

Fondsbeschreibung

Der Baumann Portfolio Fonds bietet die einzigartige Möglichkeit, so zu investieren, wie es Baumann & Cie, Banquiers seit Jahren mit dem Grossteil ihres Vermögens mit Überzeugung tut. Das Anlageziel des Fonds ist es, langfristig einen bedeutenden, realen Vermögenszuwachs zu generieren. Der Baumann Portfolio Fonds investiert bewusst in einzigartige Anlagemöglichkeiten. Die Kommanditärin der Baumann & Cie, Banquiers (AVAG) und die nicht börsenkotierten Immobilienaktiengesellschaften (ImmoVision1 + 2) unterstreichen die Einzigartigkeit der gehaltenen Positionen. Die verschiedenen Anlagemöglichkeiten werden laufend anhand der anspruchsvollen Baumann-Werte beurteilt: Exzellenz, Verlässlichkeit, Langfristigkeit und Transparenz. Ausschliesslich Anlageinstrumente, welche die Kriterien und Ansprüche von Baumann & Cie, Banquiers erfüllen, werden in den Baumann Portfolio Fonds aufgenommen. Die pointierte Anlagepolitik wird grösstenteils über Einzelanlagen abgedeckt und mit kollektiven Kapitalanlagen ergänzt. Der Fokus liegt auf Schweizer Sachwertanlagen.

Fondsdaten

Vermögensverwalterin	Baumann & Cie, Banquiers
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Fondsdomizil	Schweiz
Lancierungsdatum	28. Juni 2019
NAV	122.44
Fondsvermögen	65.06 Mio.
Währung	CHF
Gewinnverwendung	Thesaurierend
Orderannahmeschluss	Täglich, bis 12 Uhr
Valuta	T+2
Verwaltungskommission	1.50%
Valor	46328229
ISIN	CH0463282290
Bloomberg	BFPBPF SW

Bericht der Vermögensverwalterin

Unterstützt durch eine anhaltend expansive Geldpolitik, einer starken Erholung der Konjunktur und der Unternehmensgewinne, brachte das vergangene Börsenjahr grösstenteils positive Renditen im zweistelligen Bereich. Die zukünftige Rückführung der Verschuldung und der expansiven Geldpolitik, dazu Inflations- und Zinsanstiegsängste sorgten aber bereits in den letzten zwei Monaten zunehmend für erhöhte Schwankungen an den Märkten. Die Anleger sehen sich über die nächsten Jahre mit einer abnehmenden Wachstumsdynamik, strukturell höherer Inflation und einem Liquiditätsentzug durch die Notenbanken konfrontiert. Unter diesen Vorzeichen werden der reale Kapitalerhalt und ein erfolgreiches Anlegen sehr viel anspruchsvoller. Aufgrund negativer realer Zinsen und somit fortschreitender finanzieller Repression empfehlen wir jedoch nach wie vor das Portfolio mit Sachwerten (Aktien, Immobilien, Gold) zu bestücken und Nominalwerte (Liquidität, Obligationen) zu meiden. Nur mit Sachwerten, insbesondere mit Aktien, ist über die nächste Dekade mit positiven Renditen nach Abzug von Inflation und Kosten zu rechnen.

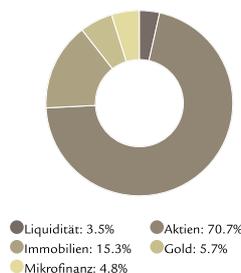
Performance



Wertentwicklung in %

1 Monat	YTD	2020	seit Lancierung
3.26%	9.86%	7.07%	22.83%

Anlagekategorien in %



Währungen in %



Die 10 grössten Positionen

ImmoVision2	9.7%
Credit Suisse Gold Index Fund	5.7%
ImmoVision1	5.6%
Bellevue Medtech & Services Fund	4.9%
responsAbility Micro and SME Finance Leaders USD	4.8%
AVAG	4.4%
EQQQ Nasdaq 100 ETF	3.8%
Roche GS	3.5%
SPDR MSCI EM Asia ETF	3.4%
Givaudan	2.9%

Historische Netto-Performance der Anlagestrategie bis zur Lancierung des Fonds (30.06.2019)*

Jahr	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	30.6.2019	p.a.
Performance	17.35%	2.41%	-7.02%	9.89%	7.60%	7.69%	0.23%	-0.05%	13.69%	-6.97%	12.22%	5.10%

*Die Daten beruhen auf der historischen Netto-Performance einer Anlagestrategie, welche durch die Vermögensverwalterin umgesetzt wurde. Die Daten haben rein indikativen Charakter.

Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performancedaten nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Investment Solutions AG (PMG) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss und der RBC Investor Services Bank S.A kostenlos erhältlich.