



Zeitenwende bei msi: Die volldigitale Vermögensverwaltung kommt

Die Vermögensverwaltung wird gerne als die Königsdisziplin der Geldanlage bezeichnet: Ein Vermögensverwalter kann, ohne im Einzelfall die Zustimmung seines Kunden zu erhalten, Transaktionen wie Kauf, Verkauf oder Tausch durchführen. Dies macht er mit dem Geld und im Namen seiner Kunden, weshalb bei der Vermögensverwaltung wieder ganz andere Regeln gelten als bei „Fondsvermittlung mit Beratung“ - meinem derzeitigen Geschäftsmodell. Kurz gesagt: Für den Vermögensverwalter wird es komplizierter, für den Kunden dagegen deutlich einfacher.

Liebe Kunden von msi,

wie heißt es so schön: „Wer nicht mit der Zeit geht, geht mit der Zeit“. Dieses Bonmot habe ich schon häufig zitiert, und es steht für eine Handlungsweise, die einer sich rapide verändernden Umwelt Rechnung trägt. Unter dieser Überschrift könnte man auch mein neues Angebot sehen, das einen echten Meilenstein darstellt, denn es ist die erste wirklich neue Produktentwicklung, mit der ich mein Dienstleistungsangebot in diesem Jahr erweitere: Ab sofort biete ich eine Vermögensverwaltung (VV) an, die dem Ihnen bekannten Modell des Investmentdepots sehr ähnlich ist - denn auch bei der VV haben meine Kunden ein Investmentdepot mit einzelnen Fonds, die man regelmäßig besparen, aus denen man Geld entnehmen und sogar Auszahlpläne vereinbaren kann. Was sich ändert ist die Art der Zusammenarbeit mit mir: Ich kann im Rahmen der VV ohne die Zustimmung meiner Kunden das Kundenportfolio umstellen. Da ich eine nicht unbedeutende Zahl von Kunden habe, die sich wünschen, nicht ständig Orders und Beratungsprotokolle lesen und unterschreiben zu müssen, ist die VV die ideale Lösung für diese Klientel. Wichtig: Die unbedingte Voraussetzung zur Nutzung der VV-Lösung ist volles Vertrauen in den Berater bzw. jetzt Vermögensverwalter, denn durch die VV verzichtet man auf sein Mitspracherecht im Einzelfall. Mehr dazu in diesem Newsletter und im persönlichen Gespräch.

Herzliche Grüße

Zielgruppe einer VV

Geeignet ist diese Form der Geldanlage für Kunden, die einen langen Anlagehorizont haben - mindestens 5 Jahre für Sparpläne und besser 10 Jahre bei Kapitalanlagen -, die sich nicht ständig um ihre Anlagen kümmern wollen und die darüberhinaus Wert auf eine nachhaltige Kapitalanlage nach ESG-Kriterien (vgl. mein hier verlinkten [Newsletter 05|06 2021: ESG-Fonds](#)) legen.

Die VV ist so aufgebaut, dass sie auf die Kraft der Aktien setzt - eine hohe Aktienquote wird angestrebt, taktisch sind auch meistens defensive und ausgewogene Mischfonds dabei, um in Zeiten großer Kurskorrekturen genug Liquidität zum antizyklischen Investieren zu haben.

Weiteres Merkmal: Es findet ein regelmäßiges automatisiertes Re-Balancing statt. Einmal im Quartal werden bei besonders gut gelaufenen Fonds die erzielten Gewinne abgesichert und in die defensiveren Positionen umgeschichtet. Umgekehrt wird in Phasen von Kurskorrekturen Geld in die abgestürzten Aktienfonds umgeschichtet, um hier antizyklisch billig einzukaufen. Die renommierte Fondsgesellschaft Franklin Templeton hat errechnet, dass allein dieses quartalsweise Re-Balancing für 1 % Renditebeitrag in ihrer „Marathon“-Strategie ursächlich ist.

Mindest-Anlagesummen

Individuelle Vermögensverwaltungen haben in aller Regel sehr hohe Mindest-Anlagesummen, weil die Administration eher aufwändig und die Kosten entsprechend hoch sind. Ein Ausweg sind „vorkonfektionierte“ Vermögensverwaltungen, in denen mehrere Kunden gleichzeitig betreut werden.

Investmentfonds sind nichts anderes als solche Konfektions-Vermögensverwaltungen.

Wer nicht sein gesamtes Vermögen in einen einzigen Fonds investieren will, wählt eine Portfoliolösung mit mehreren Fonds. Meine frisch aufgelegte Strategie „*msi - Nachhaltige Rendite Dynamisch*“ hält in der Startallokation zehn Positionen, wobei 60 % Aktienfonds sind und 40 % defensive bis ausgewogene Mischfonds. Das ergibt eine Aktienquote von etwa 70 - 80 %. Durch die Konfektionierung ist es mir möglich, bereits Anlagesummen ab 5.000 € und Sparpläne ab 200 € zu betreuen. Damit möchte ich insbesondere auch meine Bestandskunden mit Depotwerten unter 100.000 € ansprechen, die mit der VV die Möglichkeit erhalten, Zugriff auf ein professionell gepflegtes und nachhaltiges Portfolio zu erhalten.

Wann ist eine VV nicht die geeignete Lösung?

In der Einleitung klang es schon an: Die VV ist nicht für jedermann geeignet. Insbesondere Kunden, die sich eine individuelle Betreuung ihres Depots wünschen oder auch Kunden, die mit mehreren Depots unterschiedliche Sparziele verfolgen, sollten von der VV-Lösung absehen.

Auch, wer bei der Auswahl einzelner Fonds oder bei der Festlegung der Aktienquote mitreden will, ist falsch bei der VV: Die VV soll ja gerade vielen Einzelkunden die Möglichkeit bieten, in eine Form der Kapitalanlage zu investieren, die üblicherweise nur Mandanten mit sehr großen (mindestens 7- oft auch 8-stelligen) Anlagesummen vorbehalten ist.

Der „Maschinenraum“ der VV

Mein Angebot einer eigenen Vermögensverwaltung wird möglich durch eine Kooperation mit der renommierten Vermögensverwaltung [Süddeutsche Family Office AG \(SDF\)](#). Die SDF ist ein klassischer Vermögensverwalter, der als Family Office wohlhabende Familien und Erbgemeinschaften betreut. Dabei gehen die Leistungen eines „Family Office“ weit über die klassische Vermögensverwaltung hinaus - alle Fragen rund um Vermögen und Besitz bis hin zur Bewertung von Kunstgegenständen oder der Bewirtschaftung von Immobilien gehören zur Dienstleistungspalette eines Family Office.

Die Infrastruktur, die Sie gewöhnt sind, liefert nach wie vor die [Fondskonzept AG](#) - der Maklerpool, mit dem ich im Bereich Investment zusammenarbeite. Sie können also über die App und die FinanceCloud/KSC Ihren Depotstand verfolgen und weitere De-

potlösungen einpflegen. Fondskonzept AG und SDF AG haben ihre Kernkompetenzen gebündelt und die [WealthKonzept AG](#) gegründet, welche der nach außen auftretende Vermögensverwalter ist.

Vermögensverwalter unterliegen sehr weitreichenden rechtlichen Rahmenbedingungen und werden - wie Banken und Fondsgesellschaften - direkt von der BaFin beaufsichtigt. Die Beaufsichtigung ist mit erheblichem organisatorischem und finanziellem Aufwand verbunden, weshalb die Einstiegssgrößen für eine individuelle Vermögensverwaltung in aller Regel mindesten 7-stellig sind. Erst bei einem gesamten verwalteten Vermögen von mindestens 50 bis 100 Mio. € lohnt sich für Berater der Aufwand, eine VV zu administrieren.

Für einen einzelnen Berater wie mich ist es daher wenig sinnvoll, eine rechtlich unabhängige VV zu errichten. Ich kann jedoch als Berater einer VV fungieren, bei der ich die Strategie und die laufende Allokation der VV festlege, während die WealthKonzept AG als zugelassener Vermögensverwalter dafür den rechtlichen und administrativen Rahmen liefert. Das bedeutet konkret, dass die WealthKonzept AG ständig prüft, ob die von mir veranlassten Transaktionen formal zulässig sind, ob also z. B. vorgegebene Aktienquoten und Risikoklassen eingehalten werden. Die WealthKonzept AG macht dabei keine qualitative Beurteilung - dies obliegt dem Berater, also mir. Nach diesem Modell arbeiten auch sehr erfolgreiche und milliardenschwere Fonds wie etwa der von mir oft empfohlene „Acatis Gané Value Event“: Die Fondsmanager Dr. Uwe Rathausky und Henrik Muhle beraten den Fonds, der bei der Vermögensverwaltung Acatis aufgelegt wird. Muhle und Rathausky sind selber keine Vermögensverwalter, stehen aber für den Erfolg des Fonds gerade.

Ist das denn auch sicher...?

Definitiv: Ja. Denn auch ein Vermögensverwalter, dem Sie Ihr Geld anvertrauen, hat keinen Zugriff auf Ihr Vermögen: Nach wie vor nehmen weder ich noch die WealthKonzept AG von Ihnen Geld entgegen - alle Transaktionen werden durch die depotführende Bank, die [FFB](#), vorgenommen. Als Berater einer Vermögensverwaltung unterliege ich umfassenden Pflichten - dazu gehört auch ein quartalsweises Reporting, in dem ich Rechenschaft ablegen muss über die von mir veranlassten Transaktionen. Der Unterschied zum „normalen“ FFB Depot liegt also lediglich darin, dass Fonds-Transaktionen nicht vom Kunden unterschrieben werden

müssen, sondern direkt vom Vermögensverwalter veranlasst werden. Dies betrifft selbstverständlich keine Ein- und Auszahlungen, sondern lediglich Fondstausche innerhalb des Depots.

Und die Kosten?

Auch im Bereich der VV setze ich auf das Servicegebühren-Modell. Damit entfallen auch alle Ausgabeaufschläge. Die Einstiegsgebühr in Höhe von 1-2 %, die üblicherweise von Vermögensverwaltungen erhoben wird, entfällt bei mir ebenfalls.

Durch die WealthKonzept AG, die für ihre administrative und kontrollierende Funktion ebenfalls vergütet werden will, entstehen zusätzliche Kosten, die in der Servicegebühr bereits enthalten sind. Diese Kosten können jedoch komplett kompensiert werden: Bei der Auswahl der Fonds kommen vorzugsweise institutionelle Tranchen, die ansonsten Großkunden vorbehalten sind, zum Tragen, die sich durch eine günstigere Kostenstruktur auszeichnen. Sind institutionelle Tranchen nicht verfügbar, werden dem Anleger sämtliche „Kick-Backs“ (Bestandsprovisionen) vergütet, die üblicherweise an die depotführende Bank und den Vermittler ausgeschüttet werden. Damit können die zusätzlichen Kosten der WealthKonzept in etwa ausgeglichen werden. Trotz der höheren Servicegebühr - 1,4 % + MwSt. - als in meiner individuellen Depotbetreuung, die ich erst ab 100.000 € Depotgröße anbieten kann, liegen Ihre Gesamtkosten also durch diese Rückvergütung der Bestandsprovisionen nicht wesentlich höher.

„Skin in the Game“

Die eigene Haut riskieren - so in etwa lässt sich das Bild von „Skin in the Game“ übersetzen: Während ein angestellter Manager die Fehler seiner Entscheidungen nicht selber bezahlen muss, ist dies bei einem Familienunternehmer sehr wohl der Fall. Für Vermögensverwalter bedeutet „Skin in the game“: Nicht nur das Vermögen der Kunden - auch das eigene Vermögen steckt in der Vermögensverwaltung.

Für mich als Einzelunternehmer war dies immer selbstverständlich, und einer meiner Grundsätze, denen ich in meiner nun 21-jährigen Tätigkeit in dieser Branche stets treu geblieben bin, lautet:

„Empfehl Deinen Kunden ausschließlich solche Produkte, die Du auch für Dich gutheißt und in die Du selber investierst!“

So werden die ersten 50.000 €, die in diese Vermögensverwaltung fließen, von mir selber stammen und langfristig investiert bleiben. Ich werde regelmäßig darüber berichten, wie sich diese eigene VV-Anlage entwickelt hat - wie ich dies auch beim „Fondsshop“ mache, bei dem ich vor knapp fünf Jahren ebenfalls mein erster Kunde war: Die jährliche Rendite seit Depotöffnung im April 2017 beträgt 16 % bei monatlichen Sparraten von 500 €. Dazu mehr im April-Newsletter, bei dem das 5-jährige Bestehen des Fondsshops Thema sein wird.

Seien Sie als einer der ersten Investoren dabei, wenn ich im Januar 2027 das fünfjährige Bestehen der VV feiern werde!

Impressum

Michael Schulte, Lindenstr. 14, 50674 Köln
Email: info@vermoegen-besser-planen.de
Telefon: +49 221 92428460, Fax: +49 221 92428464

Zuständige Behörde für die Erteilung der Erlaubnis nach §§ 34 d, 34 f und 34 i GewO sowie Zuständige Aufsichtsbehörde :
Industrie- und Handelskammer zu Köln, Unter Sachsenhausen 10-26,
50667 Köln , Telefon +49-(0)221/1640-0, Fax -1290

Statusbezogene Pflichtinformationen gemäß § 42 b Abs. 2 S. 2 VVG sowie § 12 Abs. 1 der FinVermV in Verbindung mit § 34 f der GewO: Versicherungsmakler, Finanzanlagenvermittler und Immobiliendarlehensvermittler mit Erlaubnis nach §§ 34 d, 34 f und 34 i Abs. 1 GewO durch Industrie- und Handelskammer zu Köln in der Bundesrepublik Deutschland. Mitglied bei und zuständige Aufsichtsbehörde: Industrie- und Handelskammer zu Köln, Unter Sachsenhausen 10-26, 50667 Köln, Telefon +49-(0)221/1640-0, Telefax +49-(0)221/1640-1290, E-Mail service@koeln.ihk.de, Internet: www.ihk-koeln.de. Vermittlerregisternummern: Versicherungen D-QGQP-REMO9-62, Finanzanlagen DF-131-5RLW-71, Immobiliendarlehen D-W-131-HM2Q-01. Das Vermittlerregister wird geführt bei: Deutscher Industrie-und Handelskammertag (DIHK) e.V.,

Breite Straße 29, 10178 Berlin, Tel: +49 (0) 180 500 585 0 (14 Cent/Min aus dem dt. Festnetz, höchstens 42 Cent/Min aus Mobilfunknetzen), Internet: www.vermittlerregister.info. Die Erlaubnis beinhaltet die Befugnis für Anlageberatung oder Vermittlung des Abschlusses von Verträgen über Anteilsscheine einer Kapitalanlagegesellschaft oder Investmentaktiengesellschaft oder von ausländischen Investmentanteilen, die im Geltungsbereich des Investmentgesetzes öffentlich vertrieben werden dürfen (§ 34f Abs. 1 S. 1 Nr. 1 GewO). Es liegen keinerlei Beteiligungen an Versicherungsunternehmen mit mehr als 10 % Anteil an Stimmrechten oder Kapital vor. Die Anschriften der Schlichtungsstellen, die bei Streitigkeiten zwischen Vermittlern oder Beratern und Versicherungsnehmern angerufen werden können, lauten: Versicherungsombudsmann e.V., Postfach 08 06 32, 10006 Berlin, www.versicherungsombudsmann.de. Ombudsmann für die private Kranken- und Pflegeversicherung, Kronenstrasse 13, 10117 Berlin, www.pkv-ombudsmann.de. Weitere Adressen über Schlichtungsstellen und Möglichkeiten der außergerichtlichen Streitbeilegung erhalten Sie bei: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BAFin), Graurheindorfer-Straße 108, 53117 Bonn. Berufsrechtliche Regelungen: § 34 d, f und i GewO (Gewerbeordnung), § 12 Abs. 1 der Finanzanlagen-Vermittlungsverordnung (FinVermV), §§ 59 - 68 Versicherungsvertragsgesetz (VVG), Versicherungsvermittlerverordnung (VersVermV). Die berufsrechtlichen Regelungen können über die vom Bundesministerium der Justiz und der juris GmbH betriebenen Homepage www.gesetze-im-internet.de eingesehen und abgerufen werden.

Anlagebeispiel

msi - Michael Schulte Investmentberatung, Lindenstr. 14, 50674 Köln

Anlagebeispiel

msi - Nachhaltige Rendite Dynamisch

Ihr Berater: Michael Schulte
msi - Michael Schulte Investmentberatung
Lindenstr. 14
50674 Köln
Telefon +49 221 92428460
Telefax +49 221 92428464
e-Mail info@vermoegen-besser-planen.de



Anlagebeispiel

Liebe Interessentin, lieber Interessent an unserer Vermögensverwaltung,

in diesem Anlagebeispiel finden Sie die Vergangenheits-Entwicklung des Vermögensverwaltungs-Portfolios "msi - Nachhaltige Rendite Dynamisch" in seiner Anfangs-Allokation seit 15.01.2008. Mit diesem Beginnndatum sollte ganz bewusst die Finanzkrise eingeschlossen werden. Zwei Fonds - SEB Nordic Small Cap Fund und Nordea Global Climate and Environment - wurden erst 2009 aufgelegt, Assenagon Multi Asset Conservative erst Ende 2015. Für diese Positionen wurde vom 15.01.2018 bis zur Fondsaufgabe eine Wertentwicklung von 0 % zugrunde gelegt.

Für Rückfragen zum vorliegenden Backtest und weitere Fragen zur Vermögensverwaltungs-Strategie "msi - Nachhaltige Rendite Dynamisch" stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Mit herzlichen Grüßen

msi - Michael Schulte Investmentberatung

Disclaimer:

Trotz sorgfältiger Auswahl der Quellen und Prüfung der Inhalte übernimmt weder der Makler noch eines seiner assoziierten Unternehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Ausarbeitung oder deren Inhalt. Es kann keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Publikation gemachten Angaben übernommen werden, und keine Aussage in dieser Ausarbeitung ist als solche Garantie zu verstehen. Der Wert jedes Investments und der Ertrag daraus können sowohl sinken als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Gesamtbetrag zurück. Dieses Dokument begleitet eine kompetente Beratung zur Kapitalanlage sowie zur steuerlichen und rechtlichen Situation des Anlegers und sollte nicht ohne eine solche persönliche Beratung Verwendung finden. In der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Die in diesem Dokument gewählten Betrachtungszeiträume dienen ausschließlich dem Zweck, über die Wertentwicklung der genannten Wertpapiere oder Musterportfolien zu informieren. Darüber hinaus dürfen aus diesen Informationen keine Aussagen zu Eigenschaften der genannten Wertpapiere oder Musterportfolien abgeleitet werden, ebenso nicht zu deren künftigen Entwicklung. Bei Musterportfolien handelt es sich um artifiziell geführte Portfolien. Diese werden parallel zu den realen Mandaten geführt, aber nicht konkret investiert. Ihre Wertentwicklung kann von der Wertentwicklung eines realen Portfolios abweichen. Sofern in diesem Dokument Indizes genannt werden, wird ihre Wertentwicklung lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen, um das Investmentumfeld im Betrachtungszeitraum veranschaulichen. Bitte beachten Sie, dass ein Index grundsätzlich nicht aktiv gemanagt wird und es nicht möglich ist, direkt in einen Index zu investieren. Die Wertentwicklung eines Index beinhaltet keinen Abzug von Aufwendungen und repräsentiert nicht die Wertentwicklung irgendeines in diesem Dokument genannten Wertpapiers.

Anlagebeispiel

Inhaltsverzeichnis

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots	4
2. Anlagestruktur	5
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	5
2.2 Aufteilung der Anlagearten	5
2.3 Aufteilung der SRI	5
2.4 Wertpapierwährung	6
3. Backtesting	7
3.1 Wertentwicklung	7
3.2 Details	7
4. Jahresperformance	8
5. Produktinformationen	9
6. Factsheets	12
6.1 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA	12
6.2 Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	16
6.3 Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	20
6.4 Pictet - Water-P EUR	24
6.5 Phaidros Funds - Balanced A	27
6.6 ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	31
6.7 JPM US Technology A (dist) - USD	35
6.8 Assenagon I Multi Asset Conservative (P)	38
6.9 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR	42
6.10 SEB Nordic Small Cap Fund C	46
7. KIDs	49
7.1 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA	49
7.2 Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	51
7.3 Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	53
7.4 Pictet - Water-P EUR	55
7.5 Phaidros Funds - Balanced A	57
7.6 ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	59
7.7 JPM US Technology A (dist) - USD	61
7.8 Assenagon I Multi Asset Conservative (P)	63
7.9 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR	65
7.10 SEB Nordic Small Cap Fund C	67

Anlagebeispiel

1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

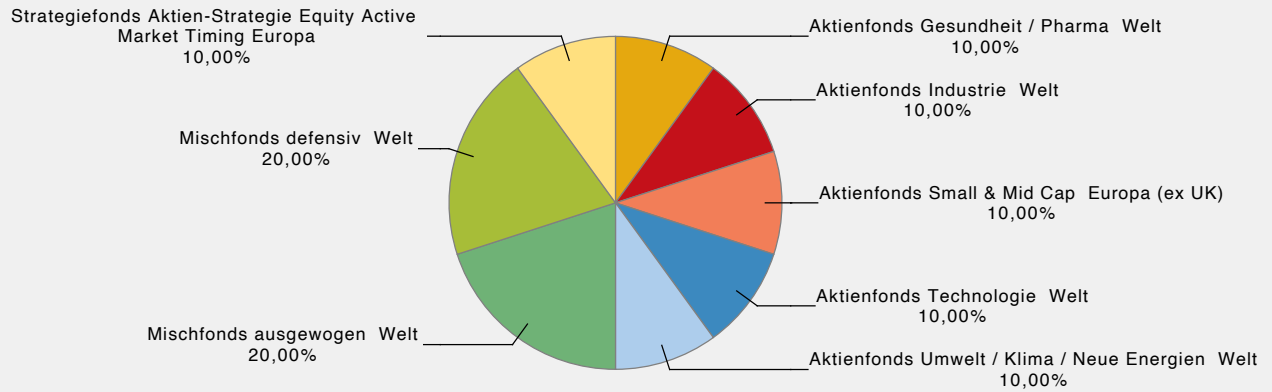
Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds- währung	Anteil	Anlagebetrag (EUR)	errechneter Endbetrag* (EUR)
Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt							
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	LU0415391431	5	4	EUR	10,00 %	1.000,00	5.790,58
Aktienfonds Industrie Welt							
Pictet - Water-P EUR	LU0104884860	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.669,05
Aktienfonds Small & Mid Cap Europa (ex UK)							
SEB Nordic Small Cap Fund C	LU0385664312	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	9.536,60
Aktienfonds Technologie Welt							
JPM US Technology A (dist) - USD	LU0082616367	5	4	USD	10,00 %	1.000,00	11.030,06
Aktienfonds Umwelt / Klima / Neue Energien Welt							
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR	LU0348926287	4	4	EUR	10,00 %	1.000,00	3.341,00
Mischfonds ausgewogen Welt							
Phaidros Funds - Balanced A	LU0295585748	3	3	EUR	10,00 %	1.000,00	2.272,89
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA	LU0208341965	3	3	EUR	10,00 %	1.000,00	1.904,84
Mischfonds defensiv Welt							
Assenagon I Multi Asset Conservative (P)	LU1297482736	2	2	EUR	10,00 %	1.000,00	1.275,83
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	DE000A0D95Q0	2	2	EUR	10,00 %	1.000,00	1.656,08
Strategiefonds Aktien-Strategie Equity Active Market Timing Europa							
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	DE000A0M8HD2	3	3	EUR	10,00 %	1.000,00	3.153,66
Summe						10.000,00	43.630,59

* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte Geld erhalten bleiben.

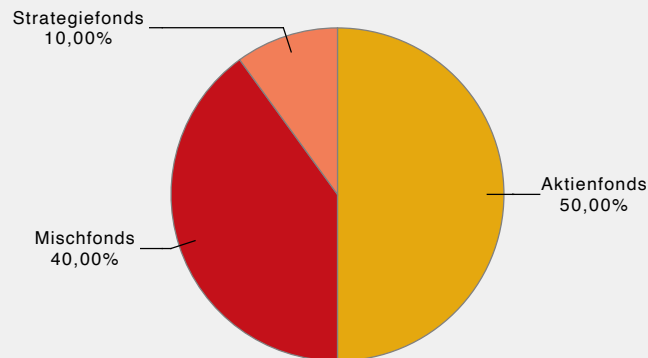
Anlagebeispiel

2. Anlagestruktur

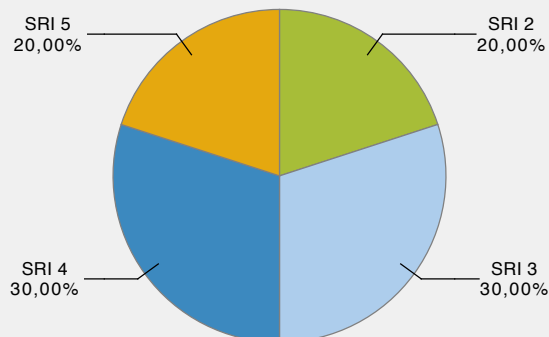
Aufteilung der Hauptanlagekategorien



Aufteilung der Anlagearten

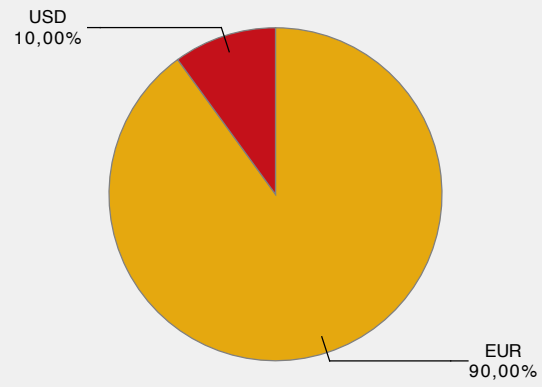


Aufteilung der SRI



Anlagebeispiel

Wertpapierwährung



Anlagebeispiel

3. Backtesting

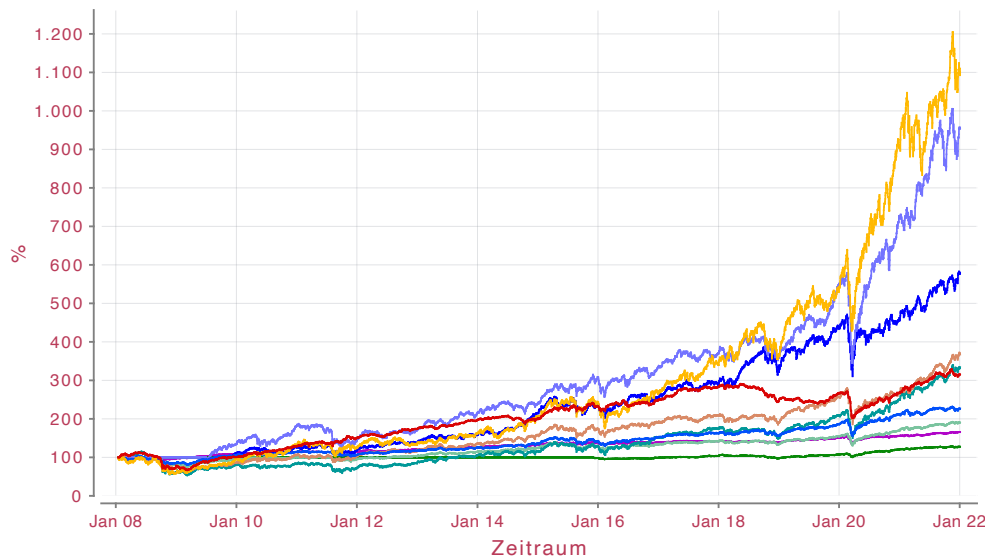
3.1 Wertentwicklung



Wertentwicklung (%) Vol. (%)
15.01.08 - 04.01.22

Depotvorschlag	336,31 %	8,80 %
im Vergleich zu		
prozed. Steigerung 11,00%		
prozed. Steigerung 6,00%		
Kombination1 (MSCI World 60,00 %, Nasdaq 100 10,00 %, REX 3-jährige Laufzeiten (Performance) 30,00 %)	122,59 %	10,07 %

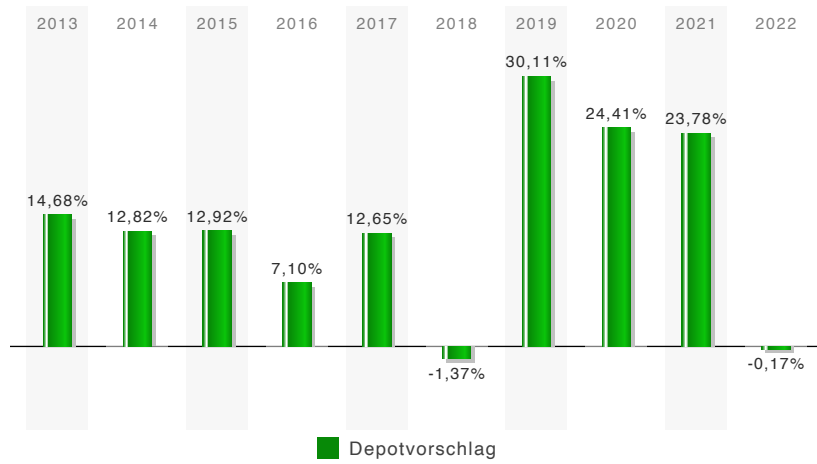
3.2 Details



Assenagon I Multi Asset Conservative (P)	27,58 %	2,28 %
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	479,06 %	13,82 %
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	215,37 %	9,51 %
JPM US Technology A (dist) - USD	1003,01 %	21,56 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR	234,10 %	16,90 %
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	65,61 %	3,21 %
Phaidros Funds - Balanced A	127,29 %	7,29 %
Pictet - Water-P EUR	266,91 %	13,92 %
SEB Nordic Small Cap Fund C	853,66 %	14,94 %
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA	90,48 %	6,98 %

Anlagebeispiel

4. Jahresperformance



Depotvorschlag

Jahr 2008	-16,54 %
Jahr 2009	21,93 %
Jahr 2010	16,13 %
Jahr 2011	-4,75 %
Jahr 2012	11,46 %
Jahr 2013	14,68 %
Jahr 2014	12,82 %
Jahr 2015	12,92 %
Jahr 2016	7,10 %
Jahr 2017	12,65 %
Jahr 2018	-1,37 %
Jahr 2019	30,11 %
Jahr 2020	24,41 %
Jahr 2021	23,78 %
Jahr 2022	-0,17 %

Anlagebeispiel

5. Produktinformationen

Fonds	Berichte
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 30.09.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.03.2021 Verkaufsprospekt 01.03.2021 KID 23.07.2021
Bellevue Funds (Lux) - BB Adamant Medtech & Services B EUR	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 31.12.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.06.2021 Verkaufsprospekt 01.11.2021 KID 30.09.2021
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 31.03.2021 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2020 Verkaufsprospekt 10.03.2021 KID 12.10.2021
Pictet - Water-P EUR	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 31.03.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2020 Verkaufsprospekt 30.03.2021 KID 31.03.2021
Phaidros Funds - Balanced A	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 30.09.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.03.2021 Verkaufsprospekt 01.01.2022 KID 14.05.2021
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 30.06.2021 Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020 Verkaufsprospekt 01.06.2021 KID 28.10.2021
JPM US Technology A (dist) - USD	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 31.12.2020 Geprüfter Jahresbericht 30.06.2021 Verkaufsprospekt 01.11.2021 KID 02.07.2021
Assenagon I Multi Asset Conservative (P)	Factsheet KAG 30.11.2021 Halbjahresbericht 31.03.2021 Geprüfter Jahresbericht 30.09.2020 Verkaufsprospekt 29.11.2021 KID 29.11.2021

Anlagebeispiel

Fonds

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR

Berichte

[Factsheet KAG 30.11.2021](#)

[Halbjahresbericht 30.06.2021](#)

[Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020](#)

[Verkaufsprospekt 21.06.2021](#)

[KID 14.12.2021](#)

SEB Nordic Small Cap Fund C

[Factsheet KAG 31.10.2015](#)

[Halbjahresbericht 30.06.2021](#)

[Geprüfter Jahresbericht 31.12.2020](#)

[Verkaufsprospekt 01.03.2021](#)

[KID 02.12.2021](#)

Anlagebeispiel

Quelle der Daten

© FWW GmbH // www.fww.de/disclaimer

Rechtlicher Hinweis

Wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, besteht bei der Anlage in Investmentfonds das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

** Bei den Angaben zu Rendite und Volatilität handelt es sich um Vergangenheitswerte, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Verkaufsprospekten den Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen.