

# FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet März 2022

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 zwischenzeitlichen 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.

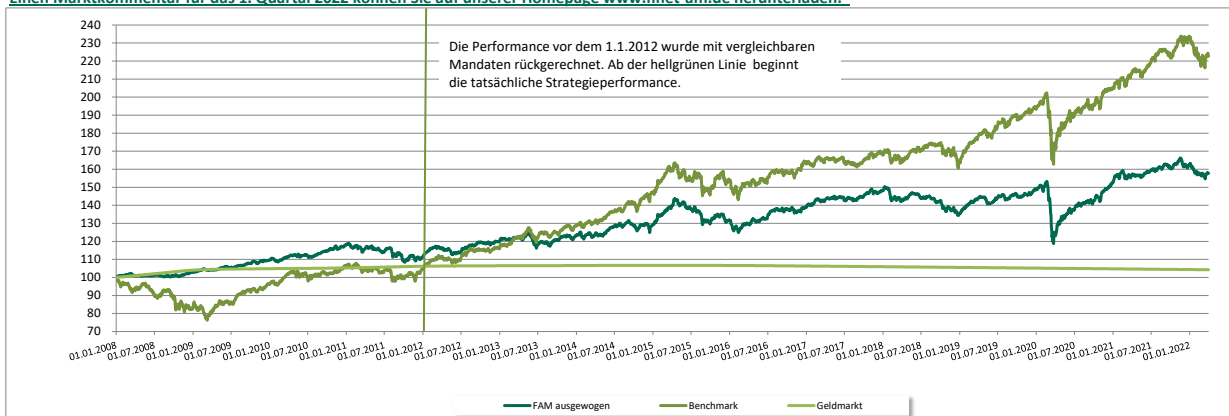
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % iBoxx € Overall, 50 % MSCI Weltindex (EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung 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 März 2022

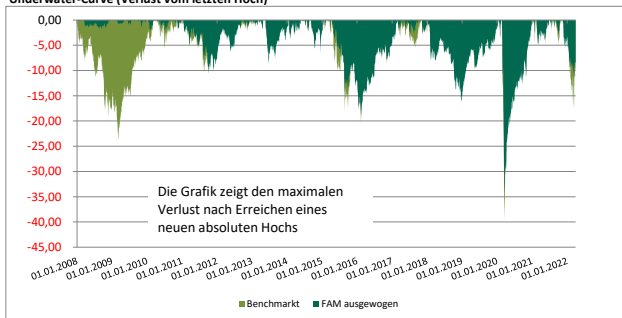
Die Strategie **FAM aktiv 50** hat den Monat März mit einem Plus von 0,36 % abgeschlossen, während die Benchmark um 0,80 % zulegte. Trotz des Krieges konnte die Mehrzahl der Aktienmärkte die Verluste bereits wieder wettmachen. Der globale MSCI Welt in US-Dollar beendete den Monat sogar mit einem Plus von 2,52 %. Auf der Verliererseite standen dagegen erneut "sichere" Anleihen. Europäische Anleihen gemessen am iBoxx Overall gaben dieses Jahr bereits -5,42 % ab. Vor allem das "kurze Ende", also kurzlaufende Anleihen kamen auf Grund der Notenbankpolitik und der anziehenden Inflation deutlich unter Druck. Darunter leiden auch die von uns allokierten Rentenfonds und liefern negative Beiträge. Stabilisierend ist unser Engagement in "Alternativen" Fonds, aber auch in Goldminen, die von der Unsicherheit und der anziehenden Inflation profitieren. Insgesamt konnten wir die "Volatilität", also die Schwankung im Depot, im ersten Quartal deutlich reduzieren und unsere Benchmark leicht übertreffen.

**Änderungen in der Allokation:** keine

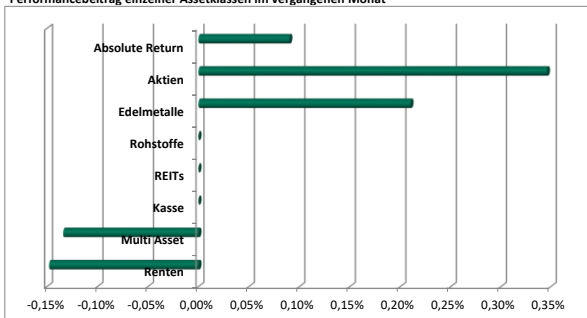
**Ein Marktcommentar für das 1. Quartal 2022 können Sie auf unserer Homepage [www.finet-am.de](http://www.finet-am.de) herunterladen.**



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%	0,33%	-0,12%	4,91%	2,50%	2,92%	6,31%
2021	1,23%	-0,03%	1,26%	-0,14%	0,84%	1,19%	0,27%	1,52%	-1,15%	1,34%	-0,57%	0,64%	6,54%	13,04%
2022	-2,68%	-0,80%	0,36%										-3,10%	-4,15%

### 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*	57,79%	122,66%
Performance p.a. seit 2012	3,89%	7,81%
Performance YTD	-3,10%	-4,15%
12-Monatsperformance	0,74%	4,61%
Volatilität p.a.*	4,95%	8,21%
Volatilität (1 Jahr)	4,23%	6,58%
Maximaler Verlust	-34,54%	-39,65%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-8,47%	-11,13%
Korrelation zur Benchmark*	0,55	
Beta zur Benchmark*	0,33	

### 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)	-0,81%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)*	0,7268	0,9014
Max. Verlustphase in Tagen*	527	569
Aktuelle Verlustphase in Tagen*	96	94
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 %.

4,6

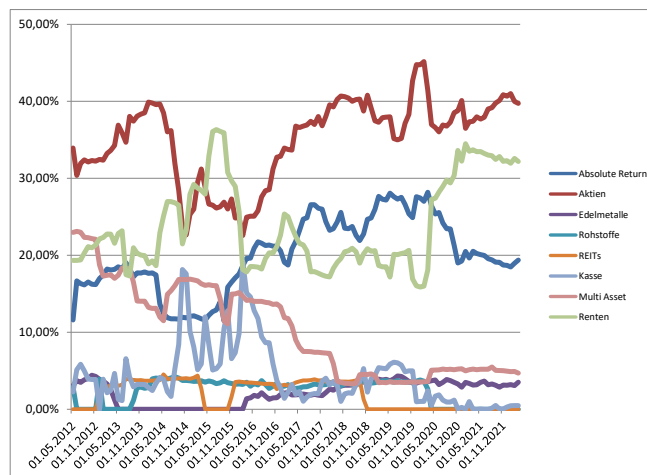
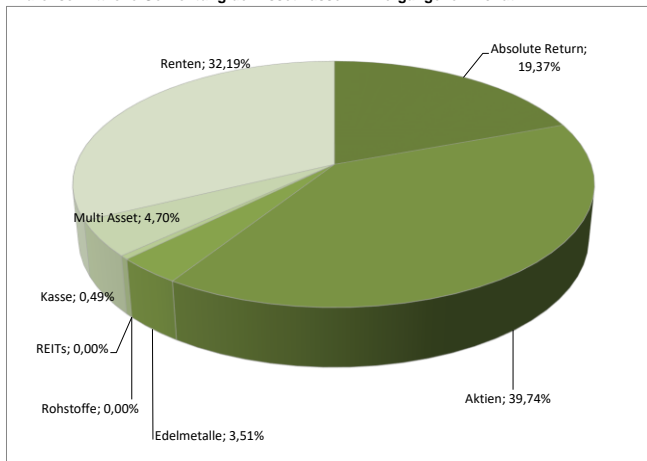
# FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet März 2022

## Strategie FAM aktiv 50

### Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. März 2022 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)	SRRI gem. KIID	Perf. in % im Monat	Performancebeitrag
<b>Aktienfonds</b>			
<b>0,35%</b>			
Arabesque ESG Momentum *	6	1,06%	0,06%
BB African Opportunities	5	1,90%	0,05%
Dimensional Global Targeted Value Fund	6	1,69%	0,09%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund	5	-1,14%	-0,05%
LSF Solar & Sustainable Energy Fund A1	7	-1,31%	-0,06%
nova Steady HealthCare Fonds P	6	3,18%	0,12%
Pictet Global Megatrend Selection P	5	3,40%	0,14%
Silk African + Frontier Markets Fund R **	6	0,00%	0,00%
T. Rowe Price Japanese Equity Fund	6	-2,30%	-0,07%
UTI India Dynamic Equity Fund EUR R	6	1,55%	0,07%
<b>Rentenfonds</b>			
<b>-0,15%</b>			
DJE Short Term Bond PA	2	-0,24%	-0,04%
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	4	0,71%	0,03%
Mirova Global Green Bond Fund	3	-1,70%	-0,11%
OVID Infrastructure High Yield Income I EUR	5	-0,79%	-0,04%
<b>Multi Asset Fonds</b>			
<b>-0,13%</b>			
Sauren Emerging Markets Balanced Fund D	4	-2,78%	-0,13%
<b>Absolute Return Fonds</b>			
<b>0,09%</b>			
Amandea ALTRUID HYBRID A	5	2,13%	0,11%
Amundi Volatility Euro Eq. AC	6	1,80%	0,10%
Assenagon Alpha Volatility	6	-2,60%	-0,10%
BB Global Macro B EUR	4	-0,36%	-0,02%
<b>Rohstoff-Fonds</b>			
<b>0,00%</b>			
<b>Edelmetall-Fonds</b>			
<b>0,21%</b>			
BGF World Gold Fund A2 EUR	7	6,12%	0,21%
<b>Immobilien(aktien)REITs</b>			
<b>0,00%</b>			

### Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



**Info:** Beim H20 Adagio Fonds wurde ein "Sidepocket" gebildet und unter der WKN A2QEHY eingebucht. Dieser Fonds ist nicht handelbar und wird bis voraussichtlich Q1/2022 abgewickelt. Wir bewerten diesen Fonds mit 0 EUR, obwohl dieser aktuell bei 4,90 EUR steht. Verkaufserlöse fließen auf das Abwicklungskonto des Kunden.

\*\* Der Silk African and Frontier Markets Fonds wird liquidiert. Es wurden Ende August 71,36 EUR ausgezahlt. Die Schlusszahlung folgt in Q2/2022.

#### Legende:

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

**Ausschüttungen:** Es gab eine Ausschüttungen (mit \* markiert)

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

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 **548,14 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2022 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **473,14 €**. Dies entspricht prozentual **3,65%** bzw. **3,15%** 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. März 2022

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.