

**Zu den erfolgreichen Newcomern unter den Vermögensverwaltern zählt auch Hans-Willi Brand, Namensgeber und Gründer der HWB Capital Management! Sein aktienorientiertes Mandat, der HWB VICTORIA STRATEGIES PORTFOLIO (WKN: 764 931), hat sich in den letzten Monaten kontinuierlich auf die Spitzenplätze der einschlägigen Rankings hochgearbeitet. Das Produkt ist als flexibler Mischfonds titulierte und ermöglicht somit dem Management Investitionen in Aktien (Mid- und Largecaps), Renten, Wandelanleihen und Cash. Laut Auskunft der**

in Trier beheimateten Geldverwalter liegt der Anlageschwerpunkt auf ausgesuchten Wachstumswerten aus den Emerging Markets. Fondsmanager *Hans-Willi Brand* orientiert sich bei seinen Anlageentscheidungen nach einem klaren Kriterienkatalog, den er seit der Auflegung des Fonds 2002 entwickelt hat. Dabei wird vorwiegend in Unternehmen investiert, die eine marktbeherrschende Stellung mit einem Gewinn- über dem Umsatzwachstum verbinden. Zudem müssen die Kandidaten eine „kerngesunde“ Bilanz aufweisen, wie Brand betont, und meint damit u. a. eine EK-Quote von über 50%. Allerdings sind hier Ausnahmen zulässig, insbesondere wenn es um junge Unternehmen geht, die sich durch ein überdurchschnittlich hohes Wachstum auszeichnen. Wenn auch noch die Gründer beteiligt und im operativen Geschäft aktiv sind, dann schlägt Brand zu. Aber auch die anderen Assetklassen wie Wandelanleihen oder auch Cash kommen, je nach Attraktivität und Einschätzung der Märkte, zum Einsatz. Ein wesentlicher Erfolgsfaktor der letzten Wochen und Monate war der Einsatz der hausintern entwickelten Portfolioabsicherung, die auf den Erkenntnissen eines Trendfolgemodells basiert. Ähnlich einer 130/30-Strategie kann das Portfolio durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente (Optionen und Futures) somit überinvestiert, bzw. übersichert sein. Mit Erfolg: Seit Jahresbeginn notiert der Anteilspreis des **HWB VICTORIA STRATEGIES PORTFOLIO** mit über 8% im Plus! Und auch die langfristigen Performance- und Risikokennzahlen sind erstklassig! Ein weiterer Vorteil dieser ungewöhnlichen Strategie ist die niedrige Korrelation mit den weltweiten Aktienmärkten sowie den hier vorgestellten Konkurrenzprodukten.

