

# FAM ökologisch-ethische Vermögensverwaltung - Factsheet September 2025

Der Strukturwandel bietet für Investoren, die früh in zukunftssträchtige Unternehmen investieren, große Chancen. Allerdings sind die Risiken auch höher, da nicht alle Techniken oder Innovationen erfolgreich sein werden und überleben. Wird sich beispielsweise das Elektroauto durchsetzen und damit Tesla Motors zum Weltmarktführer aufsteigen oder werden die "großen" Automobilhersteller den Wasserstoffantrieb zur Serienreife führen? Oder wird es noch ganz andere Antriebstechnologien in Zukunft geben? Um diese Risiken zu minimieren, investiert die FiNet Asset Management global über spezialisierte, regulierte und täglich liquide Investmentfonds in ein breites Universum aus Aktien und Anleihen.

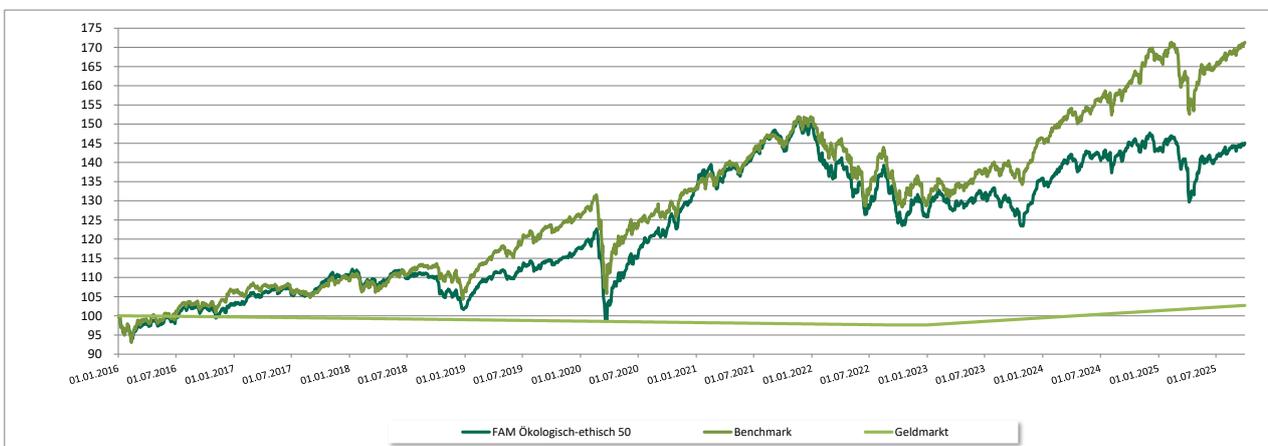
## Strategie FAM ökologisch-ethisch 50

In dieser Strategie werden Investmentfonds eingesetzt, die nach ökologisch-ethischen Kriterien anlegen. Der Fokus in der Vermögensverwaltung liegt auf „Impact Investing“ und Themenfonds - im Gegensatz zum „Best-in-Class“-Konzept, wo in die „besten“ der jeweiligen Branche investiert wird. Viele dieser Unternehmen sind keine „nachhaltigen“ Unternehmen gem. unserer Philosophie, sondern solche, die in vielen Bereichen der Unternehmensführung und des Kerngeschäfts keine überzeugenden Aktivitäten hinsichtlich umwelt- und sozialverträglicheren Wirtschaftens haben. Unser Ansatz soll einen positiven Impact in den Bereichen Ökologie, Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) erzielen. Wir beabsichtigen, uns hier an den 17 UN Nachhaltigkeitszielen (UN SDGs) zu orientieren. Die Anlage darf in folgende Finanzinstrumente erfolgen: Geldmarkt-, sämtliche Staats- und Unternehmensanleihe-, Misch- und Absolute-Return-Fonds, Immobilien(aktien)-, Aktien- und Multi-Asset-Fonds. In den eingesetzten Fonds können u.a. Währungs-, Laufzeit-, Bonitäts- oder Derivatrisiken beinhaltet sein. Mikrofinanzfonds können, sowie diese auf der Fondsplattform handelbar sind, ebenfalls eingesetzt werden.

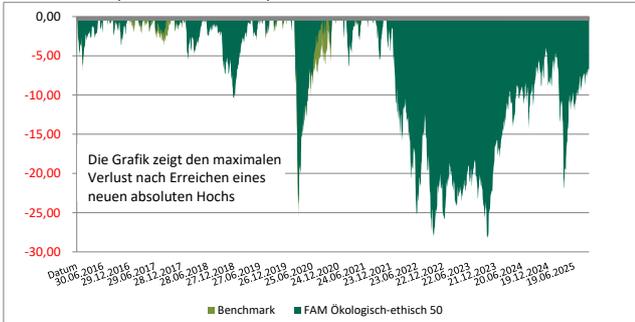
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % europäische Anleihen, 50 % globale Aktien (in EUR)**. Der **Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren können.**

## Performance des Musterdepots im Monat September 2025

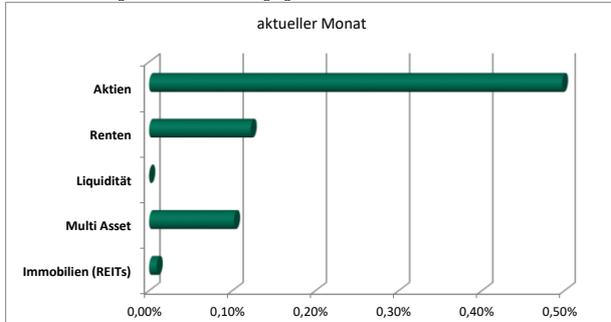
Die **ökologisch-ethische Strategie 50** hat den Monat September mit einem Plus von 0,73 % abgeschlossen, während die Benchmark um 1,59 % zulegte. Der "gefürchtete" September war von steigenden Aktienkursen geprägt. Geholfen hat dabei das Zusammenspiel aus rückläufigen Zinsen und soliden Wirtschaftsdaten 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. **Änderungen in der Allokation:** Es gab keine Änderungen.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag der 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
2016	-3,31%	0,03%	1,38%	0,28%	1,36%	-0,28%	2,73%	0,32%	-0,23%	-1,08%	0,63%	1,17%	2,92%	5,89%
2017	0,30%	2,30%	0,30%	0,75%	-0,05%	-1,18%	0,12%	-0,07%	1,99%	2,61%	-0,14%	0,35%	7,48%	3,04%
2018	-0,19%	-1,12%	-1,14%	1,51%	1,84%	-1,52%	0,60%	0,44%	-0,80%	-4,26%	0,71%	-3,86%	-7,67%	-2,07%
2019	4,40%	2,16%	1,30%	1,38%	-1,90%	2,18%	1,58%	-0,27%	0,72%	0,35%	1,30%	1,10%	15,12%	17,58%
2020	0,99%	-2,97%	-9,69%	6,92%	2,10%	1,82%	3,02%	2,05%	0,74%	0,18%	5,72%	2,71%	13,33%	6,31%
2021	1,71%	-1,02%	2,07%	1,32%	0,40%	2,32%	1,50%	2,43%	-2,69%	2,37%	0,54%	1,18%	12,69%	13,04%
2022	-5,88%	-1,81%	1,01%	-2,33%	-1,48%	-5,05%	6,63%	-2,57%	-6,66%	2,22%	2,95%	-5,63%	-16,10%	-14,65%
2023	3,95%	-0,92%	-0,05%	-0,46%	0,75%	1,39%	1,19%	-1,73%	-2,52%	-3,05%	5,24%	4,21%	7,91%	13,45%
2024	0,06%	2,10%	2,36%	-2,13%	1,51%	0,15%	0,86%	0,23%	1,47%	-1,55%	2,63%	-2,29%	5,39%	14,13%
2025	2,11%	-1,07%	-4,55%	-1,75%	3,68%	0,15%	2,03%	0,20%	0,73%				1,34%	2,68%

### Kennzahlen

Performance seit 1.1.2016  
 Performance p.a.  
 Performance YTD  
 12-Monatsperformance  
 Volatilität p.a.  
 Volatilität (1 Jahr)  
 Maximaler Verlust  
 Akt. Verlust vom letzten Hoch

	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2016	45,06%	71,32%
Performance p.a.	3,88%	5,66%
Performance YTD	1,34%	2,68%
12-Monatsperformance	0,00%	6,60%
Volatilität p.a.	6,32%	8,24%
Volatilität (1 Jahr)	6,98%	8,28%
Maximaler Verlust	-28,24%	-25,77%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-6,56%	-0,04%

### 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)	-0,57%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,5703	0,6405
Max. Verlustphase in Tagen	1006	601
Aktuelle Verlustphase in Tagen	1006	166
Neue max. Verlustphase?	ja	nein
Korrelation zur Benchmark	0,56	
Beta zur Benchmark	0,43	

# FAM ökologisch-ethische Vermögensverwaltung - Factsheet September 2025

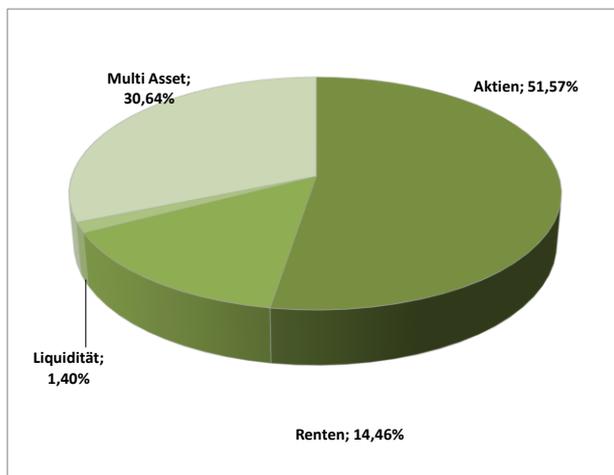
## Strategie FAM ökologisch-ethisch 50

### Aktuelle Positionen im Portfolio per 30. September 2025 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	SRI* gem. BIB	SFDR 	Performance- beitrag Monat	Performance- beitrag 2025
<b>Aktienfonds</b>				
aberdeen Global Impact Equity Fund D	4	9	0,00%	-0,21%
Arabesque Global ESG Momentum Flexible	4	8	0,19%	0,18%
avesco Sustainable Hidden Champions	4	8	-0,03%	0,35%
Bonafide Global Fish Fund	4	8	0,00%	0,01%
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0	4	9	0,03%	0,14%
ÖkoWorld - Klima C	4	9	-0,01%	-0,21%
Pictet Global Environmental Opportunities P	4	9	-0,01%	-0,23%
Pictet Timber Fund P	5	9	-0,12%	-0,18%
Protea UCITS II Solar & Sustainable Energy Fund A1	5	8	0,34%	0,68%
RobecoSAM Sustainable Water Fund D	4	9	-0,10%	-0,19%
TBF Smart Power Fund	4	8	0,23%	0,86%
terrAssisi Aktien	4	8	-0,01%	-0,05%
<b>Immobilien-(Aktienfonds)</b>				
JSS Sust. Equity Real Estate Fund	4	8	0,01%	0,00%
<b>MultiAsset</b>				
Arete PRIME VALUES Income (EUR) T	2	8	-0,02%	-0,04%
GLS Bank Klimafonds A	3	8	0,08%	0,36%
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (RZ) (VTA)	3	8	0,01%	0,00%
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral R	3	9	0,02%	0,00%
<b>Rentenfonds</b>				
DPAM EM Sustainable Bonds A EUR	5	9	0,06%	0,11%
Mirova Global Green Bond Fund	2	9	0,03%	0,07%
RobecoSAM Global SDG Credits - CH EUR **	3	8	0,04%	0,20%

3,48

### Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



\* 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.

#### Legende:

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

**Anmerkung zur Benchmark:** Der Unterschied zwischen konventionellen und nachhaltigen Benchmarks ist langfristig (noch) marginal. Daher nutzen wir unverändert den Standard-Index. Informationen dazu gerne auf Anfrage.  
 Im Anleihbereich gibt es keinen passenden globalen nachhaltigen Vergleichsindex.

Ausschüttungen: Es gab eine Ausschüttung (ggfs. mit \*\* markiert)

#### 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

Signatory of:



#### Daten und Fakten:

**Depotbank** FIL Fondsbank GmbH  
**Mindestanlagensumme** 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  
**Verwaltungsgebühr** 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/2UA0PDQ>

Bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR sind folgende Kosten-Bestandteile enthalten: max. 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 **536,03 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2025 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **461,03 €**. Dies entspricht prozentual **3,57%** bzw. **3,07%** 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 Performanceangaben 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.