

FAM Pure Dimensional 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.

Strategie FAM Pure Dimensional 70

Ziel der Gesamtanlage ist das Kapitalwachstum bei Eingehung hoher Risiken. Entsprechend hoch ist der Aktienanteil mit 70 % in der Allokation gewichtet. Der Anleiheanteil beträgt nur 30 %. Die Gewichtung wird halb- oder jährlich durch ein „Rebalancing“ auf die Ursprungsgewichtung zurückgesetzt. Innerhalb dieser Termine gibt es kein aktives Management, es sei denn, globale Aktien (in EUR) steigen oder fallen im Kalenderjahr um mehr als 25 %. Dann erfolgt ein unterjähriges Rebalancing. Dadurch wird es möglich, dass die Umschichtungsquote und die Transaktionskosten gering bleiben, was am Ende der Rendite zugute kommt, aber gleichzeitig das Chance-/Risikoverhältnis beibehalten wird.

Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % europäische Renten, 70 % globale Aktien (in EUR)**. Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 10 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 30 % akzeptieren.

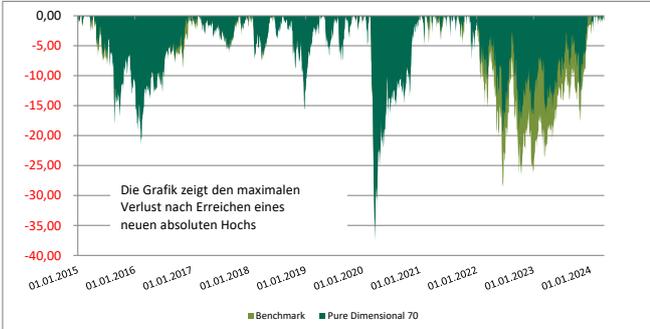
Performance des Musterdepots im Monat März 2024

Die Strategie **FAM Pure Dimensional 70** hat den März mit einem Plus von 3,00 % abgeschlossen, während die Benchmark um 2,72 % zulegte. 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 etwas hinter der Benchmark liegen, so befindet sich die Strategie auf einem Allzeithoch.

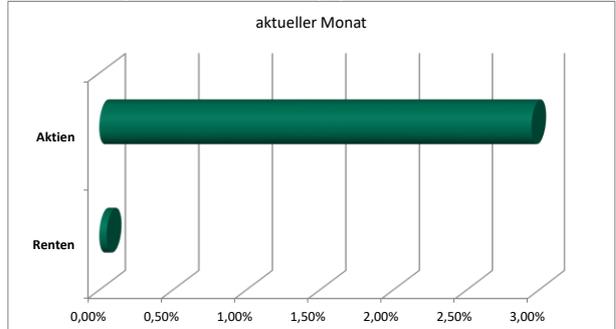
Änderungen in der Allokation: Es gab keine Änderungen in der Allokation.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag der beiden Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance nach BVI (vor VV-Gebühren von 1,15 % 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	4,13%	4,40%	2,02%	-0,72%	1,31%	-2,80%	0,01%	-5,55%	-2,67%	5,79%	2,29%	-3,90%	3,67%	6,14%
2016	-3,67%	-0,44%	3,11%	0,95%	1,31%	0,35%	2,93%	0,69%	0,14%	0,49%	3,72%	1,99%	11,98%	6,92%
2017	0,30%	3,26%	0,31%	-0,52%	-1,27%	-0,60%	-0,43%	-0,14%	1,75%	2,46%	-0,33%	0,67%	5,48%	4,02%
2018	1,04%	-2,06%	-1,30%	1,73%	2,25%	-1,05%	1,95%	0,72%	-0,31%	-4,27%	1,04%	-5,86%	-6,28%	-3,12%
2019	6,18%	2,07%	1,17%	2,35%	-4,64%	3,30%	1,36%	-2,03%	2,76%	0,22%	2,55%	1,38%	17,53%	22,46%
2020	-1,92%	-5,50%	-12,96%	8,82%	2,14%	2,05%	-0,42%	3,54%	-1,61%	-0,19%	7,90%	2,39%	2,36%	6,59%
2021	0,40%	4,13%	4,96%	1,12%	0,75%	1,85%	-0,04%	2,01%	-1,30%	2,59%	-0,80%	3,17%	20,31%	19,99%
2022	-1,89%	-1,12%	1,08%	-1,81%	-0,28%	-5,32%	6,79%	-1,70%	-5,84%	4,44%	2,55%	-4,97%	-8,52%	-13,81%
2023	4,94%	-0,23%	-1,76%	-0,46%	0,25%	3,17%	3,01%	-1,40%	-0,84%	-3,13%	4,18%	3,88%	11,81%	15,93%
2024	0,95%	3,05%	3,00%										7,15%	7,73%

Kennzahlen

Performance seit 1.1.2015	82,20%	92,79%
Performance p.a.	6,68%	7,33%
Performance YTD	7,15%	7,73%
12-Monatsperformance	16,47%	19,22%
Volatilität p.a.	12,14%	11,43%
Volatilität (1 Jahr)	7,89%	7,14%
Maximaler Verlust	-37,18%	-37,76%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	0,00%	0,00%
Korrelation zur Benchmark	0,92	
Beta zur Benchmark	0,97	

Depot Benchmark

82,20%	92,79%
6,68%	7,33%
7,15%	7,73%
16,47%	19,22%
12,14%	11,43%
7,89%	7,14%
-37,18%	-37,76%
0,00%	0,00%
0,92	
0,97	

Kennzahlen

Var (99%, 20 Tage)	-0,73%
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,5518
Max. Verlustphase in Tagen	507
Aktuelle Verlustphase in Tagen	0
Neue max. Verlustphase?	nein

Depot Benchmark

-0,73%
0,5518
507
0
nein

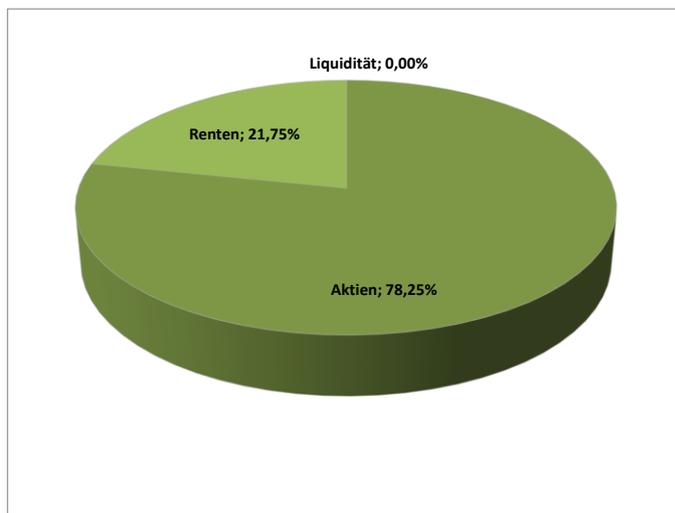
FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet März 2024

Strategie FAM Pure Dimensional 70

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

Fondsname	Perf. Monat
Aktienfonds	2,95%
Dimensional Global Core Equity EUR (aus)	0,97%
Dimensional Global Sustainability Core Equity EUR (aus)	0,86%
Dimensional Global Target Value EUR (aus)	0,89%
Dimensional Emerging Markets Value EUR (aus)	0,24%
Rentenfonds	0,05%
Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)	0,05%

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Ausschüttungen: Die Ausschüttung der Fonds fand am 30. November statt. Die Gutschrift bzw. Wiederanlage erfolgte 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	€ 5.000
Sparplanfähig	ab € 100 monatlich
Agio	kein Agio
Transaktionskosten	€ 0
Depotgebühr	€ 45
VV-Gebühr	1,15 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	es fallen bei Dimensional Fonds keine Bestandsprovisionen an
Verlustschwelle	10%
Link zur Broschüre	https://bit.ly/373qs2b

Ex-ante Kostenausweis für ein Anlagevolumen von 15.000 EUR mit 45 EUR Depotgebühr, einer VV-Gebühr von 1,37% inkl. MwSt. sowie einer Systemgebühr der FFB von 0,15%

Bei einer Anlage von 15.000 EUR in diese Strategie sind Gesamtkosten von jährlich **333,53 €** enthalten. Dies entspricht prozentual **2,22%** pro Jahr auf das Anlagevolumen. **Dies heißt aber nicht, dass die in der Tabelle auf der ersten Seite ausgewiesene Performance um diesen Prozentsatz reduziert werden muss.** Vielmehr sind die laufenden Kosten der Fonds bereits in der Wertentwicklung berücksichtigt (netto). Die laufenden Kosten gem. KIID beziehen sich auf das vergangene Jahr und können sich im laufenden Jahr ändern. Die tatsächlichen Kosten werden erst am Jahresende ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Kosten der **Depotführung der FIL Fondsbank und die Vermögensverwaltungsvergütung**. Da es sich um institutionelle Anteilsklassen handelt, zahlen die eingesetzten Dimensional Fonds keine Bestandsprovisionen an Dritte. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten Kostenausweis erhalten Sie gerne auf Anfrage.

* 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 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 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.