

MMD

MULTI MANAGER DEPOT

*Investieren in ein individuelles und transparentes
Portfolio mit den erfolgreichsten und renommiertesten
Vermögensverwaltern*



ERDMANN 
FINANCIAL MANAGEMENT GMBH

Erdmann Financial Management GmbH
Westfalenstr. 41
58636 Iserlohn

Tel.: 0 23 71 – 9 19 59 10

Fax: 0 23 71 – 9 19 59 11

E-Mail: info@erdmanngmbh.de

Internet: www.erdmanngmbh.de

Inhaltsverzeichnis

	Seite
▪ Die Idee zum Multi-Manager-Depot	3
▪ Vorteile von vermögensverwaltenden Fonds	4
▪ Multi Asset Strategien	5
▪ Das Multi-Manager-Depot	
➤ Risikostreuung über Köpfe	6
➤ Die Idee hinter dem Multi-Manager-Depot	7
➤ Anforderungen an den Vermögensverwalter	8
➤ Risikoklassen	9
➤ Vorteile des Multi-Manager-Depots	10
➤ Fondsempfehlungen - Auszug	11
▪ Controlling & Reporting	
➤ Leistungsumfang	12
➤ Gesamtperformance	13
➤ Vermögensübersicht	14-15
➤ Fondstransparenz nach Einzelfonds	16
➤ Fondstransparenz nach Anlagegruppen	17
➤ Transaktionsliste	18
▪ Belegwesen	19
▪ Konditionen	20
▪ Die Geschäftsführung	21
▪ Kontakt	23
▪ Disclaimer	24

Die Idee hinter dem Multi-Manager-Depot

- Im Zuge der Abgeltungsteuer zum 1. Januar 2009 haben viele Vermögensverwalter erstmals eigene Fonds aufgelegt, in denen sie ihre bisherigen Anlagestrategien auch weiterhin flexibel umsetzen. Hierdurch wurden die erreichten Ergebnisse dieser Vermögensverwalter erstmals transparent und vergleichbar. Zudem eröffnete dies die Möglichkeit, ausgewählte Asset-Manager ohne großen Aufwand mit der Vermögensverwaltung des liquiden Vermögens zu beauftragen und auch mit geringeren Summen an deren Strategien zu partizipieren, welche ansonsten nur einer exklusiven Klientel zur Verfügung standen.
- Im Rahmen des Multi-Manager-Depots investiert der Anleger in eine Auswahl dieser Vermögensverwaltungsfonds. Idealerweise sind diese Fonds in der Lage, das breite Spektrum der Anlageklassen wie Aktien, Renten, Rohstoffe und alternative Investments gezielt zu nutzen, um für den Anleger eine angemessene Rendite zu erzielen (Multi-Asset- / Absolute-Return-Strategie). Durch die zusätzliche Diversifikation über verschiedene Asset-Manager („Köpfe“) und Anlagestrategien („Stile“) wird der Anlageerfolg verstetigt und das Risiko reduziert. Sollte ein Vermögensverwalter die in ihn gesetzten Anforderungen nicht erfüllen, so kann der Fonds jederzeit veräußert werden. Darin liegt der große Vorteil des Multi-Manager-Depots.

Vorteile von vermögensverwaltenden Fonds

Die Mehrzahl der in Deutschland vertriebenen Investmentfonds orientiert ihr Portfolio an einer bestimmten Benchmark (Index). Die Fondsmanager sind an eine vorgegebene Anlageklasse, eine Region oder eine Branche gebunden und müssen jederzeit fast vollständig investiert sein.

Anders bei vermögensverwaltend gemanagten Fonds. Hier kann das Fondsmanagement in seinen Anlagegrundsätzen größere Freiheiten nutzen und Entscheidungen an den aktuellen Marktgegebenheiten ausrichten. Die wichtigsten Vorteile auf einen Blick:

- Breite Streuung über Anlageklassen und Einzelinvestments trägt zur Beruhigung und Verstetigung des Depots bei
- Aktives Management und laufende Risikoüberwachung mit dem Ziel der Verlustvermeidung erhöhen die Chancen auf Vermögenserhalt und stetiges Wachstum
- Tägliche Messbarkeit der Leistung des Fondsmanagements über den Fondspreis
- Entlastung des Anlegers von der Verantwortung zur Überwachung und Steuerung einzelner Anlagen sowie „Timing-Entscheidungen“
- Zugang zu innovativen Verwaltungsstrategien in der Regel auch in „Kleinststückelungen“ (z. B. für Ansparpläne)
- Konkursicherheit, da Investmentfonds als Sondervermögen der Gesellschaft verwaltet werden
- Steuerliche Vorteile und Reduzierung des Verwaltungsaufwandes da keine Abgeltungsteuer auf Fondsebene und „Internalisierung“ der Werbungskosten

Multi-Asset-Strategien

Risikoreduzierung und Chancen durch Diversifikation



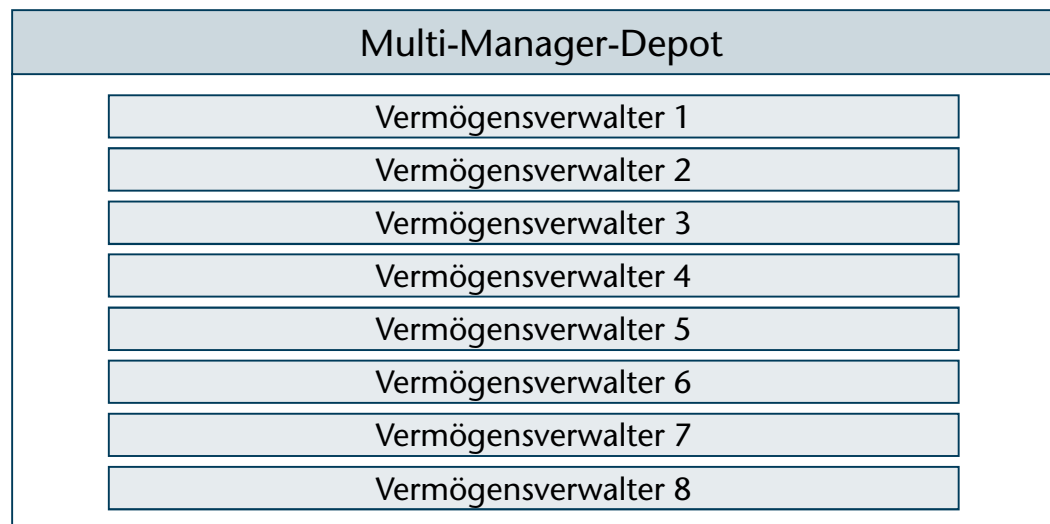
- Aktien** DJ Euro Stoxx 50 Perf.
- Aktien** Nikkei 225 (JPY)
- Aktien** S & P 500. (USD)
- US Dollar** USA, Dollar (Euro)
- Rohstoffe** GSCI Total Return (USD)
- Gold** Gold London (USD)
- Hedgefonds** HFRI Fund Index (USD)
- Immobilien** OFIX
- Renten** REX Performance

Multi-Manager-Depot Risikostreuung über Köpfe

Die vorstehende Grafik verdeutlicht, dass nicht alle Anlageklassen sich gleichgerichtet bewegen. Keine Anlageklasse kann jederzeit die beste Investition sein. Eine Diversifikation über mehrere Anlageklassen reduziert im Rahmen eines aktiven Managements das Gesamtrisiko des Portfolios und ermöglicht auch in schwierigen Marktphasen die Erzielung einer positiven Rendite.

Ein einzelner Vermögensverwalter-Fonds ist bereits ein diversifiziertes und abgeltungsteueroptimiertes Investment. Doch kein Vermögensverwalter schafft es immer, ganz oben auf der Rangliste zu stehen. Verschiedene Manager haben unterschiedliche Managementstile und Anlageschwerpunkte.

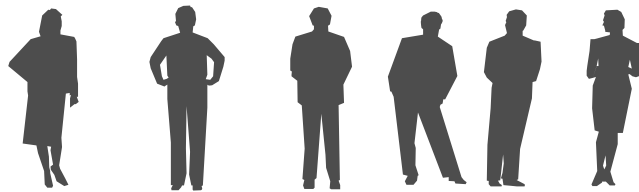
Auch bei Vermögensverwalter-Fonds ist daher eine Diversifizierung zur Risikostreuung angebracht. Für unsere Multi-Manager-Depots haben wir insofern jeweils acht aussichtsreiche und renommierte Vermögensverwalter bzw. Vermögensverwalter-Fonds selektiert. Unabhängig davon sind Anzahl und Gewichtung jedoch auch frei wählbar. Weitere Vermögensverwalter können gemäß individueller Präferenz einbezogen werden.



Die Idee hinter dem Multi-Manager-Depot

Vor Abgeltungsteuer

Beauty Contest mit wenigen Vermögensverwaltern



Auswahl

Vermögensverwaltung



Nach Abgeltungsteuer

Mehr als 1.000 vermögensverwaltende Fonds



Selektion

Multi-Manager-Depot

Vermögensverwalter 1

Vermögensverwalter 5

Vermögensverwalter 2

Vermögensverwalter 6

Vermögensverwalter 3

Vermögensverwalter 7

Vermögensverwalter 4

Vermögensverwalter 8

Multi-Manager-Depot Anforderung an die Vermögensverwaltungsfonds

Bei der Auswahl der einzelnen Vermögensverwaltungsfonds stellen wir klare Anforderungen:

- **Erfahrene Vermögensverwalter**

Der Vermögensverwalter verfügt über eine exzellente jahrzehntelange Expertise im Umgang mit den Finanzmärkten. Die Anlageansätze sollten sich über unterschiedliche Marktzyklen bewährt haben und langfristig überdurchschnittlich sein.

- **Beständiges Anlagekonzept**

Konzentration auf den langfristigen, kontrollierten Vermögensaufbau. Ziel ist es nicht, in kurzfristigen Börsenphasen zu den Performancesiegern zu gehören, sondern das Kapital langfristig im Wert zu erhalten, größere Wertschwankungen zu vermeiden und eine möglichst stetige Rendite zu erwirtschaften.

- **Aktives Portfoliomanagement**

Der Fonds soll permanent an die erwartete Wirtschaftsentwicklung angepasst, die Gewichtung der Zielmärkte neu bestimmt und Absicherungen vorgenommen oder aufgelöst werden.

- **Einbeziehung aller Anlageklassen**

Neben den verschiedenen Aktienmärkten sollen weltweit auch interessante Aufwärtstrends in allen Anlageklassen genutzt werden.

- **Benchmark unabhängig**

Keine feste Bindung an einen Aktien- oder Rentenmarkt (Absolute-Return-Strategie).

- **Bewährtes Risikokonzept**

Zur Begrenzung des Risikos sollte der Fondsmanager ein effizientes Risikomanagement einsetzen, welches das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios jederzeit überwacht und misst.

- **Transparenz**

Regelmäßige Information über die Einzelpositionen des Fonds und deren aktuelle Gewichtung.

Multi-Manager-Depot Risikoklassen

In der Zusammensetzung des Multi-Manager-Depots lassen sich die unterschiedlichen Renditeerwartungen, Risikoneigungen und Anlagehorizonte der Anleger berücksichtigen. Innerhalb jeder Risikoklassen wird standardmäßig in insgesamt acht Vermögensverwaltungs-fonds investiert. Diese Zahl kann jedoch beliebig nach oben oder nach unten angepasst werden.

DEFENSIV	AUSGEWOGEN	OFFENSIV
<p>Anlageziel:</p> <p>Kontinuierliche Wertentwicklung bei sehr geringer Schwankungsbreite</p> <p>Begrenzter Anteil von schwankungsintensiven Investments</p>	<p>Anlageziel:</p> <p>Mittlere Ertragserwartung resultieren aus Markt- und Währungschancen</p> <p>Der Anteil an schwankungsintensiven Investments liegt in der Regel bei bis zu 50%</p>	<p>Anlageziel:</p> <p>Erzielung einer maximalen Rendite</p> <p>Die Bandbreite für schwankungsintensive Investments darf hierfür bei bis zu 100% liegen</p>
<p>Renditeziel:</p> <p>Inflationsrate + 3%</p>	<p>Renditeziel:</p> <p>Inflationsrate + 4%</p>	<p>Renditeziel:</p> <p>Inflationsrate + 5%</p>
<p>Risikoziel:</p> <p>angestrebte max. Volatilität: < 6% p.a. angestrebter max. Verlust: < -3% p.a.</p>	<p>Risikoziel:</p> <p>angestrebte max. Volatilität: < 9% p.a. angestrebter max. Verlust: < -7% p.a.</p>	<p>Risikoziel:</p> <p>angestrebte max. Volatilität: < 15% p.a. angestrebter max. Verlust: < -15% p.a.</p>
<p>Anlagehorizont:</p> <p>mind. 3 Jahre</p>	<p>Anlagehorizont:</p> <p>mind. 5 Jahre</p>	<p>Anlagehorizont:</p> <p>mind. 7 Jahre</p>

Das Multi-Manager-Depot eignet sich als Investment für fast jedes Anlegerportfolio.

Vorteile des Multi-Manager-Depots

Das Multi-Manager-Depot schafft weitere Professionalität und Transparenz in der Vermögensverwaltung für die Investoren.

- **Größere Renditechancen** durch aktives Anlagemanagement
- Die **Diversifikation** über mehrere Manager erlaubt beständigere Renditen bei einem gleichzeitig niedrigeren Anlagerisiko
- Unterschiedliche Anlagestile **federn Marktschwankungen ab**
- **Kostenoptimierung** durch Erwerb ohne Ausgabeaufschlag und Anrechnung der von den Fondsgesellschaften gezahlten Vergütungen
- objektive und ganzheitliche **Beratung** (anbieter-, produkt-, und provisionsunabhängig)
- **Konkurssicherheit**, da Investmentfonds als Sondervermögen der Gesellschaft verwaltet werden
- **Steuroptimierung** durch Steuerstundungs-/Zinseszinsseffekt und „Internalisierung“ der Verwaltungskosten
- Absolute **Transparenz** über die Vermögensentwicklung und hohe Vergleichbarkeit der Anlageergebnisse
- **Beobachtung und Überprüfung** der Vermögensverwaltungsfonds durch quantitative und qualitative Analysen
- Hohe **Flexibilität** durch jederzeit möglichen Fondswechsel
- **Minimaler Verwaltungsaufwand:**
 - nur ein Depot notwendig
 - regelmäßiges Controlling & Reporting durch die Erdmann Financial Management GmbH

Multi-Manager-Depot Fondsempfehlungen - Auszug

DEFENSIV

- 4Q- Income Fonds Universal
- A2A Defensiv
- Ariqon konservativ
- Bantleon Opportunities S PA
- Ethna Global Defensiv
- FvS Strategie SIVAC-Defensiv R
- Gothaer Comfort Ertrag
- Quint: Essence Strategie Defensive
- ...

AUSGEWOGEN

- Antea
- Carmignac Patrimoine
- C-Quadrat ARTS TR Balance
- FvS Strategie ausgewogen
- LRI Ethna-Aktiv E
- Lux Topic – Bank Schilling
- Sauren Global Balanced A
- Walser Portfolio German Select
- ...

OFFENSIV

- ACATIS Datini Valueflex Fonds
- Carmignac Investissement A
- C-Quadrat ARTS TR flexibel
- ETF Dachfonds
- FvS Strategie SIVAC Multi Opportunities
- Kapital Konzept Multi Asset Global
- M & W Privat
- M.E.T. Fonds – Privat Mandat
- ...

Controlling & Reporting Leistungsumfang

Grundvoraussetzungen für einen nachhaltigen Erfolg in der privaten Vermögensanlage sind vor allem ein umfassender Überblick und eine permanente Kontrolle. Primäre Aufgabe unseres Controlling & Reportings ist daher die Schaffung einer vollständigen Transparenz über die Struktur und die Performance des unterhaltenen Vermögens. Mit einem strukturierten und aussagefähigen Berichtswesen stellen wir die erforderlichen Informationen für rechtzeitige Reaktionen auf Veränderungen an den Märkten und/oder in den Rahmenbedingungen zur Verfügung.

Unser Leistungsangebot im Rahmen des Reporting & Controlling umfasst:

- Individuelle und unabhängige Beratung hinsichtlich Anlagestrategie und Fondswahl
- Fortlaufende Überprüfung der selektierten Fonds (auch Ranking)
- Vierteljährliches, ausführliches Reporting
- Übersichtliche Darstellung der Fondstransparenzen (Gesamtdepot und Einzelfonds)
- Übernahme des Belegwesens/der Buchführung inklusive der Aufbereitung der steuerlichen Unterlagen

Controlling & Reporting

Gesamtperformance

Die Gesamtperformance informiert übersichtlich über die Entwicklung des Depots

Zusammensetzung der Gesamtperformance

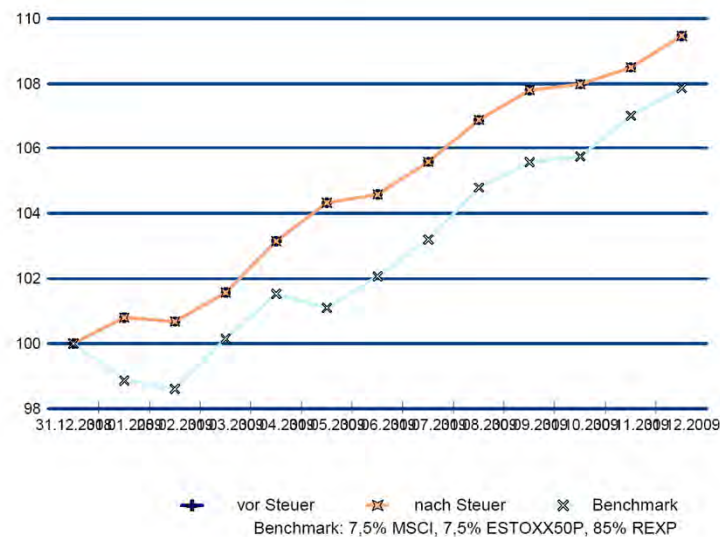
Waltraud Defensiv

jährliche Berichtsperiode: 01.01.2009 bis 31.12.2009

Berichtswährung: EUR



Performance-Entwicklung vom 01.01.2009 - 31.12.2009



Portfoliowert am	Betrag
31.12.2008	126.590,04
31.12.2009	121.351,18
Portfoliowertveränderung	-5.238,86
Wertzuwachs	11.375,68
Kapitalanteil	-16.404,62
Steueranteil	-209,92
Durchschnittskapital	125.033,37

Performance in %	vor Steuer	nach Steuer	Benchmark
laufendes Jahr	9,47	9,47	7,87
seit Übernahme	9,84	9,84	12,23

B0000000 Portfolio - bewertet am 11.01.2010 von PSplus-VM - 1

Controlling & Reporting

Vermögensübersicht 1/2

In vierteljährlichen, ausführlichen Reportings informieren wir über die Vermögensentwicklung des Multi-Manager-Depots.

Vermögensübersicht



Waltraud Defensiv

Bericht per: 31.12.2009
Berichtswährung: EUR

Whrg.	Nominal	Bezeichnung	letzter Kauf	Rendite	akt.-Dev.	akt.-Kurs	Einstandswert	Marktwert	unreal.G./V.	Anteil in
Asset-ID / Kontonr.			Fälligkeit	Duration	Ein.-Dev.	Ein.-Kurs		Zins	in %	
VV-Fonds defensiv										
EUR	277,29	BERENBERG SELECT INCOME UNIVERSAL FONDS	13.02.2009			52,76 50,16	13.908,55	14.629,56	721,01 5,18	12,06
EUR	1.129,89	SAUREN GLOBAL DEFENSIV	22.12.2008			13,55 12,31	13.908,88	15.309,94	1.401,06 10,07	12,62
EUR	258,56	NV STRATEGIE FONDS KONSERVATIV	22.12.2008			54,09 52,06	13.460,69	13.985,56	524,87 3,90	11,52
EUR	145,53	DWS VERMÖGENSMANDAT DEFENSIV	22.12.2008			99,27 93,80	13.650,36	14.446,37	796,01 5,83	11,90
Summe VV-Fonds defensiv							54.928,48	58.371,43	3.442,95 6,27	48,10
VV-Fonds ausgewogen										
EUR	158,59	ETHNA-AKTIV E	31.03.2009			100,70 87,25	13.836,98	15.970,21	2.133,23 15,42	13,16
EUR	3,38	CARMIGNAC PATRIMOINE	19.12.2008			4.919,00 4.190,73	14.173,06	16.636,06	2.463,00 17,38	13,71
EUR	166,89	FVS STRATEGIE AUSGEWOGEN	22.12.2008			98,56 83,86	13.995,35	16.448,58	2.453,23 17,53	13,55
EUR	138,79	HSBC TRINKAUS MULTI-ASSET-PLUS	22.12.2008			100,33 99,53	13.813,83	13.924,90	111,07 0,80	11,47
Summe VV-Fonds ausgewogen							55.819,22	62.979,75	7.160,53 12,83	51,90

B000000 Portfolio - bewertet am 11.01.2010 von PSplus-VM - 1

Controlling & Reporting

Vermögensübersicht 2/2

In vierteljährlichen, ausführlichen Reportings informieren wir über die Vermögensentwicklung des Multi-Manager-Depots.

Vermögensübersicht

Waltraud Defensiv

Bericht per: 31.12.2009

Berichtswährung: EUR



Whrg.	Nominal	Bezeichnung	letzter Kauf	Rendite	akt.-Dev.	akt.-Kurs	Einstandswert	Marktwert	unreal. G./V.	Anteil in	
Asset-ID / Kontonr.			Fälligkeit	Duration	Ein.-Dev.	Ein.-Kurs		Zins	in %		
Gesamtergebnis							110.747,70	121.351,18	10.603,48	100.00	
									9,57		

B000000 Portfolio - bewertet am 11.01.2010 von PSplus-VM - 2

Controlling & Reporting

Fondstransparenz nach Einzelfonds - Auszug

Darüber hinaus werden künftig sämtliche Einzelpositionen oder Anlageklassen der ausgewählten Vermögensverwaltungsfonds fortlaufend erfasst und geben so einen transparenten Blick auf jede einzelne Position und deren aktuelle Gewichtung.

Fondstransparenz

Waltraud Defensiv

Bericht per: 31.12.2009

Berichtswährung: EUR



Asset-ID	Whrg.	Bezeichnung	Marktwert in EUR	aufgelaufene Zinsen	Anteil Fonds	Gesamt
VV-Fonds						
unbekannt						
201644	EUR	BERENBERG SELECT INCOME UNIVERSAL FONDS	14.629,56			12,06
A00	EUR	AKTIE	664,18		4,54	0,55
D00	EUR	RENTEN	1.612,18		11,02	1,33
E00	EUR	RENTENFONDS	1.460,03		9,98	1,20
H00	EUR	SONSTIGE INVESTMENTFONDS	10.893,17		74,46	8,98
214466	EUR	SAUREN GLOBAL DEFENSIV	15.309,94			12,62
600000	EUR	HEDGEFONDS	1.316,65		8,60	1,08
B00	EUR	AKTIENFONDS	2.373,04		15,50	1,96
E00	EUR	RENTENFONDS	4.409,27		28,80	3,63
F00	EUR	WANDEL-UND OPTIONSANLEIHEN	260,27		1,70	0,21
H00	EUR	SONSTIGE INVESTMENTFONDS	2.112,77		13,80	1,74
J00	EUR	IMMOBILIEN	1.331,96		8,70	1,10
L00	EUR	LIQUIDITÄT	2.694,55		17,60	2,22
M00	EUR	DERIVATE	811,43		5,30	0,67
764930	EUR	ETHNA-AKTIV E	15.970,21			13,16
A00	EUR	AKTIE	1.312,75		8,22	1,08
D00	EUR	RENTEN	12.148,54		76,07	10,01
I00	EUR	ALTERNATIVE INVESTMENTS	105,40		0,66	0,09
L00	EUR	LIQUIDITÄT	2.403,52		15,05	1,98
A0DPW0	EUR	CARMIGNAC PATRIMOINE	16.636,06			13,71

B000000 Portfolio - bewertet am 25.01.2010 von PSplus-VM - 1

Controlling & Reporting

Fondstransparenz nach Anlageklassen

Somit können wir auch einen konsolidierten Überblick über die Struktur nach Anlageklassen (Asset Allocation) für das gesamte Multi-Manager-Depot geben.

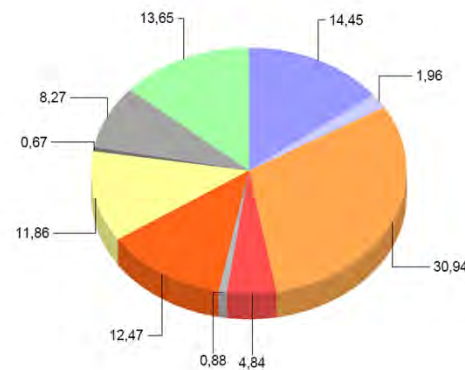
Struktur nach Anlagegruppen inklusive Fondstransparenz



Waltraud Defensiv

Bericht per: 31.12.2009
Berichtswährung: EUR

Anlageart	Betrag	Anteil in %	Anlageart in %
Aktien	17.541,31	14,45	14,45
Aktienfonds	2.373,04	1,96	1,96
Renten	37.547,57	30,94	30,94
Rentenfonds	5.869,30	4,84	4,84
Wandel- und Optionsanleihen	1.066,25	0,88	0,88
Sonstige Investmentfonds	15.136,12	12,47	12,47
Alternative Investments	14.397,21	11,86	11,86
Derivate	811,43	0,67	0,67
Immobilien	10.039,37	8,27	8,27
Liquidität	16.569,58	13,65	13,65




Portfoliowert	121.351,18	100,00
----------------------	-------------------	---------------

B000000 Portfolio - bewertet am 25.01.2010 von PSplus-VM - 1

Controlling & Reporting

Transaktionsliste

Die Transaktionsliste der getätigten Depotgeschäfte zeigt den Weg zur Umsetzung der Vermögensoptimierung auf.

Kapitalzu-/abflüsse			MMD 		
Waltraud Defensiv			MULTI MANAGER DEPOT		
jährliche Berichtsperiode: 01.01.2009 bis 31.12.2009					
Berichtswährung: EUR					
Portfolio	Datum	Bezeichnung	Betrag	Tage	Transaktions Nr.
Oktober 2009			-6.000,00		
	21.10.2009	Kapitalabfluß Abfluss w/Fondsverkauf	-1.500,00	72	566
	22.10.2009	Kapitalabfluß Abfluss w/Fondsverkauf	-4.500,00	71	573
Juni 2009			-10.000,00		
	24.06.2009	Kapitalabfluß Abfluss an Waltraud, Hypovereinsbank w/Verkauf div. Fonds	-2.500,00	191	451
	25.06.2009	Kapitalabfluß Abfluss an Waltraud, Hypovereinsbank w/ Verkauf div. Fonds	-7.500,00	190	452
Januar 2009			-404,62		
	19.01.2009	Kapitalabfluß Serviceentgelt OPFT/Honorar EFM	-398,67	347	449
	20.01.2009	Kapitalabfluß Entgelt Postversand 2008	-5,95	346	450
Summe			-16.404,62		

B000000 Portfolio - bewertet am 11.01.2010 von PSplus-VM - 1

Controlling & Reporting

Belegwesen / Aufbereitung der steuerlichen Daten

Wegfall der Jahresbescheinigung

Ab 2009 entfällt die Jahresbescheinigung, da die Banken die Abgaben im „Normalfall“ sofort an der Quelle abziehen. Es ist also nur noch sehr schwierig nachzuvollziehen, welche Erträge versteuert, ob gezahlte Stückzinsen und Zwischengewinne als negative Einnahmen berücksichtigt oder ob die Verlustverrechnungsmöglichkeiten korrekt angewandt wurden. Anleger müssen zukünftig bei jeder Auszahlung darauf achten, dass das Institut die Steuer nicht zu hoch berechnet hat.

Wenngleich die bisher von den Banken ausgestellten Jahresbescheinigungen oftmals fehlerhaft waren, kann der Anleger ab 2009 die Transaktionen ohne vorliegende Unterlagen kaum noch nachvollziehen.

Im Rahmen unseres Controlling erfassen wir alle steuerlichen Daten und anfallenden Erträge für den Anleger. Somit kann die einbehaltene Steuer der depotführenden Bank leicht nachvollzogen und geprüft werden. Sofern die Angabe in der Steuererklärung erforderlich werden sollte, stehen die benötigten Daten jederzeit zur Verfügung.

Thesaurierende Investmentfonds

Bei thesaurierenden Investmentfonds erfassen wir jährlich die ausschüttungsgleichen Erträge. Bei einem Verkauf von Anteilen sind die nicht ausgeschütteten Erträge im Verkaufskurs enthalten. Da die ausschüttungsgleichen Erträge (Zinsen, Dividenden etc.) jedoch schon jährlich vom Anleger versteuert werden, kann es zunächst zu einer Doppelbelastung kommen. Die Depotbank besteuert die Gewinne generell, ohne zu berücksichtigen, was der Anleger bereits über seine Steuererklärung abgerechnet hat.

Eine Korrektur erfolgt anhand der Originalbelege über die Steuererklärung für das Jahr, in dem der Anleger verkauft hat. Die dafür benötigten Daten und die erforderlichen Belege stehen auch nach Jahren bei uns bereit. Eine Doppelbesteuerung der Kapitalerträge kann vermieden werden.

Konditionen

Multi-Manager-Depot

Gebühren:

Kauf:	0,00 €
Verkauf:	0,00 €
Depotentgelt:	0,00 €

Depotbank für Fonds ohne Mindestanlagebetrag:

Die Verwahrung der Fondsanteile und die Administration der Kundenportfolios erfolgt in Deutschland in Zusammenarbeit mit

Sal.Oppenheim jr. & Cie. KGaA , Köln

Depotbank für Fonds mit Mindestanlagebetrag:

Die Verwahrung der Fondsanteile und die Administration der Kundenportfolios erfolgt in Zusammenarbeit mit dem

jeweiligen Bankhaus bzw. der KAG

Controlling & Reporting

Leistungen:

- individuelle Anlageberatung
- Analyse und Beratung zu den ausgewählten Fonds
- monatliche / vierteljährliche Depotauskunft
- Bereitstellung von Factsheets
- laufendes Monitoring

Quartalsweise (auf Wunsch auch gerne monatlich) erhalten Sie von uns einen konsolidierten Bericht zu Ihren Vermögensanlagen. Darüber hinaus können auch jederzeit tagesaktuelle Ad-hoc-Berichte angefordert werden.

Konditionen / Serviceentgelt p.a.:

Depotvolumen	ab 100.000 €	ab 500.000 €
DEFENSIV:	0,60%	0,45%
AUSGEWOGEN:	0,70%	0,50%
OFFENSIV:	0,80%	0,60%

Vorstehendes Serviceentgelt fällt nur insoweit an, als es nicht bereits durch das Absatzfolgeentgelt abgedeckt ist. Das anfallende Serviceentgelt wird jeweils mit Ablauf eines Kalenderjahres fällig und zzgl. gesetzlicher Mehrwertsteuer separat abgerechnet. Ausgabeaufschläge und Depotgebühren werden nicht berechnet.

Die Geschäftsführung

Klaus-Dieter Erdmann



Januar 2005 Erdmann Family Office GmbH, Gesellschafter, Geschäftsführer
 Januar 2001 Erdmann Financial Management GmbH, Gesellschafter, Geschäftsführer
 1995 - 2000 Deutsche Bank AG, Filiale Iserlohn, Direktor Firmenkunden
 1993 - 1995 Deutsche Bank de Bary, Amsterdam, Consultant Commercial Projects
 1991 - 1993 Deutsche Bank AG, Filiale Coburg, stellvertretender Direktor Privat- und Firmenkunden
 1983 - 1990 Deutsche Bank AG, Filiale Iserlohn, Kreditbearbeitung, Firmenkundenbetreuung

Ausbildung: Bankfachwirt, Bankkaufmann, Deutsche Bank AG

Gabriele Schnapp



Oktober 2006 Erdmann Financial Management GmbH, Gesellschafterin, Geschäftsführerin
 Januar 2001 Erdmann Financial Management GmbH, Gesellschafterin, Prokuristin
 1998 - 2000 Deutsche Bank AG, Filiale Iserlohn, Leitung Unternehmensanalyse
 1991 - 1998 Deutsche Bank AG, Filiale Iserlohn, Unternehmensanalyse

Ausbildung: Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Ruhr-Universität, Bochum
 Abschluss: Diplom Ökonom

Karsten Schnapp



Juli 2008 Erdmann Financial Management GmbH, Gesellschafter, Geschäftsführer
 Erdmann Family Office GmbH Gesellschafter, Geschäftsführer
 2003 - 2008 Stadtparkasse Hemer, Leiter Private-Banking
 2002 - 2003 Deutsche Bank AG, Filiale Wuppertal, Private Wealth Management, Investment Manager
 1989 - 2002 Deutsche Bank AG, Filiale Iserlohn, stellvertretender Leiter Private-Banking, Handlungsbevollmächtigter
 1986 - 1989 Deutsche Bank AG, Filiale Iserlohn, Wertpapierbetreuer

Ausbildung: Estate Planner (EBS), Qualified Financial Consultant, Bankfachwirt, Bankkaufmann Deutsche Bank

„In der Vielzahl der Berater liegt die Sicherheit.“

(John F. Kennedy (1917-63); 35. Präsident der USA)

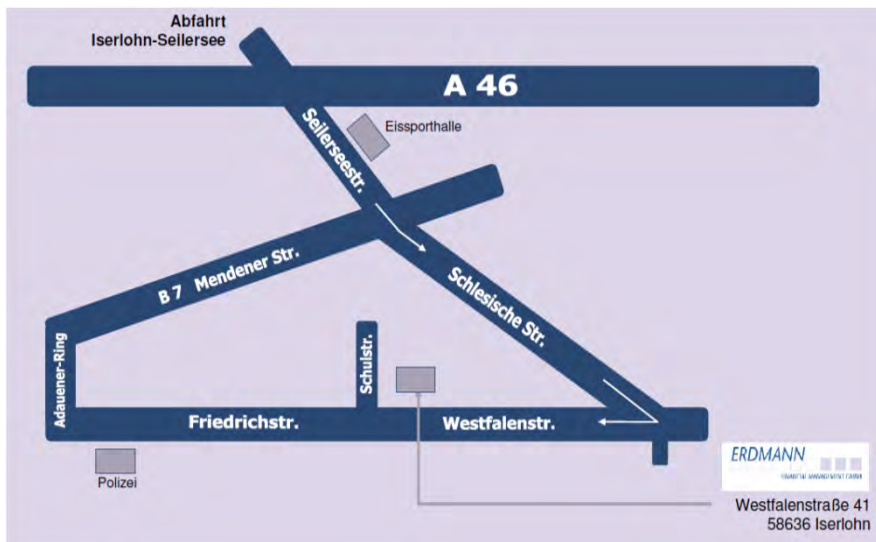
Kontakt

Erdmann Financial Management GmbH
Erdmann Family Office GmbH



E-Mail: info@erdmanngmbh.de
Internet: www.erdmanngmbh.de

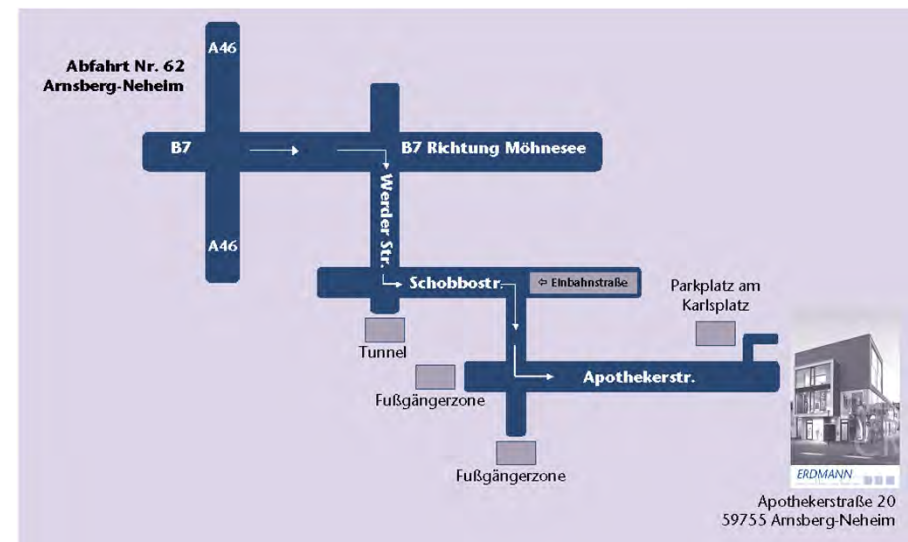
Büro Iserlohn



Westfalenstr. 41 58636 Iserlohn

Telefon: 0 23 71 - 91 95 9 10
Telefax: 0 23 71 - 91 95 9 11

Büro Arnsberg - Neheim



Apothekerstraße 20 59755 Arnsberg - Neheim

Telefon: 0 23 71 - 91 95 9 20
Telefax: 0 23 71 - 91 95 9 21

Disclaimer

- Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an den in dieser Präsentation genannten Investmentfonds zu zeichnen. Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Die Zeichnung von Anteilen kann nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsprospekte und des letzten Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.
- Der Wert einer Anlage und die Erträge aus dieser Anlage können schwanken und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück, da die Preise von Anteilen und die Erträge aus diesen Anteilen sowohl fallen als auch steigen können. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zwingender Hinweis auf den künftigen Wertverlauf.
- Diese Präsentation wurde mit größter Sorgfalt durch die Erdmann Financial Management GmbH erstellt. Alle Inhalte dieser Veröffentlichung stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zulässig halten. Die Erdmann Financial Management GmbH übernimmt weder eine rechtliche Verpflichtung, noch garantiert sie die Vollständigkeit und Fehlerfreiheit des Inhalts. Informationen, Meinungen oder Preise können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Zusätzlich ist die Erdmann Financial Management GmbH nicht verpflichtet, den Inhalt zu aktualisieren, an Änderungen anzupassen oder zu vervollständigen.
- Soweit steuerliche oder rechtliche Gesichtspunkte berührt werden, handelt es sich ausschließlich um allgemeine Meinungsäußerungen oder Anregungen, die eine Einschätzung der Erdmann Financial Management GmbH zum Zeitpunkt der Publikation wiedergeben. Diese können die individuelle Beurteilung durch Steuerberater oder Rechtsanwalt nicht ersetzen.
- Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über individuelle steuerliche Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.