

Risikoauklärung – Investment-Selektion Strategie-Depots (ISSD)

(Stand 12.11.2025)

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

bevor Sie sich für eine Investition in eines der Investment-Selektion Strategie-Depots entscheiden, möchten wir Sie über die wesentlichen Risiken dieser Anlageform aufklären. Bitte nehmen Sie sich Zeit, die nachfolgenden Hinweise aufmerksam zu lesen.

Allgemeine Hinweise

Die Anlage in Investmentfonds ist mit Chancen auf Wertsteigerung, aber auch mit Risiken bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals verbunden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Investment-Selektion Strategie-Depots investieren in eine Vielzahl von Investmentfonds, die wiederum in unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder marktneutrale Strategien investieren. Eine breite Diversifikation kann Risiken reduzieren, beseitigt sie jedoch nicht vollständig.

Wesentliche Risiken im Überblick

Kursrisiko

Die Kurse von Wertpapieren, insbesondere Aktien, unterliegen Schwankungen.

Unternehmenszahlen, Marktlage und konjunkturelle Entwicklungen können zu Kursverlusten führen. Bei ungünstiger Entwicklung der Investment-Selektion Strategie-Depots sind erhebliche Wertschwankungen und dauerhafte Substanzverluste möglich.

Risiken aus den zugrunde liegenden Investmentfonds

Die Investment-Selektion Strategie-Depots investieren in eine Vielzahl von Investmentfonds und tragen damit alle Risiken, die auch in den Zielanlagen (z. B. Anleihen, Aktien, Rohstoffe) auftreten können.

Zinsänderungsrisiko

Steigende Marktzinsen führen in der Regel zu Kursverlusten bei Anleihenfonds, da neu emittierte Anleihen höhere Zinsen bieten als bereits bestehende.

Wechselkursrisiko

Fonds, die in nicht auf Euro lautende Vermögenswerte investieren, unterliegen Wechselkursschwankungen.

Bonitätsrisiko

Bei Anleihenfonds besteht das Risiko, dass Emittenten zahlungsunfähig werden. Eine Verschlechterung der Bonität kann zu Kursverlusten führen.

Risiko trotz Diversifikation

Auch eine breite Streuung und Diversifikation der Investmentfonds, in die die Investment-Selektion Strategie-Depots investieren, kann Verluste bei negativer Marktentwicklung nicht ausschließen.

Risiken durch besondere Anlageschwerpunkte

Investmentfonds mit speziellen thematischen oder sektoralen Schwerpunkten reagieren stärker auf Entwicklungen in ihrem Segment und bergen erhöhte Schwankungsrisiken.

Anlageentscheidungen des Fondsmanagement

Die Umsetzung der Anlagestrategie liegt im Ermessen der Portfoliomanager. Die Anlageentscheidungen werden durch das Fondsmanagement und nicht durch den Anleger getroffen. Der Anleger hat keinen Einfluss auf die konkreten Investmentfonds, in die Investment-Selektion Strategie-Depots investieren, und ihm ist in der Regel nicht bekannt, welche konkreten Finanzanlagen die jeweiligen Investmentfonds tätigen werden. Das Fondsmanagement kann sich ändern, Schlüsselpersonen, die bisher den Investmentfonds prägten, können sich ändern. Auch bei fundierter Analyse und Erfahrung sind Fehlentscheidungen möglich.

Liquiditätsrisiko

In bestimmten Marktphasen kann es schwierig sein, Investmentfonds kurzfristig zu marktgerechten Preisen zu veräußern.

Kostenrisiko

Der Anleger muss die mit dem Erwerb des jeweiligen Strategie-Depots verbundenen Kosten – inkl. aller anderen laufenden Kosten – berücksichtigen, da sie von der Wertentwicklung der Investment-Selektion Strategie-Depots zuerst verdient werden müssen, bevor der Anleger einen Gewinn erzielt.

Ergänzende Risikohinweise

Portfoliomanagement und Entscheidungskompetenz

Im Rahmen der Vermögensverwaltung trifft das Portfoliomanagement innerhalb der vereinbarten Anlagerichtlinien eigenständig Anlageentscheidungen. Eine Zustimmung des Kunden ist hierfür nicht erforderlich.

Keine systematische ESG-Berücksichtigung

Nachhaltigkeitskriterien (ESG) werden in dieser Strategie nicht systematisch berücksichtigt. Eine ESG-orientierte Steuerung oder der Ausschluss bestimmter Emittenten ist nicht Bestandteil der Anlagestrategie.

Spezielle Risiken aktienlastiger Strategien

Überwiegend aktienbasierte Strategien sind mit überdurchschnittlichem Marktrisiko verbunden. In volatilen Marktphasen können deutliche Wertverluste auftreten.

Volatilitätsrisiko

Starke Schwankungen der Kapitalmärkte (Volatilität) können zu erheblichen Wertveränderungen führen.

Informations- und Übermittlungsrisiko

Fehlerhafte, verspätete oder unklare Informationen und Aufträge können Fehlentscheidungen oder Verluste verursachen.

Risiko der Aussetzung der Rücknahme

In außergewöhnlichen Marktphasen kann die Rücknahme von Fondsanteilen vorübergehend ausgesetzt werden, wodurch ein Verkauf zum gewünschten Zeitpunkt unmöglich wird.

Fehlinterpretation von Performanceangaben

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Besondere Hinweise

- Die Investment-Selektion Strategie-Depots sind nicht geeignet für Gelder, die kurzfristig benötigt werden.
- Kapitalverluste sind möglich.
- Die Depotbank (FNZ Bank SE) verwahrt Ihre Vermögenswerte im Namen des Kunden.
- Die Investmententscheidungen werden durch das Investmentteam und den Anlageausschuss getroffen.
- Die Verwaltung erfolgt ohne Besitz oder Zugriff auf Kundengelder durch die beratende Stelle.

Steuerliche Hinweise

Erträge unterliegen der Kapitalertragsteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftigen Änderungen unterliegen. Bitte wenden Sie sich für eine individuelle steuerliche Einschätzung an Ihren Steuerberater.

Schlussbemerkung

Diese Risikoauklärung ersetzt keine individuelle Beratung. Bitte lassen Sie sich durch Ihren Berater die für Sie passende Strategie erläutern und prüfen, ob diese für Sie geeignet bzw. angemessen ist.