



## Modellportfolio "BN & Theismann Stabilität"

Asset Management: Reuss Private Deutschland AG, Untermainkai 20, 60329 Frankfurt am Main

EUR

Stand vom: 31.07.2020

### 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                     | 25.81 %      |
| Aktienteil                          | 3.28 %       |
| Anleihenteil                        | 39.83 %      |
| Produktliquidität                   | 8.66 %       |
| Rohstoffe                           | 5.93 %       |
| Strukturierte Anlagen im Aktienteil | 16.49 %      |
|                                     | <b>100 %</b> |

### Modellrestriktionen

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Aktienteil                         | 0 % bis 35 %   |
| Anleihenteil                       | 65 % bis 100 % |
| Aktuelles Portfoliorisiko:         | 3.62           |
| Maximal erlaubtes Portfoliorisiko: | 5.00           |

### Performanceübersicht

| Performance gesamt (01.07.2015 - 31.07.2020): | 7.07 %   |         |          |         |         |
|---|----------|---------|----------|---------|---------|
|   | 2020*    | 2019    | 2018     | 2017    | 2016    |
| Modellperformance:                            | -1.69 %  | 8.71 %  | -5.54 %  | 4.60 %  | 3.20 %  |
| Benchmark**:                                  | -1.19 %  | 9.41 %  | -1.18 %  | 0.89 %  | 4.54 %  |
| <b>Indizes:</b>                               |          |         |          |         |         |
| DAX EUR:                                      | -7.06 %  | 25.48 % | -18.26 % | 12.51 % | 6.87 %  |
| EUROSTOXX50 EUR:                              | -15.24 % | 25.40 % | -14.77 % | 6.49 %  | 0.70 %  |
| Dow Jones USD:                                | -7.39 %  | 23.74 % | -6.70 %  | 25.08 % | 13.42 % |
| MSCI Pacific USD:                             | -10.53 % | 17.62 % | -15.52 % | 21.57 % | 1.49 %  |
| MSCI World USD:                               | -2.27 %  | 26.12 % | -11.10 % | 20.11 % | 5.32 %  |
| REX P EUR:                                    | 1.24 %   | 1.14 %  | 1.46 %   | -0.95 % | 2.33 %  |
| eb. rexx Money Market:                        | -0.43 %  | -0.66 % | -0.64 %  | -1.03 % | -0.46 % |
| EURIBOR 1M Cap. EUR:                          | -0.28 %  | -0.42 % | -0.37 %  | -0.38 % | -0.34 % |
| Jim Rogers USD:                               | -22.02 % | 12.29 % | -6.85 %  | 2.26 %  | 14.11 % |
| GOLD USD:                                     | 30.21 %  | 18.47 % | -1.98 %  | 13.87 % | 8.14 %  |
| Barclays Euro Corporate Bond Index:           | 0.29 %   | 6.26 %  | -1.27 %  | 2.41 %  | 4.73 %  |

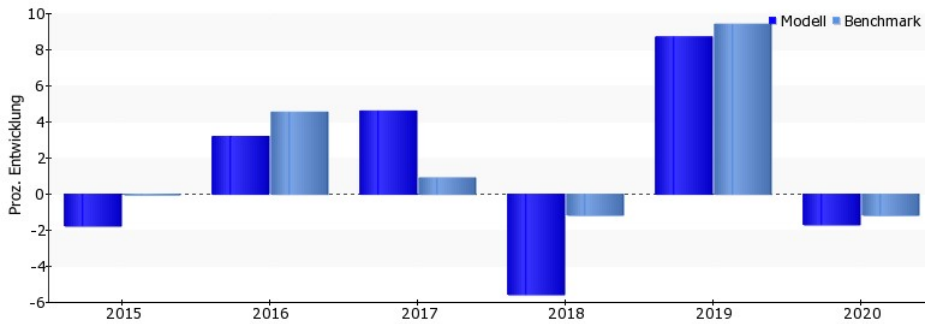
\* Performance bis 31.07.2020

\*\* 30% MSCIWorld / 70% REX

Wertentwicklung BN & Theismann Stabilität



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



Risikokennziffern

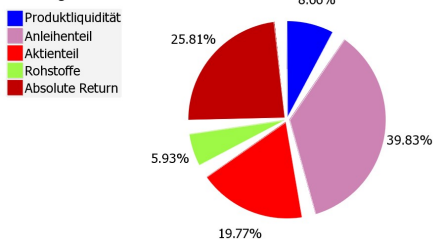
|   |        |                                   |        |                                |       |
|---|--------|-----------------------------------|--------|--------------------------------|-------|
| <b>Volatilität p.a. (seit Auflage):</b> | 5.31%  | <b>Volatilität 12 Monate:</b>     | 8.66%  | <b>Tracking Error:</b>         | 2.65% |
| <b>Größter Verlustmonat:</b>            | -7.20% | <b>Sharpe Ratio seit Auflage:</b> | 1.37   | <b>Sharpe Ratio 12 Monate:</b> | -0.17 |
| <b>Korrelation:</b>                     | 0.87   | <b>Maximum Draw Down:</b>         | -9.17% |                                |       |

Größte Positionen

Top 10 (ohne Unterteilung nach Assetklassen)

| Titelbezeichnung                                   | ISIN         | Anteil |
|--|--------------|--------|
| ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR                  | DE000A0D95Q0 | 9.23%  |
| StarCapital Winbonds plus A                        | LU0256567925 | 8.19%  |
| ACATIS IfK Value Renten UI A                       | DE000A0X7582 | 7.73%  |
| FLOSSBACH VON STORCH - MULTI ASSET - DEFENSIVE - R | LU0323577923 | 7.35%  |
| M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A acc            | LU1670724373 | 7.18%  |
| HANSAgold EUR-Klasse                               | DE000A0RHG75 | 5.91%  |
| JPMORGAN INVESTMENT FUNDS GLOBAL MACRO OPPORTUNITI | LU0247991580 | 5.63%  |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund BP-EUR                 | LU0445386369 | 5.33%  |
| BSF - BlackRock European Absolute Ret. Strategies  | LU0411704413 | 5.00%  |
| BELLEVUE FUNDS (LUX)-BB GLOBAL MACRO B EUR         | LU0494761835 | 4.94%  |

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 - 31.07.2020  
Irrtum und Auslassung vorbehalten