FAM Ökologisch-Ethisch 70 - Monatliches Factsheet Februar 2018

Der Strukturwandel bietet für Investoren, die früh in zukunftsträchtige Unternehmen investieren, große Chancen. Allerdings sind die Risiken auch höher, da nicht alle Techniken oder Innovationen erfolgreich sein werden und überleben. Wird sich beispielsweise das Elektroauto durchsetzen und damit Tesla Motors zum Weltmarktführer aufsteigen oder werden die "großen" Automobilhersteller den Wasserstoffantrieb zur Serienreife führen? Oder wird es noch ganz andere Antriebstechnologien in Zukunft geben? Um diese Risiken zu minimieren, investiert die FiNet Asset Management global über spezialisierte, regulierte und täglich liquide Investmentfonds in ein breites Universum aus Aktien und Anleihen.

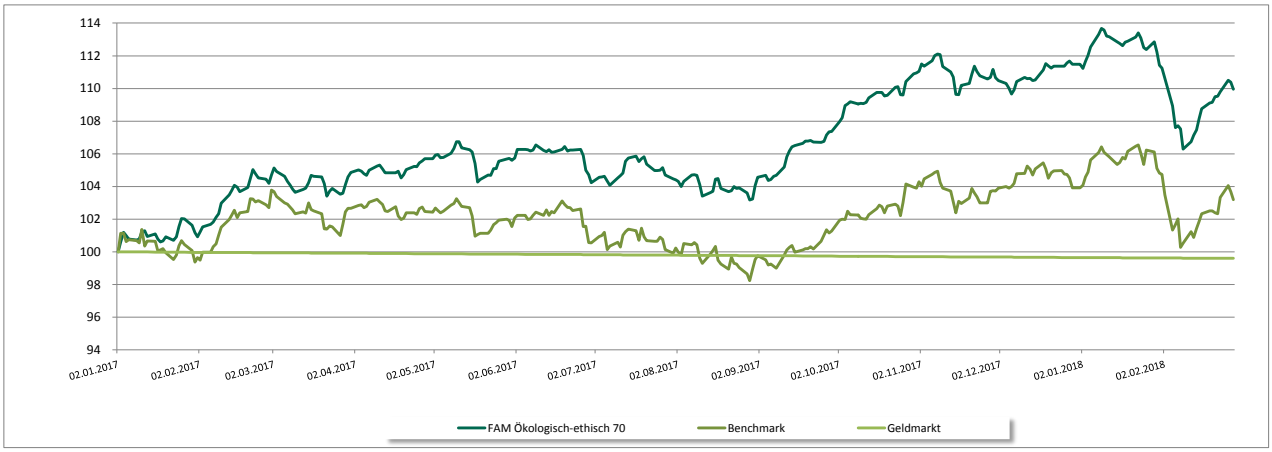
Strategie FAM Ökologisch-Ethisch 70

In dieser Strategie werden Investmentfonds eingesetzt, die nach ökologisch-ethischen Kriterien anlegen. Der Fokus liegt auf „Best-of-Class" - im Gegensatz zum „Best-in-Class"-Konzept. Als Gegenentwurf zum „Best-in-Class"-Konzept, bei dem konventionelle Unternehmen vorherrschen, wurde das „Best-of-Class"-Konzept entwickelt. Eine Investmentstrategie nach dem „Best-of-Class"-Ansatz investiert nur in nachhaltige Branchen und dort jeweils in den Branchenbesten. Bei „Best-in-Class" wird das gesamte Anlageuniversum herangezogen und in die Unternehmen mit den besten Nachhaltigkeitsleistungen ihrer Branche investiert. Diese Unternehmen, meist Konzerne, sind keine „nachhaltigen" Unternehmen, sondern solche, die in vielen Bereichen der Unternehmensführung und des Kerngeschäfts keine überzeugenden Aktivitäten hinsichtlich umwelt- und sozialverträglicheren Wirtschaftens haben. Die Anlage darf in folgende Finanzinstrumente erfolgen: Geldmarkt-, sämtliche Staats- und Unternehmensanleihe-, Misch- und Absolute-Return-Fonds, Immobilien(aktien)-, Aktien- und Multi-Asset-Fonds. In den eingesetzten Fonds können u.a. Währungs-, Laufzeit-, Bonitäts- oder Derivaterisiken beinhaltet sein. Mikrofinanzfonds können, sowie diese auf der Fondsplattform handelbar sind, ebenfalls eingesetzt werden.

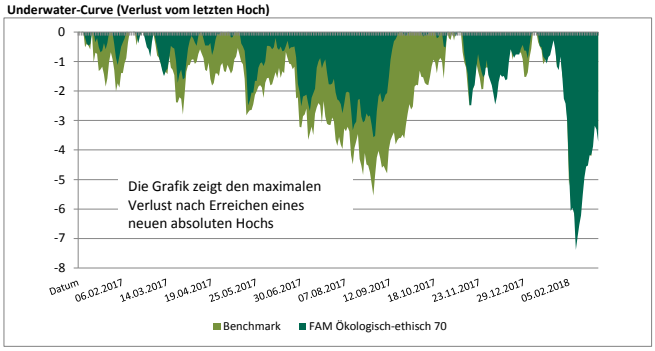
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % iBoxx € Overall, 70 % MSCI Weltindex (EUR)***. Der **Anlagehorizont des Auftraggebers sollte zwischen 7 und 10 Jahre betragen und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 30 % akzeptieren**

Performance des Musterdepots im Monat Februar 2018

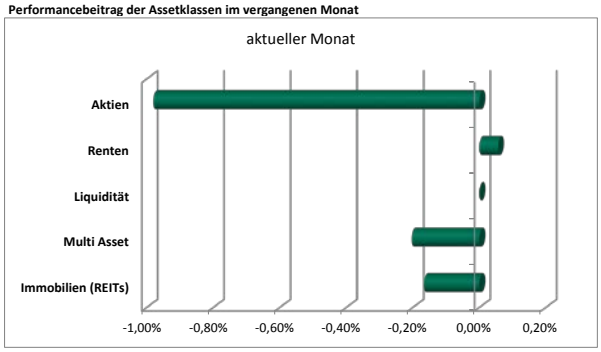
Die **ökologisch-ethische Strategie 70** hat den Monat Februar mit einem Minus von -1,31 % abgeschlossen, während die Benchmark um -1,55 % nachgab. Nicht nur die kalten Temperaturen sondern auch der kräftige Einbruch an den globalen Aktienmärkten lies Investoren im Februar erzittern. Ein Auslöser waren sehr gute US-Arbeitsmarktdaten, die die Angst vor stärkeren Zinserhöhungen in den USA aufflammen lies. Dies führte u.a. dazu, dass die Volatilität u.a. in den USA (Vix) in nur zwei Tagen von 13 % auf 37 % anstieg und in der Spitze sogar Werte von 50 % erreichte. Dieser "Short Squeeze" führte nicht nur bei Volatilitätsprodukten zu deutlichen Verlusten. Allein in diesem Marktsegment wurden rund 4 Mrd. US-Dollar vernichtet. Aber auch die "normalen" Aktienmärkte gaben in diesem Flash-Crash zwischenzeitlich bis 10 % von der Spitze im Februar nach. Auf Monatsbasis verlor der MSCI Welt in US-Dollar 4,30 %, der Dax sogar 5,71 %. Gleichzeitig stiegen die Zinsen weiter an und führten ebenfalls zu Verlusten bei Anleihen.
Änderung in der Allokation: Wir haben im Februar das Portfolio nicht verändert.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag der Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance (vor Kosten von 1,5 % zzgl. MwSt. und Depotgebühr). Jedoch werden Bestandsprovisionen rückvergütet (siehe auch den ex-ante Kostenausweis auf Seite 2)

Jahr	Jan	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	Benchmark
2017	1,17%	3,00%	0,63%	0,81%	-0,10%	-1,29%	0,22%	-0,38%	3,18%	3,33%	-0,26%	0,81%	11,55%	3,93%
2018	-0,06%	-1,31%											-1,37%	-0,70%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2016	9,96%	3,20%
Performance p.a.	8,52%	2,75%
Performance YTD	-1,37%	-0,70%
12-Monatsperformance	5,53%	0,48%
Volatilität p.a.	5,46%	6,85%
Volatilität (1 Jahr)	5,50%	6,85%
Maximaler Verlust	-7,39%	-6,27%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-3,72%	-3,34%
Korrelation zur Benchmark	0,55	
Beta zur Benchmark	0,44	

Kennzahlen	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-1,56%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	1,6224	0,4715
Max. Verlustphase in Tagen	92	171
Aktuelle Verlustphase in Tagen	36	26
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

Gewichteter SRRI (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator zwischen 1 bis 7) per Monatsultimo: **4,89**

Die zu erwartende ex-post Wertschwankung liegt damit am oberen Rand des Bereiches von 10 bis 15 %.

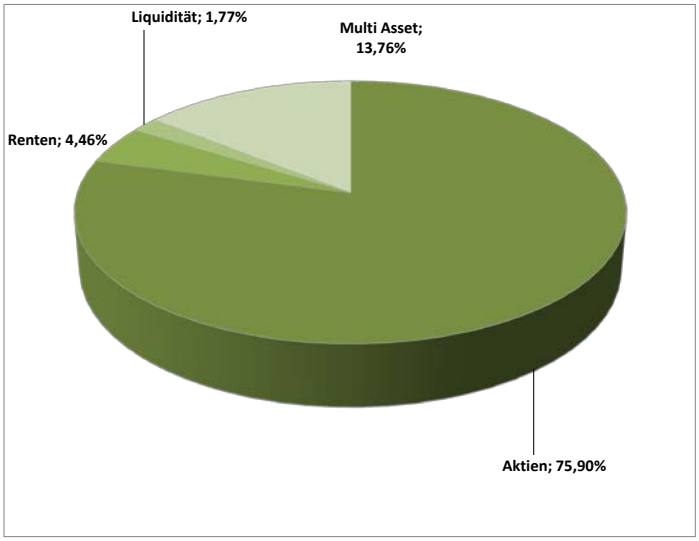
FAM Ökologisch-Ethisch 70 - Monatliches Factsheet Februar 2018

Strategie FAM Ökologisch-Ethisch 70

Aktuelle Positionen im Portfolio per 28. Februar 2018 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	SRRI gem. KIID	Performance-beitrag	Performance-beitrag 2018
Aktienfonds		**-0,96%**	**-0,87%**
4Q Smart Power Fund	6	0,02%	-0,22%
Arabesque Systematic R	6	-0,06%	-0,02%
Bonafide Global Fish Fund	5	0,11%	0,03%
DNB ECO Absolute Return A EUR	6	-0,26%	-0,33%
J. Safra Sarasin Sustainable Equity Water Fund	5	-0,13%	-0,13%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	-0,16%	-0,41%
Natura Semper NX-25 R	5	-0,06%	-0,05%
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0	6	0,02%	0,02%
ÖkoWorld - Klima C	6	0,04%	0,19%
ÖkoWorld - ÖkoVision Classic A	6	-0,04%	0,01%
Pictet Timber Fund P	5	-0,18%	0,13%
Pictet Global Environmental Opportunities P	5	-0,17%	-0,05%
terrAssisi Aktien	5	-0,10%	-0,03%
Immobilien-(Aktienfonds)		**-0,17%**	**-0,31%**
J. Safra Sarasin Sust. Equity Real Estate Fund	5	-0,17%	-0,31%
MultiAsset		**-0,20%**	**-0,21%**
H&A PRIME VALUES Income (EUR) A	3	-0,08%	-0,08%
Jupiter Global Ecology Diversified Fund L EUR	3	-0,12%	-0,12%
Rentenfonds		**0,06%**	**0,05%**
DPAM EM Sustainable Bonds A EUR	4	0,06%	0,05%

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Legende:

grün = Aufstockung
fettgrün = Neukauf
rot = Reduktion
fettrot = Komplettverkauf

*** Anmerkung zur Benchmark: Der Unterschied zwischen dem MSCI Welt und dem MSCI Welt SRI Index ist marginal. Daher nutzen wir unverändert den Standard-Index. Informationen dazu gerne auf Anfrage.**
Im Anleihebereich gibt es keinen globalen nachhaltigen Vergleichsindex.

Ausschüttungen: Der H&A Prime Values Fonds hat Mitte Februar ausgeschüttet.

Kontaktadresse:

FiNet Asset Management AG
Neue Kasseler Straße 62 C-E
35039 Marburg

Telefon: 06421-1683 500
Telefax: 06421-1683 510
Internet: www.finet-am.de
E-Mail: info@finet-am.de

Daten und Fakten:

Depotbank	Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Frankfurt
Mindestanlagesumme	15.000 EUR. 10.000 Euro bei Einrichtung eines Sparplans
Sparplanfähig	ab 250 EUR monatlich
Agio	0%
Transaktionskosten	0 EUR (Kauf- und Verkauf der Zielfonds zum NAV)
Depotgebühr	12,50 EUR pro Quartal
Verwaltungsgebühr	1,5% p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet**
Bestandsprovisionen	werden versteuert und dem Depot quartalsweise gutgeschrieben
Verlustschwelle	10%
Link zur Broschüre	https://www.finet-am.de/fileadmin/media/pdfs/2016/Die_FAM_Honorar-VV_oeko.pdf

Ex-ante Kostenausweis bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR, 50 EUR Depotgebühr und einer VV-Gebühr von 1,785 % inkl. MwSt. nach MiFID II - mit und ohne Berücksichtigung von "Kick-backs". "Kick-backs" werden auch als Bestandsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen bezeichnet und müssen nach MiFID II ab 2018 dem Kunden erstattet werden.

Bei einer Vermögensverwaltung von 15.000 EUR sind derzeit Kosten von jährlich **598,65 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2018 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **523,65 €**
Dies entspricht prozentual **3,99%** bzw. **3,49%** pro Jahr auf das Anlagevolumen. **Dies bedeutet aber nicht, dass die auf der ersten Seite in der Tabelle ausgewiesene Performance um diesen Prozentsatz reduziert werden muss. Vielmehr sind die laufenden Kosten der Fonds bereits in der Wertentwicklung berücksichtigt (netto)**. Die in der Kostenberechnung verwendeten laufenden Kosten (nicht TER) beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr der Fonds und können auf Grund von Fondsgröße oder erfolgsabhängiger Gebühren stark schwanken. Die tatsächlichen Gesamtkosten werden erst am Jahresende ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Depotgebühr des Bankhauses Metzler und die Vermögensverwaltungsvergütung, reduziert um die Bestands-provisionen, die vom Bankhaus Metzler quartalsweise gutgeschrieben werden. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erstellen wir gerne auf Anfrage.

** wenn Sie Honorarberater sind, sprechen Sie uns zum Vergütungsmodell bitte an.

© Copyright FiNet Asset Management AG. Stand: 28. Februar 2018

Die tatsächliche Performance der Vermögensverwaltungsmandate wird aufgrund unterschiedlicher Handlungszeitpunkte und Rebalancing-Regeln von den oben ausgewiesenen Zahlen abweichen. Maßgeblich sind die Werte des individuellen Depots, die im Quartalsbericht veröffentlicht werden und tagesaktuell in MFX 2.0 eingesehen werden können.
Die Performancedaten wurden aus Quellen entnommen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit können wir aber nicht übernehmen. Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Depot- und VV-Gebühren sowie Rückvergütungen blieben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt.

Dieses Factsheet darf von Partnern und externen Zuführern der FiNet Asset Management AG unter Angabe der Quelle verwendet werden.