

Strahlen am Schwarzen Tor

Mischfonds überwiegend Aktien.

Trier ist nicht gerade als Finanzmetropole bekannt. Doch Hans-Wilhelm Brand, Gründer und Namensgeber der HWB Capital Manage-



Grund zur Freude: Hans-Wilhelm Brands Fonds liegt 2008 klar im Plus

ment mit Sitz an der Porta Nigra, ist nicht auf die Nähe zur Börse angewiesen. Für den Erfolg seines **HWB PORTFOLIO PLUS** (S.20) ist das Funktionieren des von ihm entwickelten Trendfolgemodells

viel wichtiger. Dieses zeigte Ende Dezember für Aktien deutlich nach unten. Brand sicherte seine Positionen zu 100 Prozent ab und schrieb zusätzlich Call-Optionen auf Aktienindizes. Eine Strategie, die dem Fonds im laufenden Jahr ein Plus bescherte und ihn an die Spitze der Kategorie Mischfonds/überwiegend Aktien brachte.

Das Absicherungssystem ist das Erfolgsgeheimnis für die stetige, gute Wertentwicklung des Fonds, der die FondsNote 1 trägt. Basisinvestition sind 80 bis 90 Aktien weltweit, die nach fundamentalen Kriterien gefiltert werden. Dabei bevorzugt Brand Unternehmen mit einer beherrschenden Marktstellung, höherem Gewinn- als Umsatzwachstum und niedriger Verschuldung. Die kurz-, mittel-, und langfristigen Trendsignale, mit denen er die Absicherungsquote steuert, haben eine Trefferquote von rund 75 Prozent.

€uro-Fazit: Stabiler Fonds mit funktionierendem System. Schwächen nur in Seitwärtsphasen. **lv**