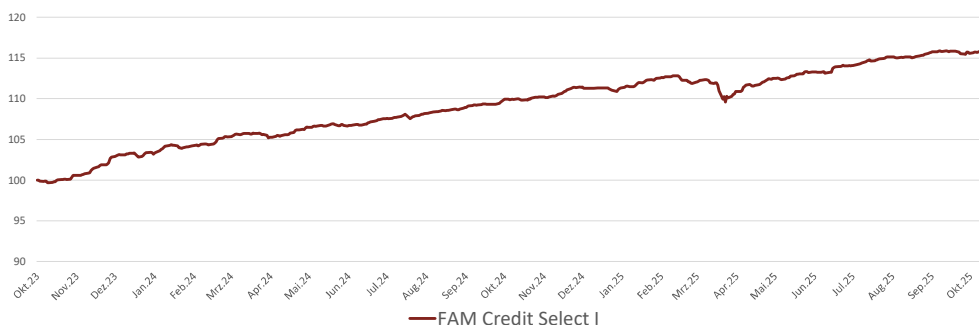


FAM Credit Select I

Stand: 31.10.2025

WERTENTWICKLUNG

Zeitraum: 18.10.2023 - 31.10.2025



PERFORMANCE-KENNZAHLEN

	1 Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	seit Auflage	seit Auflage p.a.
FAM Credit Select I	0,1%	4,1%	5,6%	16,2%		15,9%	7,5%

MANAGERKOMMENTAR: Was bedeutet First Brands für den FAM Credit Select?

Der Berichtsmonat verlief für den Fonds sehr stabil und endete mit einer schwarzen Null. Der Fonds ist bekanntlich breit gestreut mit 116 Anleihen von 100 Emittenten. Interessanterweise gab es im Oktober keine signifikanten Performance-Beiträge eines bestimmten Titels. Der größte Move betrug gerade mal 11 Basispunkte. Unterschiede zeigten sich in den Credit Segmenten: Während die High Yield Titel im Fonds tendenziell etwas nachgegeben haben, so waren die Investment Grade Bonds grosso modo stabil.

Kommen wir daher zu einem aktuellen Top-Thema am Kapitalmarkt: First Brands. In diesem Zusammenhang erreichten uns einige Fragen. Dabei ging es unseren Investoren darum, ob die plötzliche Pleite des US-Autozulieferers First Brands möglicherweise exemplarisch für ein Abrutschen des globalen (Private) Credit Marktes steht und auch ob der FAM Credit Select direkt betroffen war. Die zweite Frage kann direkt verneint werden, zumal es von First Brands auch gar keine High Yield Bonds gibt. Da es sich bei First Brands auch eindeutig um einen gravierenden Betrugsfall handelt, sind Rückschlüsse auf andere Unternehmen aus unserer Sicht nicht ohne Weiteres möglich.

Gleichzeitig können wir natürlich nicht ausschließen, dass auch mal härtere Zeiten am Credit Markt anbrechen könnten. Sollte das passieren, wird der FAM Credit Select die sich dann bietenden Gelegenheiten nutzen. Unsere Metapher dafür ist ja bekanntlich "Credit Buffet". Und wenn hier interessantere frische (Credit)Ware präsentiert wird, schlagen wir zu.

So lange sind wir mit der bisherigen Aufstellung, die uns 5,7% Rendite bringt bei einer kurzen Duration und einer Kreditqualität von IG im Schnitt komfortabel.

ANLAGESTRATEGIE

Ziel des Fonds FAM Credit Select ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Der Schwerpunkt des breit gestreuten Rentenportfolios (Rating-Spektrum von Aaa bis B3) liegt bei Senior-Firmenanleihen aus Europa. Daneben kann z.B. auch in Nachranganleihen von Industrie- und Finanzunternehmen investiert werden. Die Referenzwährung lautet auf Euro, wobei auch andere Währungen beigemischt werden können.

Rücknahmepreis (EUR)	1.128,08
Fondsvermögen (EUR Mio.)	131,8

Stammdaten

ISIN	DE000A3D1WP8
WKN	A3D1WP
Auflagedatum	18.10.2023
Geschäftsjahresende	31.12.
Verwahrstelle	KSK Köln
KVG	Monega KAGmbH
Domizil	Deutschland
Währung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Portfolioverwalter	FAM Frankfurt Asset Management AG
Gesamtkosten (TER)	1,02%
davon Bestandsprovision	0,00%
davon Management-Fee	0,70%
davon Performance-Fee	Keine
Mindestanlage (EUR)	100.000
Sparplanfähig	Nein

Letzte Ausschüttungen (in EUR)

06.12.2024	30,00
------------	-------

FONDS-KENNZAHLEN

Investitionsgrad	98,0%
davon Corporate Hybrids	5,1%
davon Banken Hybrids	13,6%
davon Versicherungs Hybrids	11,2%
Rendite bis Endfälligkeit	5,7%
Durchschnittliches Rating	Baa3
Durchschnittliche Fälligkeit (Jahre)	3,4
Modified Duration	2,4
Spread Duration	2,7
Durchschnittlicher Kupon	5,1%
Fremdwährungsexposure (FX)	1,4%
Anzahl der Emittenten	100

STATISTIK (seit Auflage)

Volatilität	1,7%
Sharpe-Ratio	2,83
Maximum Drawdown	-2,8%
Time-to-Recovery (Tage)	63

FAM Credit Select I

Stand: 31.10.2025

TOP EMITTENTEN RENTEN

2,625% Allianz SE Perp NC 2030		2,3%
2,500% State of Lower Saxony 2030		2,3%
6,875% Flora Food Management BV 2029		2,3%
3,700% Bank of Nova Scotia/The Perp NC 2026		1,8%
3,650% Royal Bank of Canada Perp NC 2026		1,8%
6,750% Landesbank Baden-Wuerttemberg Perp NC 2030		1,8%
5,000% CMA CGM SA 2031		1,5%
2,020% Zuercher Kantonalbank 2028		1,5%
1,125% Berkshire Hathaway Inc 2027		1,5%
6,875% Ardonagh Finco Ltd 2031		1,4%

BONITÄTSAUFTEILUNG

Aaa		9,4%
Aa		7,9%
A		8,4%
Baa		26,7%
Ba		25,8%
B		21,8%

WÄHRUNGSAKKOATION

EUR		98,7%
USD		1,3%
CAD		0,1%

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG

31.10.2025 - 31.10.2024		5,6%
31.10.2024 - 31.10.2023		10,0%

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	0,6%	0,7%	-0,8%	-0,3%	1,1%	0,4%	1,3%	0,3%	0,6%	0,1%			4,1%
2024	1,0%	0,0%	1,4%	-0,2%	1,0%	0,1%	1,1%	0,5%	0,7%	0,5%	0,6%	0,7%	7,8%
2023											1,5%	2,0%	3,3%

Disclaimer

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Markt Recherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Dieses Factsheet entspricht eventuell nicht allen regulatorischen Anforderungen an ein solches Dokument, welche andere Länder außer Luxemburg hierfür definiert haben. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, ihre Organe und Mitarbeiter noch der Investmentmanager können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Investmentfonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Verkaufsprospektes verwiesen. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Firmeninfo

FAM Frankfurt Asset Management AG ist eine unabhängige Vermögensverwaltungs-gesellschaft mit Sitz in Frankfurt am Main und ist eigentümergeführt. Der Fokus liegt auf den Asset Klassen Hochzinsanleihen und risikoreduzierten Hybridstrategien (sog. Prämienstrategien). Dabei wird ein fundamentaler Ansatz verfolgt, der insbesondere auf Titleebene interessante Chance-Risiko-Profile herausfiltert. Bei den Hochzinsanleihen kommt das hauseigene FAM Credit Scoring Model zum Einsatz. Bei allen Mandaten erfolgt eine Streuung nach Regionen und Sektoren, um das Risiko zu vermindern.

Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung/Vermögensoptimierung verfolgen und mittelfristig (bis 5 Jahre) investieren wollen

Anlagehorizont

- Empfohlener Anlagezeitraum mindestens 5 Jahre
- Akzeptanz gewisser Wertschwankungen im Anlagezeitraum

Chancen und Risiken

Chancen

- Vereinnahmung von Zinskupons
- Erzielung von Kursgewinnen

Risiken

- Allgemeine Kurs- und Währungsrisiken
- Starke Kursrückgänge am Kreditmarkt
- Steigende Zinsen und Credit-Spreads

Risiko & Ertragsprofil (SRRI)

←	geringes Risiko			hohes Risiko			→
1	2	3	4	5	6	7	

Kontakt

FAM Frankfurt Asset Management AG
Tausanalanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Tel.: +49 69 244 500 50
www.frankfurtasset.com