

FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet März 2024

Jahrzehnte der Forschung weisen den Weg. Die Mission von Dimensional Fund Advisors Ltd., einer Tochtergesellschaft des 1981 gegründeten US-amerikanischen Konzerns Dimensional Fund Advisors (DFA), ist es, dem Anleger die volle Performance der Kapitalmärkte zukommen zu lassen und durch den wissenschaftlichen Portfolioaufbau eine Steigerung der Rendite zu ermöglichen. Dimensional pflegt ein enges Arbeitsverhältnis zu namhaften Wirtschaftswissenschaftlern und Nobelpreisträgern wie Eugene Fama, Kenneth French und Robert Merton, die mit Dimensionals Portfoliomanagement-, Trading- und Forschungsteams zusammenarbeiten. Während die Dimensional Fonds die langfristigen Werttreiber sind, sollen in Stressphasen 30 % "alternative Investmentfonds" das Portfolio stabilisieren.

Strategie FAM TWin Solution 50

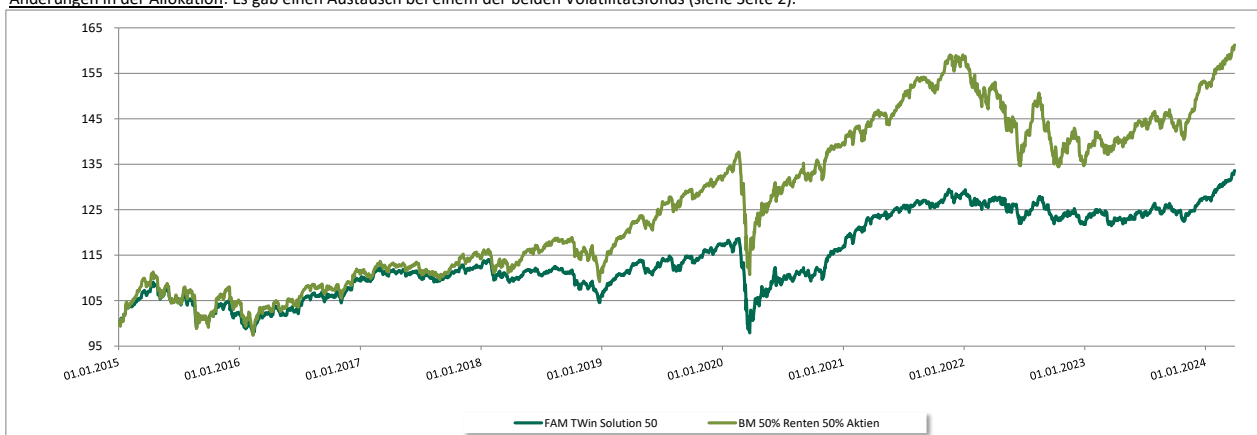
Ziel der Gesamtanlage ist das Kapitalwachstum bei Eingehung ausgewogener Risiken. Entsprechend hoch ist der Aktien- und Anleiheanteil mit 35 % in der Allokation gewichtet. Die übrigen 30 % werden in 8 "liquide Alternative Investmentfonds" aus den Kategorien Global Makro, Managed Futures (CTA), Volatilität und Risk Premia investiert. Die Gewichtung wird halbjährlich durch ein „Rebalancing“ auf die Ursprungsgewichtung zurückgesetzt. Innerhalb dieser Termine gibt es kein aktives Management. Dadurch wird es möglich, dass die Umschichtungsquote und die Transaktionskosten gering bleiben, was am Ende der Rendite zugute kommt.

Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % europäische Anleihen, 50 % globale Aktien in EUR**. Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 5 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 15 % akzeptieren.

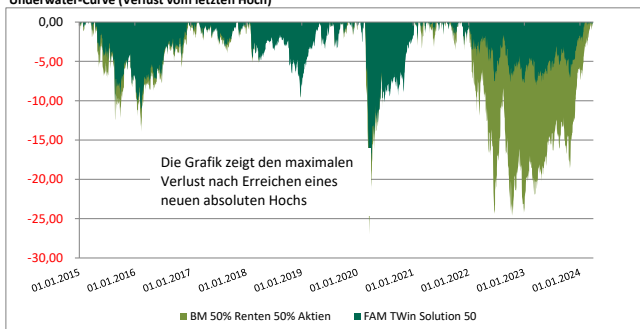
Performance des Musterdepots im Monat März 2024

Die Strategie **FAM TWin Solution 50** hat den März mit einem Plus von 1,91 % abgeschlossen, während die Benchmark um 2,25 % zulegen konnte. Die Notenbankpolitik ist aktuell das entscheidende Thema an der Börse. Wann senkt wer und wie viel? Es könnte sein, dass die EZB dieses Mal vorprescht und vor der US-amerikanischen FED die Leitzinsen senkt. Den Anfang machten allerdings überraschend die sonst so „langsamen“ Schweizer, die am 21. März den Zins um 0,25 % senkten. Ob allerdings die Hoffnungen der Börsianer hinsichtlich der Zinssenkungen in den USA erfüllt werden, ist fraglich. Trotz dieses "Zinsrisikos" konnte der MSCI Welt in EUR im März um 3,42 % zulegen. Auch der europäische Rentenindex iBoxx Overall stieg um 1,08 %. Aber auch Gold und Silber stiegen zweistellig. Manche titelten "Rally of everything", weil nahezu alle Anlageklassen gestiegen sind. Auch wenn wir seit Beginn in 2015 recht deutlich hinter der Benchmark liegen, so befindet sich die Strategie auf einem Allzeithoch bei deutlich geringerem Risiko.

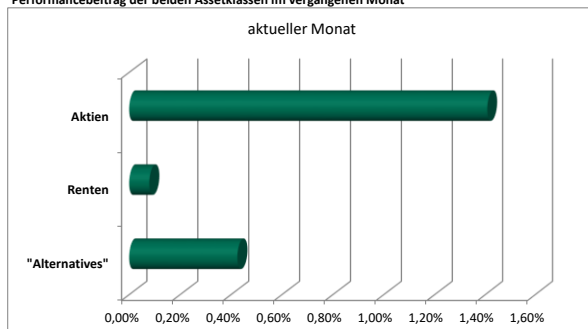
Änderungen in der Allokation: Es gab einen Austausch bei einem der beiden Volatilitätsfonds (siehe Seite 2).



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag der beiden Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance nach BVI (vor VV-Gebühren von 1,30 % zzgl. MwSt. und Gebühren der FFB). Siehe auch den ex-ante Kostenausweis auf Seite 2.

Jahr	Jan	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember	Gesamt	Benchmark
2015	3,40%	1,93%	1,51%	-0,70%	0,75%	-1,95%	0,29%	-3,25%	-1,01%	2,74%	1,18%	-2,60%	2,07%	4,67%
2016	-1,18%	0,10%	1,39%	0,29%	0,43%	0,83%	1,82%	0,31%	-0,09%	-0,03%	1,61%	1,41%	7,12%	5,89%
2017	-0,12%	2,14%	0,02%	-0,14%	-0,64%	-0,65%	-0,06%	-0,09%	0,64%	1,63%	-0,26%	0,15%	2,61%	3,04%
2018	0,73%	-2,00%	-1,04%	0,55%	0,86%	-0,45%	0,78%	0,51%	-0,50%	-2,65%	0,34%	-2,56%	-5,40%	-2,07%
2019	3,01%	1,10%	1,27%	1,57%	-2,54%	1,93%	1,14%	-0,78%	1,26%	-0,23%	1,48%	0,80%	10,36%	17,58%
2020	-1,21%	-2,93%	-9,24%	5,04%	1,51%	0,69%	-0,22%	2,26%	-1,16%	-0,51%	4,91%	1,57%	-0,09%	6,31%
2021	0,42%	2,15%	2,76%	0,31%	0,63%	0,83%	0,20%	1,02%	-1,15%	0,98%	-0,08%	1,52%	9,95%	13,04%
2022	-1,15%	-0,53%	0,30%	-0,50%	-0,31%	-2,45%	3,15%	-1,15%	-2,64%	1,85%	0,89%	-2,70%	-5,30%	-14,65%
2023	1,97%	-0,29%	-0,57%	-0,14%	-0,14%	1,26%	1,63%	-0,73%	-0,65%	-1,43%	1,89%	2,01%	4,83%	13,45%
2024	0,81%	1,80%	1,91%										4,58%	5,35%

Kennzahlen

Performance seit 1.1.2015
 Performance p.a.
 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 1.1.2015	33,60%	61,22%
Performance p.a.	3,17%	5,28%
Performance YTD	4,58%	5,35%
12-Monatsperformance	8,44%	14,93%
Volatilität p.a.	6,42%	8,48%
Volatilität (1 Jahr)	3,91%	5,64%
Maximaler Verlust	-20,76%	-26,98%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	0,00%	0,00%
Korrelation zur Benchmark	0,90	
Beta zur Benchmark	0,68	

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)	-0,39%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,4963	0,6254
Max. Verlustphase in Tagen	579	601
Aktuelle Verlustphase in Tagen	0	0
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

FAM Twin Solution VV - Monatliches Factsheet März 2024

Strategie FAM Twin Solution 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 29. März 2024 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname

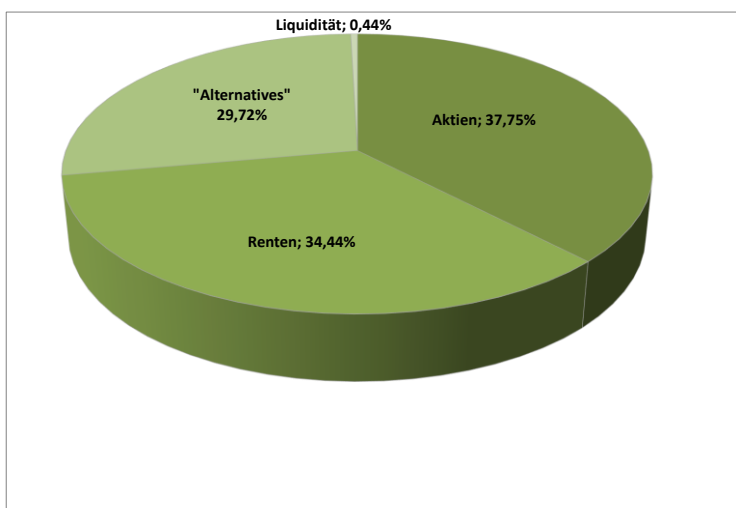
Aktienfonds	1,41%
Dimensional Funds Global Core Equity EUR (aus)	0,90%
Dimensional Funds Global Target Value EUR (aus)	0,38%
Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)	0,12%

Rentenfonds	0,08%
Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)	0,08%

Alternative Fonds	Kategorie	0,42%
amandea SYSTEMATIC A	CTA	0,11%
SEB Asset Selection C	CTA	0,12%
Crabel Gemini Fund EUR R	CTA	0,04%
BB Global Macro	Global Makro	0,03%
Nordea Alpha 15 MA	Global Makro	0,01%
Fulcrum Divers. Absolute Return	Global Makro	0,07%
Amundi Abs. Volatility Euro Equit.	Volatilität	-0,03%
Alturis Volatility CS	Volatilität	0,07%
Aquantum Active Range I	Volatilität	-0,01%

* Beim H20 Adagio Fonds wurde ein "Sidepocket" gebildet und unter der WKN A2QEHY eingebucht. Dieser Fonds ist nicht handelbar und wird voraussichtlich in 2024 abgewickelt. Wir bewerten diesen Fonds mit 0 EUR, obwohl dieser aktuell mit 0,66 EUR bewertet wird. Verkaufserlöse fließen auf das Abwicklungskonto des Kunden. Weitere 0,35 Euro wurden Anfang März 2024 ausgezahlt.

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Ausschüttungen: Die Ausschüttung der Dimensional Fonds fand am 30. November statt. Die Gutschrift bzw. Wiederanlage erfolgte dann wie immer Anfang Dezember.

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	FFB (FIL Fondsbank GmbH)
Mindestanlagesumme	€ 15.000
Sparplanfähig	ab € 250 monatlich
Agio	kein Agio
Transaktionskosten	€ 0
Depotgebühr	€ 45
VV-Gebühr	1,30 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	Bei Dimensional Fonds fallen keine Bestandsprovisionen an. Die der aktiven Fonds werden dem Kundendepot quartalsweise wieder gutgeschrieben. 10%
Verlustschwelle	10%
Link zur Broschüre	https://bit.ly/2S6Oq8r

Kostenausweis bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR, 45 EUR Depotgebühr, einer VV-Gebühr von 1,697 % inkl. MwSt. nach MiFID II - mit und ohne Berücksichtigung von "Kick-backs"	
"Kick-backs" werden auch als Bestandsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen bezeichnet und müssen nach MiFID II ab 2018 dem Kunden erstattet werden.	
Bei einer Anlage von 15.000 EUR in diese Strategie sind Gesamtkosten von jährlich	440,33 €
Dies entspricht prozentual 2,94% bzw. 2,79% 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 gem. KIID 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 ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Kosten der Depotführung der FIL Fondsbank und die Vermögensverwaltungsvergütung, reduziert um die Bestandsprovisionen, die von der FIL Fondsbank quartalsweise gutgeschrieben werden. Bei Dimensional Fonds handelt es sich um institutionelle Anteilsklassen, die keine Bestandsprovisionen bzw. Vertriebsfolgeprovisionen beinhalten und zahlen. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erstellen wir gerne auf Anfrage.	
	417,83 €

* wenn Sie Honorarberater sind, sprechen Sie uns zum Vergütungsmodell bitte an.

© Copyright FiNet Asset Management GmbH. Stand: 29. März 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 FFB-Portal eingesehen werden können. Die Performance Daten 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.