

Basisinvestment

Multi-Asset-Strategie 2.0 – Cash is King

Robert Baumann über den Black Ferryman - World Aggressive Fund

Wöchentlich erklimmen Aktienindizes rund um den Globus derzeit neue Höchststände. Angesichts vieler schlechter Konjunkturdaten, offener politischer Baustellen sowie immer neuer bewaffneter Konflikte ist durchaus die Gefahr einer Korrektur gegeben. Anleihen notieren ebenfalls nahe ihrer historischen Höchststände; die damit verbundenen niedrigen Zinsen führen in vielen Fällen zum schleichenden Vermögensverlust.



Robert Baumann, Fondberater Black-Ferryman
World Aggressive Fund
Telefon: +497348/407215
Fax: +497348/407217
Handy: +49171/1476430
E-Mail: rbaumann@black-ferryman.com

zent (T-Tranche) bei einer geringen Volatilität von weniger als sechs Prozent überaus zufriedenstellend. Der Ertrag wurde übrigens mit einer Nettoaktienquote von durchschnittlich unter 20 Prozent erreicht. Am 30.06.2014 lag die Quote sogar nur bei 5,81 Prozent. Zum Vergleich: Dax und MSCI World schafften mit einer 100 prozentigen Aktienquote zum gleichen Zeitpunkt gerade +2,94% und +5,63 Prozent Ertrag.

Ein Dilemma für Fonds, die je nach Marktlage das Vermögen der Anleger stärker in Aktien oder Renten investieren, um damit insgesamt einen stabilen Vermögensaufbau zu gewährleisten?

Nein, beim Black Ferryman - World Aggressive Fund (in Kürze Black Ferryman - World Basic Fund), einer als Basisinvestment geeigneten Anlage, haben wir uns auf die schwierige Situation und auf die Gefahr von Rückschlägen eingestellt, ohne dabei das Ziel des stabilen Ertragsaufbaus aus den Augen zu verlieren. Die aktuelle Performance (Stand 30.06.2014) ist mit +4,62 Prozent (A-Tranche) und +4,81 Pro-

zent (T-Tranche) bei einer geringen Volatilität von weniger als sechs Prozent überaus zufriedenstellend. Der Ertrag wurde übrigens mit einer Nettoaktienquote von durchschnittlich unter 20 Prozent erreicht. Am 30.06.2014 lag die Quote sogar nur bei 5,81 Prozent. Zum Vergleich: Dax und MSCI World schafften mit einer 100 prozentigen Aktienquote zum gleichen Zeitpunkt gerade +2,94% und +5,63 Prozent Ertrag.

Wir sind nicht nur gegenwärtig erfolgreich, sondern auch für kommende Rückschläge bestens gerüstet. Dafür sorgt eine hohe Liquiditätsquote im Fonds. „Cash is King“ heißt das Geheimnis erfolgreichen Managements, wenn die Wahrscheinlichkeit von Rücksetzern am Aktienmarkt und neuen Turbulenzen bei den Renten steigt. Denn: Viele unserer Aktien sind in den letzten Monaten sehr gut gelaufen, aber die Indikatoren unserer im Fonds angewandten Bewertungsmethode weisen aktuell kaum noch Papiere als zum Kauf geeignet aus. Mit der zu erwartenden Korrektur werden sich neue Möglichkeiten ergeben. Dass an den Aktien mittelfristig kein Weg vorbei führt, dafür sorgt schon die freie Liquidität auf den Märkten, der es an ertragreichen Alternativen in der Niedrigzinsphase fehlt.

Ich freue mich auf Ihre Kontaktaufnahme und stehe Ihnen für weitere Informationen zum Black Ferryman – World Aggressive Fund zur Verfügung.

Mit freundlicher Unterstützung von veNova

„Die veNova S.A. mit Sitz in Luxemburg ist eine auf die Realisierung innovativer Fondsideen spezialisierte Schwestergesellschaft der Kapitalanlagegesellschaft Axxion S.A. Basierend auf langjähriger Erfahrung in der Fondsbranche begleitet sie die maßgeschneiderten Fondsprojekte partnerschaftlich, unterstützt durch Expertise und nicht zuletzt durch eine Beteiligung an den Kosten in der Anlaufphase.“ [Link: www.venova.lu](http://www.venova.lu)

Die sieben Fakten des Black Ferryman – World Aggressive Fund im Überblick		
Fakten	A-Tranche	T-Tranche
Volatilität 2014	5,96%	5,40%
Performance 2014	4,62%	4,81%
Ø Nettoaktienquote 2014	< 20%	< 20%
Max. Draw Down 2014	-3,39%	-2,94%
Aktuelle Aktienquote	39,05%	39,05%
Aktuelle Absicherungsquote	33,24%	33,24%
Aktuelle Nettoaktienquote	5,81%	5,81%

Grafik1: Stand 30.06.2014

Name	ISIN	Weiter Informationen
Black Ferryman - World Aggressive Fund A	LU0778048032	http://www.black-ferryman.com/
Black Ferryman - World Aggressive Fund T	LU0607298758	http://www.black-ferryman.com/