

## FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet August 2019

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 50

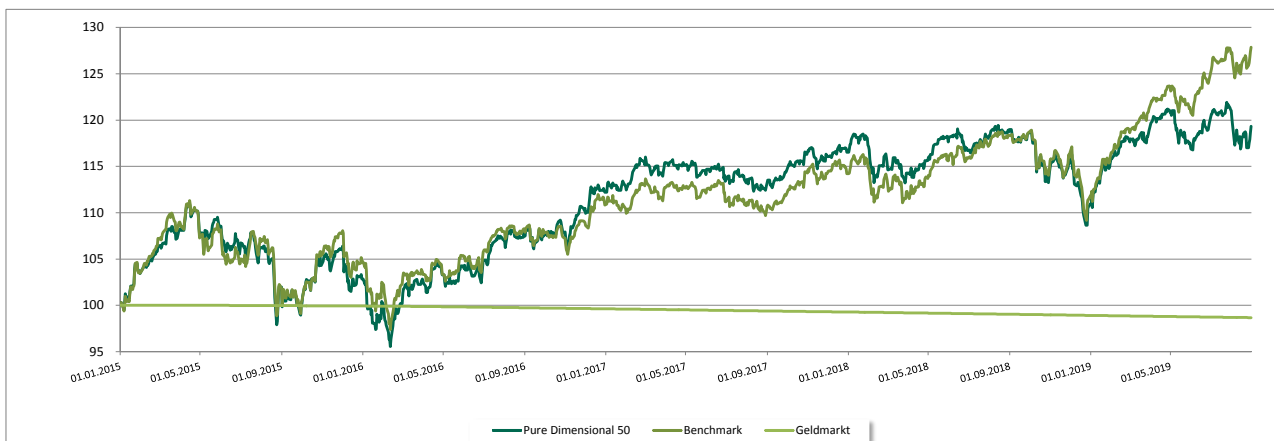
Ziel der Gesamtanlage ist das Kapitalwachstum bei Eingehung ausgewogener Risiken. Entsprechend hoch ist der Aktienanteil mit 50 % in der Allokation gewichtet. Der Anleiheanteil beträgt ebenfalls 50 %. Die Gewichtung wird halb- oder jährlich durch ein „Rebalancing“ auf die Ursprungsgewichtung zurückgesetzt. Innerhalb dieser Termine gibt es kein aktives Management, es sei denn, der MSCI Weltaktienindex 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, aber gleichzeitig das Chance-/ Risikoverhältnis beibehalten wird.

Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % iBoxx € Overall, 50 % MSCI Weltindex (EUR)**. Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren.

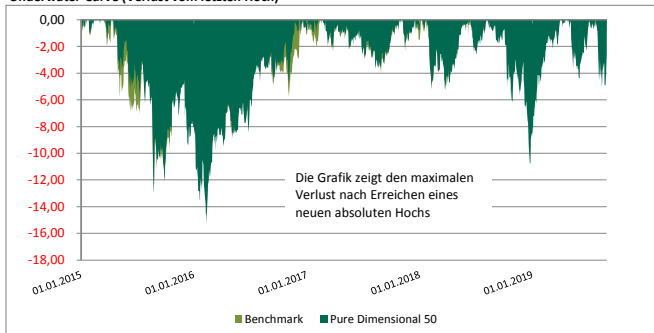
### Performance des Musterdepots im Monat August 2019

Die Strategie **FAM Pure Dimensional 50** hat den August mit einem Minus von -1,39 % abgeschlossen, während die Benchmark um 0,53 % zulegte. Geprägt war der Monat erneut vom eskalierenden Handelsstreit zwischen China und den USA. Auf eine Androhung von neuen Handelszöllen folgt die Gegenseite mit "Vergeltung". Aber neben Handelszöllen hat die chinesische Regierung noch einen weiteren Trumpf im Ärmel - die Währung. So lies die chinesische Notenbank PBoC kurzerhand den Renminbi auf ein Mehrjahrestief abwerten. Dies sorgte ebenfalls für Unruhe an den Märkten. Inzwischen gehen viele Marktteilnehmer davon aus, dass die Weltwirtschaft aufgrund des Handelsstreits in eine Rezession abdriftet. Dies ist auch der Hauptgrund, warum die Notenbanken die Zinsen senken bzw. senken werden. Die Renditen von Staatsanleihen haben dies bereits eingepreist. 10jährige Bundesanleihen sind bei knapp -0,70 % und US-amerikanische Staatsanleihen kollabierten buchstäblich nun rentieren nur noch mit 1,50 % - nach 3,20 % im November 2018!

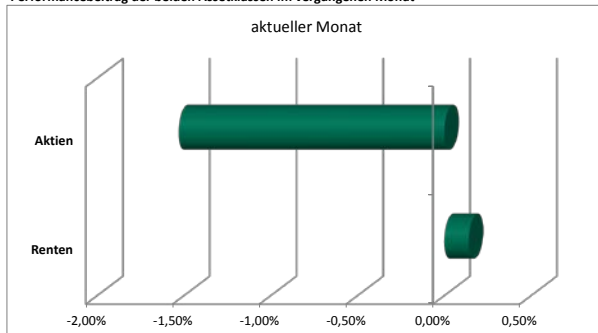
**Änderungen in der Allokation:** Das nächste planmäßige Rebalancing wird zum Jahreswechsel durchgeführt.



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	3,43%	2,89%	1,63%	-0,58%	0,96%	-2,21%	0,11%	-4,05%	-1,75%	4,09%	1,62%	-2,96%	2,84%	4,67%
2016	-2,36%	-0,23%	2,44%	0,66%	0,87%	0,62%	2,18%	0,43%	0,07%	0,24%	2,37%	1,49%	9,10%	5,89%
2017	0,22%	2,41%	0,22%	-0,26%	-0,86%	-0,54%	-0,25%	-0,01%	1,10%	1,79%	-0,34%	0,37%	3,85%	3,04%
2018	0,53%	-1,55%	-0,91%	1,19%	1,71%	-0,79%	1,36%	0,58%	-0,36%	-3,13%	0,80%	-4,17%	-4,80%	-2,07%
2019	4,47%	1,51%	1,02%	1,69%	-3,28%	2,46%	1,06%	-1,39%					7,58%	14,31%

#### Kennzahlen

Performance seit 1.1.2015  
 Performance p.a.  
 Performance YTD  
 12-Monatsperformance  
 Volatilität p.a.  
 Volatilität (1 Jahr)  
 Maximaler Verlust  
 Akt. Verlust vom letzten Hoch  
 Korrelation zur Benchmark  
 Beta zur Benchmark

	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2015	19,35%	27,85%
Performance p.a.	3,85%	5,39%
Performance YTD	7,58%	14,31%
12-Monatsperformance	0,32%	8,06%
Volatilität p.a.	7,35%	7,10%
Volatilität (1 Jahr)	7,45%	6,70%
Maximaler Verlust	-15,32%	-13,94%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-2,56%	0,00%
Korrelation zur Benchmark	0,89	
Beta zur Benchmark	0,92	

#### Kennzahlen

VaR (99%, 20 Tage)  
 Sharpe-Ratio (3 Jahre)  
 Max. Verlustphase in Tagen  
 Aktuelle Verlustphase in Tagen  
 Neue max. Verlustphase?

	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-1,78%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,5628	0,8154
Max. Verlustphase in Tagen	429	436
Aktuelle Verlustphase in Tagen	27	0
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

# FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet August 2019

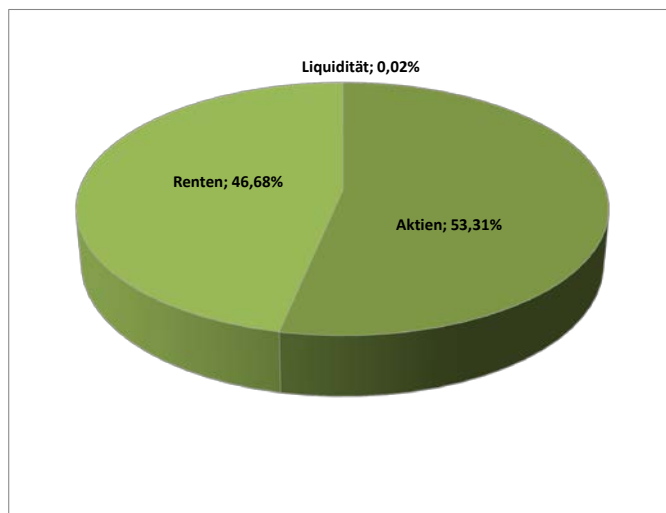
Strategie FAM Pure Dimensional 50

## Aktuelle Positionen im Portfolio per 30. August 2019 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	Perf. Monat
<b>Aktienfonds</b>	<b>-1,53%</b>
<a href="#">Dimensional Funds Global Core Equity EUR (aus)</a>	-0,61%
<a href="#">Dimensional Funds Global Target Value EUR (aus)</a>	-0,50%
<a href="#">Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)</a>	-0,42%

Rentenfonds	0,14%
<a href="#">Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)</a>	0,14%

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



**Ausschüttungen:** Die letztjährige Ausschüttung der Fonds war am 30. November 2018 mit Valuta 7. Dezember 2018.

### Kontaktadresse:

**FiNet Asset Management AG**  
**Neue Kasseler Straße 62 C-E**  
**35039 Marburg**

Telefon: 06421-1683 500  
 Telefax: 06421-1683 510  
 Internet: [www.finet-am.de](http://www.finet-am.de)  
 E-Mail: [info@finet-am.de](mailto:info@finet-am.de)

### Daten und Fakten:

<b>Depotbank</b>	FFB (FIL Fondsbank GmbH)
<b>Mindestanlage</b>	€ 5.000
<b>Sparplanfähig</b>	ab € 100 monatlich
<b>Agio</b>	kein Agio
<b>Transaktionskosten</b>	€ 0
<b>Depotgebühr</b>	€ 45
<b>VV-Gebühr</b>	1,35 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
<b>Bestandsprovisionen</b>	es fallen bei Dimensional Fonds keine Bestandsprovisionen an
<b>Verlustschwelle</b>	10%
<b>Link zur Broschüre</b>	<a href="http://finet-am.de/fileadmin/media/pdfs/2015/Die_FAM_Pure_Dimensional_FFB.pdf">http://finet-am.de/fileadmin/media/pdfs/2015/Die_FAM_Pure_Dimensional_FFB.pdf</a>

**Ex-ante Kostenausweis bei einem Anlagevolumen von 5.000 EUR, 45 EUR Depotgebühr und einer VV-Gebühr von 1,5685 % inkl. MwSt. nach MiFID II.**

Bei einer Anlage von 5.000 EUR in diese Strategie sind Gesamtkosten von jährlich 141,78 € enthalten. Dies entspricht prozentual 2,84% 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 AG. Stand: 30. August 2019

**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 AG unter Angabe der Quelle verwendet werden.