BRAWO Select

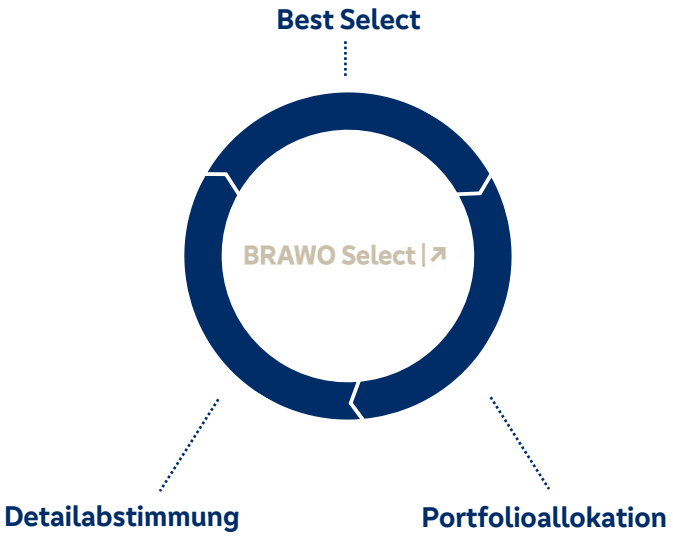
BRAWO Select Balance

Fondsvermögensverwaltung Ihrer Volksbank BRAWO eG

BRAWO Select ist eine Fondsvermögensverwaltung der Volksbank BRAWO eG. Die Bank übernimmt eigens die Verwaltung des ihr von Ihnen im Rahmen des Vermögensverwaltungsvertrags anvertrauten Vermögens. Die Volksbank BRAWO eG ist damit berechtigt, gemäß der mit Ihnen vereinbarten Anlagestrategie alle Aktivitäten und insbesondere Wertpapierkäufe und -verkäufe vorzunehmen, die für die Verwaltung der Vermögensanlage sinnvoll erscheinen. Sie müssen selbst keine Anlageentscheidung treffen. Bei BRAWO Select erfolgen Transaktionen in An- oder Verkäufen von Anteilen an Investmentfonds, die für Sie in einem Depot bei der Union Investment Service Bank AG verwahrt werden.

Anlagestrategie

Die für die Anlagestrategie BRAWO Select Balance erworbenen Fonds ergeben sich aus dem 3-stufigen BRAWO Anlageprozess:



Best Select legt den Grundstein und bezeichnet den Auswahlprozess der infrage kommenden Fonds. Dabei suchen und prüfen wir auf Basis langjähriger Erfahrungen und umfangreicher Marktkenntnisse Titel mit überdurchschnittlich positiven Eigenschaften. Diese Werte zeichnen sich durch eine überdurchschnittlich gute Wertentwicklung oder auch durch einen besonderen Investmentansatz aus. Wo es sinnvoll ist, werden börsengehandelte Indexfonds (ETFs) eingesetzt.

Portfolioallokation beschreibt die Zusammenstellung der einzelnen Fonds in der BRAWO Select-Strategie mit ihren jeweiligen Gewichtungen am Gesamtportfolio. Hierbei ist die Aussteuerung des Risikos von entscheidender Bedeutung. Die Fonds werden so miteinander kombiniert, dass das Portfoliorisiko innerhalb der definierten Bandbreite bleibt. Wir nutzen dabei mithilfe der modernen Portfoliotheorie die gegenseitigen Abhängigkeiten der Fonds.

Detailabstimmung prüft die Ergebnisse des Algorithmus aus der softwaregestützten Portfolioallokation in Hinblick auf Streuung und Nachvollziehbarkeit der errechneten Portfoliozusammenstellung. Dabei setzen die Finanzexperten ihre umfangreiche Expertise über die Kapitalmärkte ein und nehmen ggf. noch Änderungen am Portfolio vor.

BRAWO Select Balance

Die Anlagestrategie BRAWO Select Balance investiert in aktiv gemanagte Fonds und passive Indexfonds (z. B. ETFs) mit dem Ziel, mittel- bis langfristig Ertragschancen bei erhöhten Kurs- und Wertschwankungen zu nutzen. Durch die Kombination verschiedener Anlageklassen und Regionen soll stets eine Streuung des Risikos (Diversifikation) gegeben sein. Die Gewichtung der Fonds ergibt sich dabei aus dem Risikoverhalten der einzelnen Fonds und ETFs und den gegenseitigen Abhängigkeiten bei unterschiedlichen Marktverhältnissen. Die Gewichtung der Zielinvestments ist also nicht fest, sondern kann in Abhängigkeit von der Kapitalmarktentwicklung laufend angepasst werden.

Zur Risikosteuerung des Portfolios orientiert sich die Strategie an finanzmathematischen Kennzahlen. Dabei steht die Kennzahl „Maximum Drawdown“ im Fokus. In der Strategie „Balance“ wird hierbei eine Bandbreite von 15 % bis 20 % angestrebt. In Einzelfällen kann es aufgrund besonderer Marktlagen aber zu einer zwischenzeitlichen Unter- oder Überschreitung der tatsächlichen Portfolioentwicklung kommen.

Risikoprofil: Für risikobereite Anleger geeignet

Anlagehorizont: Mittel- bis langfristig

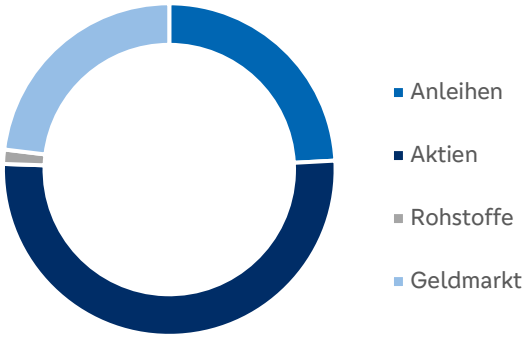
Volksbank BRAWO

BRAWO Select Balance

Informationen zum Musterdepot – Anlageklassen und Wertentwicklung

Anleihen	**24,14 %**
Unternehmensanleihen Euro	5,00 %
Staatsanleihen Global	4,32 %
Unternehmensanleihen Global (Euro Hedged)	10,01 %
Staatsanleihe Euro	1,37 %
Staats- und Unternehmensanleihen Euro	3,44 %
Aktien	**51,40 %**
Aktien Europa	10,00 %
Aktien Global	37,66 %
Aktien Nordamerika	3,74 %
Rohstoffe	**1,39 %**
Rohstoffe (Euro Hedged)	1,39 %
Geldmarkt	**23,07 %**
Geldmarkt Euro	8,23 %
Absolute Return (inkl. Kasse)	14,84 %
Summe	**100 %**

Anlageaufteilung



Die hier dargestellte strategische Vermögensaufteilung (Grafik rechts) zeigt die langfristig geplante Aufstellung des Portfolios BRAWO Select Balance. Sie orientiert sich an der vorgegebenen Grundausrichtung. Das aktive Management des Portfolios kann diese Aufteilung entsprechend durch Über- oder Untergewichtungen verändern. Die jeweils aktuelle Vermögensaufteilung nach Subanlageklassen wird in der nebenstehenden Abbildung (Grafik links) ausgewiesen.

Wertentwicklung Zeitraum 01.01.2023 bis 30.06.2025

Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	2025	2024	2023	2022
+0,03%	+1,25%	+4,35%	-	-	-	+17,61%	+1,25%	+7,99%	+7,61%	-

Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung des nach der Anlagestrategie tatsächlich verwalteten Musterportfolios in der Vergangenheit.
Das Musterportfolio wird von der Volksbank BRAWO seit 01.01.2023 geführt und dient als Grundlage für die Portfolios, die im Rahmen des Vermögensverwaltungsvertrags mit der Bank zum Einsatz kommen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung) der im Musterportfolio eingesetzten Fonds.

BRAWO Select Balance

Das sollten Sie bei BRAWO Select Balance beachten

Chancen in Bezug auf die Vermögensverwaltung

- Sie müssen selbst keine Anlageentscheidungen treffen
- Sie profitieren vom professionellen Know-how erfahrener Kapitalmarktexperten
- Diese nehmen eine laufende Überwachung und bei Bedarf Anpassung der Aufteilung der Anlageklassen und der ausgewählten Fonds im Portfolio für Sie vor

Risiken in Bezug auf die Vermögensverwaltung

- Der Vermögensverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlageentscheidungen für Ihr Investment treffen. Obwohl der Verwalter dabei verpflichtet ist, gemäß den vereinbarten Anlagerichtlinien und zu Ihrem Vorteil zu handeln, kann er Fehlentscheidungen treffen
- Es besteht das Risiko, dass der Vermögensverwalter den von Ihnen erteilten Auftrag nicht ordnungsgemäß erfüllt, insbesondere dass er die Anlagestrategie nicht wie vereinbart umsetzt
- Der Wert Ihrer Geldanlage kann fallen oder steigen und es kann zu Verlusten des eingesetzten Kapitals kommen. Das damit verbundene Risiko ist auf die angelegte Summe beschränkt

Chancen der in der Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds

- Breite Risikostreuung und professionelle Auswahl von Einzelunternehmen und Anleihen durch erfahrene Kapitalmarktexperten
- Durch das aktive Management können gezielt Markt-chancen genutzt werden
- Teilnahme an den Ertragschancen internationaler Aktien-, Anleihe-, Rohstoff-, Währungs- und Geldmärkte
- Chancen auf Wechselkursgewinne
- Teilnahme am Wertentwicklungspotenzial der investierten Zielfonds
- Teilnahme an den Wachstumschancen der Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländer
- Durch die Investition in hochverzinsliche Wertpapiere tendenziell höhere Verzinsung als bei einer Anlage in Anleihen mit bester Qualität
- Das in die Fonds investierte Anlagevermögen geht im Fall der Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Verwahrstelle der Fonds oder der depotführenden Stelle nicht in die Insolvenzmasse ein, sondern bleibt ungeschmälert für Sie erhalten

Risiken der in der Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds

- Marktbedingte Kurs- und Ertragsschwankungen sowie Bonitätsrisiko einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Wechselkursschwankungen
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust-/Ausfallrisiken bei Anlagen in Schwellen- beziehungsweise Entwicklungsländern
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallpotenziale bei hochverzinslichen Wertpapieren
- Risiken bei der Investition in Zielfonds (zum Beispiel eingeschränkte Handelbarkeit)
- Aufgrund des Einsatzes von Finanzinstrumenten und/oder bestimmten Techniken kann sich ein eingesetzter Fonds marktgegenläufig verhalten
- Erhöhte Kursschwankungen aufgrund der Zusammensetzung der Fonds

BRAWO Select Balance

Kosten im Überblick

Servicegebühr

Die Servicegebühr beträgt aktuell pro Jahr: 1,50 % (inkl. MwSt.) Diese fällt auf den Vermögenswert an. Mit der Servicegebühr sind sämtliche Leistungen der Bank abgegolten.

Fondskosten

Diese sind Fremdkosten für die Verwaltung der gehaltenen Fonds. Sie werden von den Fondsgesellschaften erhoben und bereits dem Vermögen dieser Fonds entnommen.

Zahlungen Dritter

Mögliche anfallende Zahlungen Dritter werden, wie in Ihrer Rahmenvereinbarung geregelt, Ihrem Depot als Wiederanlage gutgeschrieben, sodass diese für Sie keine Kosten darstellen.

Sämtliche voraussichtlichen Kosten für BRAWO Select Balance werden in Ihrer individuellen „Kosteninformation gemäß § 63 Absatz 7 Wertpapierhandelsgesetz“ aufgeführt.

Rechtliche Hinweise

Die Darstellungen und Erläuterungen zu den Allokationen und zur Wertentwicklung beziehen sich auf das Musterportfolio, das von der Volksbank eG Braunschweig Wolfsburg geführt wird. Die Allokationsübersicht wird aus Daten des Union Investment Front-Office-Systems und der Union Investment Fondsbuchhaltung gespeist und bezieht sich damit nicht nur auf qualitätsgesicherte Daten, sondern auch auf Daten aus dem Handelsbestand. Abweichungen zu anderen Produktveröffentlichungen zum gleichen Stichtag können beispielsweise durch Corporate Actions, unterschiedliche Preisquellen sowie in der Zuordnung von eingesetzten Instrumenten zu Assetklassen entstehen. Eingesetzte Zielfonds werden ohne weitere Durchschau mit dem allokierten Betrag angerechnet. Die ausgewiesenen Prozentsätze zur Darstellung der Portfoliostruktur ergeben sich aus dem jeweiligen wirtschaftlichen Exposure des Musterportfolios inklusive Derivate. Somit kann die Gesamtsumme der Vermögensstruktur mehr oder weniger als 100 Prozent betragen. Im Zuge der kundenindividuellen Depotführung wird es zum Beispiel aufgrund von Kosten/Steuern gewisse Abweichungen zwischen dem berichteten Musterdepot und dem jeweiligen individuellen Kundendepot geben. Die Inhalte dieses Marketingmaterials stellen keine Handlungsempfehlung dar und ersetzen weder die individuelle Beratung durch die Volksbank BRAWO eG noch den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.
Dieses Dokument wurde von der Volksbank BRAWO eG („Ersteller“) mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt der Ersteller keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Der Ersteller übernimmt keine Haftung für Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen. Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die Vermögensverwaltung BRAWO Select ist die Rahmenvereinbarung BRAWO Select der Volksbank BRAWO eG, die Sie jederzeit kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite der Volksbank BRAWO eG einsehen können. Dieser können Sie auch dienstleistungsspezifische Informationen entnehmen. Die Eröffnung eines UnionDepots ist erforderlich. Rechtsgrundlage für das UnionDepot sind die jeweils aktuellen Allgemeinen Geschäftsbedingungen, Zusatzvereinbarungen und Sonderbedingungen der Union Investment Service Bank AG, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG erhalten.