



Modellportfolio "BN & Theismann Stabilität"

Asset Management: BN & Partner Vermögensverwaltung, Untermainkai 20, 60329 Frankfurt am Main

EUR

Stand vom: 28.06.2019

Anlagestrategie

Das Fondsmodell "BN & Theismann Strategie Stabilität" bietet eine umfassende integrierte Fondsvermögensverwaltung für mittelfristig orientierte Anleger. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien-, Renten-, Wandelanleihen-, Währungs-, und Edelmetallfonds. Derivate können zu Absicherungszwecken oder zur Ertragsoptimierung eingesetzt werden. Der Aktienanteil darf bis zu 35 Prozent betragen. Bei der Auswahl der Investmentfonds stützt sich das Fondsmanagement auf international anerkannte Bewertungsmodelle von Morningstar und Standard & Poor's. Das Fondsmodell thesauriert alle Ertragsausschüttungen. ANLEGERPROFIL RISIKOBEREITSCHAFT: Ertragsorientiert: Für Sie ist eine kontinuierliche Wertentwicklung wichtig. Dabei nehmen Sie für Renditevorteile auch moderate Verlustrisiken in Kauf. ANLAGEHORIZONT: Mittelfristig: mindestens 3 Jahre CHANCEN Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Wandelanleihen, Währungen, Edelmetalle etc.). Nutzung von Marktpotenzialen durch breites Anlagespektrum. Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann das Fondsmodell aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden. Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Derivaten. Zusätzliche Renditepotenziale durch den möglichen Einsatz von Edelmetallen (z.B. in Form von Gold) und Rohstoffen. RISIKEN Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken, und somit auch der Wert des Fondsmodells. Marktpreisrisiken bei Anleihen, insbesondere bei steigenden Zinsen am Kapitalmarkt. Kursverluste sind möglich. Die breite Streuung und das breite Anlagespektrum können zu einer entsprechend begrenzten Teilhabe an einer positiven Wertentwicklung einzelner Anlageklassen führen. Bei illiquiden (marktengen) Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräußerung des Vermögenswerts dies nicht oder nur unter Inkaufnahme eines deutlichen Kursabschlags möglich ist. Durch die Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden. Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen. Die Preise von Edelmetallen und Rohstoffen können stärkeren Kursschwankungen unterliegen. Kursverluste sind möglich.

Aufteilung nach Assetklassen

Absolute Return	20.59 %
Aktienteil	10.09 %
Anleihenteil	38.60 %
Produktliquidität	4.92 %
Strukturierte Anlagen im Aktienteil	25.81 %
	100 %

Modellrestriktionen

Aktienteil	0 % bis 35 %
Anleihenteil	65 % bis 100 %
Aktuelles Portfoliorisiko:	3.86
Maximal erlaubtes Portfoliorisiko:	5.00

Performanceübersicht

Performance gesamt (01.07.2015 - 28.06.2019):						6.28 %
	2019*	2018	2017	2016	2015 (01.07. - 31.12.):	
Modellperformance:	6.09 %	-5.54 %	4.60 %	3.20 %		-1.75 %
Benchmark**:	6.53 %	-1.18 %	0.89 %	4.54 %		-0.06 %
Indizes:						
DAX EUR:	16.87 %	-18.26 %	12.51 %	6.87 %		-2.85 %
EUROSTOXX50 EUR:	16.09 %	-14.77 %	6.49 %	0.70 %		-5.06 %
S & P 500 USD:	18.70 %	-7.03 %	19.42 %	9.54 %		-1.58 %
MSCI World USD:	16.48 %	-11.10 %	20.11 %	5.32 %		-4.68 %
REX P EUR:	2.02 %	1.46 %	-0.95 %	2.33 %		1.06 %
eb. rexx Money Market:	-0.30 %	-0.64 %	-1.03 %	-0.46 %		-0.11 %
GOLD USD:	9.26 %	-1.98 %	13.87 %	8.14 %		-9.17 %
Barclays Euro Corporate Bond Index:	5.22 %	-1.27 %	2.41 %	4.73 %		-0.21 %

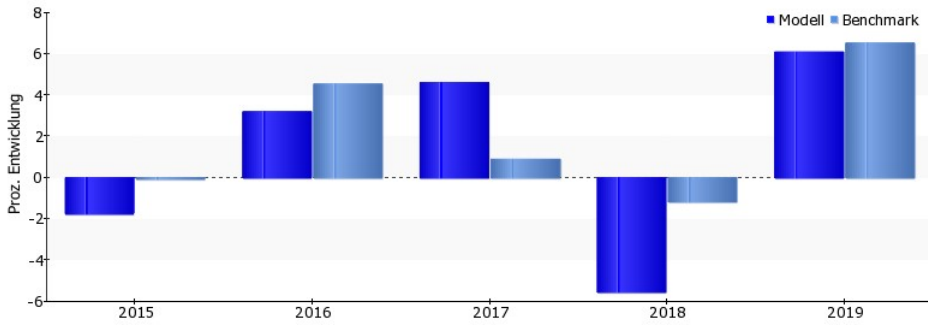
* Performance bis 28.06.2019

** 30% MSCIWorld / 70% REX

Wertentwicklung BN & Theismann Stabilität vs. 30% MSCIWorld / 70% REX



Jahresvergleich BN & Theismann Stabilität vs. 30% MSCIWorld / 70% REX



Risikokennziffern

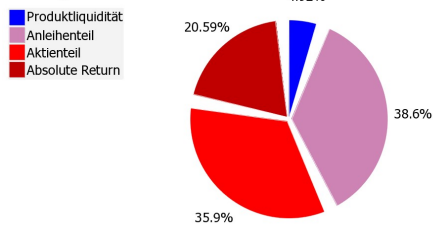
Volatilität p.a. (seit Auflage):	4.10%	Volatilität 12 Monate:	4.56%	Tracking Error:	2.53%
Größter Verlustmonat:	-3.24%	Sharpe Ratio seit Auflage:	1.58	Sharpe Ratio 12 Monate:	1.38
Korrelation:	0.79	Maximum Draw Down:	-6.72%		

Größte Positionen

Top 10 (ohne Unterteilung nach Assetklassen)

Titelbezeichnung	ISIN	Anteil
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	DE000A0D95Q0	9.11%
StarCapital Winbonds plus A	LU0256567925	8.34%
FLOSSBACH VON STORCH - MULTI ASSET - DEFENSIVE - R	LU0323577923	7.30%
M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A acc	LU1670724373	7.27%
JPM Global Income A (inc) - EUR	LU0840466477	6.88%
Templeton Global Bond Fund Class A (Ydis) EUR-H1	LU0496363937	6.60%
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS GLOBAL MACRO OPPORTUNITI	LU0247991580	5.63%
BELLEVUE FUNDS (LUX)-BB GLOBAL MACRO B EUR	LU0494761835	5.09%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund BP-EUR	LU0445386369	5.05%
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	LU0553164731	4.97%

Aufteilung nach Assetklassen



Aufteilung nach Titelmwährungen



Die dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Vermögensentwicklungen. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen keine anfallenden Kosten und gegebenenfalls abgezogene Steuern. (Bruttowertentwicklung)

Quelle: eigene Berechnungen, Zeitraum 01.07.2015 - 28.06.2019
Irrtum und Auslassung vorbehalten