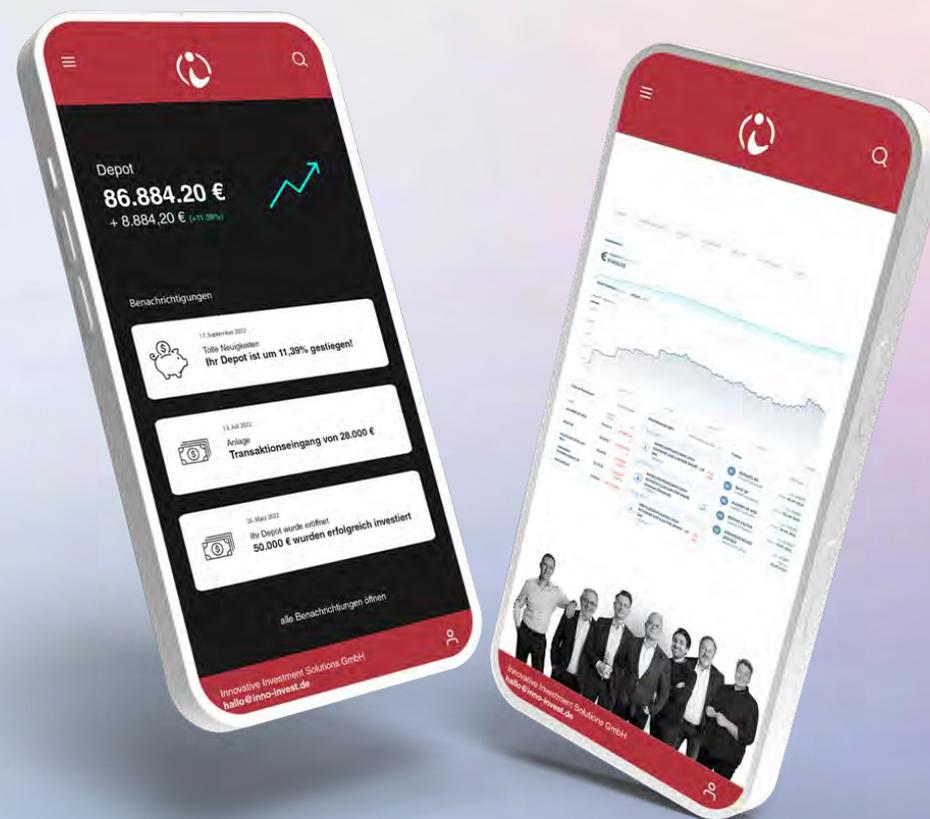


2020 | 2021 | 2022

PERFORMANCEBERICHT DER VERMÖGENSVERWALTUNG



VORWORT

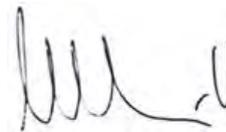


Sehr geehrte Kundinnen und Kunden,
liebe Geschäftspartnerinnen und -partner,
sehr geehrte Interessenten,

nach einem stark volatilen und herausfordernden Jahr 2022 blicken wir zurück auf unsere Performance der letzten drei Jahre. Mit dem abgelaufenen Börsenjahr geht ein historisch außergewöhnliches Jahr zu Ende. Ein Jahr des Paradigmenwechsels mit Potenzial für neue Börsenweisheiten. Langjährige zentrale Annahmen, wie etwa geringe Inflationsraten und konstant niedrige Zinsen gelten überfallartig nicht mehr. Ein neues Marktregime für die Finanzmärkte wurde eingeleitet.

Doch auch in solchen Baissephasen haben unsere Vermögensverwaltungsstrategien durch ihren intelligenten Managementansatz risikoadjustiert reagiert und im Verhältnis zu Vergleichsindizes sogar zum Teil eine Outperformance (Beta) im fallenden Markt erwirtschaftet. Somit zeigt sich wieder einmal, dass die Methode INNO INVEST für Stabilität, Werterhalt und intelligentes Portfoliomanagement steht.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen!



Herbert Schmitt
Inhaber



Stefan Schmitt
Geschäftsführer

ÜBERBLICK

WERTPAPIERINSTITUT

- Vermögensverwaltung
- Fintech | Robo Advisor
- Haftungsdach
- Maklerpool



REGULIERUNG

- Erlaubnisse gemäß §15 WpIG zur
- Anlagevermittlung
 - Anlageberatung
 - Abschlussvermittlung
 - Finanzportfolioverwaltung



INFORMATION

- Gegründet im Jahr 2014
- Geschäftssitz in Darmstadt
- Mitglied im VuV



ÜBER UNS

Vermögensverwaltung neuster Generation

individuell | renditestark | kosteneffizient

Die intelligente Vermögensverwaltung optimiert Ihr Vermögen mit führender Technologie und smartem Risikomanagement. Ein speziell entwickelter Anlageprozess für Value- und Growth-Investing verbindet mathematisch-intelligente Methoden mit unserem langjährigen Know-how für Kapitalanlagen. So stellen wir sicher, dass Ihr Investment immer an Ihren individuellen Bedürfnissen ausgerichtet bleibt.

auch bekannt aus

FINANZBUSINESS



Süddeutsche Zeitung

Frankfurter Rundschau

PRESSEPORTAL

DAS INVESTMENT

wallstreet:online

VUV

Frankfurter Allgemeine
ZEITUNG FÜR DEUTSCHLAND



MARKTKOMMENTAR

ÜBER DAS BÖRSENAHR 2022

Die Kollision von schwachem Wachstum mit hochschießenden Inflationsraten (auch verstärkt durch den russischen Angriffskrieg und den darauf folgenden Sanktionen der westlichen Welt, die sämtliche Energie- und Strompreise zum Explodieren brachten) leitete eine geopolitische Zeitenwende ein. Die Folge: Der Ausruf gigantischer Rüstungs- und Fiskalprogramme sowie die Einleitung eines geldpolitischen Turnarounds durch sämtliche Zentralbanken.

Im März 2022 erhöhte der Amerikaner zum ersten Mal seit Jahren den Leitzins um 75 Basispunkte. In sieben Schritten wurde dann ein so dramatischer Zinsanstieg eingeleitet, der die FED-Funds von null Prozent auf mittlerweile 4,25 - 4,50 Prozent steigen ließ. Mit der kalkulierten Inkaufnahme des Abwürgens der US-Konjunktur wurde dann ein immenser Druck auf die internationalen Aktienmärkte ausgeübt. Die EZB zog der FED nach positionierte sich deutlich aggressiver als erwartet wurde. Anzeichen, dass in eine (ggf. leichte) Rezession abgeglitten werden könnte, sind dadurch gegeben. Das aktuelle Zinsniveau in der Eurozone beträgt mittlerweile bereits 2,5 Prozent und hat noch Luft nach oben.

Der Dax startete 2022 mit 15.884 Punkten und erreichte seinen tiefsten Stand im Herbst bei 11.975, was einem unterjährigen Verlust von -24,6 Prozent entspricht. Zu Jahresende machte der DAX allerdings wieder Boden gut und schloss mit -12,35 Prozent Verlust bei 13.923 Punkten. Auch der Dow Jones beendete das Jahr mit -8,78 Prozent, der S&P 500 mit -19,44 Prozent die besonders zinssensitiven Nasdaq 100 mit -32,97 Prozent.

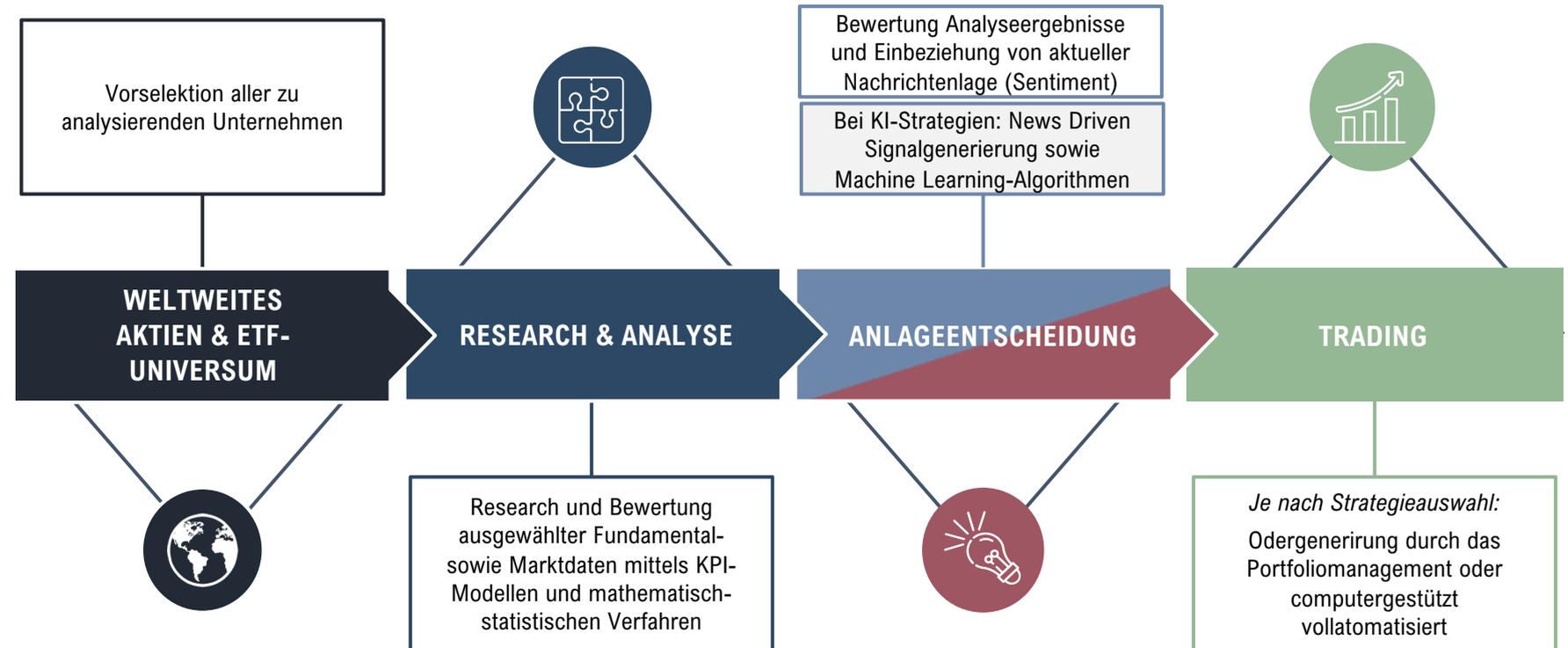
Als sehr bemerkenswert kann die Talfahrt des Euro/Dollar bezeichnet werden. Von 1,13 USD auf unter die Parität bei 0,9597 USD. So tief wie seit 20 Jahren nicht mehr. Gegen Ende des Jahres hat der Euro allerdings wieder zugelegt und notiert bei rund 1,06 USD. Gleichzeitig erfüllte Gold seinen Ruf als Inflationsschutz nicht. Selbst der resistente Immobilienmarkt, der preislich lange Zeit nur einen Weg kannte, geriet unter die Räder. Denn aufgrund der höheren Zinsen brachen Finanzierungsmodelle zusammen und der Wohnungsbau, insbesondere der Einfamilienhäuser, kam zum Erliegen.



INTELLIGENT IN AKTIEN UND ETFs INVESTIEREN

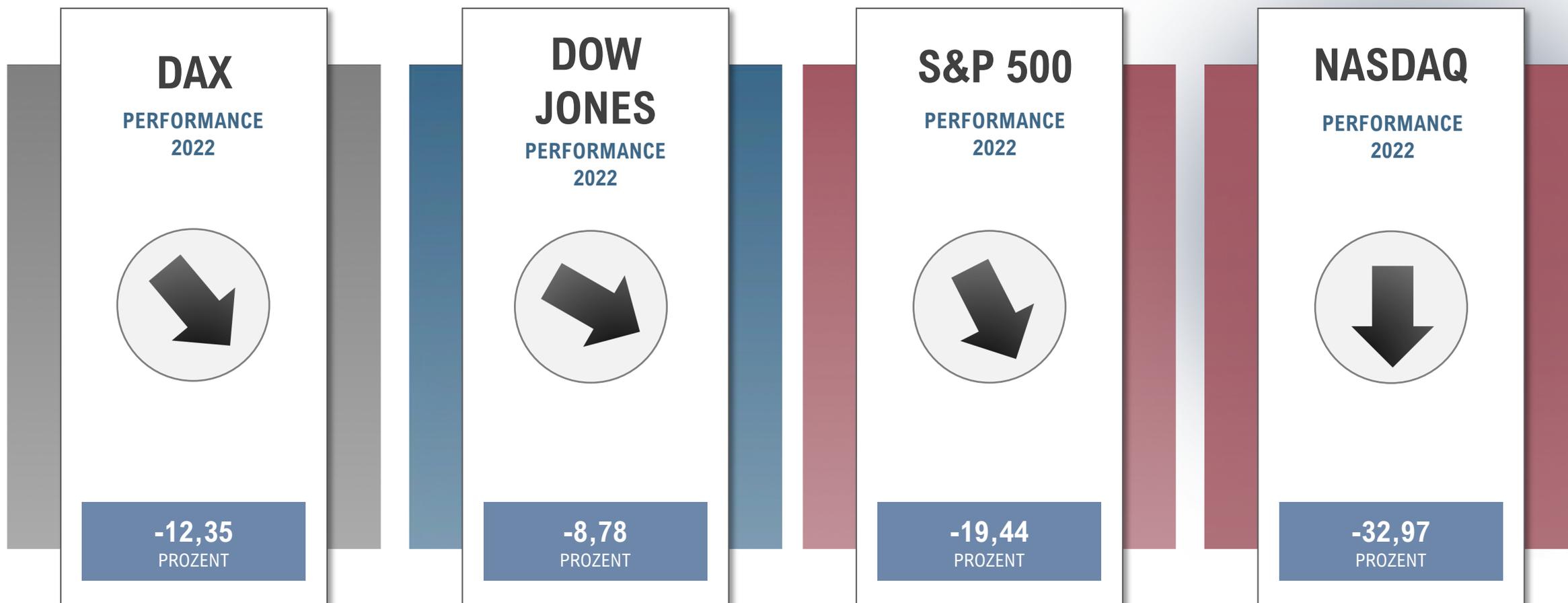
Mit moderner Investment-Technologie der INNO INVEST

INVESTMENTMETHODE DES PORTFOLIOMANAGEMENTS

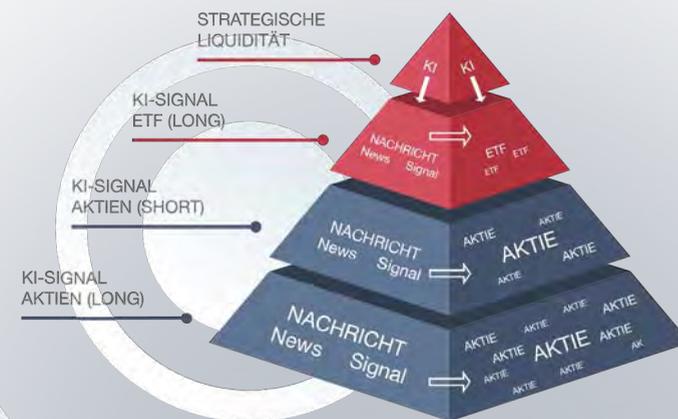
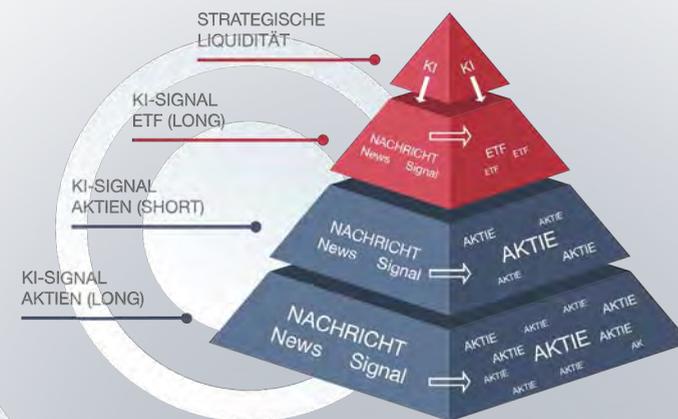
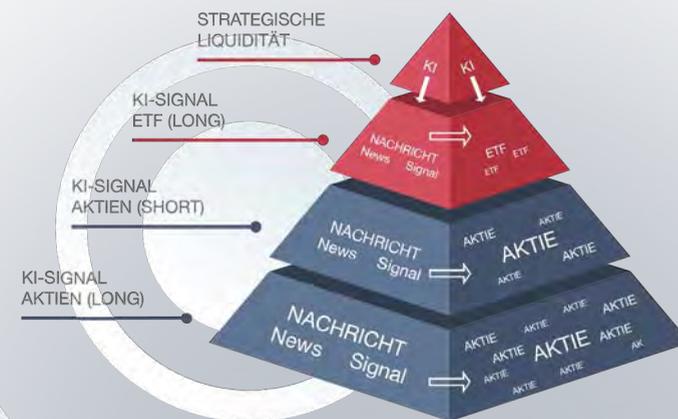
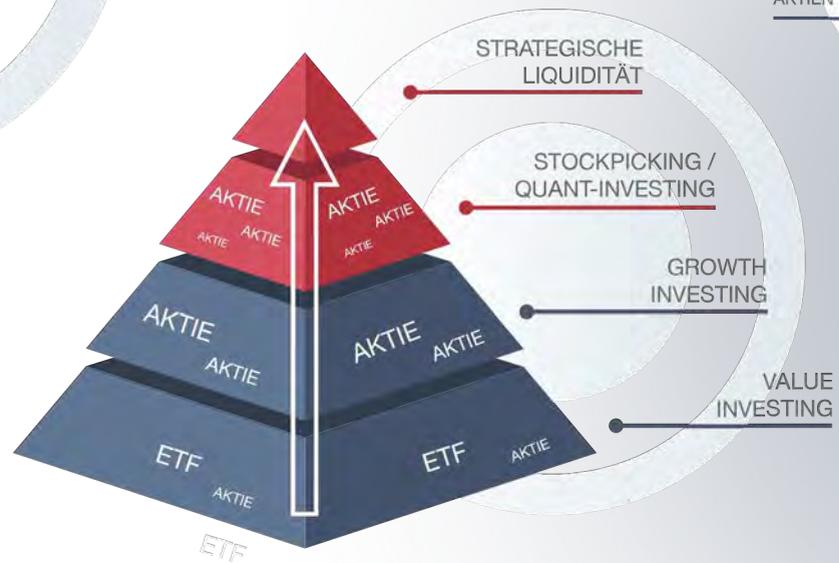
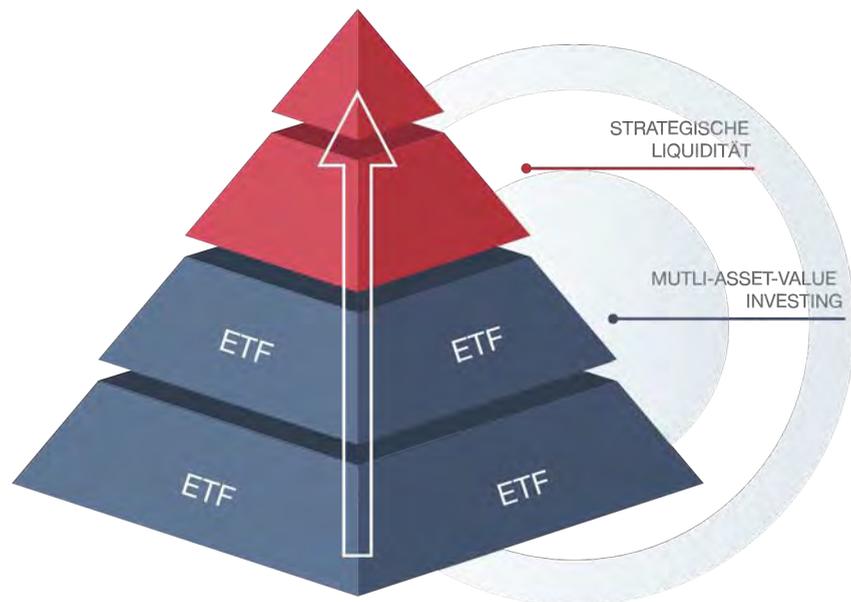


MARKTENTWICKLUNG

AUSWAHL VON VIER INDIZES



ANLAGESTRATEGIEN FÜR JEDEN KUNDEN DIE PASSENDE

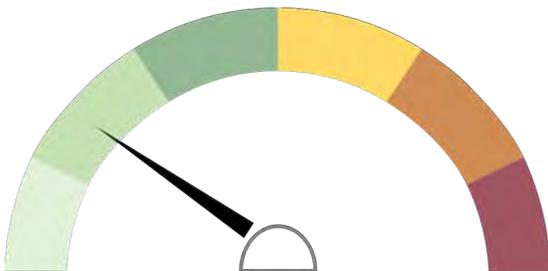


AKTIEN INVEST 50 PRO DEUTSCHLAND

MULTI-ASSET-ANSATZ MIT ETFs



- **Mindestanlage: 10.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 48 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
mind. 1x pro Halbjahr (01.07. / 01.01.)



Diese Anlagestrategie ist eine Value-getriebene Multi-Asset-Strategie mit einem „Best of Two-Ansatz“. Der Fokus liegt auf einer langfristigen Wertsteigerung durch Investments in deutsche Aktien und Renten. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses mit einer Quote von deutschen Aktien in Höhe von 50 Prozent.

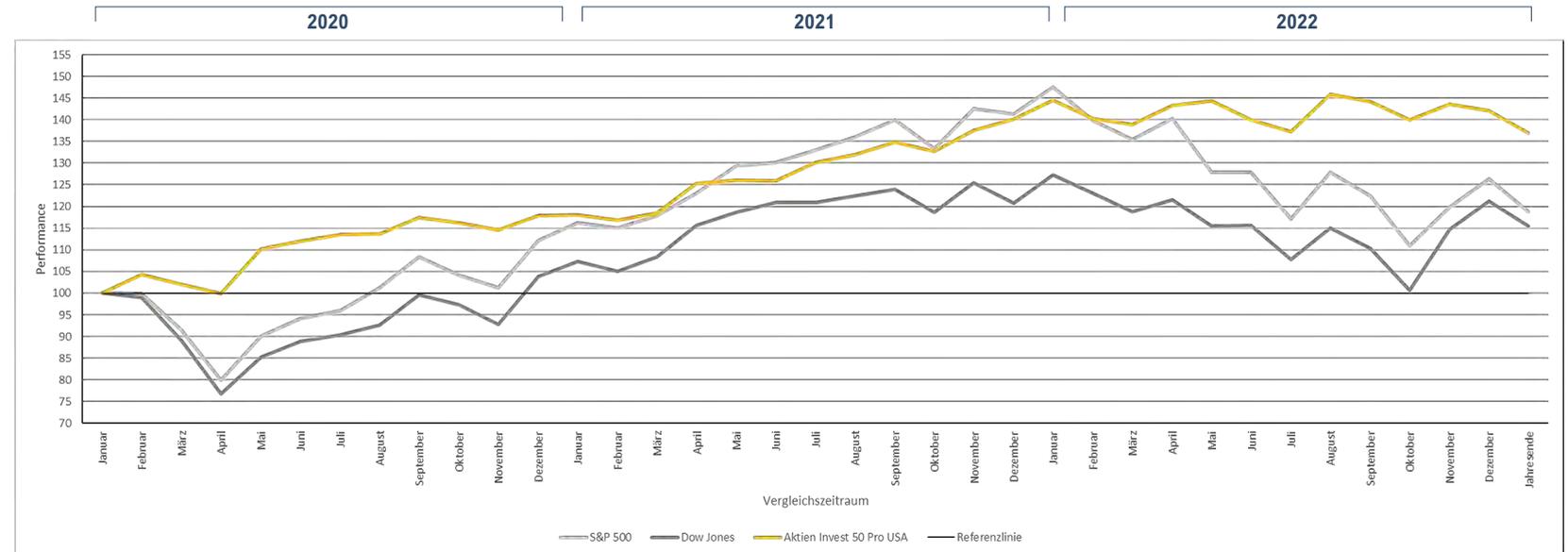
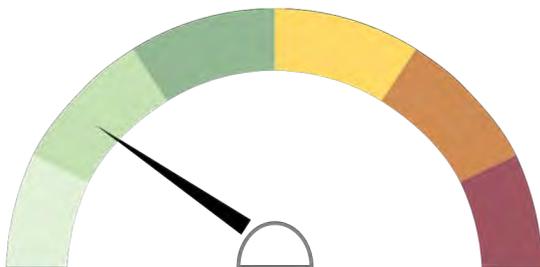
Das Ziel liegt in der Generierung von Beta des Deutschen Aktienmarktes im allgemeinen durch einen intelligenten und risikoadjustierten Ansatz. Das Wichtigste: Im Bärenmarkt weniger stark Fallen als der DAX.

AKTIEN INVEST 50 PRO USA

MULTI-ASSET-STRATEGIE MIT ETFs



- **Mindestanlage: 5.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
mind. 1x pro Halbjahr (01.07. / 01.01.)



Die Anlagestrategie Aktien Invest 50 Pro USA ist eine Value-getriebene Multi-Asset-Strategie mit einem „Best of Two-Ansatz“. Der Fokus liegt auf einer langfristigen Wertsteigerung durch Investments in US-amerikanische Aktien und Rentenpapiere. Ziel ist die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses mit einer Quote von US-Aktieninvestments in Höhe von 50 Prozent.

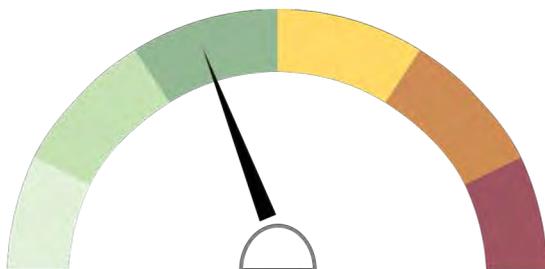
Das Ziel liegt in der Outperformance des allgemeinen US-Aktienmarktes durch einen intelligenten und risikoadjustierten Ansatz.

INVEST PRO DIVIDENDE

MULTI-ASSET-STRATEGIE MIT ETFs



- **Mindestanlage: 10.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 48 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage: quartalsweise**



Der Grundgedanke der Dividendenstrategie ist es, überwiegend über ausschüttende ETFs in dividendenstarke Unternehmen zu investieren. Dabei werden ausschließlich ETFs gewählt die, anstatt einer Thesaurierung der Unternehmensdividenden, kontinuierlich hohe Erträge ausschütten – am besten gleichbleibend, regelmäßig oder sogar steigend.

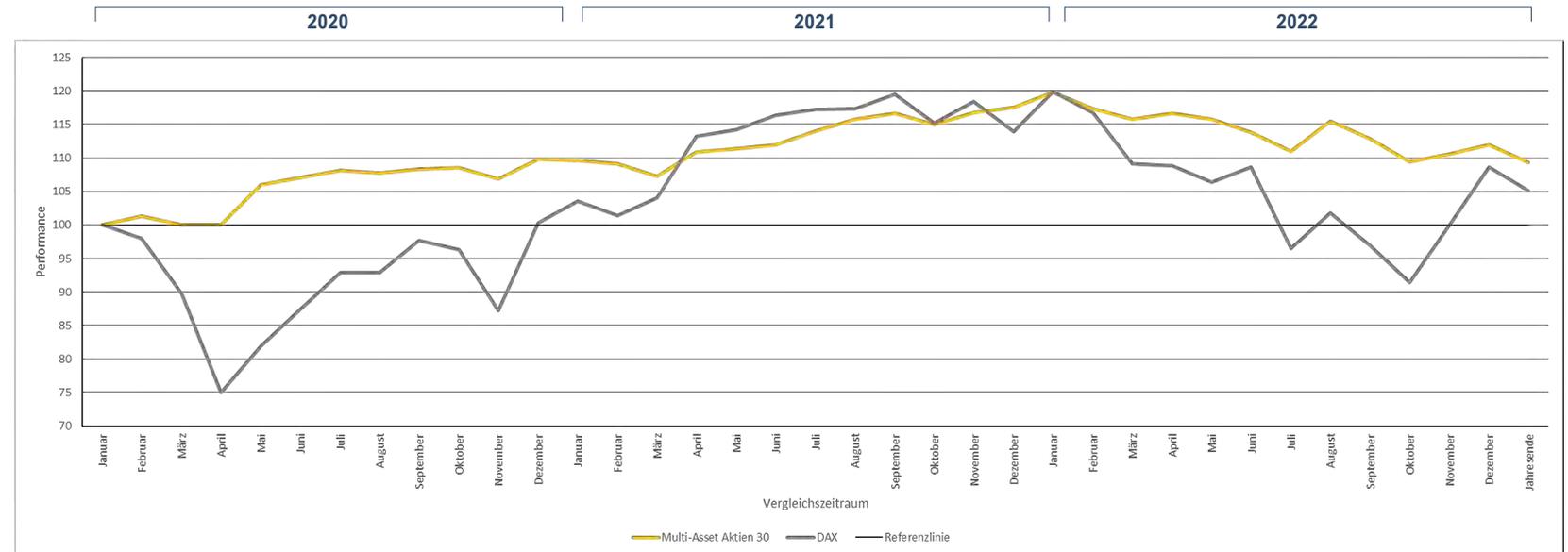
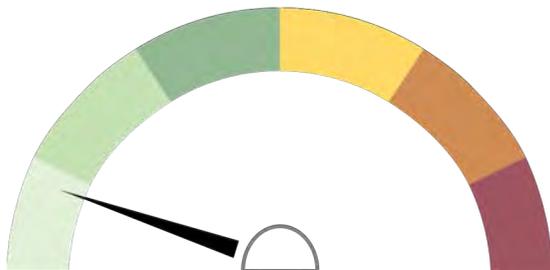
Das langfristige Ziel ist die Generierung einer Outperformance gegenüber dem Gesamtmarkt durch den Erhalt hoher Dividenden – auch in Zeiten von fallenden Aktienmärkten.

MULTI-ASSET AKTIEN 30

MULTI-ASSET-STRATEGIE MIT ETFs



- **Mindestanlage: 10.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 24 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
mind. 1x pro Halbjahr (01.07. / 01.01.)



Die Anlagestrategie Multi-Asset Aktien 30 ist eine ruhige Multi-Asset-Strategie. Der Fokus liegt auf einem breit diversifizierten, schwankungsarmen Anlageportfolio. Ziel der Anlagepolitik ist die nachhaltige und inflationsbereinigte Erhaltung von Vermögen. Der Aktienanteil wurde mit rund 30 Prozent bewusst gering gewählt. Mit der Kombination verschiedener Assetklassen wird einem differenzierten und risikobasierten Ansatz Rechnung getragen.

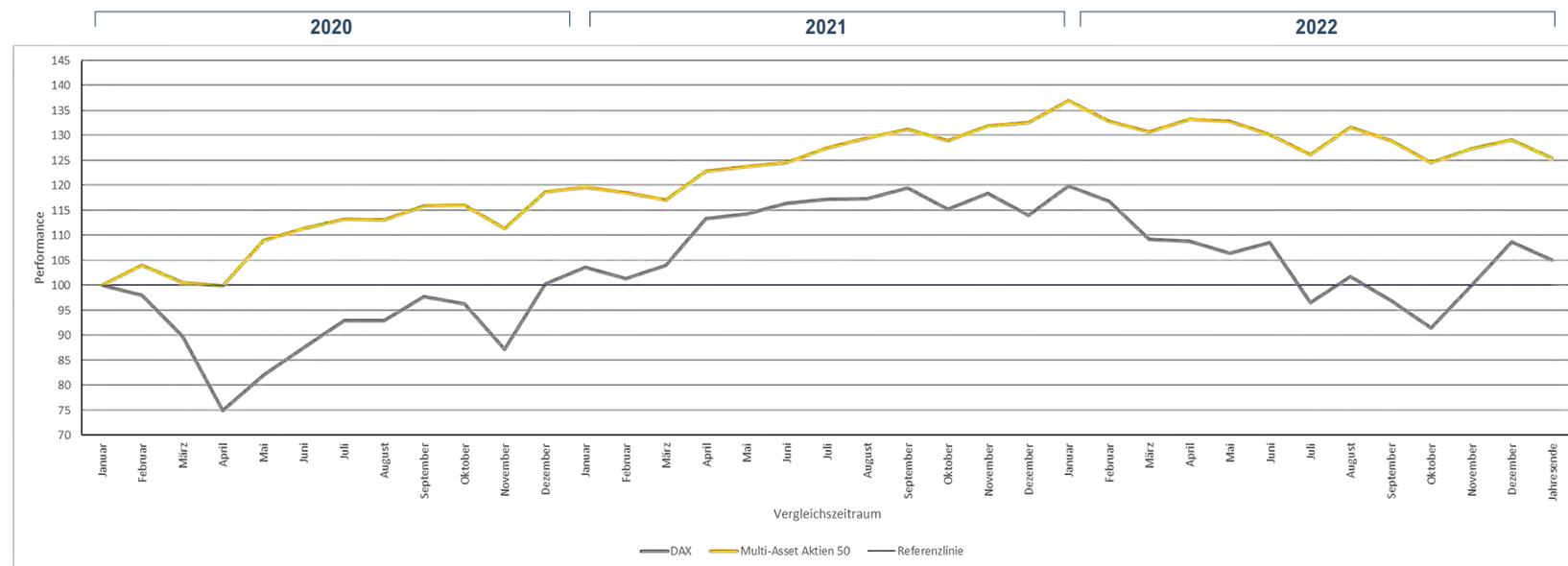
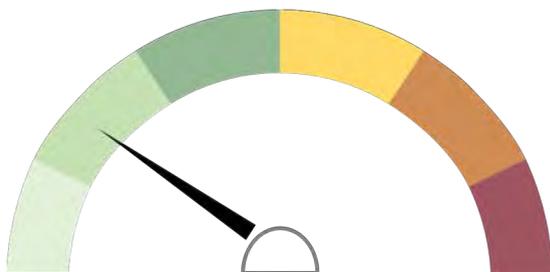
Das Ziel der Strategie liegt darin, während Baissephasen nicht übermäßig stark zu fallen und dabei sogar eine Outperformance gegenüber dem relativen, schwachen Markt zu erzielen. Diesen Ansatz hat diese konservative Strategie in den letzten drei Jahren bereits zweimal unter Beweis gestellt. Bei steigendem Markt steigt diese Strategie hingegen risikoadjustiert langsamer als der Gesamtmarkt.

MULTI-ASSET AKTIEN 50

MULTI-ASSET-STRATEGIE MIT ETFs



- **Mindestanlage: 10.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
mind. 1x pro Halbjahr (01.07. / 01.01.)



Die Anlagestrategie Multi-Asset Aktien 50 ist eine aktive Multi-Asset-Strategie. Der Fokus liegt auf einem breit diversifizierten Anlageportfolio zur kontinuierlichen Wertsteigerung. Ziel ist die nachhaltige und inflationsbereinigte Erhaltung von Vermögen mit leichter Überrendite. Der Aktienanteil wurde mit rund 50 Prozent moderat gewählt. Mit der Kombination verschiedener Assetklassen wird einem differenzierten und risikobasierten Ansatz Rechnung getragen.

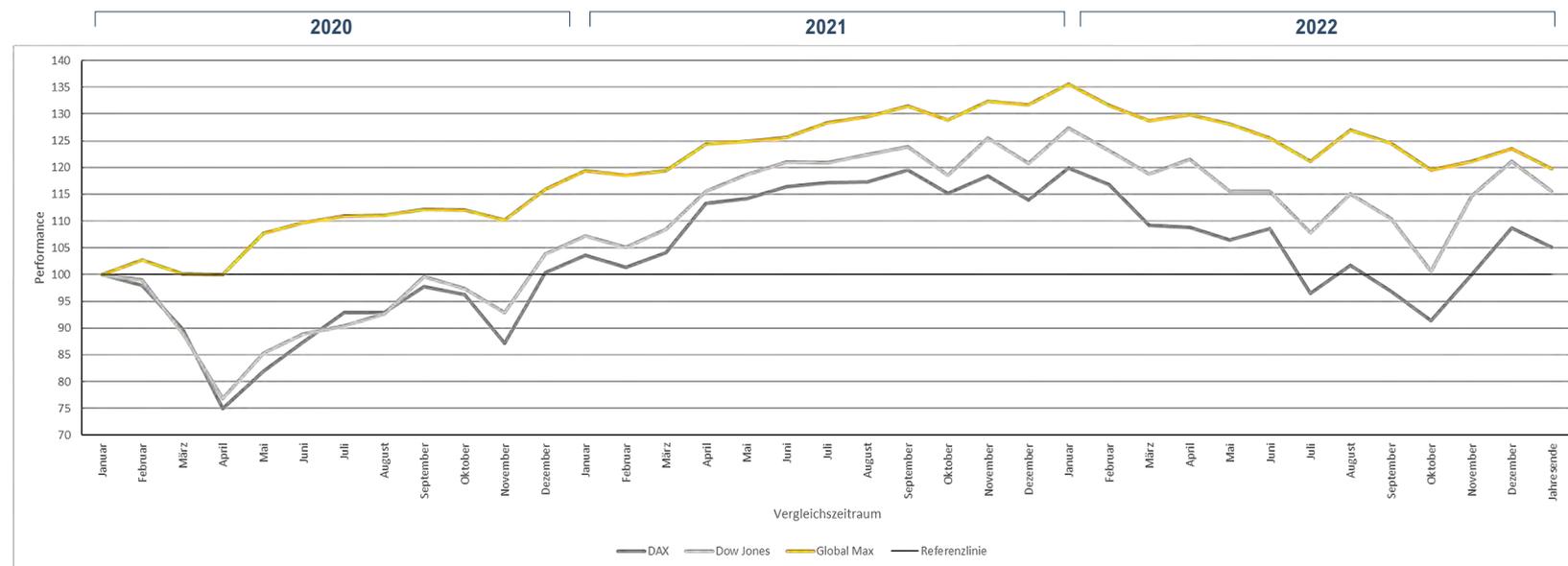
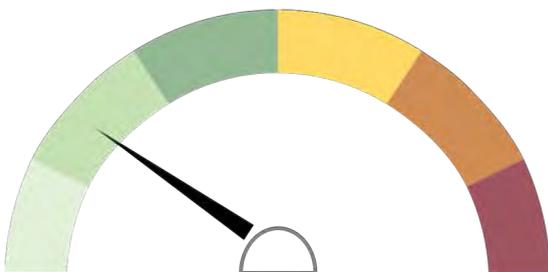
Das Ziel liegt in der Outperformance des deutschen Aktienmarktes durch einen intelligenten und risikoadjustierten Balancing-Ansatz, der schlechter laufende Assetklassen zugunsten besser laufender Assetklassen untergewichtet.

GLOBAL MAX DIVERSIFIKATION

MULTI-ASSET-STRATEGIE MIT ETFs



- **Mindestanlage: 20.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 24 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
1x pro Jahr (01.01.)

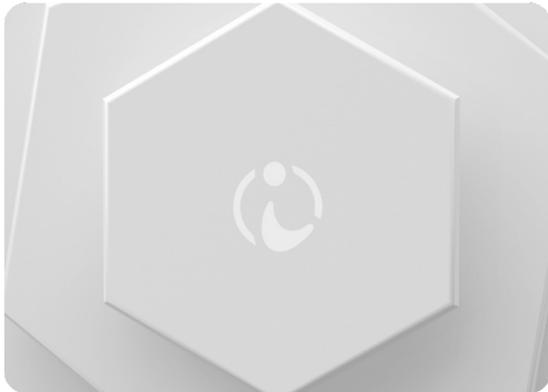


Durch die sehr breite Steuerung bietet diese Multi-Asset-Strategie die Möglichkeit, auf ein wechselndes Marktumfeld sehr flexibel zu reagieren. Aufgrund der gezielten Mischung der unterschiedlichen Anlageklassen wird das Risiko gegenüber einer einzelnen Anlageklasse deutlich reduziert. Ziel der Anlagepolitik ist die inflationsbereinigte Erhaltung von Vermögen mit leichter Überrendite. Mit der analysierten Kombination ausgewählter Assetklassen sowie durch die taktische Zusammensetzung des Portfolios wird einem sehr differenzierten und risikobasierten Ansatz Rechnung getragen.

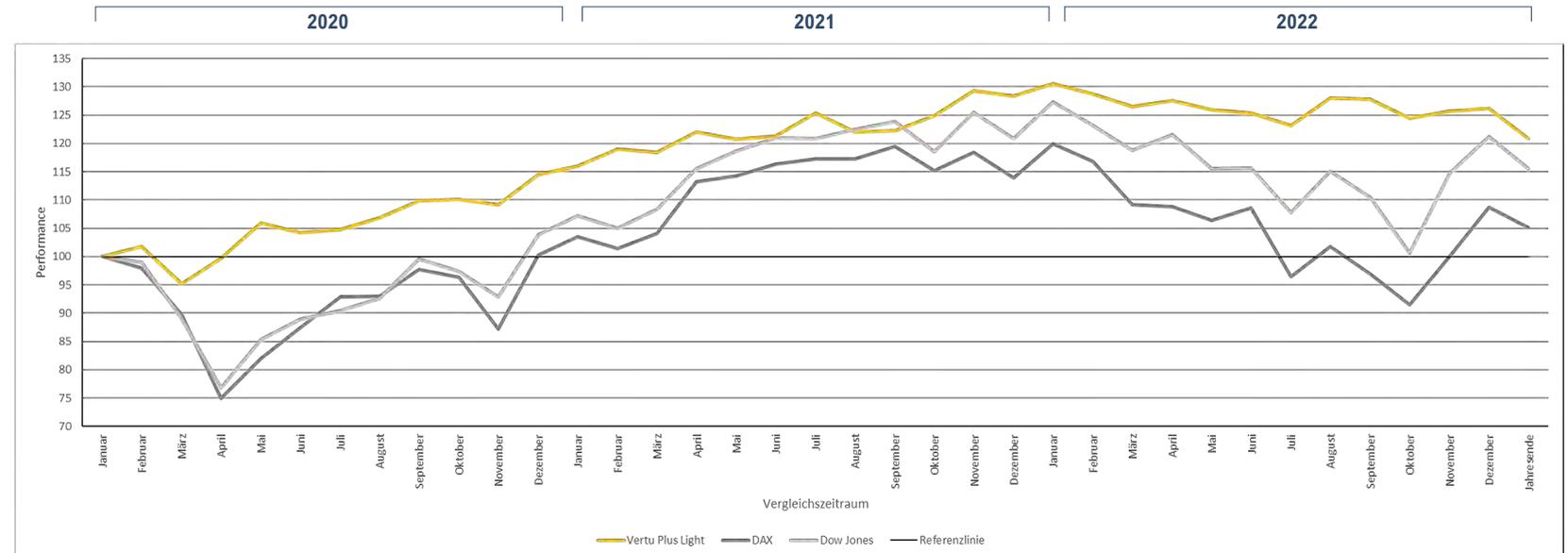
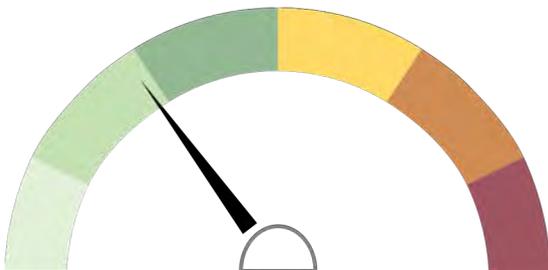
Eine ausgewogene Strategie mit wenig Übertreibung nach oben und nach unten. Trotz schwachen Börsenjahren verspricht diese Strategie mittel- bis langfristige Stabilität und eine ausgewogene Volatilität. Das Ziel liegt darin, in schwachen Marktphasen weniger als der Markt zu fallen und während steigender Börsen risikoadjustiert zu performen.

VERTU +PLUS LIGHT

MULTI-STRATEGIE-ANSATZ MIT AKTIEN



- **Mindestanlage: 50.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktische Allokation je nach Marktlage: individuell**

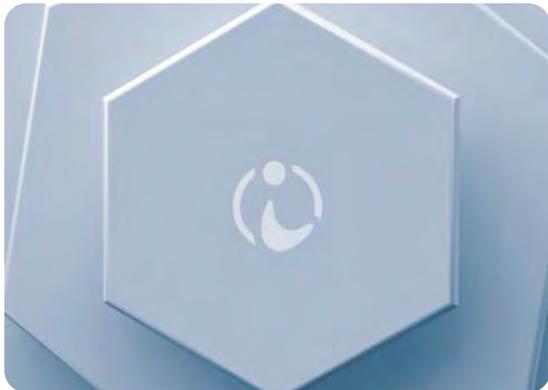


Das Fundament des Portfolios besteht aus einem passiven, aber innovativen Mix aus ETFs, bei denen im Wesentlichen keine größeren Veränderungen vorgenommen werden. Dieser Anteil wird auch als Core-Depot bezeichnet. Der aktive Anteil wird überwiegend in dividendenstarke Value-Aktien oder in selektierte, wachstumsstarke Growth-Aktien investiert. Die Gewichtung je Einzelaktie beträgt in der Regel bis zu 3 Prozent und kann in Ausnahmefällen auch 5 Prozent betragen. Innerhalb einer Branche liegt die Gewichtung bei 10 Prozent des Gesamtdepots.

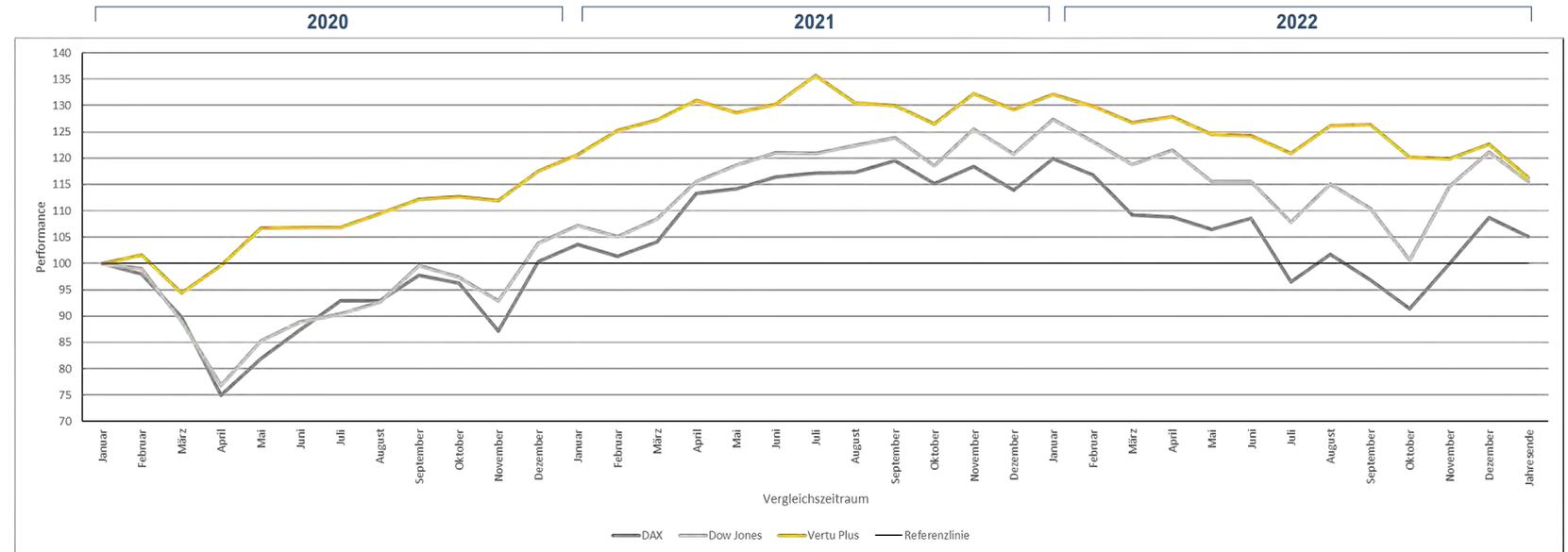
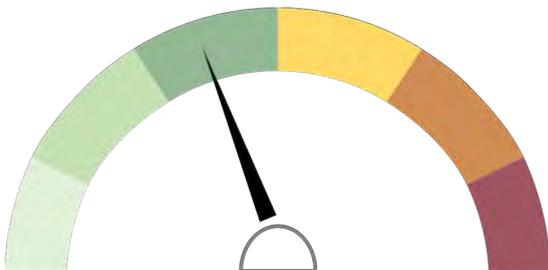
In Baissephasen sehr ausgewogen und stabil, aber auch während steigender Märkte dabei. Diese Strategie lässt es ruhiger angehen und holt zeitlich versetzt ohne Euphorie ihre Performance. Während steigender Börse müssen Anleger nicht auf Rendite verzichten, bei fallenden Kursen dürfen Anleger das Marktgeschehen entspannt beobachten. Das wichtigste Ziel der Strategie: In schwachen Marktphasen so wenig Kapital wie möglich verlieren, um in guten Marktphasen mit dem Markt zu steigen.

VERTU +PLUS

MULTI-STRATEGIE-ANSATZ MIT AKTIEN



- **Mindestanlage: 150.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktische Allokation je nach Marktlage: individuell**



Diese Strategie ähnelt der Strategie Vertu +Plus Light. Größere Unterschiede bestehen in den Gewichtungen der Einzelaktien. Diese liegen bei dieser Strategie zwischen 3 und 5 Prozent. Darüber hinaus können spekulativere Wachstumswerte mit einer Gewichtung von bis zu 3 Prozent aufgenommen werden. In der Gesamtbetrachtung können einzelne Branchen bis zu 20 Prozent ausmachen. Insgesamt handelt es sich um ein global ausgerichtetes und gemischtes Portfolio, das sich in seiner Grundstruktur aus aktiven und passiven Investmentanteilen zusammensetzt.

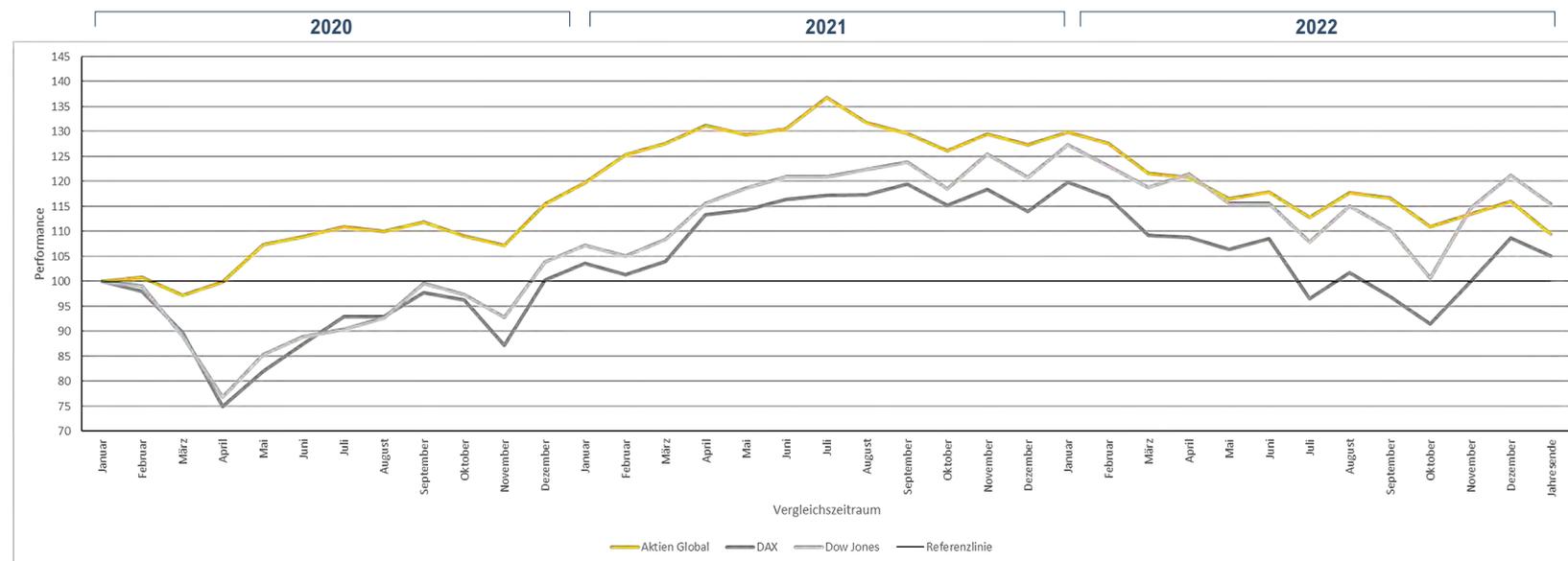
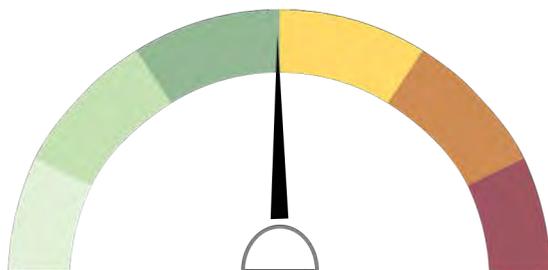
Der intelligente Mix unterschiedlicher Assetklassen hält diese Strategie auf Kurs, selbst in herausfordernden Börsenzeiten. Die Strategie reagiert, trotz offensiver Ausrichtung, auf allgemeine Volatilität an den Aktien- und Zinsmärkten sehr gemäßigt. Sie ist für Anleger geeignet, die ausgewogen chancenreich investieren möchten, in Baissephasen auf zu hohe Volatilität aber verzichten wollen.

AKTIEN GLOBAL

MULTI-STRATEGIE-ANSATZ MIT AKTIEN



- **Mindestanlage: 30.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktische Allokation je nach Marktlage: individuell**



Dieses Aktienportfolio ist global ausgerichtet und wird aktiv gemanagt. Der Fokus liegt jedoch auf namhaften internationalen Bluechip-Werten (Value Aktien), die idealerweise eine hohe Dividendenrendite versprechen. Darüber hinaus wird auch in chancenorientierte Wachstumswerte investiert. Die Gewichtung pro Aktien-Einzeltitel liegt in der Regel bei bis zu 5 Prozent. Sie kann jedoch in Ausnahmefällen höher oder niedriger liegen. Je Branche wird die Gewichtung von 20 Prozent nur sehr selten überschritten.

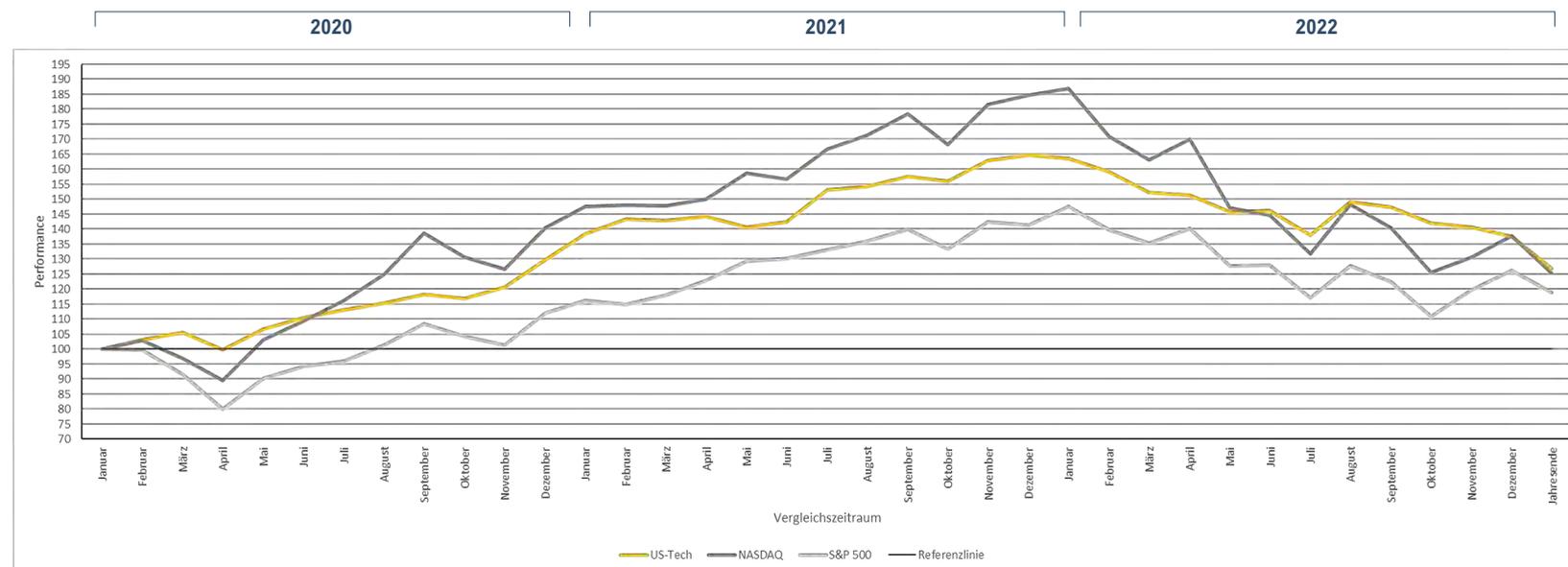
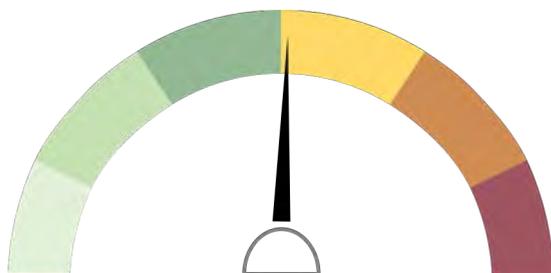
In herausfordernden Marktphase hoher Volatilität zeigt sich diese Strategie durch selektiertes Investieren ausgewogener als Vergleichsindizes und kompensiert in allgemeinen Baissephasen das Risiko aufgrund des intelligenten und täglichen Cash-Managements. Während Haussen performt die Strategie, im fallenden Markt reagiert sie risikoadjustiert und fällt gemäßiger.

US-TECH AKTIEN

MULTI-STRATEGIE-ANSATZ MIT AKTIEN



- **Mindestanlage: 20.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktische Allokation je nach Marktlage: individuell**



Technologien und Digitalisierung (Künstliche Intelligenz, Machine Learning, automatisierte Prozesse, Clouds, Coding, AI, etc.) sind heute der Schlüssel zu weltweitem Wachstum. Wir sehen amerikanische Tech-Werte als die „Top-Branche“ und investieren im Rahmen dieser Strategie ausschließlich in US-Technologie- und Telekommunikationsunternehmen. Das Aktienportfolio beinhaltet bis zu 10 Unternehmen. Trading-Opportunitäten ergänzen diese Strategie nach Marktlage. Sämtliche Investments werden ausschließlich auf Dollarbasis und bevorzugt direkt an der Nasdaq gehandelt.

Diese Strategie ist spekulativer als andere, neigt aber nicht zu Übertreibungen. Sie performt mit dem Markt und zeigt in schwächeren Marktphasen der Tech-Märkten eine höhere Stabilität. Im herausfordernden Börsenjahr 2022 lag die Performance über denen er Vergleichsindizes NASDAQ und S&P500.

KI-STRATEGIE

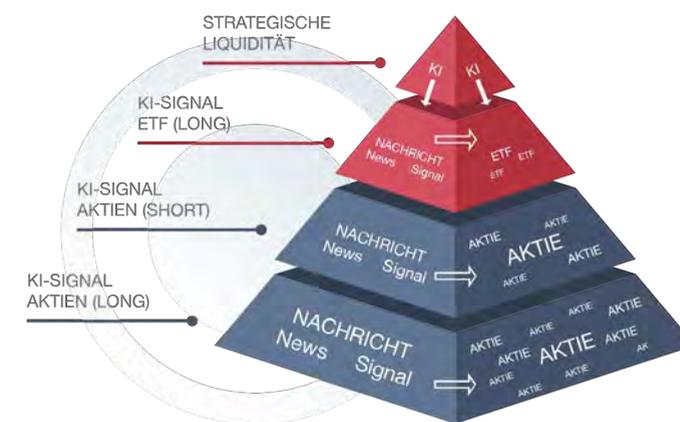
DATENBASIERT UND VOLLAUTOMATISIERT

EUS.QUANT

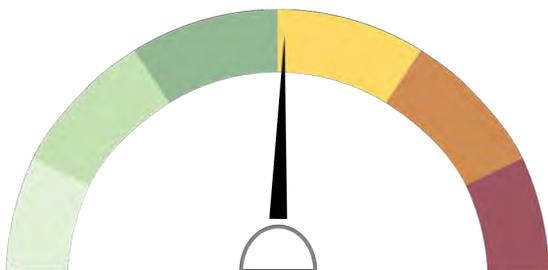


Rein quantitativer Ansatz auf Basis künstlicher Intelligenz und technischer Analysen, kombiniert mit Stimmungs- und Nachrichtenanalysen. Innerhalb der Strategie wird branchenübergreifend in börsennotierte Unternehmen und ETFs (Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen, Rohstoffe) investiert. Die Allokation umfasst Investments in defensiv sowie offensiv ausgerichtete Unternehmen und ETFs. Dabei beträgt die Haltedauer einer Position meist nicht länger als 90 Handelstage. Die Handelsentscheidungen werden autonom getroffen und erfüllen die oben genannten Rahmenbedingungen. Die Strategie agiert vorwiegend in „weniger volatilen“ Marktphasen. Diese Phasen machen rund 95% der Handelszeit aus. Handelsentscheidungen erfolgen auf Basis der oben beschriebenen quantitativen Echtzeitanalyse der Parameter.

Diese Strategie ist in der Lage, in sekundenschnelle Kauf- oder Verkaufssignale zu erzeugen. Neben den oben genannten ETFs werden weitere Informationen, beispielsweise sogenannte Risiko- oder Sektorspreads verwendet und in die Analyse inkludiert. Somit werden makroökonomische Zusammenhänge durch spezifische Markttechnik und einer Auswahl an Machine Learning und KI-Algorithmen oder auch mittels klassischer Klassifikationsverfahren und Regressionen komplementiert. Es kann im Rahmen der Anlageentscheidungen durchaus vorkommen, dass Kursgewinne eines Titels realisiert werden, um diese auf ermäßigter Basis erneut zurückzukaufen. Für potenzielle Trades beträgt die Gewichtung des dafür vorgesehenen Volumens maximal 6,25 Prozent des investierten Kapitals.



- **Mindestanlage: 50.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 6**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktische Allokation je nach Marktlage: KI-Strategie**



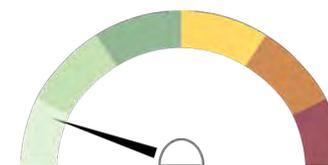
GREEN-STRATEGIEN I + II

MIT ESG-KRITERIEN NACH EU SFDR



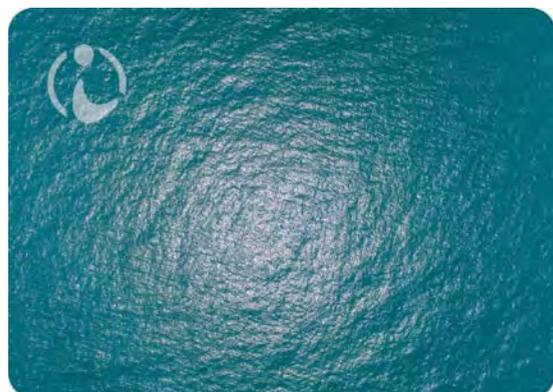
INNO GREEN

Die INNO GREEN investiert mittels des „Best-of-Two-Ansatzes“ in ein gemischtes ETF-Portfolio. Die konservative Asset Allocation wird ausschließlich über Unternehmen aus dem MSCI Index Europa SRI oder MCSI USA Low Carbon SRI Leaders abgedeckt, welche die erforderlichen ESG-Kriterien gem. Artikel 8 erfüllen und die im Vergleich zur Konkurrenz über ein hohes ESG-Rating verfügen. Diese Produkte fördern soziale und/oder ökologische Merkmale und investieren auch in nachhaltige Anlagen, jedoch ist ihr Hauptziel nicht das nachhaltige Investieren.



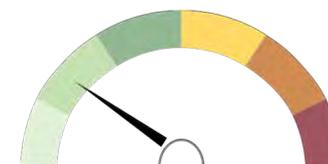
- **Mindestanlage: 5.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 8**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 24 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
mind. 1x pro Jahr od. situativ

NEU!
AB 2022



INNO BLUE

Die INNO BLUE investiert mittels des „Best-of-Two-Ansatzes“ in ein gemischtes ETF-Portfolio. Die leicht offensivere Asset Allocation wird ausschließlich über Unternehmen aus dem MSCI Index Europa SRI oder MCSI USA Low Carbon SRI Leaders abgedeckt, welche die erforderlichen ESG-Kriterien gem. Artikel 8 erfüllen und die im Vergleich zur Konkurrenz über ein hohes ESG-Rating verfügen. Diese Produkte fördern soziale und/oder ökologische Merkmale und investieren auch in nachhaltige Anlagen, jedoch ist ihr Hauptziel nicht das nachhaltige Investieren. Dies gilt gleichermaßen für Aktien wie auch für Anleihen, die sich in diesem Portfolio befinden.



- **Mindestanlage: 5.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 8**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage:**
mind. 1x pro Jahr od. situativ

NEU!
AB 2023

GREEN-STRATEGIEN III

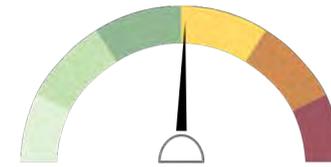
MIT ESG-KRITERIEN NACH EU SFDR

NEU!
AB 2023



INNO ECO EQUITY

Bei der INNO ECO EQUITY handelt es sich um ein reines Aktien ETF-Portfolio mit einer spekulativen Ausrichtung zur Investition über ETFs, die den EU SFDR Standards gem. Artikel 9 entsprechen. Diese Produkte haben nachhaltige Investitionen als Hauptziel. Die SFDR definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, die Investition schadet keinem ökologischen oder sozialen Ziel wesentlich und die Unternehmen befolgen gute Governance-Praktiken.



- **Mindestanlage: 5.000 Euro**
- **EU SFDR: Artikel 9**
- **Empfohlene Mindestlaufzeit: 36 Monate**
- **Taktisches und systematisches Re-Balancierung je Marktlage: 2x pro Jahr od. situativ**

PERFORMANCES IM DETAIL

ETF-STRATEGIEN

Multi-Asset Aktien 30	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	1,31 %	- 1,24 %	- 0,07 %	6,06 %	1,00 %	0,99 %	- 0,36 %	0,56 %	0,18 %	- 1,54 %	2,70 %	- 0,18 %	9,59 %	9,3 %
2021	- 0,46 %	- 1,69 %	3,39 %	0,47 %	0,50 %	1,84 %	1,56 %	0,77 %	- 1,44 %	+ 1,53 %	0,66 %	1,95 %	9,34 %	
2022	- 2,12 %	- 1,26 %	0,69 %	- 0,71 %	- 1,74 %	- 2,45 %	4,01 %	- 2,26 %	- 3,03 %	1,08 %	1,26 %	- 2,40 %	- 8,79 %	

Multi-Asset Aktien 50	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	3,99 %	- 3,31 %	- 0,68 %	9,04 %	2,18 %	1,77 %	- 0,17 %	2,55 %	0,01 %	- 4,03 %	6,59 %	0,85 %	19,61 %	25,48 %
2021	- 0,88 %	- 1,24 %	4,84 %	0,85 %	0,61 %	2,29 %	1,67 %	1,31 %	- 1,78 %	+ 2,31 %	0,53 %	3,33 %	14,53 %	
2022	- 3,06 %	- 1,58 %	1,94 %	- 0,30 %	- 1,98 %	- 3,16 %	4,39 %	- 2,08 %	- 3,36 %	2,25 %	1,34 %	- 2,77 %	- 8,40 %	

Global Max Diversifikation	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	2,71 %	- 2,57 %	- 0,14 %	7,73 %	1,86 %	1,18 %	0,06 %	1,08 %	- 0,11 %	- 1,66 %	5,14 %	3,00 %	19,38 %	19,79 %
2021	- 0,76 %	0,83 %	4,13 %	0,37 %	0,58 %	2,24 %	0,85 %	1,52 %	- 2,00 %	2,75 %	- 0,49 %	2,94 %	13,57 %	
2022	- 2,92 %	- 2,21 %	0,89 %	- 1,32 %	- 2,09 %	- 3,42 %	4,81 %	- 2,01 %	- 3,95 %	1,31 %	1,97 %	- 2,99 %	- 11,64 %	

Quelle: Interne Berechnungen basierend auf den Nettovermögenswerten der jeweils zugrunde liegenden Asset Allocation, in welche die jeweilige Strategie investiert. Diese Daten beziehen sich auf die Entwicklung seit Einführung der Strategien. Die angegebenen Renditen sind **nach Abzug der tatsächlich entstandenen Transaktionskosten** und vor Management- und Performance-Fees sowie vor Steuern berechnet. Es gelten die folgenden Gebühren gemäß dem offiziellem Preis-/Leistungsverzeichnis: **Starter Depot bis 50.000€ Anlagesumme:** 0,00% Verwaltungsgebühr und 5,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,12% des Handelswertes, mindestens 1,50 EUR, USA 0,10 USD je ETF, mindestens 1,50 USD; **Depot Plus bis 250.000€ Anlagesumme:** 0,40% Verwaltungsgebühr und 5,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,12% des Handelswertes, mindestens 1,50 EUR, USA 0,10 USD je ETF, mindestens 1,50 USD; **Investor Depot ab 250.000€ Anlagesumme:** 0,30% Verwaltungsgebühr und 5,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,12% des Handelswertes, mindestens 1,50 EUR, USA 0,10 USD je ETF, mindestens 1,50 USD; ø 0,24% interne ETF-Kosten ohne separate Berechnung. Die Wahl eines anderen Anlagebetrags als den Mindestanlagebetrag oder eine unterjährige Investition wirkt sich auf die angegebenen Wertentwicklungen aus. Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit, frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator und keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Kapitalanlagen bergen Risiken.

PERFORMANCES IM DETAIL

ETF-STRATEGIEN

Aktien Invest 50 Pro USA	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	4,37 %	- 2,21 %	- 2,16 %	10,34 %	1,64 %	1,35 %	0,16 %	3,27 %	- 1,04 %	- 1,36 %	2,93 %	0,11 %	18,09 %	37,01 %
2021	- 1,09 %	1,52 %	5,65 %	0,68 %	- 0,15 %	3,30 %	1,46 %	2,15 %	- 1,54 %	3,64 %	1,79 %	3,17 %	22,36 %	
2022	- 2,98 %	- 0,91 %	3,15 %	0,68 %	- 3,03 %	- 1,94 %	6,30 %	- 1,11 %	- 3,00 %	2,68 %	- 1,07 %	- 3,59 %	- 5,18 %	

Aktien Invest 50 Pro Deutschland	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	2,33 %	- 1,99 %	- 0,34 %	9,58 %	4,86 %	4,30 %	2,18 %	1,93 %	- 1,18 %	- 4,39 %	6,48 %	2,95 %	26,36 %	25,42 %
2021	- 1,35 %	- 0,19 %	4,43 %	0,56 %	1,61 %	0,19 %	0,53 %	0,98 %	- 2,88 %	1,69 %	- 1,75 %	2,53 %	6,35 %	
2022	- 1,56 %	- 2,40 %	- 0,26 %	- 0,90 %	- 0,11 %	- 5,41 %	2,62 %	- 2,93 %	- 3,25 %	3,27 %	4,06 %	- 1,64 %	- 8,71 %	

Invest Pro Dividende	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	3,77 %	- 0,88 %	- 2,89 %	10,96 %	4,03 %	2,47 %	0,14 %	2,89 %	- 1,23 %	- 2,80 %	8,93 %	1,66 %	29,42 %	32,95 %
2021	- 1,31 %	1,53 %	6,94 %	- 0,36 %	0,89 %	1,14 %	0,36 %	1,05 %	- 2,55 %	1,46 %	- 1,35 %	4,14 %	12,23 %	
2022	- 0,18 %	- 3,67 %	0,04 %	- 0,47 %	0,08 %	- 5,34 %	5,64 %	- 1,66 %	- 5,45 %	3,81 %	3,27 %	- 4,16 %	- 8,46 %	

Quelle: Interne Berechnungen basierend auf den Nettovermögenswerten der jeweils zugrunde liegenden Asset Allocation, in welche die jeweilige Strategie investiert. Diese Daten beziehen sich auf die Entwicklung seit Einführung der Dienstleistung. Die angegebenen Renditen sind **nach Abzug der tatsächlich entstandenen Transaktionskosten** und vor Management- und Performance-Fees sowie vor Steuern berechnet. Es gelten die folgenden Gebühren gemäß dem offiziellem Preis-/Leistungsverzeichnis: **Starter Depot bis 50.000€ Anlagesumme:** 0,00% Verwaltungsgebühr und 5,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,12% des Handelswertes, mindestens 1,50 EUR, USA 0,10 USD je ETF, mindestens 1,50 USD; **Depot Plus bis 250.000€ Anlagesumme:** 0,40% Verwaltungsgebühr und 5,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,12% des Handelswertes, mindestens 1,50 EUR, USA 0,10 USD je ETF, mindestens 1,50 USD; **Investor Depot ab 250.000€ Anlagesumme:** 0,30% Verwaltungsgebühr und 5,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,12% des Handelswertes, mindestens 1,50 EUR, USA 0,10 USD je ETF, mindestens 1,50 USD; ϕ 0,24% interne ETF-Kosten ohne separate Berechnung. Die Wahl eines anderen Anlagebetrags als den Mindestanlagebetrag oder eine unterjährige Investition wirkt sich auf die angegebenen Wertentwicklungen aus. Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit, frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator und keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Kapitalanlagen bergen Risiken.

PERFORMANCES IM DETAIL

AKTIEN-STRATEGIEN

Vertu +Plus	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	1,63 %	- 7,17 %	5,54 %	7,15 %	0,12 %	0,05 %	2,36 %	2,60 %	0,38 %	- 0,65 %	5,00 %	2,60 %	20,58 %	16,29 %
2021	3,85 %	1,56 %	2,97 %	- 1,83 %	1,26 %	4,25 %	- 3,90 %	- 0,34 %	- 2,68 %	+ 4,57 %	- 2,33 %	2,20 %	9,50 %	
2022	- 1,69 %	- 2,34 %	0,85 %	- 2,60 %	- 0,16 %	- 2,74 %	4,37 %	0,12 %	- 4,86 %	- 0,20 %	2,28 %	- 5,21 %	- 11,92 %	

Vertu +Plus Light	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	1,77 %	- 6,49 %	4,72 %	6,32 %	- 1,64 %	0,54 %	1,99 %	2,85 %	0,12 %	- 0,76 %	4,88 %	1,28 %	16,00 %	20,79 %
2021	2,53 %	- 0,46 %	3,07 %	- 1,06 %	0,49 %	3,32 %	- 2,71 %	0,26 %	2,10 %	3,59 %	- 0,72 %	1,64 %	12,49 %	
2022	- 1,41 %	- 1,64 %	0,83 %	- 1,30 %	- 0,44 %	- 1,78 %	3,96 %	- 0,23 %	- 2,54 %	0,96 %	0,37 %	- 4,24 %	- 7,44 %	

Aktien Global	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	0,84 %	- 3,66 %	2,82 %	7,47 %	1,42 %	1,84 %	- 0,78 %	1,71 %	- 2,49 %	- 1,77 %	7,74 %	3,65 %	19,69 %	9,52 %
2021	4,71 %	1,78 %	2,90 %	- 1,44 %	0,95 %	4,73 %	- 3,71 %	- 1,59 %	- 2,66 %	2,65 %	- 1,65 %	2,00 %	8,54 %	
2022	- 1,75 %	- 4,72 %	- 0,66 %	- 3,56 %	1,11 %	- 4,30 %	4,46 %	- 0,94 %	- 4,87 %	2,19 %	2,30 %	- 5,61 %	- 15,70 %	

US Tech-Aktien	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2020	3,13 %	2,26 %	- 5,39 %	6,90 %	3,45 %	2,50 %	1,91 %	2,64 %	- 1,25 %	3,26 %	7,66 %	6,59 %	38,43 %	26,91 %
2021	3,59 %	- 0,38 %	0,91 %	- 2,36 %	1,20 %	7,56 %	0,60 %	2,20 %	- 0,95 %	4,45 %	1,08 %	- 0,74 %	18,12 %	
2022	- 2,65 %	- 4,42 %	- 0,54 %	- 3,73 %	0,30 %	- 5,49 %	7,92 %	- 1,10 %	- 3,69 %	- 0,90 %	- 2,24 %	- 7,72 %	- 22,38 %	

Quelle: Interne Berechnungen basierend auf den Nettovermögenswerten der jeweils zugrunde liegenden Asset Allocation, in welche die jeweilige Strategie investiert. Diese Daten beziehen sich auf die Entwicklung seit Einführung der Dienstleistung. Die angegebenen Renditen sind **nach Abzug der tatsächlich entstandenen Transaktionskosten** und vor Management- und Performance-Fees sowie vor Steuern berechnet. Es gelten die folgenden Gebühren gemäß dem offiziellem Preis-/Leistungsverzeichnis: **Starter Depot bis 50.000€ Anlagesumme:** 0,00% Verwaltungsgebühr und 15,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für Aktien/ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,20% des Handelswertes, mindestens 5,00 EUR, USA 0,10 USD je Aktie/ETF, mindestens 5,00 USD; **Depot Plus bis 250.000€ Anlagesumme:** 0,40% Verwaltungsgebühr und 10,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,20% des Handelswertes, mindestens 5,00 EUR; USA 0,10 USD je Aktie/ETF, mindestens 5,00 USD; **Investor Depot ab 250.000€ Anlagesumme:** 0,30% Verwaltungsgebühr und 8,00% Gewinnbeteiligung = Performance-Fee zzgl. MwSt; zzgl. Transaktionskosten für ETFs in Höhe von: Euro-Länder 0,20% des Handelswertes, mindestens 5,00 EUR, USA 0,10 USD je Aktie/ETF, mindestens 5,00 USD; ϕ 0,24% Interne ETF-Kosten ohne separate Berechnung, Einschließlich MwSt. Die Wahl eines anderen Anlagebetrags als den Mindestanlagebetrag oder eine unterjährige Investition wirkt sich auf die angegebenen Wertentwicklungen aus. Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit, frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator und keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Kapitalanlagen bergen Risiken.

PERFORMANCES IM DETAIL

KI-STRATEGIE

EUS.QUANT	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Jährlich	Ab Start ¹
2022		-0,33%	0,71%	-0,51%	0,65%	-3,81%	2,46%	1,03%	-0,67%	0,06%	-0,50%	-1,86%	-2,87 %	-2,87
2023														

- Im Jahr 2022 wurden je Kundendepot insgesamt 988 Wertpapierorders umgesetzt.
- Performances werden nach angefallenen Transaktionskosten dargestellt.
- Handelsentscheidungen wurden durch die KI vollautomatisiert umgesetzt.
- Die Überwachung und Live-Verfolgung der Strategie während der Investitionsintervalle erfolgte durch das Portfoliomanagement der INNO INVEST.
- Das Kapital war jeden Monat investiert.

Quelle: Interne Berechnungen basierend auf den Nettovermögenswerten der jeweils zugrunde liegenden Asset Allocation, in welche die jeweilige Strategie investiert. Diese Daten beziehen sich auf die Entwicklung seit Einführung der Dienstleistung. Die Wahl eines anderen Anlagebetrags als den Mindestanlagebetrag oder eine unterjährige Investition wirkt sich auf die angegebenen Wertentwicklungen aus. Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit, frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator und keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Kapitalanlagen bergen Risiken.

AUSBLICK FÜR DAS BÖRSENAHR 2023

Der weitere Verlauf an den Börsen hängt also maßgeblich davon ab, wie sehr es den Zentralbanken gelingt, die Kapitalmärkte zu beruhigen sowie die Inflation bzw. die Inflationserwartungen in den Griff zu bekommen. Zwar zeichnet sich seit einigen Wochen eine Entspannung ab, doch ist es noch ein weiter Weg zum Erreichen der EZB-Zielmarke im Bereich von 2 Prozent. Bis dahin dürfte es an den Märkten herausfordernd und zugleich volatil weitergehen. Natürlich können auch zunehmende geopolitische Spannungen, beispielsweise ein Ausufern des Krieges oder eine Zuspitzung des Taiwankonflikts das Börsenklima negativ beeinflussen.

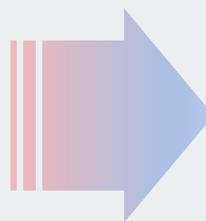
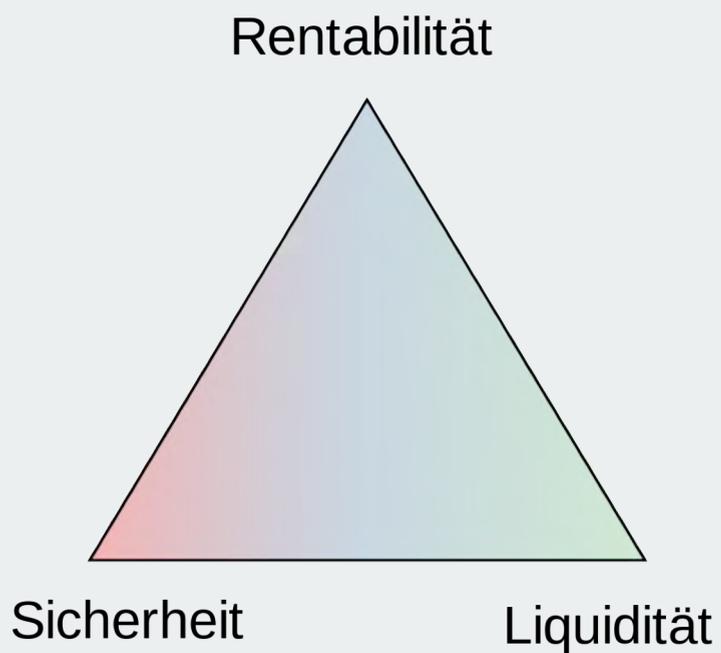
Deutschland hat nun die Chance, einen radikalen Strukturwandel einzuleiten. Denn nicht nur die Abkehr von billiger russischer Energie stellen eine große logistische Herausforderung dar, sondern auch die hohe Abhängigkeit von China muss neu bewertet werden. Dies gilt insbesondere für viele Unternehmen aus der Autoindustrie, dem Maschinenbau und auch der Chemie, denn nach der Erfahrung mit Russland wird eine zu hohe Abhängigkeit von einem Land neuerdings als ein zu hohes Risiko erachtet.

In vielen Zukunftstechnologien wie Solar und Windkraft hat Deutschland die Technologieführerschaft längst verloren. Bleibt Energie in Deutschland im Vergleich zu anderen Produktionsstandorten in der Welt teurer, droht Abwanderung und die Deindustrialisierung Deutschlands. Dies gilt im besonderen Maße für die chemische Industrie sowie die gesamte Automobilbranche. Für die US-Wirtschaft könnten daher neben der geldpolitischen Entwicklung die Auswirkungen des Handelsstreits mit China interessant werden. Denn die USA könnte in Europa eine neue Rolle als zuverlässiger Technologie- und Chemie-Lieferant einnehmen. Hervorzuheben wäre hier Joe Bidens „Green New Deal“, der wie eine Konjunkturspritze auf die USA wirkt. Während in Deutschland die De-Industrialisierung droht, wird in den USA die eigene Industrie gestärkt, bis hin zu Importverboten und Auflagen zur Selbstproduktion von relevanten Gütern.

Gleichzeitig dürften ausgewählte US-Technologiewerte, die dieses Jahr stark gelitten haben, ein hohes Aufholpotenzial mit sich bringen, sofern sie in der Berichtssaison überzeugen. Schließlich wird für China im Jahr 2023 ein deutlicher Wirtschaftsaufschwung erwartet. Europäische und nicht zuletzt deutsche Unternehmen könnten so wieder bessere Umsätze verbuchen. Mit steigenden Zinsen sehen wir zudem das „Come Back“ von Anleihen gekommen, die je nach Laufzeit und Bonität wieder attraktive Renditen bieten können und als Beimischung in die Asset Allokationen stabilisieren.

KAPITALANLAGEN BERGEN RISIKEN

AUCH VERMÖGENSVERWALTUNGSSTRATEGIEN



Die 7 Risikoklassen der Geldanlage

Risikoklasse 7 = Extrem spekulativ
Hedgefonds, Drittländerfonds, Branchenfonds

Risikoklasse 6 = Wachstumsorientiert/spekulativ
Optionsscheine, Futures, Optionen, Junk Anleihen, Dividendenfonds

Risikoklasse 5 = Konservativ Wachstumsorientiert
OTC Aktien, Aktien aus Drittländern, Währungsanleihen mittlerer Bonität, Hochzins Staatsanleihen

Risikoklasse 4 = solide Ertragsorientiert
Aktien, Aktienfonds, ETFs mit soliden europäischen Standardwerten

Risikoklasse 3 = Konservativ sicherheitsorientiert
festverzinsliche Wertpapiere, Euro-Anleihen mit guter Bonität, Mischfonds

Risikoklasse 2 = Sicherheitsorientiert
herkömmliche Kapitallebensversicherung mit Kapitalzins, Rentenfonds mit ausgezeichneter Bonität

Risikoklasse 1 = Sicherheit
Sparbriefe, Tagesgeld, kurzfristiges Festgeld, Bausparverträge, Euro-Geldmarktfonds

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

ANHANG



Dieses Dokument wurde von der Innovative Investment Solutions GmbH ausschließlich zu allgemeinen Informationszwecken als Marketingmitteilung und ohne vertragliche oder sonstige Verpflichtung erstellt. Die darin enthaltenen Informationen, Aussagen und Einschätzungen basieren auf öffentlich zugänglichen und nicht öffentlichen Informationen und wurden mit größtmöglicher Sorgfalt recherchiert bzw. getroffen. Diese Publikation ist eine Marketingmitteilung im Sinne des § 63 Abs. 6 Wertpapierhandelsgesetz und beinhaltet weder Anlagestrategieempfehlungen noch Anlageempfehlungen gemäß § 85 WpHG und Artikel 20 der Marktmissbrauchsverordnung. Sie erfüllt deshalb nicht die gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Objektivität von Anlagestrategieempfehlungen/Anlageempfehlungen.

Die Inhalte und Informationen stellen somit ausdrücklich keine Anlageberatung dar, ersetzen auch nicht die individuelle Anlageberatung und geben auch keine konkrete Empfehlung zu einem Wertpapier, Finanzprodukt oder -instrument. Denken Sie bitte daran, dass jede Art von Anlagen mit dem Risiko finanzieller Verluste einhergeht. Allen Informationen liegen Quellen zugrunde, die wir für vertrauenswürdig erachten. Für eine Richtigkeit der hier dargelegten Informationen können wir dennoch keine Garantie übernehmen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit der im Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen oder Einschätzungen wird keine Gewähr übernommen. Die Innovative Investment Solutions GmbH, ihre Vertreter oder Mitarbeiter, übernehmen keine Haftung für die Nutzung dieses Dokuments. Eine Haftung für eventuelle Verluste und Schäden ist ausgeschlossen. Weiterhin empfehlen wir Interessenten, vor einem möglichen Investment in die in diesem Artikel genannten Wertpapiere den jeweils relevanten und rechtlich ausschließlich maßgeblichen Wertpapierprospekt (Basisprospekt, die dazugehörigen endgültigen Bedingungen sowie etwaig Nachträge dazu auf der Seite des jeweiligen Emittenten) zu lesen, um sich möglichst umfassend zu informieren. Insbesondere gilt dies für die Risiken eines möglichen Investments in die genannten Wertpapiere.

Soweit in dem Dokument Meinungen Dritter wiedergegeben werden, stehen diese Positionen nicht notwendigerweise in Einklang mit der Auffassung der Innovative Investment Solutions GmbH und können dieser sogar widersprechen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung eines Finanzinstruments. Eine Gewähr für den zukünftigen Kurs, Wert oder Ertrag eines in dieser Publikation genannten Finanzinstruments oder dessen Emittenten kann daher nicht übernommen werden. Ausländische Rechtsordnungen können die Verbreitung dieses Dokuments beschränken. Eine Weitergabe oder Verbreitung dieses Dokuments ist daher nur nach ausdrücklicher Zustimmung der Innovative Investment Solutions GmbH gestattet. Diese Veröffentlichung stellt weder eine Anlage-, Rechts-, oder Steuerberatung noch eine Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräußerung der hierin genannten Finanzinstrumente dar. Alle Rechte vorbehalten.

WERTPAPIERINSTITUT

Innovative Investment Solutions GmbH

Wilhelminenstraße 13
64283 Darmstadt

Telefon: +49 (0) 6151 493 716 0

Fax: +49 (0) 6151 493 716 9

E-Mail: hallo@inno-invest.de

Website: inno-invest.de

Vertretungsberechtigte Personen

Herbert Schmitt (CEO), Stefan Schmitt (CEO)

Sitz der Gesellschaft

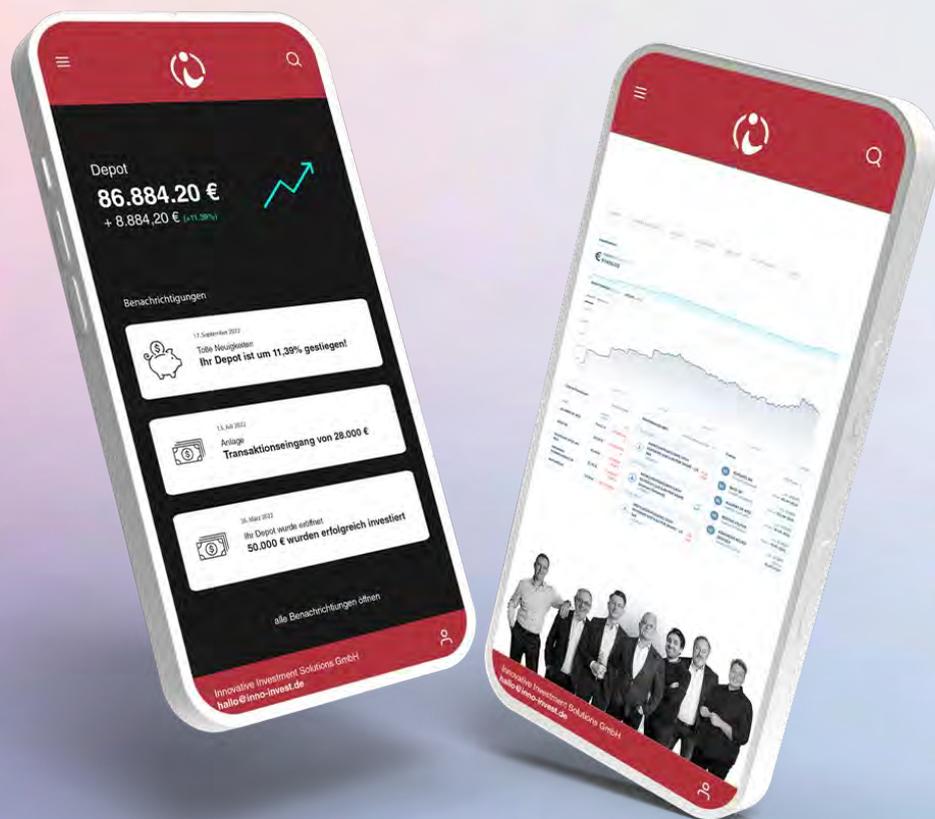
Darmstadt | HRB 102519



© Copyright Innovative Investment Solutions GmbH

Alle Rechte vorbehalten.

Dieses Dokument unterliegt dem Urheberrecht. Veränderungen, Kürzungen, Erweiterungen und Ergänzungen bedürfen der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Innovative Investment Solutions GmbH. Jede Vervielfältigung ist nur zum persönlichen Gebrauch gestattet und nur unter der Bedingung, dass dieser Urheberrechtsvermerk beim Vervielfältigen auf dem Dokument erhalten bleibt. Jede Veröffentlichung, Übersetzung, gewerbliche Nutzung oder Nutzung zu Schulungszwecken bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Innovative Investment Solutions GmbH.



Mitglied im
V | U | V
Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V.

INNO-INVEST.DE