

Anlagerichtlinie

Diese ausgewogen ausgerichtete Anlagestrategie investiert in ein international ausgerichtetes ETF-Fondsportfolio unter Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien. Jede Anlageklasse wird über die Anlage in an der Börse handelbare Exchange Traded Funds (ETFs) dargestellt. Die Entwicklung der Fonds wird börsentäglich von ebase überwacht. Sollte eine der Anlageklassen im Muster-Fondsportfolio +/-15 % von der vorgegebenen Soll-Struktur der Anlagestrategie abweichen, wird ein Rebalancing (Anpassung an eine Soll-Struktur) durchgeführt und eine Anpassung in den Fondsportfolios der jeweiligen Managed Depots vorgenommen.

Die Anlagestrategie ist für Privatkunden geeignet und dient dem Vermögensaufbau. Die Kunden sollen über erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen und in der Lage sein, höhere Verluste zu tragen.

Benchmark²

100,00 % 3M-Euribor+3%

Risikokennzahlen

Volatilität: 6,00 %
 Sharpe Ratio: -0,05
 Tracking Error: 6,00 %
 Risikoindikator:³ 4

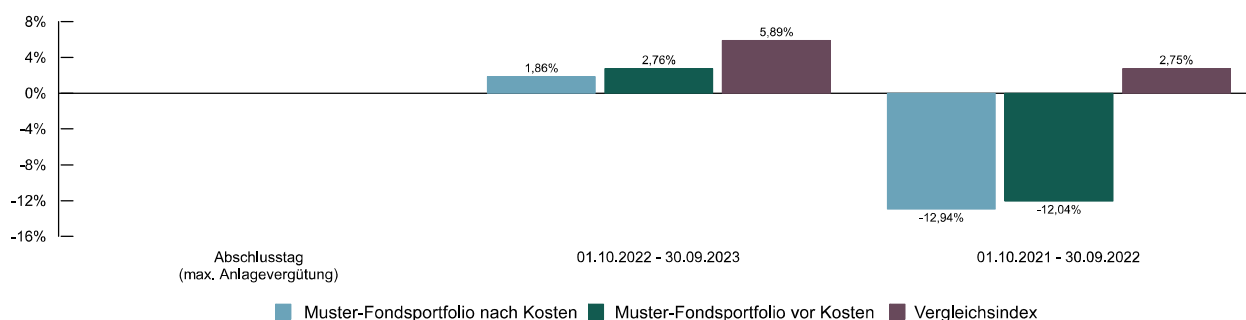
Fakten

Vermögensverwalter: FNZ Bank AG
 Produktstart: Januar 2021
 Einmalanlage: Erstanlage € 2.500, weitere Anlagen ab € 150
 Sparpläne: ab € 50
 Auszahlpläne: ab € 125 (ab € 5.000 Depotwert)
 Anlagezeitraum: mindestens 5 Jahre empfohlen
 Verlustschwelle:⁴ 10 %

Kosten⁵

Anlagevolumen unter € 10.000: 0,900 % p.a.
 Anlagevolumen ab € 10.000: 0,700 % p.a.
 Anlagevolumen ab € 50.000: 0,400 % p.a.
 Anlagevolumen ab € 1.000.000: 0,300 % p.a.

Wertentwicklung



	1 Monat	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	12 Monate	seit Auflage
Muster-Fondsportfolio nach Kosten	-2,41 %	-2,31 %	-0,20 %	3,38 %	1,86 %	-7,78 %
Muster-Fondsportfolio vor Kosten	-2,33 %	-2,09 %	0,25 %	4,06 %	2,76 %	-5,31 %
Vergleichsindex	0,52 %	1,64 %	3,23 %	4,67 %	5,89 %	10,80 %

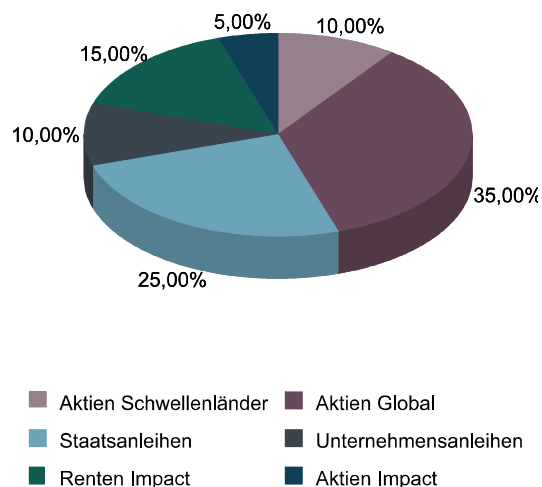
Quelle: eigene Berechnungen FNZ Bank AG

Hinweis:

Erzielte Ertragswerte in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Grafik können Sie die Wertentwicklung des Muster-Fondsportfolios in den vergangenen 12 Monaten im Vergleich zur Wertentwicklung des Vergleichsindex entnehmen. Die Berechnung der Wertentwicklung des Muster-Fondsportfolios wurde unter Berücksichtigung des jährlichen Vermögensverwaltungs- entgeltes durchgeführt. Die ausgewiesene Anlagevergütung fällt jeweils einmalig bei Investition am jeweiligen Abschlusstag, d.h. jeweils an dem Tag, an dem Anteil für das Fondsportfolio des Kunden erworben werden, an und mindert den zur Anlage zur Verfügung stehenden Betrag. Es können noch zusätzlich die Wertentwicklung mindernde Depotführungsentgelte und weitere Entgelte gemäß dem jeweils aktuell gültigen Preis- und Leistungsverzeichnis für das fintego green Managed Depot entstehen. Diese Wertentwicklung spiegelt nicht die Entwicklung einzelner Kundenfondsportfolien in einem fintego green Managed Depot wider.

Positionen im Muster-Fondsportfolio

Anlageklassen / Fonds	ISIN	Anteil
Aktien Schwellenländer		10,00 %
iShares MSCI EM IMI ESG Screened ETF	IE00BFNM3P36	10,00 %
Aktien Global		35,00 %
iShares MSCI Europe SRI ETF EUR Acc	IE00B52VJ196	3,00 %
iShares MSCI World SRI ETF EUR Hedged (IE00BMZ17W23	32,00 %
Staatsanleihen		25,00 %
BNPP Easy JPM ESG EMU Gov Bond IG 3-5	LU2244387457	25,00 %
Unternehmensanleihen		10,00 %
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE	IE00B6X2VY59	10,00 %
Renten Impact		15,00 %
Xtr.IE Xtr.USD Corp.Green Bd 1CH EUR Acc	IE00028H9QJ8	15,00 %
Aktien Impact		5,00 %
RIZE-Env.Impact Opps ETF ETF USD Acc.	IE00BLRPRR04	5,00 %
Gesamt		100,00 %



Kommentar

Im September verzeichneten die weltweiten Kapitalmärkte größtenteils Kursrückgänge. Die Belastungsfaktoren aus hohen Zinsen und sich abschwächender Konjunktur nehmen zu. Auch wenn zuletzt die hohen Inflationsraten weiter rückläufig waren, senden die Notenbanken noch keine Entwarnung. Zwar hat die amerikanische Notenbank Fed auf ihrer September Sitzung eine Zinspause eingelegt, ist aber zu weiteren Zinsschritten bereit, sollte die US-Wirtschaft weiterhin so robust bleiben. Demgegenüber hat die EZB die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöht, gleichzeitig aber angedeutet, dass wohl keine weiteren Zinserhöhungen folgen werden. Zu groß ist die Sorge vor einem Wirtschaftsabschwung. So werden die Anzeichen für eine Rezession immer deutlicher. Der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor, das verlässlichste Konjunkturbarometer für den Euroraum, hat sich nicht vom Einbruch im August erholt. Trotz eines leichten Anstiegs auf 48,4 liegt er auch im September weiterhin klar im rezessiven Bereich. Auch der Index für das verarbeitende Gewerbe macht mit 43,4 keine Hoffnung auf eine Trendwende in der Industrie. Gleichzeitig hat der Ölpreis seit Juni etwa 30% zugelegt und lässt damit Inflationsängste wieder aufleben. Auch in China haben die Konjunkturdaten in letzter Zeit mehrheitlich enttäuscht. Der Einbruch am Immobilienmarkt verursacht viele wirtschaftliche Probleme. Hinzu kommt eine schwächere globale Nachfrage. Die US-Wirtschaft hat sich dagegen bis zuletzt besser gehalten als erwartet. Aber auch hier wird die Anhebung der US-Leitzinsen um satte 525 Basispunkte ein gewisses Schrumpfen der US-Wirtschaft auslösen, die Frage bleibt wann. Die Kurse der Aktienmärkte der Industrienationen gaben deutlich nach. Mit einem kleineren Minus schlossen die Kurse der Schwellenländeraktien. Ebenso schwach zeigte sich der auf Umweltziele ausgerichtete Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF. Die Kurse der Euroland-Staatsanleihen im mittleren Laufzeitensegment notierten im Zuge eines Renditeanstiegs tiefer. Der iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hdg ETF, der Zinsrisiken absichert, konnte zulegen. Die Kurse des Xtrackers USD Corporate Green Bond ETF EUR Hedged gaben deutlich nach. Der Euro verbilligte sich weiter zum US-Dollar und fiel von 1,08 EUR/USD auf 1,06 EUR/USD. Das Muster-Fondsportfolio Ich will's nachhaltig 50 entwickelte sich im Berichtszeitraum negativ und lag hinter dem Vergleichsindex. Im Berichtszeitraum wurde keine automatische Neugewichtung des Portfolios vorgenommen.

Chancen

- Chance, an markt-, branchen- und unternehmensbedingten Kurssteigerungen zu partizipieren
- Die Anlagestrategien werden von FNZ Bank AG - mit Empfehlung von erfahrenen Beratern - professionell verwaltet
- Attraktive, ausgewogene Anlagemöglichkeiten durch diversifiziertes Investment in aussichtsreiche Vermögensklassen
- Breitere Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedlichen Assetklassen (Multi-Asset-Ansatz)
- Die dynamische Allokation der einbezogenen Vermögensklassen kann ein günstiges Rendite/Risiko-Verhältnis im Vergleich zu einem statisch

Risiken

- Kursschwankungs- und Kursverlustrisiko durch die Entwicklungen z.B. an den Aktien- und Rentenmärkten
- Bonitäts- bzw. Emittentenrisiko der Wertpapiere, in welche die einzelnen im Fondsportfolio enthaltenen Fonds investieren
- Wechselkursrisiko bei Vermögenswerten, die nicht in der Fonds- währung angelegt sind
- Zinsänderungsrisiko durch Veränderungen im Marktzinsniveau
- Kontrahentenrisiko bei Exchange Traded Funds (ETFs), die den zugrundeliegenden Index durch Derivate abbilden

Hinweis: Jede Wertpapieranlage birgt Risiken. Diese Risiken sind selbst bei einer konservativen Anlage nicht auszuschließen. Erzielte Ertragswerte in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

¹ Die genannte Volatilität ist lediglich eine Richtgröße, die überschritten werden kann.

² Die FNZ Bank AG behält sich vor, die Benchmark im Verlauf der Vermögensverwaltung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) gemäß den jeweils aktuell gültigen Bedingungen für die standardisierte fondsgebundene Vermögensverwaltung der FNZ Bank AG in einem finteo green Managed Depot für Privatanleger zu ändern.

³ Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite).

⁴ Prozentualer Verlust, bei dessen Eintreten eine gesonderte Benachrichtigung an den Kunden erfolgt, jeweils bezogen auf das Managed Depot des jeweiligen Kunden seit dem letzten periodischen Rechenschaftsbericht oder seit der letzten Verlustschwelenbenachrichtigung.

⁵ Bitte beachten Sie das jeweils aktuell gültige Preis- und Leistungsverzeichnis für das finteo green Managed Depot. Alle Angaben verstehen sich inklusive USt. Das Depotführungsentgelt wird als Pauschale pro Quartal berechnet und anschließend abgerechnet. Das volumenabhängige Vermögensverwaltungsentgelt berechnet sich prozentual auf den durchschnittlichen Anlagebetrag, welcher dem durchschnittlichen Monatsultimobestand (Summe der Monatsultimobestände dividiert durch die Anzahl der Monate) des dem jeweiligen Ausführungszeitpunkt vorangegangenen Kalenderhalbjahres entspricht.

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der FNZ Bank AG, als depot- / bzw. kontoführende Stelle. Die FNZ Bank AG übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der bereitgestellten Inhalte und Informationen. Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und haben keine Rechtsverbindlichkeit. Die Unterlage ist urheberrechtlich geschützt. Die ganze oder teilweise Vervielfältigung, Bearbeitung und Weitergabe an Dritte darf nur nach Rücksprache und mit Zustimmung der FNZ Bank AG erfolgen. Diese Unterlage unterliegt dem Copyright (FNZ Bank AG). Alle Rechte sind vorbehalten. Sofern Lösungskonzepte in der Unterlage enthalten sind, ist FNZ Bank AG jederzeit berechtigt, diese ohne vorherige Ankündigung abzuändern. Ebenso besteht in diesem Fall keine Verpflichtung für die FNZ Bank AG, sich im Sinne eines Marktstandards entsprechend dieser Unterlage zu verhalten. Sämtliche Lösungskonzepte bedürfen einer abschließenden Überprüfung nach Vorlage der verbindlichen rechtlichen bzw. steuerrechtlichen gesetzlichen Vorschriften. Soweit Informationen zu Fonds in der Unterlage enthalten sind, stellen diese lediglich Produktinformationen der die jeweiligen Fonds auflegenden Kapitalverwaltungsgesellschaften dar. Somit trägt FNZ Bank AG insbesondere nicht die Haftung für das Handeln und die Informationen der den jeweiligen Fonds auflegenden Kapitalverwaltungsgesellschaft. Grundsätzlich sind Wertverluste bei Fonds jederzeit möglich. Bitte beachten Sie deshalb auch die aktuellen Verkaufsunterlagen wie z.B. den jeweils aktuell gültigen Verkaufsprospekt mit ausführlichen Risikohinweisen sowie die