FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet Juli 2026

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.

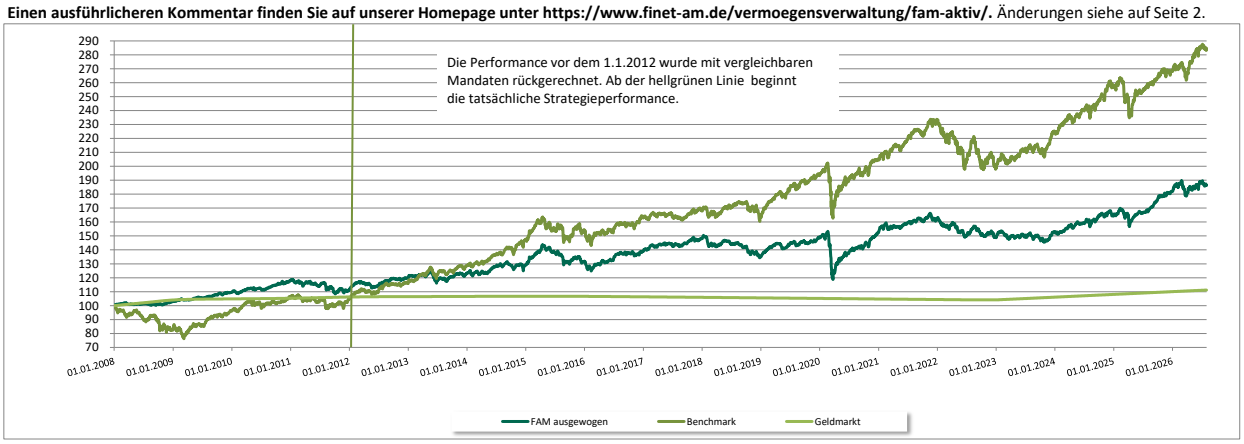
Strategie FAM aktiv 50

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 Derivaterisiken beinhaltet sein.

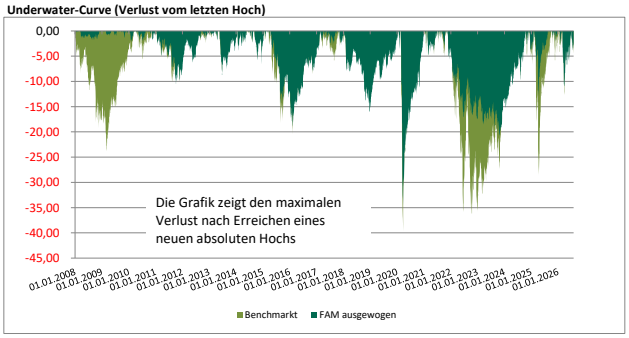
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % europäische Anleihen, 50 % globale Aktien (in EUR)**. Allerdings orientiert sich die FAM in den Anlageentscheidungen nicht an dieser Benchmark, sondern weicht von dieser sowohl in der Gewichtung 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 Juli 2026

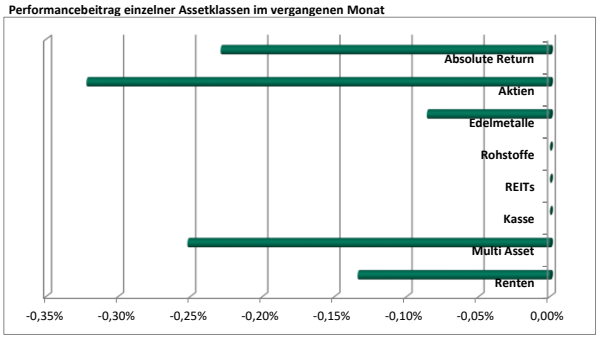
Die Strategie **FAM aktiv 50** hat den Juli mit einem Minus von -1,02 % abgeschlossen, während die Benchmark um -0,81 % nachgab. Im Juli standen die Märkte erneut im Spannungsfeld von Geopolitik (Irankrieg und Sperrung der Straße von Hormus), KI (aufkommende Zweifel an der Finanzierung der Expansion) und der US-amerikanischen Notenbankpolitik, die uneinig ist. Sowohl die FED als auch die EZB haben die Zinsen trotz steigender Inflationsgefahren in ihren Sitzungen unverändert gelassen. Der neue US-Notenbankchef Warsh hat allerdings mit seiner Kommunikation auf der Pressekonferenz für Verwirrung gesorgt. Auch daher sind die die Zinsen in den USA auf Mehrjahreshochs gestiegen, aber auch in Europa und Japan steigen die Zinsen. Die Frage wird sein, wie lange die Straße von Hormus geschlossen bleibt. Die neuerlichen Kriegshandlungen führten zu einem Ansteg des Ölpreises von rund 24 % im Juli, auf Jahressicht sind es 49 %. Gold andererseits profitierte davon garnicht und stieg lediglich um 1 % in US-Dollar.
Einen ausführlicheren Kommentar finden Sie auf unserer Homepage unter https://www.finet-am.de/vermoegensverwaltung/fam-aktiv/. Änderungen siehe auf Seite 2.



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%	3,00%	1,68%	1,41%	0,30%	10,57%	4,45%
2026	1,87%	2,27%	-5,26%	1,91%	2,12%	0,78%	-1,02%						2,47%	6,06%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2008	86,44%	184,39%
Performance p.a. seit 2012	3,60%	7,07%
Performance YTD	2,47%	6,06%
12-Monatsperformance	10,77%	9,70%
60-Monatsperformance	16,51%	27,38%
Volatilität (1 Jahr)	5,73%	6,10%
Maximaler Verlust	-34,54%	-39,65%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-3,19%	-3,20%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-0,79%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,6090	0,7709
Max. Verlustphase in Tagen	761	601
Aktuelle Verlustphase in Tagen	19	19
Neue max. Verlustphase?	nein	nein
Korrelation zur Benchmark	0,57	
Beta zur Benchmark	0,35	

FAM aktiv Vermögensverwaltung - Factsheet Juli 2026

Strategie FAM aktiv 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. Juli 2026 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname (ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen)	SRI* gem. BIB	Perf. in % im Monat	Performance-beitrag
Aktienfonds			**-0,32%**
AB International Health Care Fund A EUR	4	0,48%	0,03%
Arabesque ESG Momentum	4	-1,43%	-0,06%
Eleva Absolute Return Europe Fund R	2	-2,82%	-0,18%
Fidelity Asian Smaller Companies Fund	4	2,40%	0,11%
Mainberg Special Situations Fund	2	-0,13%	-0,01%
Mandarine Europe Microcap F	4	0,32%	0,01%
Pictet Global Megatrend Selection P	4	-2,54%	-0,11%
TBF Smart Power I	4	-10,38%	-0,39%
T. Rowe Price Japanese Equity Fund	6	1,84%	0,09%
UTI India Dynamic Equity Fund EUR R	5	4,39%	0,19%
Rentenfonds			**-0,13%**
DPAM Bonds Emerging Markets Sustainable A	5	-0,26%	-0,01%
Mirova Global Green Bond Fund	2	-1,62%	-0,11%
Nordea European High Yield Bond Fund BP	3	-0,30%	-0,01%
Multi Asset Fonds			**-0,25%**
Sauren Emerging Markets Balanced Fund H	3	-1,51%	-0,09%
Templeton Emerging Markets Dynamic Income	3	-3,55%	-0,16%
Absolute Return Fonds			**-0,23%**
Alturis Volatility CS	4	0,73%	0,03%
Aquantum Active Range I	4	-0,27%	-0,02%
BB Global Macro B EUR	3	-2,56%	-0,15%
M&G Episode Macro Fund EUR	3	-1,54%	-0,09%
Rohstoff-Fonds			**0,00%**
Edelmetall-Fonds			**-0,09%**
BGF World Gold Fund A2 EUR	5	-2,11%	-0,09%
Immobilien(aktien)/REITs			**0,00%**

3,60

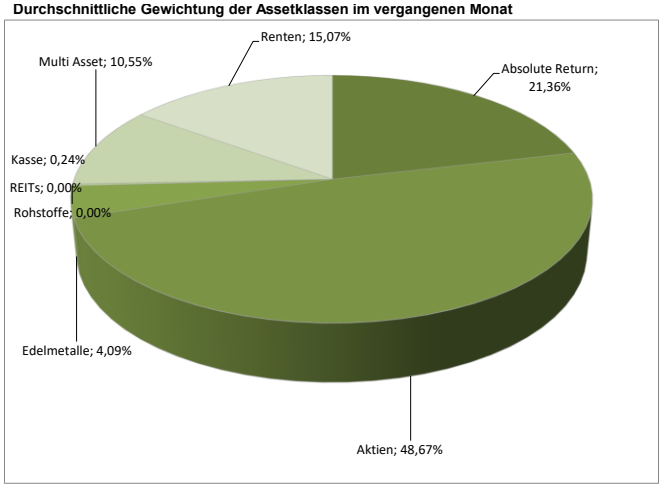
* Der **SRI** ist ein standardisierter Risikoindikator, der sowohl die Volatilität eines Finanzinstruments (Marktrisiko) als auch die Bonität der Emittenten berücksichtigt (Kreditrisiko). Es gibt eine Einstufung auf einer 7-teiligen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt.

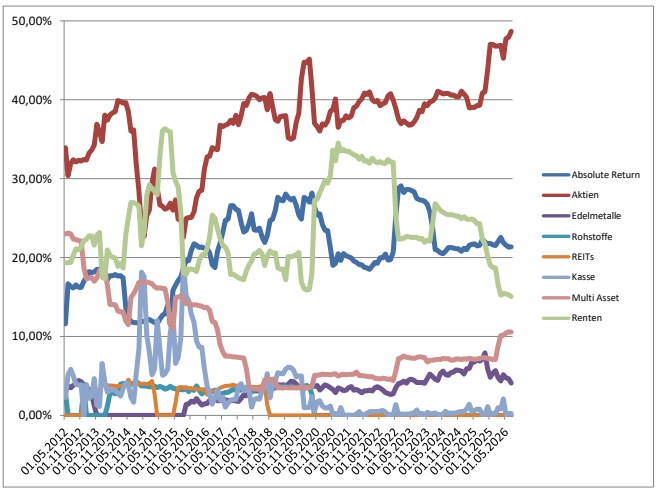
Legende:

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

Ausschüttungen: Es gab keine 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/2uUUFTS

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 **573,44 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2025 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **498,44 €**
Dies entspricht prozentual **3,82%** bzw. **3,32%** 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. Juli 2026

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.