizierung: Die Zertifizierung führt das Institut für Vermögensaufbau durch. Dabei handelt es sich um eine unabhängige Gesellschaft zur Förderung des Vermögensaufbaus von Privatanlegern. Das Zertifizierungsverfahren wurde vom Institut im Jahr 2005 entwickelt und wird seither regelmäßig angewendet und weiterentwickelt. Nähere Informationen dazu können der Internetseite www.institut-va.de entnommen werden.

Weitere wichtige Informationen:

Bei diesem Dokument handelt es sich um die Kurzfassung eines umfassenden Zertifizierungsberichts über das genannte Portfolio. Die jüngste Fassung dieses umfassenden Berichts wurde im untenstehenden Monat erstellt, liegt dem genannten Anbieter des Portfolios vor und kann von diesem bezogen werden (siehe: Kontakt zum Portfolioanbieter).

Auch bei dem umfassenden Zertifizierungsbericht handelt es sich nicht um eine vollständige Finanzanalyse des aufgeführten Portfolios. Er ersetzt somit in keinem Fall die auf die individuellen Verhältnisse abgestimmte Beratung durch einen qualifizierten Berater. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage der jeweils rechtlich verbindlichen Vertrags- und/oder Verkaufsdokumente getroffen werden. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar.

Alle Darstellungen in dieser Kurzfassung und dem umfassenden Zertifizierungsbericht dienen nur dem Zweck, Einordnungen der Risiken und Chancen des genannten Portfolios in vereinfachter Weise zu veranschaulichen. Entsprechend berücksichtigen die Darstellungen zu Risiken und Chancen des angegebenen Portfolios keine Provisionen, Gebühren oder andere Entgelte, die beim Kauf, Halten oder Verkauf von Anteilen des genannten Portfolios für den individuellen Anleger anfallen.

Grundlage aller Berechnungen sind die einmal pro Quartal vom Portfolioanbieter angefragten Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios zum angegebenen Analysezeitpunkt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Angaben kann das Institut keine Gewähr übernehmen. Durch Marktbewegungen und Entscheidungen des Portfoliomanagements kann sich diese Zusammensetzung ständig ändern, so dass die Aussagen in diesem Dokument zwischen zwei Analysezeitpunkten ihre Gültigkeit verlieren können.

Alle Aussagen in diesem Dokument betreffen ausschließlich das angegebene Portfolio und stellen keine Bewertung des Anbieters oder Empfehlung für eine bestimmte Anlageentscheidung dar. Das Institut nimmt keinerlei Einfluss darauf, in welcher Weise ein Portfolioanbieter die Dokumente in der internen oder externen Kommunikation einsetzt. Das Institut haftet unter keinen Umständen für irgendwelche Verluste sowie direkte oder indirekte Schäden oder Folgeschäden, die aufgrund einer irreführenden Verwendung des Dokuments durch den Portfolioanbieter entstehen.

Informationen zur Nachhaltigkeitsbewertung:

Die dargestellten Nachhaltigkeitsbewertungen basieren auf den ESG-Ratings etablierter Datenanbieter, deren Ratings auf der Ebene einzelner Wertpapiere gegenübergestellt und zu einer Konsens-Bewertung verrechnet werden. Die Verwendung der Abkürzung „ESG“ macht deutlich, dass der Begriff „Nachhaltigkeit“ dabei in einem ganzheitlichen Sinn verwendet wird, d.h. unter gleichzeitiger Einbeziehung von Umwelt- (E), Sozial- (S) und Unternehmensführungsaspekten (G). Im Aktienanteil eines Portfolios handelt es sich bei den Untersuchungsobjekten, die bewertet werden, immer um börsengelistete Unternehmen. Im Anleihebereich kann jeder Emittent einer Anleihe das Untersuchungsobjekt sein, und somit neben Unternehmen z.B. auch Staaten oder nicht-börsengelistete Organisationen. Allerdings ist nicht für jedes börsengelistete Unternehmen und nicht für jeden Anleiheemittenten ein ESG-Rating verfügbar. Daneben können bestimmte Portfoliopositionen (z.B. Liquidität) nicht sinnvoll aus einer ESG-Sicht bewertet werden. Aus diesen beiden Gründen kann der bewertete Anteil eines Portfolios kleiner als 100% sein.