

FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet August 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

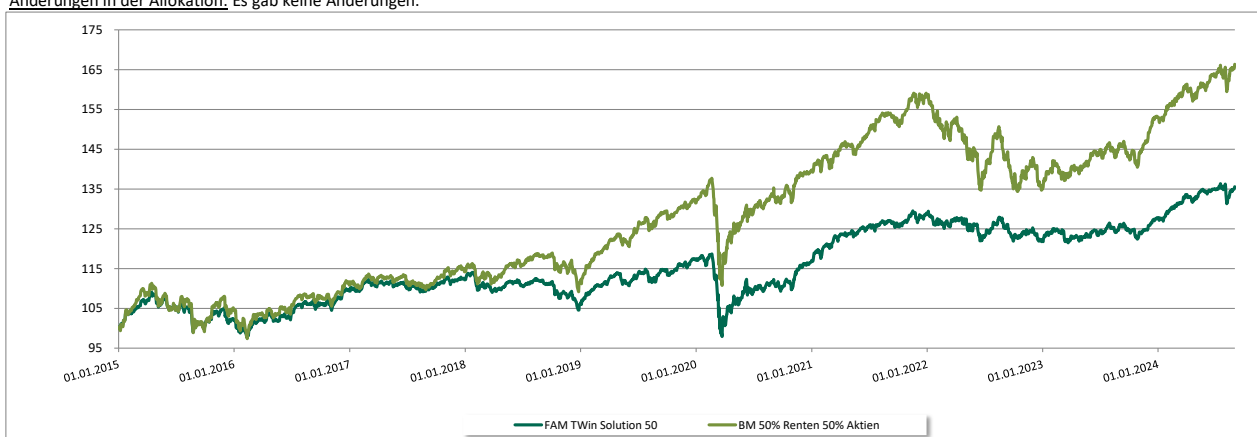
Ziel der Gesamtanlage ist das Kapitalwachstum bei Eingehung ausgewogener Risiken. Entsprechend hoch ist der Aktien- und Anleiheanteil mit 35 % in der Allokation gewichtet. Die übrigen 30 % werden in 8 "liquide Alternative Investmentfonds" aus den Kategorien Global Makro, Managed Futures (CTA), Volatilität 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.

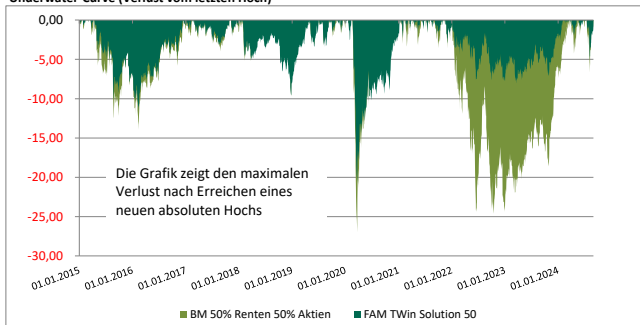
Performance des Musterdepots im Monat August 2024

Die Strategie **FAM TWin Solution 50** hat den August mit einem Minus von -0,50 % abgeschlossen, während die Benchmark um 0,44 % zulegte. Der 5. August war der Tag, der den August maßgeblich geprägt hat. Der "Crash", der von Japan ausging und kurz Schockwellen um den Globus sendete. Im Nachhinein ein Sturm im Wasserglas? Auslöser waren neben der geringen Liquidität an den Märkten die Auflösung von sogenannten Carry-Trades auf Grund der Zinserhöhung in Japan und Sorgen vor einer Rezession in den USA. Entspannung brachte die heiß erwartete Rede von Jerome Powell in Jackson Hole, in der eine Zinswende in Aussicht gestellt wird. Laut dem Chef der Federal Reserve ist es „an der Zeit, die Geldpolitik anzupassen“. Davon profitierten die Zinsmärkte, aber auch die Aktienmärkte. Ob die FED allerdings die Zinsen wie "erwartet" bzw. erhofft sechsmal senkt, wird man sehen. Eine ähnliche Erwartung hatten wir vor nicht allzulanger Zeit und wurde enttäuscht.

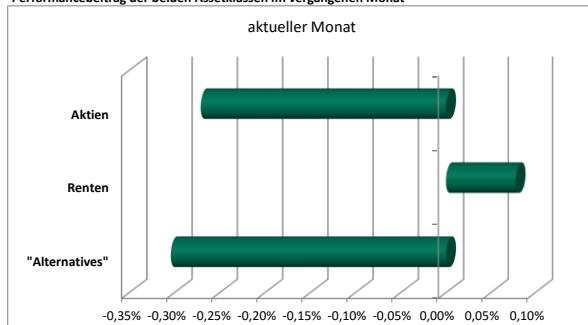
Änderungen in der Allokation: Es gab keine Änderungen.



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%	-0,78%	1,36%	0,48%	0,93%	-0,50%					6,13%	8,70%

Kennzahlen

Performance seit 1.1.2015	35,58%	66,34%
Performance p.a.	3,19%	5,39%
Performance YTD	6,13%	8,70%
12-Monatsperformance	8,01%	13,73%
Volatilität p.a.	6,37%	8,42%
Volatilität (1 Jahr)	4,35%	6,19%
Maximaler Verlust	-20,76%	-26,98%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-0,76%	0,00%
Korrelation zur Benchmark	0,90	
Beta zur Benchmark	0,68	

	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2015	35,58%	66,34%
Performance p.a.	3,19%	5,39%
Performance YTD	6,13%	8,70%
12-Monatsperformance	8,01%	13,73%
Volatilität p.a.	6,37%	8,42%
Volatilität (1 Jahr)	4,35%	6,19%
Maximaler Verlust	-20,76%	-26,98%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-0,76%	0,00%
Korrelation zur Benchmark	0,90	
Beta zur Benchmark	0,68	

Kennzahlen

VaR (99%, 20 Tage)	-1,35%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,4904	0,6287
Max. Verlustphase in Tagen	579	601
Aktuelle Verlustphase in Tagen	33	0
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-1,35%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,4904	0,6287
Max. Verlustphase in Tagen	579	601
Aktuelle Verlustphase in Tagen	33	0
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet August 2024

Strategie FAM TWin Solution 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 30. August 2024 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname

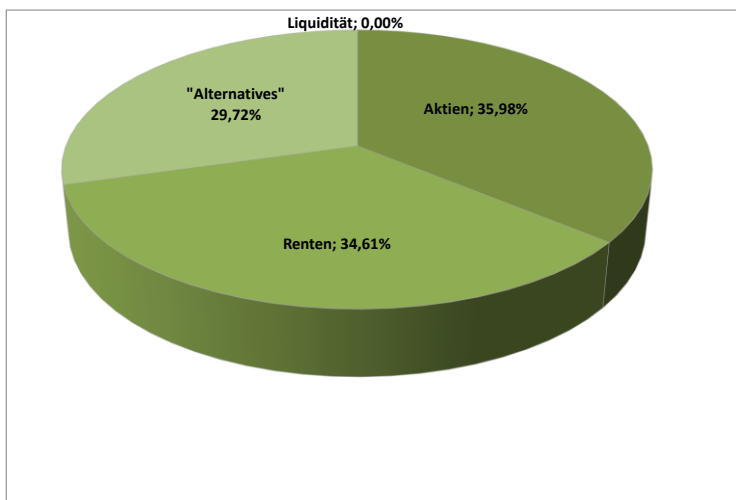
Aktienfonds	Performancebeitrag
Dimensional Funds Global Core Equity EUR (aus)	-0,27%
Dimensional Funds Global Target Value EUR (aus)	-0,01%
Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)	-0,17%
Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)	-0,10%

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

Alternative Fonds	Kategorie	Performancebeitrag
SEB Asset Selection C	CTA	-0,41%
Crabel Gemini Fund EUR R	CTA	0,14%
TRYCON AI Gl. Mark. Dynamic S	CTA	-0,11%
BB Global Macro	Global Makro	0,00%
Nordea Alpha 15 MA	Global Makro	0,12%
Fulcrum Divers. Absolute Return	Global Makro	-0,01%
Alturis Volatility CS	Volatilität	-0,01%
Aquantum Active Range I	Volatilität	-0,04%

* Beim H20 Adagio Fonds wurde ein "Sidepocket" gebildet und unter der WKN A2QEHY eingebucht. Dieser Fonds ist nicht handelbar und wird voraussichtlich im Okt. 2024 abgewickelt. Wir bewerten diesen Fonds mit 0 EUR, obwohl dieser aktuell mit 0,37 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/2S6Og8r

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 **426,99 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2024 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **404,49 €**. Dies entspricht prozentual **2,85%** bzw. **2,70%** 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 Anteilklassen, die keine Bestandsprovisionen bzw. Vertriebsfolgeprovisionen beinhalten und zahlen. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erstellen wir gerne auf Anfrage.

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

© Copyright FiNet Asset Management GmbH. Stand: 30. August 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 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.