

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet August 2025

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.

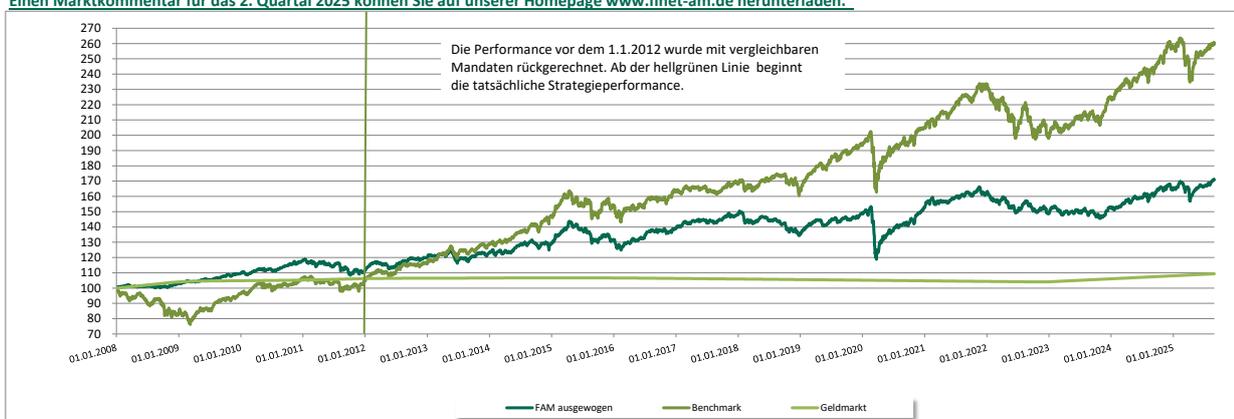
Strategie FAM aktiv 50

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.

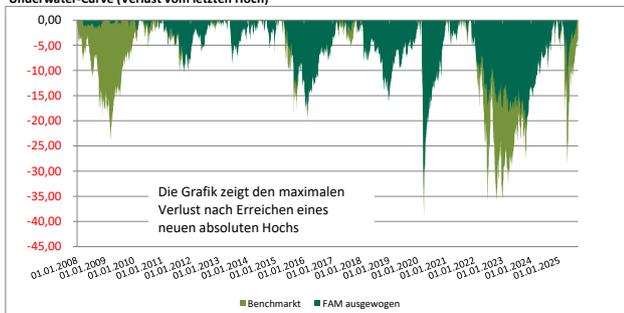
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performance-Darstellung: **50 % europäische Anleihen, 50 % globale Aktien (in EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung 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 2025

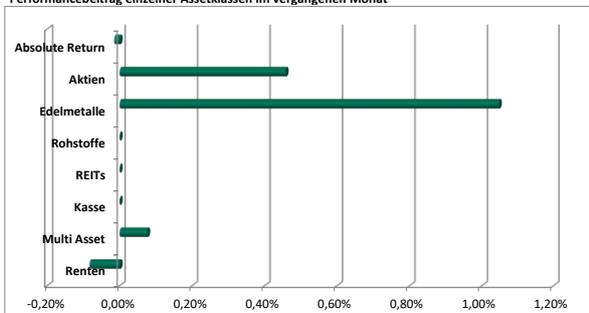
Die Strategie **FAM aktiv 50** hat den August mit einem Plus von 1,48 % abgeschlossen, während die Benchmark nur leicht um 0,07 % zulegen. Der August war erneut von der Politik von Donald Trump geprägt. So entlies er zuerst die Statistikchefin, nachdem die Behörde die US-Arbeitsmarktzahlen der Vormonate nach unten revidierte. Ein "schwacher" Arbeitsmarkt passt Trump jedoch nicht. Auch entlies er die Notenbankerin Lisa Cook und eskaliert im Streit mit der Notenbank Fed und Jerome Powell. Allerdings ist Trump mit der Entlassung vorerst vor Gericht gescheitert. Dennoch zerstört er damit die Unabhängigkeit und das Vertrauen in die Notenbank Fed, was sich im schwachen US-Dollar und steigenden Zinsen zeigt. Auch stieg Gold auf neue Höchststände. Dennoch stiegen Aktien im August. Die Gewinne bei Aktien - MSCI Welt plus 2,49 % - wurden aber durch den nachgebenden US-Dollar von -2,36 % nahezu aufgezehrt. Von wenigen beachtet legten chinesische Aktien im August deutlich zu. Generell sind EM-Aktien momentan im Aufwind. **Einen ausführlicheren Kommentar finden Sie ganz neu auf unserer Homepage unter <https://finet-am.de/vermoegensverwaltung/fam-aktiv/>. Änderungen siehe Seite 2. [Einen Marktcommentar für das 2. Quartal 2025 können Sie auf unserer Homepage \[www.finet-am.de\]\(https://finet-am.de/vermoegensverwaltung/fam-aktiv/\) herunterladen.](https://finet-am.de/vermoegensverwaltung/fam-aktiv/)**



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% | -0,70% | -1,92% | -2,53% | 3,32% | -0,27% | -2,65% | 0,01% | 2,02% | -2,95% | -8,64% | -14,65% |
| 2023 | 2,62% | -1,75% | -0,13% | -0,53% | 0,04% | 0,73% | 1,47% | -1,52% | -1,18% | -1,72% | 2,27% | 2,66% | 2,82% | 13,45% |
| 2024 | -0,18% | 0,71% | 2,56% | -0,59% | 1,28% | 0,33% | 1,55% | 0,26% | 1,33% | -0,38% | 1,97% | -1,38% | 7,64% | 14,13% |
| 2025 | 2,07% | -0,52% | -1,40% | -1,17% | 1,93% | 0,23% | 1,14% | 1,48% | | | | | 3,77% | 1,07% |

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

| | Depot | Benchmark |
|-------------------------------|---------|-----------|
| Performance seit 1.1.2008 | 70,81% | 159,44% |
| Performance p.a. seit 2012 | 3,19% | 6,84% |
| Performance YTD | 3,77% | 1,07% |
| 12-Monatsperformance | 5,33% | 6,11% |
| Volatilität p.a. | 4,93% | 8,22% |
| Volatilität (1 Jahr) | 5,14% | 8,39% |
| Maximaler Verlust | -34,54% | -39,65% |
| Akt. Verlust vom letzten Hoch | -0,49% | -4,19% |

Kennzahlen

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

| | Depot | Benchmark |
|--------------------------------|--------|-----------|
| VaR (99%, 20 Tage) | -0,49% | |
| Sharpe-Ratio (3 Jahre) | 0,5443 | 0,7459 |
| Max. Verlustphase in Tagen | 761 | 601 |
| Aktuelle Verlustphase in Tagen | 2 | 144 |
| Neue max. Verlustphase? | nein | nein |
| Korrelation zur Benchmark | 0,57 | |
| Beta zur Benchmark | 0,34 | |

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet August 2025

Strategie FAM aktiv 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 29. August 2025 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

| Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen) | SRI* gem. BIB | Perf. in % im Monat | Performance- beitrag |
|--|------------------|------------------------|-------------------------|
| Aktienfonds | | | |
| AB International Health Care Fund A EUR | 4 | 1,33% | 0,08% |
| Arabesque ESG Momentum | 4 | 0,76% | 0,04% |
| Eleva Absolute Return Europe Fund R | 2 | 0,05% | 0,00% |
| Fidelity Asian Smaller Companies Fund ** | 4 | 1,91% | 0,07% |
| Mandarine Europe Microcap F | 4 | -1,01% | -0,04% |
| Pictet Global Megatrend Selection P | 4 | -0,90% | -0,04% |
| Protea UCITS II Solar & Sustainable Energy Fund A1 | 5 | 10,82% | 0,27% |
| T. Rowe Price Japanese Equity Fund | 6 | 3,29% | 0,17% |
| UTI India Dynamic Equity Fund EUR R | 5 | -2,65% | -0,10% |
| Rentenfonds | | | |
| DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A | 5 | 0,05% | 0,00% |
| Mirova Global Green Bond Fund | 2 | -0,10% | -0,01% |
| Nordea European High Yield Bond Fund BP | 3 | 0,16% | 0,01% |
| ODDO BHF Euro Credit Short Duration DR | 2 | 0,17% | 0,01% |
| OVID Infrastructure High Yield Income I *** | | -3,16% | -0,09% |
| Multi Asset Fonds | | | |
| Sauren Emerging Markets Balanced Fund H | 3 | 1,04% | 0,08% |
| Absolute Return Fonds | | | |
| Alturis Volatility CS | 4 | 1,27% | 0,05% |
| Aquantum Active Range I | 4 | -1,04% | -0,06% |
| BB Global Macro B EUR | 3 | 0,52% | 0,03% |
| M&G Episode Macro Fund EUR | 3 | -0,41% | -0,04% |
| Rohstoff-Fonds | | | |
| 0,00% | | | |
| Edelmetall-Fonds | | | |
| BGF World Gold Fund A2 EUR | 5 | 14,90% | 1,05% |
| Immobilien(aktien)REITs | | | |
| 0,00% | | | |

3,51

* Der SRI ist ein standardisierter Risikoindikator, der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität der Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Es gibt eine Einstufung auf einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt.

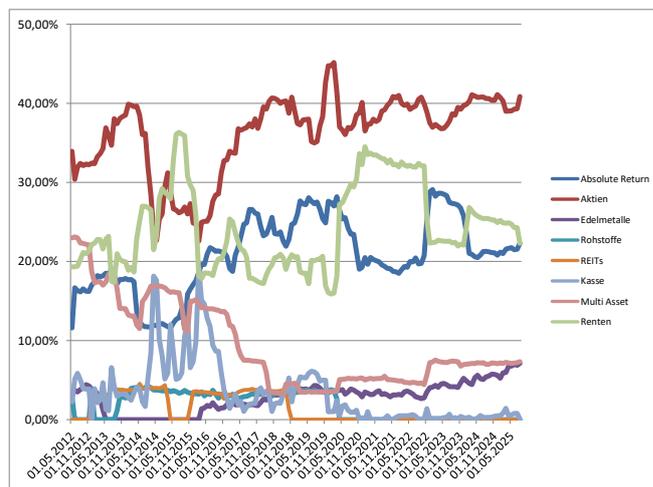
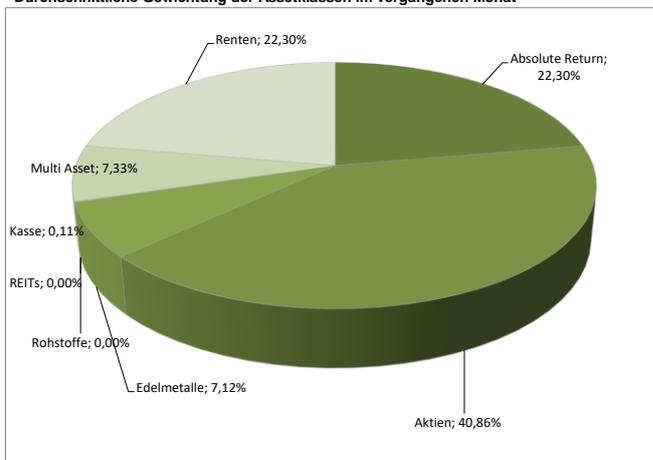
*** in Liquidation

Legende:

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

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

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Kontaktadresse:

FiNet Asset Management GmbH
 Neue Kasseler Straße 62 C-D
 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 | 10.000 EUR. 5.000 Euro bei Einrichtung eines Sparplans |
| Sparplanfähig | ab 100 EUR monatlich |
| Agio | 0% |
| Transaktionskosten | 0 EUR (Kauf- und Verkauf der Zielfonds zum NAV) |
| Depotgebühr | zwischen 25 und 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/2uUFTS |

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 **582,03 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2025 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **507,03 €**. Dies entspricht prozentual **3,38%** bzw. **3,38%** 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 GmbH. Stand: 31. August 2025

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 GmbH unter Angabe der Quelle verwendet werden.