

FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet Dezember 2022

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. Während die Dimensional Fonds die langfristigen Werttreiber sind, sollen in Stressphasen 30 % "alternative Investmentfonds" das Portfolio stabilisieren.

Strategie FAM TWin Solution 70

Ziel der Gesamtanlage ist das Kapitalwachstum bei Eingehung erhöhter Risiken. Entsprechend hoch ist der Aktienanteil mit 55 % in der Allokation gewichtet. Der Anleiheanteil beträgt nur 15 %. Die übrigen 30 % werden in 7 "liquide Alternative Investmentfonds" aus den Kategorien Global Makro, Managed Futures (CTA), Volatilität und Risk Premia investiert. Die Gewichtung wird halbjährlich durch ein „Rebalancing“ auf die Ursprungsgewichtung zurückgesetzt. Innerhalb dieser Termine gibt es kein aktives Management. Dadurch wird es möglich, dass die Umschichtungsquote und die Transaktionskosten gering bleiben, was am Ende der Rendite zugute kommt.

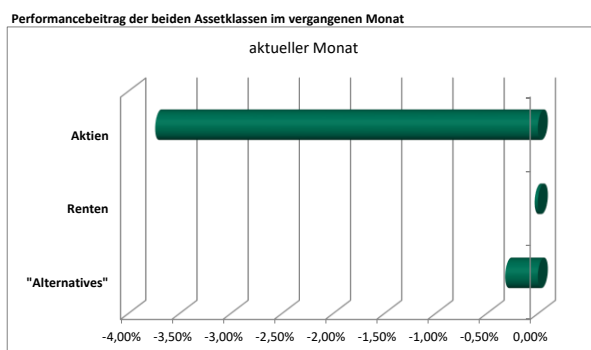
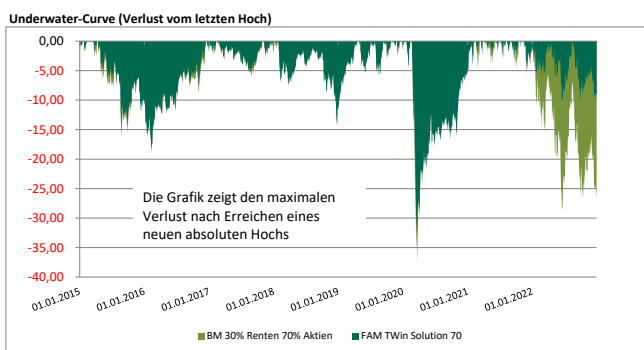
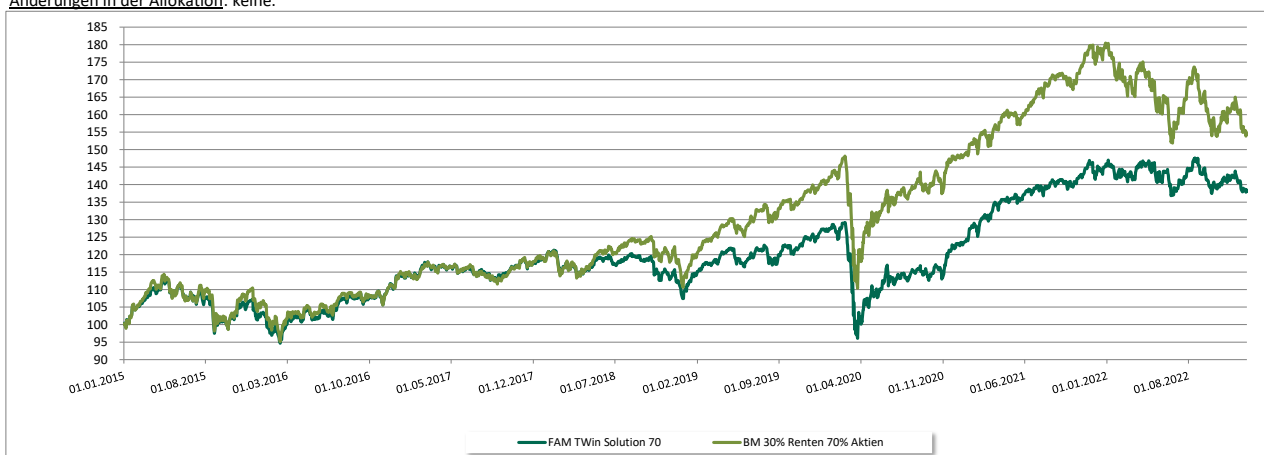
Die FAM verwendet innerhalb dieser Anlagestrategie folgende Vergleichsgröße zur Performancedarstellung: **30 % iBoxx € Overall, 70 % MSCI Weltindex (EUR)**.

Der Anlagehorizont des Auftraggebers beträgt mindestens 7 Jahre und der Anleger sollte einen zwischenzeitlichen Verlust von mind. 20 % akzeptieren.

Performance des Musterdepots im Monat Dezember 2022

Die Strategie **FAM TWin Solution 70** hat den Dezember mit einem Minus von -4,08 % abgeschlossen, während die Benchmark um -6,43 % nachgab. Die erhoffte "Santa Rally" ist dieses Jahr ausgefallen. Zu groß ist die Angst vor einer Rezession in Europa und den USA. Und trotz Rezessionsanzeichen setzen die Notenbanken ihren Pfad der Zinserhöhungen im Dezember fort. Sowohl die EZB als auch die FED haben erneut Zinsschritte durchgeführt. Und überraschend hat die japanische Notenbank ihren Zinskorridor angehoben und die Märkte geschockt. Insgesamt passt der Dezember zu einem negativen und außergewöhnlichen Jahr 2022. "Passte" unsere Strategie in den Jahren 2018 bis 2020 nicht optimal, so konnten wir vor allem dieses Jahr die Underperformance der letzten Jahre wieder deutlich reduzieren. Dieses Jahr waren es 8,69 %. Dennoch bleibt ein Minus von -5,12 % im Gesamtjahr 2022, allerdings deutlich geringer als der Vergleichsindex (Benchmark). Weitere Infos im Quartalsbericht.

Änderungen in der Allokation: keine.



Monatsperformance nach BVI (vor VV-Gebühren von 1,30 % 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	4,18%	3,59%	1,94%	-0,85%	1,15%	-2,62%	0,16%	-4,93%	-2,03%	4,60%	1,92%	-3,64%	2,96%	6,14%
2016	-2,65%	-0,13%	2,14%	0,62%	0,91%	0,53%	2,67%	0,61%	-0,02%	0,26%	2,33%	2,39%	10,06%	6,92%
2017	-0,03%	3,05%	0,12%	-0,42%	-1,11%	-0,70%	-0,26%	-0,24%	1,35%	2,36%	-0,24%	0,47%	4,37%	4,02%
2018	1,27%	-2,55%	-1,46%	1,16%	1,49%	-0,74%	1,43%	0,67%	-0,44%	-3,96%	0,60%	-4,48%	-7,02%	-3,12%
2019	4,76%	1,70%	1,42%	2,28%	-3,98%	2,81%	1,46%	-1,46%	2,17%	-0,11%	2,25%	1,22%	15,22%	22,46%
2020	-1,88%	-4,68%	-13,84%	7,29%	2,02%	1,00%	-0,37%	3,19%	-1,59%	-0,68%	7,26%	2,26%	-1,81%	6,59%
2021	0,62%	3,52%	4,33%	0,60%	0,85%	1,43%	-0,04%	1,66%	-1,24%	2,10%	-0,45%	2,53%	16,94%	19,99%
2022	-1,13%	-0,60%	1,39%	-0,59%	-0,46%	-3,74%	4,80%	-1,11%	-3,95%	3,11%	1,53%	-4,08%	-5,12%	-13,81%

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	38,03%	54,38%
Performance p.a.	4,10%	5,56%
Performance YTD	-5,12%	-13,81%
12-Monatsperformance	-5,12%	-13,81%
Volatilität p.a.	10,49%	11,91%
Volatilität (1 Jahr)	9,49%	13,73%
Maximaler Verlust	-33,08%	-37,76%
Akt. Verlust vom letzten Hoch	-9,56%	-26,07%
Korrelation zur Benchmark	0,92	
Beta zur Benchmark	0,81	

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)	-1,14%	
Sharpe-Ratio (3 Jahre)	0,4200	0,5030
Max. Verlustphase in Tagen	430	435
Aktuelle Verlustphase in Tagen	96	263
Neue max. Verlustphase?	nein	nein

FAM TWin Solution VV - Monatliches Factsheet Dezember 2022

Strategie FAM TWin Solution 70

Aktuelle Positionen im Portfolio per 30. Dezember 2022 inkl. Performancebeitrag am Gesamtdepot

Fondsname

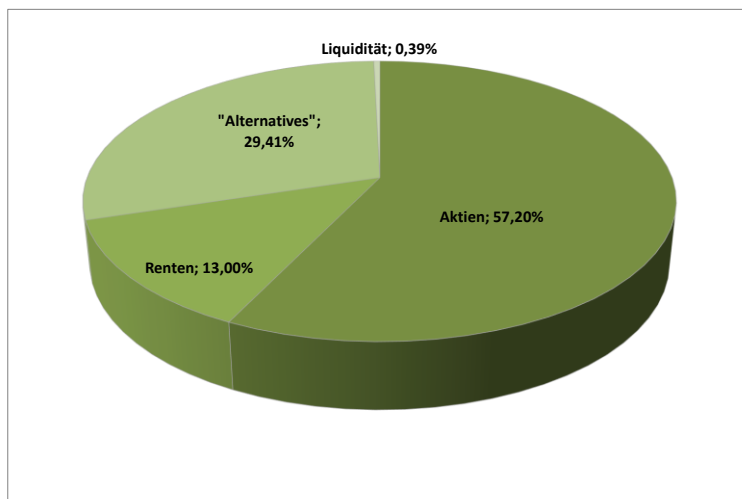
Aktiefonds	-3,75%
Dimensional Funds Global Core Equity EUR (aus)	-2,41%
Dimensional Funds Global Target Value EUR (aus)	-0,78%
Dimensional Funds Emerging Markets Value EUR (aus)	-0,57%

Rentenfonds	-0,03%
Dimensional Funds Global Short Fixed Income EUR (aus)	-0,03%

Alternative Fonds	Kategorie	-0,32%
amandea ALTRUID HYBRID	CTA	-0,15%
SEB Asset Selection C	CTA	-0,10%
Crabel Gemini Fund EUR Retail	CTA	-0,09%
BB Global Macro	Global Makro	-0,03%
Nordea Alpha 15 MA	Global Makro	-0,01%
Fulcrum Divers. Absolute Return	Global Makro	-0,01%
Amundi Abs. Volatility Euro Equities	Volatilität	0,01%
Assenagon Alpha Volatility	Volatilität	0,06%

* Beim H20 Adagio Fonds wurde ein "Sidepocket" gebildet und unter der WKN A2QEHY eingebucht. Dieser Fonds ist nicht handelbar und wird voraussichtlich in 2023 abgewickelt. Wir bewerten diesen Fonds mit 0 EUR, obwohl dieser aktuell mit 4,90 EUR bewertet wird. Verkaufserlöse fließen auf das Abwicklungskonto des Kunden.

Durchschnittliche Gewichtung der Assetklassen im vergangenen Monat



Ausschüttungen: Die Ausschüttung der Fonds fand am 30. November statt. Die Gutschrift bzw. Wiederanlage erfolgt dann Anfang Dezember.

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	€ 15.000
Sparplanfähig	ab € 100 monatlich
Agio	kein Agio
Transaktionskosten	€ 0
Depotgebühr	€ 45
Servicegebühr	1,30 % p.a. zzgl. der gesetzlichen MwSt. - für Honorarberater geeignet*
Bestandsprovisionen	Bei Dimensional Fonds fallen keine Bestandsprovisionen an. Die der aktiven Fonds werden dem Kundendepot quartalsweise wieder gutgeschrieben.
Verlustschwelle	10%
Link zur Broschüre	https://bit.ly/2S6Oq8r

Kostenausweis bei einem Anlagevolumen von 15.000 EUR, 45 EUR Depotgebühr, einer VV-Gebühr von 1,697 % inkl. MwSt. nach MiFID II - mit und ohne Berücksichtigung von "Kick-backs"
 "Kick-backs" werden auch als Bestandsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen bezeichnet und müssen nach MiFID II ab 2018 dem Kunden erstattet werden.

Bei einer Anlage von 15.000 EUR in diese Strategie sind Gesamtkosten von jährlich **426,52 €** enthalten. Mit Berücksichtigung der in 2022 voraussichtlich zu erstattenden "Kick-backs" sind es **404,02 €**. Dies entspricht prozentual **2,84%** bzw. **2,69%** pro Jahr auf das Anlagevolumen. Dies bedeutet aber nicht, dass die auf der ersten Seite in der Tabelle ausgewiesene Performance um diesen Prozentsatz reduziert werden muss. Vielmehr sind die laufenden Kosten der Fonds bereits in der Wertentwicklung berücksichtigt (netto). Die in der Kostenberechnung verwendeten laufenden Kosten gem. KIID beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr der Fonds und können auf Grund von Fondsgröße oder erfolgsabhängiger Gebühren stark schwanken. Die tatsächlichen Gesamtkosten werden erst am Jahresende ausgewiesen (ex-post). Abgezogen werden müssen nur die Kosten der Depotführung der FIL Fondsbank und die Vermögensverwaltungsvergütung, reduziert um die Bestandsprovisionen, die von der FIL Fondsbank quartalsweise gutgeschrieben werden. Bei Dimensional Fonds handelt es sich um institutionelle Anteilsklassen, die keine Bestandsprovisionen bzw. Vertriebsfolgeprovisionen beinhalten und zahlen. Einen auf das gewünschte Anlagevolumen erstellten ex-ante Kostenausweis erstellen wir gerne auf Anfrage.

* wenn Sie Honorarberater sind, sprechen Sie uns zum Vergütungsmodell bitte an.

© Copyright FiNet Asset Management AG. Stand: 30. Dezember 2022

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 sowie Rückvergütungen 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.