

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet August 2020

Ziel der Vermögensverwaltung ist die Erwirtschaftung risikoadjustierter stabiler Erträge, möglichst unabhängig von verschiedenen Marktphasen. Dabei wird der Core-Satellite-Ansatz verfolgt, eine Weiterentwicklung der Modernen Portfoliotheorie von Harry Markowitz. Das Portfolio wird eingeteilt in einen breit diversifizierten Kern (Core), der eine Grundrendite mit ausreichender Sicherheit bieten soll, sowie mehrere Einzelinvestitionen (Satelliten) mit höherem Renditepotenzial und Risiko, die zur Renditesteigerung dienen sollen. Die Integration **liquider alternativer Investments** zur Portfoliostabilisierung ist ein integraler Bestandteil der Asset Allocation.

Strategie FAM aktiv 50

Hier steht die Erzielung stetiger Erträge bei Eingehung ausgewogener Risiken im Vordergrund. Entsprechend ist der stabile Kern mit 40 % bis 60 % in der Allokation gewichtet. Der **Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt 5 - 7 Jahre und der Anleger sollte einen zeitweiligen Verlust von 15 % akzeptieren**. Die Anlage darf in folgende Finanzinstrumente erfolgen: Geldmarkt-, sämtliche Anleihe-, Misch- und Absolute-Return-Fonds, Immobilien-, Aktien-, Multi-Asset-, Rohstoff- und Edelmetallfonds. In den eingesetzten Fonds können u.a. Währungs-, Laufzeit-, Bonitäts- oder Derivatrisiken beinhaltet sein.

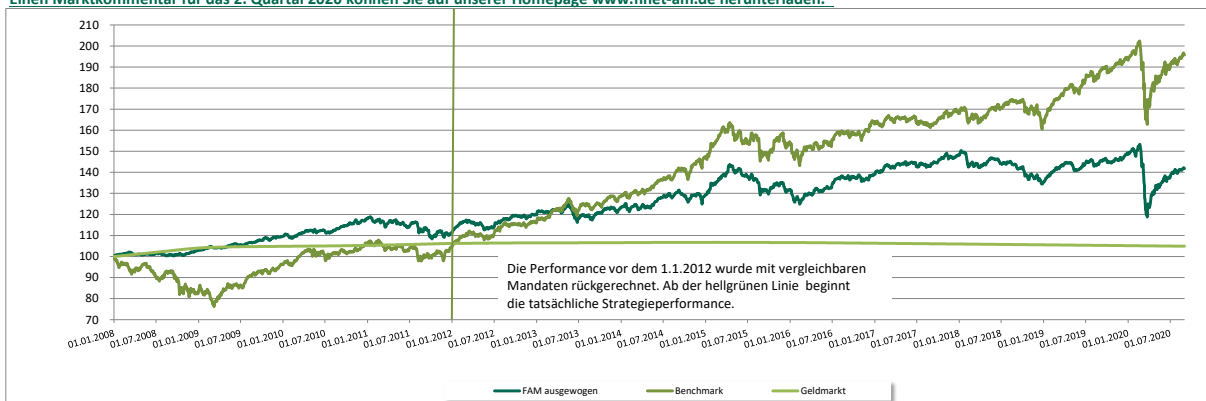
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % iBoxx € Overall, 50 % MSCI Weltindex (EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung der Assetklassen als auch in den Assetklassen teilweise sehr deutlich ab. Wir meiden derzeit bewußt Staatsanleihen der westlichen Industrienationen, da das Chance/Risiko-Verhältnis sehr ungünstig ist und die Staatsverschuldung global zum nachhaltigen Problem heranwächst.

Performance des Musterdepots im Monat August 2020

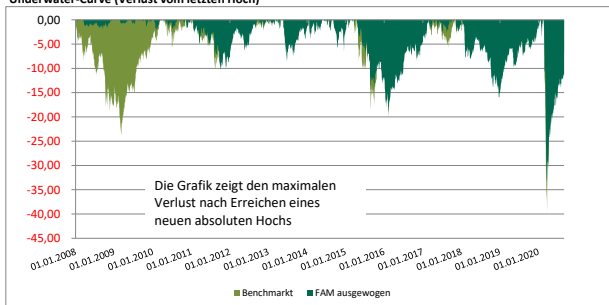
Die Strategie **FAM aktiv 50** hat den Monat August mit einem Plus von 1,73% abgeschlossen, während die Benchmark um 2,44% zulegte. Der letzte Monat stand ganz im Zeichen von Apple, Tesla & Co. Während Apple die Marke von 2.000 Mrd. US-Dollar überschritt, beschleunigte sich der Aufwärtstrend bei Tesla weiter. Zeitweise war der Hersteller von E-Autos die siebtgrößte Aktie in den USA und kommt nun sogar in den S&P 500. Die Entwicklung an den Finanzmärkten mit neuen Höchstständen bei einigen Indizes fühlt sich für einige Marktteilnehmer seltsam an, denn trotz einer Erholung in der Realwirtschaft breitet sich das Corona-Virus weiter aus und ein Impfstoff ist noch nicht verfügbar. Neben Aktien stieg im August auch der Euro gegen den US-Dollar bis fast 1,20 EUR bzw. der US-Dollar gab gegen fast alle Währungen nach. Darunter litten Anlagen, die in US-Dollar notieren. Dennoch stieg der MSCI Welt in Euro um knapp 5,5% im August. Auf Jahressicht beträgt das Minus "nur" noch -1,13%.

Änderungen in der Allokation: Wir haben keine Änderungen im August vorgenommen.

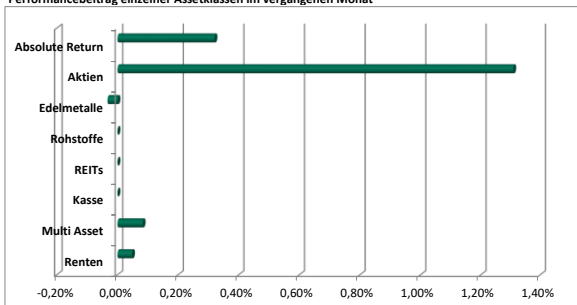
Ein Marktcommentar für das 2. Quartal 2020 können Sie auf unserer Homepage www.finet-am.de herunterladen.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag einzelner Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance nach BVI (vor Kosten von 1,30 % zzgl. MwSt., Depotgebühr und Systemgebühren). Bestandsprovisionen werden rückvergütet.

Jahr	Jan	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	Benchmark
2012	3,54%	1,80%	-1,08%	0,11%	-1,84%	0,16%	2,73%	0,28%	1,83%	-0,63%	0,40%	0,54%	7,98%	10,70%
2013	0,88%	0,21%	1,04%	0,19%	-0,40%	-3,36%	0,66%	-0,72%	2,20%	1,83%	0,34%	0,15%	2,94%	11,09%
2014	-0,51%	1,27%	-0,33%	-0,55%	2,36%	1,52%	0,96%	0,82%	-1,06%	0,09%	0,57%	-0,42%	4,76%	14,14%
2015	3,52%	2,41%	1,72%	1,09%	0,25%	-2,50%	-0,71%	-3,58%	-1,29%	2,82%	0,77%	-2,31%	1,93%	4,67%
2016	-2,68%	-0,35%	1,58%	1,51%	0,44%	1,26%	2,35%	-0,03%	0,44%	0,06%	-0,53%	1,41%	5,48%	5,89%
2017	0,81%	1,90%	0,24%	0,61%	0,01%	-1,07%	0,75%	0,18%	0,69%	2,08%	-0,63%	0,79%	6,48%	3,04%
2018	-0,22%	-2,36%	-1,23%	1,43%	1,21%	-1,33%	0,24%	-0,63%	-0,89%	-3,46%	0,31%	-1,93%	-8,61%	-2,07%
2019	3,12%	1,39%	1,59%	0,33%	-2,07%	1,85%	1,22%	-0,35%	0,62%	-0,60%	1,08%	1,27%	9,76%	17,58%
2020	-0,18%	-3,63%	-12,97%	7,51%	1,41%	1,58%	1,25%	1,73%					-4,50%	1,26%

Kennzahlen

Performance seit 1.1.2008*
 Performance p.a. seit 2012
 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 1.1.2008*	41,84%	95,73%
Performance p.a. seit 2012	2,85%	7,46%
Performance YTD	-4,50%	1,26%
12-Monatsperformance	-2,22%	4,15%
Volatilität p.a.*	4,98%	8,34%
Volatilität (1 Jahr)	11,22%	14,47%
Maximaler Verlust	-34,54%	-39,65%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-11,50%	-6,69%
Korrelation zur Benchmark*	0,54	
Beta zur Benchmark*	0,32	

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)	-0,37%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)*	0,4972	0,8303
Max. Verlustphase in Tagen*	527	569
Aktuelle Verlustphase in Tagen*	137	138
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

Gewichteter SRRI (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator) per Monatsultimo
 Die zu erwartende ex-post Wertschwankung liegt damit im Bereich von 10 bis 15 %.

4,595

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet August 2020

Strategie FAM aktiv 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. August 2020 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

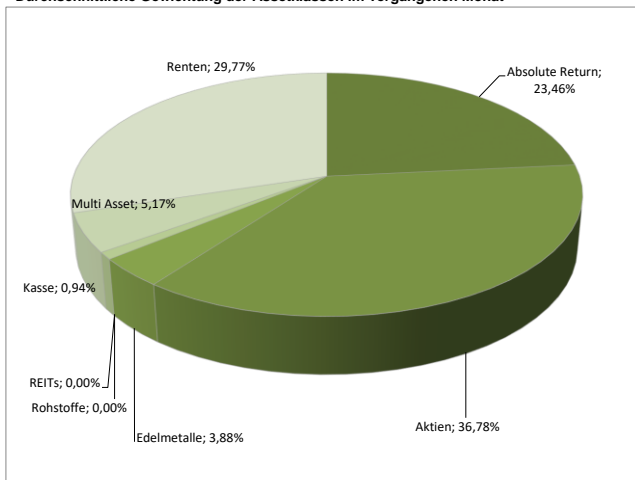
Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)	SRRI gem. KIID	Perf. in % im Monat	Performancebeitrag
Aktienfonds 1,31%			
Arabesque Systematic R	6	1,69%	0,08%
Dimensional Global Targeted Value Fund	6	6,31%	0,26%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund *	5	2,59%	0,10%
Jupiter India Select Fund L	6	3,11%	0,12%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	3,37%	0,14%
nova Steady HealthCare Fonds P	6	0,89%	0,04%
Pictet Global Megatrend Selection P	5	3,56%	0,15%
Silk African + Frontier Markets Fund R	6	4,64%	0,16%
T. Rowe Price Japanese Equity Fund	6	6,36%	0,25%
Rentenfonds 0,05%			
DJE Short Term Bond PA	2	0,34%	0,05%
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	4	-0,73%	-0,03%
Mirova Global Green Bond Fund	3	-0,38%	-0,03%
OVID Infrastructure High Yield Income I EUR	5	1,23%	0,06%
Multi Asset Fonds 0,08%			
Sauren Emerging Markets Balanced Fund D	4	1,60%	0,08%
Absolute Return Fonds 0,32%			
Absolute Return Multi Premium	4	2,49%	0,10%
Amandea ALTRUID HYBRID A	5	1,13%	0,06%
Amundi Volatility Euro Eq. AC	6	0,14%	0,01%
BB Global Macro B EUR	4	1,74%	0,08%
H20 Adagio SR	3	1,81%	0,07%
Rohstoff-Fonds 0,00%			
Edelmetall-Fonds -0,03%			
BGF World Gold Fund A2 EUR	7	-0,86%	-0,03%
Immobilien(aktien)/REITs 0,00%			

Legende:

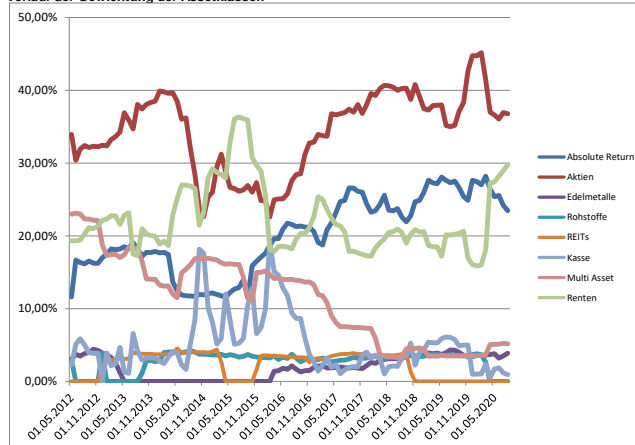
grün = Aufstockung
fettgrün = Neukauf
 rot = Reduktion
fettrot = Komplettverkauf

Ausschüttungen: Es gab eine Ausschüttungen (mit * markiert)

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Verlauf der Gewichtung der Assetklassen



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	FIL Fondsbank GmbH
Mindestanlage summe	15.000 EUR. 10.000 Euro bei Einrichtung eines Sparplans
Sparplanfähig	ab 100 EUR monatlich
Agio	0%
Transaktionskosten	0 EUR (Kauf- und Verkauf der Zielfonds zum NAV)
Depotgebühr	45 EUR p.a. plus 0,15% Systemgebühren der FFB
VV-Gebühr	1,30% p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	werden versteuert und dem Depot quartalsweise gutgeschrieben
Verlustschwelle	10%, gesetzlich vorgeschrieben
Link zur Broschüre	https://bit.ly/2uUJFTS

Bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR sind folgende Kosten-Bestandteile enthalten: 45 EUR Depotgebühr, eine VV-Gebühr von 1,55 % inkl. MwSt. sowie eine Systemgebühr der FFB von 0,15 % inkl. MwSt. Nachfolgende Kick-backs, auch als Bestandsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen bezeichnet, müssen nach MiFID II ab 2018 dem Kunden erstattet werden und reduzieren seine Kosten.

Bei einer Vermögensverwaltung von 15.000 EUR sind derzeit Kosten von jährlich **558,97 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2020 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **483,97 €**. Dies entspricht prozentual **3,73%** bzw. **3,23%** 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 von der FFB ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Kosten der Depotführung der FIL Fondsbank und die Vermögensverwaltungsvergütung, reduziert um die Bestandsprovisionen, die von der FFB quartalsweise gutgeschrieben werden. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erhalten Sie gerne auf Anfrage.

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

© Copyright FiNet Asset Management AG. Stand: 31. August 2020

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 im Frontend der FFB eingesehen werden können. Die Performance Daten 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.