





### **World Basic Fund**

#### Marktkommentar

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der deutsche Aktienmarkt konnte im Dezember um 0,10 % zulegen. Die Zahlen des III. Quartals in Deutschland sind verdaut und nun liegt der Fokus auf den Jahresergebnissen, die ab Mitte Januar 2020 veröffentlicht werden. Die Leitzinsen in Europa bleiben unverändert und eine Senkung im Dezember blieb aus. Die Beilegung des Handelskonfliktes zwischen USA und China hat sich jetzt schon positiv auf die Stimmung an den Börsen ausgewirkt. In Kürze wird der angekündigte Handelsdeal zwischen den beiden Staaten schriftlich fixiert. Der Konsum lässt aktuell noch keine Rezession in Deutschland zu. Jedoch in der Industrie sehen die "nackten" Zahlen schon ganz anders aus. Stellenabbau und eine Zurückhaltung bei Neuinvestitionen zeigen sich bundesweit. Leider steigt aktuell auch das Risiko, dass die Regierung und ihre zukünftige Politik die Abgabenlast weiter erhöht durch unsinnige, unüberlegte Gesetze. Diese werden die Unternehmen sowie Vermögende abwandern lassen. Das wird schlussendlich mit zu einer Rezession in Deutschland beitragen. Über alle Branchen hinweg sind seit geraumer Zeit Stellenabbau, Kurzarbeit und sonstige Kostenreduzierungen der Unternehmen in Deutschland zu beobachten, und diese Entwicklung nimmt voraussichtlich auch 2020 weiter an Fahrt zu. Daher wird auch die Zentralbank versuchen, diesem Abschwung in Europa mit Zinssenkungen und Aufkaufprogrammen entgegenzuwirken. Unverändert auf der Agenda bleiben ebenfalls: Minuszinsen für jedermann.

Im Dezember 2019 konnten wir den Aufwärtstrend des Black Ferryman – World Basic Funds mit einem weiteren Anstieg bei niedriger Volatilität fortsetzen. Wie beschrieben, entwickelten sich die Unternehmen im Dezember weiter positiv.

Der Black Ferryman – World Basic Fund verzeichnete im Dezember einen weiteren Anstieg von +1,47 % (T-Tranche), +1,47 % (A-Tranche) bzw. +1,53 % (AR-Tranche). Ebenfalls ist davon auszugehen, dass sich die Kurse der Aktiengesellschaften, in die wir investiert haben, auch im Jahr 2020 positiv entwickeln aufgrund der anstehenden Wahl in den USA, der veröffentlichten guten Geschäftsergebnisse sowie des positiven Ausblicks der Unternehmen in die Zukunft. Bis jetzt hat sich hier die Strategie des Fonds bewährt, zu gegebener Zeit eine höhere Cash-Quote zu besitzen, um bei starken Aktienmarktverwerfungen die Gelegenheit zum günstigen Kauf zu nutzen. In der Vergangenheit, z. B. im Dezember 2018 und im Mai 2019, haben wir Rücksetzer genutzt, um Aktien zu kaufen und den Cash-Anteil des Fonds zu reduzieren. Auf diese Gelegenheiten hatten 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. Den Verlust von 2018 konnten wir 2019 komplett wieder ausgleichen. Der Black Ferryman – World Basic Fund liegt im Zeitraum 01.01. bis 31.12.2019 je nach Tranche (Fondsklasse) mit 12,67 % bis 17,50 % im Plus (AR-Tranche, erst seit 16.01.2019 lanciert), und dies bei einer Aktienquote von durchschnittlich 89,19 %. Ebenfalls lag der maximale Drawdown über das gesamte Jahr 2019 je nach Tranche bei nur 8,40 bis 10,04 %.

Wenn genügend Liquidität vorhanden ist, nutzen wir starke Kursrückgänge an den Börsen, um Positionen aufzubauen. Durch die spürbare Erhöhung der Aktienquote ist das Fondsportfolio aktuell mit 49 interessanten und vielversprechenden Aktien bestückt. Dabei ist es durchaus möglich, dass der Fonds stärker schwankt und die Volatilität steigt. Im Dezember gab es keine Transaktionen im Fonds.

#### Ausblick:

Wie zu erwarten war, stiegen auch die Aktienkurse im Dezember. Ebenso wurde ein "Handelsdeal" mit den USA und China angekündigt, der im Januar 2020 unterzeichnet werden soll. Diese positive Grundstimmung ließ die Kurse weiter steigen. Auch in US-Wahljahren wie 2020 ist in der Regel mit einer positiven Börsenstimmung zu rechnen. Jedoch können politische Spannungen die Aktienmärkte kurzfristig negativ beeinflussen. Diese Korrekturen dauern im Normalfall nicht sehr lang. Für den Black Ferryman – World Basic Fund bedeutet dies für das Jahr 2020, dass voraussichtlich drei neue Aktien ins Portfolio aufgenommen werden. Eine Aktie wollen wir verkaufen werden, da sie von einem anderen US-Großkonzern übernommen werden soll, und das gesamte Fondsportfolio bekommt eine nahezu gleiche Aktienpositionsgewichtung. Warum wir eine Gleichgewichtung der Aktienpositionen anstreben? Sie wird den Ertrag des Fonds zukünftig weiter erhöhen bei gleicher Aktienquote, sie reduziert die Volatilität und senkt zusätzlich noch den Drawdown in Korrekturphasen.

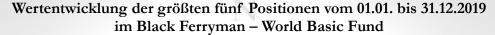
Aktuell befinden sich 49 Aktienpositionen im Fondsportfolio. Die Aktienquote liegt bei ca. 96 %. Nahezu alle veröffentlichten Unternehmensberichte über das III. Quartal waren positiv. Einige Unternehmen haben erneut ihre Jahresprognosen erhöht. Aktuell haben wir aufgrund der positiven Unternehmenszahlen keine Position reduziert. Wir werden alle 49 Positionen dauerhaft im Portfolio halten. Der daraus resultierende Ertrag wird Ihnen als Anlegerin bzw. Anleger in den nächsten Jahren zugutekommen und sich positiv auf die Performance auswirken. Jedoch werden wir die stark gewichteten Positionen reduzieren, sollte sich das Marktumfeld dieser Aktien verschlechtern oder sollten sie an die Anlagegrenzen des Fonds stoßen. Auch die Möglichkeit einer gesamten Absicherung des Aktienportfolios halten wir uns offen, falls sich die wirtschaftliche und politische Weltlage erneut zuspitzt. Wir möchten das Risiko zukünftig weiter reduzieren, da Vermögenserhalt sowie Vermögenszuwachs unserer Anleger für uns im Vordergrund stehen.

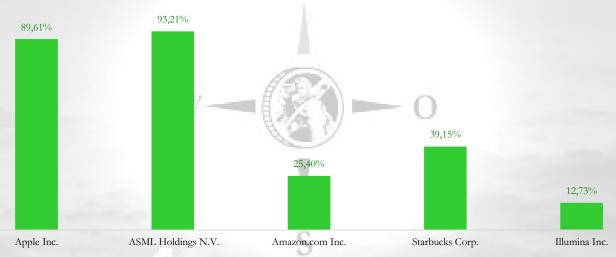
Sollten die Aktienmärkte wieder einmal turbulenter auf Nachrichten wie Brexit, der uns noch länger beschäftigen wird, auf Zinserhöhungen oder unvorhersehbare Aktionen eines Landes oder Regierungschefs reagieren, lassen Sie sich nicht von den Medien und den übermäßig vielen negativen Schlagzeilen verunsichern. 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, sondern für mehrere Jahre.





### World Basic Fund





Quelle: VP Fund Solutions SA; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 31.12.2019 Wertentwicklung in Euro und ohne Berücksichtigung von Dividendenzahlungen. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft

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.

Das Chartbild oben stellt dar, welche Performance die Top-5-Positionen im Black Ferryman – World Basic Fund vom 01.01.bis zum 31.11.2019 erzielt haben. Es zeigt: Wir haben 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.

#### **Unsere Maxime lautet:**

Der Black Ferryman Fonds macht sich mit seiner aktiven Handelsstrategie 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. Die Reduzierung einer Position 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 Konsum und Wachstum der Wirtschaft profitieren. Das Risikomanagement genießt ebenfalls oberste Priorität. Um uns vor größeren Rückschlägen zu schützen, setzen wir auf ein breit diversifiziertes Fondsportfolio.

Im Dezember 2019 wurde keine Transaktion getätigt. Die Aktienquote liegt zum Monatsultimo bei 96,25 %. Aktuell befinden sich 49 aussichtsreiche Positionen im Fonds. Durch den hohen Aktienanteil kann es künftig zu einem höheren Drawdown bzw. zu höheren Schwankungen kommen.

Der Cash-/Fondsanteil lag zum Monatsultimo bei 3,75 %. Im Dezember überwogen im Fonds die Aktien mit einem positiven Vorzeichen.

Der Black Ferryman – World Basic Fund verzeichnete im Dezember einen Wert von +1,47 % (T-Tranche), +1,47 % (A-Tranche) und +1,53 % (AR-Tranche) bei einer Volatilität von 7,68 %. Insgesamt liegt der Fonds 2019 im Plus mit 17,35 % (T-Tranche), 17,50 % (A-Tranche) und 12,67 % (AR-Tranche) bei einer durchschnittlichen Aktienquote von 89,19 % (Stand: 31. Dezember 2019).

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

Mit freundlichen Grüßen

Ber

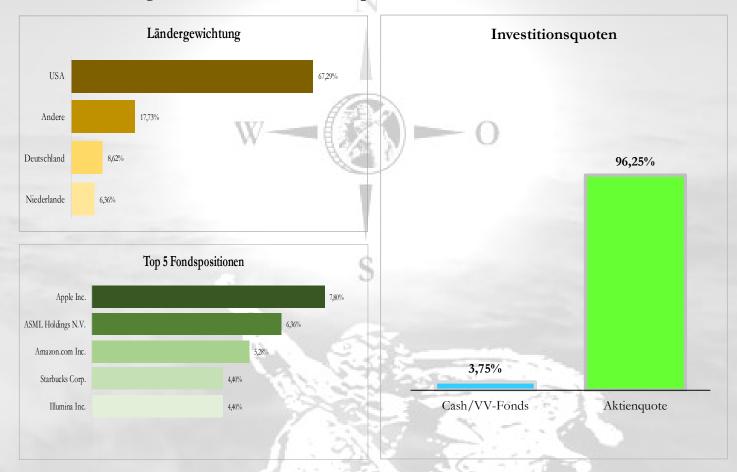
Robert Baumann



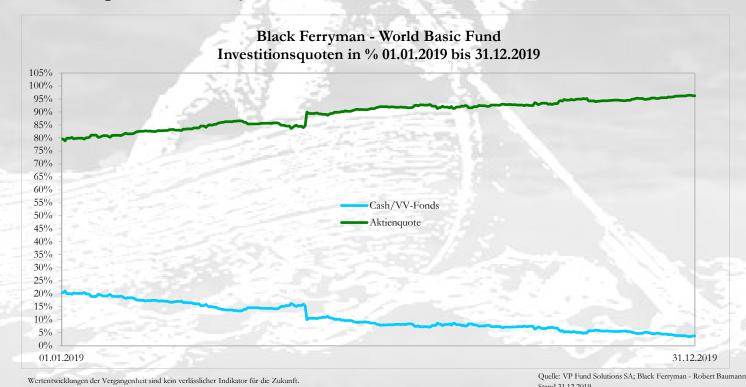


## World Basic Fund

#### Portfolioaufteilung und aktuelle Investitionsquoten vom 31. Dezember 2019



#### Investitionsquoten in % – 01. Januar 2019 – 31. Dezember 2019



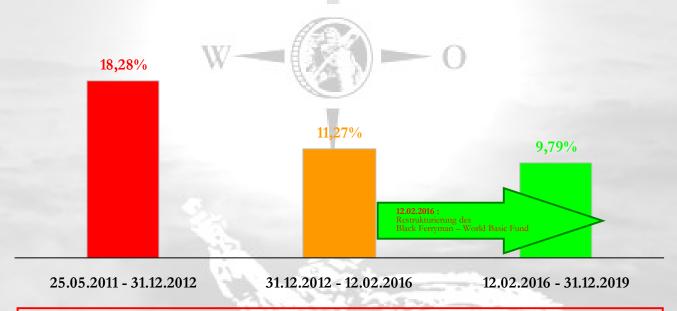




### World Basic Fund

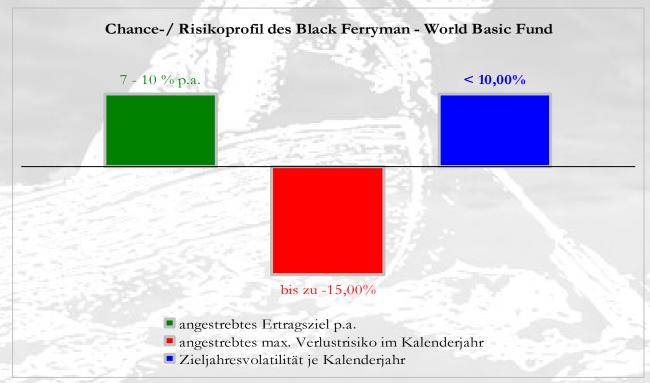
#### Chance-/ Risikoprofil des Black Ferryman - World Basic Fund

#### 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</li>
  Senkung des Drawdowns angestrebtes Verlustrisiko < 15 % je Kalenderjahr</li>
  Steigerung der Performance angestrebtes Ertragsziel > 7 % p.a.



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann Stand 31.12.2019

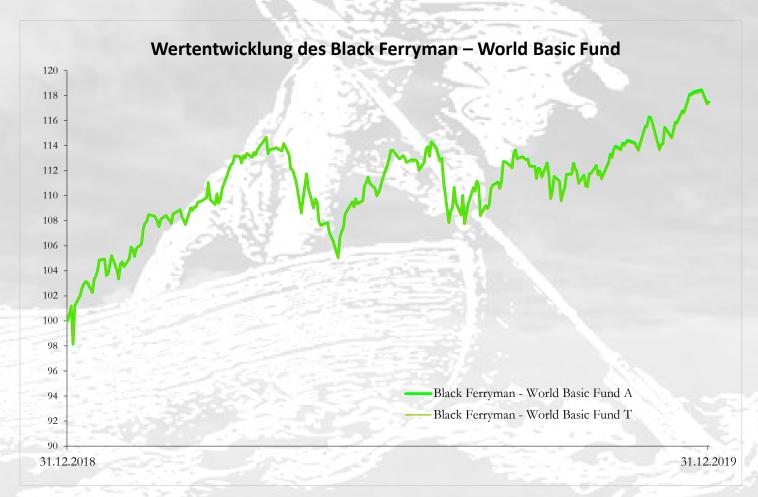




# **World Basic Fund**

#### Fondsfakten des Black Ferryman - World Basic Fund

Entwicklung 31.12.2018 – 31.12.2019	A – Tranche	T - Tranche
Wertentwicklung	17,50 %	17,35 %
Volatilität	12,16 %	12,19 %
Sharpe Ratio	1,44	1,42
Max. Monatsverlust	-8,25 %	-8,24 %
Max. Monatsgewinn	4,73 %	4,75 %
Max. Drawdown	-8,40 %	-8,50 %



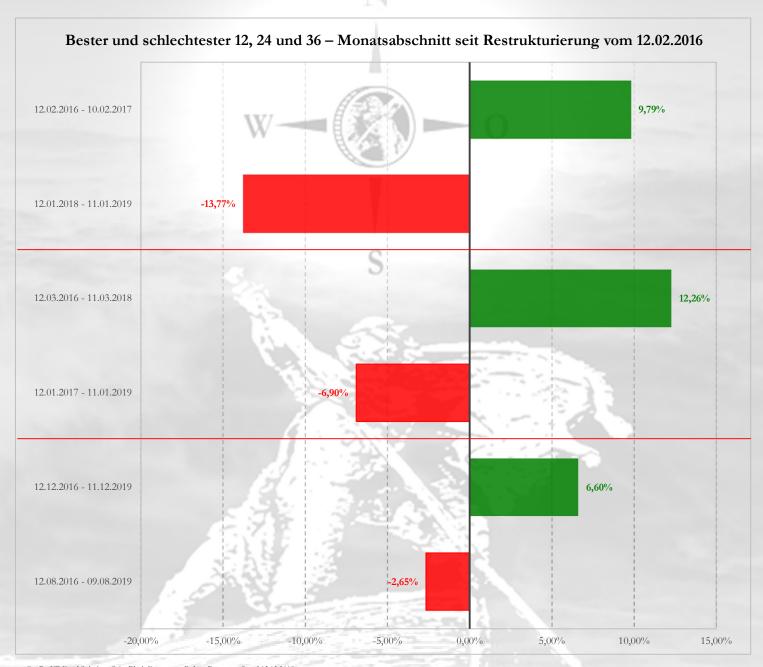
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt.
Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt 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.





### World Basic Fund T

#### Entwicklungen des Black Ferryman - World Basic Fund



Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 12.12.2019
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 zwölf negative 12 Monatsabschnitte seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es <u>dreizehn</u> negativen 24 Monatsabschnitt seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es zwei negativen 36 Monatsabschnitt seit Restrukturierung

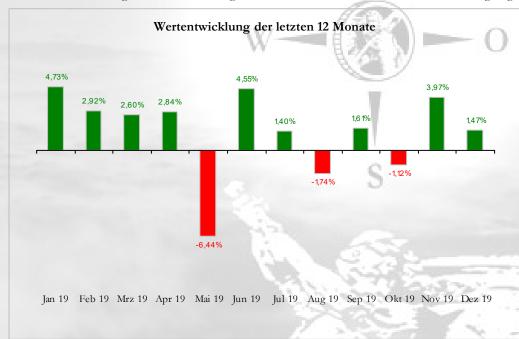




### World Basic Fund A

#### **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 5 – 10 Jahre 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 %
Apple	7,80 %
ASML	6,36 %
Amazon.com	5,28 %
Starbucks	4,40 %
Illumina	4,40 %

Top 5 Länder	in %
USA	67,29 %
Deutschland	8,62 %
Niederlande	6,36 %
Luxemburg	5,96 %
China	3,84 %

#### Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown	
1 Jahr	12,16 %	1,44	74,41 €	61,66€	4,73 %	-8,25 %	-8,40 %	
seit Auflage	11,25 %	0,09	86,73 €	61,66€	6,81 %	-8,48 %	-25,88 %	

### Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	4,73%	2,92%	2,60%	2,84%	-6,44%	4,55%	1,40%	-1,74%	1,61%	-1,12%	3,97%	1,47%	17,50%
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%

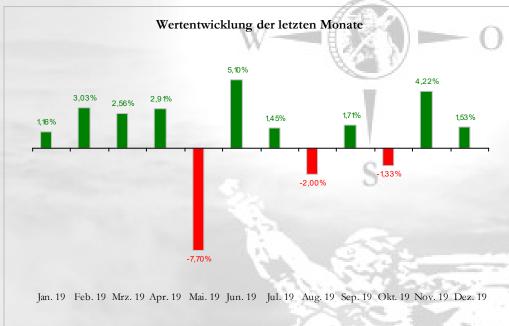




# World Basic Fund AR

#### **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 5 – 10 Jahre 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 %
Apple	7,80 %
ASML	6,36 %
Amazon.com	5,28 %
Starbucks	4,40 %
Illumina	4,40 %

Top 5 Länder	in %
USA	67,29 %
Deutschland	8,62 %
Niederlande	6,36 %
Luxemburg	5,96 %
China	3,84 %

#### Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	k.a.	k.a.	113,66 €	99,79€	5,10 %	-7,70 %	-10,04 %
seit Auflage	k.a.	k.a.	111,49€	99,79€	5,10 %	-7,70 %	-10,04 %

#### 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%	5,10%	1,45%	-2,00%	1,71%	-1,33%	4,22%	1,53%	12,67%
Wertentwicklung seit Fondsauflage 16.01.2019											16.01.2019	12,67%	

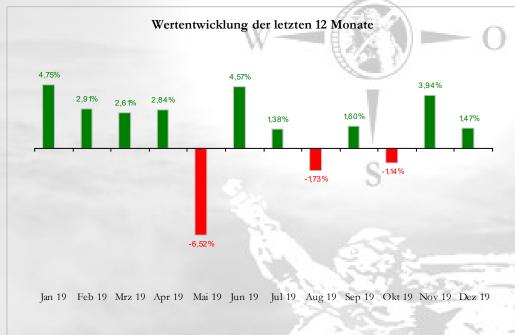




### World Basic Fund T

#### **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 5 – 10 Jahre 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 %
Apple	7,80 %
ASML	6,36 %
Amazon.com	5,28 %
Starbucks	4,40 %
Illumina	4,40 %

Top 5 Länder	in %
USA	67,29 %
Deutschland	8,62 %
Niederlande	6,36 %
Luxemburg	5,96 %
China	3,84 %

#### Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	12,19 %	1,42	75,28 €	62,48 €	4,75 %	-8,24 %	-8,50 %
seit Auflage	12,45 %	-0,27	103,19 €	62,48 €	6,68 %	-11,78 %	-37,07 %

#### Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	4,75%	2,91%	2,61%	2,84%	-6,52%	4,57%	1,38%	-1,73%	1,60%	-1,14%	3,94%	1,47%	17,35%
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%





### World Basic Fund

#### In welchen Branchen wird Investiert?

#### Überblick der möglichen Branchen:

- Entertainment-/ Unterhaltungsindustrie
- Telekommunikationsdienstleister
- PC Hardware und Software
- IT-Dienstleistungen
- Getränkeindustrie
- Maschinenbau
- Genetik Industrie
- Biotech-Industrie
- Roboterindustrie
- Metallverarbeitung
- Halbleiterindustrie
- Konsumindustrie
- Chemie-/ Pharmaindustrie
- Recyclingindustrie

#### Wo wird in der Regel <u>nicht</u> investiert:

- Keine Minenaktien
- Keine traditionellen Bankaktien
- <u>Keine</u> Versicherungsaktien
- <u>Keine</u> Energieversorgeraktien
- Keine Anleihen durch ein Direktinvestment
- Keine Small Caps oder Penny Stocks

#### Warum diese Brachen?

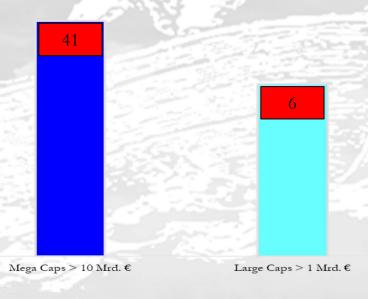
Der langfristig orientierte Anleger hat bei dieser Art von Investments <u>enorme</u> Chancen auf Ertrag!

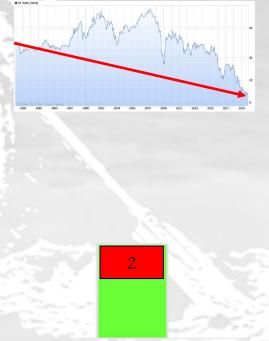


#### Warum dieses Branchen nicht?

Der langfristig orientierte Anleger hat bei dieser Art von Investments <u>kaum</u> Chancen auf Ertrag!

### Kategorisierung der Aktien im Fondsanlageuniversum





Medium Caps > 200 Mio. €





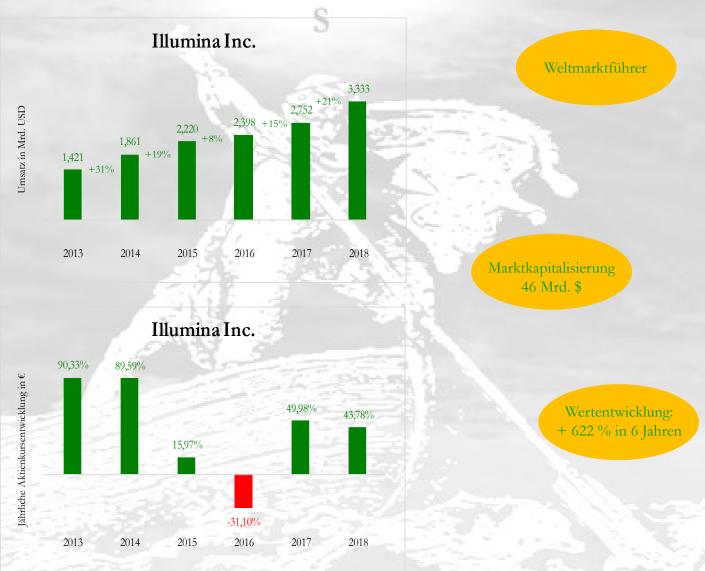
### **World Basic Fund**

#### Warum in Technologien der Zukunft investieren?



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.



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.







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 überwiegend Technologie-, Maschinenbau-, Unterhaltungs-, Konsum-, Internet- sowie alle anderen zyklischen Aktien, die 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 % 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 5 bis 10 Jahren 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 49 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 % p.a..

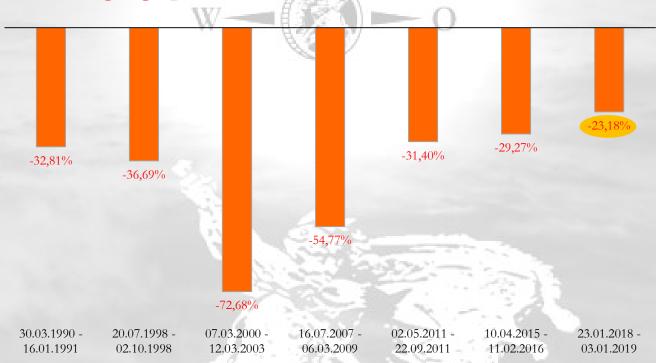




#### Krisen am deutschen Aktienmarkt seit 1990

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







### **World Basic Fund**

	Black Ferryman – World Basic Fund A	Black Ferryman – World Basic Fund T	Black Ferryman – World Basic Fund AR					
Ausgabepreis	77,68 €	78,61 €	118,60 € 112,67 €					
Rücknahmepreis	73,80 €	74,68 €						
ISIN	LU0778048032	LU0607298758	LU1807512386					
WKN	A1JXJT	A1JF9H	А2ЈН39					
Anlagekategorie	77	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	3,56 Mio.							
SRRI *	4							
Zulassung	Deutschland und Luxemburg							
Verwahrstelle	VP Bank Luxembourg SA							
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,26 % bis zu 1,80 %							
Verwaltungsvergütung								
Performancegebühr	bis zu 20 % des Anstiegs des Nettoanteilwertes pro Geschäftsjahr							

Synthetic Risk and Reward Indicator: Kennzahl f
 ür die H
 öhe der mit der Veranlagung verbundenen Wertschwankungen und wird auf Basis der historischen Schwankungsbreiten (Volatilit
 äten) ermittelt.

Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann Stand 31.12.2019

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 Friedenberger Vermögensverwaltung und Family Office GmbH, Beethovenweg 18 in 94469 Deggendorf tätig. Die Friedenberger Vermögensverwaltung und Family Office GmbH ist der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) unterstellt. Friedenberger Vermögensverwaltung und Family Office GmbH ist ein von der deutschen Finanzaufsichtsbehörde Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassenes Finanzdienstleistungsinstitut. Robert Baumann ist im bei der BaFin geführten öffentlichen Register vertraglich gebundener Vermittler unter www.bafin.de einsehbar.