

BRW Stable Return

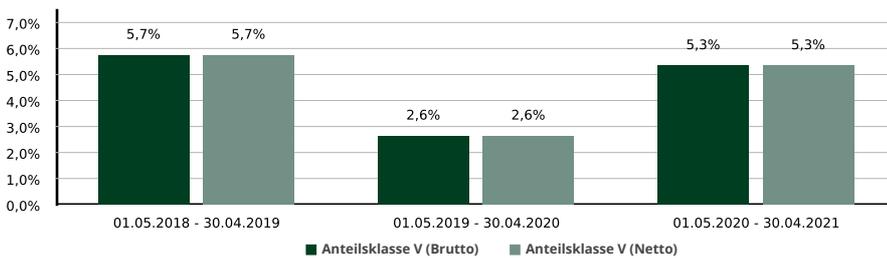
ANLAGESTRATEGIE

Die Zusammensetzung des BRW Stable Return basiert auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie, welche sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt und darauf ausgerichtet ist, das Kapital über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum real in seinem Wert zu erhalten. Hinzu kommt ein aktives Risikomanagement welches darauf zielt, mit Hilfe derivativer Finanzinstrumente Preisschwankungen auf Gesamtportfolieebene zu reduzieren.

Nach dem Grundsatz der Risikostreuung wird das Kapital zu mehr als 51% in nationale wie internationale Aktienwerte ohne Länder-, Größen- oder Sektorbeschränkung sowie ergänzend in Rentenanlagen und Liquidität investiert. Abweichend von der klassischen Kapitalmarktlehre wird Risiko dabei nicht nur ein- sondern multidimensional interpretiert.

Die Gewichtung der Risikoaktiva wird zudem über unbedingte Index-Terminkontrakte dynamisch gesteuert, sodass sich in steigenden Märkten das Netto-Gewicht reduziert, ohne dass Einzelwerte zwingend verkauft werden müssen. Hierdurch können unternehmensspezifische Chancen vom übergeordneten „Marktrisiko“ getrennt und auf diese Weise gewahrt werden. Das Nettoinvestitionsrisiko als Summe aus Bruttoportfeuille und dem wirtschaftlichen Gewicht der gehaltenen Derivate soll zu jedem Zeitpunkt unter 50% und - gerechnet über einen Börsenzyklus - im Durchschnitt bei ca. 30% liegen.

WERTENTWICKLUNG



Zeitraum	APR 2021		YTD 2021		SEIT AUFLAGE
	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	
Kumuliert	5,34%	14,33%	-	-	13,73%
Annualisiert	5,34%	4,56%	-	-	4,15%

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI Methode. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt zudem ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von vier Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 40,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. Bitte beachten Sie die in diesem Dokument dargestellten Kostendetails, um den maximalen Ausgabeaufschlag der Anteilklasse des Teilfonds zu ermitteln. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

KATEGORIE: Mischfonds international
Angaben per 30. April 2021

FONDSDETAILS / ÜBERBLICK

Anteilsklasse	V	P
ISIN	DE000A2H7N08	DE000A2JF7A2
WKN	A2H7N0	A2JF7A
Auflagedatum	01.03.2018	25.04.2018
Ausgabeaufschlag	nein	max. 4,00%
Laufende Kosten (TER)	1,53%	1,34%
Erfolgsabhängige Beratervergütung	ja *	nein
Währung	EUR	EUR
Mindestersanlage	nein	nein
Mindestfolganlage	nein	nein
Anteilsklasse	Institutional	Direct
ISIN	DE000A2JF8F9	DE000A2H7PF7
WKN	A2JF8F	A2H7PF
Auflagedatum	17.09.2018	03.04.2018
Ausgabeaufschlag	nein	nein
Laufende Kosten (TER)	0,95%	1,21%
Erfolgsabhängige Beratervergütung	nein	nein
Währung	EUR	EUR
Mindestersanlage	5.000.000	nein
Mindestfolganlage	nein	nein
Geschäftsjahresende	28.02.	
Ertragsverwendung	ausschüttend	
Fondsvermögen	53.567.667,03 €	
Fondsgesellschaft	HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH	
Verwahrstelle	Donner & Reuschel Aktiengesellschaft	

Steuerliche Teilfreistellung für in Deutschland ansässige Anleger
Aktienfonds: Kapitalbeteiligungsquote mind. 50% (§2 Absätze 6 und 8 Investmentsteuergesetz)

BRW Finanz AG
Wilhelmitorwall 31
38118 Braunschweig

Tel. +49 531 243 39 0
Fax +49 531 243 39 99

www.brw-ag.de
info@brw-ag.de

BRW Stable Return

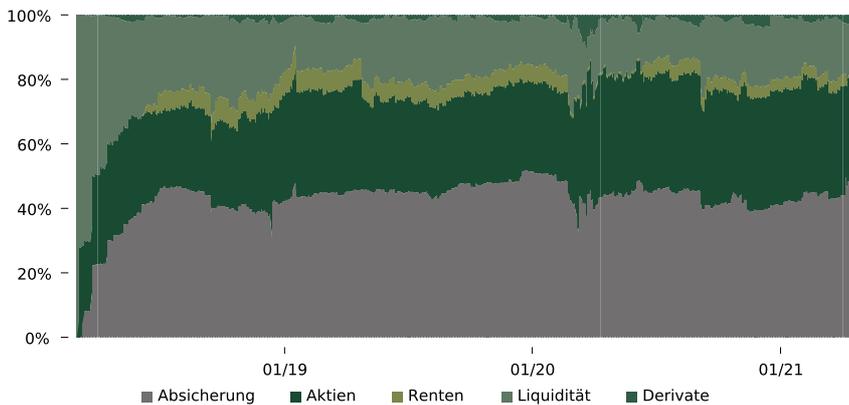
TOP 10 AKTIENPOSITIONEN

	(in %)
1. Microsoft Corp. Registered Shares	4,29%
2. VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -	2,97%
3. S&P Global Inc. Registered Shares	2,96%
4. Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	2,95%
5. Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-	2,94%
6. Adobe Inc. Registered Shares o.N.	2,84%
7. Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares	2,84%
8. Mastercard Inc. Registered Shares	2,84%
9. Hermes International S.C.A.	2,58%
10. Berkshire Hathaway Inc. Registered	2,56%
Summe	29,77%

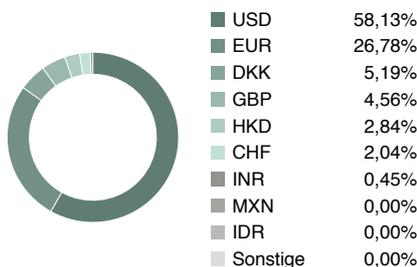
AKTIEN BRANCHENSTRUKTUR

	(in %)
1. Technologie	27,83%
2. Nicht-Basis-Konsumgüter	16,98%
3. Industrie	13,57%
4. Gesundheit / Pharma	12,23%
5. Finanzen / Versicherungen	7,78%
6. Basis-Konsumgüter	1,99%

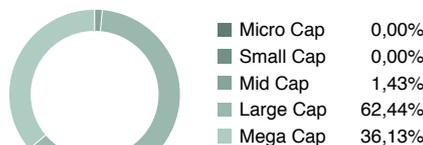
ASSET ALLOCATION IM ZEITVERLAUF



WÄHRUNGEN NACH ABSICHERUNGEN



MARKTKAPITALISIERUNG



Stand: 14.04.2021

DISCLAIMER

Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. • Risikohinweis: Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. • Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen. • Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen. • Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt BRW Finanz AG keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

KATEGORIE: Mischfonds international
Angaben per 30. April 2021

AUSZEICHNUNGEN

ASSET STANDARD Rating



Morningstar Sustainability-Rating



ASSET ALLOCATION

AKTIE

Quote im letzten Monat um 3,5% erhöht



ABSICHERUNG AKTIEN

Quote im letzten Monat um 3,6% erhöht



RENTEN

Quote im letzten Monat um 1,5% erhöht



LIQUIDITÄT

Quote im letzten Monat um 3,4% reduziert



DERIVATE

Quote im letzten Monat um 1,7% reduziert



FONDSBERATUNG

Thomas Ritterbusch und Bastian Bosse sind für die Titelauswahl bei BRW invest zuständig. Sie werden dabei von fünf weiteren Kollegen unterstützt.

