



60323 Frankfurt am Main Bockenheimer Landstr. 64

Tatjana Rohn Telefon: +49 (0)69/7137 9972
Tatjana.Rohn@ww-asset.com
www.ww-asset.com

Stefan Wallrich
Vorstand der Wallrich
Asset Management AG



Die Wallrich Asset Management AG wurde Anfang 2000 von Stefan Wallrich und Ottmar Wolf als unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft gegründet und ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) lizenziert. Die Mitarbeiter verfügen über langjährige Erfahrung im Vermögensmanagement für private und institutionelle Gelder. Die Strategische Asset Allokation ist Ausgangspunkt unseres Investmentprozesses. Empirische Analysen haben gezeigt, dass rund 80 Prozent der Performance von gemischten Wertpapierportfolios aus der Strategischen Vermögensaufteilung resultieren.

Hierbei identifizieren wir zunächst Chancen und Risiken in den einzelnen Vermögensklassen, z.B. bei Aktien, Anleihen, Immobilien oder Rohstoffen. Darauf aufbauend legen wir die Strategische Asset Allokation unter Berücksichtigung der persönlichen Anforderungen des Kunden fest. Regelmäßig finden Anpassungen bei Änderungen des Chancen-/Risiko-Profiles einzelner Vermögensklassen statt. Die Portfoliokonstruktion besteht aus der Synthese von Asset Allokation und Titelauswahl innerhalb der Vermögensklassen. Dabei erfolgt eine Diversifikation nach Regionen und Sektoren, wodurch das Risiko vermindert wird. Regelmäßig findet ein sogenanntes Rebalancing des Portfolios statt.

Beispiel Aktienquote: In Hausse-Phasen erhöht sich durch den Kursanstieg die Aktienquote des Portfolios quasi automatisch. Zwecks Wiederherstellung der ursprünglich vorgesehenen Aktienquote werden Aktien verkauft. Diese antizyklische Vorgehensweise führt auf lange Sicht zu einer attraktiven Wertentwicklung der uns anvertrauten Gelder.

FAKTEN ZUR GESELLSCHAFT

Name	Wallrich Asset Management AG
Gründungsjahr	2000
VERMÖGENSVERWALTUNG (VV)	
Verwaltungsvolumen	200 Mio. Euro
davon in eigenen Fonds	54 Mio. Euro
Portfolio-Anteil	≈20 %
Mitarbeiter/Standorte	8 / 1
Kunden	>200
DIENSTLEISTUNGEN	
Individuelle VV	ab 500 000 €
Fondsbasierte VV	ab 100 000 €

Kontrollierte Offensive mit der Prämienstrategie

Ein wesentlicher Baustein unserer Depots ist die sogenannte Prämienstrategie. Mit einer solchen Prämienstrategie erreicht man eine Basisverzinsung und kann zusätzlich Optionsprämien vereinnahmen. Dieses Konzept kommt dem Naturell unserer Mandantschaft entgegen, nämlich in gewisser Weise am Aufwärtstrend der Aktien zu partizipieren und gleichzeitig einen Verlustpuffer für schwierige Marktphasen zu haben.

Zudem ist die Prämienstrategie auch die richtige Antwort auf das aktuelle Marktumfeld. Denn bei DAX-Kursen am historischen Top einzusteigen, fällt vielen Investoren schwer – aber in Cash zu bleiben, ist inzwischen keine sinnvolle Alternative mehr.

TOP-PERFORMER 2014

Alger American Asset Growth
First State Asia Pacific Leaders
CS Euroreal



FAVORITEN 2014

Axxion Focus Prämienstrategie; SEB Immoinvest;
JP Morgan Europe Strategic Dividend

Das Portfolio per 30.04.2015: ■ 41 % Aktien, ■ 20 % Renten, ■ 16 % Prämienstrategie, ■ 5 % Rohstoffe, ■ 16 % Immobilien und ■ 2 % Liquidität



firstfive-Ergebnisse per 31.03.2015
Risikoklasse **Moderat Dynamisch**

	12 Monate	60 Monate
Rendite	15,91 % ★★★★	46,39 % ★★★★
Risiko	4,21 % ★★★	7,05 % ★★★
Sharpe Ratio	3,72 ★★★★★	1,07 ★★★★★

Die Prämienstrategie nutzt nämlich die Volatilität als Renditequelle, die bislang prägend für das Aktienjahr 2015 ist. Dieser zuverlässige Investmentansatz ermöglicht es im langjährigen Schnitt, eine mittlere bis hohe einstellige Rendite zu erzielen.

Aktuell liegt der Renditepfad der Prämienstrategie auf Sicht von zwölf Monaten bei rund sechs bis acht Prozent. Weitere Asset-Klassen, die wir derzeit noch einsetzen, sind Offene Immobilienfonds in Abwicklung, Aktien, Unternehmensanleihen, Kreditverbriefungen und Gold.