

MASSGESCHNEIDERTE LÖSUNGEN

Individuelle Vermögens- verwaltung für Privatkunden



Die Bausteine der individuellen Vermögensverwaltung



Delegation von
Anlageentscheidungen
mit persönlichem
Fingerabdruck



Maßgeschneiderte
Lösungen für private
Anleger



Individuelle
Ausarbeitung Ihrer
Anlagestrategie mit
unseren Experten



Individuelle Ausarbeitung
von Preismodellen,
performanceabhängige
Vergütung mit / ohne Hurdle
Rate, High Watermark



INDIVIDUELLE VERMÖGENSVERWALTUNG
FÜR PRIVATKUNDEN

Unsere **Verantwortung** für Ihr Kapital

HRK LUNIS bietet Ihnen die **maßgeschneiderte** Anlage Ihres Portfolios.

Der **Substanzerhalt des Vermögens** steht im Mittelpunkt, mit dem Ziel, **stabile Renditen** bei **kontrolliertem Risiko** zu erzielen.

Ihre finanzielle und gefühlte Risikobereitschaft wird **verantwortungsbewusst berücksichtigt**.

Wir arbeiten mit **transparenten und individuellen Honorarmodellen**. Dadurch gibt es **keine versteckten Kosten**. Die Entlohnung des Beraters erfolgt durch ein Honorar, nicht durch Verkaufsprovisionen.

Ein **individuelles Reporting** garantiert Ihnen regelmäßig einen umfassenden Überblick über die anvertrauten Vermögenswerte.

Personelle Kontinuität und langfristige Betreuung sind für uns die **Basis für ein dauerhaftes Vertrauen**.



Möglichkeiten zur **Individualisierung** der Portfoliovorgaben



ASSET-ALLOKATION

- Festlegung der erlaubten/untersagten Assetklassen
- Definition der individuellen taktischen Bandbreiten Ihres Portfolios
- Maßgeschneidert
- Zusammengesetzte Benchmarks gemäß Ihren Restriktionen

AKTIENALLOKATION

- Ausschluss oder Weisung für Regionenallokation
- Ausschluss oder Weisung für Aktienallokation in Währungen
- Ausschluss von Branchen
- Festlegung maximaler Branchenallokation
- Festlegung der erlaubten Marktkapitalisierungssegmente
- Investition in Sonderthemen
- Ausschluss von Emittenten

ANLEIHENALLOKATION

- Ausschluss oder Weisung Anleihenallokation in Sub-Assetklassen (z. B. Unternehmensanleihen)
- Definition neutraler und maximaler Quoten für unterschiedliche Ratings
- Festlegung der maximalen Laufzeitenstruktur
- Festlegung der erlaubten Fremdwährungen
- Ausschluss von Emittenten



Strategische und taktische Asset-Allokation

STRATEGISCH

Die **strategische Asset-Allokation (SAA)** bildet die langfristige Positionierung und ist im Einklang mit den im Vermögensverwaltungsvertrag festgelegten Zielen.

ZIEL

Unsere strategische Asset-Allokation (SAA) verfolgt das Ziel, Ihr Portfolio so auf die unterschiedlichen Assetklassen aufzuteilen, dass Sie von den langfristigen Entwicklungen an den Kapitalmärkten profitieren.

TAKTISCH

Die **taktische Asset-Allokation (TAA)** weicht periodisch von den neutralen Gewichtungen ab, um von vorteilhaften Marktbedingungen zu profitieren. Die TAA bildet unsere Marktmeinung ab.

ZIEL

Ziel ist es, das Chancen-Risiko-Profil kurzfristig zu verändern, um Renditeoptimierung oder Risikoreduzierung zu erreichen.



Erstellung Ihres individuellen Portfolios

Für die Erstellung Ihres individuellen Portfolios stechen **fünf zentrale Elemente** heraus:

01 KUNDENVORGABEN

- Individuelle Renditeerwartung & Risikoneigung
- Persönliche Ausschüttungserwartung
- Präferenzen bzgl. ESG

02 STRATEGISCHE UND TAKTISCHE ASSET-ALLOKATION

- Definition der für Ihr Risikoprofil geeigneten, langfristigen Vermögensaufteilung (SAA)
- Nutzung kurzfristiger Opportunitäten durch taktische Über- oder Untergewichtung (TAA)

03 PORTFOLIOKONSTRUKTION (HRK LUNIS-FOKUSLISTEN)

- Aufbau Ihres individuellen Portfolios
- Kontinuierlich analysierte Qualitätstitel
- Erfahrenes Team mit unterschiedlichen, sich ergänzenden Qualifikationen

04 PERFORMANCE-MESSUNG UND -CONTROLLING

- Wir halten Sie stets über Ihre Investitionen auf dem Laufenden
- Vierteljährlicher Reportingbericht sowie täglicher, digitaler Zugang zu diesem

05 RISIKO-CONTROLLING

- Gesetzliche Regularien
- Berücksichtigung des persönlichen Risikoprofils
- Aktives Risikomanagement



Die Assetklassen



IHR PORTFOLIO



ASSETKLASSEN

Aktien

Rohstoffe

Edelmetalle

Anleihen

Cash

ANSATZ

Breite Streuung (Diversifikation)

Flexibilität

Qualität



Ihre Vorteile



PROFESSIONALITÄT

- Professionelles Wertpapiermanagement
- Ganzheitliche Betrachtung:
Gemeinsam erarbeiten wir Ihr Anlageprofil
- Ihre Vorgaben werden in einem
Vermögensverwaltungsvertrag festgelegt
- Tägliches Monitoring und regelmäßige Berichterstattung



DELEGATION

- Globales Anlageuniversum
- Die alleinige Verfügungsgewalt über Ihr
Vermögen bleibt bei Ihnen



INDIVIDUALISIERBARKEIT

- Individuell mit unseren Experten erarbeitete
Anlagestrategien und gemeinsame Ausarbeitung
Ihrer Anlagerichtlinien
- Zugang zu exklusiven Spezialstrategien



Überblick über unsere Anlagestrategien

ANLAGESTRATEGIE / RISIKOKLASSE	RISIKO- TOLERANZ	ANLAGE- HORIZONT	ANLAGEUNIVERSUM / ANLAGEGRENZEN
Offensiv	hoch	mehr als 10 Jahre	Liquidität bis 100 % Renten bis 100 % Aktien bis 100 % Alternative Investments bis 20 %
Risikoorientiert	höher	8 bis 10 Jahre	Liquidität bis 100 % Renten bis 100 % Aktien bis 80 % Alternative Investments bis 20 %
Ausgewogen	erhöht	6 bis 8 Jahre	Liquidität bis 100 % Renten bis 100 % Aktien bis 60 % Alternative Investments bis 20 %
Sicherheits- orientiert	gering	3 bis 5 Jahre	Liquidität bis 100 % Renten bis 100 % Aktien bis 40 % Alternative Investments bis 10 %
Konservativ	sehr gering	3 bis 5 Jahre	Liquidität bis 100 % Renten bis 100 % Aktien bis 10 % Alternative Investments bis 5 %



INVESTIEREN MIT HRK LUNIS

Investmentprozess Renten





INVESTMENTPROZESS RENTEN

Konflikte lösen, Ziele erreichen

 ZIELE

- Kapitalerhalt nach Inflation
- Geringe Verlustrisiken
- Stabile und planbare (jährliche) Erträge (Ausschüttungen)
- Attraktive risikoadjustierte Renditen
- Sicherheit und jederzeitige Verfügbarkeit des eingesetzten Kapitals

 KONFLIKTE

- Finanzielle Repression (negative Realverzinsung)
- Volatiles Zinsumfeld
- Angst vor anhaltend hoher Inflation
- Steigende globale Verschuldung von Staaten, Unternehmen und privaten Haushalten

 LÖSUNGEN

- Aktive Steuerung der Asset-Allokation (Subsegmente)
- Aktives Rentenmanagement (Bonitäts-, Durations- und Währungsmanagement)
- Fokus auf liquide Assets
- Selektion („Bond-Picking“) gewinnt an Bedeutung



Marktanalyse und Investmentselektion

01 FESTLEGUNG KREDITRISIKOPROFIL

Welche **Ratings** sind zugelassen
und wie sollen diese gewichtet werden?

02 ANSPRACHE UND AUSWAHL

Laufzeit & Allokation (1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10+ Jahre),
Durationsmanagement in Abhängigkeit der fundamentalen
Aussichten und der Renditeaussichten

03 DUE DILIGENCE

Branchenallokation (Finanz-, Industrieunternehmen)
Festlegung der **Anleihe-segmente** (Staatsanleihen,
Unternehmensanleihen)

04 VERHANDLUNGEN UND ABSCHLUSS

Welche **Währungen** sind zugelassen
und wie sollen diese gewichtet werden?



Selektion Rentenportfolio

TOP-DOWN

MAKROANALYSE

- Langfristige Wachstumschancen
- Verschuldung und Fiskalpolitik
- Politische und wirtschaftliche Risiken
- Demographie

Länder und
Währungen



MONETÄRE ANALYSE

- Notenbankpolitik
- Geldmengenentwicklung
- Preisentwicklung
- Inflationserwartungen

Prognose: Zins-
strukturkurve & Zinsniveaus



CHANCEN-RISIKO-ANALYSE

- Bewertung / Relative-Value Analyse
- Verschuldungsgrad & Profitabilität
- Höhe & Trend Kreditausfallraten / Kreditzyklus
- Rechtliches & regulatorisches Umfeld

Allokation auf
Anleihesegmente



RENTENPORTFOLIO
ANLEIHEN

RENTENMANDAT

FUNDAMENTALANALYSE

QUANTITATIVE FAKTOREN

STRUKTURELLE FAKTOREN



Diversifikation und aktive Allokation als **Erfolgsfaktor** bei Rentenpapieren

STANDARDRENTEN

Qualitativ hochwertige Anleihen

Staatsanleihen

Inflation Linked Bonds

Covered Bonds

FRN IG Corporates (EUR & USD)

IG Corporates (EUR & USD)



HRK LUNIS

AKTIVE ALLOKATION

Je nach Marktlage bzw.
Rendite- und Risikoerwartungen



SPEZIALRENTEN / MARKTINEFFIZIENZEN

Mehrertrag durch Fehl- und Unterbewertungen

Nachranganleihen Banken

Nachranganleihen Versicherungen

Hybridanleihen Corporates

Convertible Bonds

Hochzinsanleihen

EM-Hartwährungsanleihen



INVESTIEREN MIT HRK LUNIS

Investmentprozess **Aktien**



99)	189,413.27	(+12.20)	5,354.91	
	(+12.64)	185,475.60	(-4.78)	
29.82	52,394.62	(-2.08)	151,372.23	
(.34)	(+7.30)	58,042.14	(-8.12)	
.65	1,002.66	(+10.78)	65,788.22	
(.38)	(+28.93)	1,385.27	(-12.27)	
		(+38.16)	1,762.23	
7.81	16,000.00	(-1.89)	(-25.71)	
(.63)	(+10.37)	16,815.51	15,117.91	
		(-1.89)	(-22)	
0.74	11,714.54	9,700.89		
(.63)	(+26.77)	(-17.19)		

Philosophie und Ziele



INVESTMENT- PHILOSOPHIE

Unser **Investmentansatz für Aktien** folgt einem stringenten Anspruch, in Unternehmen mit **guten Wachstumsaussichten** zu investieren.

Wir investieren in **globale Champions**. Ein Unternehmen wird nur dann ins Portfolio aufgenommen, wenn das Investmentteam vom **Geschäftsmodell** und den **betriebswirtschaftlichen Unternehmenszahlen** überzeugt ist.



INVESTMENT- ZIELE

Unser **Stock-Picking-Ansatz** erfolgt, unter Berücksichtigung des allgemeinen Marktumfeldes, über eine mehrstufige und mehrdimensionale Titelanalyse mit dem Ziel, **Ihr Kapital zu erhalten** und die **definierte Benchmark zu schlagen**.

Um dieses Ziel zu erreichen, streben wir an, Ihr Vermögen vor allem in unruhigen Marktphasen durch unseren **Risikomanagementansatz** zu wahren.



Unsere Vorgehensweise

IDEEN-
GENERIERUNG



HRK LUNIS
Denkfabrik

HRK LUNIS-
Screening

Equity-
Research

Management-
interviews

Kapitalmarkt-
konferenzen

**UNIVERSUM:
GLOBALE
AKTIENMÄRKTE**
(ca. 2.000 Titel)

ANALYSE-
PROZESS



Management-
qualität

Gewinn-
potential

ESG

Wettbewerbs-
position

Unternehmens-
strategie

HRK LUNIS AKTIEN
(ca. 150 Werte)

KUNDENAKTIENPORTFOLIO
(ca. 35 - 65 Werte)



Fünf Stufen zu Ihrem Erfolg

01 QUALITATIVE VORAUSWAHL

- Besuch der wichtigsten europäischen Investmentkonferenzen
- Kapitalmarktresearch (Zusammenarbeit mit den wichtigsten globalen Analystenhäusern aus Europa und den USA)
- Managementmeetings und Interviews bzgl. bestehender Investments und potentieller Kaufkandidaten (durchschnittlich 5 pro Woche)
- Regelmäßige Auswertung bewährter Fachmedien

02 QUANTITATIVE VORAUSWAHL

- Professionelles Screening mittels eines selbst entwickelten, proprietären Tools
- Aufspüren von börsennotierten Sektor- bzw. Branchenfavoriten
- Auswertung der international führenden Datenbanken (Bloomberg, Factset, MSCI ESG-Research, Reuters, vwd, etc.)

03 SELEKTION DER EINZELTITEL

- Qualitative Verifizierung der Vorauswahl mit Fokus auf Qualitätstiteln (umfangreiche Analyse)
- Beurteilung der Managementleistung (Track record)
- Tragfähigkeit des Geschäftsmodells
- Markteintrittsbarrieren
- Nachhaltigkeit der Strategie
- Innovation der Produkte
- Gewinnpotential
- (relative) Bewertung
- Gewinnstabilität
- Dividendenkontinuität
- Wettbewerbsposition
- ESG-Kriterien



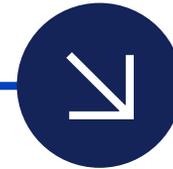


04 HRK LUNIS AKTIEN

- Das Aktienuniversum umfasst ca. 2.000 globale Unternehmen
- Aus diesen werden die ca. 150 aussichtsreichsten für die „HRK LUNIS-Fokusliste Aktien“ ausgewählt
- Fortlaufende Analyse (Screening) durch das Aktienteam

05 PORTFOLIO- KONSTRUKTION

- Aus der Fokusliste wird Ihr individuelles Portfolio erstellt
- Berücksichtigung individueller Anlagewünsche
- Abgestimmt auf das persönliche Risikoprofil



ZIEL

Ein diversifiziertes und doch
konzentriertes, internationales
Aktien Portfolio mit einer
Größe von 35 - 65 Titeln



IHR KONTAKT ZU HRK LUNIS

Standorte der HRK LUNIS

Gern beraten wir Sie **persönlich** vor Ort
in einem unserer **Standorte**.



FRANKFURT

Friedrichstraße 31
60323 Frankfurt am Main

T.: +49 (0)69 667 738 35-0
frankfurt@hrklunis.de



HAMBURG

Brodschangen 1 – 5
20457 Hamburg

T.: +49 (0)40 822 177 50-0
hamburg@hrklunis.de



BERLIN

Lassenstr. 23
14193 Berlin

T.: +49 (0)30 726 215 12-0
frankfurt@hrklunis.de



HANNOVER

Ernst-August-Platz 10d
30159 Hannover

T.: +49 (0)511 936 897 0-0
hannover@hrklunis.de



STUTTGART

Panoramastraße 17
70174 Stuttgart

T.: +49 (0)711 207 020 7-0
stuttgart@hrklunis.de



MÜNCHEN

Steinsdorfstraße 13
80538 München

T.: +49 89 216686-0
muenchen@hrklunis.de



INGOLSTADT

Theodor-Heuss-Str. 53
85055 Ingolstadt

T.: +49 841 931024-0
ingolstadt@hrklunis.de

SCHONUNGEN

Am Brauhaus 2
97453 Schonungen

T.: +49 9727 90792-60
schonungen@hrklunis.de



DISCLAIMER

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Marketing-Kommunikation der HRK LUNIS AG, Friedrichstraße 31, 60323 Frankfurt am Main, die zu reinen Informationszwecken dient und nicht den Anspruch, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten, erhebt. Sie stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung/Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und ersetzt nicht die unerlässliche Beratung und Risikoaufklärung durch Ihren persönlichen Berater, die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen. Sofern ein Finanzprodukt vorgestellt wird, berücksichtigen die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Soweit im Rahmen dieser Präsentation zukünftige Wertentwicklungen dargestellt werden, beruhen diese und/oder die diesbezüglichen Empfehlungen u. a. auf Prognosen für die zukünftige Entwicklung der Finanzmärkte und entsprechenden Simulationen. Diese Prognosen und Simulationen wiederum beruhen vor allem auf Erfahrungen und konkreten Wertentwicklungsdaten der Vergangenheit. Wir möchten Sie daher ausdrücklich darauf hinweisen, dass historische Wertentwicklungsdaten, Prognoseberechnungen und sonstige Simulationen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind. Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte der Modellrechnungen können wir daher nicht übernehmen. Soweit indikative Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen enthalten sind, gilt Folgendes:

Die in den vorliegenden Unterlagen dargestellten indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen sowie die darin enthaltenen Modellrechnungen basieren auf den uns bisher im Rahmen des Vermögensberatungsgesprächs mitgeteilten Informationen und Daten, deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir nicht geprüft haben. Bei den dargestellten Anlagemöglichkeiten/Portfoliostrukturen handelt es sich insoweit um eine Darstellung, die keinen Anspruch auf umfassende Geeignetheit erhebt, sondern die Sie vielmehr über die generellen Möglichkeiten einer Anlage informieren soll. Um Ihnen eine finale und konkret auf Ihre persönlichen Verhältnisse abgestimmte Anlageempfehlung unterbreiten zu können, benötigen wir weitere Informationen, insbesondere zu Ihren Anlagezielen, Ihrer Risikobereitschaft, Ihren Erfahrungen und Kenntnissen mit Finanzdienstleistungen und -produkten sowie Ihren finanziellen Verhältnissen. Den in unserem Maßnahmenplan empfohlenen Produkten liegen die jeweils aktuellen Kurse und Konditionen zugrunde, die sich jedoch täglich verändern können. Dies gilt auch für die in unserer Präsentation enthaltenen Anlagevorschläge und Musterportfolios, die aufgrund des Marktgeschehens kurzfristig gegenstandslos werden können und deshalb nur momentanen Charakter haben. Eine vollständige Darstellung der Eigenschaften der in dieser Präsentation erwähnten Produkte und die vollumfängliche Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Vor- und Nachteile können Sie den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten bzw. Termsheets entnehmen. Diese stellen wir Ihnen auf Nachfrage gern zur Verfügung. Diese Unterlagen und die darin enthaltenen indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen wurden auf Basis der heute geltenden (Steuer-)Gesetze erstellt. Daher ist auch die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation beschränkt. Gesetzesänderungen, Änderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen oder sonstige Ereignisse können die zukünftige Entwicklung abweichend von unseren Darstellungen (insbesondere zu Renditen und Steuern) beeinflussen. Individuelle Steuer- und/oder Rechtsfragen bitten wir Sie, bei Bedarf mit einem Angehörigen der steuer- und/oder rechtsberatenden Berufe zu besprechen. Obwohl diese Unterlagen mit großer Sorgfalt erstellt wurden, kann die HRK LUNIS AG keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit des Inhalts übernehmen. Die Haftung wegen Vorsatz und grober Fahrlässigkeit bleibt unberührt. Wenn nicht ausdrücklich erwähnt, sind alle Zahlen in dieser Präsentation ungeprüft. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt.



**WEIL PERFORMANCE
NICHT ALLES IST,
ES GEHT
UM MEHR.**

