

Black Ferrymen

Newsletter





Black Ferryman



World Basic Fund

Marktkommentar

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der deutsche Aktienmarkt verzeichnete in den Monaten April und Mai ein Plus von 0,85 und 1,88 % und liegt somit im laufenden Jahr bei +12,41 %. Der Euro STOXX 50 konnte im April und Mai ebenfalls zulegen um 1,42 und 1,63 %, er verzeichnet im laufenden Jahr ein Plus von 13,70 %. Für Auftrieb sorgten die Jahresergebnisse 2020, der Ausblick auf bessere Jahresergebnisse 2021 sowie eine weitere ultralockere Geldpolitik.

Die unsinnigen, weiter andauernden Beschränkungen durch den immer wieder verlängerten Lockdown sowie die andauernde epidemische Lage setzen der Wirtschaft sowie der Bevölkerung zu und die Schäden werden sich noch weiter vergrößern. Intensivbettenskandal, Maskenbetrug, Zunahme der Suizide, Impfschäden etc. werden weiter politisch heruntergespielt und mit allen Mitteln vertuscht. Viele Branchen, wie z. B. Touristik, Gastronomie, Hotellerie und Einzelhandel, stehen aufgrund der Situation vor einer der größten Insolvenzwellen in ihrer Geschichte und die Schäden werden langsam deutlich. Viele dieser Wirtschaftszweige liegen weiter im tiefroten Bereich. Einige von ihnen im Niedriglohnbereich bekommen aufgrund der andauernden Lage keine Mitarbeiter mehr.

Aktuell sind in Deutschland immer noch Millionen Menschen von Kurzarbeit betroffen. Die Verlängerung des Kurzarbeitergeldes bis 31.12.2021 soll einer Kündigungswelle entgegenwirken. Die Zahl der Arbeitslosen wird trotz allem weiter steigen. Ein weiterer Stellenabbau und eine Zurückhaltung bei Neuinvestitionen zeigen sich bundesweit, genauso wie geschönte Insolvenzzahlen. Im Moment gibt es über 4.000 „Zombie-Unternehmen“ in Deutschland, die nur künstlich – bis nach den Wahlen – am Leben gehalten werden.

Die Unternehmen sehen sich weiter gezwungen, ihre Kosten massiv zu reduzieren. Aus den Staatsmedien ist nun zu vernehmen, dass die Regierung die Abgabenlast zukünftig womöglich erhöhen wird durch unsinnige, unüberlegte Gesetze. Die Zentralbank wird weiter versuchen, dem Abschwung in Europa mit Zinssenkungen und Aufkaufprogrammen entgegenzuwirken. „Helikoptergeld“ für jedermann bleibt bis nach der Bundestagswahl 2021 unverändert auf der Agenda, das bedeutet gleichzeitig: Minuszinsen sowie Zwangsabgaben für jedermann, dazu jetzt womöglich noch ein Corona-Soli. Auch das Risiko des stillen Vermögensverlustes durch die schleichende Inflation nimmt weiter zu.

Unsere Lösung für Sie:

**Kommen Sie mit Ihrem Vermögen an Bord des Black Ferryman – World Basic Fund,
denn unsere Fonds-Strategie hält auch in stürmischen Zeiten langfristig stand!**

„Wenn ein Seemann nicht weiß, welches Ufer er ansteuern muss, dann ist kein Wind der richtige“, sagte der römische Philosoph Seneca. Warten Sie mit Ihrer Investition nicht länger auf besseren Wind am Aktienmarkt. Jetzt ist der Zeitpunkt, um mit Black Ferryman – World Basic Fund zum Ufer der steigenden Kapitalerträge überzusetzen und langfristig kontinuierliche Zuwächse zu erwirtschaften.

Der Black Ferryman – World Basic Fund verzeichnete im April einen Kursanstieg um +0,28 % (T-Tranche), +0,29 % (A-Tranche) bzw. +0,25 % (AR-Tranche). Im Mai legte der Fonds eine Verschnaufpause ein mit –2,45 % (T-Tranche), –2,46 % (A-Tranche) und –2,55 % (AR-Tranche). Somit liegt der Fonds Ende Mai für das Jahr 2021 bei einem soliden Wertzuwachs von +1,94 % (T-Tranche), +1,88 % (A-Tranche) und +1,83 % (AR-Tranche). Wir gehen davon aus, dass sich die Kurse der Aktiengesellschaften, in die wir investiert haben, im Jahr 2021 weiter positiv entwickeln.



World Basic Fund

Marktkommentar

Sehr gut bewährt hat sich die Strategie des Fonds, zu gegebener Zeit eine höhere Cash-Quote zu besitzen sowie den Fonds kurzfristig abzusichern, um bei starken Aktienmarktverwerfungen die Gelegenheit zum günstigen Kauf zu nutzen. Auch das gesamte Rebalancing sowie die Reduzierung der Aktienquote Anfang Januar 2020 kamen dem Black Ferryman – World Basic Fund in der Coronazeit entgegen. In der Vergangenheit, z. B. von Oktober bis 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 etwas stärker abrutschte als in der Vergangenheit. Den Verlust von 2018 konnten wir 2019 komplett wieder ausgleichen. Ebenso haben wir den **Corona-Drawdown komplett aufgeholt. Der Fonds stieg am 12.02.2021 auf neue Hochkurse seit 12.02.2016 bzw. auf neue All-Time-Highs bei der A- und AR-Tranche seit Tranchenaufgabe.**

Der Black Ferryman – World Basic Fund liegt im Zeitraum 01.01. bis einschließlich 31.05.2021 je nach Tranche (Fondsklasse) mit 1,83 bis 1,94 % im Plus (AR-Tranche erst seit 16.01.2019 lanciert), und dies bei einer Aktienquote von durchschnittlich 93,11 %. Der maximale Kursabschlag über die letzten zwölf Monate lag je nach Tranche bei 10,29 bis 10,73 % – trotz Corona, das den schnellsten Drawdown des weltweiten Aktienmarkts verursachte. Die beste Aktie im Black Ferryman – World Basic Fund 2021 ist aktuell ASML Holdings N. V. mit +37,78 %.

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 58 interessanten und vielversprechenden Aktien bestückt. Dabei ist es durchaus möglich, dass der Fonds stärker schwankt und die Volatilität steigt. Im Januar wurden sieben Positionen prozentual reduziert.

Nach der Krise: Schuldenberge und neues Arbeiten

2021 ist nach wie vor mit einer positiven Börsenstimmung zu rechnen. Jedoch können politische Spannungen die Aktienmärkte kurzfristig negativ beeinflussen oder, wie aktuell geschehen, eine medial inszenierte Pandemie. Diese Korrekturen am Aktienmarkt dauern im Normalfall nicht sehr lang. Die aktuelle „Pandemie“ hat jedoch einen großen wirtschaftlichen Schaden herbeigeführt. Es wird einige Zeit dauern, bis sich die Wirtschaft davon erholt. Um alles zu beruhigen und zu stabilisieren, wird ein enormer Schuldenberg aufgebaut. Diese neue Schuldenlast muss jedoch langfristig wieder ausgeglichen bzw. bezahlt werden. Die „hellen“ Köpfe in Berlin werden sich dafür bestimmt verschiedene neue Steuern und Abgaben einfallen lassen, wie z. B. Einmalabgaben auf Cash-Vermögen, einen Lastenausgleich auf Immobilien, Vermögenssteuern und vielleicht sogar einen Corona-Soli. Die Wissenschaftlichen Dienste des Deutschen Bundestages wurden bereits dafür beauftragt (siehe <https://www.bundestag.de/analysen> – Dokument vom 9. April 2020: „WD 4 - 041/20 Verfassungsmäßigkeit einer Vermögensabgabe zur Bekämpfung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie“).

Es ist ebenfalls davon auszugehen, dass sich die aktuell hohe Kurzarbeit im Jahr 2022 massiv auf die Beschäftigungssituation auswirken und für bis zu drei Millionen neue Arbeitslose sorgen wird. Das wiederum führt dazu, dass viele Schuldner ihre Immobilienkredite nicht mehr bedienen können und die Zahl der Zwangsversteigerungen stark ansteigt. Dadurch können auch Banken in Schieflage geraten. Diese Situation wird Immobilienpreise und Mieten sinken lassen. Es ist sehr wahrscheinlich, dass viele Unternehmens- und Staatsanleihen wertlos werden aufgrund von Insolvenzen bzw. Anleiheausgaben mit bis zu 200 Jahren Laufzeit. Auch die steigende Inflation sowie die steigenden Rohstoffpreise sowie Umweltabgaben, verordnet durch den Staat bzw. die EU, sollte man nicht aus den Augen lassen, da sie Ihr Vermögen bzw. Ihren Ertrag auch stark beeinflussen.



World Basic Fund

Marktkommentar

Schnelle Erholung auch in Zukunft für den Black Ferryman – World Basic Fund

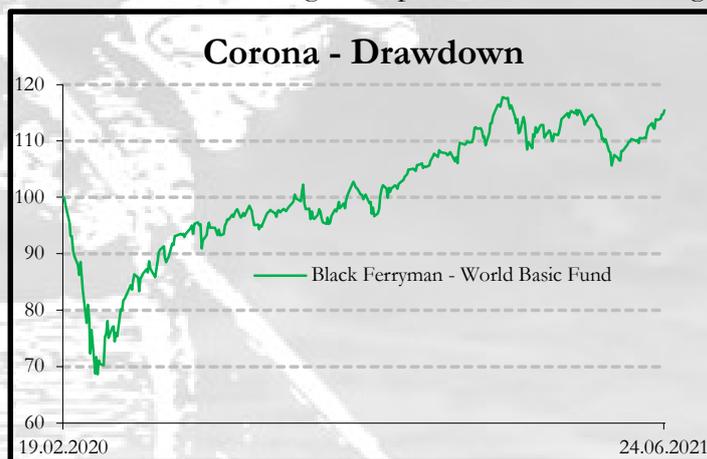
Was bedeuten solche Einflüsse zukünftig für unseren Fonds? Der Black Ferryman – World Basic Fund investiert konsequent in Cash und in lukrative, zukunftsorientierte Aktien, die ein starkes Wachstum erwarten lassen. Daher wird der Black Ferryman Fonds auch zukünftige Verlustphasen schnell wieder aufholen und auf neue Hochs steigen. So wie aktuell in der Coronakrise bewähren sich die Aktienausswahl und die einfach gehaltene Konstruktion des Fonds. Kompliziert gestrickte Fonds leiden besonders stark unter der momentanen Situation. Denn vermeintlich sichere Risikoprämien, Staats- und Unternehmensanleihen etc. sind doch nicht wirklich risikolos, wie sich nun bei einigen Fonds zeigt. Wir können gespannt sein, wie viele Jahre sie benötigen, um die erreichten Verluste wieder aufzuholen.

Für den Black Ferryman – World Basic Fund war eine schnelle Erholung zu erwarten, da wir nach dem Motto „Keep it simple“ arbeiten: Aktien, Trash und Cash, sonst nichts. Natürlich kam es im Frühjahr 2020 auch bei unseren ausgewählten 50 Aktien zu Kursabschlägen, da sich so gut wie kein Unternehmen der globalen Panik und Hysterie entziehen konnte. Eines ist jedoch sicher: Nach der Coronakrise wird die Welt noch digitaler sein.

Wie die Grafik zeigt, konnte der Black Ferryman Fonds den Corona-Drawdown vom Frühjahr komplett aufholen. Es steht zu erwarten, dass die Aktien im Fonds weiter steigen und auf neue Hochs klettern. Daher eignet sich der Fonds besonders für Einmalanlagen sowie Sparpläne und bietet bei jeder Krise die Gelegenheit zu antizyklischen Nachkäufen. Wir laden Sie ein: Kommen Sie mit an Bord des Black Ferryman – World Basic Fund, der Sie langfristig am Wachstum erfolgreicher Unternehmen, insbesondere im Bereich Digitalisierung, teilhaben lässt.

Wie Anfang des Jahres angekündigt, kamen auch drei neue Werte dazu. Im gesamten Fondsportfolio wurde am 6. Januar 2020 ein Rebalancing durchgeführt und nahezu alle Positionen erhielten die gleiche prozentuale Gewichtung.

Warum streben wir eine Gleichgewichtung der Aktienpositionen an? Sie wird den Ertrag des Fonds zukünftig weiter erhöhen bei gleicher Aktienquote, sie reduziert die Volatilität und senkt zusätzlich den Drawdown in Korrekturphasen. Aufgrund der guten Jahresberichte gehen wir davon aus, dass die Preise der einzelnen Tranchen des Fonds sowie die Aktienkurse der investierten Unternehmen nach der „Coronapause“ weiter steigen. Bereits am 12.02.2021 erreichte der Black Ferryman – World Basic Fund trotz Coronakrise neue Höchststände seit der Restrukturierung am 12.02.2016.



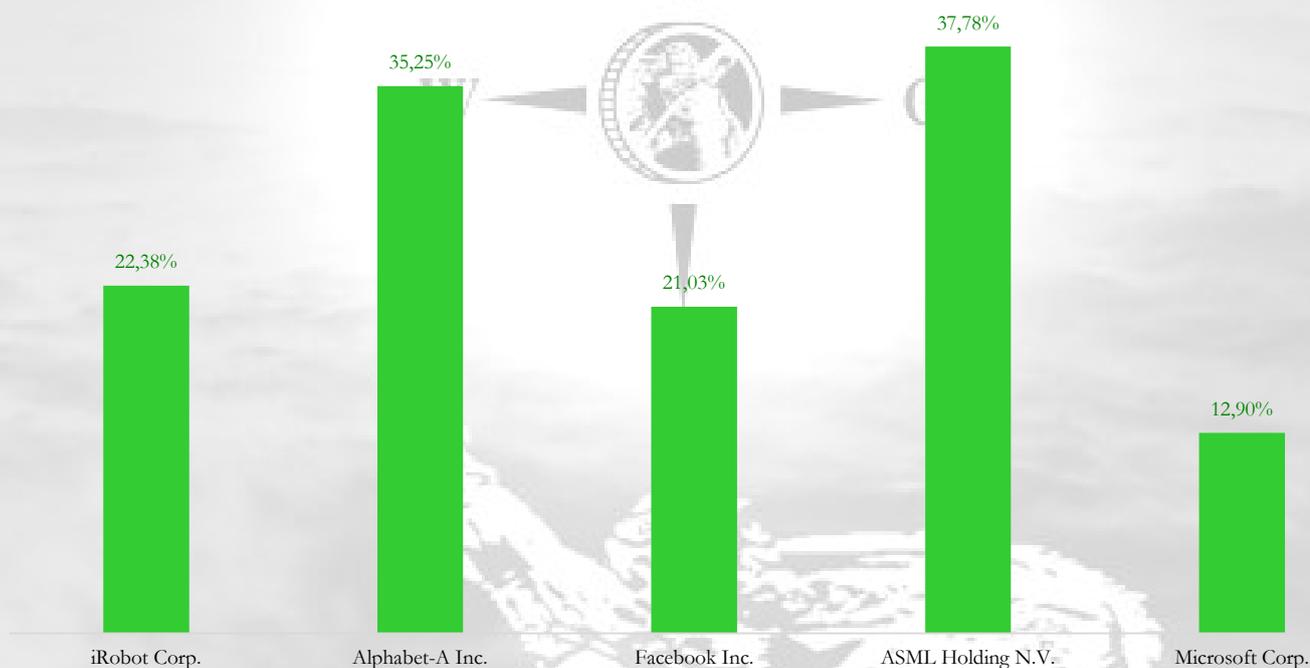
Aktuell befinden sich 58 Aktienpositionen im Fondsportfolio. Die Aktienquote des Fonds liegt am 31.05.2021 bei ca. 92 %. Die Geldschwemme der Zentralbanken sowie von Infrastrukturprogrammen wird 2021 die Aktienkurse weiter nach oben treiben. Ebenfalls wird die Inflation 2021 deutlich zulegen. Das macht ein Investment in Aktien unausweichlich für alle Anlegerinnen und Anleger, die bis jetzt noch zögern. Wir haben vor, alle 58 Positionen dauerhaft im Portfolio zu halten. Der daraus resultierende Ertrag wird Ihnen in den nächsten Jahren zugutekommen und sich positiv auf die Performance auswirken. Zu stark gewichtete Positionen werden jedoch reduziert, 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 zuspitzen sollten. Wir möchten das Risiko zukünftig weiter reduzieren, da Vermögenserhalt sowie Vermögenszuwachs unserer Anleger für uns im Vordergrund stehen.



World Basic Fund

Marktkommentar

Wertentwicklung der größten fünf Positionen vom 01.01. bis 31.05.2021
im Black Ferryman – World Basic Fund



Quelle: VP Fund Solutions SA; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 31.05.2021
Wertentwicklung in Euro und ohne Berücksichtigung von Dividendenzahlungen.
Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft

Sollten die Aktienmärkte wieder einmal turbulenter auf Nachrichten wie Brexit oder Corona, die uns noch länger beschäftigen werden, 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.

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 volatil 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 31.05.2021 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.



World Basic Fund

Marktkommentar

Unsere Maxime

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 April sowie Mai 2021 gab es keine Transaktionen im Fonds. Die Aktienquote liegt zum Monatsultimo Mai 2021 bei 91,96 %. Aktuell befinden sich 58 aussichtsreiche Positionen im Fonds. Durch einen höheren Aktienanteil kann es künftig zu einem höheren Drawdown bzw. zu stärkeren Schwankungen kommen.

Der Cash-/Fondsanteil lag zum Monatsultimo bei 8,04 %. Im April überwogen im Fonds die Aktien mit einem positiven Vorzeichen. Im Mai legte der Fonds eine Pause und die Aktien mit einem roten Vorzeichen hatten die überhand.

Der Black Ferryman – World Basic Fund verzeichnete im April ein Plus von 0,28 % und im Mai einen Abschwung von -2,45 % (T-Tranche), 0,29 % und -2,46 % (A-Tranche) sowie 0,25 % und -2,55 % (AR-Tranche) bei einer Volatilität von 10,81 bzw. 16,48 %. Insgesamt erzielte der Fonds 2021 bis jetzt ein Plus von 1,94 % (T-Tranche), 1,88 % (A-Tranche) sowie von 1,83 % (AR-Tranche) bei einer durchschnittlichen Aktienquote von 93,11 % (Stand: 31. Mai 2021).

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

Mit freundlichen Grüßen

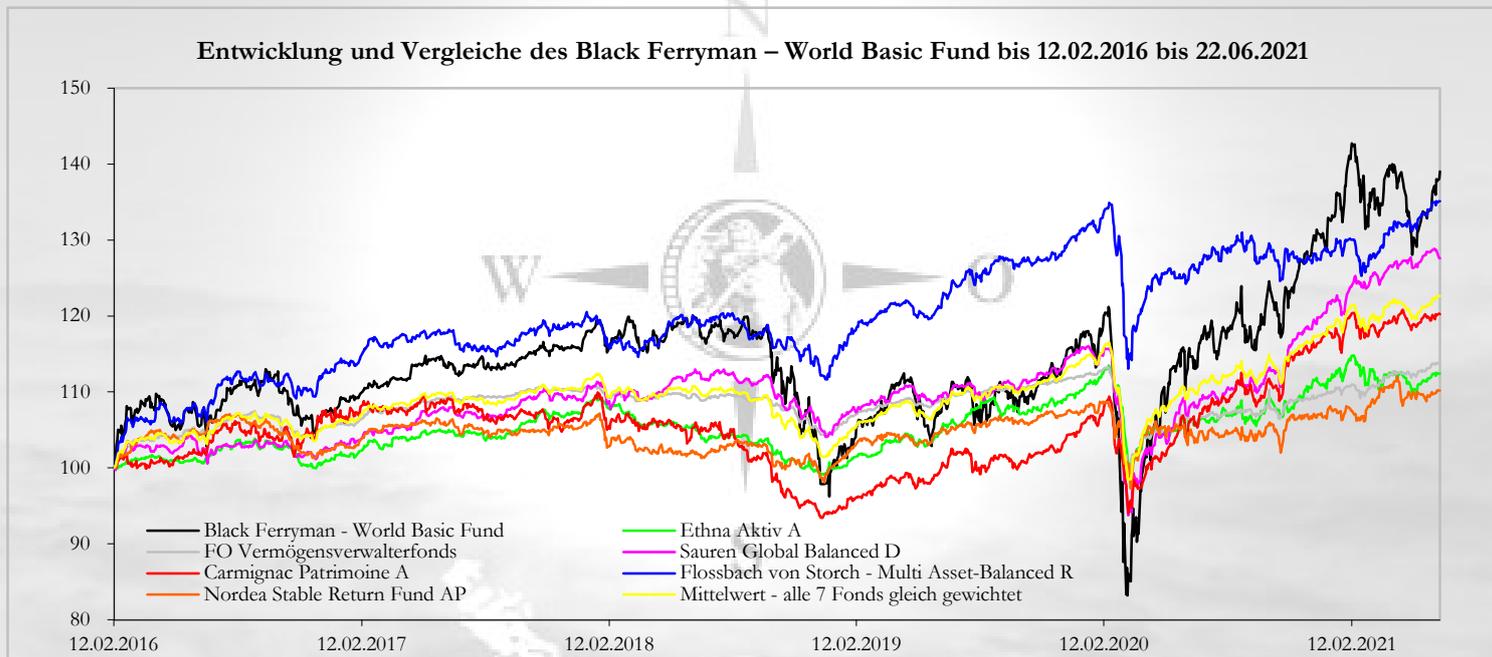
Robert Baumann



World Basic Fund

Marktkommentar

Entwicklung und Vergleiche des Black Ferryman – World Basic Fund bis 12.02.2016 bis 22.06.2021



Quelle: Ebase.com; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 22.06.2021

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.

Einige oben genannten Fonds werden auch in der standardisierten Fondsvermögensverwaltung bei uns eingesetzt.

Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Im Chartbild (oben) können Sie deutlich erkennen, welche Vorteile die Restrukturierung des Fonds hatte.

Der Black Ferryman – World Basic Fund investiert konsequent in Cash und Aktien, die ein starkes Wachstum erwarten lassen. Rückblickend seit 12.02.2016 schlägt sich der Black Ferryman – World Basic Fund auch im Vergleich mit renommierten großen Fonds sehr gut und es haben sich dabei auch die aktive Steuerung der Aktienquote sowie die einfach gehaltene Fondsstruktur bewährt.

Der Fonds arbeitet nach dem Motto „Keep it simple“. Aktien, Trash und Cash, sonst nichts. Daher die Einladung: Kommen Sie mit an Bord des Black Ferryman – World Basic Fund, der Sie langfristig teilhaben lässt am Wachstum erfolgreicher Unternehmen, insbesondere im Bereich Digitalisierung. Seit seiner Umstrukturierung vom 12.02.2016 konnte er sich auch bei rauer Wetterlage an der Börse gut durchsetzen und mit einer guten Performance im Markt behaupten. Der Fonds eignet sich daher optimal für Einmalanlagen sowie Sparpläne und bietet Anlegern die Gelegenheit zu antizyklischen Nachkäufen.

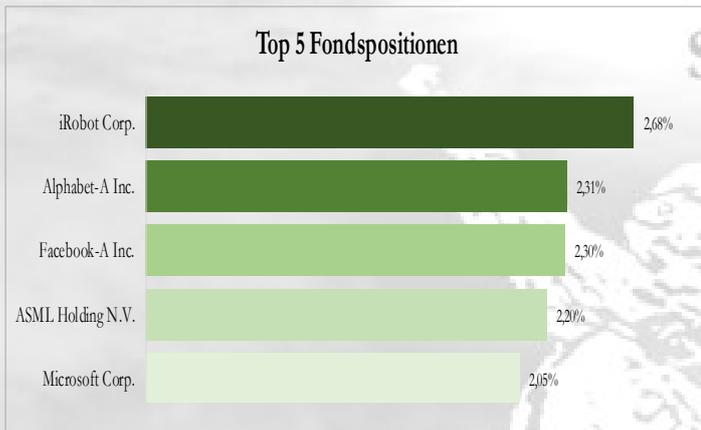
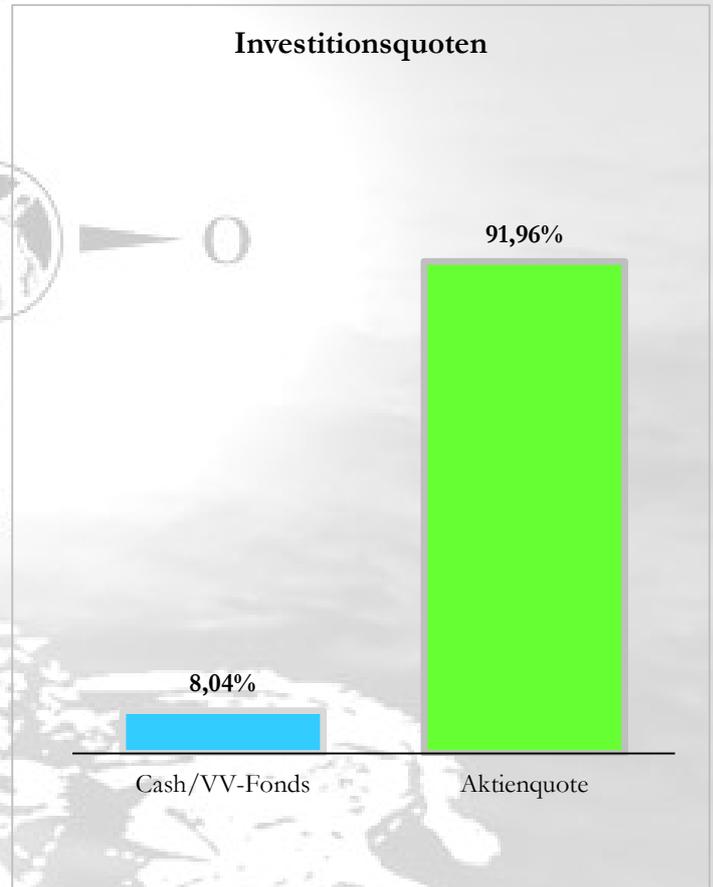
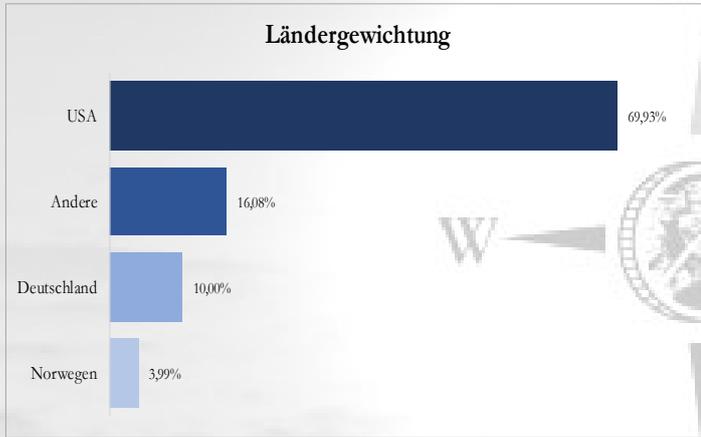
Die beiden Drawdowns von 2018 und 2020 konnten aufgeholt werden und auf neue Hochs steigen. Unsere Fondsstrategie hat das ermöglicht: In den Black Ferryman Fonds kommen Aktien, die in den nächsten fünf bis zehn Jahren ein hohes Potenzial versprechen – so haben wir z. B. bereits 2011 das Potenzial von Netflix Inc. oder Illumina Inc. erkannt. Wir setzen überwiegend auf Mega und Large Caps aus Software-, Unterhaltungs- und Informationstechnologie, Robotik, Genetik und weiteren zukunftsorientierten Branchen, wie z. B. Krebszellenforschung oder Bezahlssysteme. Aufgrund der aktuellen Situation ist zu erwarten, dass die Welt in schnellem Tempo noch digitaler wird. Unsere Aktien werden weiter zulegen, sodass der Black Ferryman – World Basic Fund noch mehr Fahrt aufnimmt.

Kommen Sie mit an Bord des Black Ferryman – World Basic Fund.

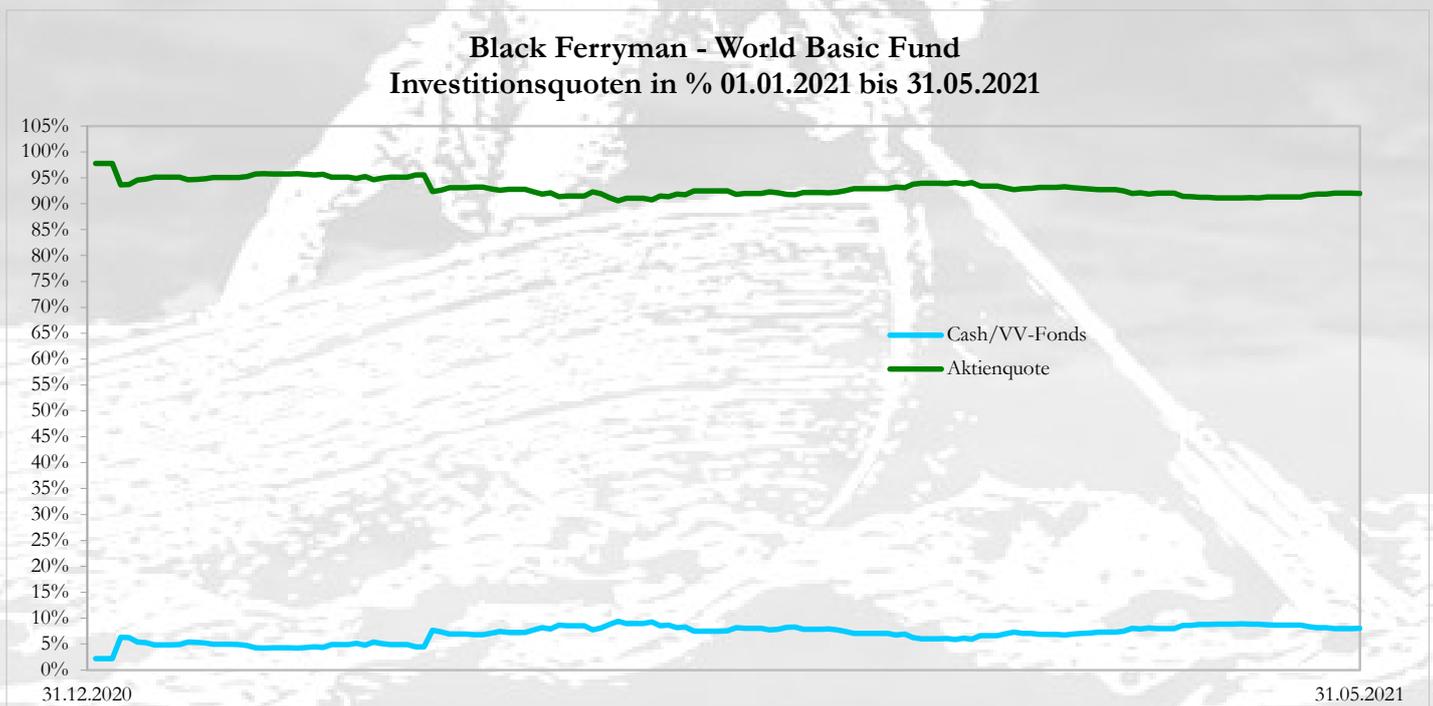


World Basic Fund

Portfolioaufteilung und aktuelle Investitionsquoten vom 31. Mai 2021



Investitionsquoten in % – 01. Januar 2021 – 31. Mai 2021



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Quelle: VP Fund Solutions SA; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2021



World Basic Fund

Portfolioaufteilung – investierte Anzahl der Unternehmen nach Branchen



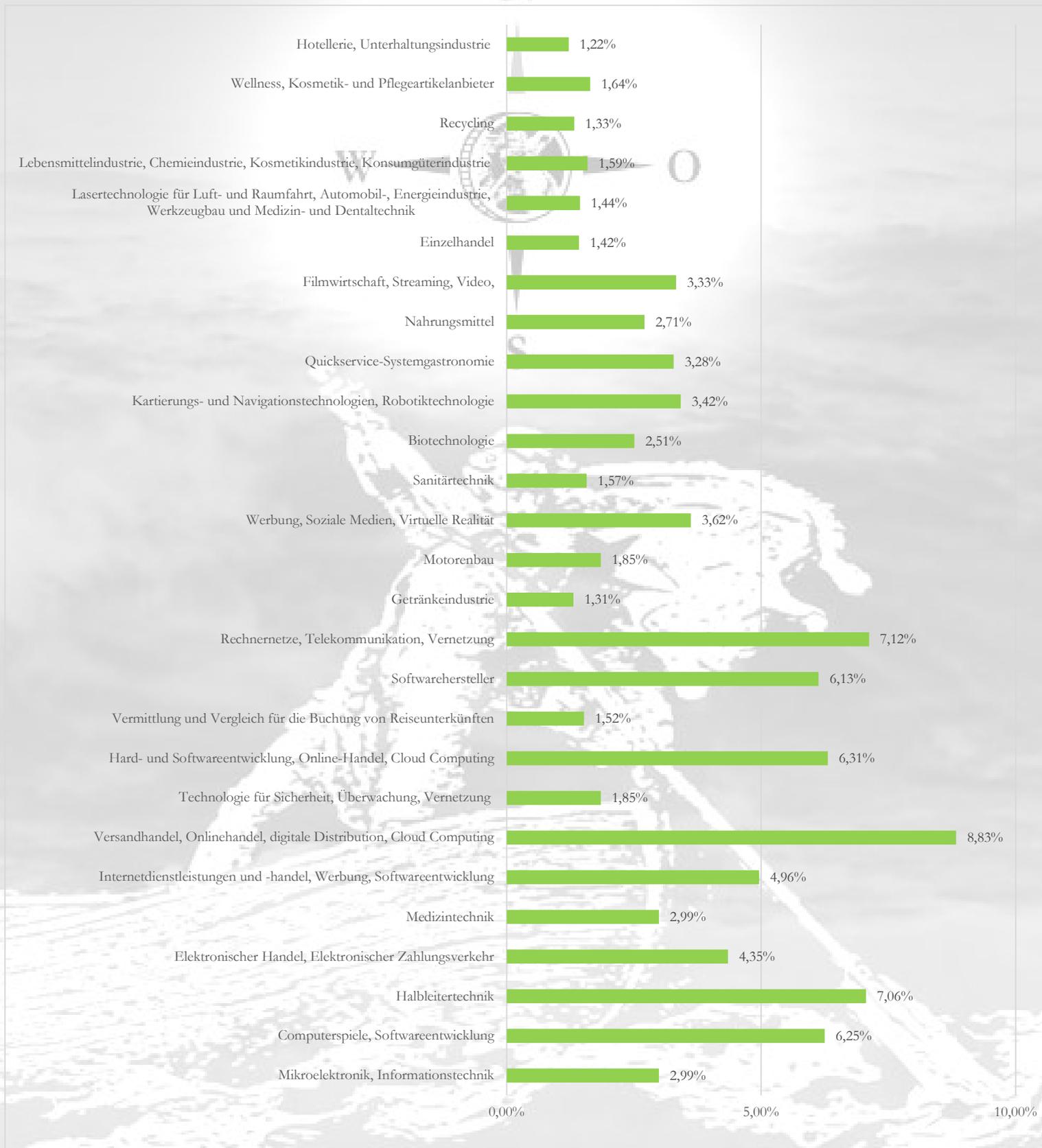
Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Quelle: VP Fund Solutions SA; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.03.2021



World Basic Fund

Portfolioaufteilung – prozentuale Gewichtung nach Branchen



Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Quelle: VP Fund Solutions SA; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.03.2021



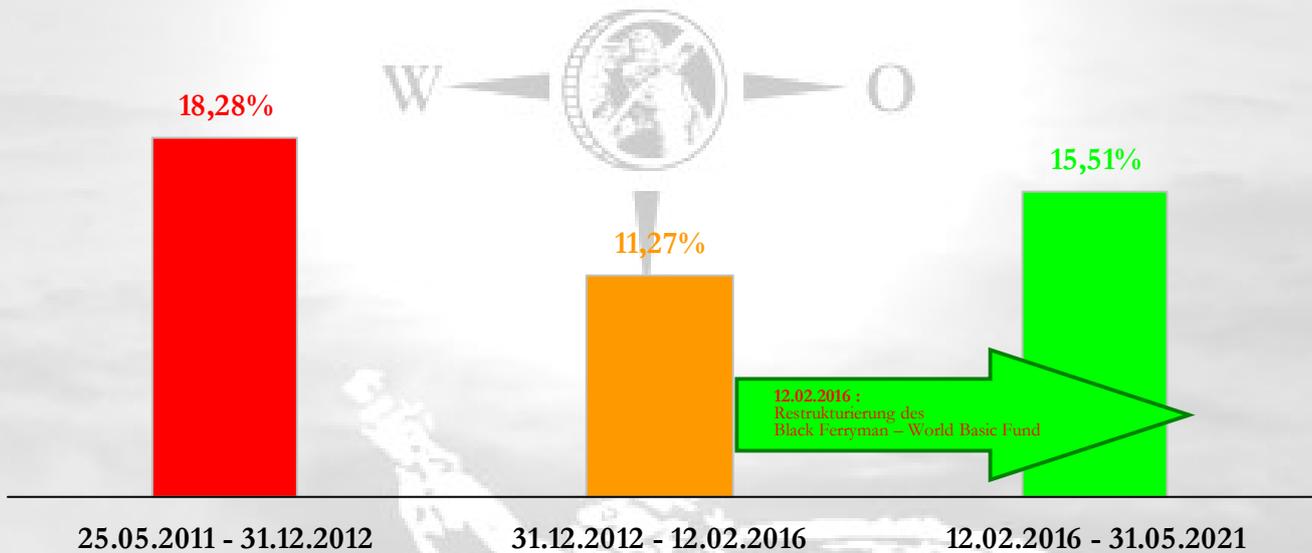
Black Ferryman



World Basic Fund

Chance-/ Risikoprofil des Black Ferryman – World Basic Fund

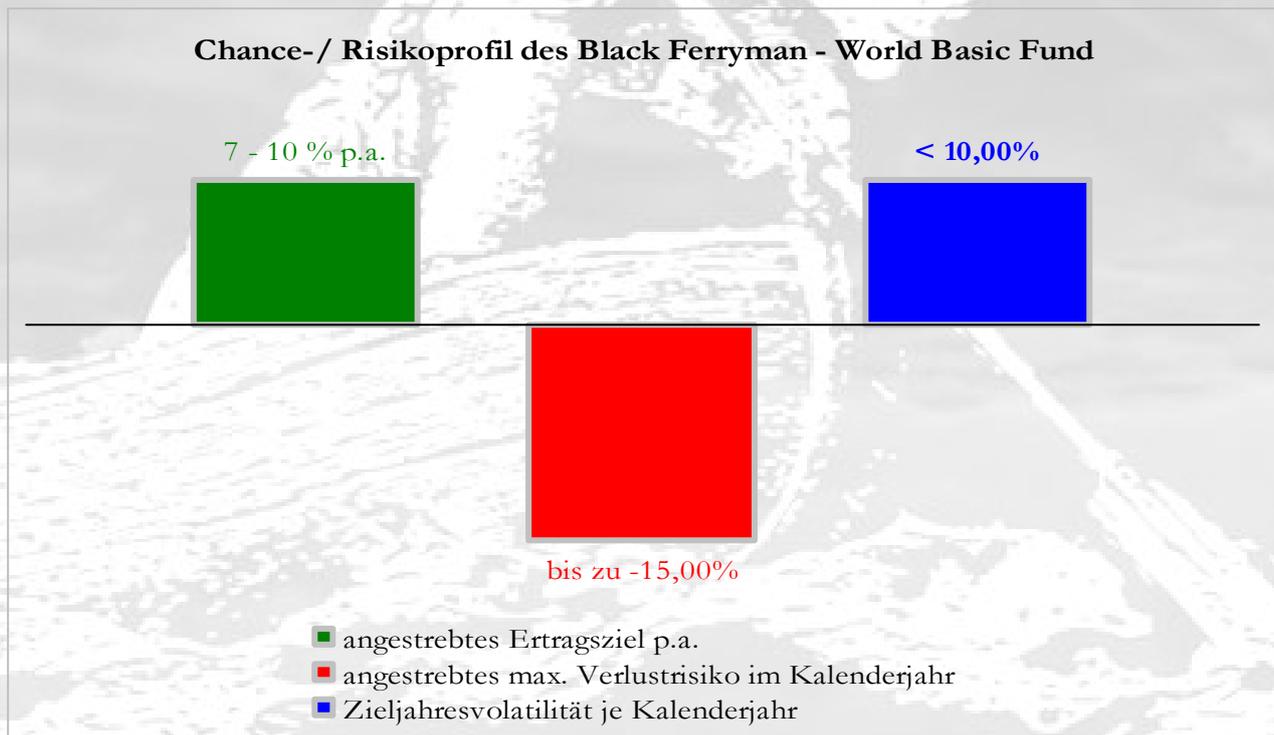
Veränderung der Volatilität durch die Restrukturierung des Black Ferryman - World Basic Fund T



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 % p.a.

Chance-/ Risikoprofil des Black Ferryman - World Basic Fund



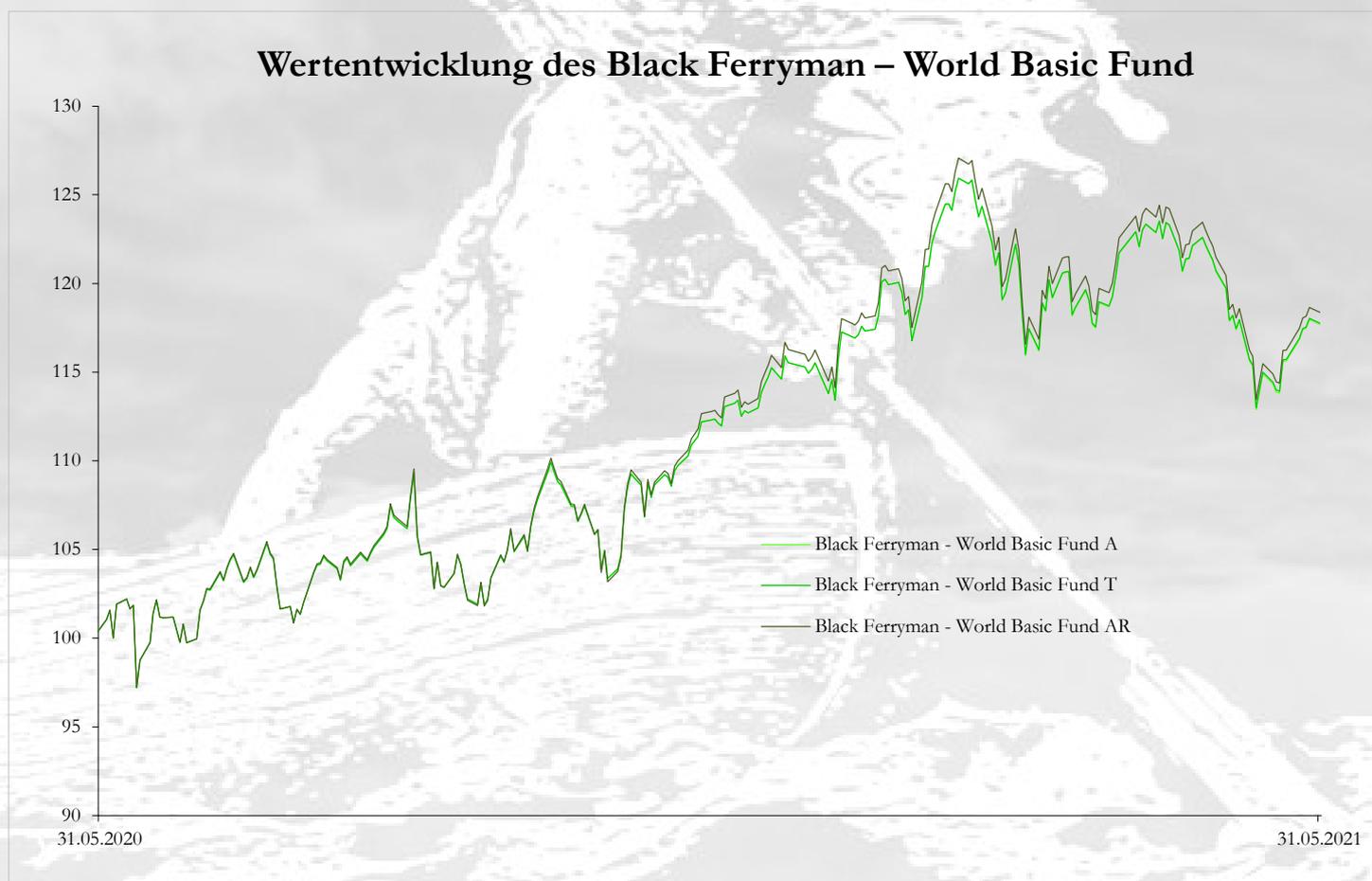


World Basic Fund

Fondsfakten des Black Ferryman – World Basic Fund

Entwicklung 31.05.2020 – 31.05.2021	AR - Tranche	A - Tranche	T - Tranche
Wertentwicklung	18,37 %	17,69 %	17,77 %
Volatilität	16,45 %	16,00 %	15,97 %
Sharpe Ratio	1,12	1,11	1,11
Max. Monatsverlust	- 2,55 %	-2,46 %	-2,45 %
Max. Monatsgewinn	9,31 %	8,70 %	8,64 %
Max. Drawdown	-10,73 %	-10,38 %	-10,29 %

Wertentwicklung des Black Ferryman – World Basic Fund



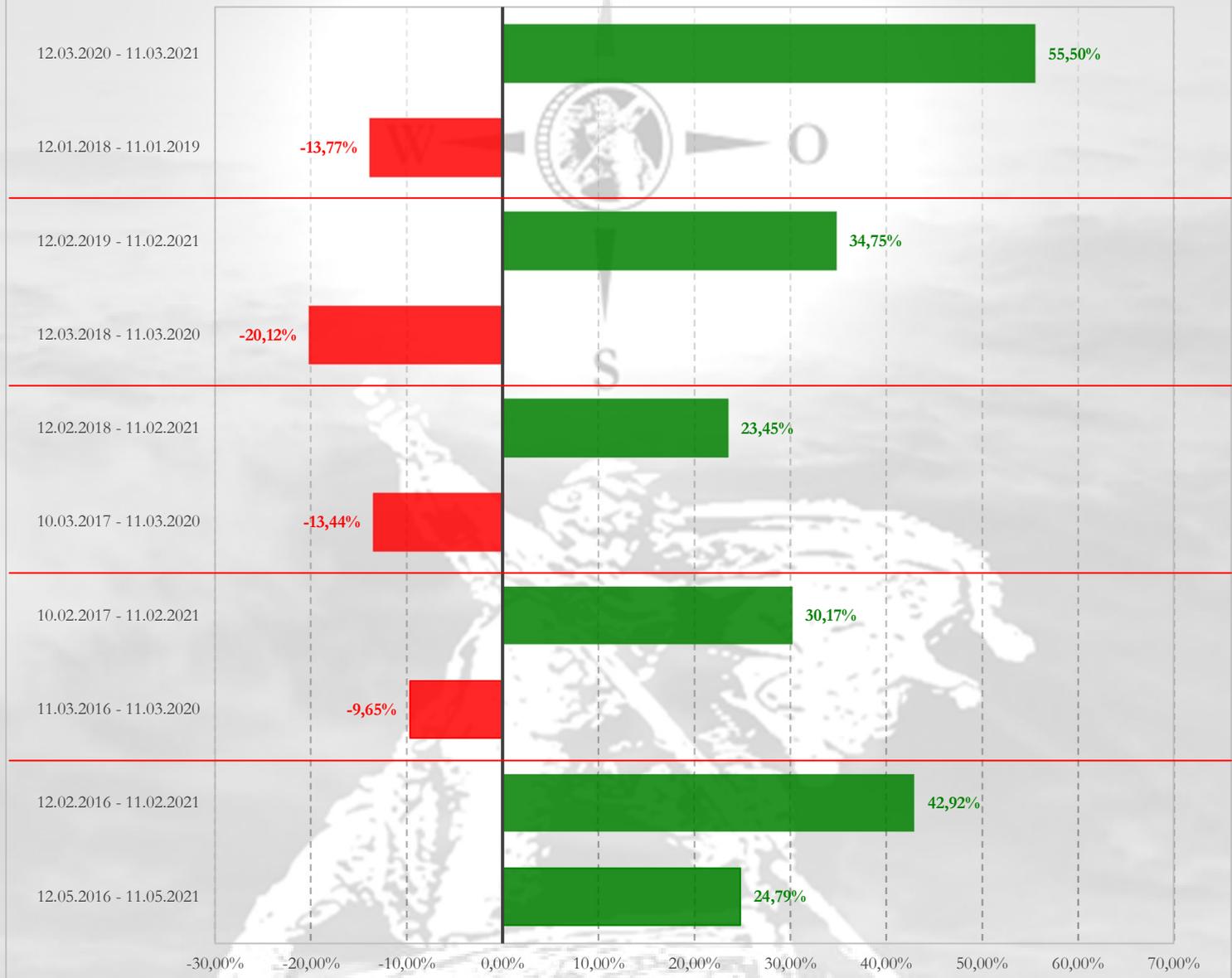
Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltervergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden nicht berücksichtigt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

Bester und schlechtester 12, 24, 36, 48 und 60 – Monatsabschnitt seit Restrukturierung vom 12.02.2016



Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann; Stand 14.06.2021

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, 36, 48 und 60 – Monatsabschnitten
- Die Drawdowns waren bis jetzt immer < - 32 %
- Bis jetzt gab es vierzehn negative 12 – Monatsabschnitte seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es achtzehn negative 24 – Monatsabschnitte seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es sechs negative 36 – Monatsabschnitte seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es zwei negative 48 – Monatsabschnitte seit Restrukturierung
- Bis jetzt gab es keinen negativen 60 – Monatsabschnitt seit Restrukturierung

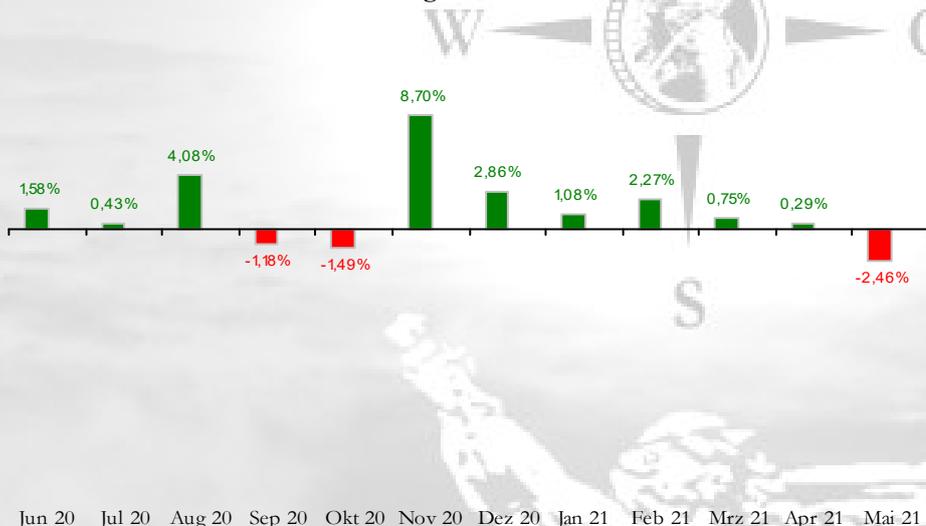


World Basic Fund A

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. Das Fondsportfolio liegt aktuell bei 58 Einzeltitel. 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.

Wertentwicklung der letzten 12 Monate



Top 5 Positionen	in %
iRobot Corp.	2,68 %
Alphabet-A Inc.	2,31 %
Facebook-A Inc.	2,30 %
ASML Holding N.V.	2,20 %
Microsoft Corp.	2,05 %

Top 5 Länder	in %
USA	69,93 %
Deutschland	10,00 %
Luxemburg	5,20 %
Norwegen	3,99 %
Schweiz	3,24 %

Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	16,00 %	1,11	91,62 €	70,72 €	8,70 %	-2,46 %	-10,38 %
seit Auflage	14,41 %	0,18	91,62 €	53,39 €	13,27 %	-13,92 %	-31,38 %

Wertentwicklung

Monatliche Wertentwicklung des Black Ferryman – World Basic Fund A

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021	1,08%	2,27%	0,75%	0,29%	-2,46%								1,88%
2020	-1,54%	-4,09%	-13,92%	13,27%	-7,05%	1,58%	0,43%	4,08%	-1,18%	-1,49%	8,70%	2,86%	13,86%
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%
Wertentwicklung seit Fondsaufgabe 19.06.2012													25,47%

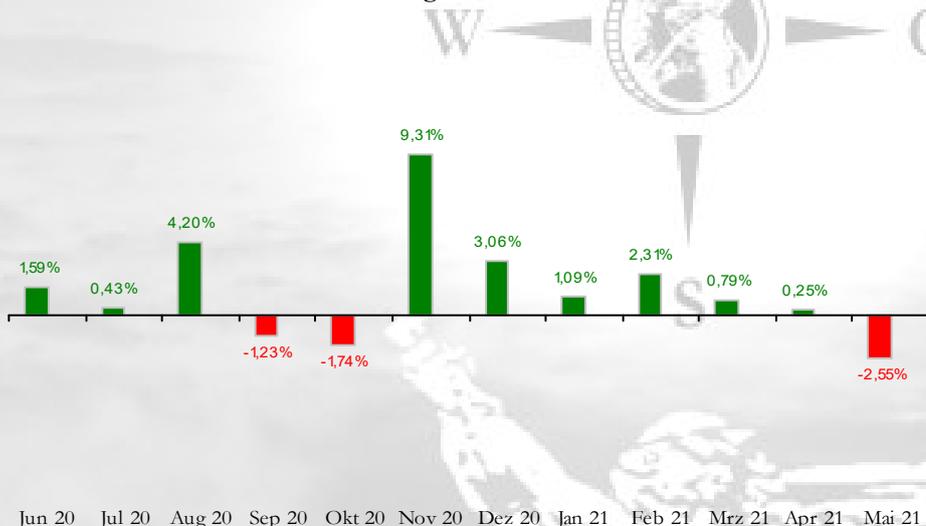


World Basic Fund AR

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. Das Fondsportfolio liegt aktuell bei 58 Einzeltitel. 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 erfolversprechend verwaltet werden. Der Fonds kann, je nach Markteinschätzung, in verschiedene Anlageklassen investieren. Derivate können zur Absicherung eingesetzt werden.

Wertentwicklung der letzten 12 Monate



Top 5 Positionen

Position	in %
iRobot Corp.	2,68 %
Alphabet-A Inc.	2,31 %
Facebook-A Inc.	2,30 %
ASML Holding N.V.	2,20 %
Microsoft Corp.	2,05 %

Top 5 Länder

Land	in %
USA	69,93 %
Deutschland	10,00 %
Luxemburg	5,20 %
Norwegen	3,99 %
Schweiz	3,24 %

Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	16,45 %	1,12	140,86 €	107,75 €	9,31 %	-2,55 %	-10,73 %
seit Auflage	21,30 %	1,03	140,86 €	81,35 €	13,26 %	-13,92 %	-31,52 %

Wertentwicklung

Monatliche Wertentwicklung des Black Ferryman – World Basic Fund AR

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021	1,09%	2,31%	0,79%	0,25%	-2,55%								1,83%
2020	-1,71%	-4,11%	-13,92%	13,26%	-7,06%	1,59%	0,43%	4,20%	-1,23%	-1,74%	9,31%	3,06%	14,35%
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 Fondsaufgabe 16.01.2019													31,20%

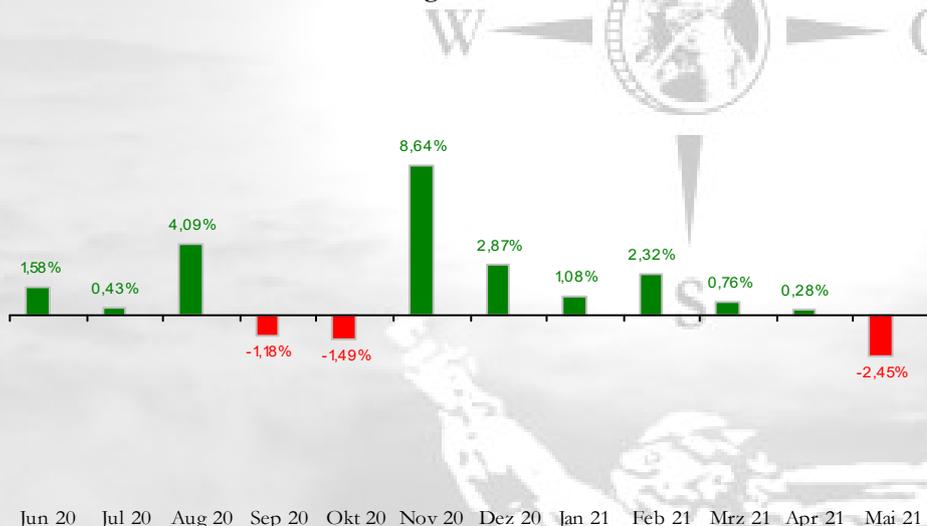


World Basic Fund T

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. Das Fondsportfolio liegt aktuell bei 58 Einzeltitel. 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.

Wertentwicklung der letzten 12 Monate



Top 5 Positionen	in %
iRobot Corp.	2,68 %
Alphabet-A Inc.	2,31 %
Facebook-A Inc.	2,30 %
ASML Holding N.V.	2,20 %
Microsoft Corp.	2,05 %

Top 5 Länder	in %
USA	69,93 %
Deutschland	10,00 %
Luxemburg	5,20 %
Norwegen	3,99 %
Schweiz	3,24 %

Statistiken

	Volatilität	Sharpe-Ratio	High	Low	max. Monatsgewinn	max. Monatsverlust	max. Drawdown
1 Jahr	15,97 %	1,11	92,69 €	71,55 €	8,64 %	-2,45 %	-10,29 %
seit Auflage	14,94 %	-0,09	103,19 €	54,03 €	13,26 %	-13,91 %	-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
2021	1,08%	2,32%	0,76%	0,28%	-2,45%								1,94%
2020	-1,55%	-4,08%	-13,91%	13,26%	-7,04%	1,58%	0,43%	4,09%	-1,18%	-1,49%	8,64%	2,87%	13,85%
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%
Wertentwicklung seit Fondsaufgabe 24.05.2011													-12,68%

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 31.05.2021

<https://www.black-ferryman.com>



World Basic Fund

In welchen Branchen wird aktuell 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

Warum diese Branchen?

Der langfristig orientierte Anleger hat bei dieser Art von Investments enorme Chancen auf Ertrag!



Wo wird aktuell nicht investiert:

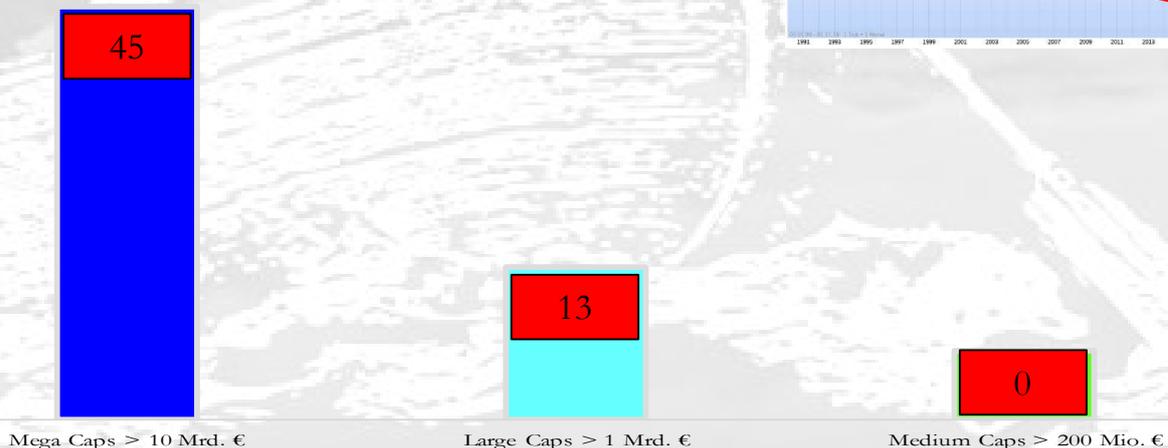
- Minenaktien
- traditionellen Bankaktien
- Mineralölaktien
- Versicherungsaktien
- Energieversorgeraktien
- Traditionelle Automobil- und Automobilzuliefereraktien
- Staats- und Unternehmensanleihen durch ein Direktinvestment
- Luft- und Raumfahrtaktien
- Small Caps oder Penny Stocks

Warum dieses Branchen nicht?

Der langfristig orientierte Anleger hat bei dieser Art von Investments kaum Chancen auf Ertrag!



Kategorisierung der Aktien im Fondsanlageuniversum



Quelle: Ariva.de; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2021



World Basic Fund

Warum in Technologien der Zukunft investieren?



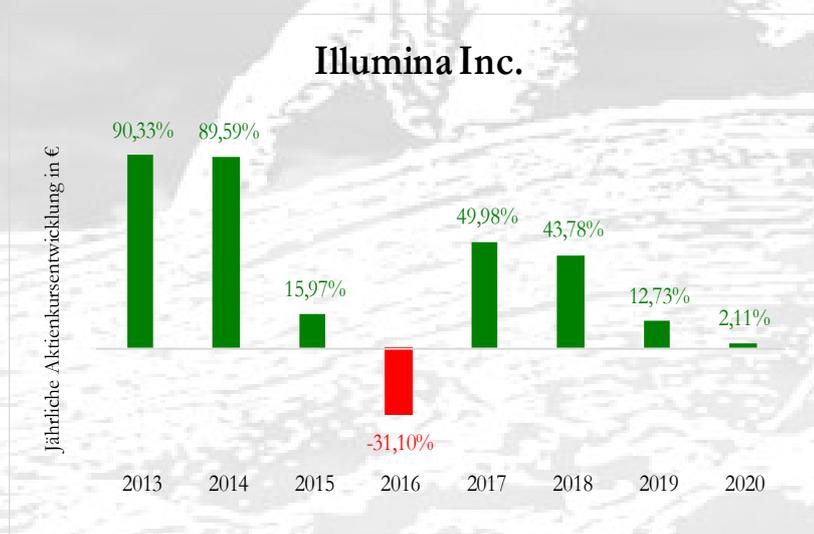
Hersteller, Entwickler und Vermarktung von Life Science-Geräten sowie integrierten Systemen für die Analyse von genetischen Variationen und Funktionen.

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.



Weltmarktführer

Marktkapitalisierung
54 Mrd. \$



Wertentwicklung:
+ 616 % in 8 Jahren



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 Blue-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.

Netflix Inc.



Weltmarktführer

Marktkapitalisierung
239 Mrd. \$

Netflix Inc.



Wertentwicklung:
+ 4.396 % in 8 Jahren

Quelle: Ariva.de; Black Ferryman – Robert Baumann; Stand 31.12.2020
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 Aktienausswahl wird nach Chance-/ Risikoverhältnis sowie mögliches Kurspotential auf Sicht der nächsten 5 bis 10 Jahren getroffen

Welchen Nutzen haben Sie als Anleger?

- lukrative Ertragsersparungen mit einer aktiven Steuerung der Aktienquote
- aktives Aktienmanagement sowie eine gute und breite Diversifikation (aktuelles Portfolio von 59 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 Aktienausswahl

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..



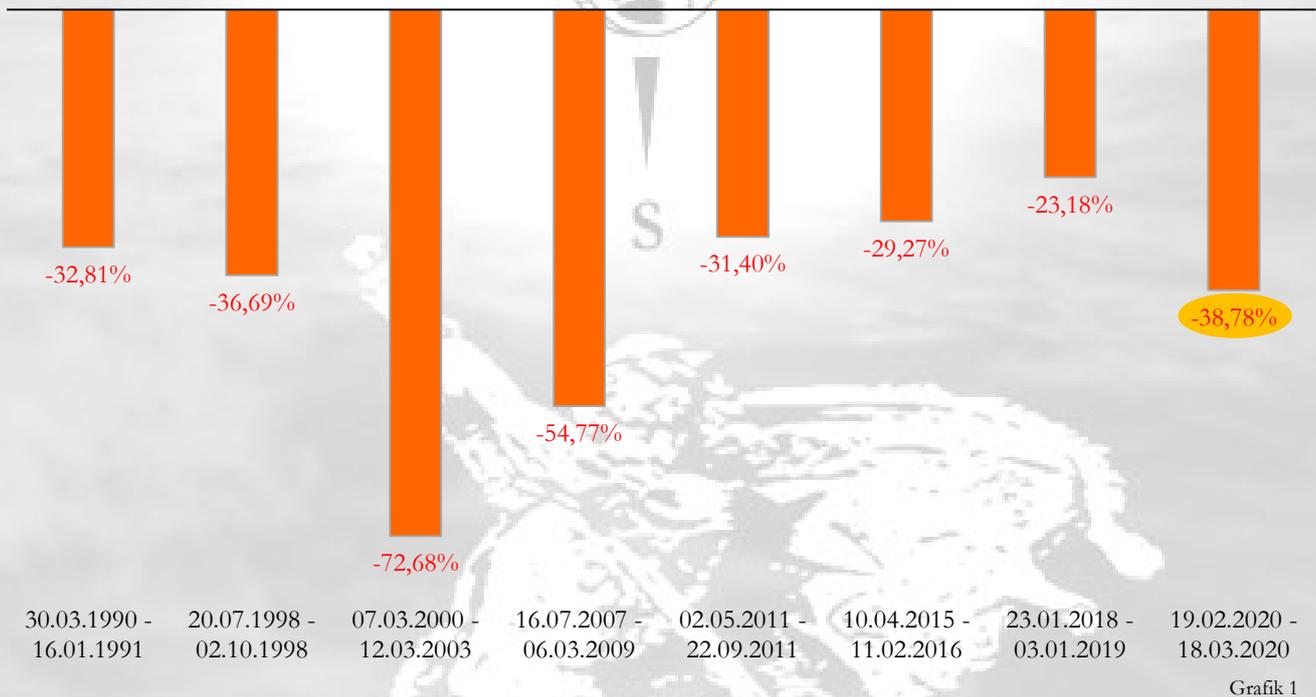
Black Ferryman



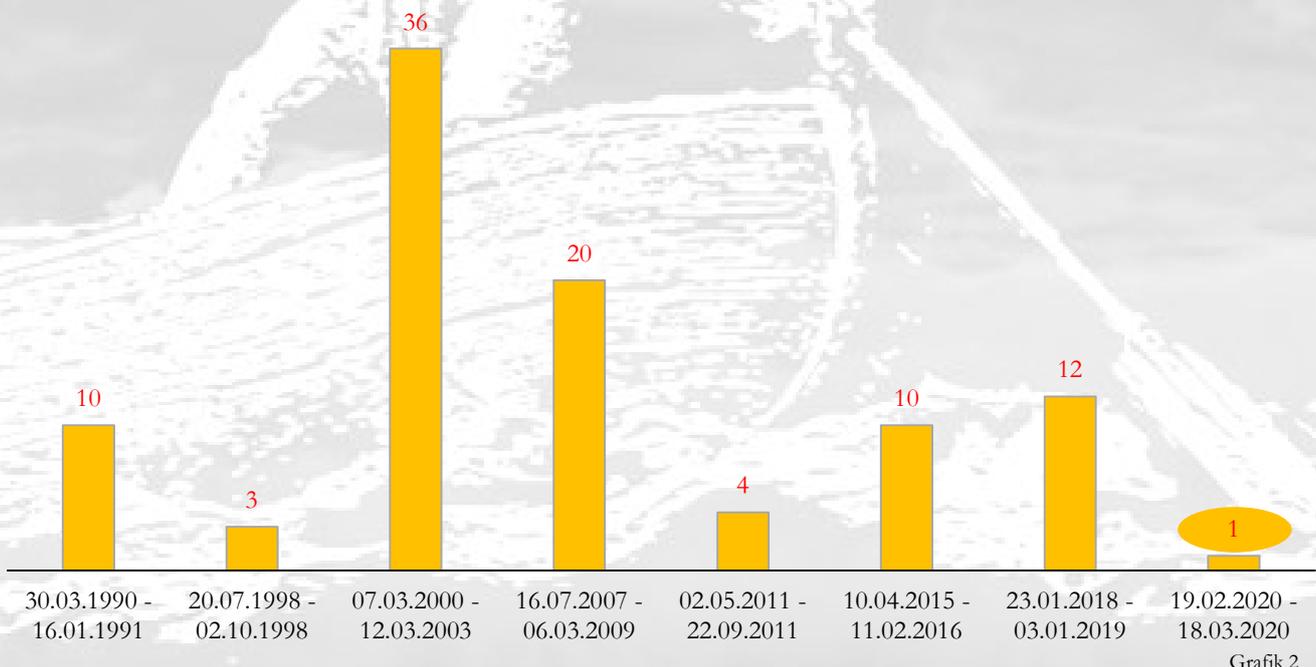
Krisen am deutschen Aktienmarkt seit 1990

Die Grafiken 1 und 2 zeigen die Kursrückgänge seit 1990 und ihre Dauer. Im Durchschnitt hielten die letzten sieben Krisen jeweils 13,57 Monate an. Sie gingen mit einem durchschnittlichen Kursabschlag von -40,11 % einher. Wie lange die Schwächephase des Aktienmarktes aktuell noch andauert und welche Kursabschläge uns erwarten, ist im Moment nicht absehbar. Rechnet man den aktuellen Kursrückgang von einem Monat mit ein, liegt nun der Krisen-Durchschnitt bei fast 12 Monaten mit einem Abschlag von -39,95 %. Das heißt, rein statistisch gesehen müssten wir einen großen Teil des Rückgangs hinter uns haben. Wie Grafik 1 zeigt, befinden wir uns gerade im drittgrößten Drawdown seit 1990 am deutschen Aktienmarkt. Die Märkte anderer Länder verhalten sich ähnlich.

Prozentuale Kursrückgänge am deutschen Aktienmarkt seit 1990

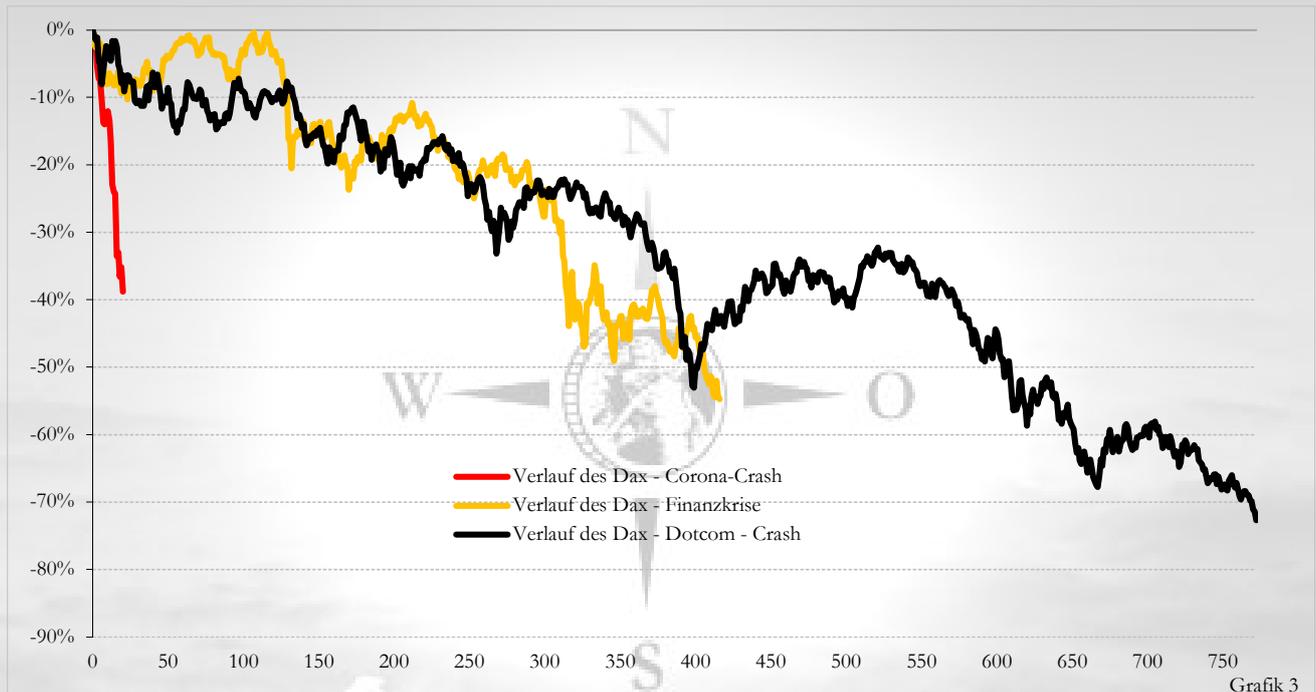


Dauer in Monaten der Kursrückgänge am deutschen Aktienmarkt seit 1990



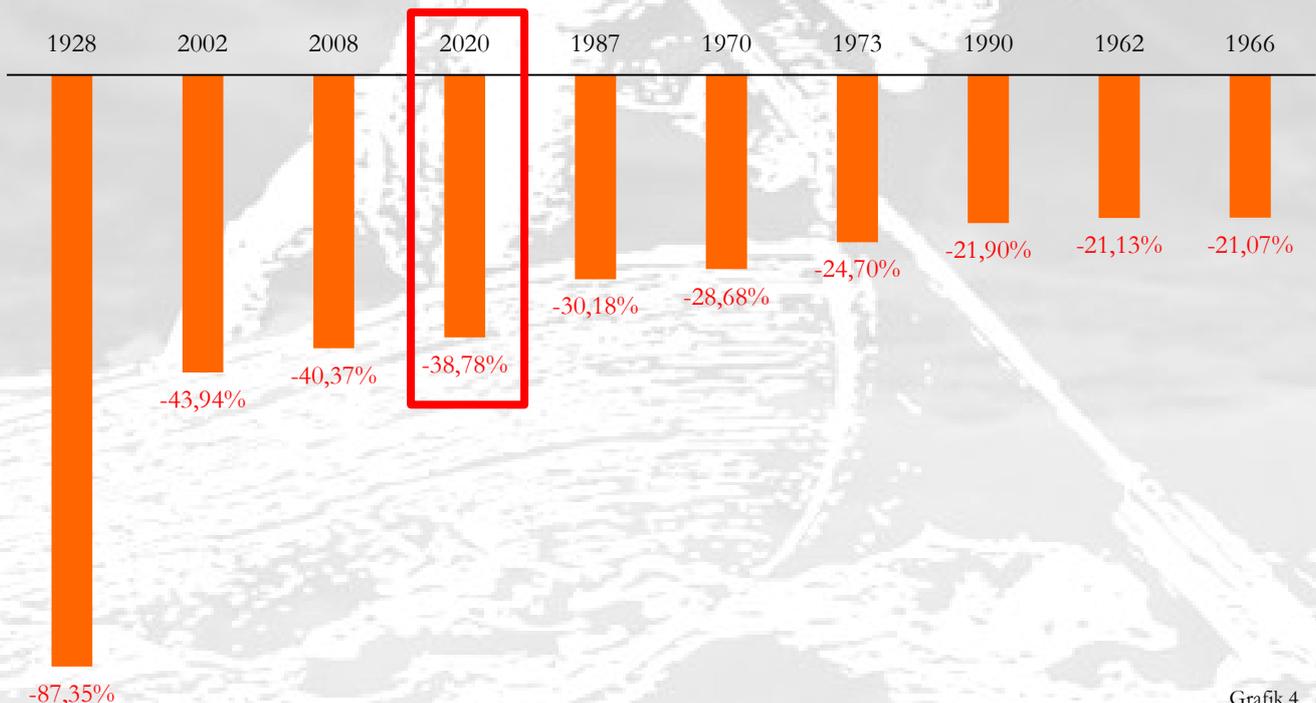


Crash - Geschwindigkeit der drei größten Drawdowns im Dax seit 1990



Diese Grafik 3 verdeutlicht, wie schnell die Kurse bei früheren sehr großen Krisen gefallen sind und wie rasant sie sich bei der aktuellen Coronakrise bislang entwickelt haben. So eine Crash-Geschwindigkeit gab es noch nie in der Börsengeschichte: In nur **20 Tagen** verlor der Dax **-38,78 %**. Bei der Finanzkrise 2008/2009 lag der Drawdown bei **-54,77 %** in 416 Handelstagen. Einer der längsten Börsen-Drawdowns war der Dotcom-Crash (2000 bis 2003) mit **-72,68 %** in 772 Handelstagen.

Die zehn größten Jahresverluste der letzten 100 Jahre am deutschen Aktienmarkt



Mit **-38,78 %** belegt der Jahresverlust von 2020 bis jetzt Platz 4 der größten Jahresverluste seit 1920.



World Basic Fund

	Black Ferryman – World Basic Fund A	Black Ferryman – World Basic Fund T	Black Ferryman – World Basic Fund AR
Ausgabepreis	90,11 €	91,23 €	138,10 €
Rücknahmepreis	85,61 €	86,67 €	131,20 €
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		
Fondaufgabe	19.06.2012	25.05.2011	16.01.2019
Fondsvolumen	4,09 Mio.		
SRRI *	5		
Zulassung	Deutschland und Luxemburg		
Verwahrstelle	VP Bank Luxembourg SA		
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,26 %		
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80 %		
Performancegebühr **	20 % des Netto-Anstiegs des Anteilwertes - High Water Mark		

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

** Der Portfoliomanager ist berechtigt, je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20% des Betrages zu erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. Die Abrechnungsperiode beginnt am 01. Januar und endet am 31.12. eines Kalenderjahres. Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Quelle: VP Fund Solutions S.A.; Black Ferryman - Robert Baumann
Stand 31.05.2021

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 überprüfaren 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 anderer 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.