

Fondsportrait 2016/12

Münsterländische Bank Stiftungsfonds R



ASSET
STANDARD

Fonds:

Münsterländische Bank
Stiftungsfonds R

Asset-Manager:
Münsterländische Bank Thie & Co. (MLB)
Alter Steinweg 1
48143 Münster

<http://www.mlb.de>

Ansprechpartner (Institutionelle/ Retail)

Jörg Schuhmann, Leiter Vermögensmanagement
Tel.: +492514847118

joerg.schuhmann@mlb.de



Münsterländische Bank
Thie & Co.

Unternehmensüberblick/ Kernkompetenz

Die Münsterländische Bank Thie & Co. (MLB) wurde 1921 im Oldenburgischen Münsterland gegründet und hat seit 1994 ihren Sitz in Münster. Als Kommanditgesellschaft wird sie von zwei persönlich haftenden Gesellschaftern geführt, Kommanditistin ist die VR-Bank Westmünsterland eG.

Besonderes Merkmal der MLB ist die geschäftspolitische Unabhängigkeit bei allen anlagerelevanten Themen: Strategien, Produkte und Leistungen dienen ausschließlich dem Kundeninteresse, es gibt keinerlei Konzerneinfluss oder Eigenbestands-Interessen der Bank. Schwerpunktdienstleistung des Vermögensmanagements (VM) ist die Vermögensverwaltung in Form des Portfoliomanagements für die MLB-Strategieportfolios und in Form der Finanzportfolioverwaltung. Zielgruppe ist eine vermögende, langfristig orientierte Anlegerschaft, welche Einzelanlageentscheidungen delegieren möchte.

Research/ Investmentprozess

Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Wertzuwachs bei kontinuierlichen Ausschüttungen zu erzielen. Um dies zu erreichen werden max 20 % des Fondsvolumens in Aktien und Aktien gleichwertigen Papieren, Aktienfonds und Aktienzertifikate gemäß der MLB-Dividendenstrategie investiert. Hierbei werden mittels eines laufend überprüften Auswahlprozesses anhand fundamentaler Kriterien Einzelaktien mit besonderer Dividendenqualität aus einem internationalen Anlageuniversum herausgefiltert. Die weiteren Anlagen erfolgen in Verzinliche Wertpapiere, Rentenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen (Geldmarktinstrumente und Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren).

Fondsprofil

Beim MLB Stiftungsfonds werden 80% in sicherheitsorientierte auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere angelegt. Besondere Möglichkeiten kommen durch die restlichen 20% mit der Investition in ausschließlich dividendenstarke Aktienwerte aus Europa und Nordamerika. In einem mehrstufigen Auswahlprozess wird ein Anlageuniversum mit knapp 2.400 Titeln aus Europa und Nordamerika durchleuchtet. Aktien aus diesen Regionen bieten qualitativ die besten Prognosedaten. Neben der quantitativen Prüfung erfolgt im Anschluss eine qualitative Auswahl. Unser spezielles Verfahren führt am Ende zu einem Portfolio von rd. 20 dividendenstarken Qualitätswerten. Grundsätzlich wird in ein konservatives und transparentes Portfolio investiert und können daher bis auf Absicherungen auf den Einsatz von Derivaten verzichten.

Fondsportrait 2016/12

Münsterländische Bank Stiftungsfonds R



Stammdaten:

ISIN:	DE000A0YJMK3
WKN:	A0YJMK
Währung:	EUR
Volumen Mio. €:	15,11
Auflagedatum:	14.04.2014
Laufende Kosten (KIID):	1,14
KVG:	HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
MMD Kategorie:	VV-Fonds defensiv
Performance Fee:	15% (der positiven Wertentwicklung (insges. max. 10% des Wertes des Sondervermögens) über dem Referenzwert von 3%.)

Ranking-Card:



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Ertrag	★★★★		
Outp.-Ratio	★★★★★		
Beta-Verteilung	★★★★★		
Volatilität	★★		
Max. DrawDown	★★★		
Underwater-Period	★		

Wertentwicklung:

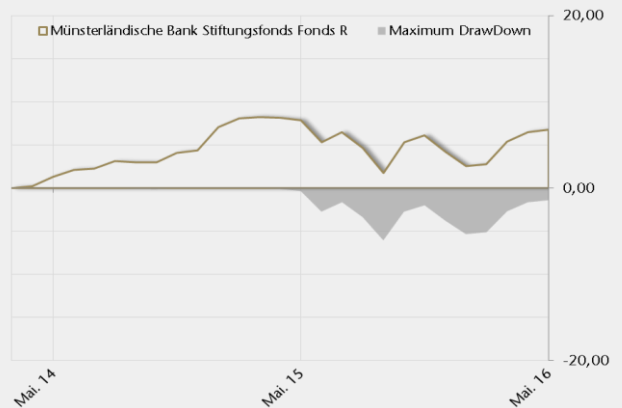
Jahr \ Monat	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Fonds	Sektor	Mehrwert
2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	0,16	1,13	0,80	0,10	0,84	-0,09	-0,02	1,10	0,23	-	-	-
2015	2,66	0,91	0,19	-0,10	-0,24	-2,39	1,12	-1,76	-2,78	3,53	0,77	-1,82	-0,12	0,65	-0,77
2016	-1,62	0,23	2,56	1,07	0,25	-	-	-	-	-	-	-	2,47	0,22	2,25

Wertentwicklung in % - Überblick

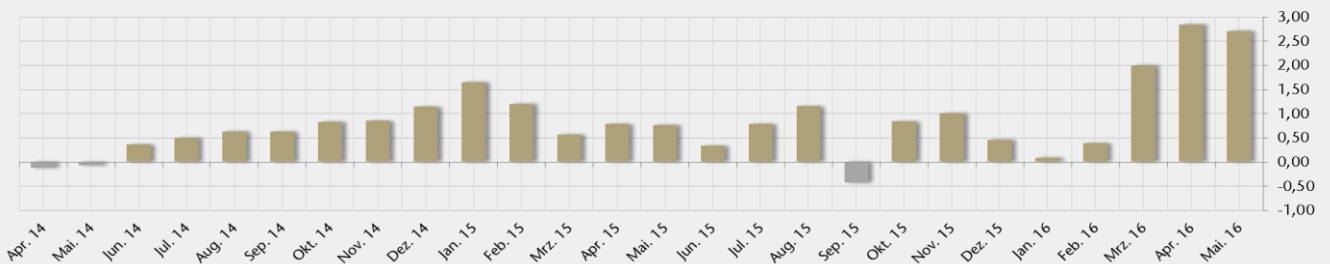
	Fonds	Sektor
1 Monat	0,25	0,38
3 Monate	3,92	1,56
6 Monate	0,60	-1,05
1 Jahr	-1,06	-2,85
3 Jahre	-	5,41
5 Jahre	-	10,40
Seit Jahresbeginn	2,47	0,22
bester Monat *	3,53	2,96
schlechtester Monat *	-2,78	-2,77
bestes Kalenderjahr*	-0,12	7,61
schlechtestes Kalenderjahr*	-0,12	-6,42
Max. Draw Down *	-6,05	-8,24
Recovery Period (Monate) *	14	38

* Fonds seit Auflage / Sektor seit 01.01.1999

Wertentwicklung in % - Draw Down



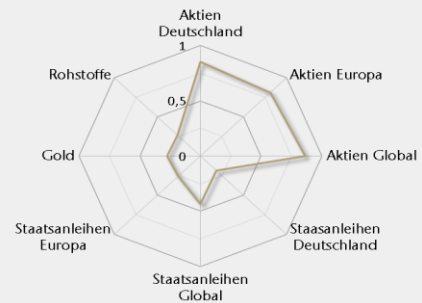
Kumulierte Outperformance zur MMD-Kategorie:



Korrelation

	Monate	26
Münsterländische Bank Stiftungsfonds	26	1,00
Aktien Deutschland	120	0,86
Aktien Europa	120	0,81
Aktien Global	101	0,86
Staatsanleihen Deutschland	120	0,19
Staatsanleihen Global	120	0,43
Staatsanleihen Europa	120	0,26
Gold	120	0,28
Rohstoffe	120	0,27

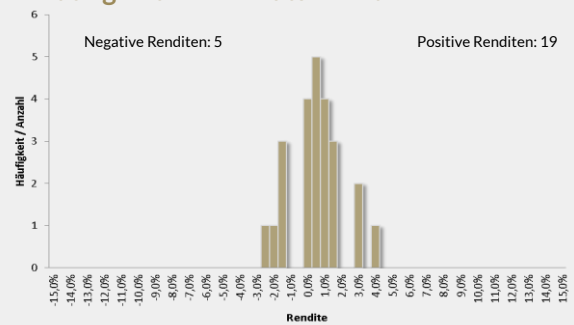
Korrelation: □ <0,7> □ <0,5> □



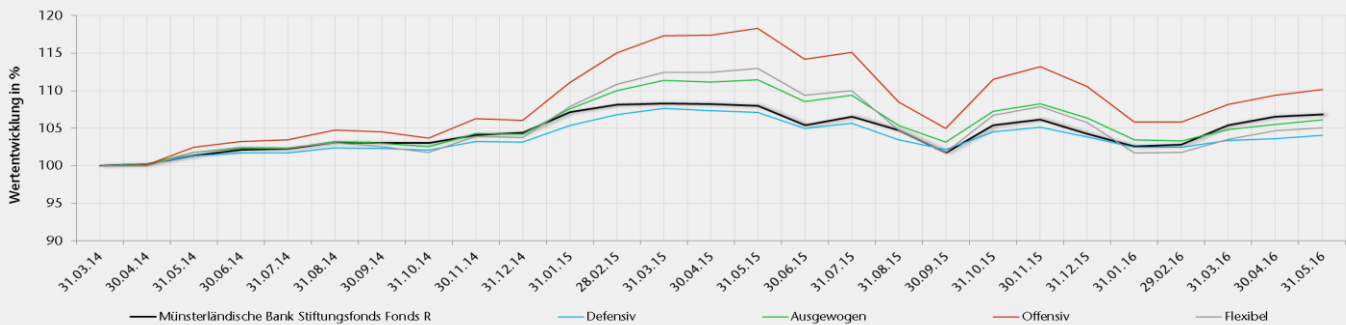
Asset Allokation in Netto-Bandbreiten

	Minimum	Maximum
Cash	0%	100%
Aktien	0%	20%
Renten	0%	100%
Immobilien	0%	0%
Rohstoffe/ Edelmetalle	0%	0%
Alternative	0%	0%
Sonstiges	0%	10%

Häufigkeit der Monatsrenditen



Vergleich Sektordurchschnitt - seit Auflage



Auswahl Produktspektrum VV-Fonds/ Strategiefonds des Asset-Managers

ISIN	Name	MMD Kategorie
DE000A0M2JS9	MÜNSTERLÄNDISCHE BANK STRATEGIEPORTFOLIO I	Defensiv
DE000A0M2JT7	MÜNSTERLÄNDISCHE BANK STRATEGIEPORTFOLIO II	Flexibel

Links und Dokumente zum Fonds

KIID	↓	Factsheet	↓
Verkaufsprospekt	↓	Fondsportrait	↓
Jahresbericht	↓	Website des Asset-Managers	↓
Halbjahresbericht	↓	Fondinformationen auf Asset Standard	↓
Informationen Bundesanzeiger	↓	Website der KAG	↓

Interview Münsterländische Bank Fondsmanagement



MLB Fonds- Management

Was unterscheidet Ihren Fonds von anderen in diesem Segment und warum sollte man investieren?

Die Entscheidung, ein spezielles Anlageprodukt für die Zielgruppe Stiftungen (und Privatanleger mit einer tendenziell ähnlich sicherheitsorientierten Zielsetzung) zu entwickeln, fiel auf Anregung aus dem eigenen Kundenkreis. Daher wurde gemeinsam mit Stiftungen ein Konzept entwickelt, das möglichst einfach nachvollziehbar und für den Investor leicht zu kontrollieren ist.

Es gibt eine Vielzahl von Stiftungsfonds mit unterschiedlichsten Anlagemöglichkeiten für Stiftungen und konservative Anleger. Viele sind in ihrer Struktur komplexer, sodass es für Anleger nur sehr schwer möglich ist, Risiken und Chancen selbst zu bewerten.

Welche Vorteile bietet Ihr Fondskonzept gegenüber klassischen Buy-and-Hold-Produkten für Stiftungen?

Es ist ein konservatives Anlagekonzept, das eine konsequente Dividendenstrategie mit professionellem Risikomanagement kombiniert, so dass attraktive jährliche Ausschüttungen auch dann möglich werden, wenn festverzinsliche Wertpapiere nur wenig Rendite erbringen. So ist eine Titelauswahl bei Aktien grundsätzlich an langfristigen Zielen und langer Haltedauer ausgerichtet. Jedoch liegen feste technische und fundamentale Stoppkriterien vor, welche zu Verkäufen führen. Also Buy-and-Hold nur dann, wenn es die Qualität der Anlage verbessert.

Wie setzen Sie diese Ziele in Ihrem Fonds um?

Ob bei Aktien oder Zinspapieren ist dem Portfoliomanager der Münsterländische Bank Thie & Co. eine möglichst breite Streuung der Titel, zum anderen aber auch ein systematisches Risikomanagement sehr wichtig. Wir als Bank sitzen im selben Boot wie die Stiftungen. Wir verwalten fremdes Geld.

Wie lange existiert dieser Investmentprozess?

Mit seiner Erstauflage im April 2014 ist dieser Fonds 2 Jahre am Markt, zugrunde liegt ihm jedoch die langjährige Erfahrung des unabhängigen Vermögensmanagements der Privatbank mit westfälischen Wurzeln.

Welche Entwicklung an den Märkten erwarten Sie?

Die Weltwirtschaft befindet sich in moderatem Wachstum, welches sich am langfristigen Durchschnittswachstum orientiert. Das Zinsniveau in den führenden Wirtschaftsregionen der Welt liegt weit unterhalb des langfristigen Durchschnitts. Daher sind u. E. Anlagen in Sachwerte mit substanziellem Hintergrund zwingend erforderlich, um Renditen oder zumindest den Kapitalerhalt zu gewährleisten. Bei dieser Anlage in Aktien und unternehmerisch geprägten Anleihen rechnen wir allerdings mit weiter steigender Volatilität der Märkte und auch zwischenzeitigen größeren Verwerfungen. Den langfristig positiven Trend einer auf Substanzwerten basierenden Anlagestrategie sehen wir dadurch nicht gefährdet.

Rechtliche Hinweise

Eine Gewähr für die Richtigkeit und inhaltliche Vollständigkeit der Angaben kann nicht übernommen werden. Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der Asset Standard GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Nutzer, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Personen, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar.