



Hidden Champions Tour 2023

Dare to be different!

Aktienaffine Anlagestrategien abseits des Mainstreams –
Fokus auf Qualität und Wachstum zu niedrigen Preisen

München, 05. September 2023

**Hidden Champions
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit:

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

pb
Pro BoutiquenFonds

Allgemeiner Hinweis

Value Intelligence Advisors GmbH (VIA) und Ampega übernehmen keine Verantwortung oder Haftung für einen Schaden, der sich aus einer Verwendung dieses Dokuments oder der darin enthaltenen Angaben oder der sich anderweitig im Zusammenhang damit ergibt. Alleinverbindliche Grundlage des Kaufes ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Die aktuellen Unterlagen erhalten Sie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter www.ampega.com. Die Finanzinstrumente, die Gegenstand dieses Dokuments sind, sind nicht für jeden Anleger passend. Anleger müssen eine eigenständige Anlageentscheidung anhand ihres Risikoprofils, Erfahrungen, Renditeerwartungen etc. treffen und sich gegebenenfalls diesbezüglich beraten lassen. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

Chancen / Risiken

Die Anlage in den Fonds beinhaltet die Chance auf Kursgewinne die aufgrund von markt-, branchen- oder auch unternehmensindividuellen Ereignissen eintreten können. Zusätzliche Ertragschancen ergeben sich durch Dividendenzahlungen der vom Fonds gehaltenen Wertpapiere oder durch eine für den Anleger günstige Währungsentwicklung. Dementgegen bestehen Risiken in Form von negativen Kursentwicklungen der Wertpapiere oder einer ungünstigen Währungsentwicklung, welche zu entsprechenden Verlusten führen können. Durch den Einsatz von Derivaten kann sich das Risikoprofil des Fonds ändern und es können sowohl zusätzliche Erträge als auch zusätzliche Verluste entstehen. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger insbesondere bei kurzen Anlagezeiträumen sein investiertes Kapital nicht vollständig zurückerhält.

VIA

Gründung 2009, Standort München

Unabhängiger Asset Manager, §15 WpIG

13 Jahre Track Record; 3 UCITS IV Fonds, AUM €400 Mio.

Wertorientierte & nachhaltige Anlagephilosophie

Fokus auf vermögensverwaltende Aktienfonds

Treuhänderisches Denken

Rankings / Auszeichnungen



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

kegel, entstanden vor Millionen Jahren nach einem Vulkanausbruch. Dort arbeitet Vermögensverwalter Robert Beer. Der Diplomingenieur will seinen Kunden vergleichbare Broughten ersparen. Sein Credo: „Im Vermögen aufzubauen, ist es wichtig, Kapital in Krisen zu erhalten.“ Beer investiert weltweit, schützt seine Aktienbestände aber dauerhaft über Absicherungen. Ein Sicherheitsnetz, das gut funktioniert hat. Ob die Gewinne der Unternehmen größere Rezessionspuren bekommen oder die Inflation zurückgeht, spielt bei Beers Strategie eine kleinere Rolle. Im Crash verliert er weniger als der Markt. Dadurch haben Anleger realistische Chancen, in überschaubarem Zeitraum wieder ins Plus zu kommen.

Beer handelt nur wenige Aktien im Monat. Seine aktuellen Favoriten: Halbleiteraktien wie AMD, ASML und Applied Materials. Die Aktien der Halbleiterhersteller und ihrer Maschinenlieferanten wie ASML hatten sich im vergangenen Jahr teilweise gedribelt. Beer blickt nach vorne. „Wenn der Zinsgipfel erreicht ist, dann werden Halbleiteraktien



gibt es aber auch Schutzangebote für Daten-center oder Baustellen. Die Anzahl der Haushalte in Japan ist zwar rückläufig, aber die Zahl der sicherheitsbedürftigen Single-haushalte steigt.

Durch den Arbeitskräftemangel können kleinere Securityservices, die nicht im Onlinegeschäft sind, Probleme bekommen. Das sei ein unterschätzter Wachstumstreiber für Secom. An der Börse kostet die Aktie das 18-Fache des Jahresgewinns und ist damit vorübergehend nicht sehr günstig. Allein die Nettoliquidität deckt allerdings ein Drittel der Marktkapitalisierung ab, die Bilanz ist solide – für Roboter ist die Aktie ein robustes Investment bei jeder Börsenlage.

24.2.2023 / WirtschaftsWoche 9



Artikel 8

Value Intelligence Fonds AMI

Auflage 5/2010

- Vermögensverwaltender Aktienfonds, All-Cap, global
- Wertorientiert, qualitätsaffin, individuell nachhaltig
- Allwetter-Strategie, risikoavers, flexibel



Artikel 8+

Value Intelligence ESG Fonds AMI

Auflage 5/2017

- Vermögensverwaltender aktienaffiner Mischfonds, All-Cap, global
- Wertorientiert, qualitätsaffin, streng nachhaltig
- Allwetter-Strategie, risikoavers, sehr flexibel



Artikel 6

Value Intelligence Gold Company Fonds AMI

Auflage 7/2019

- Aktienfonds Fokus Goldminen, global
- Qualitätsaffin, Subadvisor mit 25 J. Track Record & Outperformance
- Zeitgemäßer Baustein für Fondsselektoren



„Der Sturm gewinnt Spiele, aber die Abwehr gewinnt Titel.“

Jupp Heynckes

Stilmerkmale	via	Buffett
“Winning by not Losing”	✓	✓
Quality Value “Go-Anywhere” Ansatz	✓	✓
Wertanalysen im Stil der Columbia Univ.	✓	✓
Breite Diversifikation	✓	●
Berücksichtigung multipler Szenarien	✓	✓
Keine Benchmark Orientierung	✓	✓
Flexible Cashquote	✓	✓
Berücksichtigung von Makro, Politik	✓	●
ESG-Risikomanagement	✓	●
Alignment of Interest /Skin	✓	✓



“Sometimes, what matters is not so much how low the odds are that circumstances turn quite negative, what possibly matters more is what the consequences would be if it happens! ”

Jean-Marie Evellard

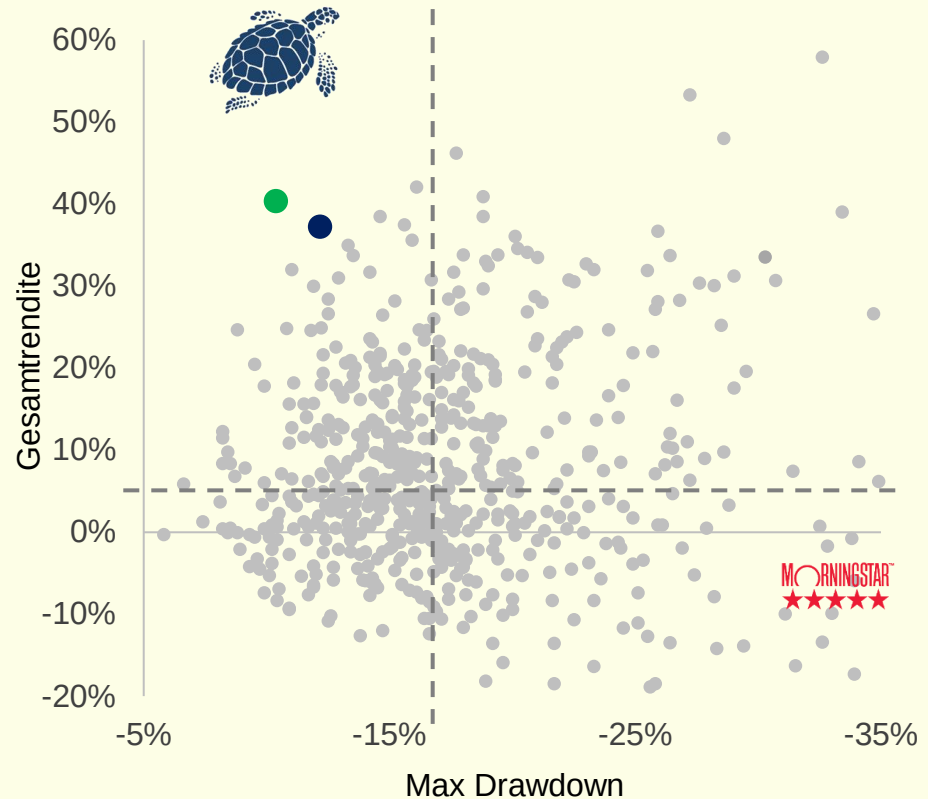
● Unterschied ● Ähnlichkeiten ✓ Übereinstimmung

Anlageziele der VIA Fonds

- Attraktive absolute Renditen über einen Marktzyklus
- bei vergleichsweise niedriger Volatilität und niedrigem Risiko
- unter Berücksichtigung von gemäßigten oder strengen ESG-Kriterien

Typisches / angestrebtes Performancemuster

- Partizipation in Haussephasen
- Outperformance in Seitwärtsmärkten
- Deutliche Outperformance in fallenden Märkten



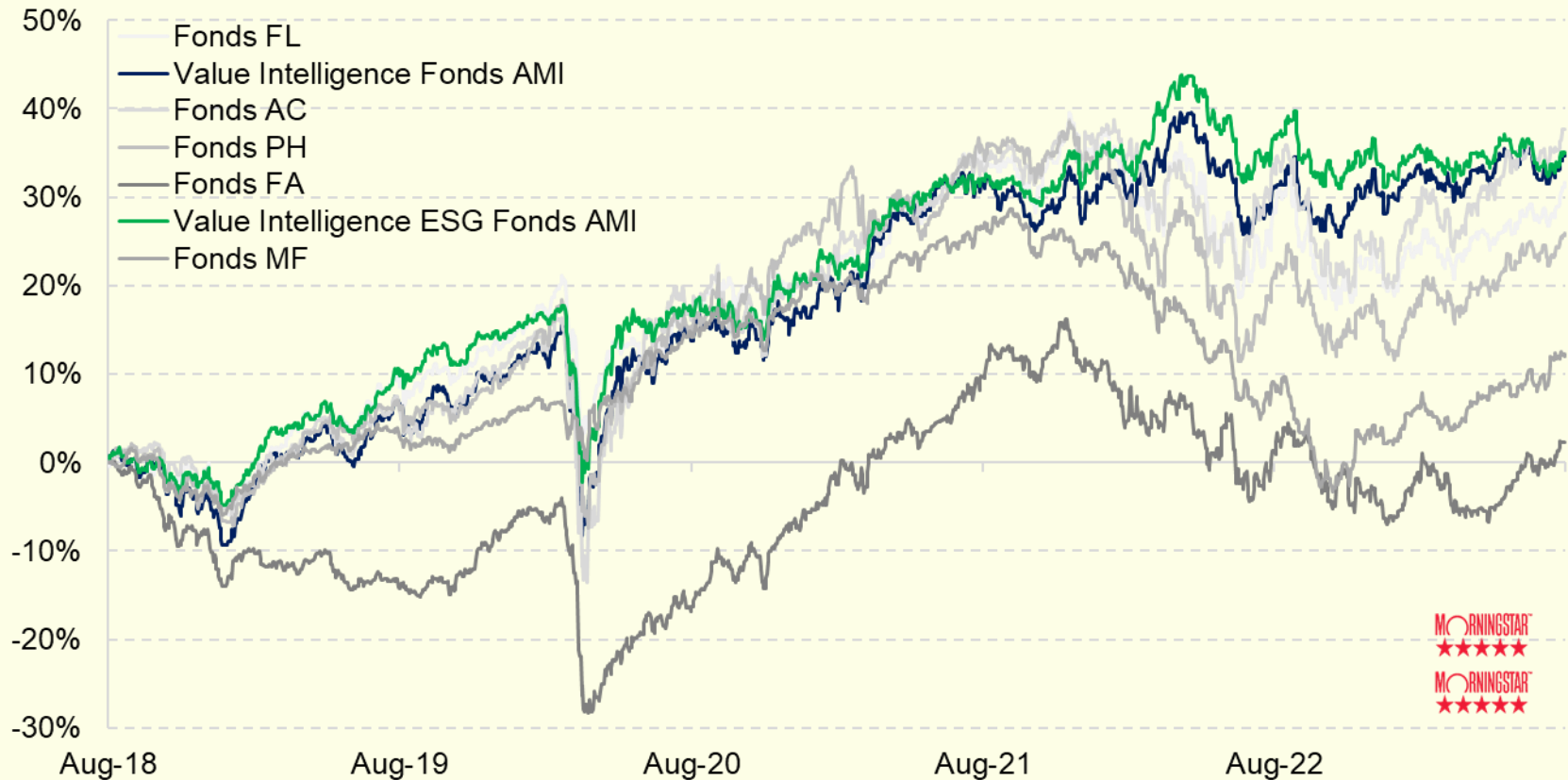
**Daten von Citywire in der Gruppe Mischfonds - Flexibel EUR per 30.04.2023. Graphik vom 30.04.2018 – 30.04.2023. Gestrichelte Linien signalisieren Median. Grafik um Ausreißer bereinigt.

Quelle: VIA / Bloomberg, Juli 2023

Präsentiert in Kooperation mit:

VIA Fonds vs. Mischfonds-Peergroup

31.07.2018 – 31.07.2023



Quelle: Bloomberg, Juli 2023

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions
Tour 2023**



29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

pb
Pro BoutiquenFonds



VIA Fonds Portfolio

**Hidden Champions
Tour 2023**



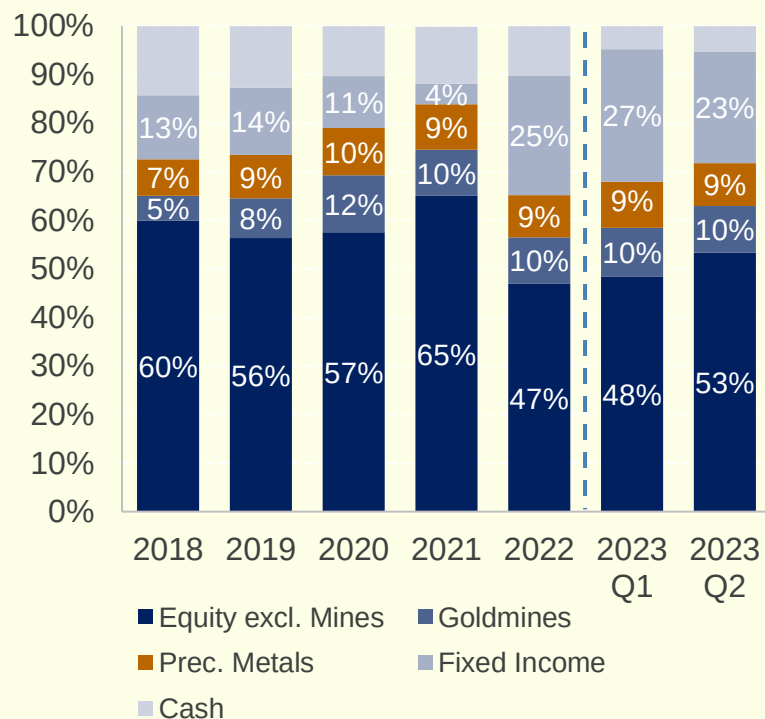
29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit:



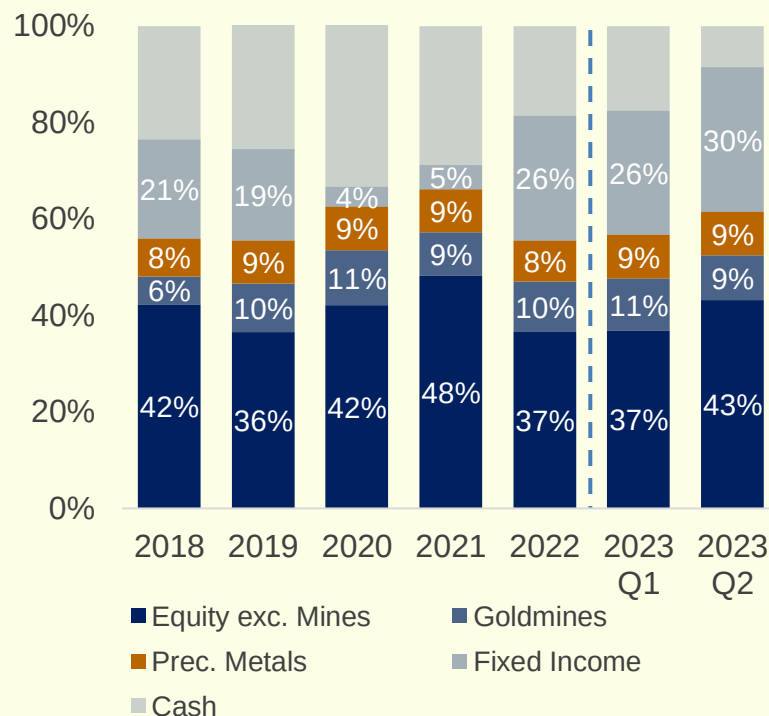
Value Intelligence Fonds AMI

Assetdiversifikation seit 2018



Value Intelligence ESG Fonds AMI

Assetdiversifikation seit 2018



Quelle: VIA / Bloomberg, Juni 2023

Präsentiert in Kooperation mit:





AGNICO EAGLE



NewmontTM



FEMSA

**SECURE
ENERGY**



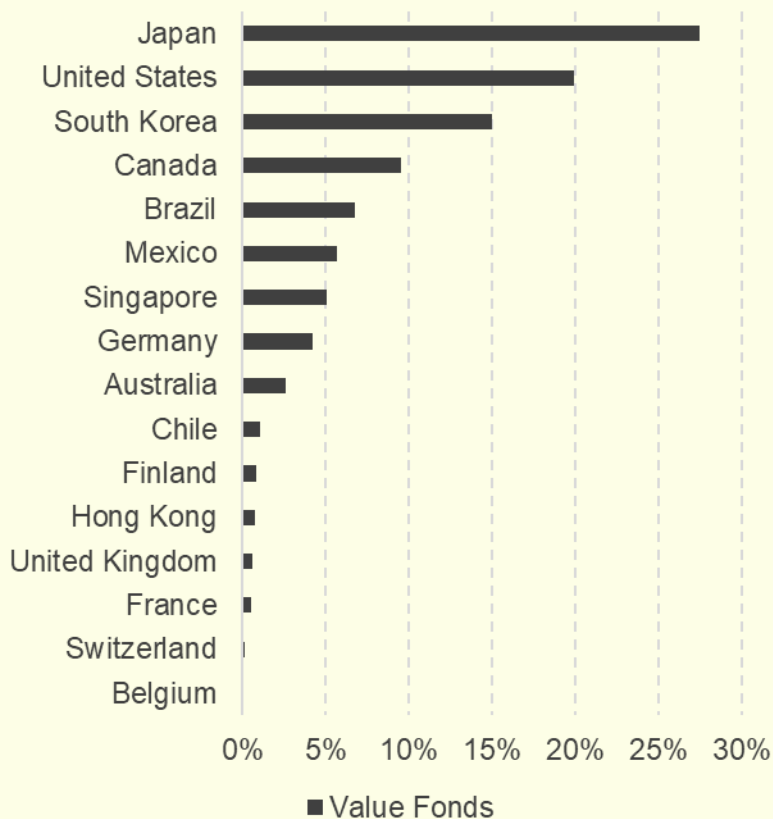
SECOM

ambev

Quelle: VIA August 2023

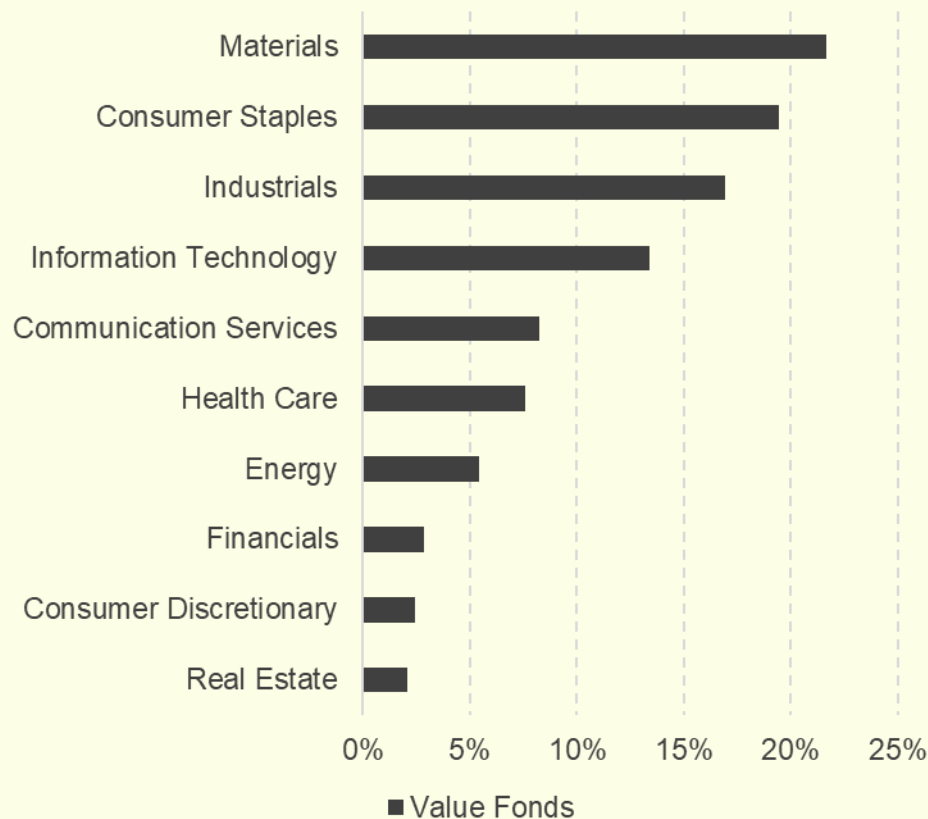
Länderdiversifikation in % der Aktienquote

31.07.2023



Sektorendiversifikation in % der Aktienquote

31.07.2023



Quelle: VIA, Bloomberg, Juli 2023

Präsentiert in Kooperation mit:





VIA Fonds

Marktumfeld - Monetäre Gravitationskräfte

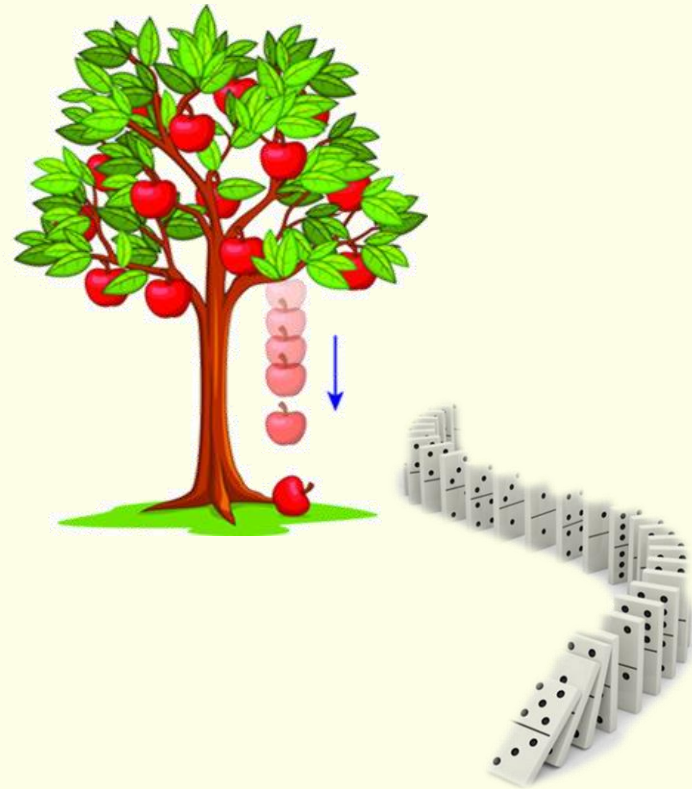


"Interest rates are to asset prices like gravity is to the apple. They power everything in the economic universe."

Warren Buffett

"Get used to make less"

Charlie Munger, Mai 2023



Aktuelles Marktumfeld

Zinsniveau bleibt erhöht

Zinsniveau

Inflation

Assetpreise

Herding

Scheduled Maturities					
Maturity	Yrs to Maturity	Yearly Total	Running Total	All Outstanding	Weighted AvgMaturity Cumulative
Jan 24	1	7.147.091	7.147.091	20%	0,3
Jan 25	2	2.965.177	10.112.268	43%	0,5
Jan 26	3	2.183.590	12.295.858	52%	0,8
Jan 27	4	1.742.968	14.038.826	59%	1,1
Jan 28	5	1.646.974	15.685.800	66%	1,5
Jan 29	6	1.292.888	16.978.688	71%	1,8
Jan 30	7	947.581	17.926.269	75%	2,1
Jan 31	8	581.177	18.507.446	81%	1,3
Jan 32	9	698.821	19.206.267	81%	2,5
Jan 33	10	533.194	19.739.461	83%	2,8
Feb 43	20	1.660.302	21.399.763	88%	4,1
Nov 52	30	2.400.356	23.800.119	100%	7,2
Total Ammount Outstanding at 12/31/22:			23.800.119		7,2

“Everyone should be prepared for **rates going higher from here.**”

Jamie Dimon, JP Morgan, 22. Mai 2023

Quelle: Horizon Kinetics 2023

Präsentiert in Kooperation mit:

Hidden Champions
Tour 2023 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

pb
Pro BoutiquenFonds

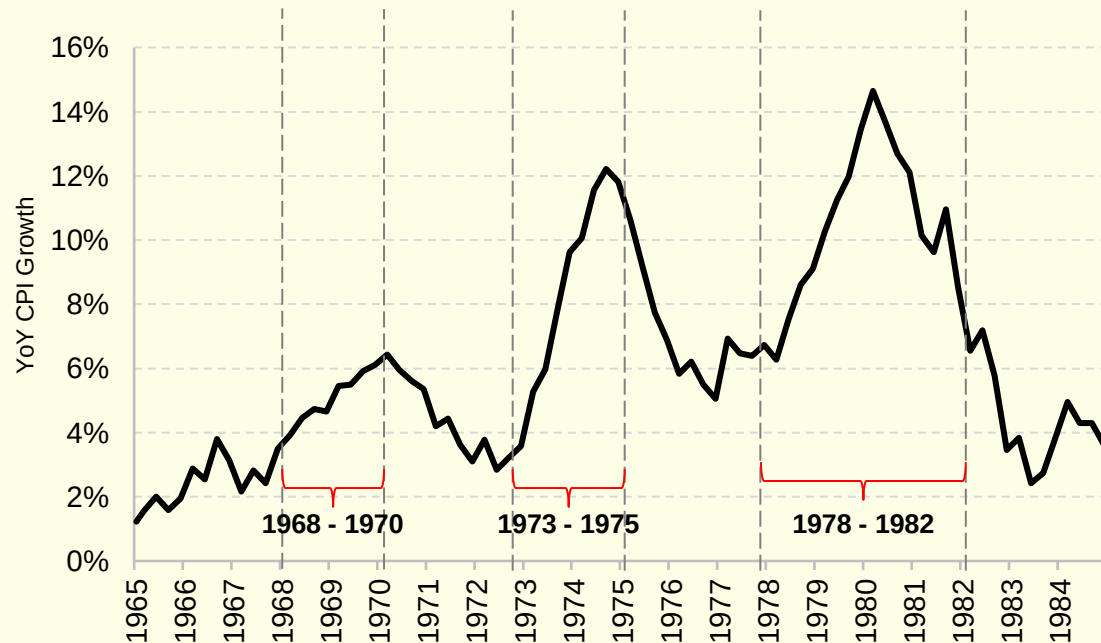
Zinsniveau

Inflation

Assetpreise

Herding

Consumer Price Index
1965 - 1985



“Inflation is inflation
volatility.”

Edward Chancellor,
Value Intelligence Conference 2022

“The way you solve things is by
making it **politically profitable** ...”

Milton Friedman,
Money and Inflation, Speech 1978

„Kurzfristig wird die Inflation
brutal sein. Wir befinden uns
jetzt in einer Wirtschaft, die zu
**70% aus Oligopolen und
lokalen Monopolen besteht.**“
Prof. Bruce Greenwald, Mai 2021

Aktuelles Marktumfeld

Viele Assetpreise ignorierten bisher die Gravitation...

Zinsniveau

Inflation

Assetpreise

Herding



“People lose their senses when you force them out the risk curve, and this one has been 11 years, and its been broad. ...**When you get free money for a long period of time, people do stupid things.**”

Stan Druckenmiller, Mai 2023

Bildquelle: Wikipedia, Exemplarische Darstellung

Präsentiert in Kooperation mit:

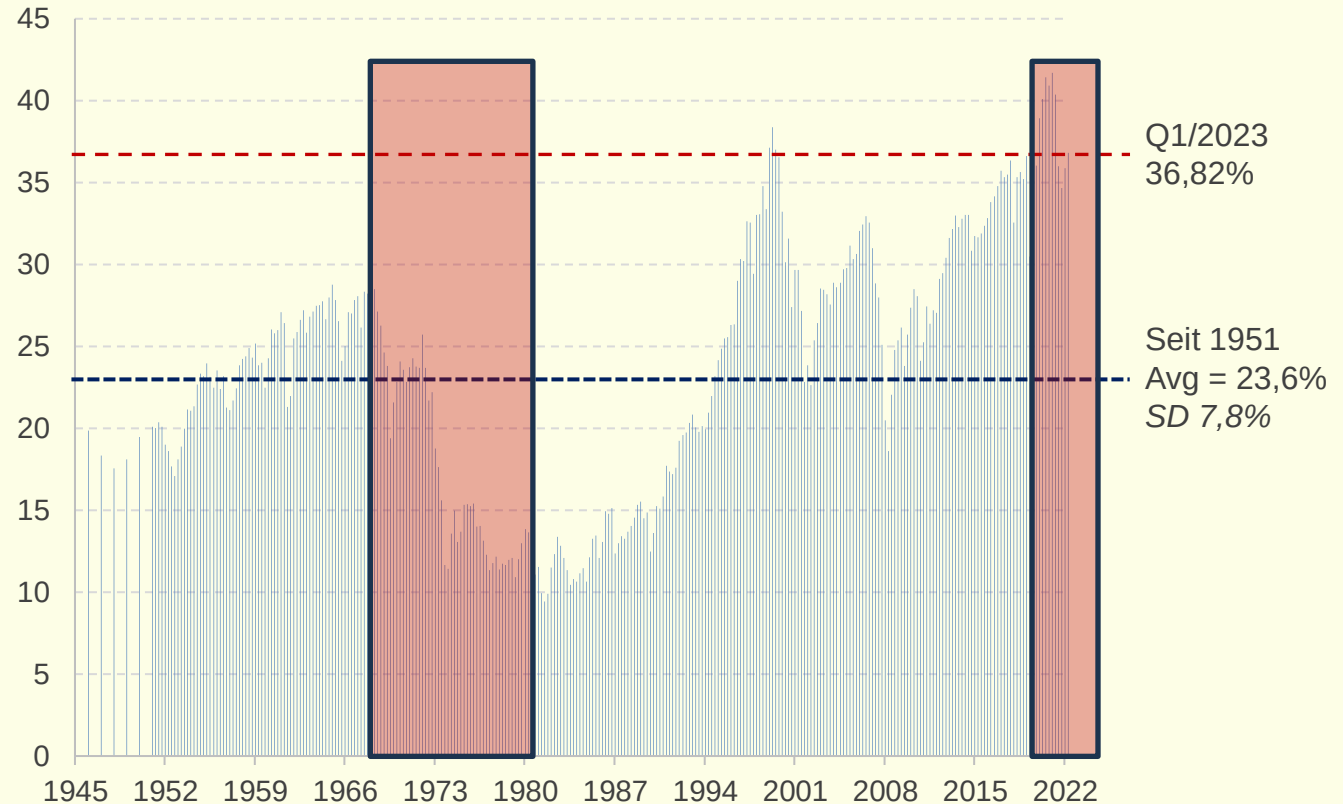
Zinsniveau

Inflation

Assetpreise

Herding

Private Haushalte und Non-Profit-Organisationen; Direkt und indirekt gehaltene
Unternehmensaktien in Prozent des Finanzvermögens
Q4/1945 - Q1/2023



Source: <https://fred.stlouisfed.org/series/BOGZ1FL153064486Q>

VIA Fonds

Anlagestrategie abseits des Mainstreams

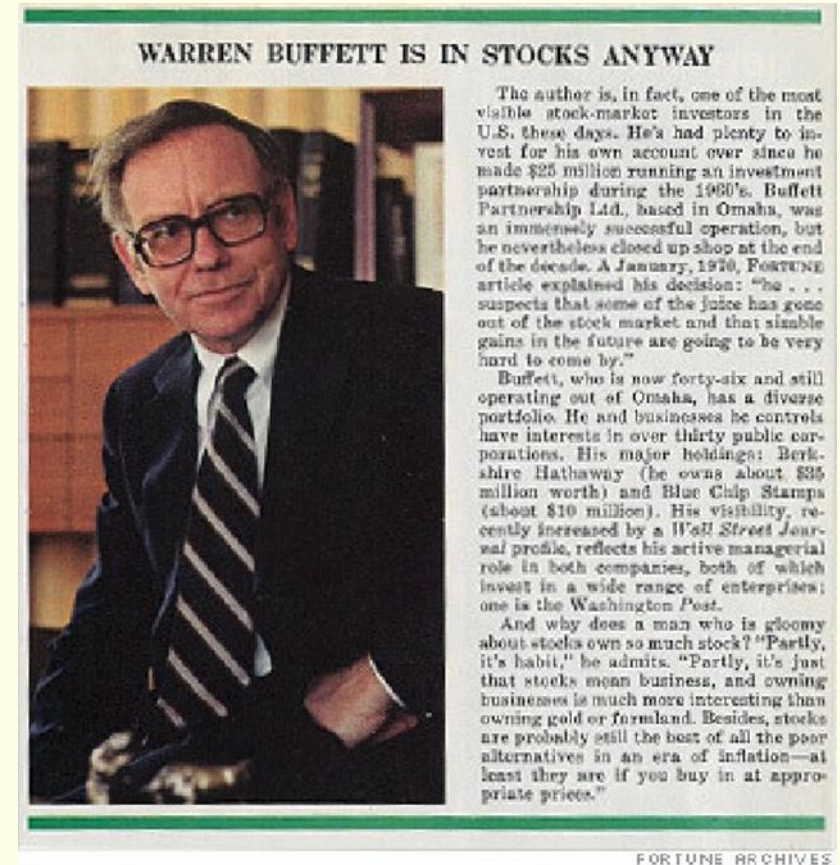
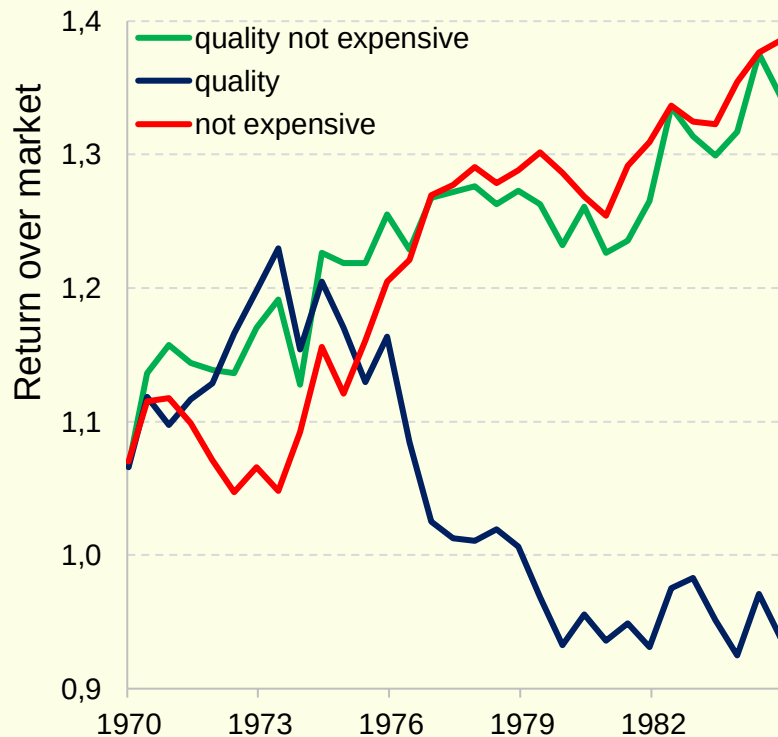


Dare to be different

Anlagestrategie 2023

Fokus auf Qualität zu niedrigen Preisen

US-Quality
1970 - 1985



Quelle: Edward Chancellor, VIC Juli 2022

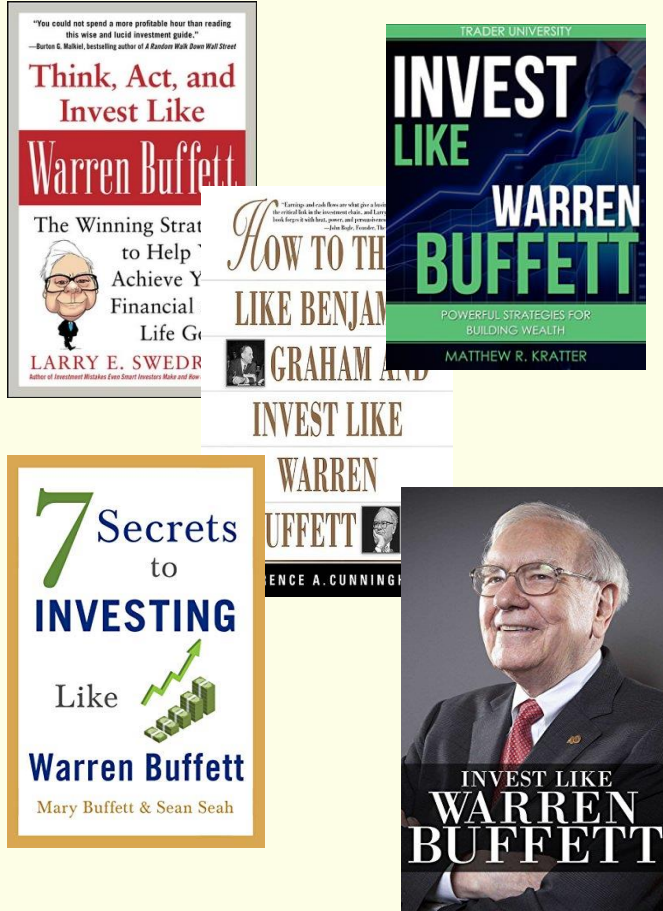
Präsentiert in Kooperation mit:

Hidden Champions
Tour 2023 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

pb
Pro BoutiquenFonds



"The time to get interested is when no one else is. You can't buy what is popular and do well"

Warren Buffett

„What makes investment so difficult is the fact that the good businesses don't stay cheap. You have got to somehow recognize a good business before it's recognizable as a good business."

Charlie Munger, Februar 2023

"A great company is not a great investment if you pay too much for the stock."

Benjamin Graham

Forward Yield Methode in Anlehnung Columbia Business School

Unternehmen	FCF Rendite aktuell (1)	Erwartetes Gewinnwachstum 3y (2)	KGV Delta 3y (3)	Erwartete Rendite über 3 Jahre (1)+(2)+(3)	Analyst Coverage (#)
Microsoft	2,8%	14%	0% (32,2x)	16,8% p.a.	60
VISA	3,5%	11%	0% (27,1x)	13,5% p.a.	46
L'Oréal	3,0%	9%	0% (35,1x)	12,0% p.a.	30
U-Haul	8,4%	5% (VIAe)	0 (12,2x)	13,4% p.a.	0
KT Corp	11,0%	3% (VIAe)	2,7% (6x=>6,5x)	16,7% p.a.	27
Secom	7%	6%	0%	13,0% p.a.	7



Effizienz & Downside-Risk?



Ineffizienz & Upside?

Quelle: Daten: Bloomberg, Berechnungen VIA

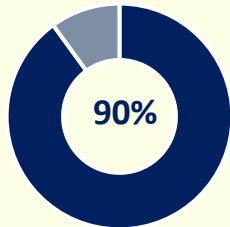
Anlagestrategie 2023

Qualität zu niedrigen Preisen – Schwerpunkt lokale Servicedienstleister

VIA's Lokale Servicedienstleister Auswahl, Stand Juni 2023

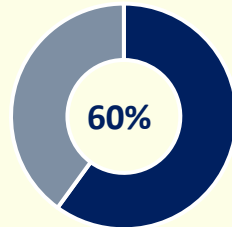
**SECURE
ENERGY**

Waste Management
Alberta / Canada



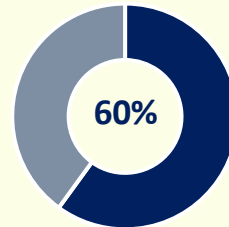
U-HAUL®

Umzugs-LKWs
USA



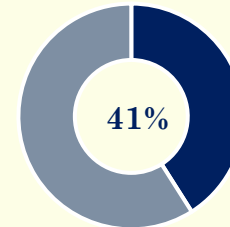
SECOM

Online Security
Japan



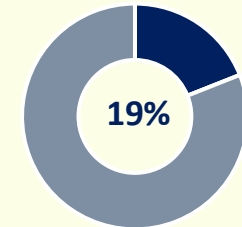
kt

Breitband
Korea



T. HASEGAWA

Flavors
Japan



“We are in a transition from a manufacturing economy with big global markets to a **service economy with local markets**. ...**Barriers to entry are going through the roof**. And behind these barriers to entry, you have sustainable monopolies and sustainable oligopolies and that means **you got pricing power, and you have profits rising** with that pricing power.”

Prof. Bruce Greenwald, Columbia





Action to Implement Management
that is Conscious of Cost of Capital
and Stock Price

Exchange & beyond
Tokyo Stock Exchange, Inc.

March 31, 2023



Japans neue „Name & Shame“ Politik

Eigenkapitalrendite < 8%

Kurs/ Buchwert < 1

50%+ aller japanischen Unternehmen betroffen

=>

Aktienrückkäufe steigen

Dividenden steigen

US-Aktivisten strömen nach Japan



DAITO TRUST
CONSTRUCTION CO., LTD.



Quelle: <https://www.jpx.co.jp/english/news/1020/dreu250000004n19-att/dreu250000004n8s.pdf>



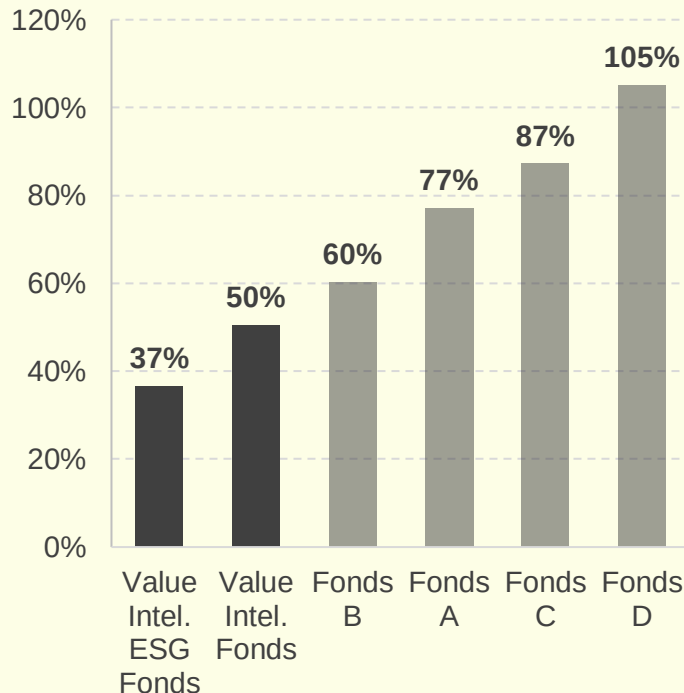
Warum VIA Fonds?

Warum VIA-Fonds?

Risikomanagement Bottom Up & Top Down

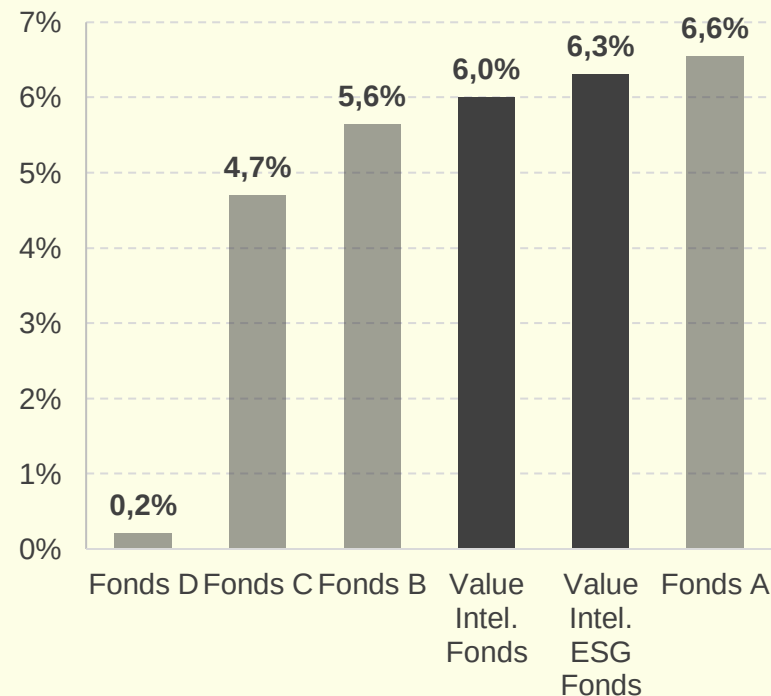
Mit ausgeprägtem Risikomanagement...

Ø Downside Capture über 5 Jahre;
VIA vs. größte 4 Konkurrenten
30.06.2018 – 30.06.2023



...zu attraktiven Renditen!

Ø Rendite p.a. über 5 Jahre;
VIA vs. größte 4 Konkurrenten
30.06.2018 – 30.06.2023



Quelle: Drawdowns: 20.09.-21.12.2018; 19.02.-23.03.2020; 05.01.-30.12.2022; Daten Bloomberg, Darstellung VIA, Stand: Juni 2023

Warum VIA-Fonds?

Aktive wertorientierte Aktienselektion

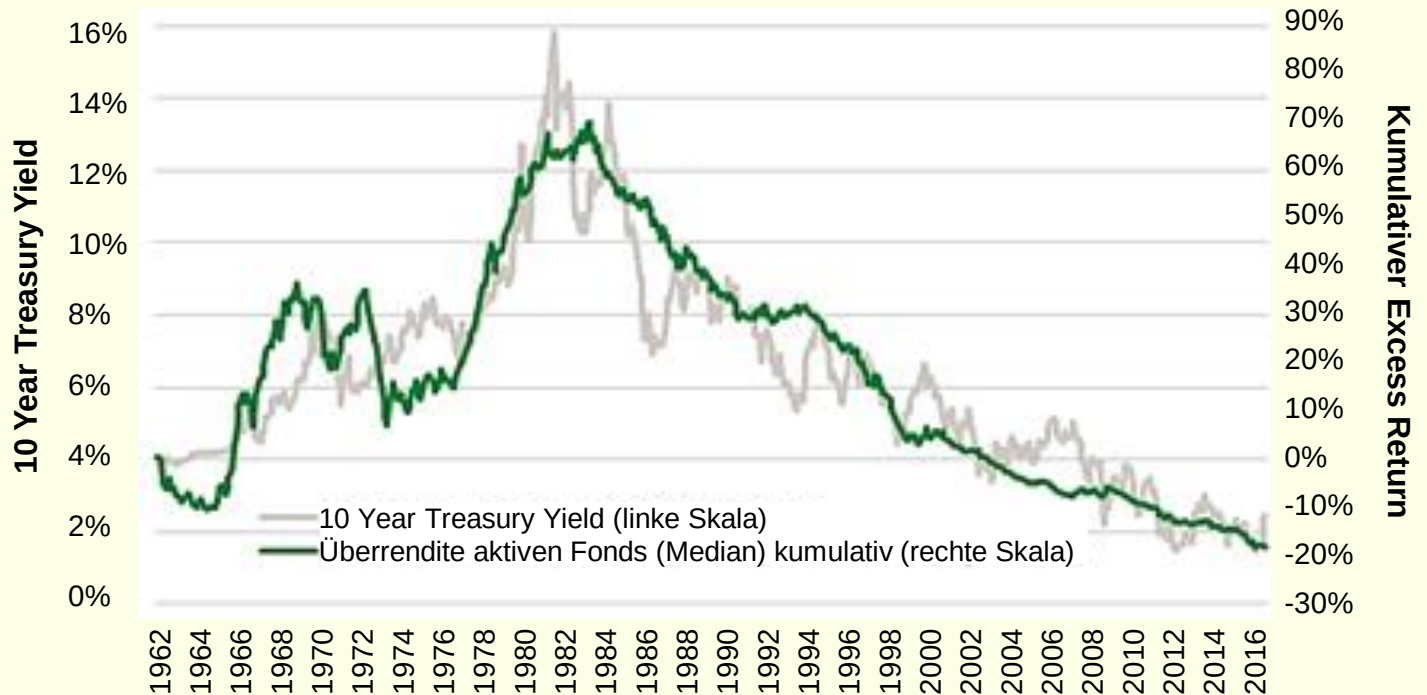
**“The most
important
thing is future
interest rates.”**

Warren Buffett



Überrendite aktiver US-Fonds vs. Zinsniveau

31.01.1962 – 31.12.2016



Quelle: Edward Chancellor, VIC Juni 2022, Nomura

Präsentiert in Kooperation mit:

**Hidden Champions
Tour 2023**



29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

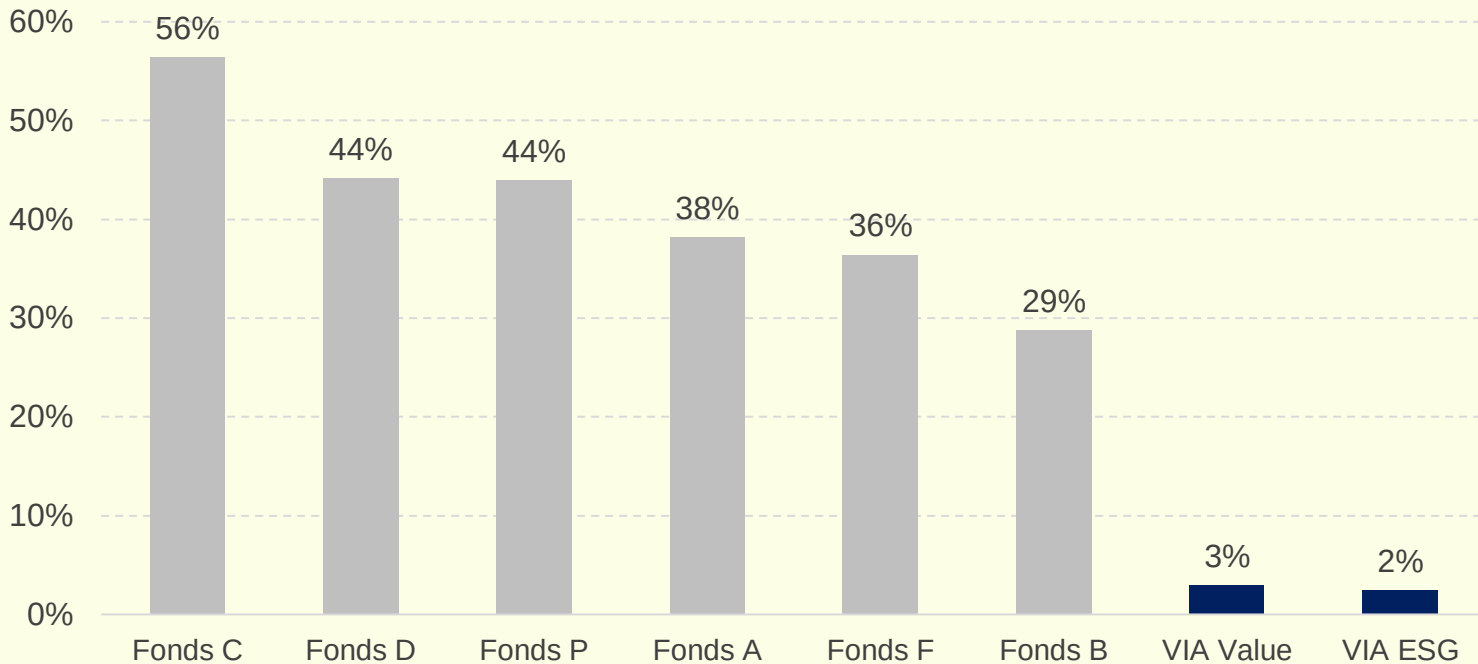
pb
Pro BoutiquenFonds

Warum VIA-Fonds?

Qualität abseits des Mainstreams

Aktienselektion mit Distanz zu Indexschwergewichten

Portfolio Share of the global Top 200
in % of Total Portfolio, Juli 2023



Quelle: Stand Juli 2023; Daten: Bloomberg, Berechnungen VIA



Warum VIA-Fonds?

Fokus auf subtilere Qualität zu niedrigen Preisen



Dare to be different

**Hidden Champions
Tour 2023** 

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit:

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

pb
Pro BoutiquenFonds

Warum VIA-Fonds?

Fokus auf subtilere Qualität zu niedrigen Preisen

Monatsbriefe

Strategie „Deep Dives“

LinkedIn

 Value Intelligence Advisors

Monatsbericht Juli 2023

– nur für professionelle Investoren –

“In the end life is simple, lower interest rates push asset prices up and higher interest rates push asset prices down.” Jeremy Grantham, August 2023

Sehr geehrte Investorinnen und Investoren,

Im Juli setzte sich der Anstieg an den globalen Aktienmärkten trotz einer weiteren Zinserhöhung der Fed fort. Rückläufige Inflationszahlen in zahlreichen Industrieländern nahmen wieder einmal mehr Hoffnungen, dass Zinserhöhungen bald der Vergangenheit angehören könnten. Der Preis des Anleihscheins des Value Intelligence Fonds AMI (I) stieg um 2,2% und lag zum Monatsende bei EUR 237,88¹. Getragen wurde die positive Entwicklung von Rohstoffpreisen, nicht-zyklischen Konsumwerten sowie dem Energiesektors. Ein skandinavischer IT-Dienstleister mit starker regionaler Kundenbindung und einem hohen Anteil wiederkehrender Umsätze wurde neu in das Portfolio aufgenommen. Die Aktienquote stieg auf 64,1% (Juni: 62,5%).

Wenn das Leben so einfach ist, wie Jeremy Grantham vor kurzem zum Ausdruck brachte (siehe Zitat), warum haben die steigenden Zinsen bisher noch nicht zu einem Crowding-Out-Effekt am Aktienmarkt geführt? Auch wir hatten erwartet, dass die Ausgabe von US-Staatsanleihen mit höherer Verzinsung dem Aktienmarkt und auch anderen zinsensensitiven Assetklassen stärker zu setzen würde als das bisher der Fall war. Eine Erklärung hierfür liefert diese Tage Greg Jensen, COO von Bridgewater². Demnach hat das US Treasury Department in den letzten Monaten ausschließlich kurzlaufende Treasury Bills herausgegeben. Die Käufer waren US-Banken, die ihre überschüssige Liquidität im Zuge der Bankenkrise zunächst zu relativ attraktiven Konditionen in der „Repo-Facility“ der US-Notenbank geparkt hatten. Mit den steigenden Zinsen der T-Bills kam es zu Tauschoperationen, sprich das Geld floss von der sicheren Repo-Facility in ebenfalls sichere aber jetzt attraktivere T-Bills. Diese Umschichtung war für die Märkte relativ schmerzlos, da das Markt keine Liquidität entzogen wurde. Das befristete Liquiditätsloch blieb damit vorerst aus. Da zudem weniger T-Bills herausgegeben wurden als zur Finanzierung der laufenden Ausgabeprogramme notwendig gewesen wären, wurde auf dem Wege der Faktorkäufe sogar zusätzliche Liquidität geschaffen. Damit dürfte jetzt Schluss sein, so Jensen. Zum einen muss der Rückstand bei der Finanzierung der Defizite aufgeholt werden, zum anderen ist die Richtschnur der kurzlaufenden T-Bills von 15-20% an der Gesamtverschuldung erreicht, zum anderen ist in den nächsten Monaten müssen somit verstärkt längerfristige Anleihen herausgegeben werden. Für Banken sind länger laufende Treasuries (Notes/Bonds) aufgrund ihrer Durationen keine Alternative zu den kurzlaufenden Repo-Facilities oder T-Bills. Die zahlreichen Zentralbanken (u.a. die BRICS) ihren Appetit auf US-Staatsanleihen bereits

seit einiger Zeit verloren haben, stellt sich die Frage, wer diese Anleihen kaufen wird. Wir halten einen weiteren Anstieg der Zinsen für wahrscheinlich, sehen dadurch vermehrt Preisdruck in allen Assetklassen und möchten vor diesem Hintergrund nicht von unserem befristet konservativen Kurs abweichen. Deshalb bleiben wir auf Distanz zu populären Indesschneewehen, bevorzugen kurze Duration bei Aktien und Anleihen und halten umfangreiche Liquidität in Gold und harten Währungen. In der Aktienselektion setzen wir auf Qualitätstitel in der zweiten und dritten Reihe, insbesondere solche, deren Qualität subtiler Natur ist. Bei ineffizient gepreisten Unternehmen – d.h. nicht bei jenen Unternehmen, die aufgrund ihres hohen Momentum im Rampenlicht stehen – sehen wir das Potenzial für eine positive Eigendynamik, sollte der Gegenwind für die Aktienindizes aufgrund des Crowding-Out-Effektes wie erwartet größer werden.

Positive Beiträge zur Performance leisteten im Juli der US-Agrarkonzern Bunge (+14,0%), der Transportdienstleister UPS (+11,7%) sowie Secure Energy Services, ein kanadisches Entsorgungsunternehmen, dass die Umweltverträglichkeit der Öl- und Gasbranche verbessert (+8,1%). Belastet wurde die Fondsperformance durch Koor-Brennstoffe (-6,6%) sowie japanische Werte, u.a. IT-Dienstleister NS Solutions (-6,4%) oder Softwareanbieter Oracle Japan (-6,1%).

Die bedingungslose Verneiner, die Mr. Markt den großen Indesschneewehen entgegenbringt, ist uns mehr denn je suspekt. Das liegt keineswegs an den Unternehmen selbst, deren Qualität unbestritten ist. Vielmehr ist es auch der Zeitpunkt, der sich in ihrer Verneiner widerspiegelt und der uns widerstrebt. In einem bemerkenswerten Artikel kritisierte der langjährige BMW- und Linde-Chef Wolfgang Reitzle vor kurzem die „Illusion vom anstrengungslosen Wohlstand“³. Er betrug sich damit u.a. auf die deutsche Politik, der er eine unheilvolle Abkehr vom marktwirtschaftlichen Denken beschuldigte. Überlagert man Reitzles Gedanken auf die Kapitalmärkte, dann findet man auch hier Illusionen vom anstrengungslosen Wohlstand. Hierzu zählen wir auch die Vorstellung, dass die größten Qualitätsunternehmen der Welt in jedem Zinsumfeld eine gute Anlage darstellen. Billiges Geld hat diese Illusion geschaffen, die Verneiner des Geldes dürfte sie früher oder später als solche entlarven.

Mit den besten Grüßen aus München,


Stefan Rehder

¹ Quelle: Amperg, Factinvest, Juli 2023
² Greg Jensen, “What ever happened to the liquidity hole?”, Bridgewater, August 2023
³ Wolfgang Reitzle, „Die Illusion vom anstrengungslosen Wohlstand“, Die Welt, August 2023

Value Intelligence Advisors GmbH, Rauchhausstrasse 4, 81679 München
Geschäftsführer: Stefan Rehder, HRB München 184353, Sitz: München

Value Perspektiven 2024
Graham & Dodd Frühstücke
8:30-10.00

07. Nov., **Düsseldorf**, Industrie-Club e.V.
08. Nov., **Köln**, Excelsior Hotel Ernst
14. Nov., **Frankfurt**, Sofitel Franf. Opera
16. Nov., **Hamburg**, Übersee-Club
22. Nov., **München**, Bayerischer Hof
28. Nov., **Zürich**, Widder Hotel



via Value Intelligence Advisors
434 Follower:innen
1 Monat • 

Morgen 11 Uhr | Live Webinar | Value Intelligence Fonds AMI | Fonds I ... mehr anzeigen



Value Intelligence Fonds: Schrumpfender Vorsprung

diefondsplattform.de • Lesedauer: 1 Min.

2 • 1 direkt geteilter Beitrag

Gefällt mir Kommentar Teilen Senden

Hidden Champions
Tour 2023

29.08.2023 in Düsseldorf, 05.09.2023 in München
11.09.2023 in Bad Nauheim, 19.09.2023 in Hamburg, 26.09.2023 in Berlin

Präsentiert in Kooperation mit:

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

pb
Pro BoutiquenFonds



Stefan Rehder
Gründer & Fondsadvisor



Thomas Wiedemann, CFA
Prokurist & Research



Maximilian Herde
Business Development &
Research

Value Intelligence Advisors GmbH

Lucile-Grahn-Straße 48
D-81675 München
Tel.: +49.(0)89 8856 2363
E-Mail: info@via-value.de



www.via-value.de

	Value Intelligence Fonds AMI	Value Intelligence ESG Fonds AMI	Value Intelligence Gold Company Fonds AMI
Kategorie	Aktien Global / UCITS IV	Mischfonds Global / ESG/ UCITS IV	UCITS IV
ISIN (I-/P-/S-Tranche)	DE000A0YAX80 / DE000A12BRE4	DE000A2DJT31 / DE000A2DJT49	DE000A2N65Y2 / DE000A2P36B6 / DE000A2N6519
Anzahl der Positionen	ca. 80-100	ca. 40-50 (ca. 90% Schnittmenge mit Core)	30-50
Finanzinstrumente	Aktien, Renten, Zertifikate	Aktien, Renten, Zertifikate	Aktien, keine Derivative
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Auflagedatum	05.05.2010	10.05.2017	22. August 2019
Volumen	EUR 123 Mio.	EUR 230 Mio.	EUR 38 Mio.
Mindestanlage (I-/P-/S-Tranche)	€50 Tsd. / keine	€100 Tsd. / keine	€50 Tsd. / keine / €10 Mio.
Verwaltungsgebühr p.a (I-/P-/S-Tranche)	0,85% / 1,35%	0,95% / 1,45%	0,95% / 1,45% / 0,75%
Performance Fee	0%	0%	0%
TER (I-/P-/S-Tranche)	0,98% / 1,56%	1,03% / 1,52%	1,07% / 1,53% / 0,86%
KVG	Ampega Investment GmbH	Ampega Investment GmbH	Ampega Investment GmbH
Depotbank	State Street	State Street	State Street
Sparplanfähig	Ja	Ja	Ja