

# Zielmarktdefinition – Investment-Selektion Strategie-Depots (ISSD)

Stand: 12.06.2026

Ersteller: Wachstum und Value Finanzportfolioverwaltung GmbH

Produktform: Standardisierte, fondsgebundene Vermögensverwaltung

## 1. Einleitung

Die nachfolgende Zielmarktdefinition wurde gemäß den Vorgaben der MiFID II sowie § 80 WpHG erstellt und dient der vertrieblichen Einordnung der standardisierten Vermögensverwaltungsmandate Investment-Selektion Strategie-Depots defensiv, ausgewogen, offensiv und offensiv++ (ISSD).

## 2. Zielmarktabgrenzung gemäß MiFID II

Strategie	Zielsetzung	Zielrendite	Max. Drawdown	Risikoklasse	Anlagehorizont	Nachhaltigkeit
ISSD defensiv	Kapitalerhalt	Geldmarkt + 1,5 % p.a.	bis ca. - 10 %	niedrig bis moderat	mind. mittelfristig	✗ nicht berücksichtigt
ISSD ausgewogen	ausgewogenes Wachstum	Geldmarkt + 3,0 % p.a.	bis ca. - 25 %	mittel	> 5 Jahre	✗ nicht berücksichtigt
ISSD offensiv	wachstumsorientiert	Geldmarkt + 4,0 % p.a.	bis ca. - 40 %	gehoben	> 7 Jahre	✗ nicht berücksichtigt
ISSD offensiv++	ertragsmaximierend	Geldmarkt + 5,5 % p.a.	bis ca. - 50 %	hoch	> 7 Jahre	✗ nicht berücksichtigt

Die Orientierungsgrößen orientieren sich an der Euro Short-Term Rate (€STR) zuzüglich eines strategieabhängigen Aufschlags.

Die €STR wird von der Europäischen Zentralbank veröffentlicht und ist abrufbar unter:

[https://www.ecb.europa.eu/stats/financial\\_markets\\_and\\_interest\\_rates/euro\\_short-term\\_rate/html/index.en.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_short-term_rate/html/index.en.html).

Die Orientierungsgrößen dienen ausschließlich der allgemeinen Einordnung der jeweiligen Strategie und stellen weder eine Mindest-, Ziel- noch Garantierendite dar.

## 3. Hinweis zur ESG-Klassifizierung

Die ISSD-Strategien (defensiv, ausgewogen, offensiv, offensiv++) sind nicht auf Nachhaltigkeitspräferenzen ausgelegt. Es erfolgt keine Berücksichtigung von ESG-Faktoren bei der Fondsauswahl.

Die Strategien erfüllen nicht die Kriterien nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung (EU 2019/2088). Kunden mit ausgeprägten Nachhaltigkeitspräferenzen gehören zum negativen Zielmarkt.

#### **4. Zielkundengruppe (positiver Zielmarkt)**

Die ISSD-Strategien richten sich an Privatkunden, professionelle Kunden oder geeigneten Gegenparteien mit:

- mittlerer bis hoher Risikobereitschaft (abhängig von der gewählten Strategie)
- mittelfristigem bis langfristigem Anlagehorizont
- ausreichender Verlusttragfähigkeit entsprechend dem Verlustpotenzial der jeweiligen Strategie
- Grundkenntnissen in Finanzinstrumenten, insbesondere Investmentfonds
- Bereitschaft zur vollständigen Delegation der Portfolioentscheidung (diskretionäre Mandatsvergabe)

#### **5. Ausschlusskriterien (negativer Zielmarkt)**

Die Strategien sind nicht geeignet für Kunden, die:

- keine Verluste akzeptieren können (z. B. Kapitalgarantie erwarten)
- kurzfristige Liquidität benötigen (< 1 Jahr)
- keinerlei Erfahrung mit Wertpapieren haben
- keine Delegation von Anlageentscheidungen wünschen
- Nachhaltigkeitspräferenzen nach SFDR Art. 8 oder 9 verfolgen

#### **6. Vertriebsweg und Verwendung**

Die Vertriebsfreigabe erfolgt für:

- Anlagevermittlung mit Angemessenheitsprüfung
- Anlageberatung mit Geeignetheitsprüfung

Dieses Dokument dient der Vorlage im Rahmen der Anlagevermittlung bzw. der Anlageberatung.

Das Dokument wird unter [www.wuv-investment.de/rechtliches](http://www.wuv-investment.de/rechtliches) zur Verfügung gestellt.