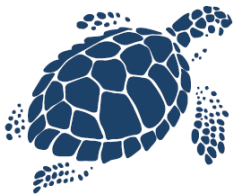




Kurzpräsentation

Winning by not Losing

Wertorientierte und nachhaltige Allwetterfonds



Value Intelligence Advisors GmbH
München, Januar 2023

VIA Fonds

Der Fondsadvisor

VIA

Gründung 2009, Standort München

Unabhängiger Asset Manager, §15 WpIG

12 Jahre Track Record; 3 UCITS IV Fonds, AUM €360 Mio.

Wertorientierte & nachhaltige Anlagephilosophie

Fokus auf vermögensverwaltende Aktienfonds

Treuhänderisches Denken

Rankings / Auszeichnungen



VIA Fonds

Value-Stil - Winning by not losing

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



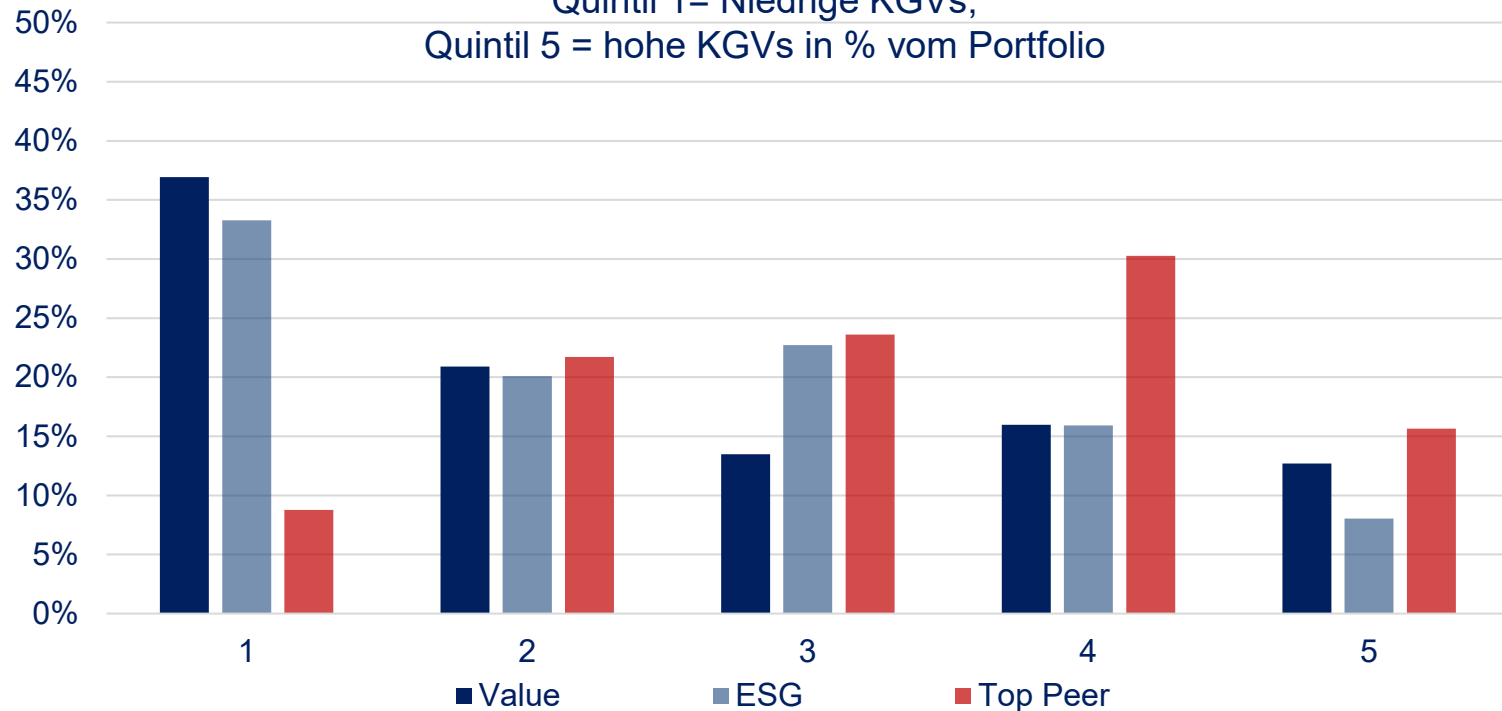
“Sometimes, what matters is not so much how low the odds are that circumstances turn quite negative, what possibly matters more is what the consequences would be if it happens!”

Jean-Marie Eveillard

● Unterschied ● Ähnlichkeiten ✓ Übereinstimmung

Aktienduration VIA vs Top Peer

Quartil 1= Niedrige KGVs;
Quartil 5 = hohe KGVs in % vom Portfolio



Annahme: Hohes KGV (5) => c.p. höhere Zinssensitivität als niedriges KGV (1)

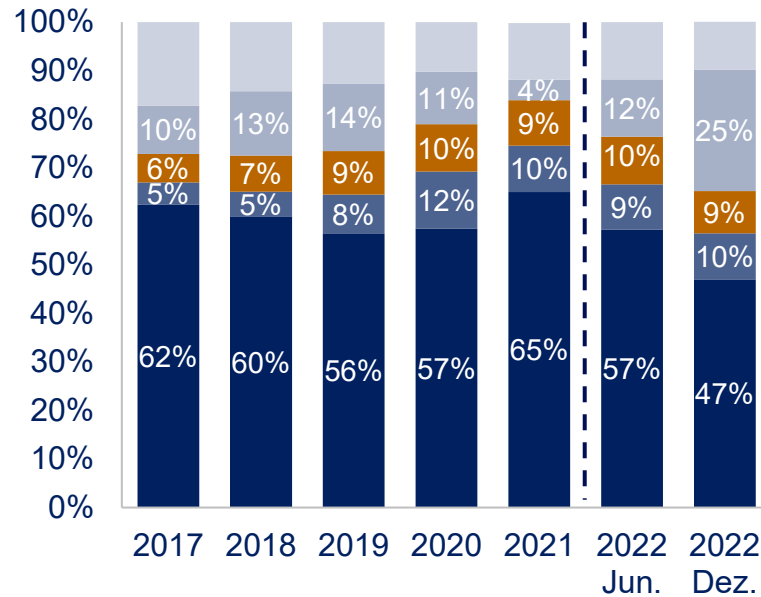
Quelle: Daten Bloomberg, Mai 2022

VIA Fonds

Differenzierung Asset-Diversifikation

Value Intelligence Fonds AMI

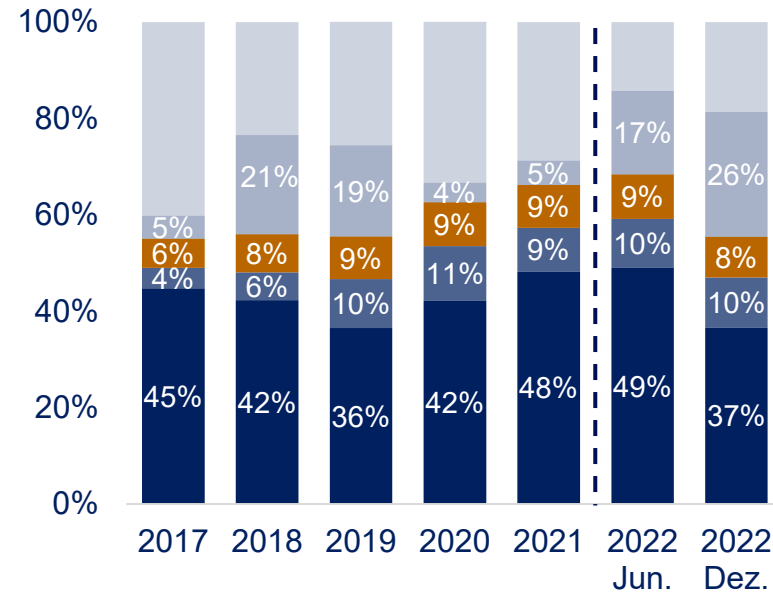
Assetdiversifikation seit 2017



- Equity excl. Mines
- Goldmines
- Physical Gold
- Fixed Income
- Cash

Value Intelligence ESG Fonds AMI

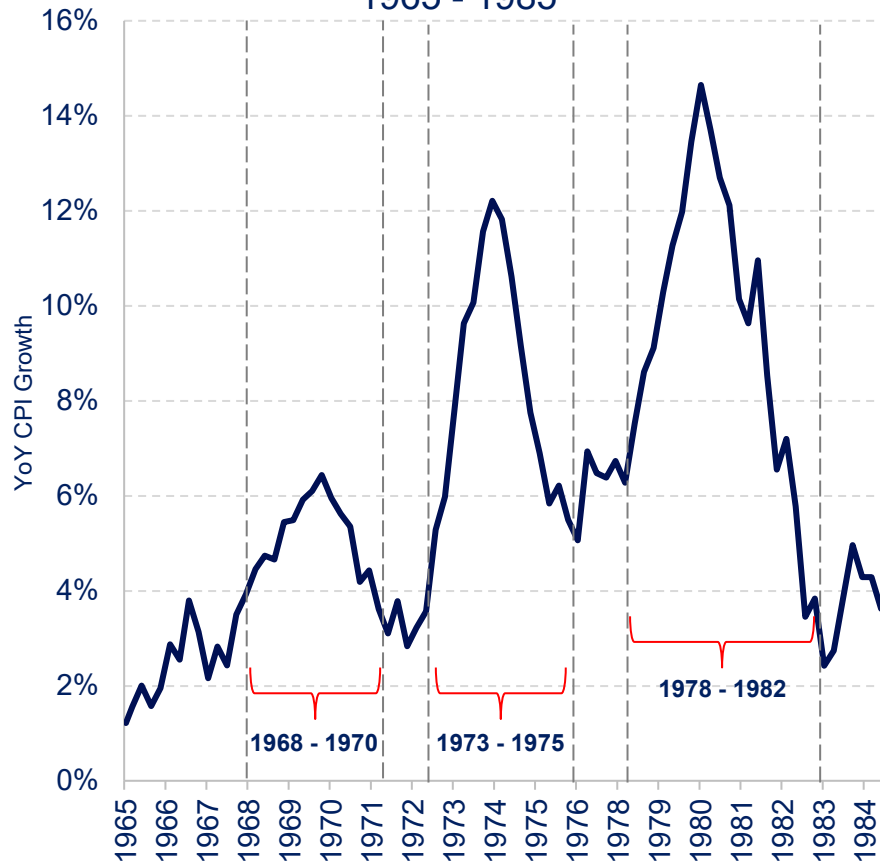
Assetdiversifikation seit Auflage 5/2017



- Equity exc. Mines
- Goldmines
- Physical Gold and ETF's
- Fixed Income
- Cash & Cash Equivalents

Quelle: VIA / Bloomberg, Dezember 2022

Consumer Price Index 1965 - 1985



"Inflation ist wie Zahnpasta. Ist sie erst mal heraus aus der Tube, bekommt man sie kaum mehr rein. Das Beste ist, nicht zu fest auf die Tube zu drücken."
Bundesbankpräsident Karl Otto Pöhl 1980



„Inflation is inflation volatility“
Edward Chancellor

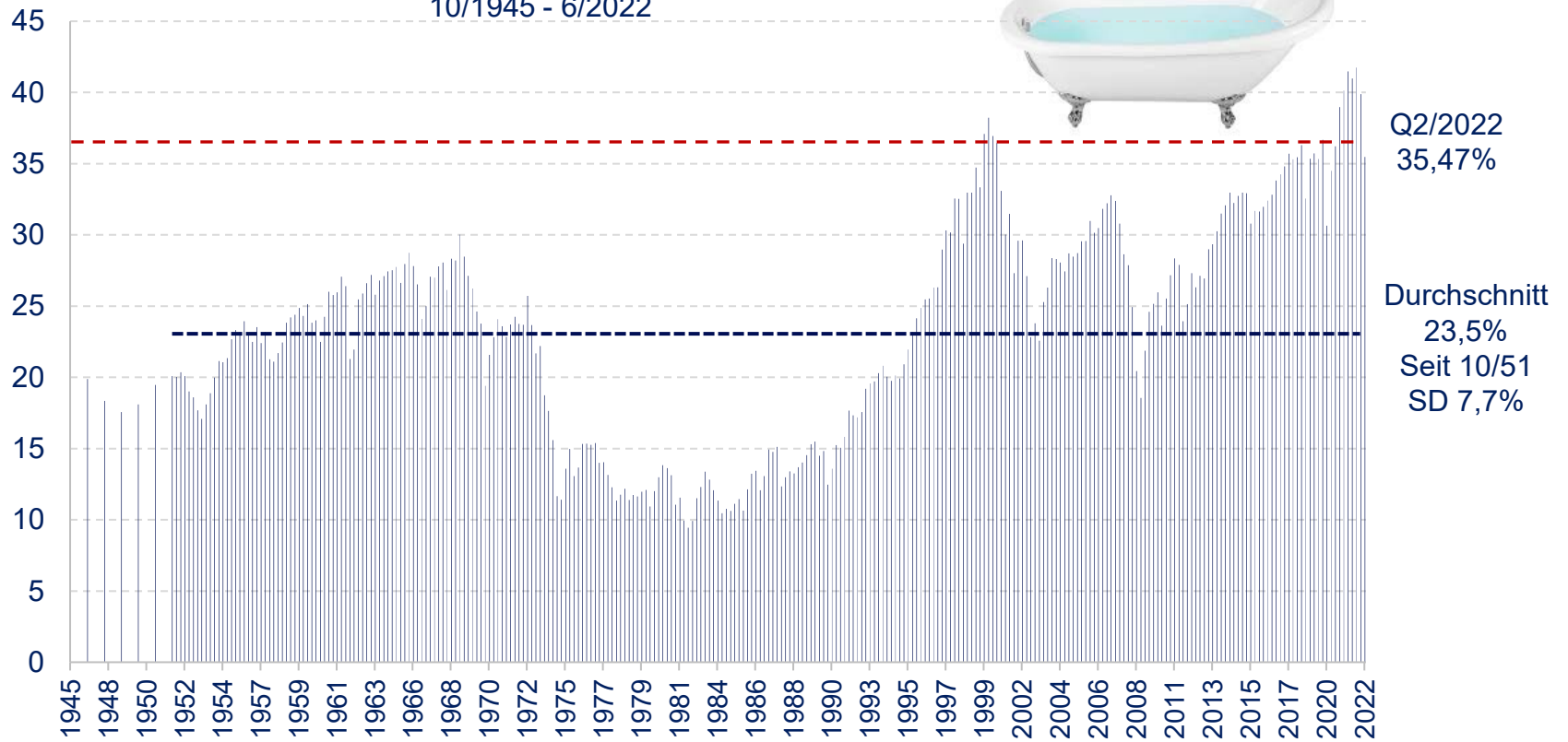


Quelle: Edward Chancellor, Value Intelligence Conference, Juli 2022

VIA Fonds

Differenzierung – Distanz zu Indexschergewichten

**US Household and Nonprofit Organizations;
Equities as a Percentage of Financial Assets;
10/1945 - 6/2022**



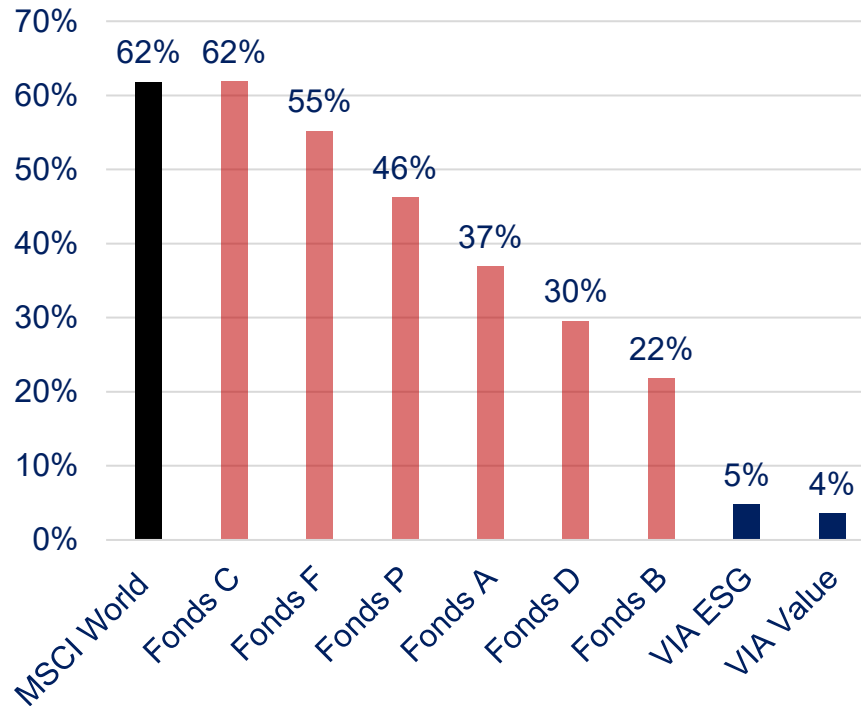
Quelle: <https://fred.stlouisfed.org/series/BOGZ1FL153064486Q>

VIA Fonds

Differenzierung 2023 - Hoher Active Share

Aktienselektion mit Distanz zu Indexschwergewichten

Portfolio Share of MSCI World Top 200
in % of Total Portfolio, Sept. 2023



Quelle: Stand September 2022; Daten: Bloomberg, Berechnungen VIA

Value Intelligence Fonds AMI

23.01. um 11 Uhr



Fonds Update | DRESCHER & CIE AG | Value Intelligence Advisors GmbH

Value Intelligence Fonds: Vorsprung verdient

📅 23. Januar 2023 | 11:00 Uhr

🔗 [Anmelden](#)

Kontakt VIA



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

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.amega.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.

Anhang

Fondsdaten

	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 101 Mio.	EUR 216 Mio.	EUR 42 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%
Laufende Kosten p.a (I-/P-/S-Tranche)	0,94% / 1,45%	1,08% / 1,61%	1,05% / 1,60% / 0,87%
KVG	Ampega Investment GmbH	Ampega Investment GmbH	Ampega Investment GmbH
Depotbank	State Street	State Street	State Street
Sparplanfähig	Ja	Ja	Ja

VIA Fonds

Die besten Gelegenheiten liegen noch vor uns!

**"You make most of your
money in a bear market,
you just don't realize it at
the time."**

Shelby Davis

