

## FAM Ökologisch-Ethisch 70 - Monatliches Factsheet April 2019

Der Strukturwandel bietet für Investoren, die früh in zukunftssträchtige 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

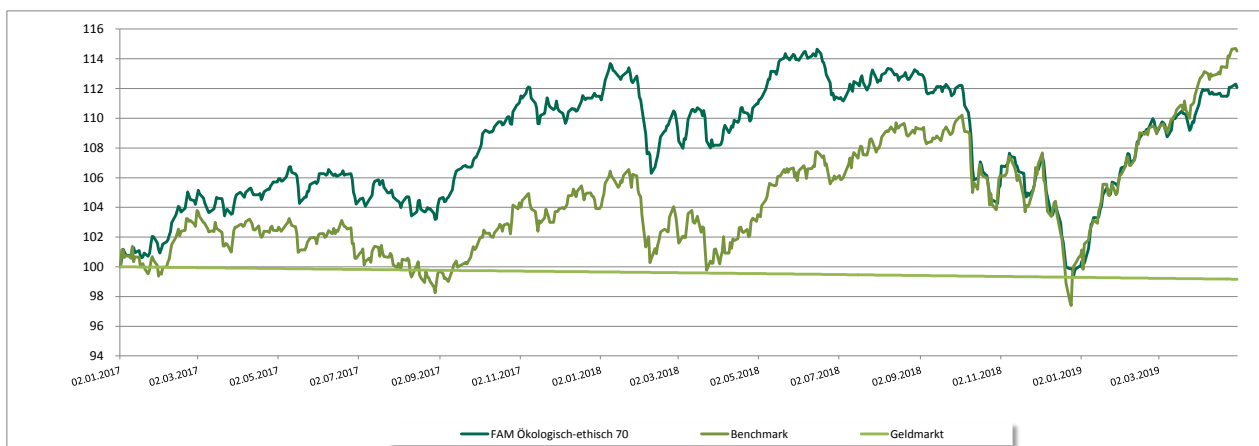
In dieser Strategie werden Investmentfonds eingesetzt, die nach ökologisch-ethischen Kriterien anlegen. Der Fokus liegt auf „Best-of-Class“ - im Gegensatz zum „Best-in-Class“-Konzept. Als Gegenentwurf zum „Best-in-Class“-Konzept, bei dem konventionelle Unternehmen vorherrschen, wurde das „Best-of-Class“-Konzept 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 Derivatrisiken beinhaltet sein. Mikrofinanzfonds können, sowie diese auf der Fondsplattform handelbar sind, ebenfalls eingesetzt werden.

Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performance-Darstellung: **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**

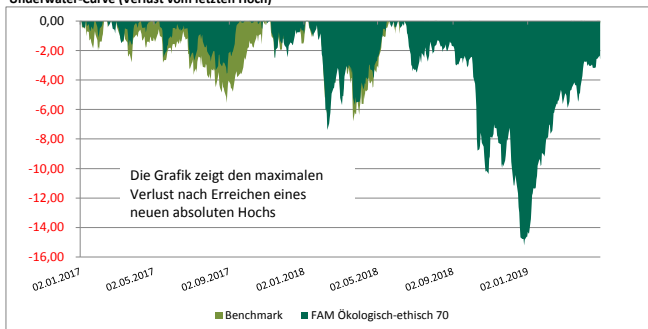
### Performance des Musterdepots im Monat April 2019

Die **ökologisch-ethische Strategie 70** hat den Monat April mit einem Plus von 1,68 % abgeschlossen, während die Benchmark um 2,65 % zulegte. Im April stiegen die Aktienmärkte nun schon den vierten Monat in Folge. Dabei sind geopolitische Risiken wie der Brexit oder der immer noch nicht beigelegte Handelsstreit zwischen den USA und China in den Hintergrund getreten. Auch die abnehmende wirtschaftliche Dynamik in den großen Industrienationen spielte bei den Aktien keine große Rolle. Wohl aber an den Anleihemärkten, die mit fallenden Zinsen auf diese Entwicklung reagieren. So rentierten 10-jährige Bundesanleihen kurzfristig wieder unter der magischen 0 %-Marke im negativen Bereich. Somit konnten im April sowohl Aktien als auch Anleihen eine positive Entwicklung ausweisen - eher untypisch für das aktuelle Umfeld. Abseits der beiden großen Assetklassen stach u.a. die Entwicklung beim Rohöl hervor, das je nach Sorte um 7,5 % bzw. 6,3 % zulegte.

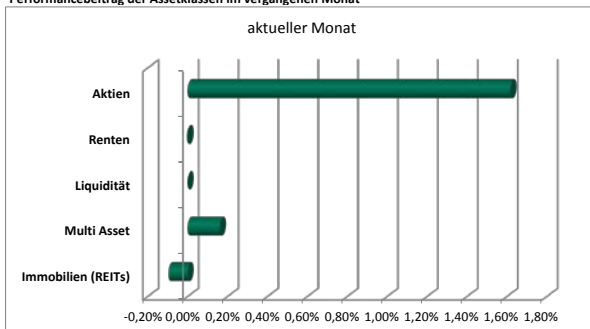
Änderungen in der Allokation: keine Änderungen im Portfolio.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag der Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance nach BVI (vor Kosten von 1,5 % zzgl. MwSt. und Depotgebühr). Bestandsprovisionen werden 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%	-1,61%	2,56%	2,71%	-2,22%	0,88%	0,49%	-0,86%	-5,99%	1,16%	-6,10%	-10,28%	-3,12%
2019	6,23%	2,61%	1,09%	1,68%									12,03%	13,75%

#### Kennzahlen

Performance seit 1.1.2017  
 Performance p.a.  
 Performance YTD  
 12-Monatsperformance  
 Volatilität p.a.  
 Volatilität (1 Jahr)  
 Maximaler Verlust  
 Akt. Verlust vom letzten Hoch  
 Korrelation zur Benchmark  
 Beta zur Benchmark

	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2017	12,06%	14,53%
Performance p.a.	5,01%	5,99%
Performance YTD	12,03%	13,75%
12-Monatsperformance	0,98%	11,14%
Volatilität p.a.	6,00%	7,77%
Volatilität (1 Jahr)	6,38%	8,32%
Maximaler Verlust	-15,21%	-12,82%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-2,59%	-0,17%
Korrelation zur Benchmark	0,51	
Beta zur Benchmark	0,40	

#### Kennzahlen

VaR (99%, 20 Tage)  
 Sharpe-Ratio (3 Jahre)  
 Max. Verlustphase in Tagen  
 Aktuelle Verlustphase in Tagen  
 Neue max. Verlustphase?

	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-0,38%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,8943	0,8363
Max. Verlustphase in Tagen	227	171
Aktuelle Verlustphase in Tagen	227	1
Neue max. Verlustphase?	ja	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 %.

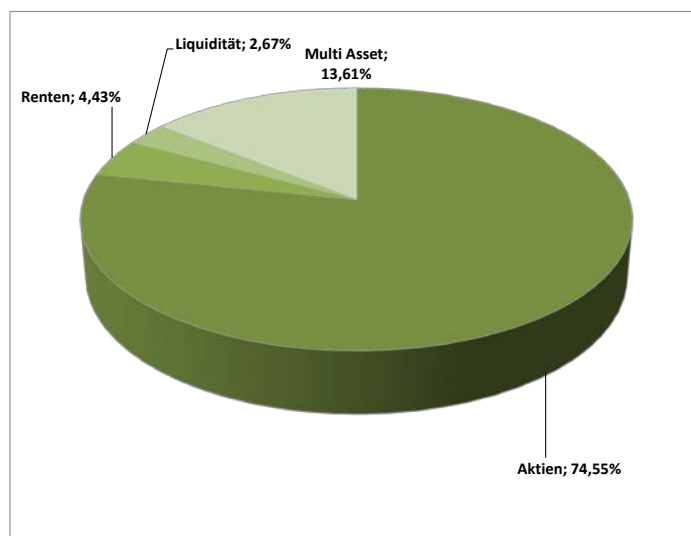
# FAM Ökologisch-Ethisch 70 - Monatliches Factsheet April 2019

## Strategie FAM Ökologisch-Ethisch 70

### Aktuelle Positionen im Portfolio per 30. April 2019 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	SRRI gem. KIID	Performance- beitrag	Performance- beitrag 2019
<b>Aktiefonds</b>			
Arabesque Systematic R	6	1,62%	10,10%
Bonafide Global Fish Fund	5	0,03%	0,37%
DNB ECO Absolute Return A EUR	6	-0,19%	-0,32%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	-0,01%	0,55%
Natura Semper NX-25 R	5	0,16%	0,72%
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0	6	0,20%	0,89%
ÖkoWorld - Klima C	6	0,24%	0,98%
ÖkoWorld - ÖkoVision Classic A	6	0,11%	0,66%
Pictet Timber Fund P	5	0,03%	0,37%
Pictet Global Environmental Opportunities P	5	0,30%	1,47%
RobecoSAM Sustainable Water N	5	0,13%	0,97%
Standard Life Global Equity Impact Fonds	4	0,13%	0,83%
TBF Smart Power Fund	6	-0,10%	0,29%
terrAssisi Aktien	5	0,37%	1,41%
<b>Immobilien-(Aktiefonds)</b>			
J. Safra Sarasin Sust. Equity Real Estate Fund	5	-0,10%	0,59%
<b>MultiAsset</b>			
H&A PRIME VALUES Income (EUR) A	3	0,16%	0,86%
Jupiter Global Ecology Diversified Fund L EUR	3	0,06%	0,43%
<b>Rentenfonds</b>			
DPAM EM Sustainable Bonds A EUR	4	0,00%	0,19%

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



#### Legende:

grün = Aufstockung  
 fettgrün = Neukauf  
 rot = Reduktion  
 fetrot = 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:** Es gab keine Ausschüttung im April

[Hier können Sie ein aktuelles Morningstar Portfolio X-Ray® herunterladen](#)

#### 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](http://www.finet-am.de)  
 E-Mail: [info@finet-am.de](mailto:info@finet-am.de)



#### Daten und Fakten:

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

**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 575,30 € enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2019 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es 500,30 €. Dies entspricht prozentual 3,84% bzw. 3,34% 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 und 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 Bestandsprovisionen, 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: 30. April 2019

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 Performance werden 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.