FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet Januar 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.

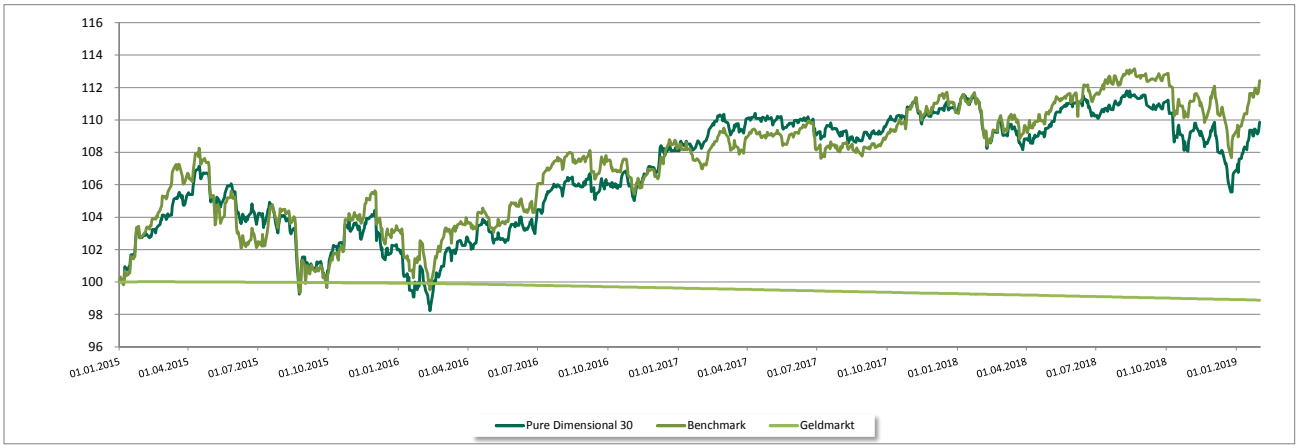
Strategie FAM Pure Dimensional 30

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 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.

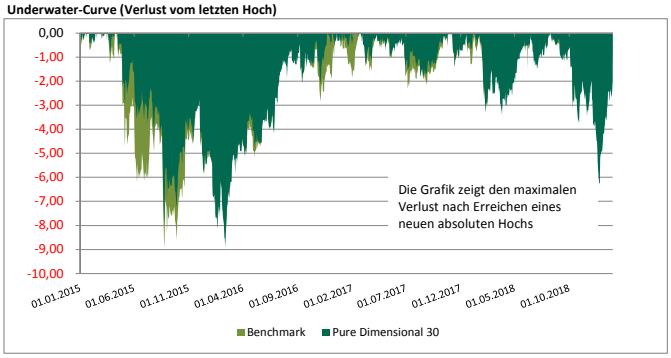
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **70 % iBoxx € Overall, 30 % MSCI Weltindex (EUR)**.
Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 5 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 10 % akzeptieren.

Performance des Musterdepots im Monat Januar 2019

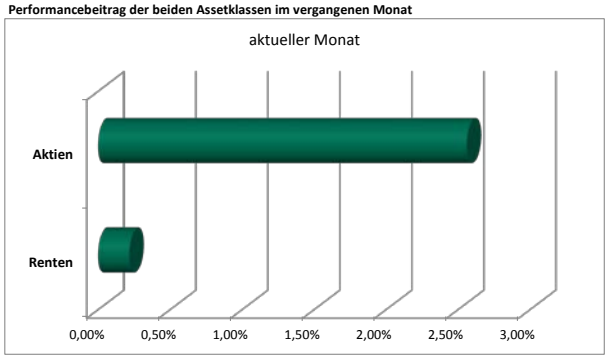
Die Strategie **FAM Pure Dimensional 30** hat den Januar mit einem Plus von 2,78 % abgeschlossen, während die Benchmark um 2,87 % zulegte. Auf einen historischen Dezember folgte ein ebenso historischer Januar mit weltweit deutlich steigenden Aktienkursen. Die Verluste wurden teils mehr als wettgemacht. Selbst der Shutdown in den USA konnte die Erholung in den USA nicht stoppen. Ein Grund ist die graduelle Änderung der Zinspolitik vor allem in den USA. Durch die Gefahren eines sich abschwächenden globalen Wachstums wird die US-Notenbank Fed die Zinserhöhungen aufschieben oder gar beenden. Ob die EZB in diesem Umfeld zu einer Normalisierung zurückkehren kann, ist mehr als fraglich. Auch auf der poltischen Ebene kam es zu einigen vielleicht wegweisenden Entscheidungen. Der "Achener Vertrag" zwischen Deutschland und Frankreich soll Europa einen - in einer Zeit, in der Großbritannien mit sich und dem Brexit kämpft - Ausgang offen bis zum Ende am 29. März 24 Uhr.
Änderungen in der Allokation: Das nächste planmäßige Rebalancing - falls gewählt - wird Mitte des Jahres durchgeführt.



Underwater-Curve (Verlust vom letzten Hoch)



Performancebeitrag der beiden Assetklassen im vergangenen Monat



Monatsperformance nach BVI (vor Kosten von 1,35 % zzgl. MwSt. und Depotgebühr). 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	2,72%	1,37%	1,22%	-0,43%	0,59%	-1,59%	0,22%	-2,48%	-0,82%	2,40%	0,95%	-2,00%	2,02%	3,21%
2016	-1,01%	-0,02%	1,73%	0,36%	0,44%	0,87%	1,39%	0,15%	0,01%	-0,03%	0,96%	0,94%	6,11%	3,68%
2017	0,13%	1,56%	0,13%	0,00%	-0,44%	-0,48%	-0,07%	0,11%	0,46%	1,12%	-0,36%	0,07%	2,23%	2,05%
2018	0,01%	-1,03%	-0,52%	0,64%	1,16%	-0,52%	0,75%	0,43%	-0,41%	-1,93%	0,56%	-2,42%	-3,28%	-1,05%
2019	2,78%												2,78%	2,87%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2015	9,86%	12,42%
Performance p.a.	2,32%	2,90%
Performance YTD	2,78%	2,87%
12-Monatsperformance	-0,61%	1,68%
Volatilität p.a.	4,40%	4,81%
Volatilität (1 Jahr)	4,13%	4,49%
Maximaler Verlust	-8,93%	-8,91%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-1,94%	-0,73%
Korrelation zur Benchmark	0,84	
Beta zur Benchmark	0,77	

Kennzahlen	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-0,55%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,5895	0,6814
Max. Verlustphase in Tagen	428	436
Aktuelle Verlustphase in Tagen	122	118
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet Januar 2019

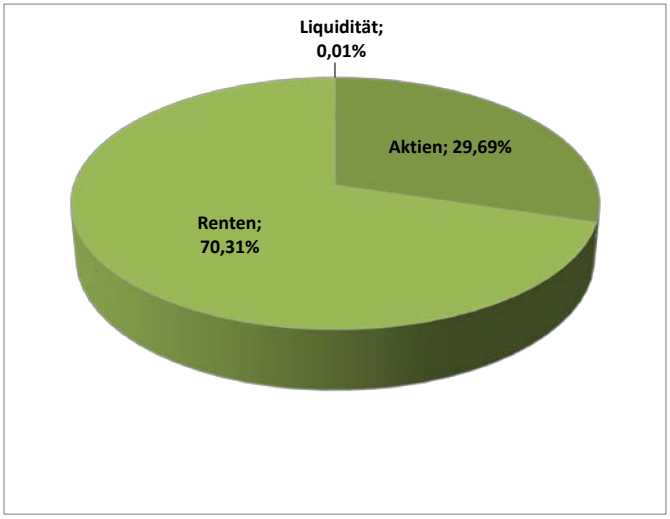
Strategie FAM Pure Dimensional 30

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. Januar 2019 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	Perf. Monat
Aktienfonds	**2,56%**
Dimensional Funds Global Core Equity EUR (aus)	1,54%
Dimensional Funds Global Target Value EUR (aus)	0,58%
Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)	0,44%
Rentenfonds	**0,22%**
Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)	0,22%

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

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



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
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	€ 40
VV-Gebühr	1,35 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	es fallen bei Dimensional Fonds keine Bestandsprovisionen an
Verlustschwelle	10%
Link zur Broschüre	http://finet-am.de/fileadmin/media/pdfs/2015/Die_FAM_Pure_Dimensional_FFB.pdf

Ex-ante Kostenausweis bei einem Anlagevolumen von 5.000 EUR, 40 EUR Depotgebühr und einer VV-Gebühr von 1,6065 % inkl. MwSt. nach MiFID II.

Bei einer Anlage von 5.000 EUR in diese Strategie sind Gesamtkosten von jährlich **138,26 €** enthalten. Dies entspricht prozentual **2,77%** 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 **Depotgebühr 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: 31. Januar 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.