

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet Dezember 2021

Ziel der Vermögensverwaltung ist die Erwirtschaftung risikoadjustierter stabiler Erträge, möglichst unabhängig von verschiedenen Marktphasen. Dabei wird der Core-Satellite-Ansatz verfolgt, eine Weiterentwicklung der Modernen Portfoliotheorie von Harry Markowitz. Das Portfolio wird eingeteilt in einen breit diversifizierten Kern (Core), der eine Grundrendite mit ausreichender Sicherheit bieten soll, sowie mehrere Einzelinvestitionen (Satelliten) mit höherem Renditepotenzial und Risiko, die zur Renditestärkung dienen sollen. Die Integration **liquider alternativer Investments** zur Portfoliostabilisierung ist ein integraler Bestandteil der Asset Allocation.

Strategie FAM aktiv 50

Hier steht die Erzielung stetiger Erträge bei Eingehung ausgewogener Risiken im Vordergrund. Entsprechend ist der stabile Kern mit 40 % bis 60 % in der Allokation gewichtet. Der **Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt 5 - 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von 15 % akzeptieren**. Die Anlage darf in folgende Finanzinstrumente erfolgen: Geldmarkt-, sämtliche Anleihe-, Misch- und Absolute-Return-Fonds, Immobilien-, Aktien-, Multi-Asset-, Rohstoff- und Edelmetallfonds. In den eingesetzten Fonds können u.a. Währungs-, Laufzeit-, Bonitäts- oder Derivaterisiken beinhaltet sein.

Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % iBoxx € Overall, 50 % MSCI Weltindex (EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung der Assetklassen als auch in den Assetklassen teilweise sehr deutlich ab. Wir meiden derzeit bewußt Staatsanleihen der westlichen Industrienationen, da das Chance/Risiko-Verhältnis sehr ungünstig ist und die Staatsverschuldung global zum nachhaltigen Problem heranwächst.

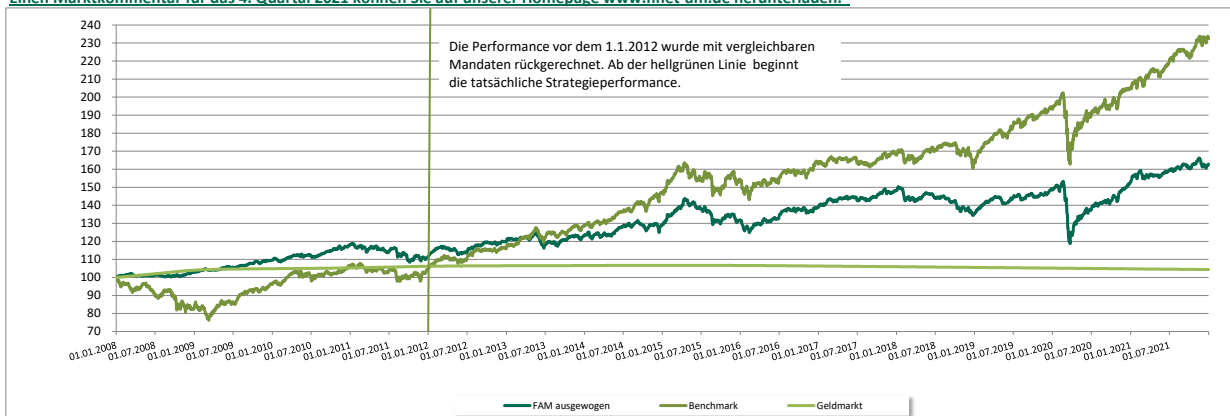
Performance des Musterdepots im Monat Dezember 2021

Die Strategie **FAM aktiv 50** hat den Monat Dezember mit einem Plus von 0,64 % abgeschlossen, während die Benchmark um 1,00 % zulegte. Der letzte Monat des Jahres war noch einmal von steigenden Aktienkursen geprägt. So stieg z.B. der MSCI Welt in US-Dollar um 4,19 %. Anleihen dagegen leiden unter der anhaltend hohen Inflation und der Angst vor steigenden Zinsen, vor allem in den USA. Vor allem Rohstoffe und Erdöl waren im Dezember deutlich im Plus und führen zu steigenden Inflationszahlen. So verwundert es nicht, dass die US-amerikanische Notenbank FED die Zinsen in 2022 anheben will. Ob die EZB in Frankfurt folgt und den Negativzins "abschafft" bleibt abzuwarten.

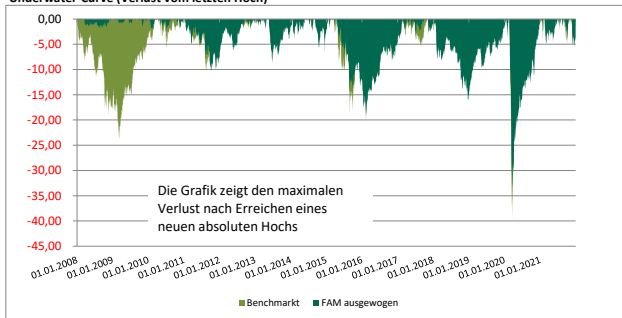
Weitere detaillierte Informationen (Attributionsanalyse etc.) zur Strategie erhalten Sie im Bericht für das 4. Quartal. Dieser ist u.a. auf der Homepage verfügbar. Dort gibt es auch einen allgemeinen Marktbericht zu den Finanzmärkten mit einigen interessanten Hintergrundinformationen.

Änderungen in der Allokation: keine

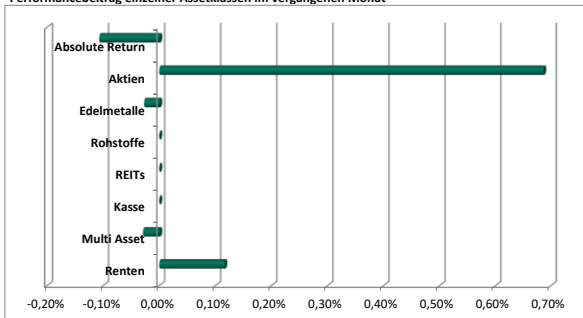
Einen Marktkommentar für das 4. Quartal 2021 können Sie auf unserer Homepage www.finet-am.de herunterladen.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag einzelner Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance nach BVI (vor Kosten von 1,30 % zzgl. MwSt., Depotgebühr und Systemgebühren). Bestandsprovisionen werden rückvergütet.

Jahr	Jan	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	Benchmark
2012	3,54%	1,80%	-1,08%	0,11%	-1,84%	0,16%	2,73%	0,28%	1,83%	-0,63%	0,40%	0,54%	7,98%	10,70%
2013	0,88%	0,21%	1,04%	0,19%	-0,40%	-3,36%	0,66%	-0,72%	2,20%	1,83%	0,34%	0,15%	2,94%	11,09%
2014	-0,51%	1,27%	-0,33%	-0,55%	2,36%	1,52%	0,96%	0,82%	-1,06%	0,09%	0,57%	-0,42%	4,76%	14,14%
2015	3,52%	2,41%	1,72%	1,09%	0,25%	-2,50%	-0,71%	-3,58%	-1,29%	2,82%	0,77%	-2,31%	1,93%	4,67%
2016	-2,68%	-0,35%	1,58%	1,51%	0,44%	1,26%	2,35%	-0,03%	0,44%	0,06%	-0,53%	1,41%	5,48%	5,89%
2017	0,81%	1,90%	0,24%	0,61%	0,01%	-1,07%	0,75%	0,18%	0,69%	2,08%	-0,63%	0,79%	6,48%	3,04%
2018	-0,22%	-2,36%	-1,23%	1,43%	1,21%	-1,33%	0,24%	-0,63%	-0,89%	-3,46%	0,31%	-1,93%	-8,61%	-2,07%
2019	3,12%	1,39%	1,59%	0,33%	-2,07%	1,85%	1,22%	-0,35%	0,62%	-0,60%	1,08%	1,27%	9,76%	17,58%
2020	-0,18%	-3,63%	-12,97%	7,51%	1,41%	1,58%	1,25%	1,73%	0,33%	-0,12%	4,91%	2,50%	2,92%	6,31%
2021	1,23%	-0,03%	1,26%	-0,14%	0,84%	1,19%	0,27%	1,52%	-1,15%	1,34%	-0,57%	0,64%	6,54%	13,04%

Kennzahlen

Depot Benchmark

Performance seit 1.1.2008*
Performance p.a. seit 2012
Performance YTD
12-Monatsperformance
Volatilität p.a.*
Volatilität (1 Jahr)
Maximaler Verlust
Akt. Verlust vom letzten Hoch
Korrelation zur Benchmark*
Beta zur Benchmark*

62,84%	132,29%
3,89%	7,81%
6,54%	13,04%
6,54%	13,04%
4,94%	8,19%
4,29%	6,08%
-34,54%	-39,65%
-3,42%	-1,50%
0,54	
0,33	

Kennzahlen

Depot Benchmark

VaR (99%, 20 Tage)
Sharpe-Ratio (3 Jahre)*
Max. Verlustphase in Tagen*
Aktuelle Verlustphase in Tagen*
Neue max. Verlustphase?

-0,67%	
0,7254	0,9012
527	569
32	30
nein	nein

Gewichteter SRRI (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator) per Monatsultimo
Die zu erwartende ex-post Wertschwankung liegt damit im Bereich von 10 bis 15 %.

4,6

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet Dezember 2021

Strategie FAM aktiv 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. Dezember 2021 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)	SRRI gem. KIID	Perf. in % im Monat	Performance- beitrag
Aktienfonds			
Arabesque Systematic R	6	3,62%	0,21%
BB African Opportunities	5	2,81%	0,07%
Dimensional Global Targeted Value Fund	6	4,87%	0,24%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund	5	1,48%	0,07%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	-6,91%	-0,35%
nova Steady HealthCare Fonds P *	6	6,05%	0,24%
Pictet Global Megatrend Selection P	5	2,51%	0,11%
Silk African + Frontier Markets Fund R **	6	-1,39%	-0,12%
T. Rowe Price Japanese Equity Fund	6	-1,26%	-0,05%
UTI India Dynamic Equity Fund EUR R	6	3,10%	0,15%
Rentenfonds			
DJE Short Term Bond PA *	2	0,37%	0,06%
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	4	0,66%	0,03%
Mirova Global Green Bond Fund	3	-0,76%	-0,05%
OVID Infrastructure High Yield Income I EUR *	5	1,57%	0,07%
Multi Asset Fonds			
Sauren Emerging Markets Balanced Fund D	4	-0,59%	-0,03%
Absolute Return Fonds			
Amandea ALTRUID HYBRID A	5	-0,88%	-0,05%
Amundi Volatility Euro Eq. AC	6	-0,76%	-0,04%
Assenagon Alpha Volatility	6	-1,90%	-0,07%
BB Global Macro B EUR	4	1,09%	0,05%
Rohstoff-Fonds			
Edelmetall-Fonds			
BGF World Gold Fund A2 EUR	7	-0,82%	-0,03%
Immobilien(aktien)/REITs			

Info: Beim H20 Adagio Fonds wurde ein "Sidepocket" gebildet und unter der WKN A2QEHY eingebucht. Dieser Fonds ist nicht handelbar und wird bis voraussichtlich Q1/2022 abgewickelt. Wir bewerten diesen Fonds mit 0 EUR, obwohl dieser aktuell bei 8,61 EUR steht. Verkaufserlöse fließen auf das Abwicklungskonto des Kunden.

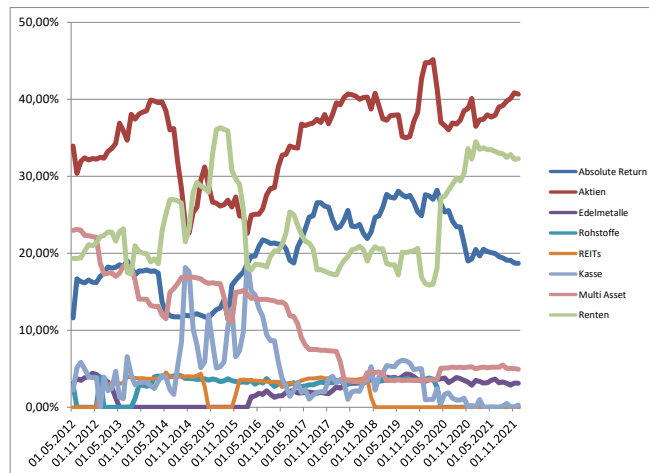
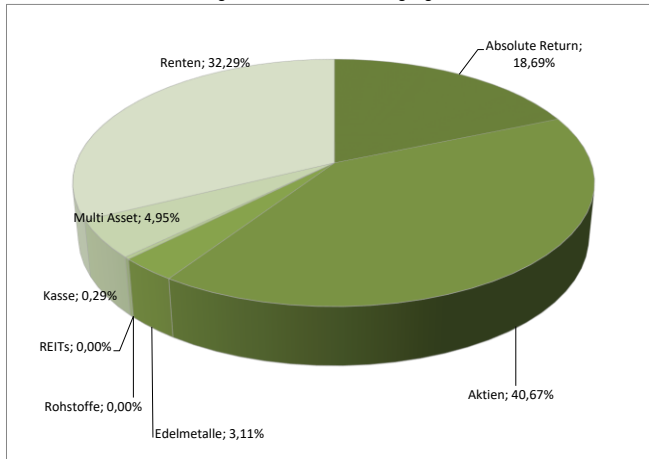
** Der Silk African and Frontier Markets Fonds wird liquidiert. Es wurden Ende August 71,63 EUR ausgezahlt. Weitere Auszahlungen folgen in 2022.

Legende:

grün = Aufstockung
fettgrün = Neukauf
rot = Reduktion
fettrot = Komplettverkauf

Ausschüttungen: Es gab drei Ausschüttungen (mit * markiert)

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Kontaktadresse:

FiNet Asset Management AG
Neue Kasseler Straße 62 C-E
35039 Marburg

Telefon: 06421-1683 500
Telefax: 06421-1683 510
Internet: www.finet-am.de
E-Mail: info@finet-am.de

Daten und Fakten:

Depotbank	FIL Fondsbank GmbH
Mindestanlagesumme	15.000 EUR. 10.000 Euro bei Einrichtung eines Sparplans
Sparplanfähig	ab 100 EUR monatlich
Agio	0%
Transaktionskosten	0 EUR (Kauf- und Verkauf der Zielfonds zum NAV)
Depotgebühr	45 EUR p.a. plus 0,15% Systemgebühren der FFB
VV-Gebühr	1,30% p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	werden versteuert und dem Depot quartalsweise gutgeschrieben
Verlustschwelle	10%, gesetzlich vorgeschrieben
Link zur Broschüre	https://bit.ly/2uUuF7S

Bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR sind folgende Kosten-Bestandteile enthalten: 45 EUR Depotgebühr, eine VV-Gebühr von 1,55 % inkl. MwSt. sowie eine Systemgebühr der FFB von 0,15 % inkl. MwSt. Nachfolgende Kick-backs, auch als Bestandsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen bezeichnet, müssen nach MiFID II ab 2018 dem Kunden erstattet werden und reduzieren seine Kosten.

Bei einer Vermögensverwaltung von 15.000 EUR sind derzeit Kosten von jährlich **548,14 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2021 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **473,14 €**. Dies entspricht prozentual **3,15%** bzw. **3,15%** pro Jahr auf das Anlagevolumen. Dies bedeutet aber nicht, dass die auf der ersten Seite in der Tabelle ausgewiesene Performance um diesen Prozentsatz reduziert werden muss. Vielmehr sind die laufenden Kosten der Fonds bereits in der Wertentwicklung berücksichtigt (netto). Die in der Kostenberechnung verwendeten laufenden Kosten (nicht TER) beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr der Fonds und können auf Grund von Fondsgröße oder erfolgsabhängiger Gebühren stark schwanken. Die tatsächlichen Gesamtkosten werden erst am Jahresende von der FFB ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Kosten der Depotführung der FIL Fondsbank und die Vermögensverwaltungsvergütung, reduziert um die Bestandsprovisionen, die von der FFB quartalsweise gutgeschrieben werden. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erhalten Sie gerne auf Anfrage.

* wenn Sie Honorarberater sind, sprechen Sie uns zum Vergütungsmodell bitte an.

© Copyright FiNet Asset Management AG. Stand: 31. Dezember 2021

Die tatsächliche Performance der Vermögensverwaltungsmandate wird aufgrund unterschiedlicher Handlungszeitpunkte und Rebalancing-Regeln von den oben ausgewiesenen Zahlen abweichen. Maßgeblich sind die Werte des individuellen Depots, die im Quartalsbericht veröffentlicht werden und tagesaktuell im Frontend der FFB eingesehen werden können. Die Performancedaten wurden aus Quellen entnommen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit können wir aber nicht übernehmen. Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Depot- und VV-Gebühren sowie Rückvergütungen blieben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt.

Dieses Factsheet darf von Partnern und externen Zuführern der FiNet Asset Management AG unter Angabe der Quelle verwendet werden.

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Monatliches Factsheet Dezember 2021

Ziel der Vermögensverwaltung ist die Erwirtschaftung risikoadjustierter stabiler Erträge, möglichst unabhängig von verschiedenen Marktphasen. Dabei wird der Core-Satellite-Ansatz verfolgt, eine Weiterentwicklung der Modernen Portfoliotheorie von Harry Markowitz. Das Portfolio wird eingeteilt in einen breit diversifizierten Kern (Core), der eine Grundrendite mit ausreichender Sicherheit bieten soll, sowie mehrere Einzelinvestitionen (Satelliten) mit höherem Renditepotenzial und Risiko, die zur Renditesteigerung dienen sollen. Die Integration **liquider alternativer Investments** zur Portfoliostabilisierung ist ein integraler Bestandteil der Asset Allocation.

Strategie FAM aktiv 70

Ziel der Gesamtanlage ist Kapitalwachstum bei Eingehung hoher Risiken. Die offensive Strategie basiert auf einer langfristigen Anlagestrategie. Die angestrebte hohe Rendite bei gleichzeitig hohem Risiko kann nur über mehrere Börsenzyklen hinweg erfolgreich umgesetzt werden. Der stabile Kern beträgt dabei in der Regel bis zu 35 %. Der **Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt über 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren**. Die Anlage darf in folgende Finanzinstrumente erfolgen: Geldmarkt-, sämtliche Staats- und Unternehmensanleihe-, Misch- und Absolute-Return-Fonds, Immobilien(aktien)-, Aktien-, Multi-Asset- sowie Rohstoff(aktien)- und Edelmetallfonds. In den eingesetzten Fonds können u.a. Währungs-, Laufzeit-, Bonitäts- oder Derivatrisiken beinhaltet sein.

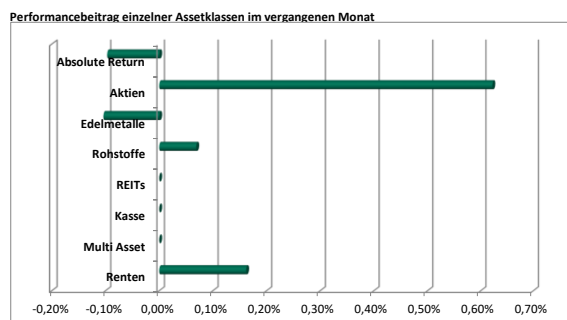
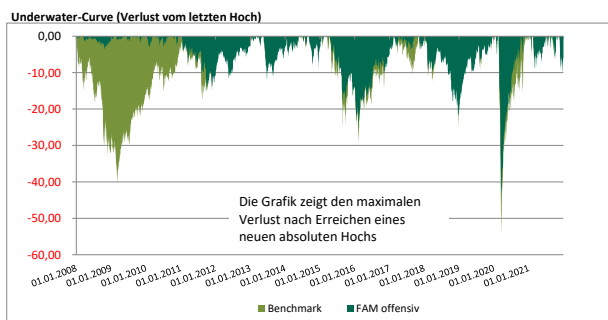
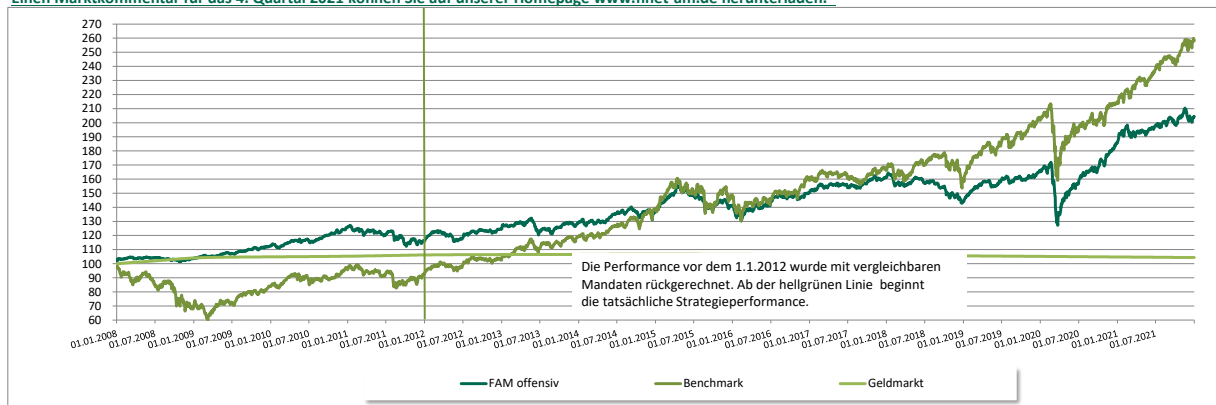
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie **ab 1.1.2020** folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % iBoxx € Overall, 70 % MSCI Weltindex (EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung der Assetklassen als auch in den Assetklassen teilweise sehr deutlich ab. Wir meiden derzeit bewußt Staatsanleihen der westlichen Industrienationen, da das Chance/Risiko-Verhältnis sehr ungünstig ist und die Staatsverschuldung global zum nachhaltigen Problem heranwächst.

Performance des Musterdepots im Monat Dezember 2021

Die Strategie **FAM aktiv 70** hat den Monat Dezember mit einem Plus von 0,65 % abgeschlossen, während die Benchmark um 1,89 % zulegte. Der letzte Monat des Jahres war noch einmal von steigenden Aktienkursen geprägt. So stieg z.B. der MSCI Welt in US-Dollar um 4,19 %. Anleihen dagegen leiden unter der anhaltend hohen Inflation und der Angst vor steigenden Zinsen, vor allem in den USA. Vor allem Rohstoffe und Erdöl waren im Dezember deutlich im Plus und führen zu steigenden Inflationszahlen. So verwundert es nicht, dass die US-amerikanische Notenbank FED die Zinsen in 2022 anheben will. Ob die EZB in Frankfurt folgt und den Negativzins "abschafft" bleibt abzuwarten. Weitere detaillierte Informationen (Attributionsanalyse etc.) zur Strategie erhalten Sie im Bericht für das 4. Quartal. Dieser ist u.a. auf der Homepage verfügbar. Dort gibt es auch einen allgemeinen Marktbericht zu den Finanzmärkten mit einigen interessanten Hintergrundinformationen.

Änderungen in der Allokation: keine

Ein **Marktcommentar für das 4. Quartal 2021** können Sie auf unserer Homepage www.finet-am.de herunterladen.



Monatsperformance nach BVI (vor Kosten von 1,30 % zzgl. MwSt., Depotgebühr und Systemgebühren). Bestandsprovisionen werden rückvergütet.

Jahr	Jan	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	Benchmark
2012	4,00%	1,73%	-1,49%	-0,26%	-3,09%	0,86%	3,14%	-0,13%	1,87%	-0,91%	0,14%	1,27%	7,15%	10,40%
2013	1,48%	0,90%	1,79%	-0,10%	-0,22%	-5,15%	0,87%	-1,12%	2,65%	2,30%	0,48%	0,17%	3,87%	15,97%
2014	-0,51%	1,27%	-0,30%	-0,42%	2,87%	1,81%	1,16%	1,09%	-1,17%	-0,09%	0,82%	-0,69%	5,93%	15,99%
2015	4,31%	3,03%	1,91%	1,23%	0,21%	-2,89%	-0,91%	-4,22%	-1,57%	3,83%	1,04%	-2,48%	3,21%	6,87%
2016	-4,08%	0,17%	1,82%	1,85%	0,41%	1,26%	2,96%	-0,25%	0,67%	0,19%	-0,36%	1,65%	6,28%	7,43%
2017	1,10%	2,10%	0,13%	0,47%	-0,23%	-1,23%	0,85%	0,05%	1,20%	2,48%	-0,72%	0,87%	7,23%	4,52%
2018	-0,20%	-2,15%	-1,34%	1,73%	1,39%	-1,64%	0,49%	-0,90%	-1,44%	-4,40%	0,41%	-2,76%	-10,48%	-3,83%
2019	4,29%	2,08%	1,97%	0,83%	-2,03%	2,53%	1,71%	-0,73%	0,53%	-0,52%	1,41%	1,65%	14,44%	26,20%
2020	-0,14%	-4,47%	-13,51%	10,19%	2,10%	2,58%	3,38%	2,62%	0,69%	0,81%	6,31%	3,41%	12,73%	6,59%
2021	2,22%	0,24%	0,85%	0,84%	0,84%	1,32%	0,33%	1,95%	-1,71%	2,34%	-0,37%	0,65%	9,84%	19,99%

Kennzahlen

	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2008*	104,49%	158,02%
Performance p.a. seit 2012	5,55%	7,35%
Performance YTD	9,84%	19,99%
12-Monatsperformance	9,84%	19,99%
Volatilität p.a.*	6,32%	12,95%
Volatilität (1 Jahr)	6,52%	8,26%
Maximaler Verlust*	-44,71%	-54,40%
Akt. Verlust vom letzten Hoch*	-5,82%	-1,91%
Korrelation zur Benchmark*	0,45	
Beta zur Benchmark*	0,22	

Kennzahlen

	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-1,04%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)*	0,8293	0,5440
Max. Verlustphase in Tagen*	515	1094
Aktuelle Verlustphase in Tagen*	32	3
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

Gewichteter SRRI (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator) per Monatsultimo
Die zu erwartende ex-post Wertschwankung liegt damit im Bereich von 10 bis 15 %.

5,09

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Monatliches Factsheet Dezember 2021

Strategie FAM aktiv 70

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. Dezember 2021 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	SRRI gem. KIID	Perf. in % im Monat	Performance- beitrag
Aktienfonds (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)			0,63%
Allianz GI Artificial Intelligence Fund A	6	-2,46%	-0,05%
avesco Sustainable Hidden Champions	5	2,48%	0,14%
BB African Opportunities	5	2,81%	0,10%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund A	5	1,48%	0,08%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	-6,91%	-0,42%
nova Steady HealthCare Fonds P *	6	6,05%	0,29%
Pictet Robotics P	5	1,31%	0,05%
Pictet Water P	5	4,02%	0,25%
Silk African + Frontier Markets Fund R **	6	-1,39%	-0,02%
T. Rowe Price Japanese Equities Fund A	6	-1,26%	-0,06%
T. Rowe Price U.S. Smaller Companies Q	5	2,10%	0,12%
UBS China Opportunity (USD)	6	-1,39%	-0,05%
UTI India Dynamic Equity Fund EUR R	6	3,10%	0,19%
Rentenfonds			0,16%
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	4	0,66%	0,02%
DJE Short Term Bond PA *	2	0,37%	0,04%
GAM Star Credit Opportunities R (EUR)	3	0,77%	0,03%
OVID Infrastructure High Yield Income I *	5	1,57%	0,07%
Multi Asset Fonds			0,00%
Absolute Return Fonds			-0,10%
Amanda ALTRUID HYBRID A	5	-0,89%	-0,06%
Amundi Volatility Euro Equities	6	-0,76%	-0,04%
Rohstoff-Fonds			0,07%
Bakersteel Electrum Fund A	7	1,65%	0,07%
Edelmetall-Fonds			-0,10%
Bakersteel Precious Metals Fund A2	7	-3,08%	-0,10%
REITs/Immobilien-Fonds			0,00%

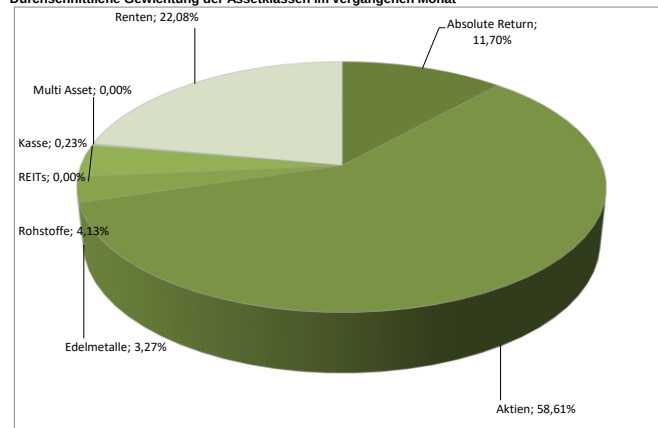
** Der Silk African and Frontier Markets Fonds wird liquidiert. Es wurden Ende August 71,36 EUR ausgezahlt. Weitere Zahlungen folgen in 2022.

Legende:

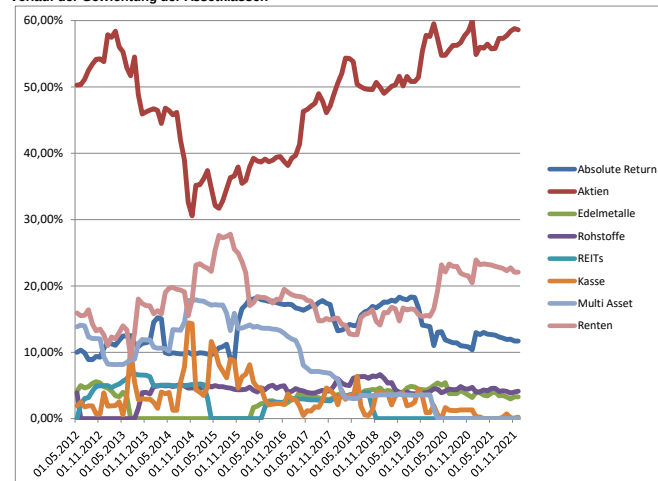
grün = Aufstockung
fettgrün = Neukauf
rot = Reduktion
fettrot = Komplettverkauf

Ausschüttungen: Es gab drei Ausschüttungen (mit * markiert)

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Verlauf der Gewichtung der Assetklassen



Kontaktadresse:

FiNet Asset Management AG
Neue Kasseler Straße 62 C-E
35039 Marburg

Telefon: 06421-1683 500
Telefax: 06421-1683 510
Internet: www.finet-am.de
E-Mail: info@finet-am.de

Daten und Fakten:

Depotbank	FIL Fondsbank GmbH
Mindestanlagesumme	15.000 EUR. 10.000 Euro bei Einrichtung eines Sparplans
Sparplanfähig	ab 100 EUR monatlich
Agio	0%
Transaktionskosten	0 EUR (Kauf- und Verkauf der Zielfonds zum NAV)
Depotgebühr	45 EUR p.a. plus 0,15% Systemgebühren der FFB
Servicegebühr	1,30 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	werden versteuert und dem Depot quartalsweise gutgeschrieben
Verlustrschwelle	10%, gesetzlich vorgeschrieben
Link zur Broschüre	https://bit.ly/2uUUF7S

Bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR sind folgende Kosten-Bestandteile enthalten: 45 EUR Depotgebühr, eine VV-Gebühr von 1,55 % inkl. MwSt. sowie eine Systemgebühr der FFB von 0,15 % inkl. MwSt. Nachfolgende Kick-backs, auch als Bestandsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen bezeichnet, müssen nach MiFID II ab 2018 dem Kunden erstattet werden und reduzieren seine Kosten. Bei einer Vermögensverwaltung von 15.000 EUR sind derzeit Kosten von jährlich **579,51 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2021 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **497,01 €**. Dies entspricht prozentual **3,86%** bzw. **3,31%** pro Jahr auf das Anlagevolumen. Dies bedeutet aber nicht, dass die auf der ersten Seite in der Tabelle ausgewiesene Performance um diesen Prozentsatz reduziert werden muss. Vielmehr sind die laufenden Kosten der Fonds bereits in der Wertentwicklung berücksichtigt (netto). Die in der Kostenberechnung verwendeten laufenden Kosten (nicht TER) beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr der Fonds und können auf Grund von Fondsgröße oder erfolgsabhängiger Gebühren stark schwanken. Die tatsächlichen Gesamtkosten werden erst am Jahresende von der FFB ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Kosten der Depotführung der FIL Fondsbank und die Vermögensverwaltungsvergütung, reduziert um die Bestandsprovisionen, die von der FFB quartalsweise gutgeschrieben werden. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erhalten Sie gerne auf Anfrage.

* wenn Sie Honorarberater sind, sprechen Sie uns zum Vergütungsmodell bitte an.

© Copyright FiNet Asset Management AG. Stand: 31. Dezember 2021

Die tatsächliche Performance der Vermögensverwaltungsmandate wird aufgrund unterschiedlicher Handlungszeitpunkte und Rebalancing-Regeln von den oben ausgewiesenen Zahlen abweichen. Maßgeblich sind die Werte des individuellen Depots, die im Quartalsbericht veröffentlicht werden und tagesaktuell im Frontend der FFB eingesehen werden können. Die Performanceangaben wurden aus Quellen entnommen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit können wir aber nicht übernehmen. Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Depot- und VV-Gebühren sowie Rückvergütungen blieben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt.

Dieses Factsheet darf von Partnern und externen Zuführern der FiNet Asset Management AG unter Angabe der Quelle verwendet werden.