

# Sicheres Investment

Der **HWB Portfolio Plus** ist einer der beste aktienlastigen Mischfonds der vergangenen Jahre.

Dafür wurde er mit dem €uro-FundAward belohnt. Alle Preisträger im Überblick finden Sie [hier](#).



FUND  
AWARD  
2008



**G**ewinne, Gewinne, Gewinne – das klingt jedem Rummelplatz-Besucher in den Ohren. Losverkäufer locken damit die Besucher. Ähnliches versuchen viele Fondsgesellschaften mit Produkten, die in allen Börsenlagen Gewinne einfahren sollen. Aber einlösen können dies nur sehr wenige Konzepte.

Der **HWB Portfolio Plus** zählt dazu. Er überzeugt sowohl in der Hausse als auch in der Baisse. HWB ist das Kürzel des Fondsmanagers **Hans Wilhelm Brand**. Er schafft es, Gewinne laufen zu lassen und Verluste zu vermeiden.

„Mit unserer Future Trend Analyse haben wir ein gutes Frühwarnsystem für bevorstehende Kursentwicklungen. Wir wenden sie nun seit mehreren Jahren erfolgreich an“, sagt Brand. Der Chef der Trierer Vermögensverwaltung HWB hat dieses System ausgetüftelt, das ihm die Entscheidungen darüber abnimmt, wann die Aktienmärkte freundlich sind und zu welchem Zeitpunkt man besser an der Seitenlinie steht und den Fonds gegen Verluste absichert. „Das Modell ist allerdings nicht unfehlbar. Hin und wieder kommt es zu Fehlsignalen. Unsere Trefferquote liegt aber bei fast 80 Prozent“, sagt Brand.

Bei sechs Fonds kommt das System inzwischen erfolgreich zum Einsatz. „Die Strategie basiert auf vier Modellen von erfolgreichen Hedgefondsmanagern, die ich während meiner Tätigkeit bei Merrill Lynch und Prudential Bache kennengelernt habe“, sagt Brand. Das Trendfolgemodell liefert

Brand laufend Kauf- oder Verkaufssignale für Aktien, Währungen und Zinsen. „Sobald wir ein Verkaufssignal erhalten, sichern wir unser Portfolio gegen Verluste ab und verkaufen gleichzeitig Optionen auf unsere Bestände. So erzielen wir in schlechten Marktphasen Zusatzerträge“, sagt der Fondsberater und nennt Beispiele. „Im August war der Fonds zu 90 Prozent abgesichert. Dies hat uns vor Verlusten bewahrt. Am 1. September haben wir die Absicherung aufgehoben. Am 5. September waren wir aufgrund der schwachen Märkte schon wieder zu 75 Prozent abgesichert“, sagt Brand. Diese flexible Absicherungsstrategie



Foto: HWB

erklärt einen Teil des Erfolgs.

Die andere Säule ist die Aktienauswahl des Vermögensverwalters: „Wir kaufen nur sehr solide Werte mit geringer Ver-

schuldungsquote, stetigem Gewinnwachstum sowie nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen wie einer marktbeherrschenden Position und Preissetzungsmacht.“ Zudem setzt der Fondsberater auf Sondersituationen „wie Übernahmen, Squeeze Outs oder Turnarounds“.

Aktuell hat Brand eine Aktienquote von rund 72 Prozent. Weitere 18 Prozent hat der Fondsmanager in Wandelanleihen investiert. Der Rest steckt derzeit in Liquidität.

Die HWB-Fonds gehören zu den wenigen positiven Ausnahmen auf dem Fondsmarkt, die es bisher geschafft haben in allen Börsenphasen zu überzeugen. Der Fonds eignet sich gut als langfristiger Baustein für ein Abgeltungsteuer-fittes Portfolio.

jk «

## HWB Portfolio Plus

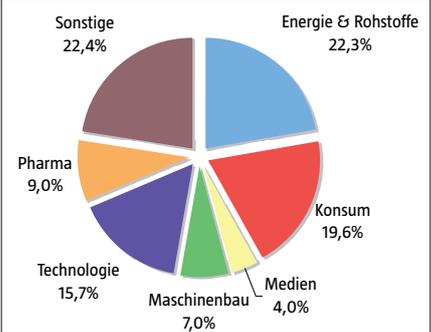
Kategorie	Mischfonds mit Absicherung
Gesellschaft	LRI Invest
Manager	Hans-Wilhelm Brand
ISIN / WKN	LU 017 389 963 3/ 121 543
Volumen	64,0 Mio. €
Auflegung	28. Juli 2003
Börsenhandel	alle außer Stuttgart
Ausgabeaufschlag	5,0 %
Verwaltungsgebühr p.a.	1,85 %
Erfolgsgebühr	20 % über 6% (High-Water-Mark)
Internet	www.hwb-fonds.com
Telefon	0651 / 1704 301

## Fonds-Rating

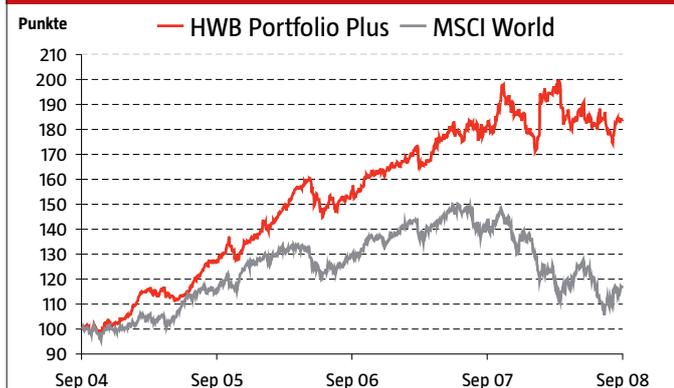
## Rendite: Erfreulich

Performance	in %
fld. Jahr 2008	3,1
seit 1.1.2007	10,6
3 Jahre	45,3
5 Jahre	93,3
Volatilität p.a. (3 Jahre)	9,3

## Portfolio: Branchenaufteilung



## Fonds-Chart: Deutliche Outperformance



Das Rennen zwischen HWB Portfolio Plus und MSCI World fällt eindeutig zu Gunsten von Hans-Wilhelm Brand aus. In nur vier Jahren hat er einen Vorsprung von über 60 Prozentpunkten erzielt. Garant des Vorsprungs: Sein Absicherungs-system konnte den jüngsten Absturz der Aktienmärkte weitgehend abfedern.

## Fondsstruktur: Top Ten

Titel	Anteil in %
K+S	3,7
Nestlé	3,1
SGL Carbon	3,0
Sino-Forest Corp	2,7
Mosaic	2,4
Geberit	2,3
Apple	2,2
VW	2,1
Li Ning	2,1
Genentech	2,1
Summe Top Ten	25,7