

FB // HonorarAnlageberatung

FAIR BERATEN



Fair beraten

Jeder Mensch wünscht sich eine faire Beratung. Vor allem, wenn es um sein Vermögen geht. Bei dem immer noch weit verbreiteten Provisionssystem steht allerdings nicht die Beratungsleistung im Vordergrund, sondern der Produktverkauf. Das führt häufig zu Interessenkonflikten und gefährlichen Fehlanreizen. Eine wirklich unabhängige Beratung ist daher selten.

Die gute Nachricht: Der Gesetzgeber hat die Problematik erkannt und zum 3. Januar 2018 das Wertpapierhandelsgesetz geändert. Mit diesem Schritt wurde die unabhängige Honoraranlageberatung als neue Beratungsform gestärkt. Seitdem wird zwischen der *klassischen (Bank-) Anlageberatung* und der *unabhängigen Honoraranlageberatung* unterschieden.

Bei der Auswahl der Finanzinstrumente unterliegt der Honoraranlageberater* besonderen Anforderungen und darf grundsätzlich keine Zuwendungen von Dritten annehmen. Er stellt sich mit seinem Fachwissen auf die Seite des Kunden, wird zu einem unabhängigen Fürsprecher und hat alle Freiheiten die Finanzprodukte allein im Interesse seines Kunden zu analysieren und auszuwählen.

Die FB HonorarAnlageberatung GmbH bietet genau diese neue Beratungsform. Sie gehört damit zu den wenigen Unternehmen, die direkt der Kontrolle der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) unterliegen und die Auflagen für unabhängige Honoraranlageberater erfüllen. Aktuell gibt es nur neunzehn zugelassene Honoraranlageberatungs-Unternehmen in ganz Deutschland.**



„Als eines der wenigen in Deutschland niedergelassenen Honoraranlageberatungs-Unternehmen erzielen wir keine Provisionseinnahmen. Das verschafft uns die Freiheit, unabhängig und ohne Interessenskonflikte zu beraten.“

Dominik Wintermantel
Geschäftsführer FB HonorarAnlageberatung GmbH

Die FB HonorarAnlageberatung GmbH ist eine 100% Tochtergesellschaft der [Fondsbroker Financial Consulting AG](#). Seit mehr als 25 Jahren verwaltet das mehrfach ausgezeichnete Investment-Team private und institutionelle Vermögen. Die Fondsbroker AG zählt in Deutschland zu den Honorarberatern der ersten Stunde.

Unabhängige Honoraranlageberatung ist nach § 36c WpHG seit 2018 gesetzlich geschützt.

Die FB HonorarAnlageberatung GmbH ist im Rahmen der Anlageberatung sowie der Vermittlung von Finanzinstrumenten gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH (Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg) tätig.

** Die in dieser Broschüre gewählte männliche Form bezieht sich immer auf alle Geschlechter. Auf eine Mehrfachbezeichnung wurde zugunsten einer besseren Lesbarkeit verzichtet.*

*** Stand: September 2019*

Konsequent handeln

Hinter der Honoraranlageberatung steckt mehr als nur ein verändertes Vergütungssystem. Eine Honorarvereinbarung ist die Grundlage einer fairen Beratung und schützt Anleger vor dem klassischen Produktverkauf. Das ist aber längst nicht alles.

In der Beratung verpflichten wir uns zu einer vollständigen Transparenz und lehnen jegliche Provisionszahlungen durch Dritte ab. Wir klären Sie über sämtliche Preise, Kosten und mögliche Gebühren der vorgeschlagenen Anlagen auf. Alle Empfehlungen basieren auf kostengünstigen und provisionsfreien Umsetzungswegen. Unseren Beratern ist auch die Entgegennahme von indirekten Vergütungen, wie z.B. Incentives, untersagt. Garantiert wird das durch unsere Zulassung als Honoraranlageberater.

Mit der BaFin-Zulassung steht uns das gesamte Anlageuniversum zur Verfügung. Gerade aus Kostengründen, aber auch wegen unseres strengen Investmentprozesses, können und wollen wir nicht auf Einzeltitel (Aktien/Anleihen/Zertifikate), Fonds, ETF's oder alternative Anlagevehikel verzichten. Durch deren Berücksichtigung können wir in unseren Portfolios einen echten Mehrwert generieren.

Eigene Produkte dagegen werden Sie in unseren Portfolios nicht finden, denn wir haben den Anspruch frei in der Produktauswahl zu sein. Damit vermeiden wir Interessenskonflikte und sind vollkommen unabhängig in unseren Anlageentscheidungen.

Bei der Entwicklung unserer Anlagephilosophie war uns sehr wichtig, dass Ökologie und Nachhaltigkeit auch ökonomisch sein müssen. Wir investieren nicht aus Wohltat für unsere Kunden, sondern mit der Überzeugung, durch die Berücksichtigung von wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Faktoren einen höheren Ertrag zu erwirtschaften. Studien belegen, dass einzelne Unternehmen und auch Fonds mit guten Werten in diesen Bereichen niedrigere Risiken und gleichzeitig höhere Renditechancen besitzen.

Unser Risikomanagement konzentriert sich stets auf die mittel- und langfristigen Risikotreiber eines Portfolios, wie z.B. die Einflüsse von neuen CO₂-Reduktionszielen. Anstatt auf kurzfristiges Trading, setzen wir daher auf eine nachhaltige und risikoorientierte Vermögensstrukturierung, welche entscheidend für den langfristigen Anlageerfolg ist.

Auf Basis einer fairen Honorarvereinbarung haben wir weitere Grundsätze für uns festgelegt:

+ Vollständige Transparenz

+ Komplettes Anlageuniversum

+ Keine eigenen Produkte

+ Nachhaltiger Investmentprozess

+ Konsequentes Risikomanagement

Nachhaltigkeit rentiert

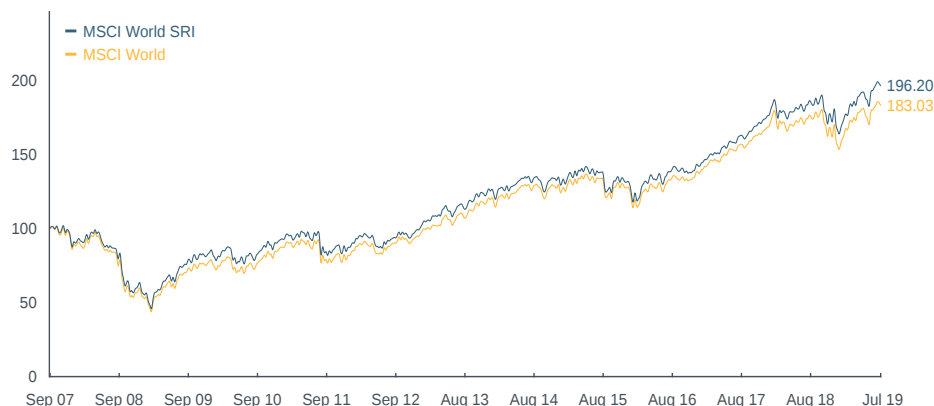
Respekt, Vertrauen und Nachhaltigkeit – das sind Werte, die unser unternehmerisches Handeln bestimmen. Wir glauben fest daran, dass nur ökologisch verantwortlich handelnde Unternehmen auf lange Sicht erfolgreich sein werden. Aufbauend auf dieser Unternehmensphilosophie verfolgen wir eine Anlagestrategie, die Wirtschaftlichkeit und Nachhaltigkeit miteinander verbindet.

Der bewusste Umgang mit der Umwelt und unserer Erde ist nicht nur eine Gewissensfrage. Er eröffnet gleichzeitig viele interessante Möglichkeiten der Geldanlage. Denn die Bedeutsamkeit von Umweltbewusstsein und sozialem Engagement ist in unserer Gesellschaft in den letzten Jahrzehnten stark gewachsen; die Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen von nachhaltig und ethisch wirtschaftenden Unternehmen ist groß.

Besonders intensiv im Blick haben wir daher Investments aus den Bereichen Wasserversorgung, Recycling, Gesundheit und Medizin, ökologische Nahrungsmittel, regenerative Energien und Energieeffizienz, umweltfreundliche Mobilität und Bildung sowie andere nachhaltig wirtschaftende Branchen.

Dass sich ein gutes Gewissen und gute Renditen nicht ausschließen, zeigt ein Blick auf die Performancezahlen. So schneidet z.B. der MSCI World Social Responsible Index (SRI), in dem 403 besonders nachhaltig wirtschaftende Unternehmen aus 23 Ländern enthalten sind, sowohl auf Drei-, Fünf- als auch auf Zehnjahressicht besser ab, als der klassische MSCI World Index mit 1.636 Unternehmen weltweit.

Setzen Sie jetzt mit Ihrem „grünen Investment“ in unsere ausgewählten Wertpapiere auf eine nachhaltige Zukunft.



Im direkten Vergleich schneidet der **MSCI World Social Responsible Index (SRI)** auf Drei-, Fünf- und Zehnjahressicht besser ab als der klassische **MSCI World Index**.

Spur halten

Je konsequenter die Kriterien für nachhaltiges Investieren definiert werden, umso kleiner wird das nutzbare Anlageuniversum. Das beeinträchtigt die Diversifikationsmöglichkeiten und erhöht damit schnell das Gesamtrisiko eines Depots. Um dieses Problem zu lösen, haben wir einen dreistufigen Investmentprozess aus Einzelaktien und Fonds entwickelt.

Im ersten Schritt werden Unternehmen aus dem Umfeld Militär, Atomkraft, Gentechnik, Chlorchemie oder andere bedenkliche Industriezweige strikt ausgeschlossen. Weitere feste **Ausschlusskriterien** sind Diskriminierung und Raubbau an Mensch und Natur.

Als erfahrene Asset Manager schauen wir insbesondere bei dem Thema Nachhaltigkeit genau hin. Denn nur mit einem direkten Investment in ein Unternehmen (Aktie) lässt sich präzise der Grad der Nachhaltigkeit bestimmen. In der Fondswelt ist das aus unserer Sicht leider nicht möglich, da es noch keine festen und einheitlichen Kriterien für nachhaltige Investments gibt. Dagegen können wir bei unserer Aktienausswahl direkt auf das Geschäftsmodell der Unternehmen abzielen und neben den Ertragschancen auch den Einfluss auf soziale und ökologische Faktoren berücksichtigen: Diesen Schritt nennen wir **FB Impact Investing**.

Ein Depot aus vielen Einzelaktien entspricht jedoch nur selten der Risikobereitschaft eines Anlegers und bietet auch keine hinreichende Diversifikation, da wichtige Assetklassen wie z.B. Rohstoffe, Immobilien und Anleihen durch Einzeltitel schlecht abbildbar sind. Deshalb fügen wir im dritten Schritt individuell abgestimmte Fonds und ETFs hinzu. Dabei greifen wir auf das mehrfach ausgezeichnete Fonds-Research der Fondsbroker AG zurück. Die ausgesuchten Fonds verfolgen zumeist ein **Best-in-Class-Prinzip**. Das Best-in-Class-Prinzip besagt, dass von einem großen Anlageuniversum diejenigen Unternehmen ausgewählt werden, die die besten Nachhaltigkeitsleistungen ihrer Branche erbringen. Dies wird durch die Bewertung der ESG-Kriterien festgestellt. Damit können sich Anleger darauf verlassen, in ein Portfolio zu investieren, das eine starke Berücksichtigung von ESG-Aspekten widerspiegelt und damit nachhaltig ist.



Ausschluss

Es werden einzelne Unternehmen oder ganze Branchen vom Anlageuniversum ausgeschlossen, da sie sich nicht mit unseren Grundsätzen vereinbaren lassen.



FB Impact Investing

Es werden Unternehmen ausgewählt, die neben dem finanziellen Ertrag, insbesondere die soziale und/oder ökologische Wirkung ihres Handelns in den Vordergrund stellen.



Best in Class

Es werden Unternehmen ausgewählt, die in ihrer Branche die ESG-Kriterien am besten erfüllen. Damit bringen wir die Depots in die richtige Spur.

ESG-Kriterien für nachhaltige Anlagen

E steht für Environment (Umwelt): Energieeffizienz, Verbrauch an natürlichen Ressourcen, Emissionen, Recycling etc.

S steht für Social (Soziales): Arbeitsbedingungen, Fair Trade, Diversity, gesellschaftliches Engagement etc.

G steht für Governance (Unternehmensführung): Anti-Korruption und Anti-Geldwäsche, fairer Wettbewerb, Compliance, verantwortungsvolle Geschäftspraktiken etc.

Spitz gerechnet

Honoraranlageberatung wird oft als „elitäre Dienstleistung für Vermögende“ angesehen. Zu Unrecht, denn häufig ist die Honoraranlageberatung unter dem Strich deutlich günstiger und effizienter als klassische Provisionsberatung. Spätestens seit den Offenlegungspflichten der Kosten für Produkte und Beratung können sich Anleger selbst ein Bild machen.

Bei der klassischen Provisionsvergütung erhält der Berater seine Provision über zwei Wege. Zum einen leistet der Anleger zu Beginn mit der Abschlussprovision einen Vorschuss. Zum anderen fließen zusätzlich Bestandsprovisionen fortlaufend an den Berater. Diese beiden Komponenten können die Empfehlungen maßgeblich beeinflussen.

Im Gegensatz dazu bezahlt der Kunde bei der Honoraranlageberatung (wie z. B. bei seinem Steuerberater) eine transparente Rechnung. Falls unvermeidbar Provisionen anfallen, werden diese automatisiert erstattet. Auch Anpassungsmaßnahmen im Portfolio führen nicht zu erneuten Abschlusszahlungen. Deshalb verändert sich der anfängliche Kostenvorteil auch in den Folgejahren nicht zugunsten des Provisionssystems.

Der Vergleich beider Vergütungssysteme bei 100.000 € Anlagevolumen gestaltet sich wie folgt:

	Klassische (Bank-) Anlageberatung	Unabhängige Honoraranlageberatung
Vergütung	Provisionen	Honorarvereinbarung
Abschlussprovision/ Honorar	3,5 % = 3.500 EUR (mittlerer Ausgabeaufschlag)	1,19 % inkl. MwSt. = 1.190 EUR
Fortlaufende Bestandsprovisionen	0,3 % p.a. keine Erstattung	- 0,3 % p.a. = 300 EUR Erstattung
Effektivkosten Anleger	3.500 EUR	890 EUR p.a.

Unsere Honorarvereinbarung bemisst sich prozentual am anvertrauten Kapital. Zur Berechnung verwenden wir den Durchschnittswert. Dieses Vergütungssystem zählt zu den fairsten in der Finanzbranche. Das Honorar wird damit an die Rentabilität des Depots gekoppelt und ist zu 100% transparent. Ein Teil davon kann zudem als Werbungskosten steuerlich anerkannt werden.

**Fazit: Im ersten Jahr
2.610,- EUR Ersparnis**

Bestandsprovisionen oder auch Kickbacks bzw. Retrozessionen genannt, sind fortlaufende Zahlungen der Fondsanbieter an den Berater. Damit wird ein Anreiz geboten, die Produkte nicht nur zu verkaufen, sondern auch langfristig im Bestand zu halten. Bei Fonds bilden Bestandsprovisionen damit einen wesentlichen Ertragsbestandteil des Beratungsgeschäftes. Die Höhe ist von Produkt zu Produkt unterschiedlich.

Kosten sparen

Jede Gebührenbelastung geht durch die Kopplung des Honorars an das Depotvermögen auch zu unseren Lasten. Daher versuchen wir Kosten für Sie einzusparen. Das erreichen wir mit unserer innovativen Investmentstrategie, einem Multi-Banking-System und einer fairen Honorarvereinbarung für jeden Anlegertyp.

Den großen Kostenvorteil unserer Investmentstrategie liefert der Einsatz von Aktien und ETFs. Während Aktien kostenfrei in der Verwahrung sind, weisen ETFs eine nur sehr geringe jährliche Managementgebühr auf. Die laufenden Produktkosten sind im Schnitt 1,25 % niedriger als bei reinen Fonds-Depots. Wer diese Kosten über einen Zeitraum von 20 Jahren einspart, erreicht ein 28 % höheres Endvermögen.

Hinzu kommen erstklassige Bankkonditionen, die im Privatkundengeschäft nicht angeboten werden. Je nach gewählter Depotbank ist die Depotführung kostenfrei und Transaktionskosten sind streng gedeckelt.

Der Prozentsatz der Honorarvereinbarung ist abhängig von der gewünschten Dienstleistung. Wählen Sie zwischen der Honoraranlageberatung und der Honorarvermögensverwaltung. Bleiben Sie entweder mit Vetorecht am Ball oder delegieren Sie die gesamte Verantwortung an uns. Sie entscheiden welche Variante für Sie die Richtige ist. Möchten Sie Ihren Beratungsbedarf selbst dosieren, bieten wir Ihnen unsere Dienstleistung auch als „Beratung on Demand“ zu einem Stundensatz von 150 € inkl. MwSt. an.

Ein erstes Gespräch, das unsere generelle Vorgehensweise beschreibt, ist für Sie mit keinen Kosten verbunden.

Honoraranlageberatung

Anleger, die eine zeitgemäße Anlageberatung wünschen und jegliche Einflussnahmen durch versteckte Provisionen vermeiden wollen. Der Kunde trifft jede Entscheidung gemeinsam mit dem Berater.

bis 100.000 €	1,19 % inkl. MwSt.
ab 100.000 €	1,00 % inkl. MwSt.
ab 500.000 €	Individualvereinbarung

Honorarvermögensverwaltung

Anleger, die ein vollautomatisches Vermögensmanagement im Rahmen ihrer vorgegebenen Anlagekriterien wünschen und die gesamte Verantwortung an den Berater delegieren.

ab 250.000 €	Individualvereinbarung
--------------	------------------------



*Interessiert?
Die Erstberatung
ist kostenfrei.*

Foto: Stock, ProgetImages

FB // HonorarAnlageberatung

FB HonorarAnlageberatung GmbH
Talstraße 2 • 69493 Hirschberg
www.fb-honoraranlageberatung.de

Phone: +49 (0) 62 01 / 25 609 60
Fax: +49 (0) 62 01 / 25 609 61
Email: info@fb-honoraranlageberatung.de

Die FB HonorarAnlageberatung GmbH ist im Rahmen der Anlageberatung sowie der Vermittlung von Finanzinstrumenten gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH (Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg) tätig.