

**Kostenausweis ex-ante EU- & EWR-Kunden**

Dienstleistung:	<b>Vermögensverwaltung</b> für natürliche Personen
Preismodell:	<b>All-in Fee</b>
Anlagestrategie:	Ausgewogen
Anlagebetrag:	CHF 1 Mio.
Haltedauer:	10 Jahre

Kostenkomponente	Kosten	
	in CHF	in %
<b>Einstiegskosten einmalig</b>		
Aufbau des Portfolios (Courtage Ausland, Devisenaufschläge)	2'000.00	0.20%
<b>Total Einstiegskosten</b>	<b>2'000.00</b>	<b>0.20%</b>
<b>Fortlaufende Kosten über die oben erwähnte Haltedauer</b>		
Vermögensverwaltungsgebühr	160'000.00	16.00%
Courtage Ausland (Annahme: Je 10% Käufe und Verkäufe p.a.)	2'400.00	0.24%
<b>Total fortlaufende Kosten über die Haltedauer</b>	<b>162'400.00</b>	<b>16.24%</b>
<b>Ausstiegskosten</b>		
Liquidation des Portfolios (Courtage Ausland, Devisenabschläge)	2'000.00	0.20%
<b>Total Ausstiegskosten</b>	<b>2'000.00</b>	<b>0.20%</b>
<b>Gesamtkosten</b>	<b>166'400.00</b>	<b>16.64%</b>
Einbehaltene Zuwendungen: Die Depotbank E. Gutzwiller & Cie, Banquiers erstattet Gutzwiller AG Zürich die Hälfte der Depotgebühren als gruppeninterne Entschädigung.	Auf Belastungsanzeige ausgewiesen	

Auswirkungen der Kosten auf die Anlagerendite		
Ohne Berücksichtigung der oben genannten Kosten wäre die Anlagerendite wie folgt höher:		
Im ersten Jahr um:	18'240.00	1.82%
In den Jahren 2 bis 9 um:	16'240.00	1.62%
Im letzten Jahr um:	18'240.00	1.82%
Konsolidiert über die oben erwähnte Haltedauer um:	166'400.00	16.64%
Durchschnittlich p.a. über die oben erwähnte Haltedauer um:	16'640.00	1.66%

gültig ab 15.11.2021, Version EG ZH