

# Chancen gezielt nutzen, Risiken aktiv steuern

## BRW Balanced Return Plus – **gut leben.**

Diese Präsentation richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren und ist nicht für Privatanleger bestimmt!

ruhig  
schlafen

gut  
essen

gut  
leben

# Ohr am Kunden statt Elfenbeinturm

- **Unsere DNA = Vermögensverwalter**

- Wir verstehen Sie!

- **Echte Wettbewerber: Festgelder von Banken**

- Angebote unter 3% sinnebefreit

- **Aktienmarkt aus**

- Nur in 10% der Fälle war der US-Aktienmarkt ähnlich hoch oder höher bewertet als heute (Zeitungsumfang 100 Jahre)

- **Ferner: Die sonstigen „Sorgen des Alltags“**

- Am Kunden glaubhaft bleiben können, ESG-konform handeln, selbst Geld verdienen wollen/müssen etc.

Ihre Herausforderungen sind auch unsere!

# Wer wir sind – die BRW Finanz AG

- BRW Finanz AG „Vermögensverwalter“ = Wertpapierinstitut i. S. d. § 2 Abs. 1 WpIG
- Gründung Mitte 2008 zu Beginn der Finanzmarktkrise
- Kapitalausstattung Gezeichnetes Kapital ca. zwei Millionen Euro
- Aktionäre 62 aus der Region und darüber hinaus
- Stimmen-Mehrheit liegt in den Händen der Gründer und Mitarbeiter
- Kunden Mehr als 1.700 Kunden, darunter private Vermögensträger, institutionelle Kunden, Stiftungen und Family Offices
- Verwaltetes Volumen Mehr als EUR 1,3 Milliarden

# Auf was Sie sich verlassen können

## Klare Maximen



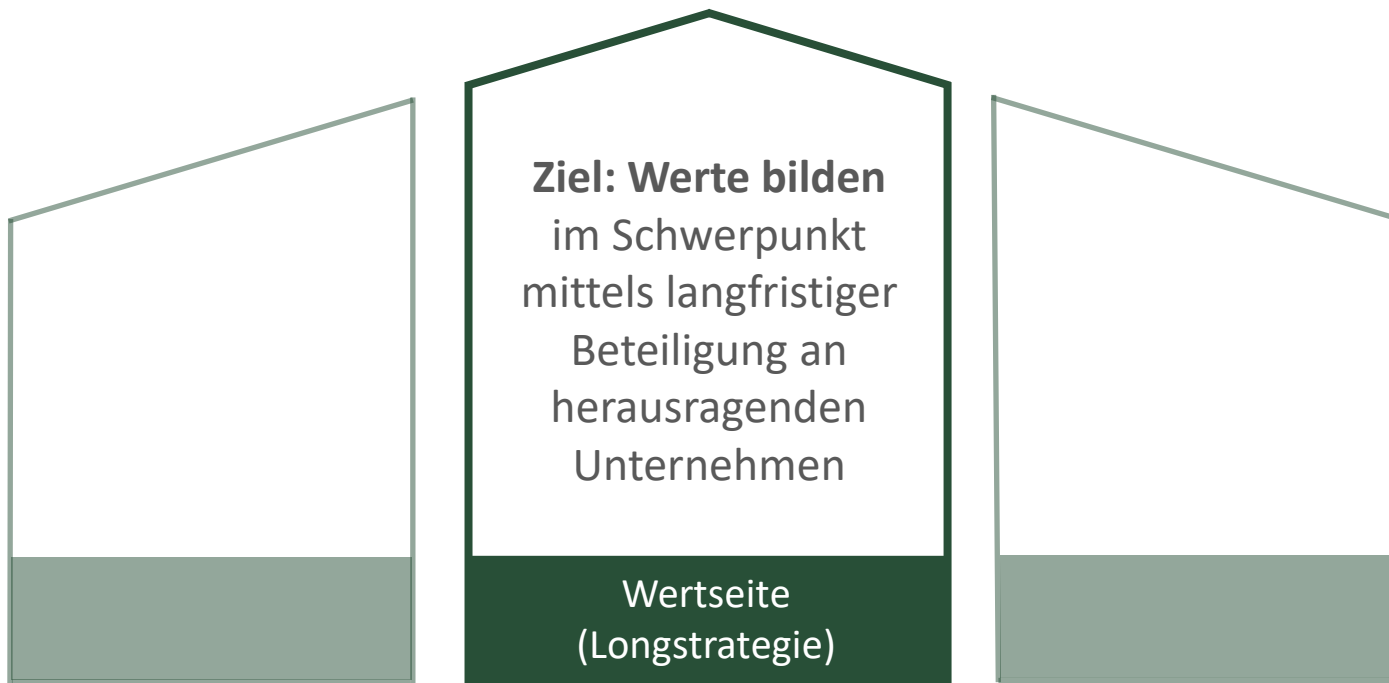
- **langfristig** investieren
- **Tiefes Verständnis** + Fokus auf ausgewählte Anlagemöglichkeiten
- **Flexibilität:** Aktives Aktien-, Renten- und Liquiditätsmanagement
- Derivative: Ja, aber nur zu **Sicherungszwecken**

## So nicht



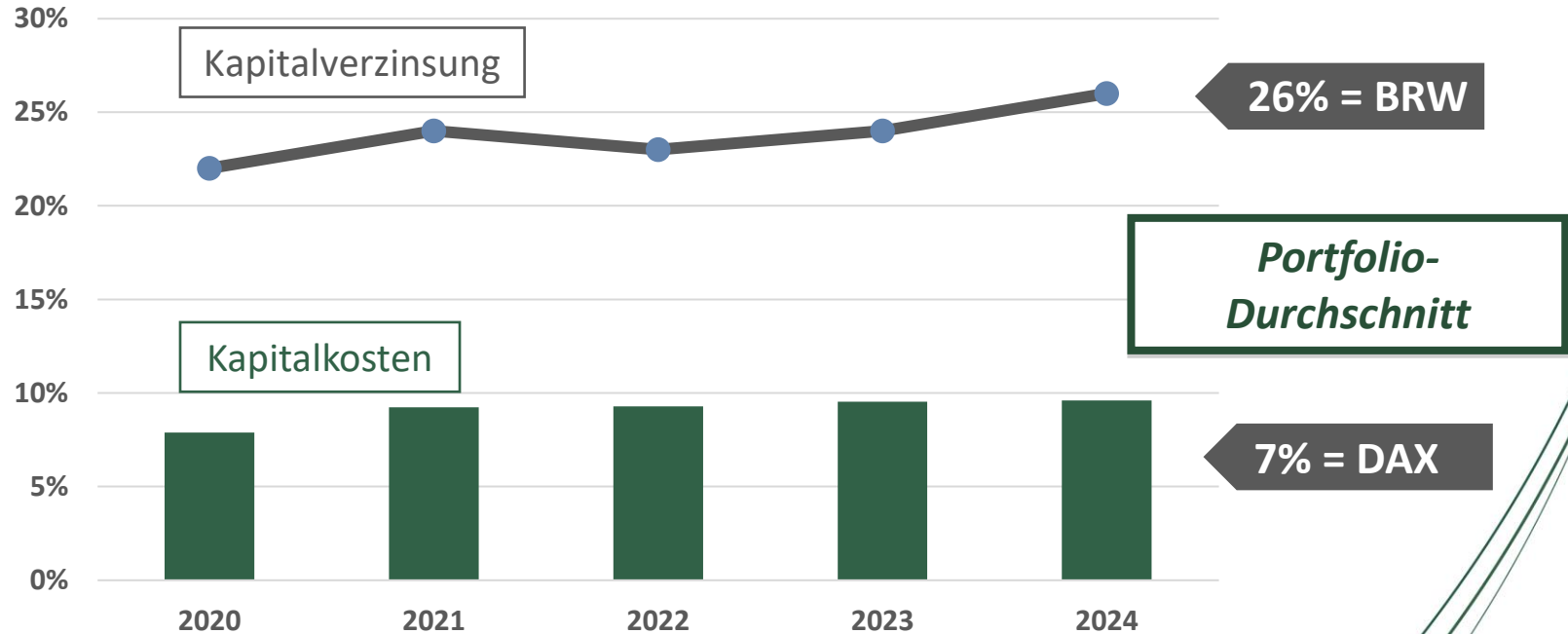
- **Kurzfristig, spekulative** Investments
- **Oberflächliche** Kenntnis von vielen Investitionsalternativen
- **Starres**, benchmarknahes Investieren
- **Gehebelter, risikoreicher** Derivateinsatz

# Bewährtes 3-Säulen-Modell



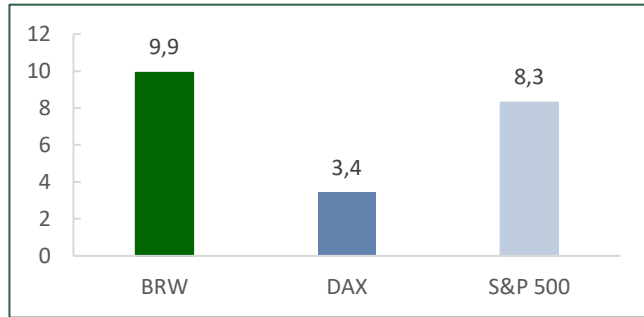


## Wertseite: Qualität zahlt sich aus

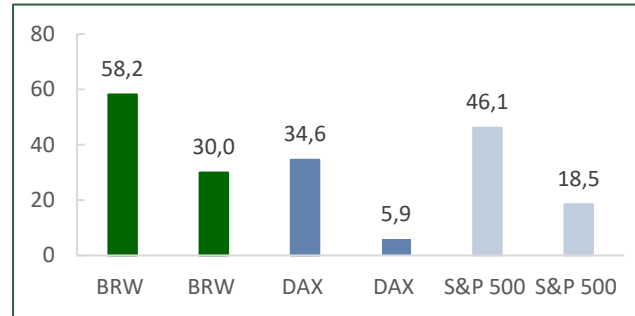


# Portfolioqualität

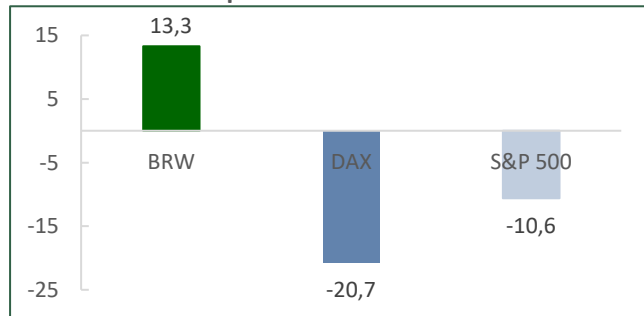
## Annualisierte Wachstumsrate



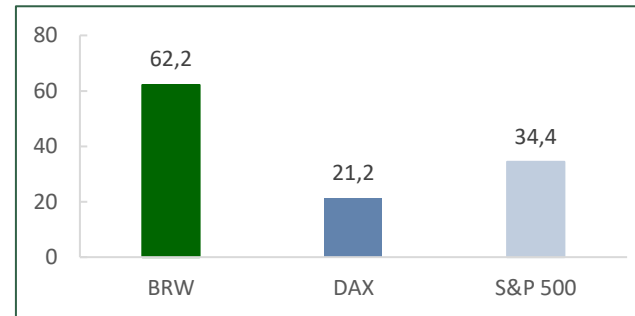
## Gewinnmargen (Rohertrag u. Operativ)



## Nettoliquidität in Mrd. USD



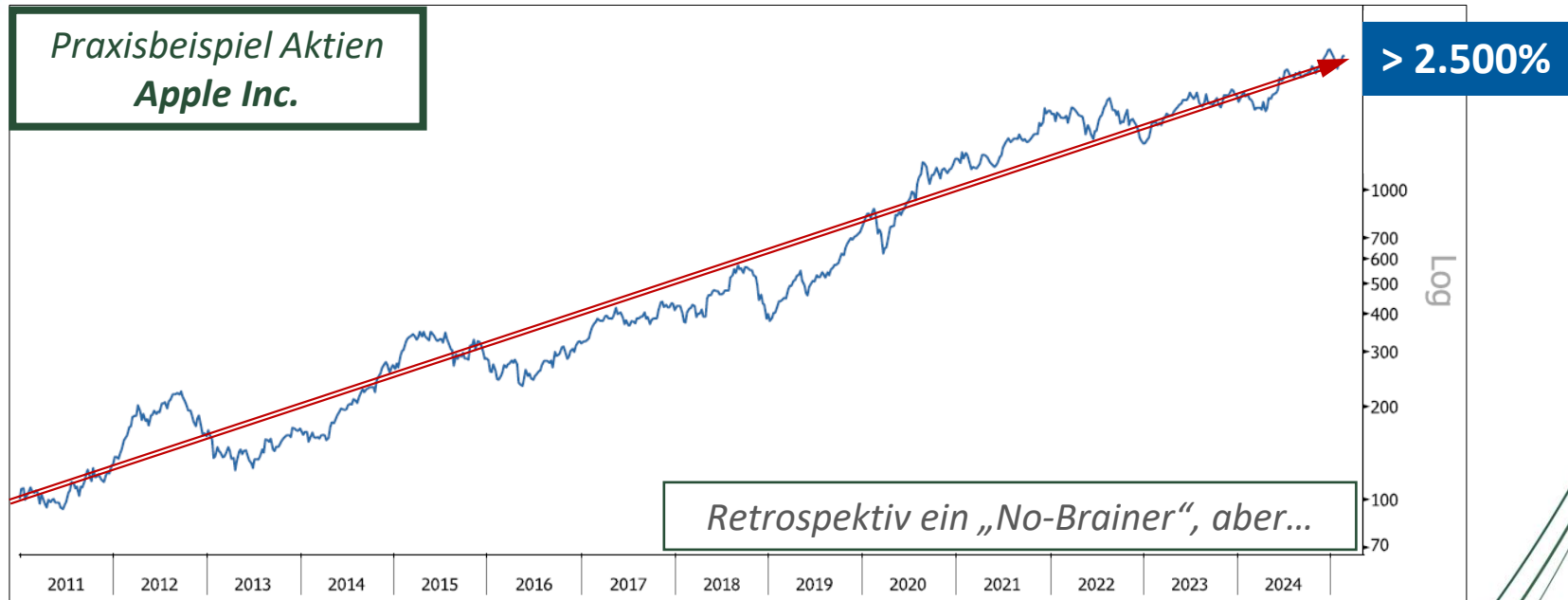
## Zinsdeckung (EBIT/Zinsaufwand)



Quelle: Bloomberg, alle Angaben ohne Gewähr

# Auswahl von Vermögenswerten

Praxisbeispiel Aktien  
**Apple Inc.**



Quelle: Bloomberg

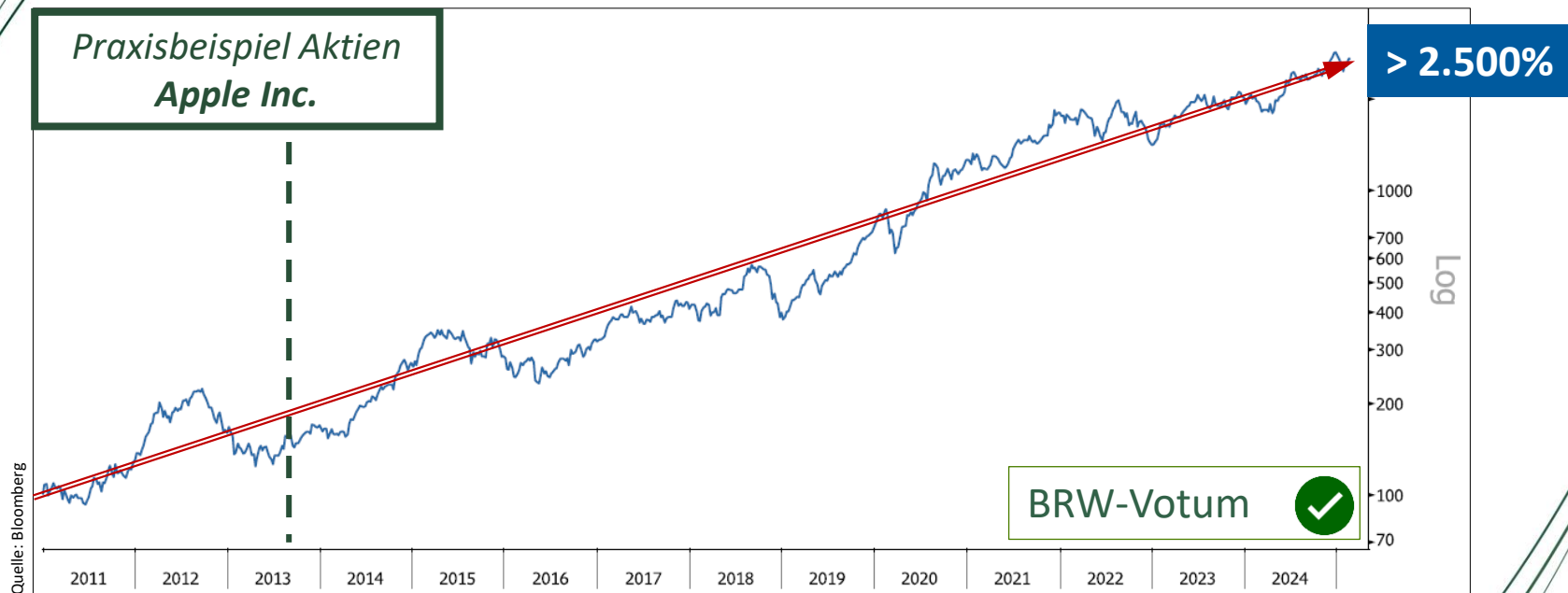


# Auswahl von Vermögenswerten



**...Gründe zu zweifeln und vom rechten Weg  
abzukommen gab es zwischenzeitlich genug!**

# Handeln durch *Nichthandeln*



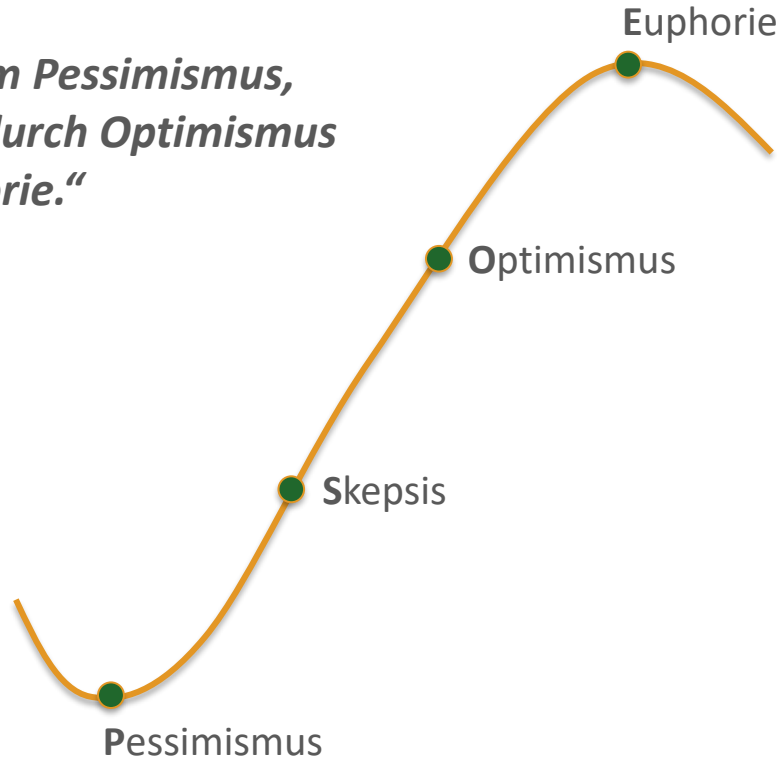
**Portfoliogewichtung im Zeitraum zwischen 1,4% und 4,2%**



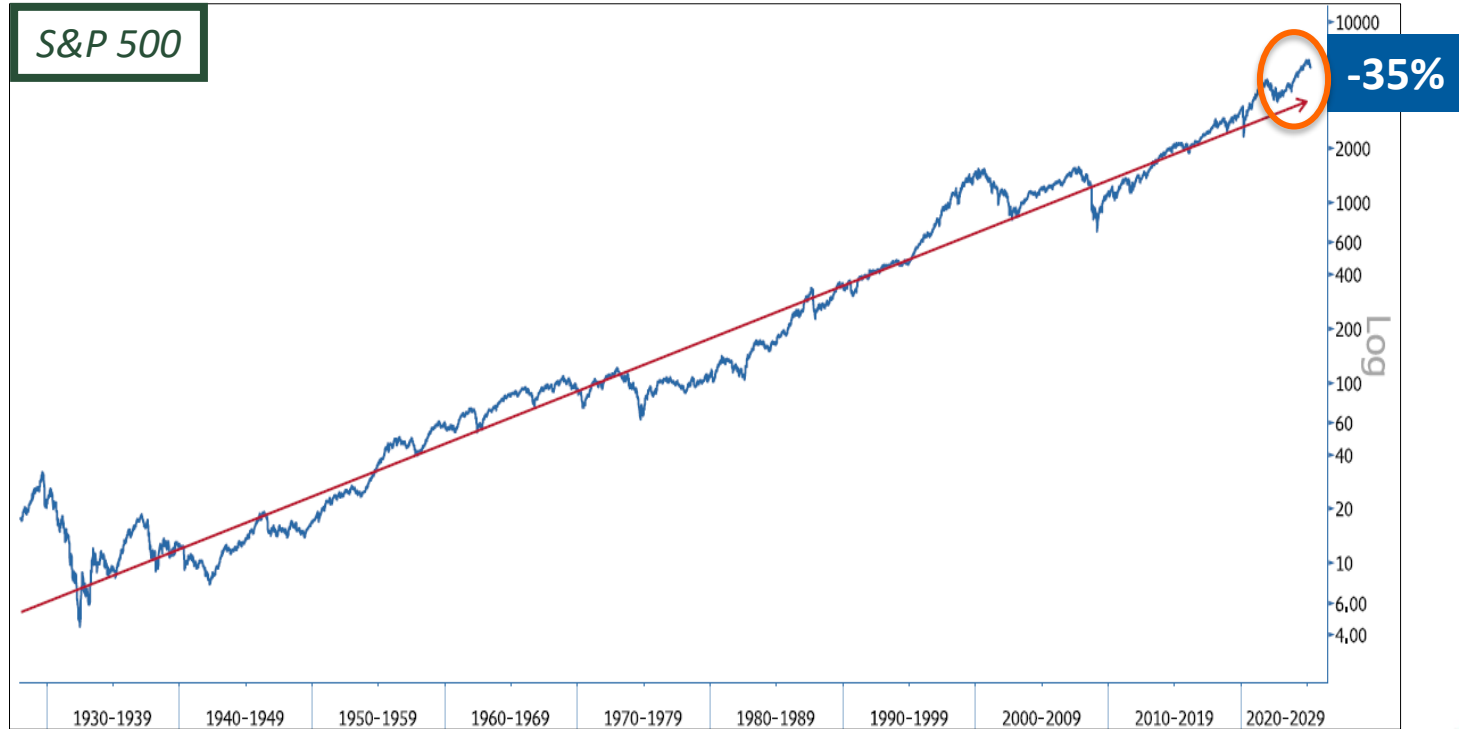
# Aktives Zyklusmanagement

*„Eine Hausse entsteht aus dem Pessimismus, wächst mit der Skepsis, reift durch Optimismus heran und stirbt an der Euphorie.“*

Sir John Templeton



# Heute teurer als in 90% der Fälle!



Quelle: Bloomberg

# Bewährtes 3-Säulen-Modell: Säulen 1 und 3



“Sei ängstlich, wenn andere gierig sind, und gierig, wenn andere ängstlich sind.“ (Warren Buffett)



# Aktives Zyklusmanagement

1. Phase der Hausse	2. Phase der Hausse	3. Phase der Hausse
Ende der Hausse sehr unwahrscheinlich	Ende der Hausse unwahrscheinlich	Ende der Hausse wahrscheinlich
Ziel: <b>Renditemaximierung</b>	Ziel: <b>Renditeausbau</b>	Ziel: <b>Renditeerhaltung</b>
<b>Aktives Management der Draw Downs</b>		
Preisrückgänge werden als <b>Chance</b> erkannt und konzeptbedingt zugelassen.	Die <b>Chancen</b> von Preisrückgängen übersteigen die <b>Risiken</b> , weswegen sie konzeptbedingt (weiterhin) zugelassen werden.	Die <b>Risiken</b> von Preisrückgängen übersteigen die <b>Chancen</b> . Der Blick wird weniger nach oben, als vielmehr nach unten gerichtet.
Angestrebte durchschnittliche <b>Draw Down-Ratio</b> ca. 80%*	Angestrebte durchschnittliche <b>Draw Down-Ratio</b> ca. 60%*	Angestrebte durchschnittliche <b>Draw Down-Ratio</b> ca. 40%*
* <i>Draw Down-Ratio = Rückgang im Verhältnis zum Markt</i>		

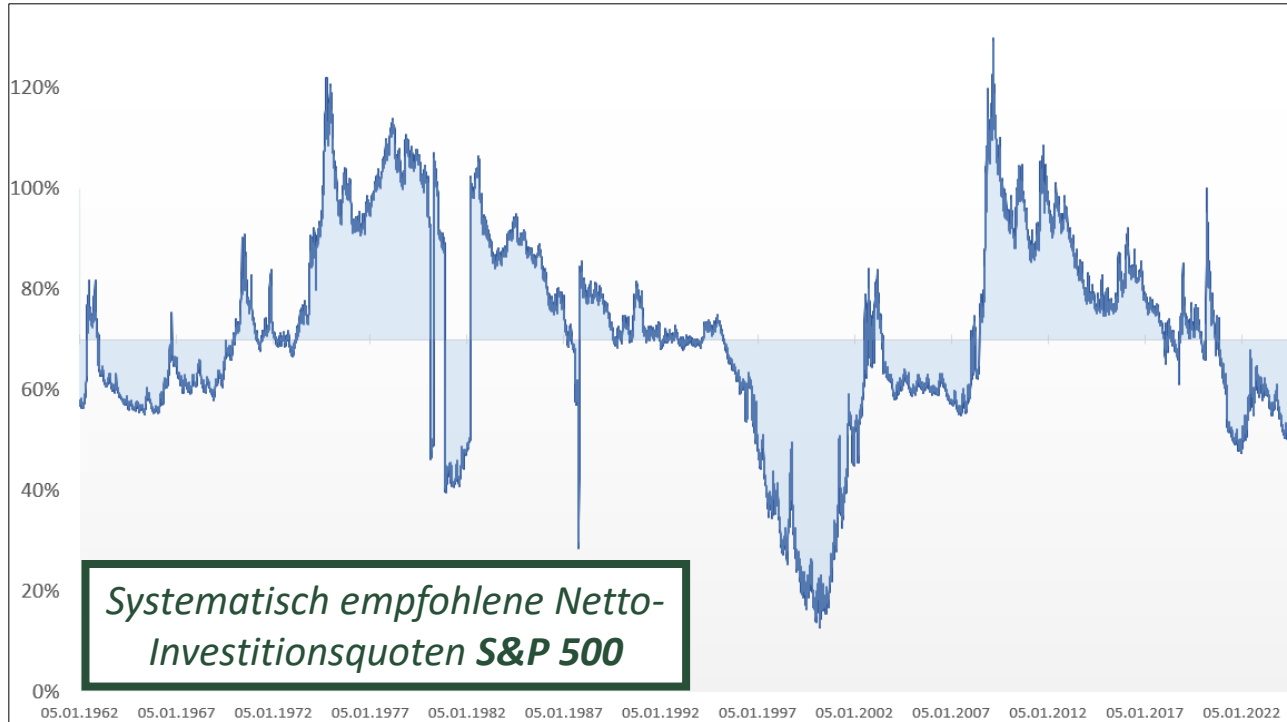


## Preisseite: Chancen gezielt nutzen, Risiken aktiv steuern

- Das Preissicherungssystem wurde im Hause der BRW erdacht und (weiter-) entwickelt.
- Das System bestimmt die Höhe der quotalen Preissicherung mit Hilfe historischer Preis- und Wertvergleiche der jeweiligen Indizes.
- Seit April 2016 kommt es als dritte Säule in der Verwaltung der BRW Balanced Return-Mandate sowie seit Auflage im März 2018 in der Verwaltung des BRW Stable Return zum Einsatz.
- Die Preissicherung erfolgt mit Hilfe einer **Derivate-Strategie**, bestehend aus S&P 500-Future- und EURO STOXX-Future-Shortpositionen.
- **Der Ansatz ist systematisch, die finale Entscheidung diskretionär.**



## Preisseite: Chancen gezielt nutzen, Risiken aktiv steuern



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen



# Historie und was Sie davon haben

Zeitraum	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	SEIT AUFLAGE
Annualisiert	2,47%	5,81%	10,60%	5,94%	6,67%

Renditeerwartung  
5-8% p. a.

Stakeholder	Anteil absolut	Anteil relativ
Plattformgebühr/Vermittlungsprovision	0,90%	55%
KVG/Depotbank		10%
Fondsmanager		35%
<b>Summe (TER)</b>	<b>1,70%</b>	<b>100%</b>

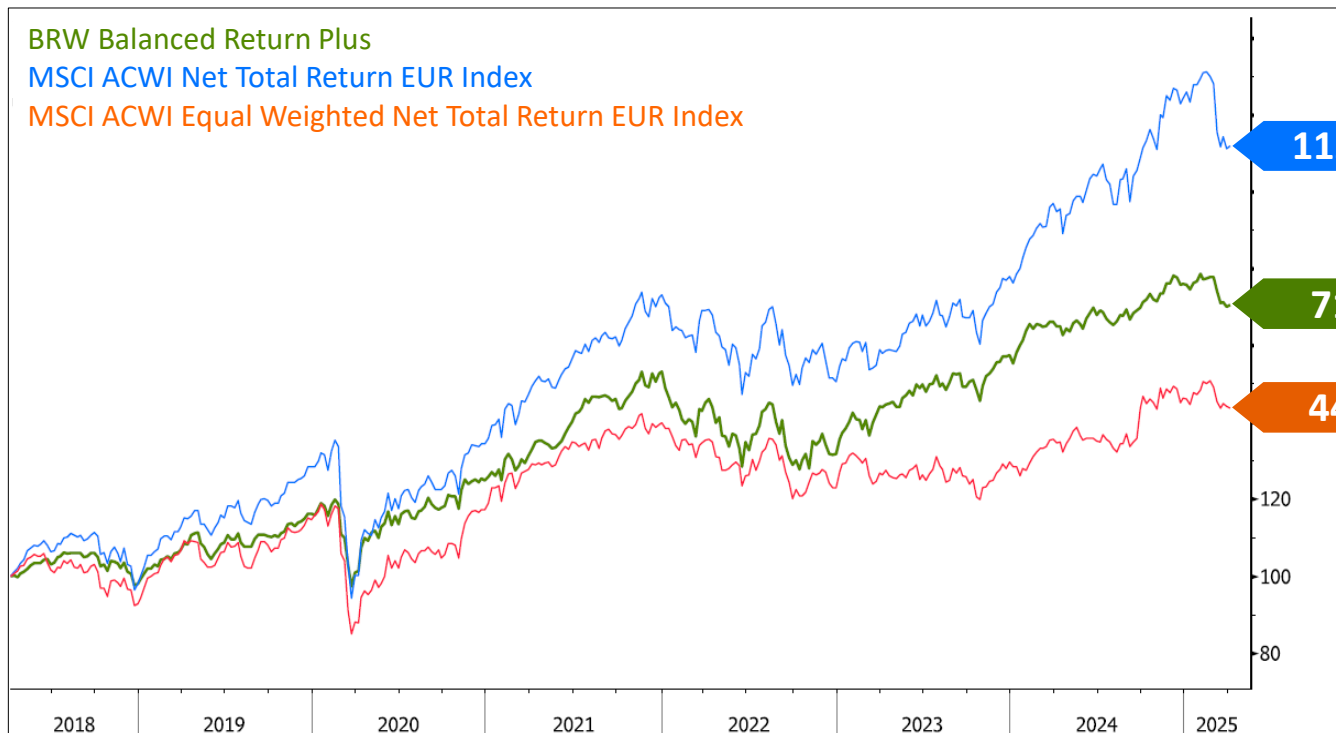
> 50% für  
SIE!

Ausschüttungsrendite: > 3%  
Datum der nächsten Ausschüttung: 08/2025

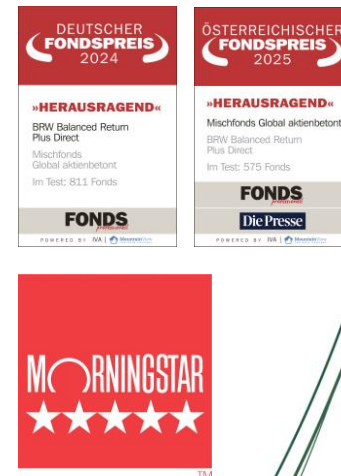
D- und V-Tranche, Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung

Quelle: Anevis Solutions, HansaInvest, Stand per 31.03.2024

# Historische Entwicklung



Quelle: Bloomberg



## Fazit: Das bekommen Sie (nur) bei uns

### Bewährtes 3-Säulen-Modell



### Mehrfach ausgezeichnete Anlage-Strategie



**Wir geben den Menschen in jeder Marktphase  
ein gutes Gefühl**

Track Record  
> 10 Jahre,  
Rendite-Erwartung  
5-8% (p. a.)

Zeitraum	SEIT AUFLAGE
Kumuliert	108,78%
Annualisiert	7,16%

Bis zu **0,90% p. a.**  
für SIE

# Rechtliche Hinweise

Diese Präsentation wurde von der BRW Finanz AG erstellt. Die Vervielfältigung und Weiterverbreitung ist nicht erlaubt. Kein Teil darf (auch nicht auszugsweise) ohne unsere ausdrückliche vorherige schriftliche Genehmigung nachgedruckt oder in ein Informationssystem übertragen oder auf irgendeine Weise gespeichert werden, und zwar weder elektronisch, mechanisch, per Fotokopie noch auf andere Weise.

Die Präsentation dient ausschließlich Ihrer Information und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe von Kauf-, Verkaufs-, oder Zeichnungsaufträgen dar. Soweit nicht ausdrücklich Kauf-, Verkaufs- oder Halteempfehlungen ausgesprochen werden, stellen die hierin mitgeteilten Einschätzungen zu den Wertpapieren und sonstigen Titeln keine Anlageempfehlungen dar.

Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) zu diesem Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos erhältlich bei Hanseatische Investment-GmbH (Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Tel. 040 300 57-0) sowie im Internet unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com).

Anlagen können plötzlichen und erheblichen Wertverlusten unterworfen sein mit der Folge, dass der Anleger möglicherweise nicht den investierten Gesamtbetrag zurückerhält. Wechselkursschwankungen können sich negativ auf den Preis, Wert oder Ertrag einer Anlage auswirken. Bei Illiquidität des Wertpapiermarktes (bzw. einzelner Titel) kann es vorkommen, dass sich gewisse Anlageprodukte nicht sofort erwerben oder veräußern lassen. Aus diesem Grund ist es manchmal schwierig, den Wert Ihrer Anlage und die Risiken, denen sie ausgesetzt sind, zu quantifizieren. Die vergangene Entwicklung ist nicht notwendigerweise maßgeblich für die künftige Entwicklung.

Die BRW Finanz AG wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt.

**Stand: 31.03.2025**