FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet Juli 2026

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.

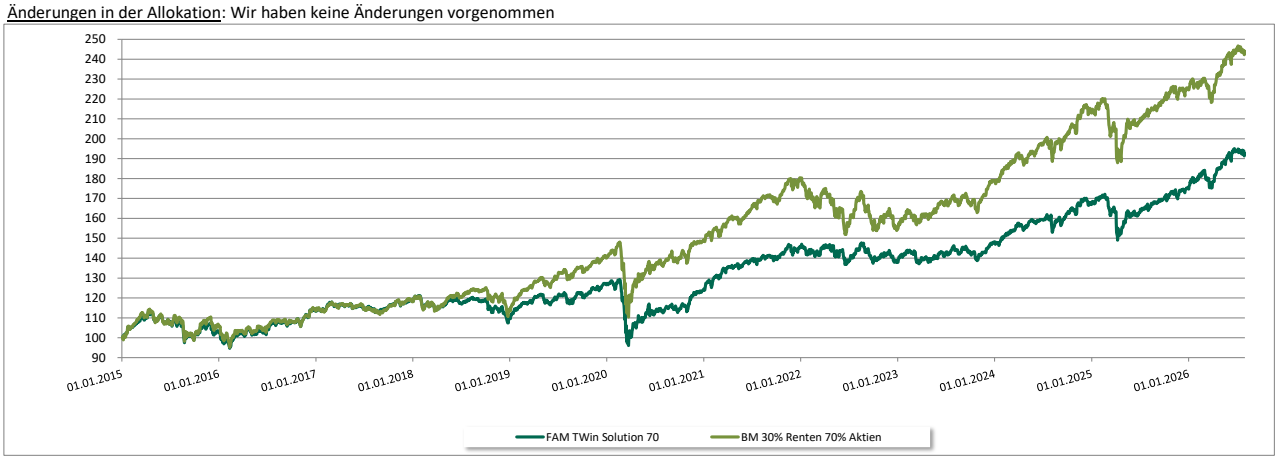
Strategie FAM TWin Solution 70

Ziel der Gesamtanlage ist das Kapitalwachstum bei Eingehung erhöhter Risiken. Entsprechend hoch ist der Aktienanteil mit 55 % in der Allokation gewichtet. Der Anleiheanteil beträgt nur 15 %. 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.

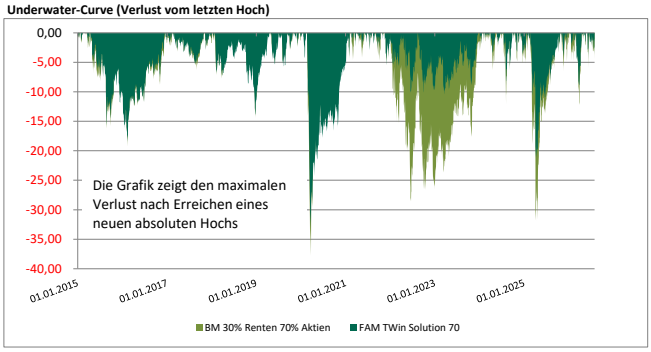
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % europäische Anleihen, 70 % globale Aktien in EUR**.
Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren.

Performance des Musterdepots im Monat Juli 2026

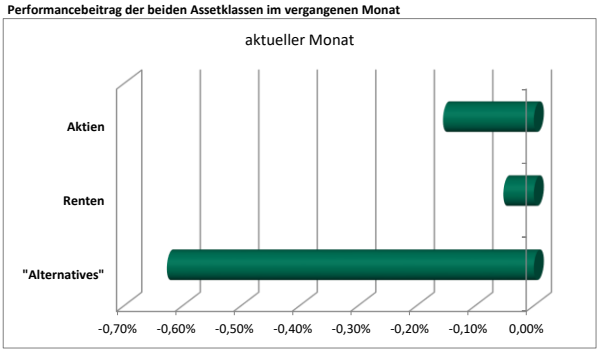
Die Strategie **FAM TWin Solution 70** hat den Juli mit einem Minus von -0,83 % abgeschlossen, während die Benchmark um -0,53 % nachgab. Im Juli standen die Märkte erneut im Spannungsfeld von Geopolitik (Irankrieg und Sperrung der Straße von Hormus), KI (aufkommende Zweifel an der Finanzierung der Expansion) 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 %. Details finden Sie hier **https://finet-am.de/vermoegensverwaltung/fam-twin-solution/**
Änderungen in der Allokation: Wir haben keine Änderungen vorgenommen



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	4,18%	3,59%	1,94%	-0,85%	1,15%	-2,62%	0,16%	-4,93%	-2,03%	4,60%	1,92%	-3,64%	2,96%	6,14%
2016	-2,65%	-0,13%	2,14%	0,62%	0,91%	0,53%	2,67%	0,61%	-0,02%	0,26%	2,33%	2,39%	10,06%	6,92%
2017	-0,03%	3,05%	0,12%	-0,42%	-1,11%	-0,70%	-0,26%	-0,24%	1,35%	2,36%	-0,24%	0,47%	4,37%	4,02%
2018	1,27%	-2,55%	-1,46%	1,16%	1,49%	-0,74%	1,43%	0,67%	-0,44%	-3,96%	0,60%	-4,48%	-7,02%	-3,12%
2019	4,76%	1,70%	1,42%	2,28%	-3,98%	2,81%	1,46%	-1,46%	2,17%	-0,11%	2,25%	1,22%	15,22%	22,46%
2020	-1,88%	-4,68%	-13,84%	7,29%	2,02%	1,00%	-0,37%	3,19%	-1,59%	-0,68%	7,26%	2,26%	-1,81%	6,59%
2021	0,62%	3,52%	4,33%	0,60%	0,85%	1,43%	-0,04%	1,66%	-1,24%	2,10%	-0,45%	2,53%	16,94%	19,99%
2022	-1,13%	-0,60%	1,39%	-0,59%	-0,46%	-3,74%	4,80%	-1,11%	-3,95%	3,11%	1,53%	-4,08%	-5,12%	-13,81%
2023	3,24%	-0,25%	-1,28%	-0,33%	-0,10%	2,22%	2,39%	-1,25%	-0,89%	-2,41%	2,93%	3,01%	7,27%	15,93%
2024	0,98%	2,57%	2,72%	-1,29%	1,85%	0,66%	1,40%	-0,73%	1,27%	-0,40%	4,30%	-0,92%	12,98%	19,01%
2025	1,95%	-0,05%	-4,49%	-3,72%	3,12%	0,67%	2,35%	0,68%	1,34%	2,03%	0,42%	0,37%	4,46%	5,46%
2026	2,44%	2,56%	-3,47%	4,75%	3,23%	1,33%	-0,83%						10,17%	8,63%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2015	92,54%	143,99%
Performance p.a.	5,80%	7,98%
Performance YTD	10,17%	8,63%
12-Monatsperformance	15,60%	13,66%
60-Monatsperformance	31,66%	42,02%
Volatilität (1 Jahr)	7,43%	7,88%
Maximaler Verlust	-33,08%	-37,76%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-2,54%	-2,71%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Korrelation zur Benchmark	0,91	
Beta zur Benchmark	0,80	
VaR (99%, 20 Tage)	-1,09%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,5551	0,6727
Max. Verlustphase in Tagen	430	538
Aktuelle Verlustphase in Tagen	29	19
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet Juli 2026

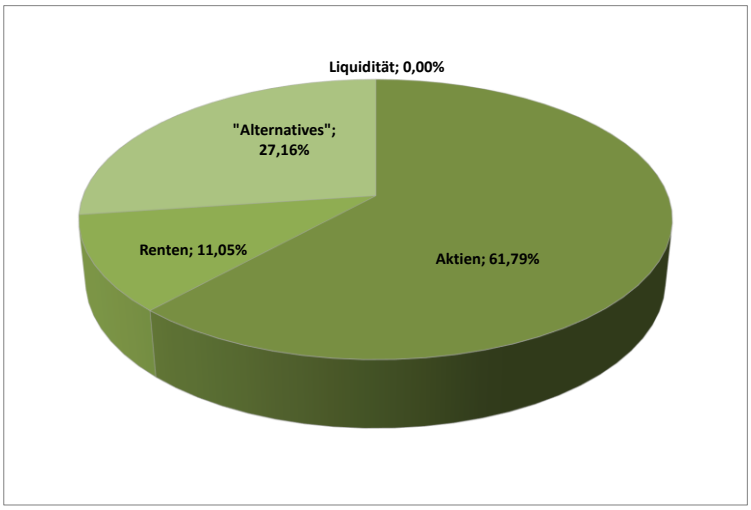
Strategie FAM TWin Solution 70

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

Fondsname		
Aktienfonds		**-0,16%**
Dimensional Funds Global Core Equity EUR (aus)		0,01%
Dimensional Funds Global Target Value EUR (aus)		0,24%
Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)		-0,40%
Rentenfonds		**-0,05%**
Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)		-0,05%
Alternative Fonds	**Kategorie**	**-0,63%**
TRYCON AI Gl. Mark. Dynamic S	CTA	-0,19%
iMGP Dbi Managed Futures Fund	CTA	0,00%
BB Global Macro	Global Makro	-0,07%
Nordea Alpha 15 MA	Global Makro	-0,35%
Fulcrum Divers. Absolute Return	Global Makro	-0,03%
Alturis Volatility CS	Volatilität	0,03%
Aquantum Active Range I	Volatilität	-0,01%
Finreon Golden Income S1	Volatilität	-0,02%

* Ausschüttung

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Ausschüttungen: Die Ausschüttung der Fonds fand am 28. November statt. Die Gutschrift bzw. Wiederanlage erfolgte am 5. 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	€ 10.000
Sparplanfähig	ab € 100 monatlich und € 5.000 Erstanlage
Agio	kein Agio
Transaktionskosten	€ 0
Depotgebühr	zwischen 25 und 45 EUR p.a. plus 0,15% Systemgebühren der FFB
Servicegebühr	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.
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 **415,17 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2026 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **392,67 €**
Dies entspricht prozentual **2,77%** bzw. **2,62%** 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.

* 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 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.