FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet Oktober 2023

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.

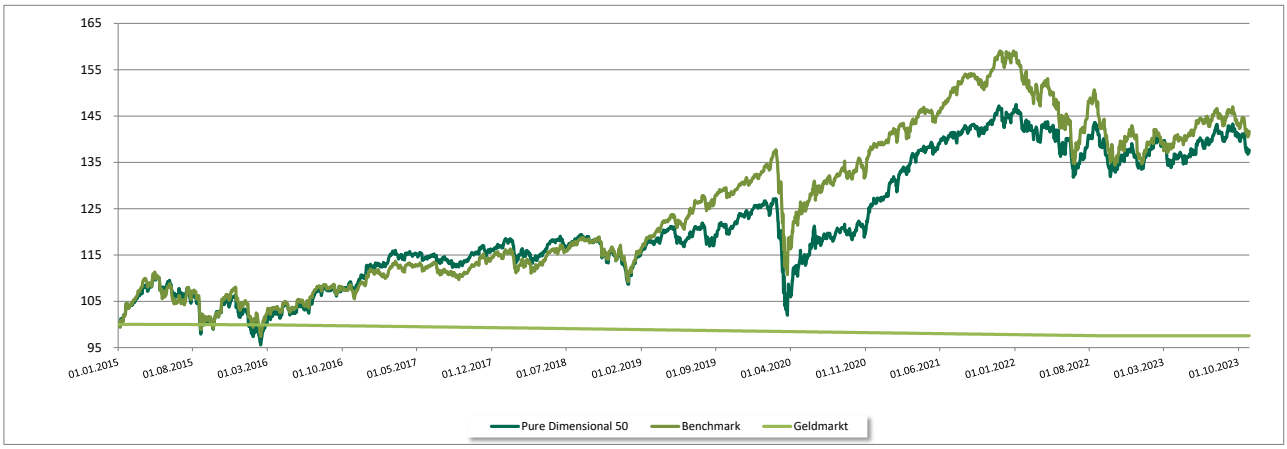
Strategie FAM Pure Dimensional 50

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, globale Aktien (in Euro) steigen oder fallen 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 zugute kommt, aber gleichzeitig das Chance-/Risikoverhältnis beibehalten wird.

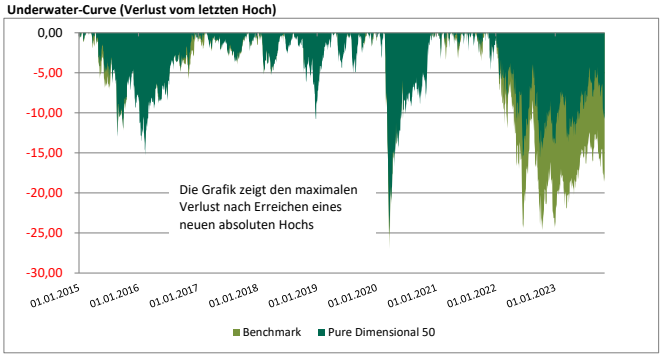
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **50 % europäische Renten, 50 % globale Aktien (in EUR)**.
Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren.

Performance des Musterdepots im Monat Oktober 2023

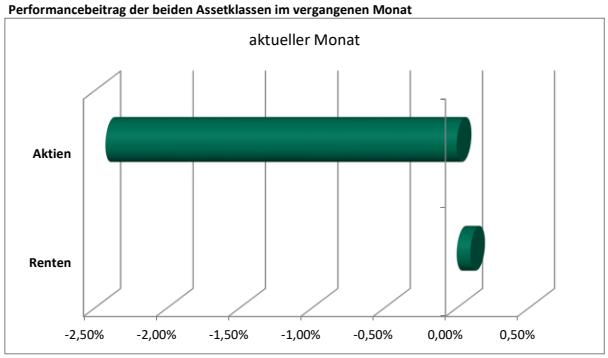
Die Strategie **FAM Pure Dimensional 50** hat den Oktober mit einem Minus von -2,33 % abgeschlossen, während die Benchmark um -1,16 % nachgab. Der Oktober wurde von den Ereignissen im Nahen Osten überschattet. Der barbarische Überfall der Hamas auf Israel lässt die geopolitischen Risiken weiter steigen. Der Krieg in Israel trifft auf ein Kapitalmarktumfeld, dass weiter von hohen Zinsen, Inflation, Rezessionsgefahren und einer weiter restriktiven Notenbankpolitik bestimmt ist. Zwar geht die Inflation sowohl in Europa (geschätzt 2,9 % im Oktober nach 4,3 % im September) als auch in den USA zurück (Oktoberzahlen stehen noch aus), doch ein steigender Ölpreis durch eine Eskalation des Krieges (durch den Iran) könnte die Inflation wieder ansteigen lassen. Dieses fragile Umfeld erklärt die negative Entwicklung an den Aktienmärkten. So fielen globale Aktien in US-Dollar um -2,97 %. Staatsanleihen als „sicherer Hafen" konnten nur wenig profitieren. Lediglich Gold stieg um über 7 %.
Änderungen in der Allokation: Es gab keine Änderungen in der Allokation.



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%	1,88%	0,10%	1,83%	0,98%	12,82%	17,58%
2020	-1,32%	-3,91%	-9,23%	6,36%	1,58%	1,64%	-0,27%	2,49%	-1,15%	-0,13%	5,60%	1,74%	2,48%	6,31%
2021	0,26%	2,92%	3,56%	0,85%	0,58%	1,31%	0,13%	1,43%	-1,18%	1,61%	-0,55%	2,32%	13,96%	13,04%
2022	-1,81%	-1,00%	0,16%	-1,72%	-0,10%	-4,27%	5,31%	-1,69%	-4,76%	3,31%	2,03%	-3,85%	-8,53%	-14,65%
2023	3,84%	-0,28%	-1,18%	-0,29%	0,19%	2,37%	2,38%	-0,97%	-0,62%	-2,33%			2,97%	5,05%

Kennzahlen	Depot	Benchmark
Performance seit 1.1.2015	37,67%	41,70%
Performance p.a.	3,68%	4,01%
Performance YTD	2,97%	5,05%
12-Monatsperformance	1,03%	1,69%
Volatilität p.a.	8,86%	8,60%
Volatilität (1 Jahr)	7,20%	7,28%
Maximaler Verlust	-25,18%	-26,98%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-9,83%	-17,37%
Korrelation zur Benchmark	0,90	
Beta zur Benchmark	0,93	

Kennzahlen	Depot	Benchmark
VaR (99%, 20 Tage)	-1,18%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,4463	0,5118
Max. Verlustphase in Tagen	475	507
Aktuelle Verlustphase in Tagen	475	507
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

FAM Pure Dimensional VV - Monatliches Factsheet Oktober 2023

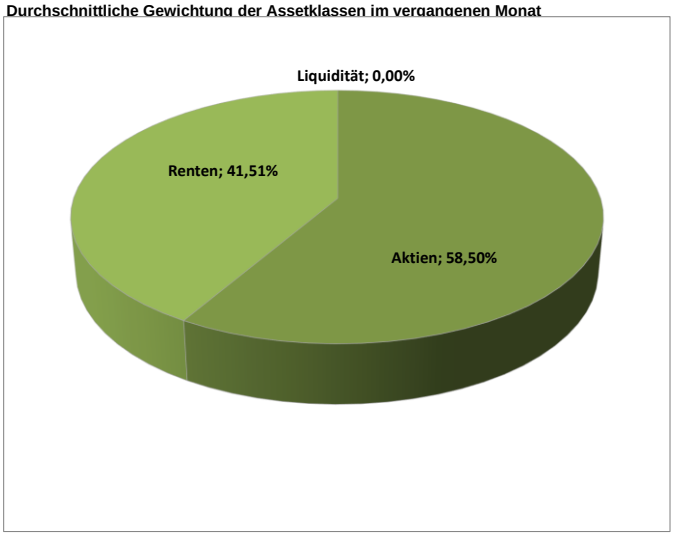
Strategie FAM Pure Dimensional 50

Aktuelle Positionen im Portfolio per 31. Oktober 2023 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname	Perf. Monat
Aktienfonds	**-2,43%**
Dimensional Global Core Equity EUR (aus)	-0,67%
Dimensional Global Sustainability Core Equity EUR (aus)	-0,63%
Dimensional Global Target Value EUR (aus)	-0,63%
Dimensional Emerging Markets Value EUR (aus)	-0,50%
Rentenfonds	**0,09%**
Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)	0,09%

Ausschüttungen: Die Ausschüttung der Fonds findet am 30. November statt. Die Gutschrift bzw. Wiederanlage erfolgt wie immer Anfang Dezember.

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	€ 45
VV-Gebühr	1,15 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	es fallen bei Dimensional Fonds keine Bestandsprovisionen an
Verlustschwelle	10%
Link zur Broschüre	https://bit.ly/373qs2b

Ex-ante Kostenausweis für ein Anlagevolumen von 15.000 EUR mit 45 EUR Depotgebühr, einer VV-Gebühr von 1,37% inkl. MwSt. sowie einer Systemgebühr der FFB von 0,15%

Bei einer Anlage von 15.000 EUR in diese Strategie sind Gesamtkosten von jährlich **329,03 €** enthalten. Dies entspricht prozentual **2,19%** 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: 31. Oktober 2023

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.