FAM Ökologisch-Ethisch 50 - Monatliches Factsheet Juni 2019

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.

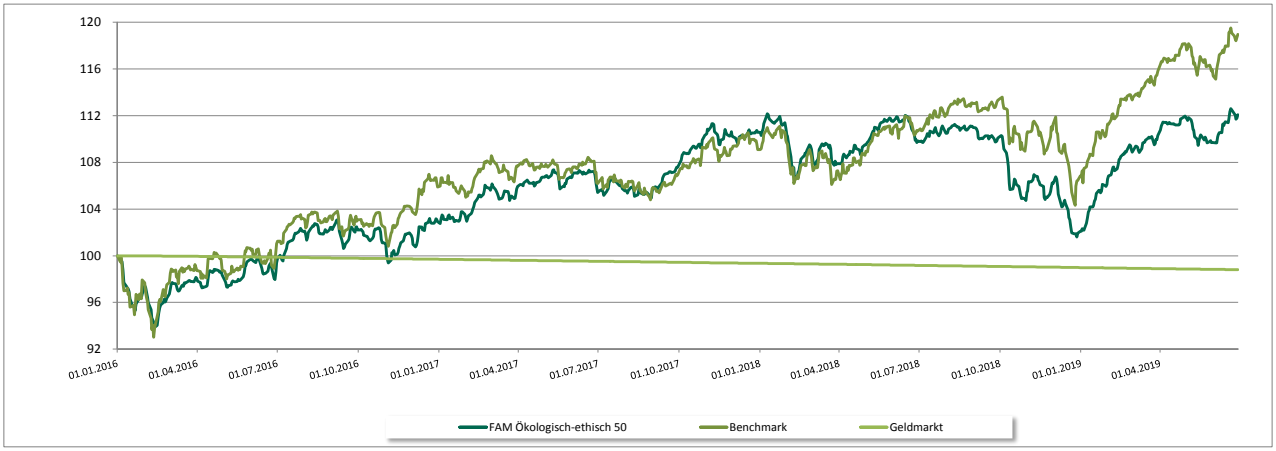
Strategie FAM Ökologisch-Ethisch 50

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.

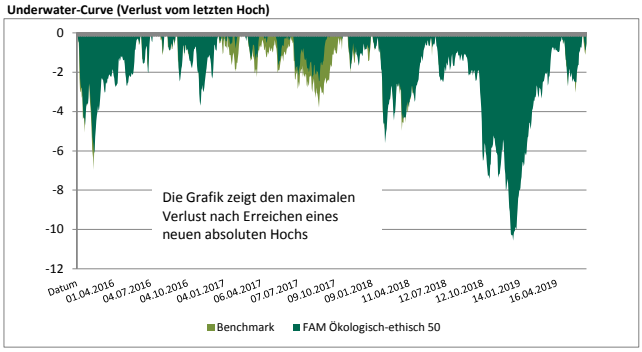
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % iBoxx € Overall, 50 % MSCI Weltindex (EUR)*.** Der **Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren können.**

Performance des Musterdepots im Monat Juni 2019

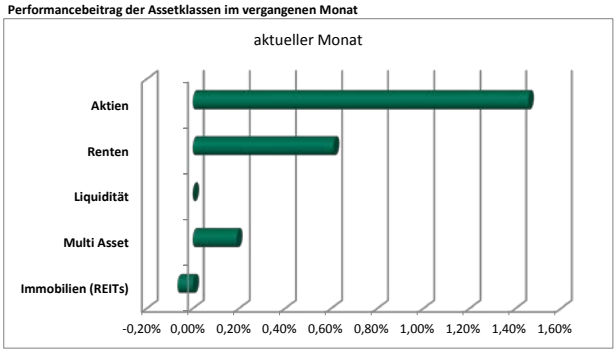
Die **ökologisch-ethische Strategie 50** hat den Juni wieder mit einem Plus von 2,18 % abgeschlossen, während die Benchmark um 3,10 % zulegte. Somit legte die Strategie in den ersten sechs Monaten des Jahres um 9,80 % zu. Erneut sorgte der Handelsstreit zwischen den USA und China für Bewegung an den Finanzmärkten. Wie lange der Waffenstillstand andauert, auf den sich Trump und Xi am Rande des G20-Gipfels in Osaka geeinigt haben, bleibt abzuwarten. Aber auch der US-amerikanische Zinsmarkt wird derzeit sehr genau beobachtet, um herauszufinden, ob und wann die USA in eine Rezession hineinrutschen. Die US-Notenbank FED steht Gewähr bei Fuß und eine Zinssenkung im Juli halten viele Marktteilnehmer für sehr wahrscheinlich. Aber auch das derzeit außergewöhnliche Wetter - wir hatten den heißesten Juni in der Geschichte der Wetteraufzeichnung erlebt, treibt die Politik um. Viele Städte, aber auch ganze Länder wie z.B. Frankreich rufen inzwischen den Klimanotstand aus. Daher verwundert es nicht, dass das Thema Klima auf der G20-Agenda stand.
Änderungen in der Allokation: Wir haben Ende des Monats ein Rebalancing durchgeführt.



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
2016	-3,31%	0,03%	1,38%	0,28%	1,36%	-0,28%	2,73%	0,32%	-0,23%	-1,08%	0,63%	1,17%	2,92%	5,89%
2017	0,30%	2,30%	0,30%	0,75%	-0,05%	-1,18%	0,12%	-0,07%	1,99%	2,61%	-0,14%	0,35%	7,48%	3,04%
2018	-0,19%	-1,12%	-1,14%	1,51%	1,84%	-1,52%	0,60%	0,44%	-0,80%	-4,26%	0,71%	-3,86%	-7,67%	-2,07%
2019	4,40%	2,16%	1,30%	1,38%	-1,90%	2,18%							9,80%	11,34%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2016	12,09%	18,97%
Performance p.a.	3,31%	5,09%
Performance YTD	9,80%	11,34%
12-Monatsperformance	2,05%	7,49%
Volatilität p.a.	4,44%	6,11%
Volatilität (1 Jahr)	4,53%	6,21%
Maximaler Verlust	-10,57%	-9,29%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-0,51%	-0,55%
Korrelation zur Benchmark	0,53	
Beta zur Benchmark	0,38	

Kennzahlen	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-0,49%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,8232	0,9125
Max. Verlustphase in Tagen	375	171
Aktuelle Verlustphase in Tagen	6	6
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

Gewichteter SRRI (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator zwischen 1 bis 7) per Monatsultimo. **4,165**

Die zu erwartende ex-post Wertschwankung liegt damit im Bereich von 10 bis 15 %.

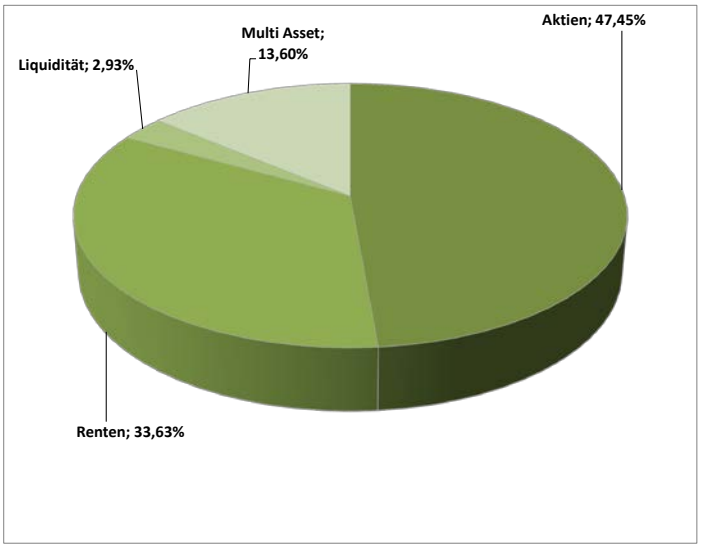
FAM Ökologisch-Ethisch 50 - Monatliches Factsheet Juni 2019

Strategie FAM Ökologisch-Ethisch 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 28. Juni 2019 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	SRRI gem. KIID	Performance-beitrag	Performance-beitrag 2019
Aktienfonds		**1,46%**	**6,47%**
Arabesque Systematic R	6	0,05%	0,61%
Bonafide Global Fish Fund	5	0,03%	0,16%
DNB ECO Absolute Return A EUR	6	0,06%	-0,26%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	-0,01%	0,40%
Natura Semper NX-25 R	5	0,06%	0,32%
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0	6	0,12%	0,44%
ÖkoWorld - Klima C	6	0,09%	0,73%
ÖkoWorld - ÖkoVision Classic A	6	0,06%	0,50%
Pictet Timber Fund P	5	0,20%	0,17%
Pictet Global Environmental Opportunities P	5	0,30%	1,32%
RobecoSAM Sustainable Water Fund N	5	0,31%	0,94%
Standard Life Global Equity Impact Fund	4	0,05%	0,32%
TBF Smart Power Fund	6	0,02%	0,09%
terrAssisi Aktien	5	0,11%	0,74%
Immobilien-(Aktienfonds)		**-0,07%**	**0,23%**
J. Safra Sarasin Sust. Equity Real Estate Fund	5	-0,07%	0,23%
MultiAsset		**0,19%**	**0,91%**
H&A PRIME VALUES Income (EUR) A	3	0,08%	0,57%
Jupiter Global Ecology Diversified Fund L EUR	3	0,11%	0,34%
Rentenfonds		**0,61%**	**1,97%**
DPAM EM Sustainable Bonds A EUR	4	0,07%	0,17%
KEPLER Ethik Rentenfonds A	3	0,14%	0,48%
Mirova Green Bond Fund	3	0,09%	0,29%
Mirova Sustainable Corporate Bond Fund	3	0,09%	0,26%
RobecoSAM Global SDG Credits - CH EUR	3	0,05%	0,18%
Sarasin FairInvest-Bond Fund	3	0,18%	0,60%

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Legende:

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

Ausschüttungen: Es gab eine Ausschüttung im Juni.

*** 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.

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
E-Mail: info@finet-am.de

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen

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 **536,71 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2019 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **461,71 €**
Dies entspricht prozentual **3,58%** bzw. **3,08%** 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. Juni 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 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.