

Anlagerichtlinien

Kunde: _____

Depot-Nummer: _____

1. Vorbemerkungen

Der Vermögensverwalter ist berechtigt, im Namen und für Rechnung des Kunden Geschäfte in Finanzinstrumenten (Anlage 9) abzuschließen.

2. Anlagestrategie

Ertragsorientiert (Konservativ) – Klasse 2

Anlageziel/Risikoprofil

Ziel ist der langfristige Kapitalaufbau mit einem geringeren Risikoprofil. Moderate Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sind möglich.

Der Anteil an Aktienfonds, Misch- und/oder aktienorientierten Dachfonds kann bis zu 40 % betragen. Aufgrund von Wertschwankungen kann sich dieser Anteil bis maximal 50 % erhöhen.

Anlagewährung

Euro und Fremdwährungen

Ausgewogen – Klasse 3

Anlageziel/Risikoprofil

Ziel ist der langfristige Kapitalaufbau mit einem ausgeglicheneren Risikoprofil und einer größeren Schwankungsbreite.

Der Anteil an Aktienfonds, Misch- und/oder aktienorientierten Dachfonds kann bis zu 60 % betragen. Aufgrund von Wertschwankungen kann sich dieser Anteil bis maximal 70 % erhöhen.

Anlagewährung

Euro und Fremdwährungen

Wachstum – Klasse 4

Anlageziel/Risikoprofil

Ziel ist der langfristige Kapitalaufbau mit einem höheren Risikoprofil und einer größeren Schwankungsbreite.

Der Anteil an Aktienfonds, Misch- und/oder aktienorientierten Dachfonds kann bis zu 80 % betragen. Aufgrund von Wertschwankungen kann sich dieser Anteil bis maximal 90 % erhöhen.

Anlagewährung

Euro und Fremdwährungen

Vergleichsgröße

Für die Vermögensverwaltung gelten je oben aufgeführter Anlagerichtlinien definierte Benchmarks.

Für die Aktiengewichtung der Benchmark wird ein modifizierter MSCI-World Index herangezogen. Die Rentengewichtung der Benchmark wird durch den JPMorgan Global Government Bond (EUR) Index abgebildet.

Der Vermögensverwalter ist berechtigt, die Benchmark im Zeitverlauf anzupassen, soweit die neue Benchmark der Anlagestrategie angemessen ist. Die Benchmark dient in

einem langfristigen Betrachtungszeitraum als Vergleichsmaßstab der erzielten Performance. Das Erreichen der Benchmark kann jedoch nicht garantiert werden. Zur Ermittlung der Performance legt der Vermögensverwalter ungeachtet des Berichtszeitpunkts und der Berichtshäufigkeit immer den Zeitraum seit Beginn des Kalenderjahres zu Grunde.

Ungeachtet der festgelegten Anlagestruktur gilt:

- Werden (etwa aufgrund von Marktveränderungen) vorstehend vereinbarte Höchstanteile überschritten, stellt der Vermögensverwalter die festgelegte Anlagestruktur sukzessive wieder her.
- Soweit Anlagen gemäß Ziffer 1 getätigt werden, die vorstehend nicht ausdrücklich aufgeführt sind, werden sie der Anlageform zugerechnet, der sie am nächsten stehen.
- Der Kunde und der Vermögensverwalter können jederzeit schriftlich eine andere Anlagestruktur vereinbaren.
- Vorstehend vereinbarte Höchstanteile dürfen beliebig (bis auf 0 %) unterschritten werden.
- Inländische Währung (Referenzwährung) im Sinne dieser Vereinbarung ist Euro/Dollar.

Die Anlagestruktur wurde aufgrund eines Risikoanalyse-Fragebogens (Anlage 4) gemäß § 31 Absatz 2 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) festgelegt. Dieser Fragebogen sowie die Basisinformationen über die Vermögensanlage in Investmentfonds und Wertpapieren sowie das Aufklärungs- und Beratungsprotokoll sind in der Anlage dieses Vermögensverwaltungsvertrages beigefügt.

Der Vermögensverwalter hat den Kunden mit den Grundsätzen der Vermögensverwaltung, den einzelnen Anlageformen und insbesondere mit den Risiken der Wertpapieranlage vertraut gemacht. Hierauf und auf dem Risikoanalyse-Fragebogen (Anlage 4), Erklärung des Kunden (Anlage 2) basierend, erteilt der Kunde dem Vermögensverwalter die Vollmacht zur Verwaltung seines Vermögens entsprechend Vermögensverwaltungsvertrag.

3. Verlustschwelle

Die Verlustschwelle im Sinne von Ziffer 3.4 des Vermögensverwaltungsvertrages beträgt in der Klasse _____ Prozent des Verwalteten Vermögens.

4. Gestattung von Überziehungen

Der Vermögensverwalter ist

- berechtigt
 nicht berechtigt

bei der Umschichtung des Depots kurzzeitige Überziehungen vorzunehmen.

Ort/Datum _____

Kunde _____

Vermögensverwalter _____