

# 1361162 Mein Augustin A 138 A 139 A

# Die Dimensional Vermögensverwaltung

Prognosefreies wissenschaftliches Anlagemanagement in Zeiten volatiler Finanzmärkte

### **Inhalt**

- 2 Die FiNet Asset Management Wir sind so frei
- 3 Anlagemanagement in schwierigen Zeiten Sichere Anlagen gesucht
- 4 Die Anlagephilosophie von Dimensional
- 5 Die FAM Dimensional-Vermögensverwaltung Drei langfristige und prognosefreie Anlagestrategien
- 7 Historische Entwicklung
- 8 Unser Partner FFB (FIL Fondsbank GmbH)
- 9 FiNet Asset Management Der Partner Ihres persönlichen Finanzberaters
- 10 Nachhaltigkeitspräferenzen
- Chancen und Risiken der FAM Dimensional Fonds-Vermögensverwaltung



### Die FiNet Asset Management - Wir sind so frei

### Konsequent kundenorientiert

Die FiNet Asset Management GmbH mit Sitz im hessischen Marburg ist ein bankenunabhängiger Vermögensverwalter sowie Finanzdienstleister mit Zulassung gemäß § 15 WpIG und unterliegt damit der Kontrolle der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Die FiNet Asset Management GmbH arbeitet vollkommen unabhängig: Wir sind nicht an Produkte oder Anbieter gebunden und können uns so ausschließlich an den Interessen des Kunden orientieren. Wir streben nicht den kurzfristigen Gewinn, sondern eine langfristige, vertrauensvolle Kundenbeziehung mit nachhaltigem Erfolg an.

Die FiNet Asset Management GmbH bietet neben aktiven, risikokontrollierten Vermögensverwaltungsstrategien auch prognosefreie, langfristig ausgerichtete Anlagestrategien basierend auf Fonds von Dimensional Fund Advisors (DFA) an.

### Kompetenz für Ihren Erfolg

# **Frank Huttel**Prokurist und Leiter Portfoliomanagement



Dipl. Wirtschaftsinformatiker (EBS), 30 Jahre Erfahrung als Händler (Eurex-, Xetra- und NASD-Lizenz) und Portfolio- und Fondsmanager u.a. für Absolute-Return-Produkte bei Investment-boutiquen.

Er ist spezialisiert u.a. auf Produktentwicklung

und der Fondsauswahl und hat fundiertes Knowhow im klassischen sowie alternativen Asset-Management. Seit 2019 ist er SRI-Advisor (EBS) und Climate Reality Leader (2018).









# Anlagemanagement in schwierigen Zeiten - Sichere Anlagen gesucht

Max Frisch soll einmal gesagt haben: "Eine Krise kann ein produktiver Zustand sein. Man muss ihm nur den Beigeschmack der Katastrophe nehmen."

Staatsschuldenkrise, Bankenkrise, Eurokrise – seit der Pleite der Investmentbank Lehman Brothers lesen Sie in den Zeitungen immer wieder neue Schreckensnachrichten von den internationalen Finanzmärkten. Anlageformen, die früher als sicher angesehen wurden, werden heute in Frage

gestellt. Und trotz wieder positiver und steigender Zinsen liegt die Inflation immer noch darüber und führt damit zu einer kalten Enteignung der Spareinlagen. Folge: Die Nervosität und Angst bei Anlegern ist weiter hoch.

Der *klassische* Kaufen-und-Halten-Ansatz des vergangenen Jahrtausends wird den heutigen Marktbedingungen immer weniger gerecht und zunehmend durch intelligente, wissenschaftlich fundierte Ansätze ersetzt. Hier setzen sich zwei Herangehensweisen durch. Die eine verzichtet vollkommen auf Prognosen bzw. "Timing" sowie die Auswahl von Einzeltiteln während die andere durch aktives, risikokontrollierendes Management gekennzeichnet ist. Zwei unterschiedliche Wege, die das gleiche Ziel verfolgen – den langfristigen Vermögensaufbau.

### Wie kann ich in Zukunft mein Vermögen anlegen?

Trotz des herausfordernden Umfelds ist es keine Lösung, das Vermögen auf Festgeldkonten immer noch fast "zinslos" zu parken. Steuern und eine offizielle Preissteigerung von immer noch über 2 % zehren die Zinsen mehr als auf. Innovative, langfristige und nachhaltige Konzepte sind daher gefragt.

Die FiNet Asset Management bietet Ihnen eine fondsbasierte individuelle Vermögensverwaltung an, die dem Kunden die langfristigen Erträge von Aktien liefern kann. Dabei setzen wir auf Fonds von Dimensional Fund Advisors (DFA).





### Die Anlagephilosophie von Dimensional

"Es gibt eine Art des Investierens, die nicht auf bloßer Spekulation, sondern auf der Wissenschaft der Kapitalmärkte beruht."

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-, Tradingund Forschungsteams zusammenarbeiten und zudem im Anlageausschuss sitzen. Diese haben schon 1992 herausgefunden, dass es Faktoren gibt, die eine Mehrrendite gegenüber dem durchschnittlichen Aktienmarkt erwarten lassen. Dabei handelt es sich u.a. um den Marktkapitalisierungsfaktor (oder Size-Faktor) und den relativen Preisfaktor (oder Value-Faktor).

Um diese Mehrrendite zu erzielen, verwaltet Dimensional Anlagefonds für Langzeitanleger, die in kosteneffizienter Weise diese beiden Faktoren konsequent abbilden. Einer der Grundpfeiler des Konzepts ist eine Kundenbasis, die an ihren Anlagen durch alle Marktzyklen hindurch festhält: in guten wie in schlechten Zeiten. Dadurch wird es möglich, dass die Umschichtungsquote und Transaktionskosten gering bleiben, was am Ende der Rendite zugutekommt. Dimensional ist der Auffassung, dass Finanzberater eine wichtige Rolle dabei spielen, die Anleger über die Finanzwissenschaft und den von ihr gestützten Anlageansatz sowie über die Notwendigkeit der Disziplin aufzuklären, um die wissenschaftlich begründete Rendite auch zu realisieren.

Dimensional bietet daher seine Fonds nicht direkt Privatanlegern an. Stattdessen werden die Fonds über ausgewählte Finanzdienstleistungsunternehmen zugänglich gemacht. Anlageerfolg beginnt mit einem ordentlich diversifizierten Portfolio. Der Aufbau eines solchen Portfolios ist ein kompliziertes Verfahren, das am besten von qualifizierten, professionellen Beratern unterstützt wird. Nach Ansicht von Dimensional eignen sich am besten unabhängige Berater, die frei von Interessenkonflikten im Zusammenhang mit Transaktionsprovisionen sind. Sie können Privatinvestoren bei der Entwicklung langfristiger Anlagelösungen helfen.



# Die FAM Dimensional-Vermögensverwaltung – Drei langfristige und prognosefreie Anlagestrategien

Transparenz schafft Vertrauen. Dieses zu gewinnen und zu bewahren, ist unser Bestreben. Wir möchten Ihr Vermögen wie ein Kapitän seine Segelyacht sicher durch das unberechenbare Meer der Finanzmärkte steuern. Sie haben direkten Einblick in Ihr Depot bei der FFB und sind so immer informiert, in welche Richtung wir segeln. Darüber hinaus erhalten Sie ein vierteljährliches Reporting und werden bei einer Verletzung der gesetzlich vorgeschriebenen Verlustschwelle von -10 % umgehend informiert.

Je nach Ihrer persönlichen Risikoneigung bieten wir drei Varianten an, zwischen denen Sie bei Bedarf auch kostenfrei wechseln können.

Alle Strategien haben folgende Eigenschaften:

- Einmaleinzahlung ab 5.000 Euro auf individuelles Einzelkonto/-depot
- Monatlicher Sparplan ab 100 Euro nach Einmalanlage
- Halbjährliches oder jährliches Rebalancing
- Depotgebühr von 45 EUR p. a., Belastung am Ende des Jahres
- Jährliche Managementvergütung von 1,15 % zzgl. MwSt. (1,37 %) zzgl. 0,15 % inkl. MwSt. für sonst. Dienstleistungen der FFB
- Vierteljährliches Reporting in Ihr "Postfach" bei der FFB
- Verlustschwellenbenachrichtigung bei -10 %
- Fondsdepot bei unserem Partner FIL Fondsbank GmbH (FFB)
- Einsatz von derzeit 5 Fonds von Dimensional Fund Advisors (DFA)

Für jedes der drei folgenden Portfolios gilt: Je höher es gegenüber den Prämien – den sogenannten *Dimensionen* – Marktkapitalisierungsfaktor oder "Size" bzw. relativer Preisfaktor oder "Value" ausgerichtet ist, desto höher ist die erwartete Rendite. Gleichzeitig steigen aber auch die Schwankungsintensität und damit das Risiko, zwischenzeitlich Verluste zu erleiden.

### **FAM Pure Dimensional 30**

Ziel der Gesamtanlage ist die Erzielung stetiger Erträge bei Eingehung moderater Risiken. Entsprechend hoch ist der Anleiheanteil mit 70% in der Allokation gewichtet. Der Aktienanteil beträgt 30%. Die Gewichtung wird halboder jährlich durch ein "Rebalancing" auf die Ursprungsgewichtung zurückgesetzt. Innerhalb dieser Termine gibt es kein aktives Management, es sei denn, der MSCI Welt in EUR steigt oder fällt im Kalenderjähr 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 zugutekommt. Der Anlagehorizont beträgt mindestens 5 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 10 % akzeptieren können.

Die FiNet Asset Management verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung:

70% Renten (iBoxx Euro Overall TR) und 30% Aktien (MSCI Weltindex in EUR)



### **FAM Pure Dimensional 50**

Ziel der Gesamtanlage ist Kapitalwachstum bei Eingehung ausgewogener Risiken. Entsprechend ist der Anleiheanteil mit 50% in der Allokation gewichtet. Der Aktienanteil beträgt 50%. Die Gewichtung wird halb- oder jährlich durch ein "Rebalancing" auf die Ursprungsgewichtung zurückgesetzt. Innerhalb dieser Termine gibt es kein aktives Management, **es sei denn, der MSCI Welt in EUR steigt oder fällt im Kalenderjähr 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 zugutekommt. Der Anlagehorizont beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren können.

Die FiNet Asset Management verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung:

50% Renten (iBoxx Euro Overall TR) und 50% Aktien (MSCI Weltindex in EUR)

### **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, der MSCI Welt in EUR steigt oder fällt im Kalenderjähr 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 zugutekommt. Der Anlagehorizont beträgt mindestens 10 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 30 % akzeptieren können.

Die FiNet Asset Management verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung:

30% Renten (iBoxx Euro Overall TR) und 70% Aktien (MSCI Weltindex in EUR)

Auf der nachfolgenden Seite zeigen wir die historischen Ertrags- und Risikokennzahlen der drei Strategien von Oktober 2008 bis September 2014 – allerdings vor Vermögensverwaltungsgebühren.

Die Daten basieren auf den tatsächlichen, von uns eingesetzten Fonds. Ein halbjährliches Rebalancing wurde unterstellt. Die Performance ab 2015 kann den Factsheets, die Sie u.a. auf der Homepage <a href="www.finet-am.de">www.finet-am.de</a> finden, entnommen werden.

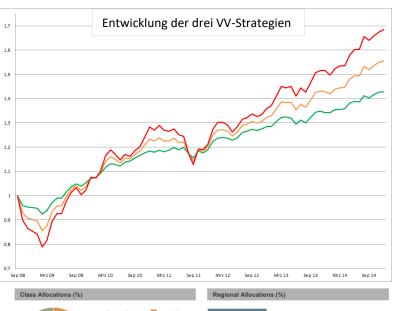
Detaillierte Auswertungen können wir Ihnen bei Bedarf gerne zusenden.

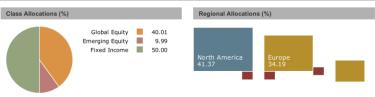


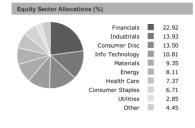
# **Historische Entwicklung (10/2008 – 09/2014)**

	FAM Dimensional 30	FAM Dimensional 50	FAM Dimensional 70
1-Jahres Rendite (%)	5,96	8,84	11,75
3-Jahres Rendite annualisiert (%)	6,62	9,90	13,20
5-Jahres Rendite annualisiert (%)	6,11	8,00	9,79
annualisierte Rendite (%) 10/2008-09/2014	6,31	7,83	9,11
annualisierte Standardabweichung (%) 10/2008-09/2014	4,63	7,47	10,48
Gesamtrendite (%) 10/2008-09/2014	44,00	57,00	69,00
geringste 1-Jahres Rendite (%)	0,59 (12/10-11/11)	-1,81 (1/11-12/11)	-4,88 (1/11-12/11)
höchste 1-Jahres Rendite (%)	<b>21,93</b> (4/09-3/10)	<b>33,92</b> (4/09-3/10)	<b>46,38</b> (4/09-3/10)
geringste 3-Jahres Rendite (%)	<b>4,40</b> (1/11-12/13)	<b>5,22</b> (1/11-12/13)	<b>5,17</b> (10/08-9/11)
höchste 3-Jahres Rendite (%)	<b>11,34</b> (3/09-2/12)	<b>15,46</b> (3/09-2/12)	<b>19,41</b> (3/09-2/12)

**Hinweis:** Die erzielte Wertentwicklung der Vergangenheit bietet keine Gewähr für künftige Entwicklungen. Die Grafik rechts unten bezieht sich auf die FAM Pure Dimensional 50.







Country Allocations (%)	
	Mix
United States	35.09
United Kingdom	10.39
Canada	6.28
Japan	6.06
Australia	5.40
Netherlands	5.13
Sweden	3.74
Germany	2.86
Norway	2.65
Other	22.40

Equity Characteristics	
	Mix
Aggregate Price-to-Book	1.73
Weighted Average Total Market Cap (in millions USD)	48,677.39

Expenses	
	Mix
Estimated Weighted Average Expense Ratio	0.40







Das Bürogebäude von Fidelity und der FFB in Kronberg im Taunus



### **Unser Partner FFB (FIL Fondsbank GmbH)**

Die moderne Fondsbank mit Tradition

Die FFB (FIL Fondsbank GmbH) ist ein moderner Finanzdienstleister mit traditionellen Wurzeln. Gegründet 2002 liegt unser Ursprung in einer traditionsreichen deutschen Privatbank. Seit Oktober 2009 gehören wir zu Fidelity International, einer eigenständigen inhabergeführten Fondsgesellschaft. So ist auch in Zukunft unsere Unabhängigkeit gewährleistet.

Wir haben uns auf die Verwaltung und Abwicklung von Anlagen in Investmentfonds spezialisiert und sind daher ein starker Partner für unabhängige Anlageberater und deren Kunden. Wir entwickeln unsere Services und Funktionalitäten ständig weiter. Damit haben Anlageberater jederzeit eine optimale Unterstützung für eine professionelle Begleitung bei den Fondsanlagen ihrer Kunden. Wir ermöglichen eine zuverlässige Depotverwaltung mit vielen innovativen Funktionen auf höchstem technischem Niveau.

Bereits jetzt sind über 650.000 Kundendepots mit 37,3 Milliarden Euro betreutes Vermögen ein beeindruckender Vertrauensbeweis.

Die FFB besitzt eine Vollbanklizenz und unterliegt der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbands Deutscher Banken e.V. sowie in der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH.

Den Link zur Ihrem Depot bei der FFB finden Sie auf der Homepage der FiNet Asset Management unter <a href="https://www.finet-am.de">www.finet-am.de</a> oder unter <a href="https://www.ffb.de">www.ffb.de</a>.





### Ihr Berater:

# FiNet Asset Management - Der Partner Ihres persönlichen Finanzberaters

Die FiNet Asset Management GmbH verfügt als Finanzdienstleistungsinstitut über eine Zulassung gemäß § 15 WpIG. Als unabhängiger Berater und Dienstleister sind wir spezialisiert auf Vermögensverwaltung, Konzeptberatung für Private-Label-Fonds, Anbindung von unabhängigen Finanzberatern sowie Haftungsdachlösungen für qualifizierte Berater und Finanzplaner. Die Tochter der 1999 gegründeten FiNet Financial Services Network AG in Marburg agiert als bankenunabhängiges Unternehmen und sieht dabei die Interessen der Kunden im Zentrum ihres Handelns.

Wir sind persönlicher Dienstleister für unsere angebundenen Finanzmakler und übernehmen für diese u.a. die Vermögensverwaltung. Ihr Berater bleibt nach wie vor Ihr Ansprechpartner. Wir stehen aber bei Fragen gerne persönlich für Sie zur Verfügung.

Ihr Ansprechpartner: Herr Frank Huttel FiNet Asset Management GmbH Neue Kasseler Straße 62 C-D 35039 Marburg

Telefon: 06421 1683-513 Telefax: 06421 1683-510

E-Mail: frank.huttel@finet-am.de

www.finet-am.de



### Nachhaltigkeitspräferenzen

Mit der Änderung der MiFID-II Richtlinie im Rahmen der Umsetzung des EU-Aktionsplans Finanzierung Nachhaltigen Wachstums wird die Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen von KundInnen in der Anlageberatung und Vermögensverwaltung ab dem 2. August 2022 verpflichtend werden. Bankberater und Vermögensverwalter müssen Kunden nach Ihren Präferenzen fragen. Möchten Sie Nachhaltigkeitspräferenzen bei Ihrer Anlageentscheidung berücksichtigt wissen, ist für die Kapitalanlage zwischen den folgenden drei Nachhaltigen Finanzinstrumenten zu unterscheiden:

- Finanzinstrumente, bei denen der Anleger bestimmt, dass ein Mindestanteil in ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (7) c) der Taxonomieverordnung (Verordnung (EU) 2020/852) angelegt werden soll;
- Finanzinstrumente, bei denen der Anleger bestimmt, dass ein Mindestanteil in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (7)
   b) der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) angelegt werden soll;
- Finanzinstrumente, bei denen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ("PAI", Principal Adverse indicators) im Sinne von Artikel 2 (7) a) berücksichtigt werden, wobei die qualitativen oder quantitativen Elemente, mit denen diese Berücksichtigung nachgewiesen werden kann, von dem Anleger bestimmt werden.

Da es sich allerdings bei unseren Vermögensverwaltungsstrategien um vorkonfektionierte standardisierte Vermögensverwaltung handelt, die sich Instrumente aller drei Kategorien nach unseren Auswahlkriterien bedienen können, können wir auf Ihre individuellen Präferenzen leider nicht eingehen. In diesem Fall empfehlen wir Ihnen, sich an einen Berater oder eine Beraterin für eine individuelle Beratung zu wenden.

Gerne verweisen wir aber auf unsere rein nachhaltigen Strategien, über die Sie Ihr persönlicher Berater gerne informiert.

Informationen zu Nachhaltigen Kapitalanlagen finden Sie auch in dieser Broschüre des FNG (Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.).



# Chancen und Risiken der FAM Dimensional Fonds-Vermögensverwaltung

### Chancen

- Partizipation an den Wertsteigerungen der FAM Dimensional Fonds-VV Strategien
- Indexnahe Rendite über dem Geldmarkt und der Inflation wird über die Mindesthaltedauer angestrebt
- Mehrwert durch Fokussierung auf Faktoren wie "Small Cap" und "Value"
- Laufende Überwachung und regelmäßiges Rebalancing der Strategien mind. zum Jahreswechsel

### Risiken

- Risiko des Wertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (Kurs-, Währungs-, Liquiditäts- oder Zinsänderungsrisiko)
- Risiken aus den für die Strategien ausgewählten Fonds
- Risiko aufgrund der Portfolioausrichtung den Vergleichswert (Benchmark) nicht zu erreichen
- Risiko, dass die Anlageziele der jeweiligen Strategien nicht erreicht werden.

Diese Information dient der Produktwerbung. Stand: Nov. 2023

