

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet September 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.

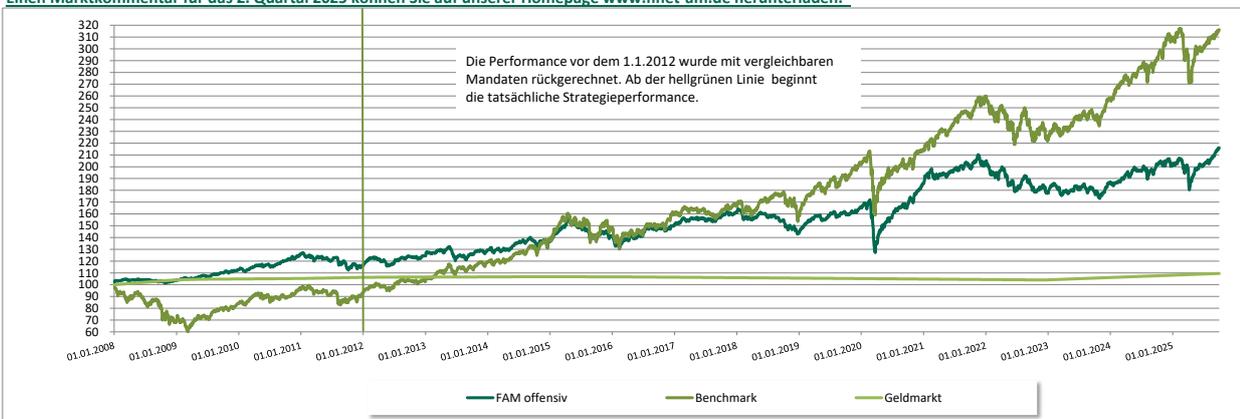
Strategie FAM aktiv 70

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.

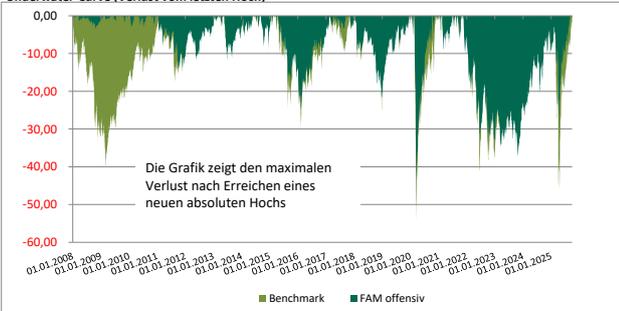
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie **ab 1.1.2020** folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % europäische Anleihen, 70 % globale Aktien (in EUR)**. Allerdings orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark, sondern weicht von dieser sowohl 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 September 2025

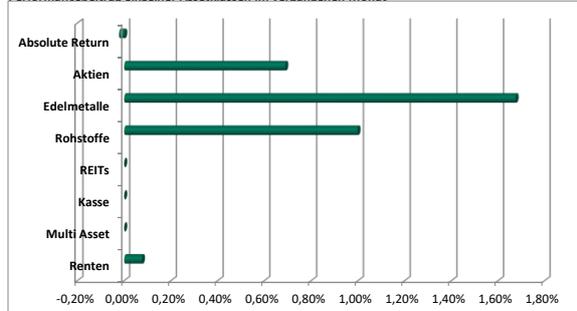
Die Strategie **FAM aktiv 70** hat den September mit einem deutlichen Plus von 3,42 % abgeschlossen, während die Benchmark um 2,08 % zulegte. Der "gefürchtete" September war von steigenden Aktienkursen geprägt. Geholfen hat dabei das Zusammenspiel aus rückläufigen Zinsen und soliden Wirtschaftsdaten in den USA. So hat die US-Notenbank FED den Leitzins um 25 Basispunkte (0,25 %) reduziert und weitere Zinssenkungen in Aussicht gestellt. Nachdem die US-Arbeitsmarktdaten in den Vormonaten etwas zur Schwäche tendierten, reagierte der Markt mit Erleichterung auf die jüngsten Wirtschaftsdaten. Die US-Verbraucher konsumieren unverändert viel und stützen die Wirtschaft. Andererseits bleibt die Inflation weiterhin hartnäckig und steigt sowohl in den USA als auch in Europa leicht an. In den USA liegen die Verbraucherpreise bei 2,9 %. Für Unsicherheit sorgen immer wieder die Attacken von Präsident Trump gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank FED. Auch deswegen stieg Gold deutlich im September auf neue Hochs. **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 herunterladen.**



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag einzelner Assetklassen im vergangenem 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	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%	0,48%	0,17%	3,87%	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%	0,69%	0,81%	6,31%	3,41%	12,73%	6,59%
2021	2,22%	0,24%	0,85%	0,84%	0,84%	1,32%	0,33%	1,95%	-1,71%	2,34%	-0,37%	0,65%	9,84%	19,99%
2022	-4,89%	-0,52%	1,90%	-1,99%	-2,81%	-4,35%	4,53%	0,15%	-4,32%	-0,05%	2,01%	-3,28%	-13,17%	-13,81%
2023	3,55%	-1,79%	-0,84%	-0,54%	0,98%	1,13%	1,82%	-1,82%	-1,32%	-3,49%	4,08%	3,89%	5,42%	15,93%
2024	-0,54%	0,39%	3,34%	0,58%	1,48%	-0,24%	0,85%	-0,10%	1,96%	-0,26%	1,57%	-1,64%	7,50%	19,01%
2025	2,28%	-2,04%	-1,92%	-2,96%	3,62%	0,98%	2,04%	1,97%	3,42%				7,38%	3,07%

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	116,08%	216,23%
Performance p.a. seit 2012	4,60%	9,29%
Performance YTD	7,38%	3,07%
12-Monatsperformance	6,99%	8,57%
Volatilität p.a.	6,60%	12,52%
Volatilität (1 Jahr)	8,76%	11,28%
Maximaler Verlust	-44,71%	-54,40%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	0,00%	-0,97%

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)	-0,34%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,6186	0,7011
Max. Verlustphase in Tagen	990	1094
Aktuelle Verlustphase in Tagen	0	166
Neue max. Verlustphase?	nein	nein
Korrelation zur Benchmark	0,44	
Beta zur Benchmark	0,23	

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet September 2025

Strategie FAM aktiv 70

Aktuelle Positionen im Portfolio per 30. September 2025 inkl. Performancebeitrag am Gesamtd Depot

Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)	SRI* gem. BIB	Perf. in % im Monat	Performance- beitrag
Aktienfonds			
0,69%			
AB International Health Care Fund A EUR	4	1,73%	0,07%
Allianz GI Artificial Intelligence Fund A	5	4,21%	0,17%
AQUIS Lumen Vietnam Fund EUR-R	5	-3,26%	-0,17%
avesco Sustainable Hidden Champions	4	-1,08%	-0,04%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund A	4	1,35%	0,07%
Mandarine Europe Microcap F	4	0,56%	0,03%
Pictet Robotics P	5	6,00%	0,25%
Pictet Water P	4	-3,22%	-0,15%
Protea UCITS II Solar & Sustainable Energy Fund A1	5	11,57%	0,54%
P&R Real Value P	5	-1,77%	-0,06%
T. Rowe Price Japanese Equities Fund A	4	2,24%	0,14%
T. Rowe Price U.S. Smaller Companies Q	5	-0,57%	-0,02%
UTI India Dynamic Equity Fund EUR R	5	-2,66%	-0,12%
Rentenfonds			
0,08%			
Franklin EM Corporate Debt Fund W USD	2	-0,41%	-0,02%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund BI-EUR	3	0,74%	0,04%
OVID Infrastructure High Yield Income I ***		0,36%	0,01%
Pareto Nordic Corporate Bond A (NOK)	2	0,90%	0,05%
Multi Asset Fonds			
0,00%			
Absolute Return Fonds			
-0,02%			
Aquantum Active Range I	4	-2,10%	-0,12%
M&G Episode Macro Fund EUR	3	1,84%	0,10%
Rohstoff-Fonds			
1,00%			
Bakersteel Electrum Fund A	5	17,57%	1,00%
Edelmetall-Fonds			
1,68%			
Bakersteel Precious Metals Fund A2	6	28,82%	1,68%
REITs/Immobilien-Fonds			
0,00%			

4,09

* 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.

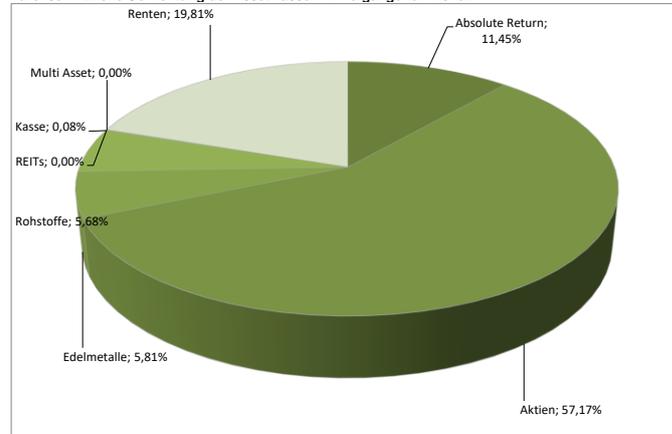
*** In Liquidation

Legende:

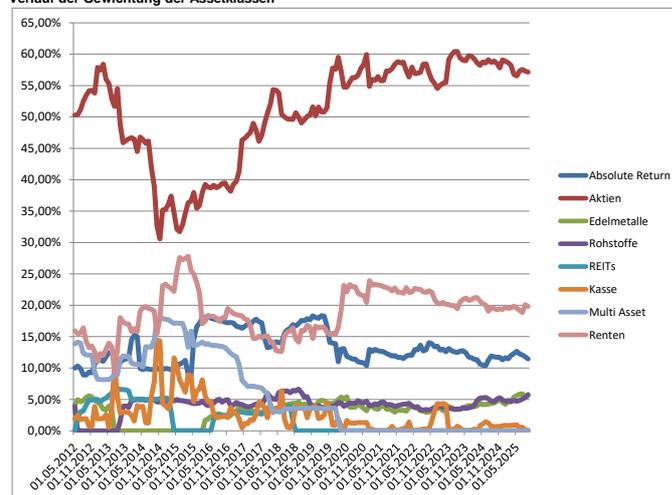
grün = Aufstockung
 fettgrün = Neukauf
 rot = Reduktion
 fettrot = Komplettverkauf

Ausschüttungen: Es gab keine Ausschüttungen (mit ** markiert)

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Verlauf der Gewichtung der Assetklassen



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
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/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 **610,43 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2025 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **527,93 €**. Dies entspricht prozentual **4,07%** bzw. **3,52%** 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: 30. September 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.