

## Inhalt



## Die Dimensional Vermögensverwaltung

Prognosefreies wissenschaftliches Anlagemanagement in Zeiten  
volatiler Finanzmärkte

- 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

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

### Konsequent kundenorientiert

Die FiNet Asset Management AG mit Sitz im hessischen Marburg ist ein bankenunabhängiger Vermögensverwalter sowie Finanzdienstleister mit Zulassung gemäß § 32 KWG und unterliegt damit der Kontrolle der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

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

## Das Kompetenzteam für Ihren Erfolg



**Stefan Michler**  
**Vorstand**

Konsequent kompetent: über 25 Jahre führend im Investment- und Private Banking renommierter Häuser tätig, exzellente Kenntnisse im Bereich privater und institutioneller Vermögensverwaltung mit Fokus auf Portfolio- und Asset-Management, Qualitätssicherung sowie Risikomanagement, geschätzter Experte im Rahmen diverser Aufsichtsrat- und Verwaltungsratsmandate



**Frank Huttel**  
**Prokurist, Leiter Portfoliomanagement**

Systematisch vorgehend: Wirtschaftsinformatiker (EBS), 20 Jahre Erfahrung als Händler (Eurex-, Xetra- und NASD-Lizenz) und Portfolio- und Fondsmanager für Absolute-Return-Produkte bei Investmentboutiquen. Er ist versiert in der Produktentwicklung und dem Management von Publikumsfonds sowie institutionellen Mandaten nach technisch-quantitativen und risikokontrollierenden Ansätzen, fundiertes Know-how im klassischen und alternativen Asset-Management



## 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

FAM Pure Dimensional Vermögensverwaltung

gestellt. Des Weiteren lauert bei Zinsen nahe 0 % die Gefahr von Inflation und damit eine kalte 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 der potenziellen Gefahren ist es keine Lösung, das Vermögen auf Festgeldkonten „zinslos“ zu parken. Steuern und eine offizielle Preissteigerung zwischen ein und zwei Prozent 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.

FAM Pure Dimensional Vermögensverwaltung

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 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 zugute kommt. 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 Anlage- strategien

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 15.000 Euro auf individuelles Einzelkonto/-depot
- Monatlicher Sparplan ab 250 Euro
- Halbjährliches oder jährliches Rebalancing
- Depotgebühr von 40 EUR p.a. . Belastung am Ende des Jahres
- Jährliche Managementvergütung von 1,35% zzgl. MwSt.
- Vierteljährliches Reporting in Ihr „Postfach“ bei der FFB
- Verlustschwellenbenachrichtigung bei -10 %
- Fondsdepot bei unserem Partner FIL Fondsbank GmbH (FFB)
- Einsatz von derzeit 4 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 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 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. 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 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. 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 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

FAM Pure Dimensional Vermögensverwaltung

der Rendite zugute kommt. 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 [www.finet-am.de](http://www.finet-am.de) finden, entnommen werden.

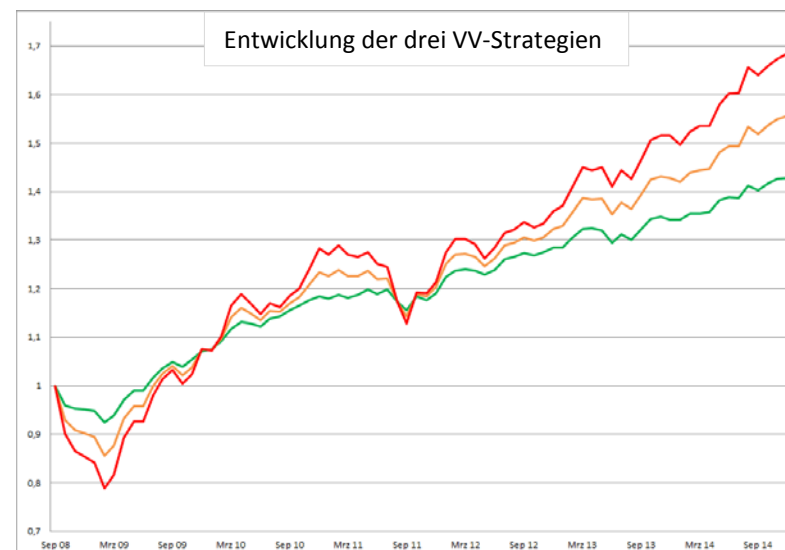
Detaillierte Auswertungen können wir Ihnen bei Bedarf gerne zusenden.

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

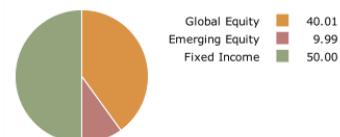
|   | FAM<br>Dimensional<br>30 | FAM<br>Dimensional<br>50 | FAM<br>Dimensional<br>70 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>1-Jahres Rendite (%)</b>                 | 5,96                     | 8,84                     | 11,75                   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

FAM Pure Dimensional Vermögensverwaltung



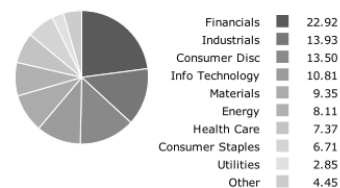
Class Allocations (%)



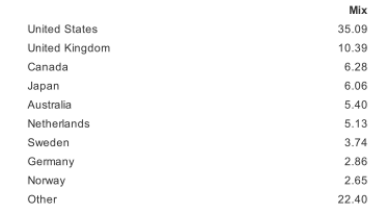
Regional Allocations (%)



Equity Sector Allocations (%)



Country Allocations (%)



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 Worldwide Investment, 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 600.000 Kundendepots mit 14 Milliarden Euro betreutes Vermögen ein beeindruckender Vertrauensbeweis.

Den Link zur Ihrem Depot bei der FFB finden Sie auf der Homepage der FiNet Asset Management unter [www.finet-am.de](http://www.finet-am.de) oder unter [www.ffb.de](http://www.ffb.de).





## FiNet Asset Management – Der Partner Ihres persönlichen Finanzberaters

Die FiNet Asset Management AG verfügt als Finanzdienstleistungsinstitut über eine Zulassung gemäß § 32 KWG. Als unabhängiger Berater und Dienstleister sind wir spezialisiert auf Vermögensverwaltung, Konzeptberatung für Private-Label-Fonds, Anbindung von unabhängigen Finanzberatern sowie Haftungs-dachlösungen 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 angebotenen 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 AG

Neue Kasseler Straße 62 C-E

35039 Marburg

Telefon: 06421 1683-513

Telefax: 06421 1683-510

E-Mail: [frank.huttel@finet-am.de](mailto:frank.huttel@finet-am.de)

[www.finet-am.de](http://www.finet-am.de)

Ihr Berater: