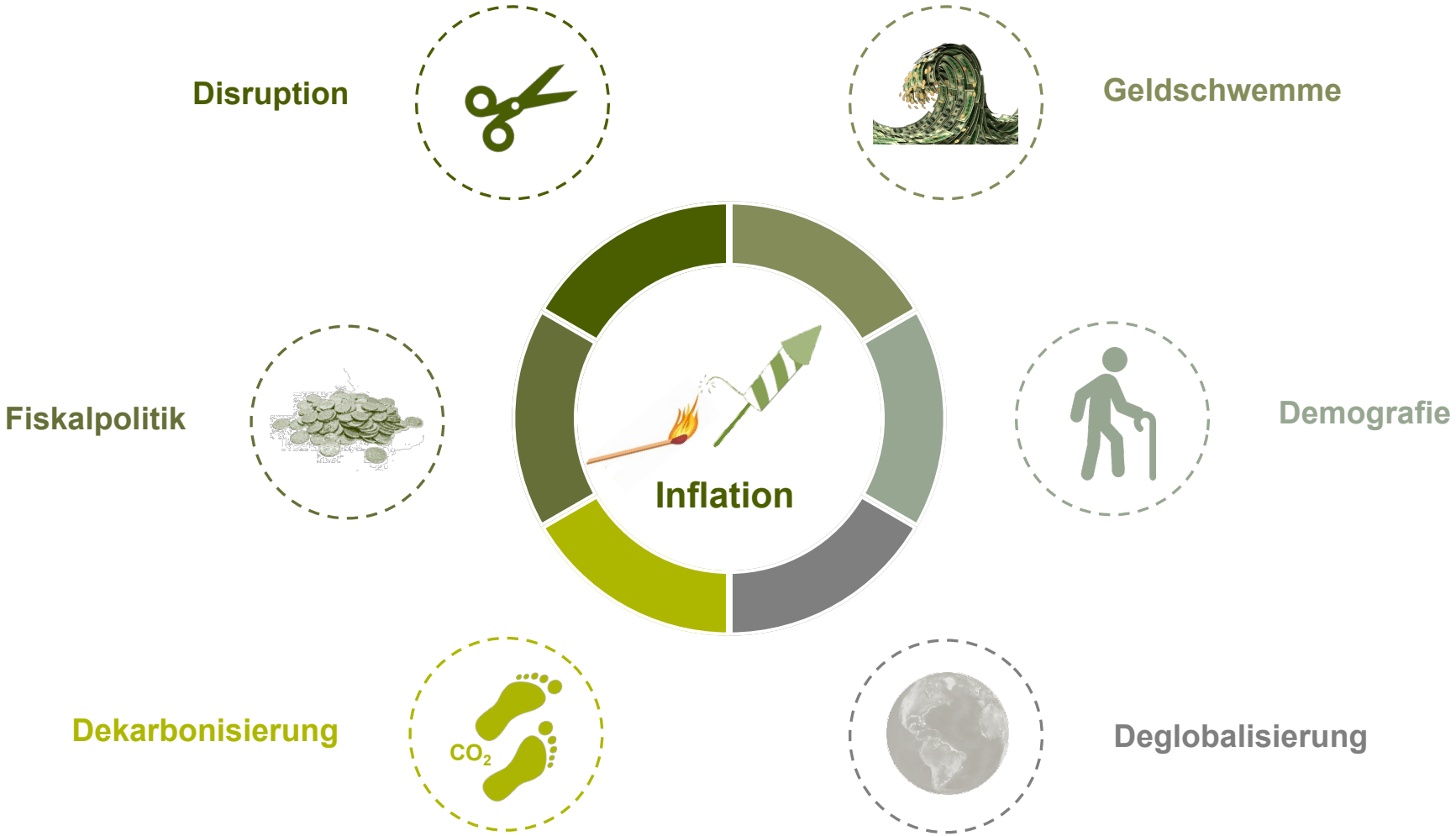
Zeitenwende in der Asset Allocation – das Ende von »einfach«

Der perfekte Sturm braut sich zusammen – die Party ist vorbei!

Bildquelle: Business Insider

Die Inflation ist quicklebendig

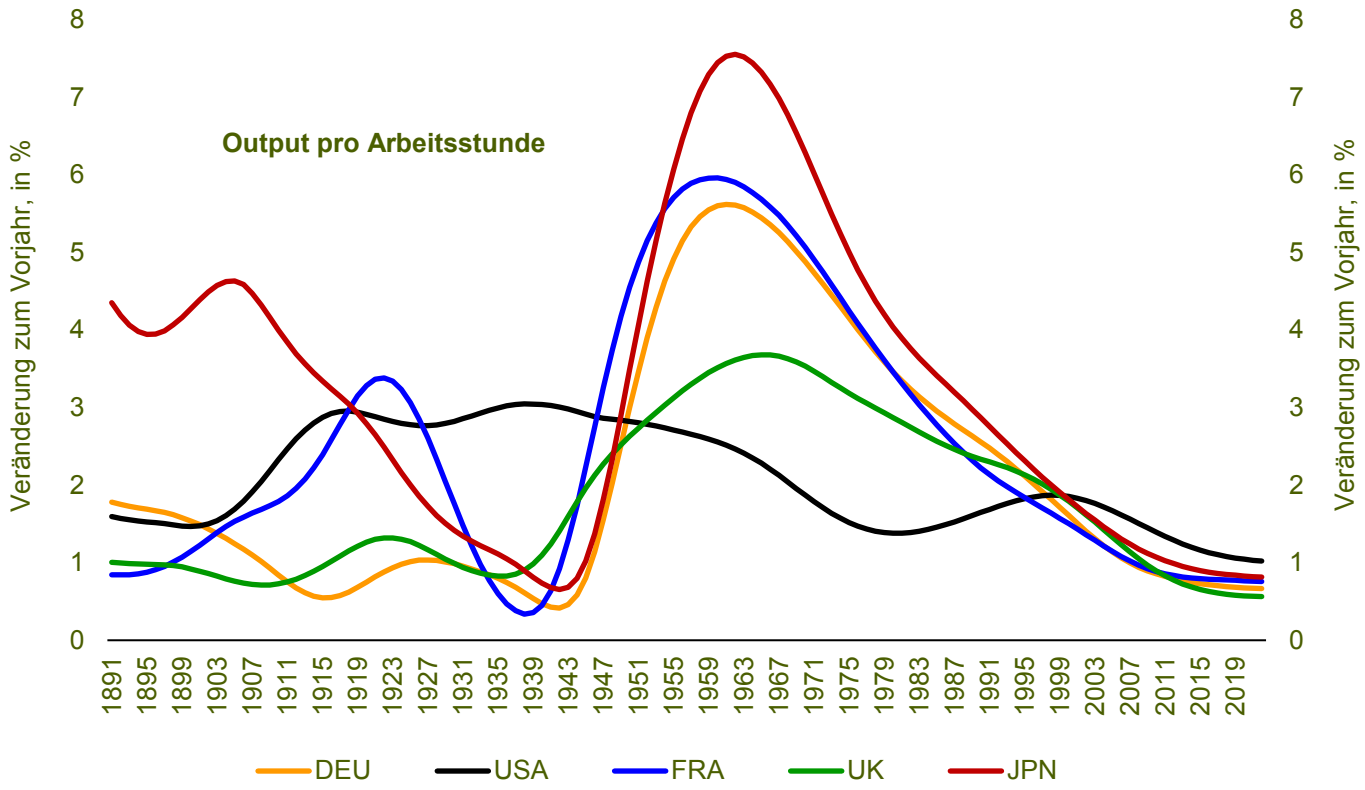


Bildquelle: pixabay.com

BANTLEON
Institutional Investing

Schützt uns der Produktivitätsboom vor Inflation?

Welcher Boom?

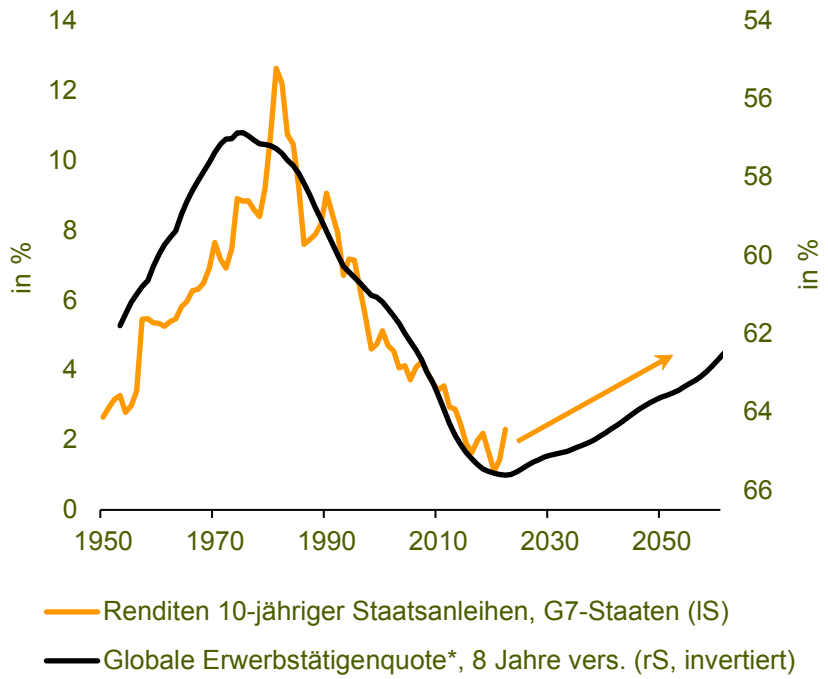


Quellen: Bergeaud, BANTLEON

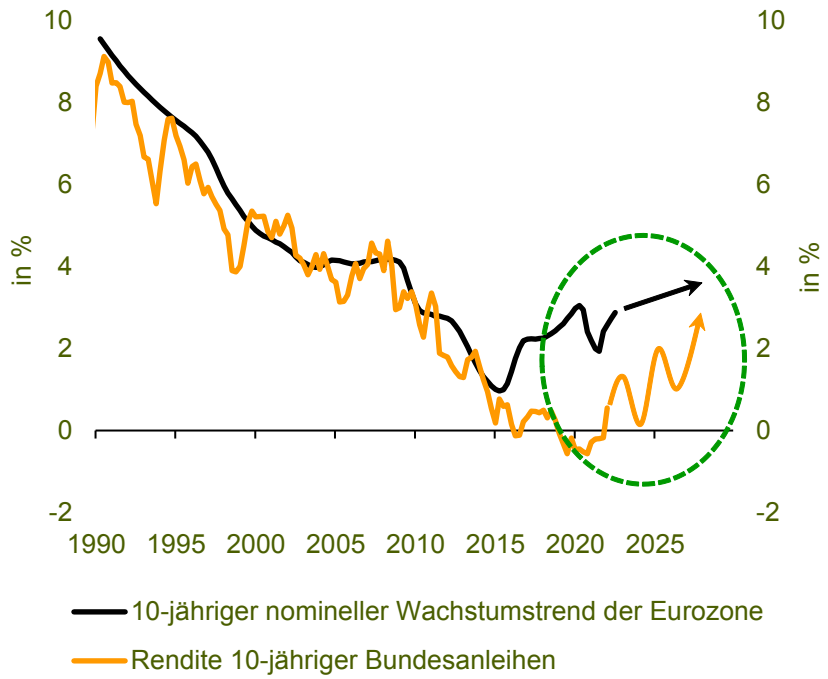
BANTLEON
Institutional Investing

An steigenden Zinsen führt kein Weg vorbei

Langfristiger Aufwärtstrend der Zinsen



Bund-Rendite steigt auf 4%+x%

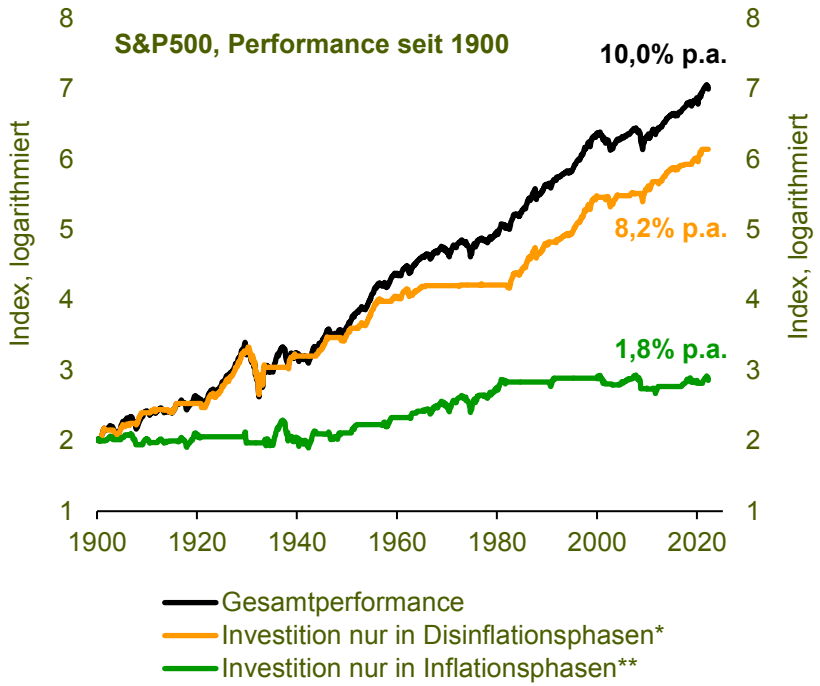


Quellen: Bloomberg, BANTLEON | Stand: 31. Mai 2022

BANTLEON
Institutional Investing

Inflation ist schlecht für Aktienmärkte

In Disinflationsphasen wird die Performance erzielt

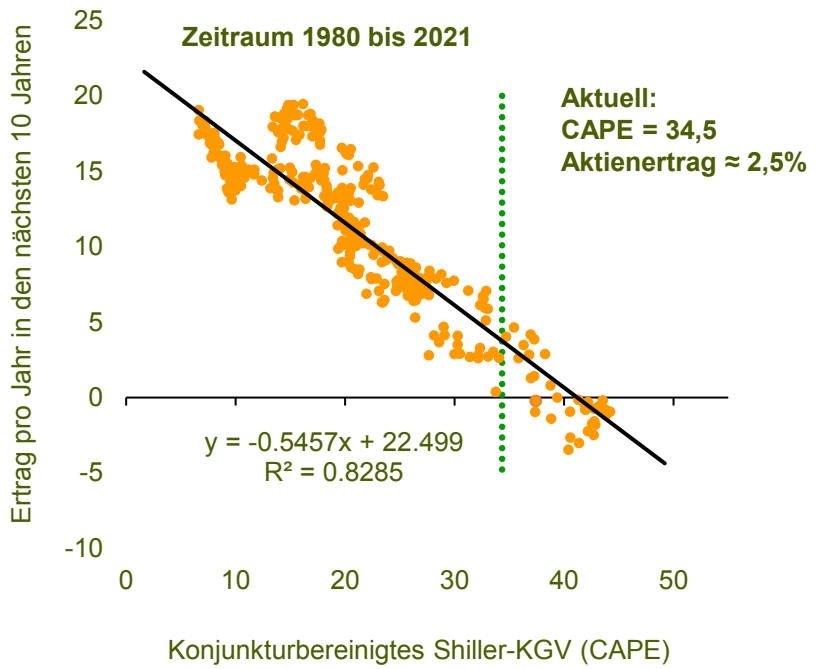


Quellen: Bloomberg, BANTLEON

* Aktuelle Inflation < 10-Jahres-Durchschnitt;

** Aktuelle Inflation > 10-Jahres-Durchschnitt

Keine »Goldenen Zwanziger« zu erwarten



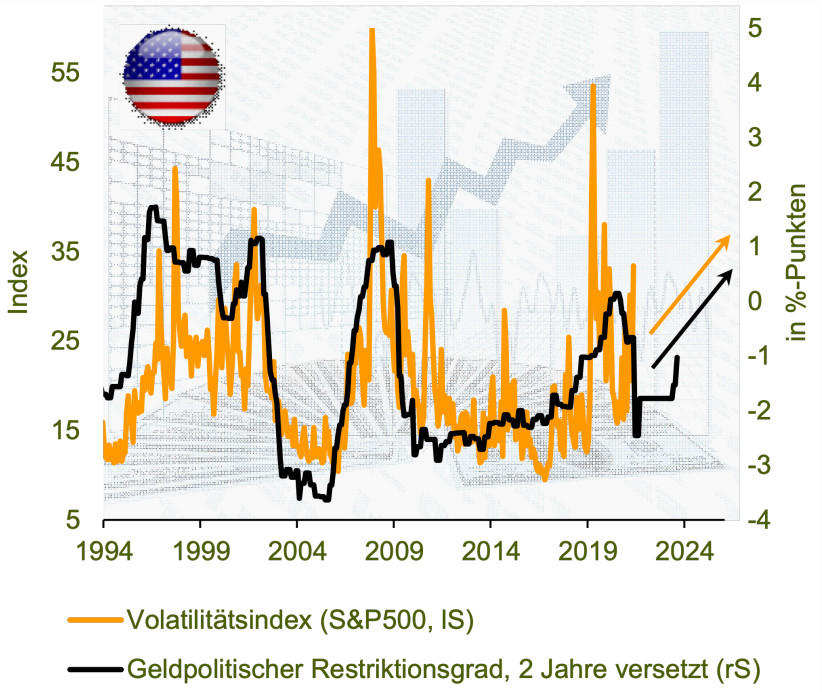
Quellen: Bloomberg, Macrobond, BANTLEON

Stand: 31. Mai 2022

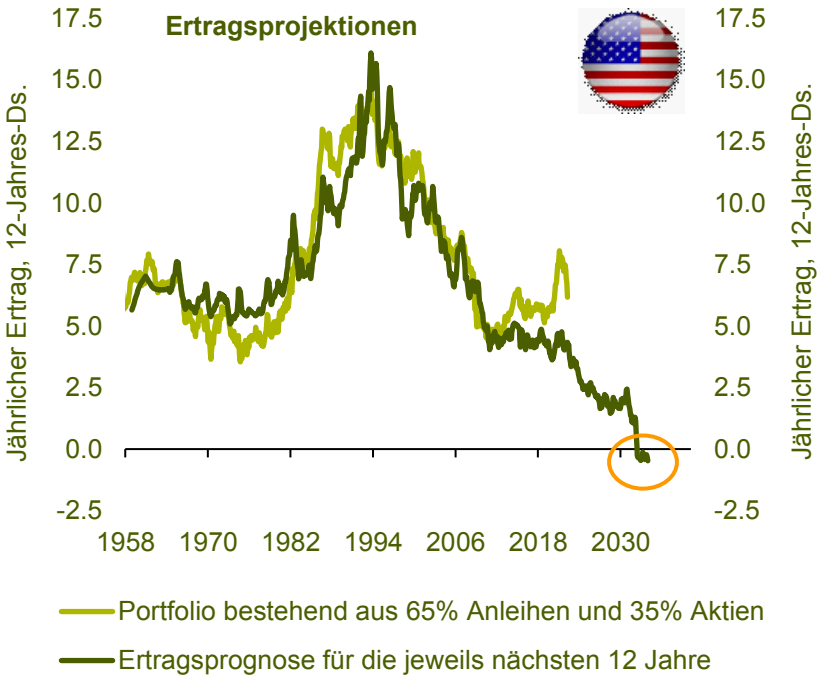
BANTLEON
Institutional Investing

Ertragsperspektiven 2030+

Die zunehmende wirtschaftliche Volatilität überträgt sich auf die Finanzmärkte



New Normal: Stärkere Schwankungen und tiefere Erträge



Quellen: Bloomberg, Hussman Research, BANTLEON | Stand: 31. Mai 2022

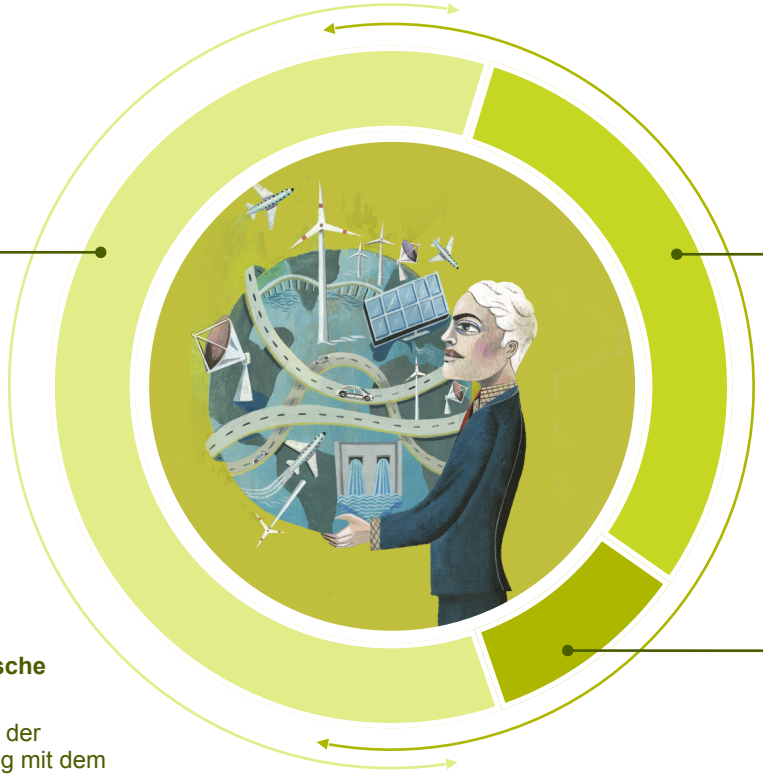
BANTLEON
Institutional Investing

BANTLEON CHANGING WORLD: Überblick

Zukunftsorientierte Aktieninvestments

Kapitalallokation: bis 65%

- Erneuerbare Energien
- Digitale Infrastruktur
- Digitale Disruptoren
- Intelligente Städte und Mobilität



Solide Anleihen mit Schwerpunkt Green Bonds

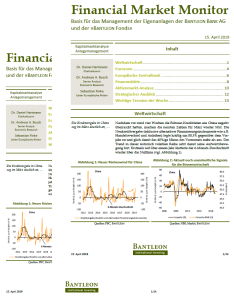
Kapitalallokation: mind. 25% (inkl. Geldmarkt)

- Top-Staatsanleihen
- Gedeckte Anleihen
- Unternehmensanleihen

Nachhaltig gewonnene Edelmetalle[1]

Kapitalallokation: bis 10%

- Vorwiegend Gold


Financial Market Monitor

Basis für das Management der Eigenanlagen der Bantleon Bank AG und der «Bantleon Fonds»

15. April 2019

Inhalt

Weltwirtschaft

Abbildung 1: Neue Wachstumsmotor China

Abbildung 2: Auf Kurzsicht macht zyklische Signale für den Konjunkturzyklus

Quellen: PMI, Bantleon

Quellen: NBS, Markit, Bantleon

Bantleon

15 April 2019

1/10

Konjunkturstrategische Allokation:

Top-down-Steuerung der Bausteine im Einklang mit dem strategischen Konjunkturausblick von BANTLEON

[1] Sofern möglich, wird Gold mit Nachhaltigkeitszertifizierung allokiert

BANTLEON
Institutional Investing

BANTLEON CHANGING WORLD im Vergleich

BANTLEON CHANGING WORLD innerhalb seiner Peergroup*

BANTLEON CHANGING WORLD	Perzentil*
YTD	**12**
1 Jahr	**5**
2 Jahre	**8**
3 Jahre	**2**
Seit Auflage	**5**

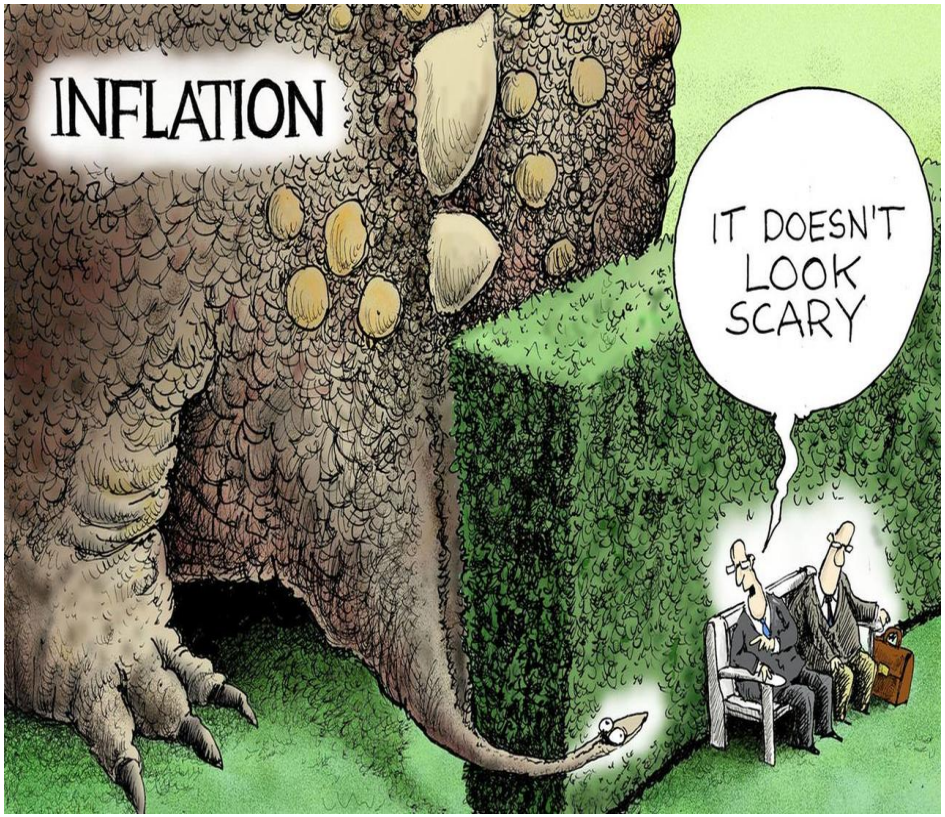
BANTLEON CHANGING WORLD und seine Auszeichnungen

BANTLEON CHANGING WORLD	Auszeichnungen
Morningstar-Gesamt-Rating	**5 Sterne**
FWW Fundstars	★★★★★
Morningstar Nachhaltigkeit	
Cash	Cash. FINANCIAL ADVISORS AWARD 2021 KATEGORIE: MULTI-ASSET-FONDS Nominiert: Bantleon Changing World – Bantleon
MSCI ESG	MSCI ESG RATINGS AA CCC B BB BBB A AA AAA Erstellt von MSCI ESG Research per 28. Februar 2022
Transparenzlogo	transparent

* Morningstar Peergroup EAA Fund EUR Moderate Allocation – Global | Anteilsklasse IA | Quelle: Morningstar | Stand: 29. April 2022

BANTLEON Institutional Investing

Fazit: Die Probleme sind gewaltig – aber lösbar!



- Inflation bleibt dauerhaft hoch
- Staatsschulden explodieren
- Wirtschaftswachstum wird schwächer und volatiler

- Nachhaltig steigende Zinsen
- Stagnierende Aktienmärkte
- Steigende Rohstoffpreise

- Aktive Auswahl von Investmentthemen
- Aktive Titelselektion mit Value-Fokus
- Aktives Risikomanagement

Bildquelle: Hedgey.com

Disclaimer

Erläuterungen und Disclaimer

Das vorliegende Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anlageinstrumenten (einschließlich Fonds) dar. Die gegebenen Informationen können und sollen eine individuelle Beratung durch hierfür qualifizierte Personen nicht ersetzen. Alle Aussagen entsprechen den aktuellen Erkenntnissen von BANTLEON und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Etwaige Analysen und Meinungen stützen sich auf Berichte und Auswertungen öffentlich zugänglicher Quellen. Obwohl BANTLEON der Auffassung ist, dass die Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen und das Dokument mit größter Sorgfalt erstellt worden ist, kann für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Informationen keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben, wird ausgeschlossen. Die Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung des vorliegenden Dokuments – auch von Auszügen – ist ohne vorherige Zustimmung der BANTLEON Invest GmbH bzw. BANTLEON AG nicht gestattet.

Die vollständigen Angaben zu den »BANTLEON Publikumsfonds« sind dem aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (»KIID«) sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für einen Kauf von Fondsanteilen dar. Sie können kostenlos unter www.bantleon.com abgerufen oder in schriftlicher Form bei der BANTLEON Invest GmbH, Aegidientorplatz 2a, D-30159 Hannover (Kapitalverwaltungsgesellschaft in Deutschland), der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Kontakt- und Informationsstelle in Österreich), der BANTLEON AG, Claridenstrasse 35, CH-8002 Zürich (Vertreter in der Schweiz) und bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich (Zahlstelle in der Schweiz) angefordert werden.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt auf Basis der täglichen Anteilspreise und der Wiederanlage der Ausschüttung (BVI-Methode). Sämtliche Kosten innerhalb des Fonds, mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages, sind berücksichtigt. Im Zusammenhang mit dem Erwerb der Fondsanteile können zusätzliche Kosten entstehen wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte, die in der Darstellung nicht berücksichtigt wurden und sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken können. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die ausgegebenen Fondsanteile der »BANTLEON Publikumsfonds« dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Insbesondere dürfen die Fondsanteile weder an Personen innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern, von in den USA ansässigen Personen oder von anderen Personen, die nach den in den USA geltenden Vorschriften als »US-Person« gelten, zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Sämtliche Angaben wurden mit höchster Sorgfalt erstellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für etwaige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen.

Stand: Juni 2022