

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet Dezember 2024

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.

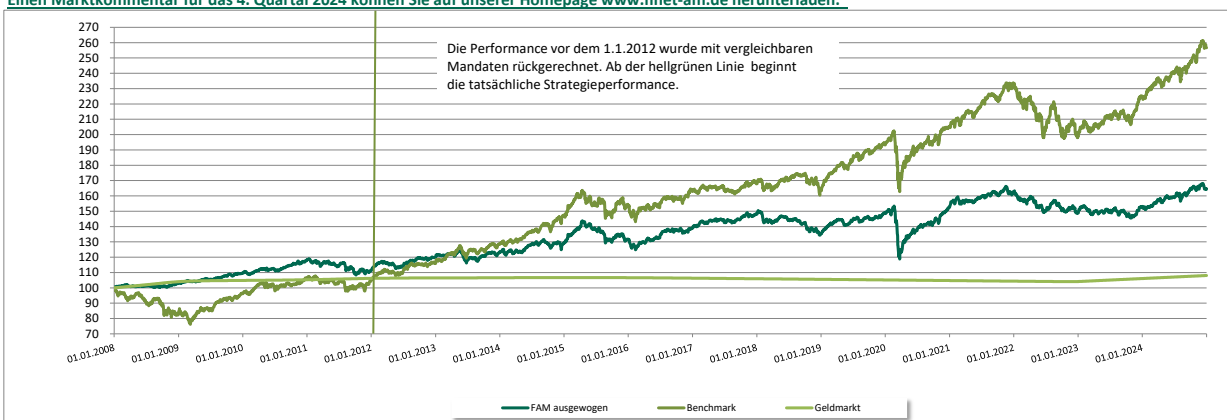
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performance-Darstellung: **50 % europäische Anleihen, 50 % globale Aktien (in EUR)**. Allerdings **orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark**, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung 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 Dezember 2024

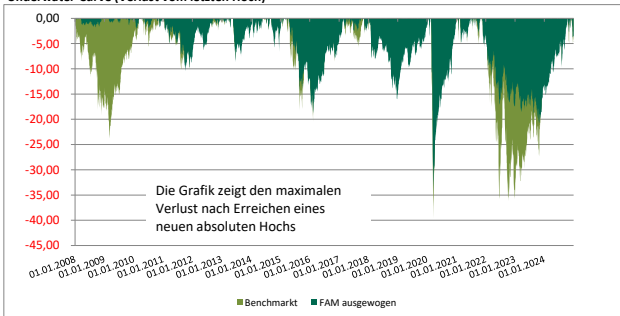
Die Strategie **FAM aktiv 50** hat den Monat Dezember mit einem Minus von -1,38 % abgeschlossen, während die Benchmark um -0,85 % nachgab. Diesmal beherrschten die Notenbanken das Geschehen im Dezember - vor allem die US-amerikanische Fed. Zwar senkten sowohl die EZB als auch die Fed den Leitzins wie erwartet um 0,25 %, doch die Fed revidierte ihren Zinssenkungspfad für 2025. Kommen doch weniger Zinsschritte als von den Marktteilnehmern erwartet und erhofft? Die weiterhin resistente Inflation und die angekündigten Zölle des kommenden Präsidenten Donald Trump lassen die Notenbanker vorsichtig werden. Auch die immense Verschuldung der USA lassen Fragen aufkommen. All das sorgte dafür, dass einige Marktteilnehmer nach zwei außergewöhnlichen Jahren mit jeweils mehr als 20 % Jahresplus zum Jahresende Gewinne mitnahmen. Trotz allem war 2024 wie erwähnt ein gutes Jahr für Aktien, während Anleihen am langen Ende enttäuschten. Dies spiegelt sich in der Jahresperformance wieder.

Änderungen in der Allokation: Wir haben im Dezember keine Änderungen vorgenommen.

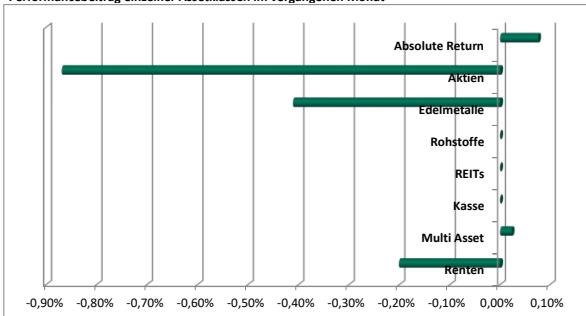
[Einem Marktcommentar für das 4. Quartal 2024 können Sie auf unserer Homepage www.finet-am.de herunterladen.](http://www.finet-am.de)



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%

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*	64,61%	156,70%
Performance p.a. seit 2012	3,06%	7,12%
Performance YTD	7,64%	14,13%
12-Monatsperformance	7,64%	14,13%
Volatilität p.a.*	4,91%	8,17%
Volatilität (1 Jahr)	4,72%	6,35%
Maximaler Verlust	-34,54%	-39,65%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-3,51%	-4,64%
Korrelation zur Benchmark*	0,57	
Beta zur Benchmark*	0,34	

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)	-0,62%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)*	0,5312	0,7922
Max. Verlustphase in Tagen*	761	601
Aktuelle Verlustphase in Tagen*	14	14
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

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.

3,8

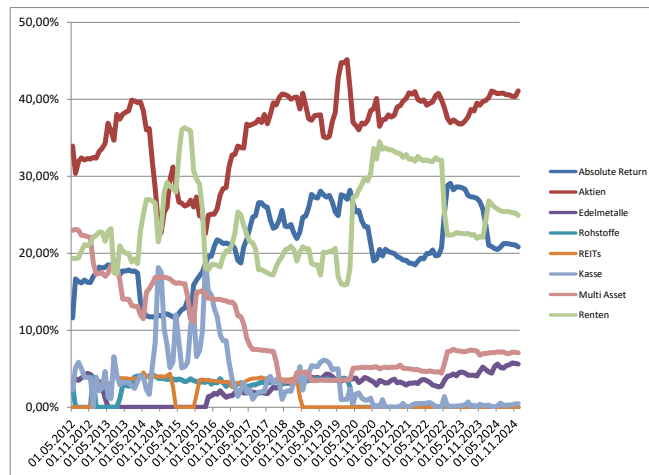
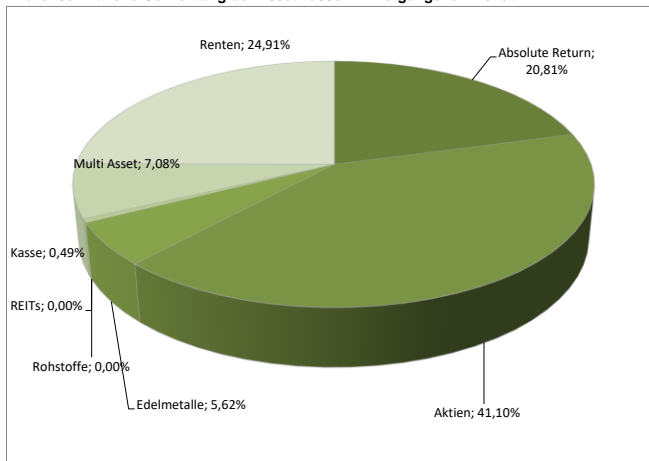
FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet Dezember 2024

Strategie FAM aktiv 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. Dezember 2024 inkl. Performancebeitrag am Gesamtd Depot

Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)	SRI gem. BIB	Perf. in % im Monat	Performancebeitrag
Aktienfonds			
AB International Health Care Fund A EUR	4	-4,95%	-0,20%
Arabesque ESG Momentum	4	-2,09%	-0,12%
Dimensional Global Targeted Value Fund	5	-3,87%	-0,27%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund	4	-0,54%	-0,02%
Mandarine Europe Microcap F	4	1,29%	0,05%
Pictet Global Megatrend Selection P	4	-2,61%	-0,12%
Protea UCITS II Solar & Sustainable Energy Fund A1	5	-6,34%	-0,17%
T. Rowe Price Japanese Equity Fund	6	0,30%	0,02%
UTI India Dynamic Equity Fund EUR R	5	-0,68%	-0,03%
Rentenfonds			
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	5	-0,93%	-0,04%
Mirova Global Green Bond Fund	2	-1,23%	-0,08%
Nordea European High Yield Bond Fund BP	3	0,70%	0,03%
ODDO BHF Euro Credit Short Duration DR	2	0,28%	0,02%
OVID Infrastructure High Yield Income I EUR *	3	-3,29%	-0,12%
Multi Asset Fonds			
Sauren Emerging Markets Balanced Fund H	3	0,33%	0,02%
Absolute Return Fonds			
Alturis Volatility CS	4	-0,92%	-0,04%
Aquantum Active Range I	4	4,16%	0,24%
BB Global Macro B EUR	3	-0,36%	-0,02%
M&G Episode Macro Fund EUR	3	-2,10%	-0,10%
Rohstoff-Fonds			
Edelmetall-Fonds			
BGF World Gold Fund A2 EUR	5	-7,40%	-0,41%
Immobilien(aktien)REITs			

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 die finale Abwicklung steht nun unmittelbar bevor. Wir bewerten diesen Fonds mit 0 EUR, obwohl dieser aktuell bei 0,38 EUR steht. Verkaufserlöse fließen auf das Abwicklungskonto des Kunden. Weitere 0,55 EUR wurden Anfang März 2024 ausgezahlt.

Legende:

- grün = Aufstockung
- fettgrün = Neukauf
- rot = Reduktion
- fettrot = Kompletterverkauf

Ausschüttungen: Es gab eine Ausschüttung (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

Daten und Fakten:

Depotbank	FIL Fondsbank GmbH
Mindestanlage	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
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 **559,10 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2024 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **484,10 €**. Dies entspricht prozentual **3,73%** bzw. **3,23%** 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. Dezember 2024

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.