

Wilén, April 2020

Änderungen im Aktionariat der BWM AG

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger

Trotz der momentan schwierigen und angespannten Situation erlaube ich mir, Sie über einige organisatorische Veränderungen innerhalb der BWM AG zu informieren.

Thomas Braun und Erich Müller haben entschieden, sich nach über zwanzig Jahren aus dem Tagesgeschäft der Firma zurückzuziehen. Als Folge dieser Entscheidung übernehme ich die BWM AG als Mehrheitsaktionär sowie die Verantwortung über das Portfoliomanagement des Classic Global Equity Fund und des Classic Value Equity Fund. An dieser Stelle ist es mir und dem Team ein wichtiges Anliegen, meinen beiden Gründungspartnern unseren grossen Dank auszusprechen und ihnen nur das Allerbeste für ihren neuen Lebensabschnitt zu wünschen.

In einem nächsten Schritt werden die langjährigen, hoch erfahrenen Mitarbeiter im Rahmen einer erweiterten Partnerschaft die Möglichkeit bekommen, sich an der Firma zu beteiligen. So ist die langfristige Zukunft der BWM AG gesichert.

Für Sie als Investor ändert sich wenig. Unser Analystenteam, bestehend aus Pascal Prüss und Lars Selsas, sowie Markus Kaussen als Risk Manager werden mit mir zusammen unverändert bestrebt sein, ein Portfolio von unterbewerteten Titeln mit grossem Kurspotential zusammenzustellen und dies bei angemessenem Risiko. Daniel Jordan ist weiterhin für Compliance zuständig und übernimmt die Administration. Der Vertrieb und das Marketing der BWM AG werden von Patrick Stauffer weitergeführt. Erich Müller verbleibt im Verwaltungsrat.

Unser eingespieltes Team wird somit die langjährige Erfolgsgeschichte der BWM Value Investing mit klar definierten Anlagefonds im Value-Stil fortsetzen. Dieser Ansatz hat zwar in den letzten Jahren keine Outperformance gebracht, und der aktuelle Crash hat den Value-Aktien einen weiteren Schlag versetzt. Entsprechend sind unsere und viele andere Titel inzwischen unglaublich stark unterbewertet. Das ist aber genau das Umfeld, in dem unsere Disziplin und Geduld auf mittelfristige Sicht ihre Vorteile zeigen können und werden.

Falls Sie Fragen haben, stehen wir Ihnen selbstverständlich auch für ein persönliches Gespräch zur Verfügung.

Wir danken Ihnen für Ihre langjährige Treue und freuen uns auf die weitere Zusammenarbeit. Vor allem wünschen wir Ihnen und Ihren Familien in diesen dramatischen Zeiten nur das Beste und gute Gesundheit.

Mit freundlichen Grüssen

Georg von Wyss

Das BWM-Team



Georg von Wyss
Inhaber und Portfoliomanager



Markus Kaussen
Risk Management



Pascal Prüss
Finanzanalyst



Lars Selsas
Finanzanalyst



Patrick Stauffer
Vertrieb und Marketing



Daniel Jordan
Compliance und Administration