



BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Die Vermögensverwaltung von BN & Partner
mit der Expertise von Morningstar

BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Analytisch
Kompetent
Transparent
Innovativ
Vorausschauend

Morningstar hilft Anlegern, ihre finanziellen Ziele zu erreichen.

Morningstar-Maxime

Zwei starke Partner – ein starkes Portfolio

Vermögen ansparen, aber wie?

Das ist die Frage, die sich die meisten Anleger stellen. Setzen Sie deshalb auf eine Anlage, die Ihnen eine professionelle Vermögensverwaltung bietet und dabei aktiv und flexibel auf die aktuellen Entwicklungen des Marktes reagiert! Mehr als 100 Fondsanalysten weltweit wählen die am besten geeigneten Fonds aus, die zu Ihrer Anlagestrategie passen. Und zwar unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Wünsche, Vorstellungen und Anlageziele. Beim **BN & Morningstar AKTIV Portfolio** haben Sie die Wahl zwischen drei Portfolio-Varianten, die sich durch ihre jeweiligen Chancen-/Risikoprofile unterscheiden.

Wer steht hinter dem BN & Morningstar AKTIV Portfolio?

Mit dem BN & Morningstar AKTIV Portfolio nutzen Sie die Expertise zweier renommierter Anlagespezialisten. Vor Ort in Deutschland übernimmt BN & Partner alle Aufgaben einer professionellen Vermögensverwaltung und wird dabei von Morningstar Investment Management mit Sitz in London beraten. Morningstar steuert wichtige Impulse beim Portfolioaufbau, der Fondsauswahl und der Überwachung der jeweiligen Anlagestrategie bei.

Beide Unternehmen kooperieren beim BN & Morningstar AKTIV Portfolio und sind angetreten, eine professionelle, faire und zukunftsgerichtete Vermögensverwaltung anzubieten. Und dies bereits ab einem Anlagebetrag von 5.000 Euro.

BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Alytisch
K**o**mpetent
T**r**ansparent
I**n**novativ
V**o**rausschauend

Analytisch



Entwicklung von Kapitalmarktannahmen

Morningstar analysiert das gesamte Anlageuniversum für Fonds und erstellt eigene, fundierte Kapitalmarktannahmen.



Strategische Asset Allokation

Die sogenannte „Strategische Asset Allokation“ ist die wichtigste Entscheidung innerhalb des Anlageprozesses. Der Großteil des Anlageerfolgs hängt maßgeblich von dieser ab. Hier wird entschieden, wie und in welchem Umfang in die jeweiligen Anlageklassen – wie etwa Aktien oder Anleihen – investiert wird.



Fondsauswahl

Bei der Auswahl der Zielfonds kommen sowohl aktiv als auch passiv verwaltete Fonds (wie etwa ETFs) in Frage. Hierfür werden die Analysen von weltweit mehr als 100 Morningstar-Fondsanalysten herangezogen.



Portfoliokonstruktion

Sie haben die Wahl zwischen drei unterschiedlichen Portfolio-Varianten: **Stabilität**, **Balance** und **Dynamik**. Diese unterscheiden sich hinsichtlich der empfohlenen Mindestanlagedauer und der jeweiligen Chancen-/Risikoprofile.



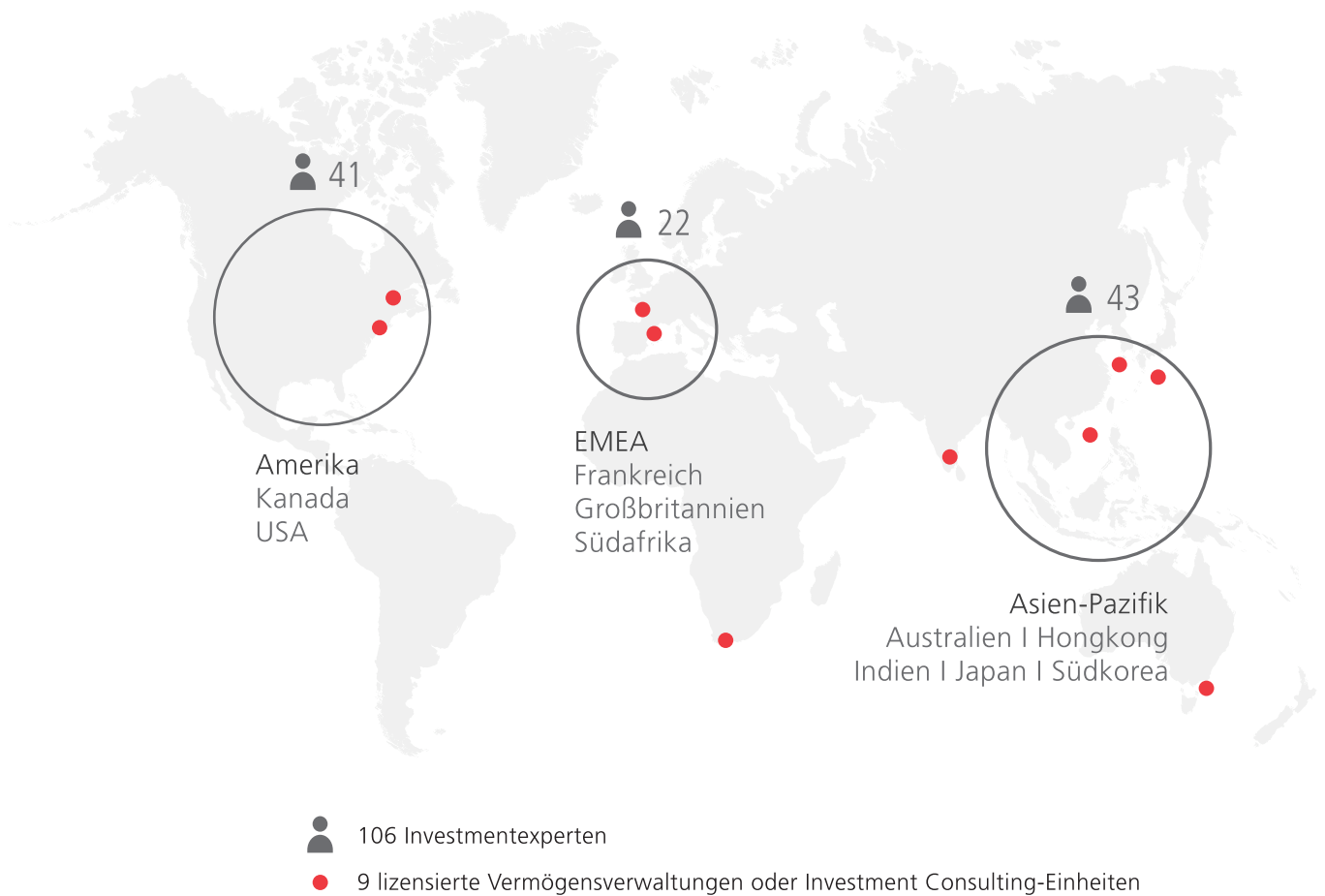
Portfolioüberwachung

Märkte sind in Bewegung, Fondsmanager wechseln – daher werden die Zielfonds innerhalb der von Ihnen gewählten Anlagestrategie fortlaufend überwacht und bei Bedarf ausgetauscht. Diese Anpassungen werden automatisch für Sie übernommen, das heißt: Sie müssen sich um nichts kümmern.

BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Analytisch
Kompetent
Transparent
Innovativ
Vorausschauend

Kompetent



Wie werden die Zielfonds für das BN & Morningstar AKTIV Portfolio ausgewählt?

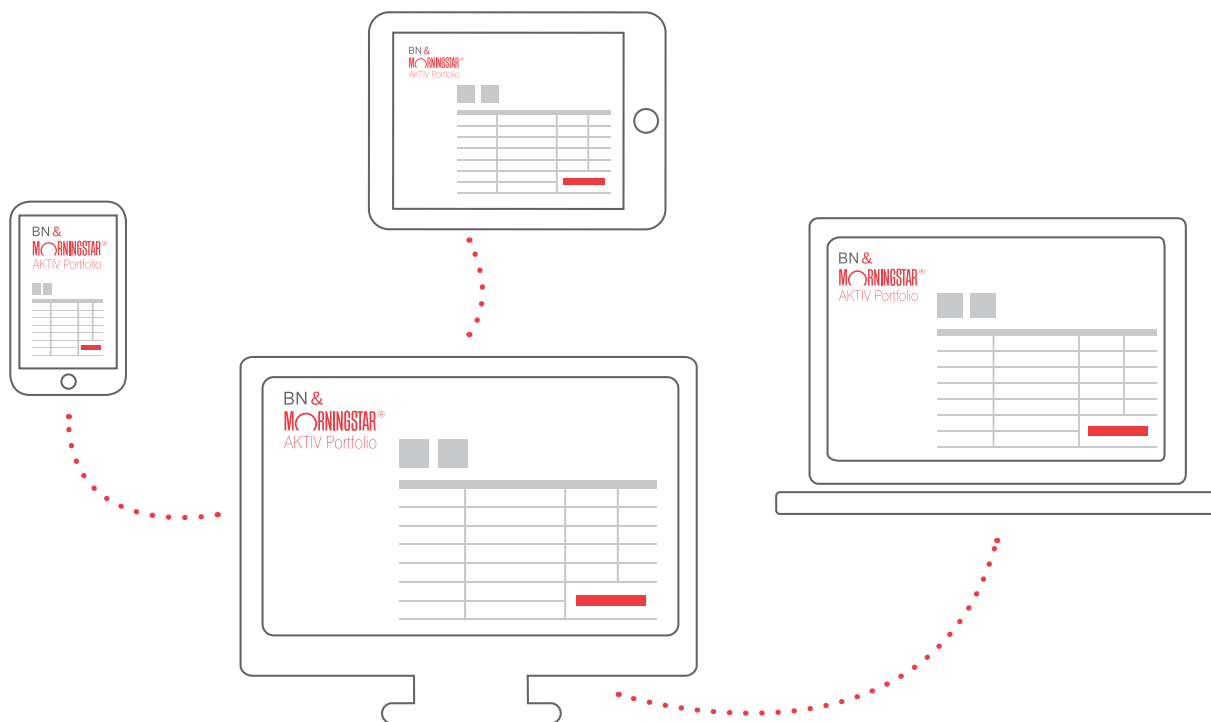
Morningstar wurde 1984 gegründet und hat sich seither zu einem weltweit marktführenden Anbieter für Fondsdaten, Research und Analysesoftware entwickelt. Dieses umfassende Know-how wird eingesetzt, um im Rahmen der Sparte „Investment Management“ Anlagevermögen aktiv zu verwalten. Mittlerweile zählt Morningstar Investment Management mit einem betreuten Anlagevolumen von mehr als 200 Milliarden US-Dollar und Kunden in 22 Ländern (Stand: 30.09.2016) zu einem der weltweit bedeutendsten Investmentmanager.

Als einer der renommiertesten Datenlieferanten verfügt Morningstar außerdem über eine ausgezeichnete Datenbasis, um optimale Zielfonds herauszufiltern. Nur eine wirklich tiefgehende Analyse trennt nämlich die Spreu vom Weizen. Mehr als 100 Fondsanalysten führen jährlich über 5.000 Interviews mit Fondsmanagern. Denn nur die besten Fonds kommen für das BN & Morningstar AKTIV Portfolio in Frage. Als absolut unabhängiges Analysehaus steht für Morningstar ausschließlich das Kundeninteresse im Vordergrund.

BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Analytisch
Kompetent
Transparent
Innovativ
Vorausschauend

Transparent



Immer bestens informiert

Als Anleger des BN & Morningstar AKTIV Portfolios sind Sie jederzeit bestens informiert und können schnell und komfortabel über Ihren PC oder aber per App auf Ihrem Smartphone und Tablet auf Ihr AKTIV-Portfolio zugreifen und so die Entwicklung tagesaktuell im Blick behalten. Darüber hinaus erhalten Sie auf www.aktivportfolio.de monatliche Factsheets sowie Quartalsreports mit Kommentaren des Portfoliomanagements, die Sie über die aktuellen Entwicklungen an den Kapitalmärkten und über Veränderungen innerhalb Ihrer Anlagestrategie informieren.

Unabhängig und transparent






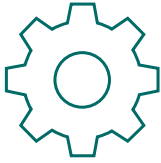

Als Anleger des BN & Morningstar AKTIV Portfolio investieren Sie zudem in ein absolut transparentes Produkt und nicht in eine „Black Box“. Alle Zielfonds werden direkt in Ihr persönliches Fondsdepot eingebucht.

Unabhängigkeit und Produktneutralität gehören bei der Auswahl der Zielfonds zu den obersten Maximen. Die Anlagespezialisten von Morningstar überprüfen regelmäßig, ob die ausgewählten Zielfonds optimal zur Ausrichtung der gewählten Anlagestrategie passen. Deshalb können Sie sich als Kunde entspannt zurücklehnen, weil Ihr Portfolio laufend überwacht wird.

BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Analytisch
Kompetent
Transparent
Innovativ
Vorausschauend

Innovativ

	 <p>BN & MORNINGSTAR® AKTIV Portfolio</p>	 <p>Wir sind unabhängige Kapitalanleger.</p>
 <p>Wir legen langfristig an.</p>	 <p>Wir wollen Kosten minimieren.</p>	 <p>Wir legen bewertungsbewusst an.</p>
 <p>Wir bauen auf fundamentales Research.</p>	 <p>Wir konstruieren Portfolios ganzheitlich.</p>	

Flexibles und innovatives Preismodell

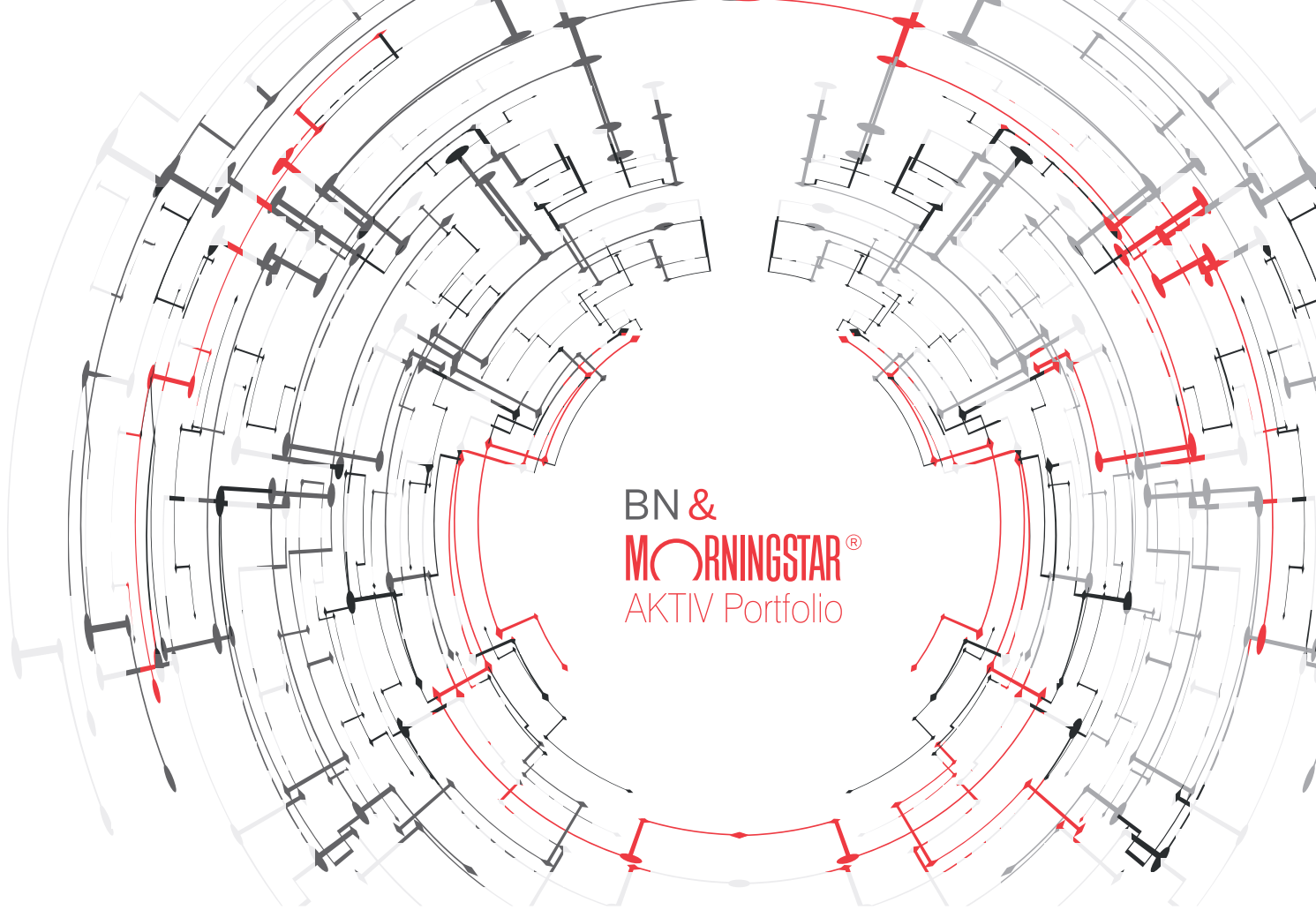
Beim BN & Morningstar AKTIV Portfolio fallen während der gesamten Anlagedauer weder bei der Erstanlage noch in der Folge Ausgabeaufschläge oder sonstige versteckte Kosten an. Dies gilt auch für einen Wechsel zwischen den drei Anlagestrategien. Sie haben nämlich jederzeit die Möglichkeit zwischen den Anlagestrategien Stabilität, Balance und Dynamik zu wechseln.

Die Kosten für die Vermögensverwaltung sind transparent, die Höhe richtet sich nach der jeweils gewählten Anlagestrategie. Doch wir gehen noch einen Schritt weiter: Aktiv verwaltete Fonds enthalten häufig eine Bestandsprovision. Wir möchten vermeiden, dass es für Sie zu einer doppelten Gebührenbelastung kommt. Daher erstatten wir diese Bestandsprovision an Sie zurück.

BN &
MORNINGSTAR®
AKTIV Portfolio

Analytisch
Kompetent
Transparent
Innovativ
Vorausschauend

Voraus-
schauend



Wie werden die jeweiligen Anlageziele erreicht?

Um auf künftige Entwicklungen an den Kapitalmärkten gut vorbereitet zu sein, ist es unabdingbar, sowohl Ertragspotenziale als auch die damit verbundenen Risiken genau einzuschätzen. Das heißt: Die Risiken müssen exakt quantifiziert werden, um sie auch wirklich beherrschbar zu machen.

Nur ein ausgefeiltes und professionelles Risikomanagement-System erlaubt es, konkrete Anlageziele fortlaufend zu überwachen. Das BN & Morningstar AKTIV Portfolio bietet in dieser Hinsicht ein Höchstmaß an Professionalität. Nach dem gleichen Ansatz werden von Morningstar Investment Management milliardenschwere institutionelle Mandate wie etwa Pensionsfonds oder Versicherungsportfolios verwaltet.

So sind für jedes der drei BN & Morningstar AKTIV Portfolios klar definierte Anlageziele vorgegeben – unter anderem für den angestrebten Ertrag und die damit verbundenen Risikokorridore. Das Einhalten dieser Ziele hat oberste Priorität.

Auf den folgenden Seiten erfahren Sie, wie die drei BN & Morningstar AKTIV Portfolio-Strategien im Einzelnen aufgebaut sind. Für weitere Fragen steht Ihnen Ihre Beraterin beziehungsweise Ihr Berater gerne zur Verfügung.

BN & MORNINGSTAR® AKTIV Portfolio

Die drei Anlagestrategien des BN & Morningstar AKTIV Portfolios

Die drei Anlagestrategien des BN & Morningstar AKTIV-Portfolios sind so gestaltet, dass sie für Anleger mit unterschiedlichsten Anlagezielen und Anlagehorizonten passen.



BN & Morningstar AKTIV Portfolio – Stabilität



BN & Morningstar AKTIV Portfolio – Balance



BN & Morningstar AKTIV Portfolio – Dynamik

Die drei Varianten unterscheiden sich im Wesentlichen in drei Punkten:

- dem mindestens empfohlenen Anlagehorizont
- der angestrebten Rendite
- der Risikobereitschaft, die ein Anleger mitbringen muss, um das angestrebte Anlageziel zu erreichen

Bei allen BN & Morningstar AKTIV Portfolios handelt es sich um breit diversifizierte Anlagestrategien, die in unterschiedliche Anlageklassen investieren. Die Portfolios enthalten Aktien- und Anleihenfonds sowie Fonds, die in alternative Anlagen investieren. Alle Fonds sind einer strengen qualitativen Prüfung unterzogen worden und verfügen über eine ausreichend lange und überprüfbare Historie. Darüber hinaus werden alle Portfolios laufend überwacht, um sicherzustellen, dass die angestrebten Anlageziele erreicht werden.

BN & Morningstar AKTIV Portfolio – Stabilität



BN & Morningstar AKTIV Portfolio – Balance



BN & Morningstar AKTIV Portfolio – Dynamik



Für welche
Anleger eignen
sich die jeweiligen
Strategien?

Für Anleger geeignet, die primär den Erhalt ihres eingesetzten Kapitals über den empfohlenen Anlagehorizont wünschen und zu hohe Risiken eher vermeiden möchten. Der Aktienanteil in diesem Portfolio kann bis zu 25 % betragen. Das heißt, auch hier muss mit entsprechenden Schwankungen gerechnet werden. Der mindestens empfohlene Anlagehorizont für diese Strategie beträgt drei Jahre.

Für Anleger geeignet, die auf die Sicherheit ihres eingesetzten Kapitals Wert legen, aber eine gewisse Risikobereitschaft mitbringen, um von den Chancen der internationalen Kapitalmärkte zu profitieren. Dabei muss mit erhöhten Schwankungen im Portfolio gerechnet werden. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 40 % und 60 %. Der empfohlene Anlagehorizont beträgt mindestens fünf Jahre.

Für Anleger geeignet, bei denen das langfristige Kapitalwachstum im Vordergrund steht. Primär sollen die Chancen an den internationalen Aktienmärkten genutzt werden. Dies kann naturgemäß zu höheren Wertschwankungen des Portfolios führen. Daher liegt der mindestens empfohlene Anlagehorizont dieser Strategie bei zehn Jahren.

Mindestanlage- summe:	5.000 Euro	5.000 Euro	5.000 Euro
Sparplanfähigkeit:	ab 50 Euro	ab 50 Euro	ab 50 Euro
Strategiewechsel:	möglich	möglich	möglich
Verfügbarkeit:	börsentäglich	börsentäglich	börsentäglich
Renditeziel:	3-Monats-Euribor + 1,00 % p.a. nach Kosten über den gesamten Anlagehorizont	3-Monats-Euribor + 3,00 % p.a. nach Kosten über den gesamten Anlagehorizont	3-Monats-Euribor + 5,00 % p.a. nach Kosten über den gesamten Anlagehorizont
Empfohlener Anlagehorizont:	mindestens 3 Jahre	mindestens 5 Jahre	mindestens 10 Jahre
Angestrebte Aktienquote:	10 % - 25 %	40 % - 60 %	70 % - 95 %
Erwartete Volatilität:	3 % - 6 %	6 % - 10 %	10 % - 15 %
Anzahl der Zielfonds:	15 - 25	15 - 25	15 - 25
Max. Vermögens- verwaltungsgebühr:	1,00 % p.a. zzgl. USt.	1,25 % p.a. zzgl. USt.	1,50 % p.a. zzgl. USt.
Eintrittsgebühr (optional)	bis 5,00 % zzgl. USt.	bis 5,00 % zzgl. USt.	bis 5,00 % zzgl. USt.
Rückerstattung von Vertriebsprovisionen der Zielfonds:	ja	ja	ja

Rechtliche Hinweise

1. Die BN & Partner Vermögensverwaltung – eine Marke der Reuss Private Deutschland AG – ist ein nach § 32 KWG zugelassener Vermögensverwalter und wird beim Management der BN & Morningstar AKTIV Portfolios von Morningstar Investment Management Europe, einem Geschäftsbereich der Morningstar Inc., Chicago, beraten.

2. Die vorliegenden Inhalte dienen lediglich der allgemeinen Information und stellen keine Beratung oder Aufforderung zur Inanspruchnahme von Wertpapierdienstleistungen dar. Sie sollen Ihre selbständige Entscheidung lediglich erleichtern, können aber keinesfalls eine individuelle Beratung ersetzen. Bevor Sie von den Inhalten dieser Broschüre Gebrauch machen, sollten Sie eingehend prüfen, ob die Informationen für Ihre Zwecke geeignet und mit Ihren individuellen Zielen vereinbar sind. Diese Broschüre richten sich nicht an Personen in Ländern, in welchen die Nutzung der vorliegenden Inhalte untersagt ist. Die vorliegenden Produktinformationen wurden mit größter Sorgfalt erstellt.

3. Die BN & Partners Vermögensverwaltung ist bestrebt, die Inhalte aktuell, richtig, vollständig und angemessen zu halten. Zugrunde liegende Daten können sich dennoch zwischenzeitlich ändern, so dass die Informationen nicht notwendigerweise stets aktuell, richtig, vollständig und angemessen sind. Die BN & Partners Vermögensverwaltung kann keinerlei Garantie für die Inhalte übernehmen. Demzufolge übernimmt die BN & Partners Vermögensverwaltung auch keinerlei Haftung für einen unmittelbaren oder mittelbaren Schaden (einschließlich eines entgangenen Gewinns, aus der Verwendung dieser Informationen). Die BN & Partners Vermögensverwaltung behält sich ausdrücklich vor, die Inhalte im Ganzen oder in Teilen ohne gesonderte Ankündigung zu verändern, zu ergänzen, zu löschen oder die Bereitstellung zeitweise oder endgültig einzustellen.

Stand 01|2018

Weitergehende Informationen erhalten Sie von Ihrer Beraterin, Ihrem Berater oder von der ...

FONDSNET Vermögensberatung
und -verwaltungs GmbH

Niederlassung Frankfurt

Untermainkai 20 | D-60329 Frankfurt a. Main

Tel.: +49 (2235) 95 66 370

Fax: +49 (2235) 95 66 11

Hauptsitz

Steinstraße 33 | D-50374 Erftstadt-Lechenich

Tel.: +49 (2235) 95 66-10

Fax: +49 (2235) 95 66-11

info@fondsnet.de

www.fondsnet.de



BN & Partners Vermögensverwaltung
Eine Marke der Reuss Private Deutschland AG

Untermainkai 20 | D-60329 Frankfurt a. Main

Tel.: +49 (69) 2 47 51 27-30

Fax: +49 (69) 2 47 51 27-69

info@bnpartner-vv.com

www.bnpartner-vv.com

MORNINGSTAR®

Morningstar Deutschland GmbH

www.morningstar.de