

PRODUKT-INFORMATIONSBLATT

## ADLATUS KOMBI-ANLAGE „KONSERVATIV“

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Charakteristika, insbesondere die Struktur und die Risiken der Anlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

Produktbezeichnung:	ADLATUS KOMBI-ANLAGE „KONSERVATIV“
Produktanbieter:	ADLATUS AKTIENGESELLSCHAFT
Produktbeschreibung:	
Produktart:	Aktive Vermögensverwaltung
Markterwartung:	Der Anleger erwartet gleich bleibende bis steigende Anleihen- und Immobilienmärkte.
Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:	Die ADLATUS KOMBIANLAGE „KONSERVATIV“ ist eine Vermögensverwaltung, die unter Berücksichtigung aktueller Kapitalmarktverhältnisse in Wertpapiere, vorzugsweise in Investmentfonds auf internationale Renten und Immobilien sowie in börsengehandelte Indexfonds investiert. Eine Investition in Aktienfonds ist nicht vorgesehen.
Verfügbarkeit/Marktpreisbestimmende Faktoren (während der Laufzeit):	<p><b>Handelbarkeit:</b> Das Vermögensmanagement selbst ist nicht handelbar. Die Anlage kann jederzeit erhöht, auf mind. € 25.000 reduziert oder schriftlich gekündigt werden. Die enthaltenen Fonds werden vom Vermögensmanagement über die Fondsgesellschaft börsentäglich ge- oder verkauft. Ein Wechsel in einen anderen Typ der ADLATUS KOMBI-ANLAGE ist jederzeit kostenlos möglich.</p> <p><b>Rückgabemöglichkeiten:</b> Die Fonds können durch das Vermögensmanagement börsentäglich zum aktuellen Rücknahmepreis an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden. Die Fondspreise der Fondsgesellschaften hängen von den jeweiligen Kursen der im Fonds enthaltenen Wertpapiere und Objekte und somit von den Renten- und Immobilienmärkten ab. In aussergewöhnlichen Situationen kann die Rückgabe der Fonds ausgesetzt und die Veräußerung erschwert sein. Insbesondere können sich folgende Faktoren auf den Kurs auswirken:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Kursschwankungen der Renten- und Immobilienmärkte</li> <li>▪ Änderungen im Zinsniveau</li> <li>▪ Währungsschwankungen</li> <li>▪ Bonitäts- und Ratingveränderungen der enthaltenen Anleihen</li> </ul> <p>Wie sich die einzelnen Faktoren auswirken, kann nicht verlässlich vorhergesagt werden, da dies von der jeweiligen Marktsituation abhängt und sich die Faktoren wechselseitig beeinflussen können.</p>
Eckdaten:	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aktienfondsquote: 0 %</li> <li>▪ Währung der enthaltenen Fonds: diverse, überwiegend Euro</li> <li>▪ Auflagedatum: 1.7.2002</li> <li>▪ Fälligkeit: Laufzeit unbegrenzt</li> <li>▪ Kapitalrückzahlung: Kein Kapitalschutz, Verkauf zu aktuellen Kursen</li> <li>▪ Erstanlage: ab € 25.000</li> <li>▪ Ertragsverwendung: automatische Wiederanlage der Ausschüttungen</li> <li>▪ Sparplanfähig: ab € 250 monatlich bei Einmalanlage von € 25.000</li> <li>▪ Anlagehorizont: mittel- bis langfristig (mind. 3 Jahre)</li> <li>▪ Serviceleistungen: individuelles vierteljährliches Reporting</li> </ul>
Beispielszenarien (bei Beendigung der Vermögensverwaltung):	
bei positiver Marktentwicklung:	Der Anleger nimmt an der Entwicklung der internationalen Renten- und Immobilienmärkte und der Chance auf Kurssteigerungen der enthaltenen Fonds teil und erhält neben dem Wert der wiederangelegten Erträge aus den Fonds und Wertpapieren einen gegenüber dem Anlagebetrag höheren Auszahlungsbetrag.
bei neutraler Marktentwicklung:	Der Anleger erhält neben dem Wert der wiederangelegten Erträge aus den Fonds und Wertpapieren einen gegenüber dem Anlagebetrag gleichen Auszahlungsbetrag.
bei negativer Marktentwicklung:	Der Anleger erhält neben dem Wert der wiederangelegten Erträge aus den Fonds und Wertpapieren einen gegenüber dem Anlagebetrag niedrigeren Auszahlungsbetrag.

Risiko:	<p><u>Risikoklasse:</u> 2 = Substanzorientiert</p> <p><u>Risiko rückläufiger Anteilspreise:</u> Die Vermögensverwaltung investiert in Fonds. Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Wertpapieren spiegeln sich im Anteilspreis wider. Das bestehende Risikopotential ist bei Immobilienfonds grundsätzlich höher einzuschätzen als bei Rentenfonds. Internationale Investmentfonds unterliegen zudem auch Währungs- und Länderrisiken. Trotz aktivem Management der Vermögensverwaltung kann es zu Kursschwankungen und Kursverlusten der enthaltenen Fonds kommen.</p> <p><u>Zinsänderungsrisiko:</u> Schwankungen im Zinsniveau sind am Geldmarkt und Kapitalmarkt an der Tagesordnung und können den Kurswert der enthaltenen Wertpapiere täglich ändern. So haben z.B. steigende Zinsen während deren Laufzeit Kursrückgänge zur Folge.</p> <p><u>Währungsrisiko:</u> Die in den Fonds enthaltenen Wertpapiere können Fremdwährungen enthalten bzw. zum Teil in Fremdwährungen notieren. Eine negative Währungsentwicklung kann nicht nur einen möglichen Renditevorsprung stark beeinträchtigen, sondern auch zu Verlusten führen.</p> <p><u>Bonitätsrisiko:</u> Für Anleihen und Derivate im Fondsvermögen besteht ein Bonitätsrisiko. Darunter versteht man die Gefahr der Zahlungsunfähigkeit des Schuldners, d.h. eine mögliche vorübergehende oder endgültige Unfähigkeit zur termingerechten Erfüllung seiner Zins- und Tilgungsverpflichtungen.</p> <p><u>Risiko der Übertragung oder Kündigung des Fonds-Sondervermögens:</u> Die Fondsgesellschaften können unter bestimmten Bedingungen das Fondsvermögen auf einen anderen Fonds bei sich übertragen, sofern die Anlagegrundsätze und -grenzen nicht wesentlich voneinander abweichen. Zudem kann die Fondsgesellschaft die Verwaltung eines Fonds unter Beachtung der gesetzlichen Frist kündigen, den Fonds abwickeln und das Fondsvermögen an die Anleger ausbezahlen.</p> <p><u>Risiko von Fonds-Schliessungen</u> In aussergewöhnlichen Situationen kann die Rückgabe von Fonds ausgesetzt werden; die Auflösung der Vermögensverwaltung kann dadurch erschwert sein.</p>
Kosten:	<p><u>Bei Erwerb:</u> Bei der Erstanlage des Vermögens und bei jeder Erhöhung des Anlagebetrages fällt eine Einstiegsgebühr in Höhe von 3,57 % an.</p> <p><u>Laufende Kosten:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Konto- und Depotführungspreis der Depotbank</li> <li>▪ Fondskosten für die in der Vermögensverwaltung enthaltenen Fonds (u.a. jährliche, je Fonds unterschiedliche Verwaltungs- und Depotbankvergütung; Kosten, die aus dem Fondsvermögen gezahlt werden, entnehmen Sie bitte dem jeweiligen Verkaufsprospekt)</li> <li>▪ <u>Verwaltungsvergütung:</u> Festpreis von 2,0825 % p.a. oder erfolgsabhängiger Preis von 1,4875 % p.a. zuzüglich 11,9 % der jeweils zum 31.12. eines Jahres erwirtschafteten Wertentwicklung</li> <li>▪ <u>Rückvergütung/Zuwendung:</u> Zur Qualitätssicherung erhält die Vermögensverwaltung einen Teil der Verwaltungsvergütungen der Fonds.</li> </ul> <p><u>Bei Veräußerung:</u> keine Verkaufsprovision (außerbörslich)</p>
Weiterführende Hinweise:	
Besteuerung:	<p>Kapitalerträge und Erträge aus Kursgewinnen unterliegen beim deutschen Privatanleger der Kapitalertragsteuer (Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab. Informationen zu der allgemeinen steuerlichen Behandlung finden sich in den Verkaufsprospekten der jeweiligen Investmentfonds. Anlegern wird empfohlen, sich zusätzlich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung der persönlichen Verhältnisse des Anlegers individuell beraten zu lassen.</p>
Weitere wichtige Hinweise:	<p>Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Produktes. Das Dokument dient der eigenverantwortlichen Information und kann eine Aufklärung und Beratung durch Ihren Betreuer nicht ersetzen. Die vollständigen Angaben zu den Wertpapieren, insbesondere zu den Bedingungen, sowie Angaben zu den Emittenten sind den jeweiligen Verkaufsprospekten zu entnehmen; diese sind bei der ADLATUS AG, Reichsstr. 31, 09112 Chemnitz, kostenfrei erhältlich.</p>
Stand:	12/2010