Black Ferryman

Newsletter

World Basic Fund

Marktkommentar

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der deutsche Aktienmarkt verlor im Mai 5,00 %. Nun erwarten wir gespannt die Halbjahresberichte, die ab Juli erscheinen. Im Fokus steht weiterhin der Handelskonflikt zwischen USA und China. Es ist anzunehmen, dass ein Deal der beiden Staaten zustande kommen wird. Ich gehe auch davon aus, dass sich das Wirtschaftswachstum weiter verlangsamt, aber in nächster Zeit keine globale Rezession zu befürchten ist. Es kann jedoch passieren, dass einzelne Länder – vor allem in Europa – kurzfristig in eine Rezession rutschen.

Im Mai 2019 machte der Aufwärtstrend des Black Ferryman – World Basic Fund eine kleine Pause. Die Abwärtsbewegung wurde erneut genutzt, um neue Positionen ins Fondsportfolio aufzunehmen. Wie schon in den vergangenen Monatskommentaren erwähnt, wirkt sich der antizyklische Positionsaufbau zukünftig spürbar positiv auf die Performance des Fonds aus.

Der Black Ferryman – World Basic Fund verzeichnete im Mai −6,52 % (T-Tranche), −6,44 % (A-Tranche) bzw. −7,70 % (AR-Tranche). Hier bewährte sich erneut die Strategie des Fonds: eine hohe Cash-Quote, um bei starken Aktienmarktverwerfungen die Gelegenheit zum günstigen Kauf zu nutzen. Die Rücksetzer im Dezember 2018 sowie im Mai 2019 haben wir genutzt, um Aktien zu kaufen und den Cash-Anteil des Fonds zu reduzieren. Auf diese Gelegenheiten haben wir seit der Restrukturierung des Fonds gewartet und auch in Kauf genommen, dass der Fonds im Dezember bzw. Mai etwas stärker abrutschte als in der Vergangenheit. Einen Großteil des Drawdowns konnten wir mittlerweile schon wieder aufholen. Der Black Ferryman – World Basic Fund liegt im Zeitraum 01.01. bis 31.05.2019 je nach Tranche (Fondsklasse) mit 1,54 % (AR-Tranche, erst seit 16.01.2019 lanciert) bis 6,33 % im Plus, und dies bei einer Aktienquote von durchschnittlich 83,69 %.

Wir nutzen starke Kursrückgänge an den Börsen, um Positionen aufzubauen. Durch die spürbare Erhöhung der Aktienquote ist das Fondsportfolio nun mit 49 interessanten und vielversprechenden Aktien bestückt. Dabei ist es durchaus möglich, dass der Fonds stärker schwanken kann (höhere Volatilität). Die Position Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. war die einzige, die im Mai komplett verkauft wurde. Die beiden Positionen PayPal Holdings Inc. und Starbucks Corp. wurden lediglich prozentual reduziert. Neun Positionen wurden neu ins Fondsportfolio hinzugekauft: Align Technology Inc., Broadcom Inc., Cadence Design Systems Inc., Fiserv Inc., Lululemon Athletica Inc., Mercadolibre Inc., Ross Stores Inc., Take-Two Interactive Software Inc. und Ulta Beauty Inc. – diese Unternehmen wollen wir ebenfalls dauerhaft halten.

Ausblick: Die Aktienkurse sind bis April stark gestiegen und legten im Mai eine Pause ein. Wie in den vergangenen Kommentaren erwähnt, haben wir vermutet, dass die Kurse zurückgehen werden, und im Mai zeigte sich, dass wir recht hatten. Aktuell ist davon auszugehen, dass die Leitzinsen in den USA sowie in Europa gesenkt werden. Diese Liquidität wird die Aktienmärkte weiter steigen lassen. Ebenfalls besteht die Möglichkeit, dass es doch einen Kompromiss im Handelskonflikt zwischen USA und China geben wird. Aktuell ist das Fondsportfolio komplett. Die Aktienquote liegt durch den Anstieg nun bei ca. 90 %. Wie in den letzten Berichten beschrieben, war die Wahrscheinlichkeit hoch, dass sich die Situation am Markt wendet. Die Schwächephase im IV. Quartal 2018 sowie Mai 2019 haben wir genutzt, um Aktien von guten und zukunftsorientierten Unternehmen deutlich günstiger einzukaufen als wie im letzten Sommer. Diese Aktien wollen wir im Fonds halten, bis sie an definierte Wachstums- bzw. Anlagegrenzen kommen. Sie werden dem Fonds und Ihnen als Anlegerin bzw. Anleger in den nächsten Jahren zugutekommen und sich enorm positiv auf die Performance auswirken.

Sollten die Aktienmärkte in Zukunft wieder einmal turbulenter auf Nachrichten wie Brexit (der uns noch länger beschäftigen wird), auf Zinserhöhungen oder unvorhersehbare Aktionen eines Landes oder Regierungschefs reagieren, lassen Sie sich nicht von den Medien und den übermäßig vielen negativen Schlagzeilen verunsichern. Ganz im Gegenteil: Solche Gelegenheiten können Sie nutzen – wie in unserem Fonds-Portfolio geschehen –, um in den Aktienmarkt einzusteigen oder Ihre Positionen weiter auszubauen. Reagieren Sie gelassen und mit ruhiger Hand, denn Ihre Investition wird nicht für ein paar Tage oder Wochen getätigt wird, sondern für mehrere Jahre.

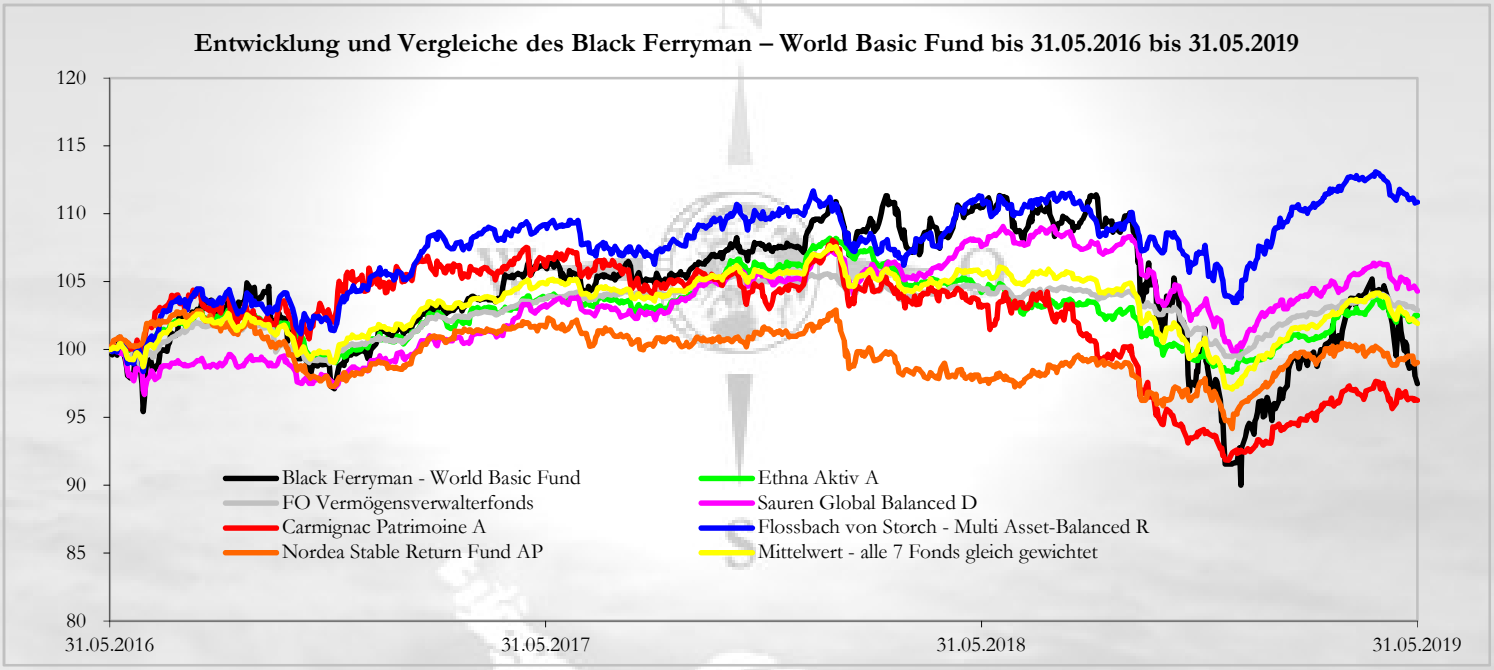
Es wird immer wieder Ängste und Unsicherheiten geben, und es lässt sich nicht vorhersagen, wie lange sie uns jeweils beschäftigen. Folglich ist es für Investoren am Aktienmarkt am besten, sich daran zu gewöhnen, dass es volatiler wird und bleibt. Längerfristig gibt es in Europa eine Niedrigzinsphase, die die traditionellen Sparbuchsparer langsam und schleichend enteignet, bis die Zentralbanken weniger Geld drucken oder bis weniger Schulden gemacht werden.

Im Chartbild sowie auf den nächsten Seiten können Sie deutlich erkennen, welche Vorteile die Restrukturierung des Fonds hatte. Der Black Ferryman – World Basic Fund schlägt sich seit 12.02.2016 auch im Vergleich mit renommierten großen Fonds sehr gut. Es befinden sich Aktien im Fonds, die ein enormes Potenzial aufweisen und in den nächsten fünf bis zehn Jahren ein starkes Wachstum versprechen. Wir setzen überwiegend auf Mega und Large Caps. Dabei konzentrieren wir uns auf Bereiche wie Software, Unterhaltungs- und Informationstechnologie, Robotik, Genetik und weitere zukunftsorientierte Branchen. So haben wir z. B. bereits 2011 das Potenzial von Netflix Inc. erkannt.

Black Ferryman

World Basic Fund

Marktkommentar



Quelle: Ebase.com; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 31.05.2019
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung, Ausschüttungen) wurden berücksichtigt.
Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken.
Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unsere Strategie

Der Black Ferryman Fonds verfolgt mit seiner aktiven Handelsstrategie folgende Ziele:

Wir machen uns sowohl den Aufwärts- als auch den Abwärtstrend einer Aktie zunutze. Das heißt, eine Aktie kann im fallenden Markt oder auf einem tiefen Kursniveau nachgekauft werden. Der Verkauf erfolgt dann im steigenden Markt oder bei Hochkursen bzw. wenn die Position ihre Anlagegrenzen erreicht.

Wir kaufen nicht jedes Papier zu jedem Preis, sondern nur Aktien, die vom zukünftigen Wachstum und Konsum der Wirtschaft profitieren. Das Risikomanagement genießt ebenfalls oberste Priorität. Um uns vor größeren Rückschlägen zu schützen, setzen wir auf ein breit diversifiziertes Fondsportfolio.

Im Mai 2019 haben wir erneut die Möglichkeit genutzt, Positionen aufzubauen und das Portfolio zu vergrößern. Die Aktienquote wurde am 21.05.2019 auf 90,01 % erhöht. Wir haben zwei Aktienpositionen prozentual reduziert, eine Position verkauft und neun Aktien neu ins Portfolio aufgenommen. Somit befinden sich aktuell 49 aussichtsreiche Positionen im Fonds. Dadurch kam es und kann es auch künftig zu einem höheren Drawdown oder zu Schwankungen kommen.

Der Cash-/Fondsanteil lag zum Monatsultimo bei 10,92 %. Im Mai überwogen im Fonds die Aktien mit einem roten Vorzeichen.

Der Black Ferryman – World Basic Fund verzeichnete im Mai −6,52 % (T-Tranche), −6,44 % (A-Tranche) und −7,70 % (AR-Tranche) bei einer Volatilität von 14,57 %. Insgesamt liegt er 2019 im Plus mit 6,33 % (T-Tranche), 6,44 % (A-Tranche) und 1,54 % (AR-Tranche) bei einer durchschnittlichen Aktienquote von 83,69 % (Stand: 31. Mai 2019).

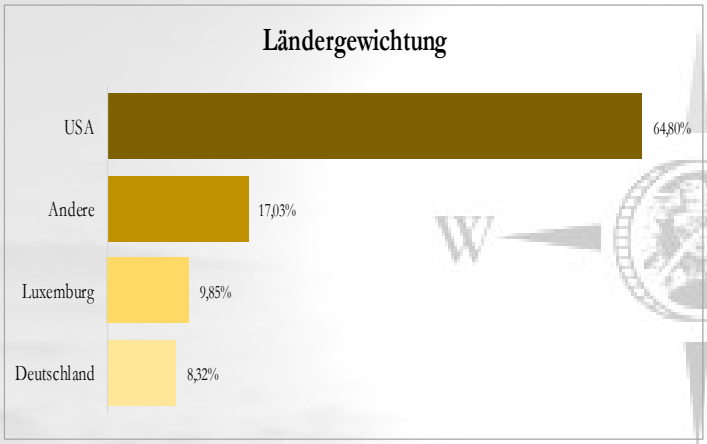
Sie haben Fragen oder wünschen weitere Informationen? Rufen Sie einfach an oder schreiben Sie mir eine E-Mail.

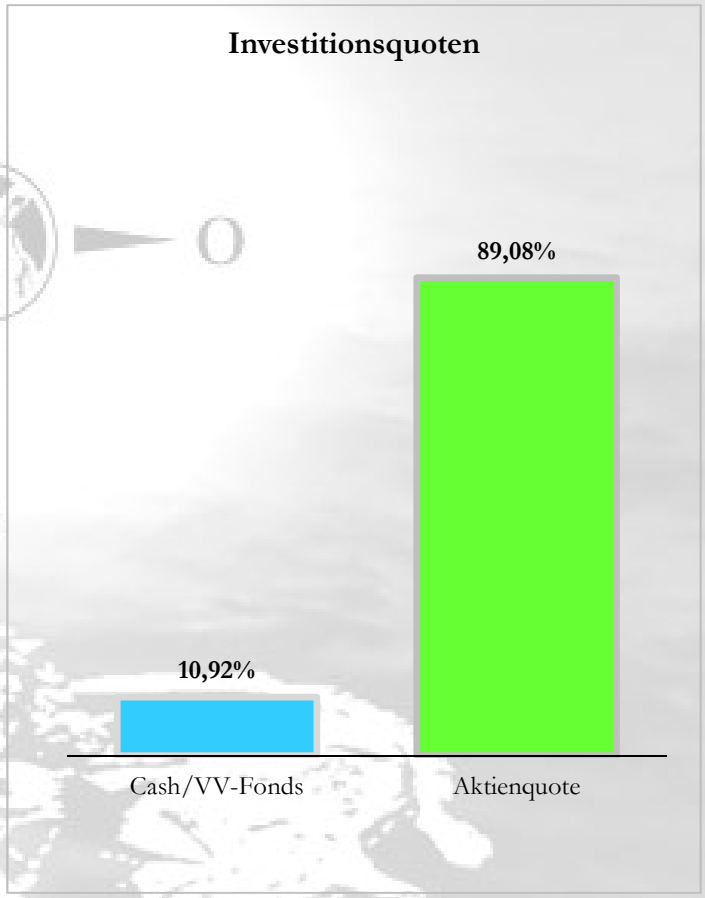
Mit freundlichen Grüßen

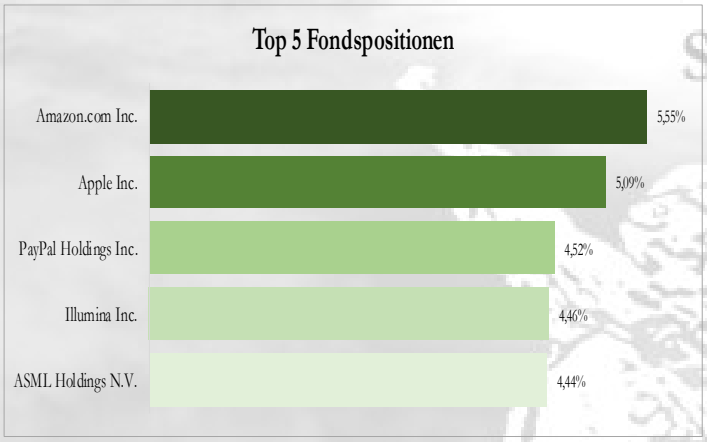
Robert Baumann

World Basic Fund

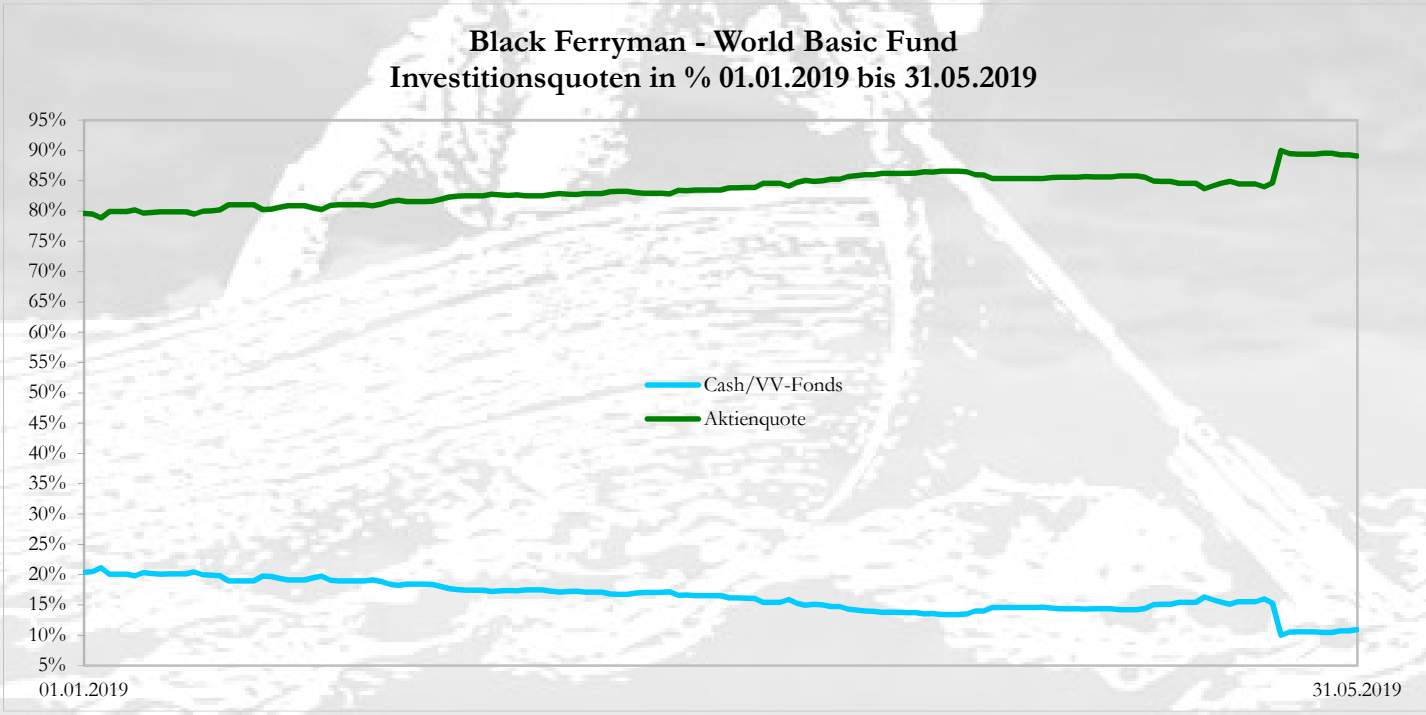
Portfolioaufteilung und aktuelle Investitionsquoten vom 31. Mai 2019







Investitionsquoten in % – 01. Januar 2019 – 31. Mai 2019



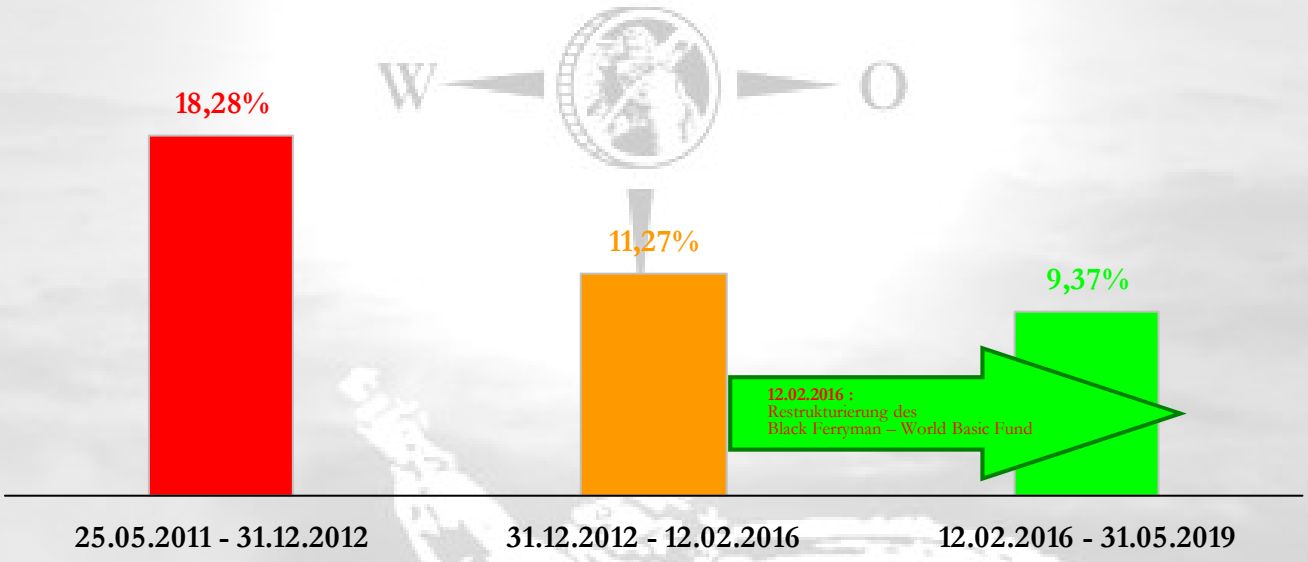
Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2019

World Basic Fund

Chance-/ Risikoprofil des Black Ferryman – World Basic Fund

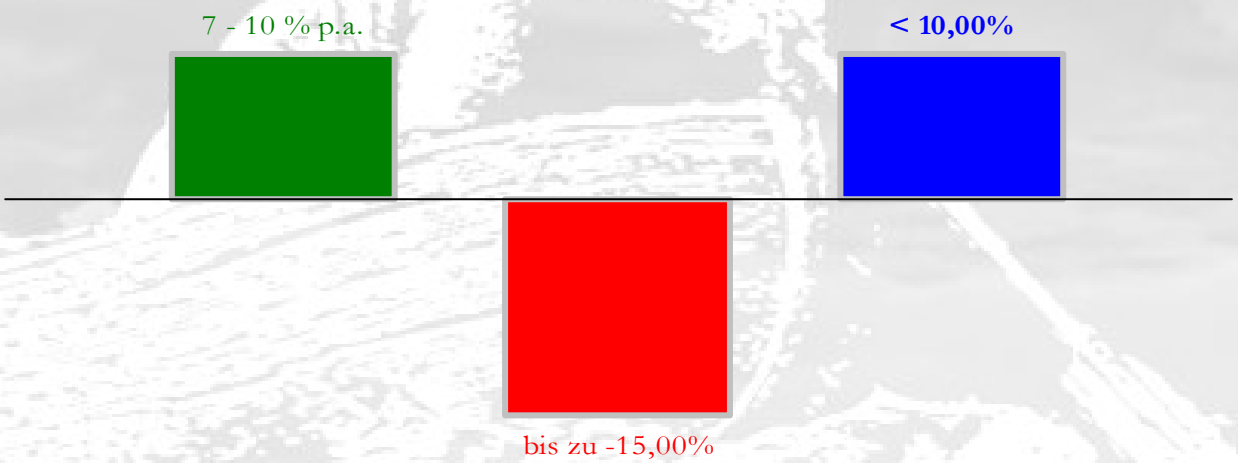
Veränderung der Volatilität durch die Restrukturierung des Black Ferryman - World Basic Fund T



Ziel der Strukturierungsmaßnahmen vom 12.02.2016:

- Senkung der Volatilität – Zieljahresvolatilität soll < 10 % sein
- Senkung des Drawdowns – angestrebtes Verlustrisiko < 15 % je Kalenderjahr
- Steigerung der Performance – angestrebtes Ertragsziel 7-10 % p.a.

Chance-/ Risikoprofil des Black Ferryman - World Basic Fund



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

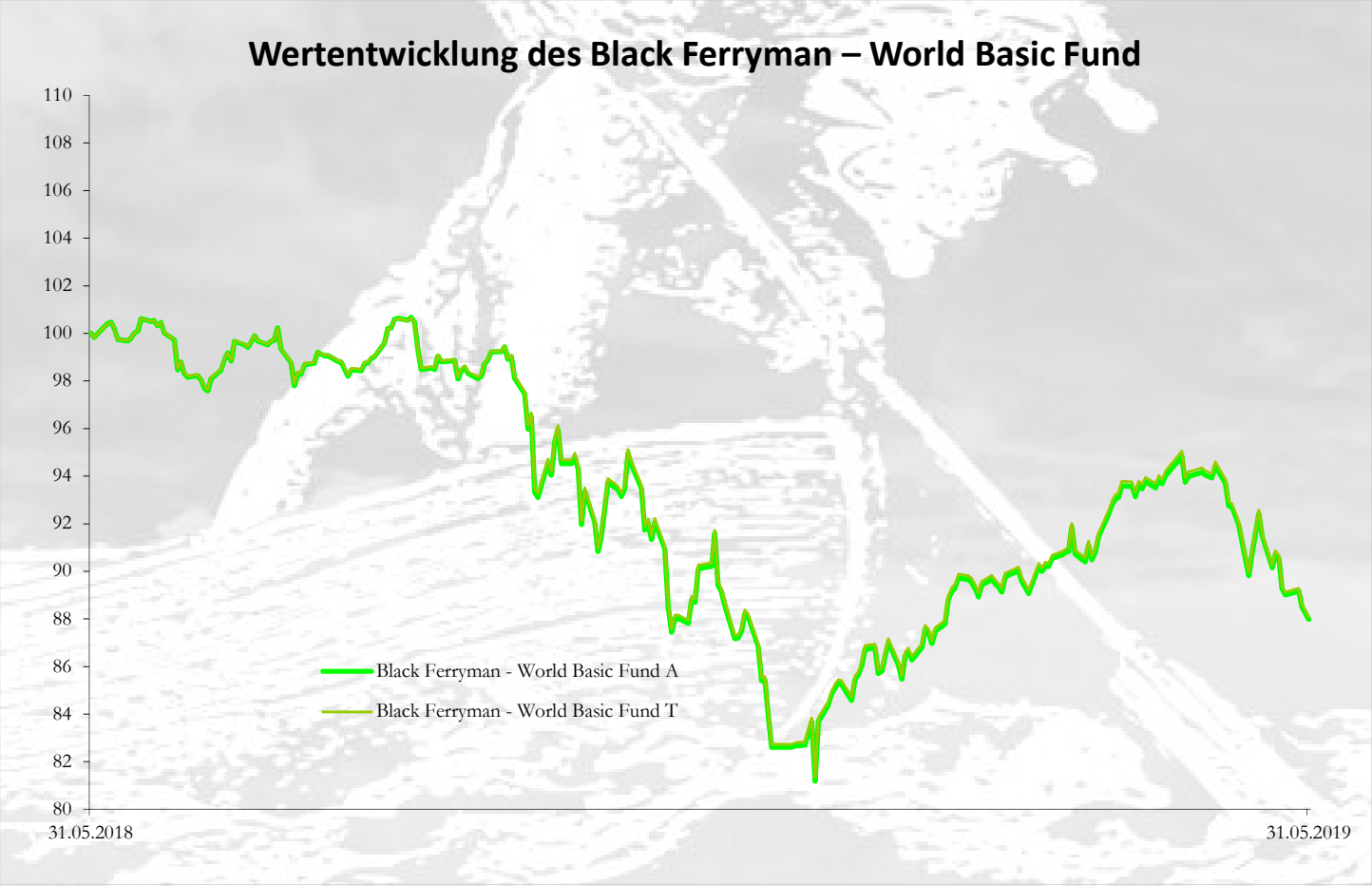
Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2019

Black Ferryman

World Basic Fund

Fondsfakten des Black Ferryman – World Basic Fund

Entwicklung 31.05.2018 – 31.05.2019	A – Tranche	T - Tranche
Wertentwicklung	-12,01 %	-11,91 %
Volatilität	13,04 %	13,03 %
Sharpe Ratio	-0,92	-0,91
Max. Monatsverlust	-8,25 %	-8,24 %
Max. Monatsgewinn	4,73 %	4,75 %
Max. Drawdown	-19,39 %	-19,19 %



Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt.
Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken.
Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

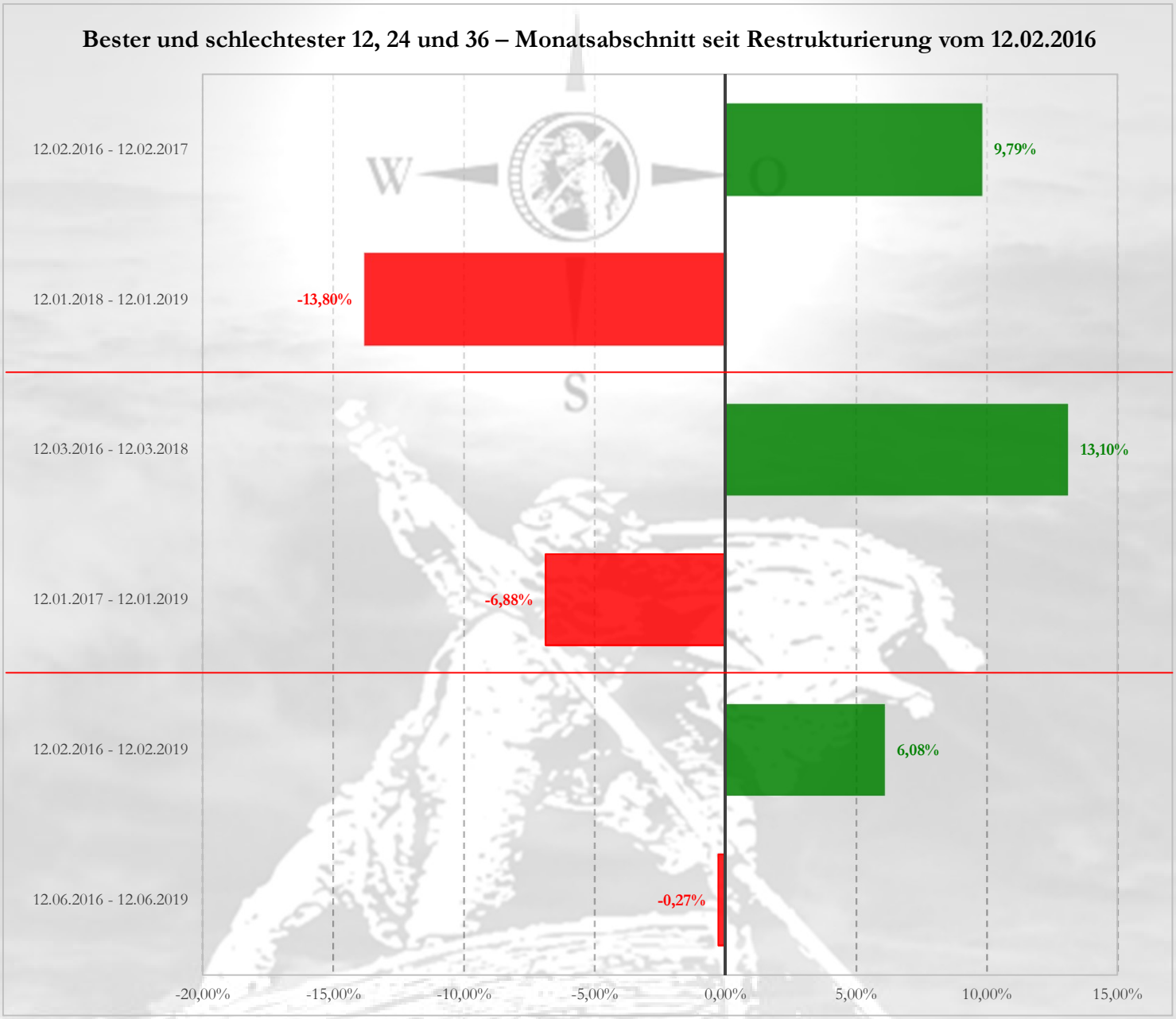
Quelle: Ebase.com; VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2019

http://www.black-ferryman.com

Black Ferryman

World Basic Fund T

Entwicklungen des Black Ferryman - World Basic Fund



Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 12.06.2019
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt.
Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken.
Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Erfolge der Strukturierungsmaßnahme vom 12.02.2016:

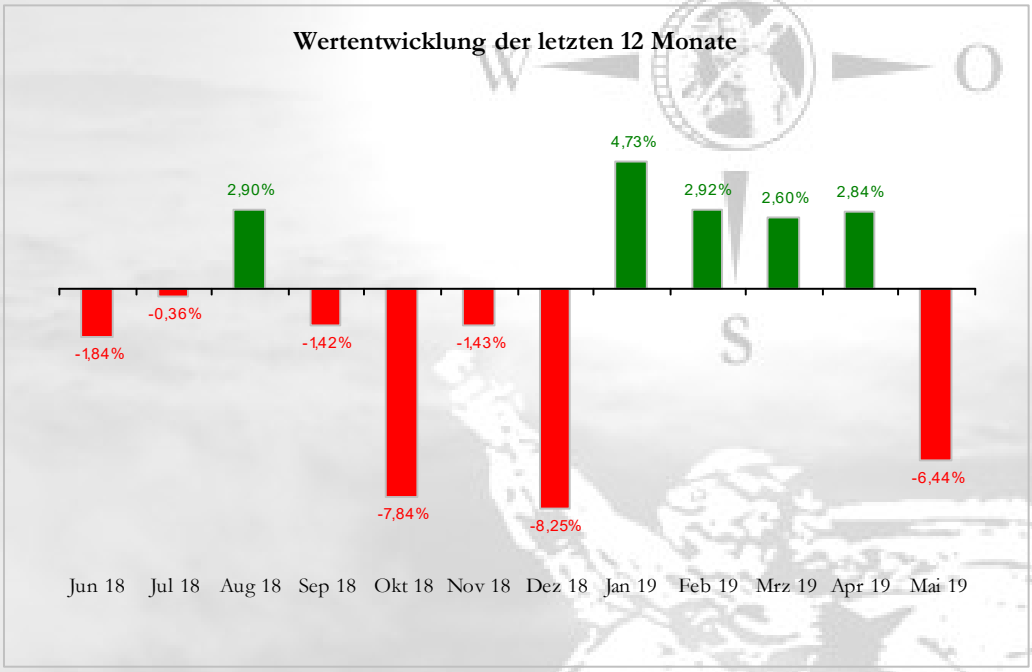
- Die Volatilität war fast immer < 10 % in den verschiedenen 12, 24 und 36 – Monatsabschnitten
- Die Drawdowns waren bis jetzt immer < - 20 %
- Bis jetzt gab es acht negative 12 – Monatsabschnitte seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es fünf negativen 24 – Monatsabschnitt seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es **keinen** negativen 36 – Monatsabschnitt seit Restrukturierung

Black Ferryman

World Basic Fund A

Fondsprofil

Die Anlageentscheidungen des Teilfonds Black Ferryman – World Basic Fund werden durch den Anlageberater getroffen. Durch konsequentes Risiko- und Kapitalmanagement anhand von Gewinnschwellen und Nachkaufmöglichkeiten bei den einzelnen Finanzinstrumenten, werden Verluste im Durchschnitt reduziert und Gewinnmöglichkeiten dadurch deutlich gesteigert. Die Investitionen werden nach Chance-/ Risikoverhältnis sowie mögliches Kurspotential auf Sicht der nächsten 12 – 24 Monate getroffen, wobei das Anlageuniversum auf aktuell 60 Einzeltitel beschränkt. Ergänzend dazu können Investitionen in andere Investmentfonds (nach den OGAW-Richtlinien) bis max. 10% des Nettofondsvermögens beigemischt werden. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Zielfonds, die von ausgewählten deutschen Vermögensverwaltern unter Rendite- und Risikogesichtspunkten erfolgversprechend verwaltet werden. Der Fonds kann, je nach Markteinschätzung, in verschiedene Anlageklassen investieren. Derivate können zur Absicherung eingesetzt werden.



Top 5 Positionen	in %
Amazon.com	5,55 %
Apple	5,09 %
PayPal	4,52 %
Illumina	4,46 %
ASML	4,44 %

Top 5 Länder	in %
USA	64,80 %
Luxemburg	9,85 %
Deutschland	8,32 %
Niederlande	4,44 %
China	3,38 %

Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	13,04 %	-0,92	77,07 €	61,66 €	4,73 %	-8,25 %	-19,39 %
seit Auflage	11,20 %	-0,03	86,73 €	61,66 €	6,81 %	-8,48 %	-25,88 %

Wertentwicklung

Monatliche Wertentwicklung des Black Ferryman – World Basic Fund A													
	Jan	**Feb**	**Mär**	**Apr**	**Mai**	**Jun**	**Jul**	**Aug**	**Sep**	**Okt**	**Nov**	**Dez**	**Jahr**
2019	4,73%	2,92%	2,60%	2,84%	-6,44%								**6,40%**
2018	2,76%	-0,93%	-1,89%	0,79%	2,20%	-1,84%	-0,36%	2,90%	-1,42%	-7,84%	-1,43%	-8,25%	**-14,91%**
2017	1,53%	1,55%	0,95%	1,50%	0,57%	-1,73%	1,11%	-0,48%	0,76%	1,41%	0,23%	-0,08%	**7,52%**
2016	-8,48%	-1,55%	2,88%	-1,17%	-0,03%	-1,69%	4,25%	0,38%	0,88%	-2,49%	-1,84%	0,58%	**-8,49%**
2015	3,02%	1,16%	-1,71%	0,01%	0,44%	-2,00%	-5,37%	-3,36%	-4,73%	5,19%	4,74%	-4,53%	**-7,59%**
2014	2,24%	1,73%	-2,97%	1,49%	2,60%	-0,45%	-0,79%	0,12%	-1,14%	-2,42%	1,06%	-2,16%	**-0,88%**
2013	6,33%	-2,12%	-0,67%	-1,96%	6,81%	-3,50%	6,10%	2,41%	5,44%	-1,65%	-1,15%	1,30%	**17,85%**
2012						-3,64%	4,69%	1,56%	2,43%	-2,84%	3,15%	-3,15%	**1,86%**
Wertentwicklung seit Fondsauflage 19.06.2012													**-2,05%**

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung, Ausschüttungen) wurden berücksichtigt.
Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann Stand 31.05.2019

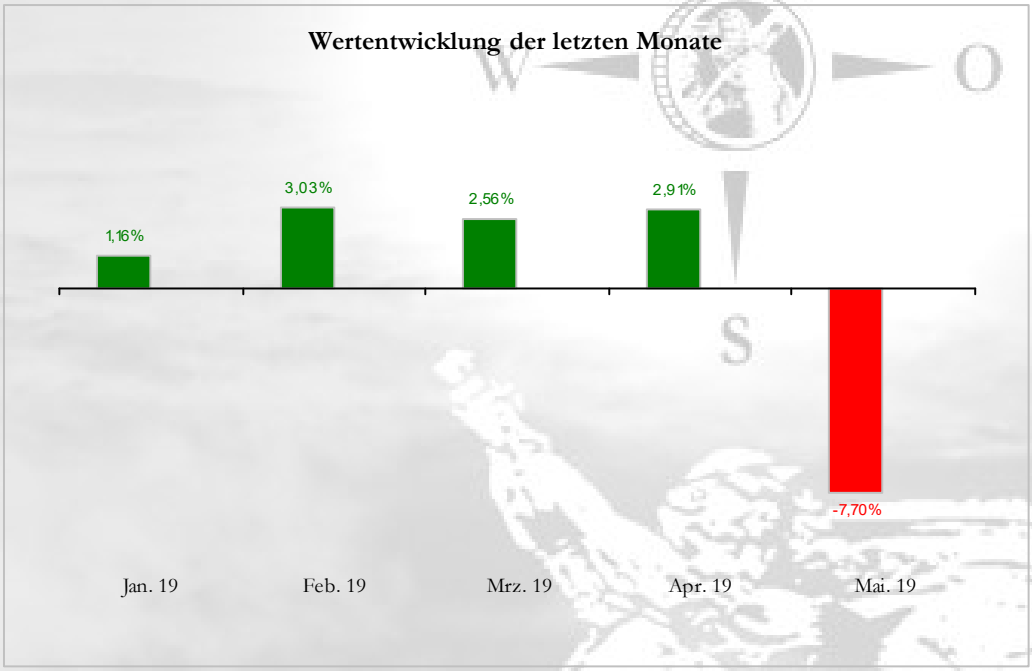
http://www.black-ferryman.com

Black Ferryman

World Basic Fund AR

Fondsprofil

Die Anlageentscheidungen des Teilfonds Black Ferryman – World Basic Fund werden durch den Anlageberater getroffen. Durch konsequentes Risiko- und Kapitalmanagement anhand von Gewinnschwellen und Nachkaufmöglichkeiten bei den einzelnen Finanzinstrumenten, werden Verluste im Durchschnitt reduziert und Gewinnmöglichkeiten dadurch deutlich gesteigert. Die Investitionen werden nach Chance-/ Risikoverhältnis sowie mögliches Kurspotential auf Sicht der nächsten 12 – 24 Monate getroffen, wobei das Anlageuniversum auf aktuell 60 Einzeltitel beschränkt. Ergänzend dazu können Investitionen in andere Investmentfonds (nach den OGAW-Richtlinien) bis max. 10% des Nettofondsvermögens beigemischt werden. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Zielfonds, die von ausgewählten deutschen Vermögensverwaltern unter Rendite- und Risikogesichtspunkten erfolgversprechend verwaltet werden. Der Fonds kann, je nach Markteinschätzung, in verschiedene Anlageklassen investieren. Derivate können zur Absicherung eingesetzt werden.



Top 5 Positionen	in %
Amazon.com	5,55 %
Apple	5,09 %
PayPal	4,52 %
Illumina	4,46 %
ASML	4,44 %

Top 5 Länder	in %
USA	64,80 %
Luxemburg	9,85 %
Deutschland	8,32 %
Niederlande	4,44 %
China	3,38 %

Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	k.a.	k.a.	111,24 €	99,79 €	3,03 %	-7,70 %	-8,72 %
seit Auflage	k.a.	k.a.	111,24 €	99,79 €	3,03 %	-7,70 %	-8,72 %

Wertentwicklung

Monatliche Wertentwicklung des Black Ferryman – World Basic Fund T													
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	1,16%	3,03%	2,56%	2,91%	-7,70%								**1,54%**
												Wertentwicklung seit Fondsauflage 16.01.2019	**1,54%**

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung, Ausschüttungen) wurden berücksichtigt.
Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann Stand 31.05.2019

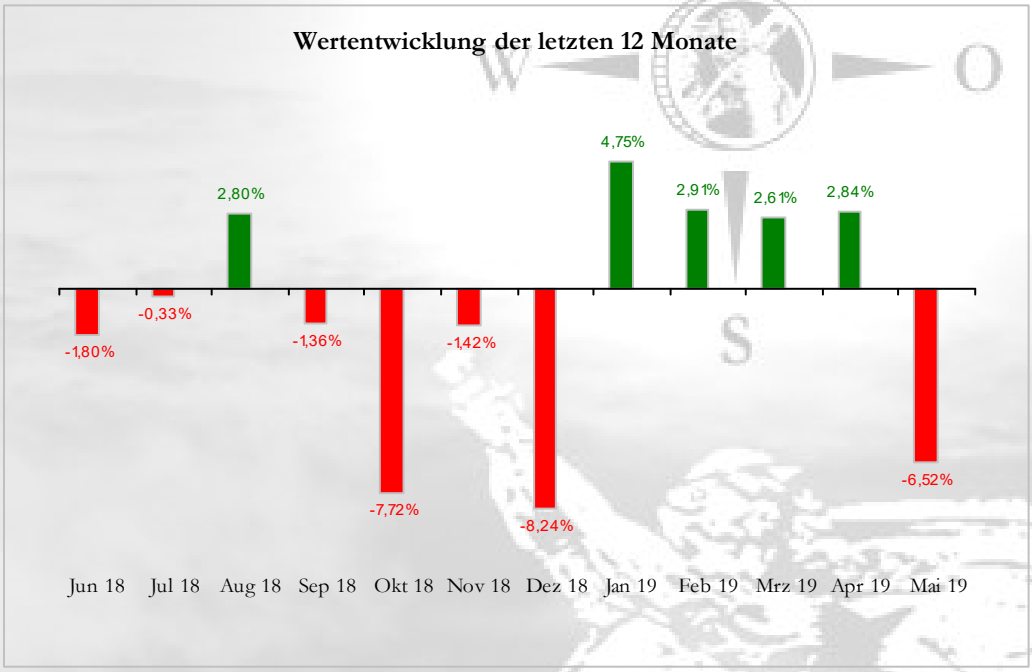
http://www.black-ferryman.com

Black Ferryman

World Basic Fund T

Fondsprofil

Die Anlageentscheidungen des Teilfonds Black Ferryman – World Basic Fund werden durch den Anlageberater getroffen. Durch konsequentes Risiko- und Kapitalmanagement anhand von Gewinnschwellen und Nachkaufmöglichkeiten bei den einzelnen Finanzinstrumenten, werden Verluste im Durchschnitt reduziert und Gewinnmöglichkeiten dadurch deutlich gesteigert. Die Investitionen werden nach Chance-/ Risikoverhältnis sowie mögliches Kurspotential auf Sicht der nächsten 12 – 24 Monate getroffen, wobei das Anlageuniversum auf aktuell 60 Einzeltitel beschränkt. Ergänzend dazu können Investitionen in andere Investmentfonds (nach den OGAW-Richtlinien) bis max. 10% des Nettofondsvermögens beigemischt werden. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Zielfonds, die von ausgewählten deutschen Vermögensverwaltern unter Rendite- und Risikogesichtspunkten erfolgversprechend verwaltet werden. Der Fonds kann, je nach Markteinschätzung, in verschiedene Anlageklassen investieren. Derivate können zur Absicherung eingesetzt werden.



Top 5 Positionen	in %
Amazon.com	5,55 %
Apple	5,09 %
PayPal	4,52 %
Illumina	4,46 %
ASML	4,44 %

Top 5 Länder	in %
USA	64,80 %
Luxemburg	9,85 %
Deutschland	8,32 %
Niederlande	4,44 %
China	3,38 %

Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	13,03 %	-0,91	77,90 €	62,48 €	4,75 %	-8,24 %	-19,19 %
seit Auflage	12,49 %	-0,38	103,19 €	62,48 €	6,68 %	-11,78 %	-37,07 %

Wertentwicklung

Monatliche Wertentwicklung des Black Ferryman – World Basic Fund T													
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	4,75%	2,91%	2,61%	2,84%	-6,52%								**6,33%**
2018	2,73%	-0,97%	-1,73%	0,74%	2,15%	-1,80%	-0,33%	2,80%	-1,36%	-7,72%	-1,42%	-8,24%	**-14,77%**
2017	1,53%	1,52%	0,96%	1,42%	0,64%	-1,56%	1,07%	-0,38%	0,75%	1,35%	0,23%	-0,01%	**7,72%**
2016	-8,47%	-1,55%	2,85%	-1,17%	-0,03%	-1,72%	4,23%	0,38%	0,88%	-2,48%	-1,84%	0,56%	**-8,56%**
2015	3,02%	1,15%	-1,61%	0,02%	0,41%	-1,86%	-5,27%	-3,36%	-4,75%	5,19%	4,74%	-4,55%	**-7,32%**
2014	2,25%	1,71%	-2,56%	1,34%	2,40%	-0,33%	-0,66%	0,14%	-1,00%	-2,21%	1,00%	-1,89%	**0,01%**
2013	6,33%	-2,12%	-0,66%	-1,96%	6,68%	-3,39%	6,03%	2,51%	5,62%	-1,82%	-1,30%	1,27%	**17,68%**
2012	0,61%	2,33%	-0,58%	-2,52%	-10,08%	-6,34%	4,73%	1,57%	2,46%	-2,87%	3,17%	-3,18%	**-11,13%**
2011					0,39%	-1,97%	0,90%	-11,78%	-7,85%	1,44%	-6,30%	2,69%	**-21,22%**
												Wertentwicklung seit Fondsauflage 24.05.2011	**-32,33%**

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags.
Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung, Ausschüttungen) wurden berücksichtigt.
Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann Stand 31.05.2019

http://www.black-ferryman.com

World Basic Fund

In welchen Branchen wird Investiert?

Überblick der möglichen Branchen:

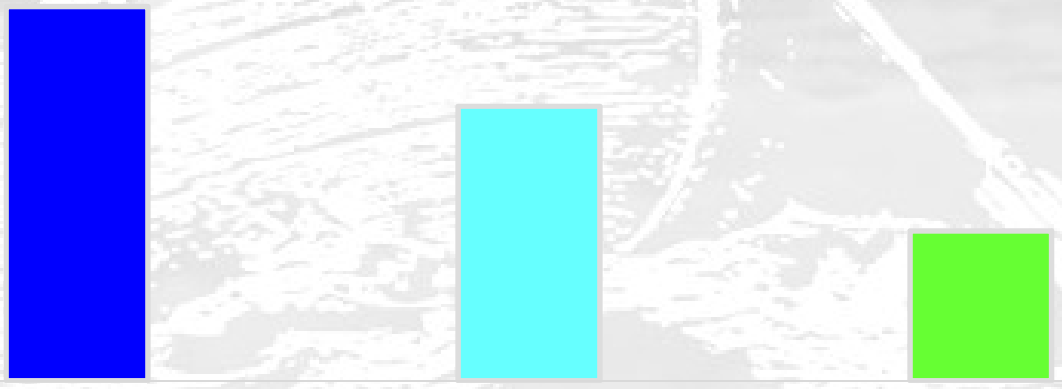
- Entertainment-/ Unterhaltungsindustrie
- Telekommunikationsdienstleister
- PC – Hardware und Software
- IT-Dienstleistungen
- Getränkeindustrie
- Maschinenbau
- Roboterindustrie
- Metallverarbeitung
- Halbleiterindustrie
- Konsumindustrie
- Chemie-/ Pharmaindustrie

Wo wird nicht investiert:

- Keine Minenaktien
- Keine Bankaktien
- Keine Versicherungsaktien
- Keine Energieversorgeraktien
- Keine Anleihen durch ein Direktinvestment
- Keine Small Caps oder Penny Stocks

Kategorisierung der Aktien im Fondsanlageuniversum

Marktkapitalisierung der möglichen Aktien im Black Ferryman – World Basic Fund



Quelle: Ariva.de; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2019

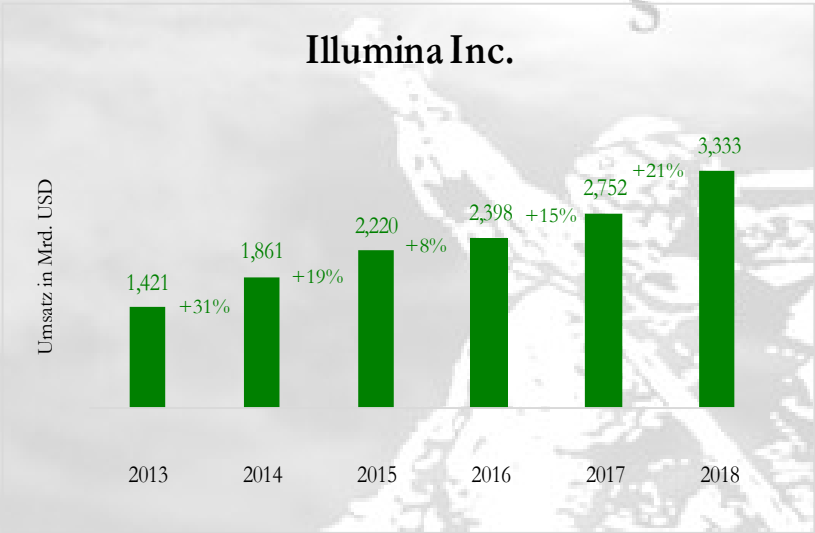
World Basic Fund

Warum in Technologien der Zukunft investieren?

illumina

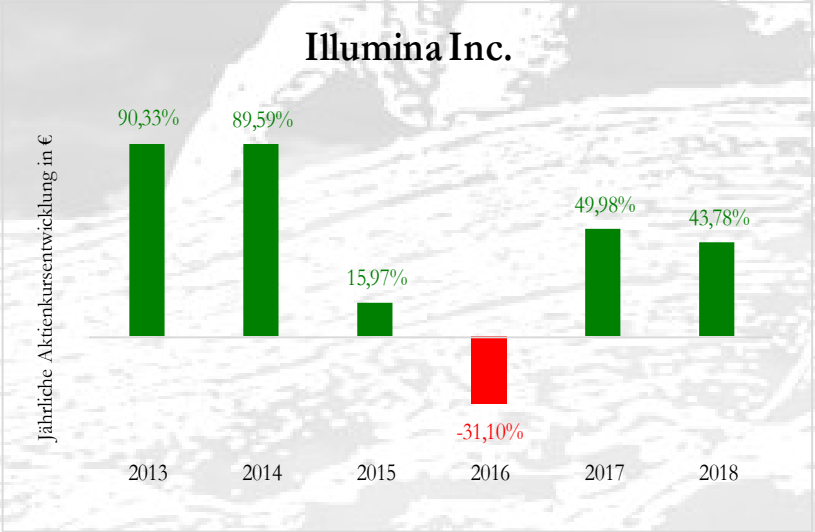
Hersteller, Entwickler und Vermarktung von Life Science-Geräten sowie integrierten Systemen für die Analyse von genetischen Variationen und Funktionen.

Illumina Inc. ist ein US-amerikanisches Unternehmen, das im Bereich Genforschung tätig ist. Die Kernkompetenzen des Konzerns liegen auf der Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Life Science-Geräten und integrierten Systemen für die Analyse von genetischen Variationen und Funktionen. In diesem Zusammenhang werden innovative Sequenzierungs- und Array-basierte Lösungen für Genotypisierung, Variationsanalyse, Methylierung sowie Genprofilierung und DNA-, RNA- und Protein-Untersuchung in Studien zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus enthält das Leistungsspektrum auch Services und Hilfsmittel im Bereich Genomik und Diagnostik. Dabei kommen die Lösungen und Produkte der Gesellschaft in vielfältigen Bereichen wie beispielsweise bei Pharma- und Biotechnologieunternehmen wie auch bei Regierungs- und Bildungsbehörden weltweit zum Einsatz. Im Wesentlichen dienen die Produkte und Technologien von Illumina der Erforschung von Genmaterial sowie einer schnellen Analyse und ebnen den Weg für molekulare Medizin. Nicht zuletzt werden durch DNA- und Protein-Analysen Fortschritte in der Erforschung von Krankheiten, Medikamenten und molekularen klinischen Tests ermöglicht.



Weltmarktführer

Marktkapitalisierung
46 Mrd. $



Wertentwicklung:
+ 622 % in 6 Jahren

Quelle: Ariva.de; Black Ferryman – Robert Baumann; Stand 31.12.2018
Die vergangene Wertentwicklung sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

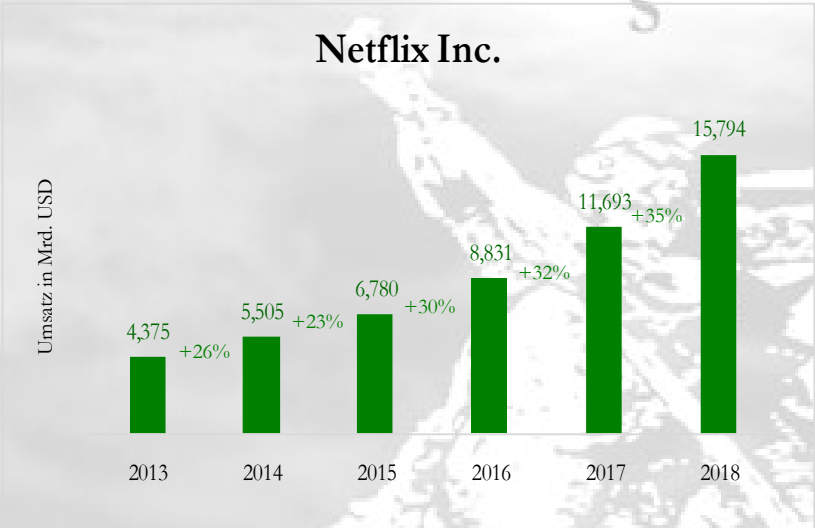
World Basic Fund

Warum in Technologien der Zukunft investieren?

NETFLIX

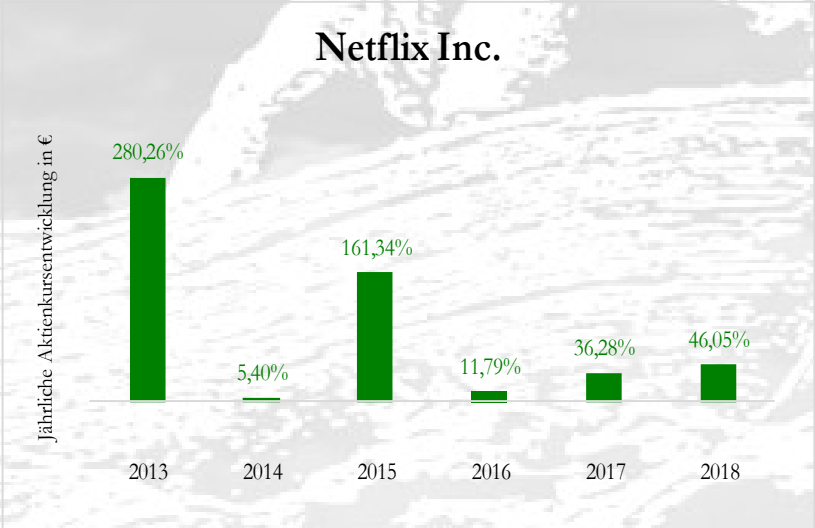
Streaming-, Videoanbieter, Produzent von TV-Serien und Filmen

Netflix Inc. ist ein US-amerikanischer Videoanbieter, der mit seinem Portfolio an TV-Serien und Filmen zu den weltweit führenden Anbietern auf diesem Gebiet gehört. Das Unternehmen bietet seinen Kunden einen Internet-Aboservice, über den unbegrenzt Fernsehsendungen und Filme online gestreamt werden können. Das Angebot erstreckte sich ursprünglich nur auf den amerikanischen Heimatmarkt, wird jedoch seit 2010 auch in weiteren Ländern und Regionen wie Kanada, Irland, Lateinamerika und der Karibik ausgebaut. In den USA bietet der Konzern außerdem den Verleih von DVDs und Blu-rays und liefert diese per Post nach Hause. Netflix-Kunden können aus einer umfassenden Auswahl ihre präferierten Sendungen, Filme und Serien auswählen und diese über Fernsehgeräte, Computer, mobile Endgeräte, Apple TV oder die Spielkonsolen XBOX 360, PS3 und Wii abspielen. Die Lizenzen für die verfügbaren Formate werden von Produktions- und Vertriebsunternehmen erworben und dann über die Internetseite www.netflix.com den Kunden zur Verfügung gestellt.



Weltmarktführer

Marktkapitalisierung
147 Mrd. $



Wertentwicklung:
+ 2.231 % in 6 Jahren

Quelle: Ariva.de; Black Ferryman – Robert Baumann; Stand 31.12.2018
Die vergangene Wertentwicklung sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

World Basic Fund

Highlights des Fonds – Die Fakten auf einem Blick

Der Black Ferryman - World Basic Fund ist ein globaler vermögensverwaltender Aktien-/Mischfonds und bietet Ihnen als Investor ein ganzheitliches zukunfts-/chancen-/wachstumsorientiertes Vermögensmanagement. Seine Zielinvestments sind Technologie-, Maschinenbau-, Unterhaltungs-, Konsum-, Internet- sowie alle anderen zyklischen Aktien, die überwiegend eine hohe Marktkapitalisierung aufweisen (Blue Chips/Large Caps). Der Fonds kann die Aktienquote je nach Marktsituation flexibel steuern.

Was sind die Chancen und Risiken des Fonds?

Angestrebte Volatilität:	< 10 %
Angestrebtes max. Verlustrisiko:	ca. -15 % im Kalenderjahr
Angestrebtes Ertragsziel.:	langfristig 7-10 % p.a.
Anlagehorizont:	> 5 Jahre
Anlageallokation:	Wachstums- und zyklisch orientierte Aktienanlagen (überwiegend Blue Chips/Large Caps)
Sparplan-/ Anlegereignung:	ideale Sparplaneignung zum Vermögensaufbau
Risiko:	- Investitionen in Wertpapiere (direkt oder indirekt über Fonds) bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich. - Insbesondere die Kurse von Aktien und aktienbasierten Wertpapieren können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.

Wie und nach welchen Grundsätzen werden Aktien im Fonds gekauft:

- Die Aktienauswahl wird nach Chance-/ Risikoverhältnis sowie mögliches Kurspotential auf Sicht der nächsten 12 Monate getroffen

Welchen Nutzen haben Sie als Anleger?

- lukrative Ertragserwartungen mit einer aktiven Steuerung der Aktienquote
- aktives Aktienmanagement sowie eine gute und breite Diversifikation (aktuelles Portfolio von 41 Aktien)
- Transparenz über die gesamten Transaktionen im Fonds
- Fremdwährungspositionen können abgesichert werden
- Es befinden sich keine Anleihen durch ein Direktinvestment im Fonds (Anleiherisiko/Zinsrisiko)
- regelmäßiges Reporting via Newsletter

Welche Aufstellung und Prozesse laufen in den Fonds ab?

- Aktienanteil von 25-100 % (Nettoaktienquote) davon können Future zur Absicherung genutzt werden
- Keine Orientierung an einem Vergleichsmaßstab (Aktienindex)
- Aktives Risikomanagement durch einer aktiven Steuerung der Aktienquote
- Aktien, die in Fremdwährungen notieren, wie dem US – Dollar, können gegen das überhöhte Währungsrisiko abgesichert werden
- Die Auswahl der Aktien ist völlig unabhängig und nicht an einen bestimmten Vergleichsmaßstab gebunden
- Die Anlagestrategie des Fonds verlässt sich nur auf selbst erstellten Analysen sowie deren Aktienauswahl

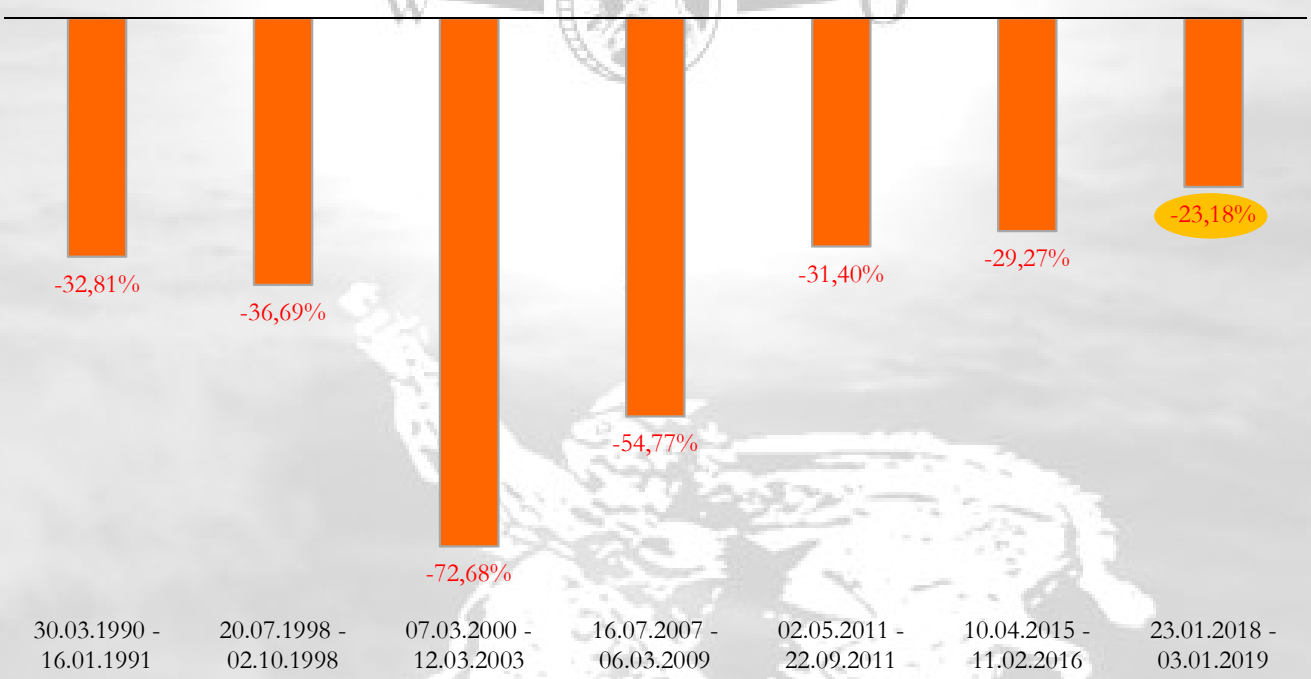
Ziel des Fonds:

Der Black Ferryman Fund wurde am 12.02.2016 erfolgreich restrukturiert (historischer Neuanfang). Die Jahresvolatilität soll dauerhaft < 10 % bleiben. Das angestrebte max. Verlustrisiko soll < 15 % im Kalenderjahr betragen, bei einem durchschnittlichem Ertragsziel von 7-10 % p.a..

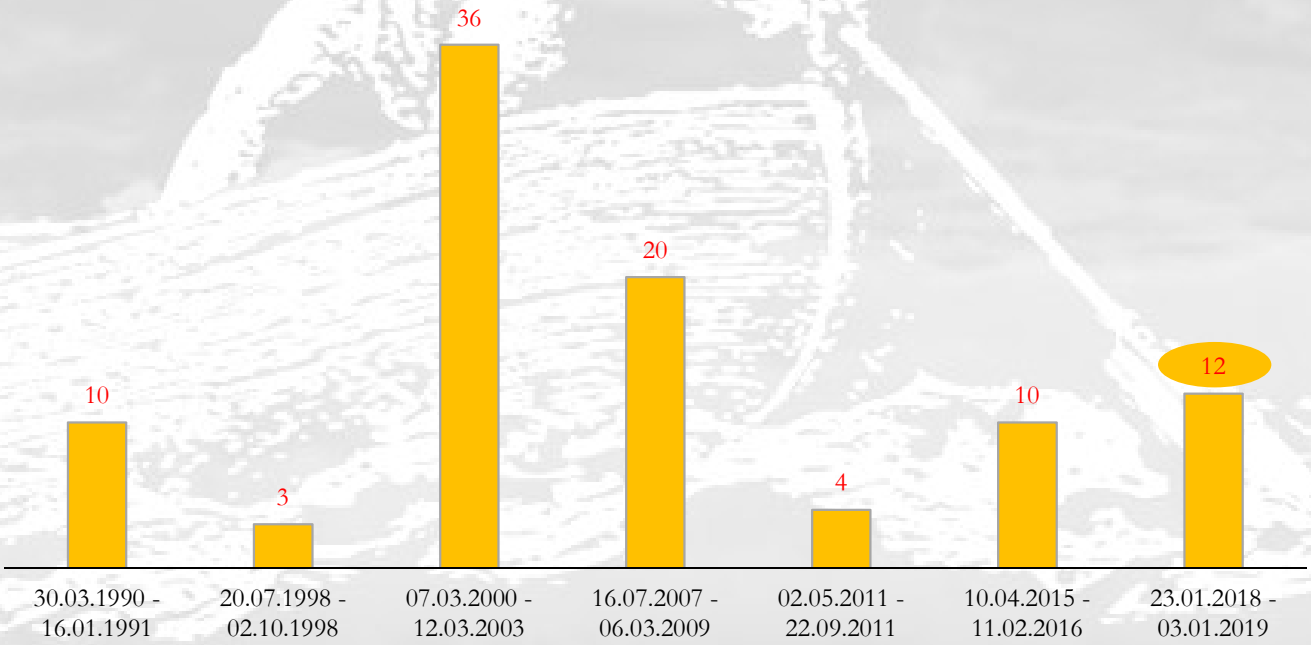
Krisen am deutschen Aktienmarkt seit 1990

Im Durchschnitt dauerten die letzten sechs Krisen je 14 Monate (seit 1990). Sie hatten einen durchschnittlichen Kursabschlag von −42,94 %. Wie lange die Schwächephase des Aktienmarktes aktuell noch andauert und welche Kursabschläge uns erwarten, ist im Moment nicht absehbar. Wird der aktuelle Kursrückgang von fast zwölf Monaten mit eingerechnet, liegt nun der Durchschnitt bei fast 14 Monaten mit einem Minus von 40,11 %. Das heißt, rein statistisch gesehen müssten wir einen großen Teil des Rückgangs hinter uns haben. Die Chartbilder 1 und 2 zeigen die letzten Kursrückgänge und ihre Dauer.

Kursrückgänge prozentual am deutschen Aktienmarkt seit 1990



Dauer der Kursrückgänge am deutschen Aktienmarkt seit 1990



Quelle: Ariva.de ; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2019

Black Ferryman

World Basic Fund

	Black Ferryman – World Basic Fund A	Black Ferryman – World Basic Fund T	Black Ferryman – World Basic Fund AR
Ausgabepreis	70,35 €	71,23 €	106,88 €
Rücknahmepreis	66,83 €	67,67 €	101,54 €
ISIN	LU0778048032	LU0607298758	LU1807512386
WKN	A1JXJT	A1JF9H	A2JH39
Anlagekategorie	Mischfonds Global		
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.		
Ausschüttungsart	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Fondsklassifizierung	Vermögensverwaltender Mischfonds Global		
Kapitalverwaltungsgesellschaft	VP Fund Solutions S.A.		
Anlageberater	Baumann & Partners S.A.		
Tied - Agent	Black Ferryman - Robert Baumann		
Fondsauflage	19.06.2012	25.05.2011	16.01.2019
Fondsvolumen	3,27 Mio.		
SRRI *	4		
Zulassung	Deutschland und Luxemburg		
Verwahrstelle	VP Bank Luxembourg SA		
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,26 %		
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80 %		
Performancegebühr	bis zu 20 % des Anstiegs des Nettoanteilwertes pro Geschäftsjahr		

•Synthetic Risk and Reward Indicator: Kennzahl für die Höhe der mit der Veranlagung verbundenen Wertschwankungen und wird auf Basis der historischen Schwankungsbreiten (Volatilitäten) ermittelt.

Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2019

Die in dieser Broschüre enthaltenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und ausschließlich zur Information bestimmt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder Beratung. Es handelt sich hierbei nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung für bestimmte Produkte. Robert Baumann weist darauf hin, dass die dargestellten Marktinformationen nur für Anleger mit eigener wirtschaftlicher Erfahrung, die die Risiken und Chancen des/der hier dargestellten Marktes/Märkte abschätzen können und sich umfassend aus verschiedenen Quellen informieren, bestimmt sind. Die in dieser Broschüre enthaltenen Aussagen und Angaben basieren auf Informationen, die Robert Baumann gründlich recherchiert bzw. aus allgemein zugänglichen, von Robert Baumann nicht überprüfbaren Quellen, die für verlässlich erachtet werden, bezogen hat. Robert Baumann hält die verwendeten Quellen zwar für verlässlich, kann deren Zuverlässigkeit jedoch nicht mit letzter Gewissheit überprüfen. Die einzelnen Informationen aus diesen Quellen konnten nur auf Plausibilität überprüft werden, eine Kontrolle der sachlichen Richtigkeit fand nicht statt. Zudem enthält diese Broschüre Schätzungen und Prognosen, die auf zahlreichen Annahmen und subjektiven Bewertungen sowohl von Robert Baumann als auch anderer Quellen beruhen und lediglich unverbindliche Auffassungen über Märkte und Produkte zum Zeitpunkt der Erstellung darstellen. Trotz sorgfältiger Bearbeitung übernehmen Robert Baumann und seine Kooperationspartner bzw. deren Mitarbeiter und Organe keine Gewähr für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit der bereitgestellten Informationen und Prognosen.
Die dargestellten vergangenen Wertentwicklungen sowie die auf Basis von Backtestings simulierten Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.
Dieses Dokument kann nur gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in den jeweiligen Ländern verteilt werden. Personen, die im Besitz dieses Dokuments sind, sollten sich über die anwendbaren lokalen Bestimmungen informieren.
Dies ist eine unverbindliche und verkürzte Vorabinformation. Weitergehende Informationen erhalten Sie bei Robert Baumann, Lindenstr. 23, 89160 Dornstadt - Tomerdingen. Eine Entscheidung über einen Kauf sollten Sie erst nach Vorlage der vollständigen Unterlagen und Risikohinweise sowie nach vorheriger Rechts-, Steuer- und Anlageberatung treffen.
Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen andere Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder Robert Baumann noch ein anderer Funktionsträger kann für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Broschüre oder ihrer Inhalte oder sonst im Zusammenhang mit dieser Broschüre entstanden sind. Gleiches gilt für die Kooperationspartner von Robert Baumann. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung. Diese Werbemitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.
Diese Publikation darf ohne vorherige Einwilligung von Robert Baumann weder reproduziert noch weitergegeben werden.
Robert Baumann ist im Rahmen der Anlageberatung und der Anlagevermittlung (§ 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1a KWG) von Finanzinstrumenten wie insbesondere Investmentfonds, Zertifikaten, Anleihen, Aktien, ETFs sowie Beteiligungen an geschlossenen Fonds als vertraglich gebundener Vermittler (sog. Tied-Agents) gem. § 2 Abs. 10 KWG im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung der Baumann & Partners S.A., 145, rue de Treves, L-2630 Luxemburg, www.bpam.lu, tätig. Die Baumann & Partners S.A. ist der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) unterstellt, hat den Status einer PSF (Professionnel du secteur financiere). Baumann & Partners S.A. ist ein von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) zugelassenes Finanzdienstleistungsinstitut. Robert Baumann ist im bei der BaFin geführten öffentlichen Register vertraglich gebundener Vermittler unter www.bafin.de einsehbar.