

## FAM aktiv Vermögensverwaltung - Monatliches 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 70

Ziel der Gesamtanlage ist Kapitalwachstum bei Eingehung hoher Risiken. Die offensive Strategie basiert auf einer langfristigen Anlagestrategie. Die angestrebte hohe Rendite bei gleichzeitig hohem Risiko kann nur über mehrere Börsenzyklen hinweg erfolgreich umgesetzt werden. Der stabile Kern beträgt dabei in der Regel bis zu 35 %. Der **Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt über 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren**. Die Anlage darf in folgende Finanzinstrumente erfolgen: Geldmarkt-, sämtliche Staats- und Unternehmensanleihe-, Misch- und Absolute-Return-Fonds, Immobilien(aktien)-, Aktien-, Multi-Asset- sowie Rohstoff(aktien)- und Edelmetallfonds. In den eingesetzten Fonds können u.a. Währungs-, Laufzeit-, Bonitäts- oder Derivatrisiken beinhaltet sein.

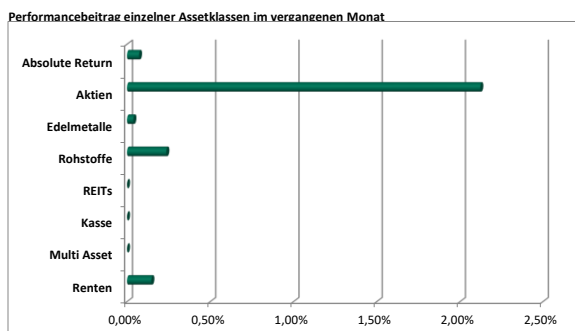
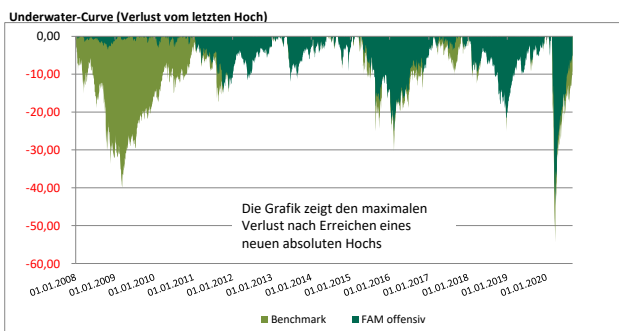
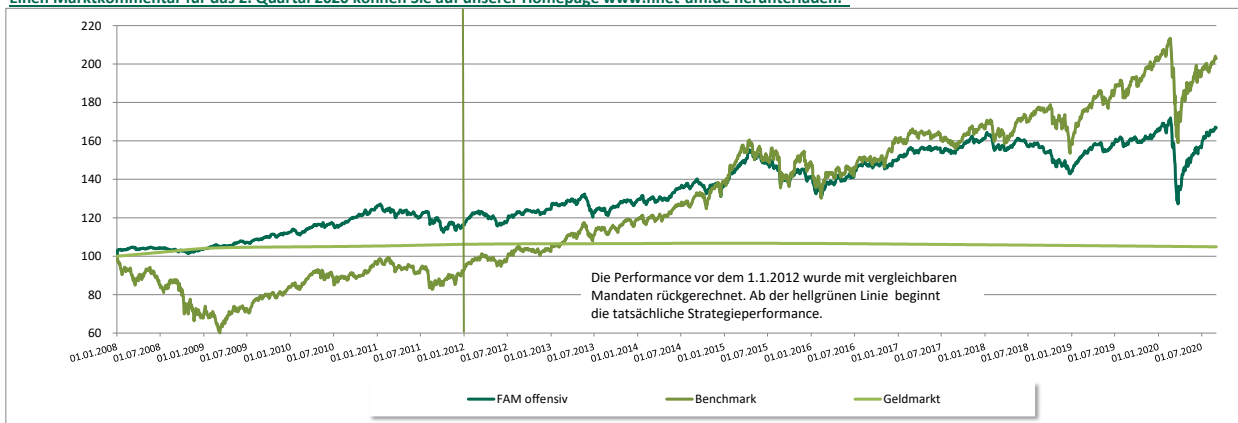
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie **ab 1.1.2020** folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % iBoxx € Overall, 70 % MSCI Weltindex (EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in 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 70** hat den Monat August mit einem Plus von 2,62% abgeschlossen, während die Benchmark um 3,65% 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](http://www.finet-am.de) herunterladen.**



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	4,00%	1,73%	-1,49%	-0,26%	-3,09%	0,86%	3,14%	-0,13%	1,87%	-0,91%	0,14%	1,27%	7,15%	10,40%
2013	1,48%	0,90%	1,79%	-0,10%	-0,22%	-5,15%	0,87%	-1,12%	2,65%	2,30%	0,48%	0,17%	3,87%	15,97%
2014	-0,51%	1,27%	-0,30%	-0,42%	2,87%	1,81%	1,16%	1,09%	-1,17%	-0,09%	0,82%	-0,69%	5,93%	15,99%
2015	4,31%	3,03%	1,91%	1,23%	0,21%	-2,89%	-0,91%	-4,22%	-1,57%	3,83%	1,04%	-2,48%	3,21%	6,87%
2016	-4,08%	0,17%	1,82%	1,85%	0,41%	1,26%	2,96%	-0,25%	0,67%	0,19%	-0,36%	1,65%	6,28%	7,43%
2017	1,10%	2,10%	0,13%	0,47%	-0,23%	-1,23%	0,85%	0,05%	1,20%	2,48%	-0,72%	0,87%	7,23%	4,52%
2018	-0,20%	-2,15%	-1,34%	1,73%	1,39%	-1,64%	0,49%	-0,90%	-1,44%	-4,40%	0,41%	-2,76%	-10,48%	-3,83%
2019	4,29%	2,08%	1,97%	0,83%	-2,03%	2,53%	1,71%	-0,73%	0,53%	-0,52%	1,41%	1,65%	14,44%	26,20%
2020	-0,14%	-4,47%	-13,51%	10,19%	2,10%	2,58%	3,38%	2,62%					1,02%	0,53%

#### 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*	66,83%	102,81%
Performance p.a. seit 2012	3,78%	9,40%
Performance YTD	1,02%	0,53%
12-Monatsperformance	4,13%	7,53%
Volatilität p.a.*	6,28%	13,30%
Volatilität (1 Jahr)	13,31%	20,10%
Maximaler Verlust*	-44,71%	-54,40%
Akt. Verlust vom letzten Hoch*	-5,13%	-10,61%
Korrelation zur Benchmark*	0,45	
Beta zur Benchmark*	0,21	

#### 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)	-0,59%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)*	0,5421	0,6782
Max. Verlustphase in Tagen*	515	1094
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 %.

5,14

# FAM aktiv Vermögensverwaltung - Monatliches Factsheet August 2020

## Strategie FAM aktiv 70

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

Fondsname	SRRI gem. KIID	Perf. in % im Monat	Performance- beitrag
<b>Aktienfonds (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)</b>			
Allianz GI Artificial Intelligence Fund A	6	7,23%	0,19%
avesco Sustainable Hidden Champions *	5	6,59%	0,34%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund A *	5	2,57%	0,13%
Jupiter India Select Fund L	6	3,10%	0,15%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	3,35%	0,20%
NOVA Steady HealthCare Fonds P	6	0,92%	0,05%
Pictet Robotics P	5	2,93%	0,10%
Pictet Water P	5	1,19%	0,06%
Silk African + Frontier Markets Fund R	6	4,60%	0,18%
T. Rowe Price Japanese Equities Fund A	6	6,32%	0,32%
T. Rowe Price U.S. Smaller Companies Q	5	2,84%	0,16%
UBS China Opportunity (USD)	6	4,82%	0,26%

<b>Rentenfonds</b>			
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	4	-0,73%	-0,03%
DJE Short Term Bond PA	2	0,34%	0,04%
GAM Star Credit Opportunities R (EUR)	3	2,13%	0,08%
OVID Infrastructure High Yield Income I	5	1,22%	0,06%

<b>Multi Asset Fonds</b>			
0,00%			

<b>Absolute Return Fonds</b>			
Amandea ALTRUID HYBRID A	5	1,13%	0,07%
Amundi Volatility Euro Equities	6	0,13%	0,01%

<b>Rohstoff-Fonds</b>			
Bakersteel Electrum Fund A	7	4,82%	0,24%

<b>Edelmetall-Fonds</b>			
Bakersteel Precious Metals Fund A2	7	0,84%	0,04%

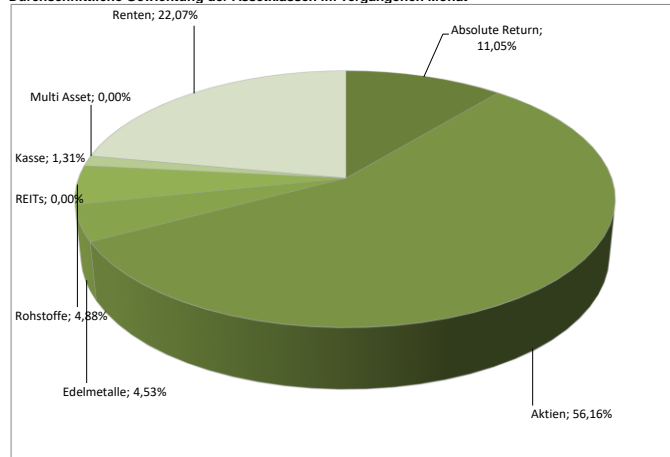
<b>REITs/Immobilien-Fonds</b>			
0,00%			

#### Legende:

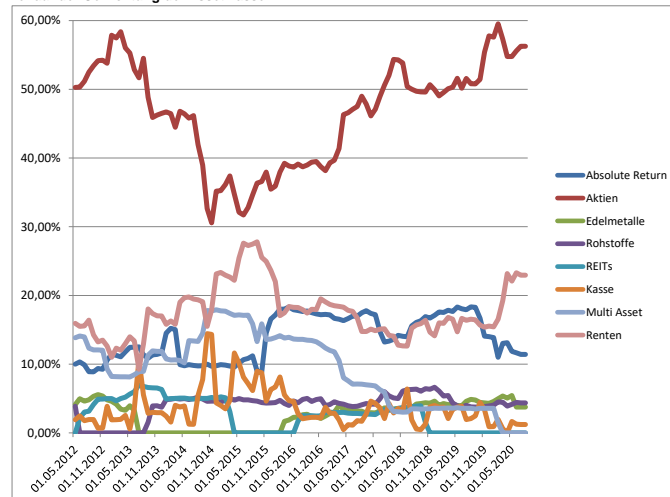
grün = Aufstockung  
 fettgrün = Neukauf  
 rot = Reduktion  
 fettrot = Komplettverkauf

Ausschüttungen: Es gab zwei 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  
**Mindestanlagesumme** 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  
**Servicegebühr** 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/2uUUF7S>

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 **602,99 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2020 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **520,49 €**. Dies entspricht prozentual **4,02%** bzw. **3,47%** 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 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.