

Velten Asset Management GmbH

Velten Strategie Welt

Fortschrittlich Investieren

Präsentations-Version für Privatanleger – (Prof. Versionen auf Anfrage)



Ausgangsfragen

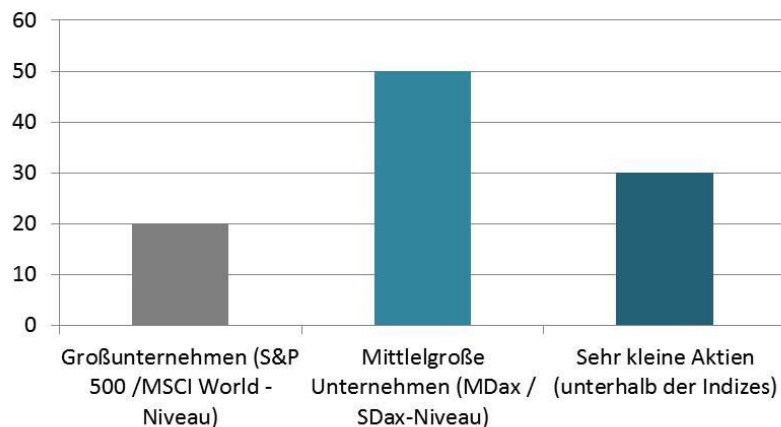
Bei hohem Anspruch an langfristige Rendite sind Aktien ein unverzichtbarer Bestandteil der Vermögensanlage.

- Doch auf welche Art kann man heutzutage weltweit gut in Aktien investieren?
- Große, kleine, starke & schwache - Lassen sich Aktien sinnvoll **unterscheiden**?
- Was ist da der Stand der Wissenschaft?

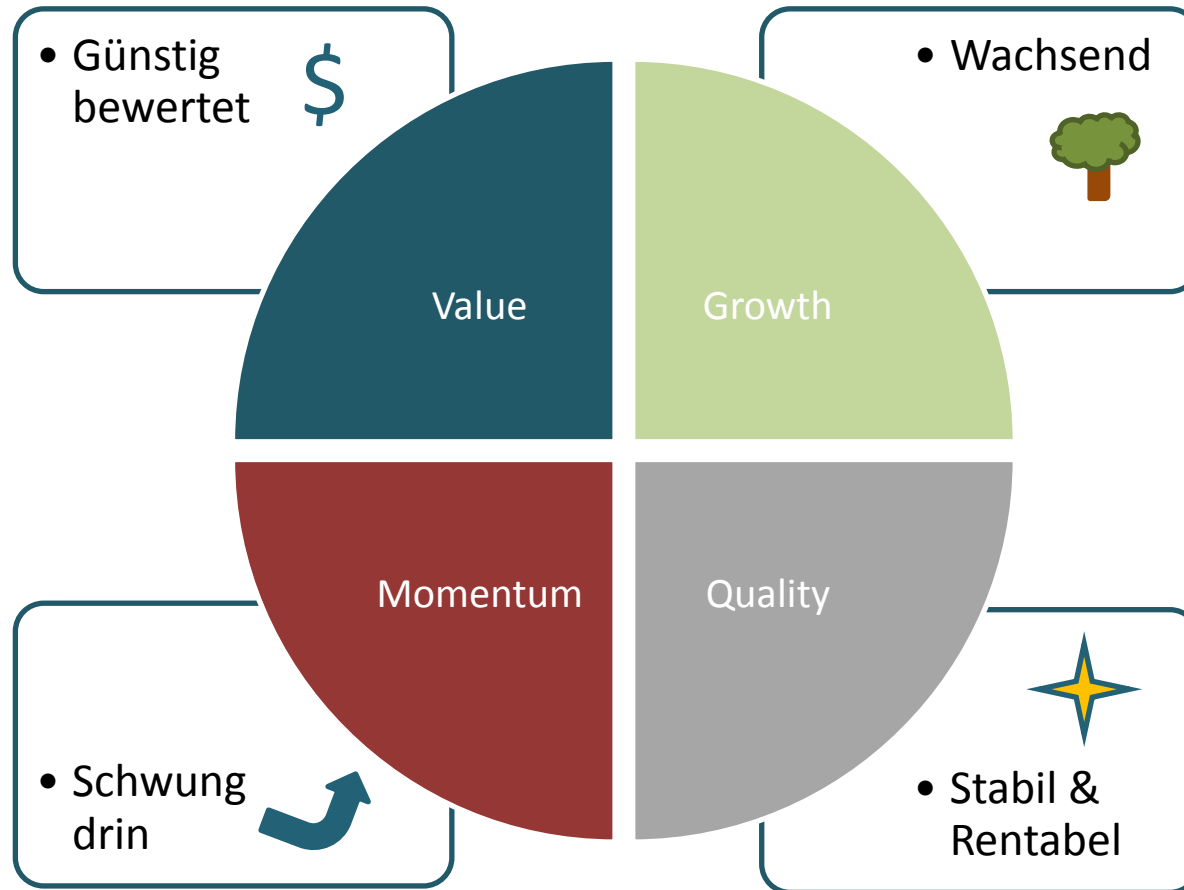
Größe zählt nicht immer

- Aktienfonds bündeln viele Aktien in ein einziges Wertpapier
- Die meisten ETFs und Aktienfonds enthalten allerdings nur große Aktien.
- Interessant sind aber auch mittlere und **kleine Aktien** (die häufig besser laufen)

Größen-Verteilung Velten Strategie (%)



Aktien- Es gibt solche und solche



Forschung schafft Renditepotential

- Die Wissenschaft zeigt, dass diese Charakteristiken relevant sind

Deshalb:

- Eigene Studien, um innovative Kombinationen zu finden
- Dabei konnten viele **neue** Kennzahlen getestet werden



15 Millionen
Daten



- Weit zurückreichende historische Unternehmenszahlen
- Sauberer Studienaufbau
- Doppeltes Back-Testing und Praxis-Bestätigung

Kapitalmärkte als Forschungsfeld

- An der Börse lässt sich Vermögen nicht nur erhalten sondern auch mehren
- Für langfristigen Erfolg ist das Vermeiden von psychologischen „Kapitalfehlern“ wichtig
- Indexähnliche Investments sind ein Baustein. Welche Strategien machen Sinn?

([Buchlink:](#))

Erscheint August 2024:



Untypisches Portfolio

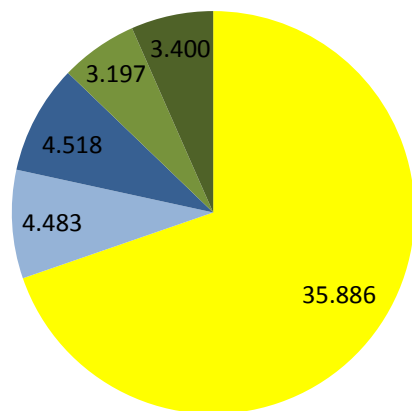
- Heraus kam eine Strategie, die >120 Aktien aus 30 Ländern auswählt (breite Streuung)
- Die „üblichen Verdächtigen“, Aktien, die sich in den meisten Fonds und ETFs befinden, spielen dabei kaum eine Rolle (ungewöhnliches Portfolio)

Beispielaktien vom November 2023 (Top 40):

Währung	Name	ISIN	Gewicht
EUR	Groupe Guillin SA	FR0012819381	1,95%
EUR	Voyageurs du Monde SA	FR0004045847	1,83%
USD	Pultegroup Inc	US7458671010	1,76%
JPY	JFE Systems Inc	JP3226650004	1,76%
USD	Genie Energy Ltd	US3722842081	1,74%
EUR	L'Air Liquide	FR0000120073	1,73%
USD	Daktronics Inc	US2342641097	1,71%
USD	Applied Optoelectronics Inc	US03823U1025	1,69%
USD	G-III Apparel Group Ltd	US36237H1014	1,64%
USD	Carvana Co	US1468691027	1,57%
JPY	Happinet Corp	JP3770300006	1,56%
USD	Palantir Technologies Inc	US69608A1088	1,50%
EUR	Indra Sistemas SA	ES0118594417	1,49%
USD	CECO Environmental Corp	US1251411013	1,48%
JPY	Yamaya Corp	JP3943800007	1,48%
USD	Escalade Inc	US2960561049	1,47%
USD	Carrols Restaurant Group Inc	US14574X1046	1,40%
JPY	Aizawa Securities Group Co Ltd	JP3101850000	1,33%
USD	Abercrombie & Fitch Co	US0028962076	1,32%
USD	Super Micro Computer Inc	US86800U1043	1,31%
IDR	PT Siloam Int. Hospitals Tbk	ID1000129208	1,28%
HKD	Mongolian Mining Corporation	KYG6264V1361	1,24%
IDR	PT Barito Pacific Tbk	ID1000085707	1,20%
AUD	EML Payments Ltd	AU000000EML7	1,20%
USD	Microstrategy Inc	US5949724083	1,20%
JPY	Kyokuto Securities Co Ltd	JP3256970009	1,16%
EUR	Mota Engil SGPS SA	PTMEN0AE0005	1,16%
SGD	Food Empire Holdings	SG1I44882534	1,16%
NZD	Gentrack Group Ltd	NZGTKE0002S9	1,16%
USD	Cardinal Health Inc	US14149Y1082	1,15%
SEK	Bonesupport Holding AB	SE0009858152	1,14%
EUR	Saf-Holland Se	safh00	1,14%
IDR	PT Chandra Asri Tbk	ID1000090301	1,12%
PLN	Auto Partner SA	PLATPRT00018	1,12%
AUD	Bravura Solutions Ltd	AU000000BVS9	1,12%
CAD	Bird Construction Inc	CA09076P1045	1,12%
SEK	Better Collective A/S	DK0060952240	1,10%
DKK	Pandora A/S	DK0060252690	1,08%
EUR	Sogefi SpA	IT0000076536	1,06%
JPY	Sun-Wa Technos Corp	JP3345400000	1,06%

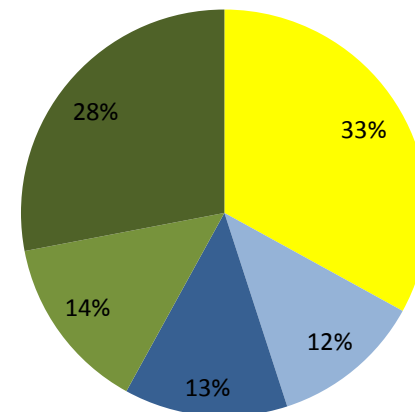
Auch exotische Länder enthalten

MSCI World (MK in Mrd. Eur. 30.9.23)



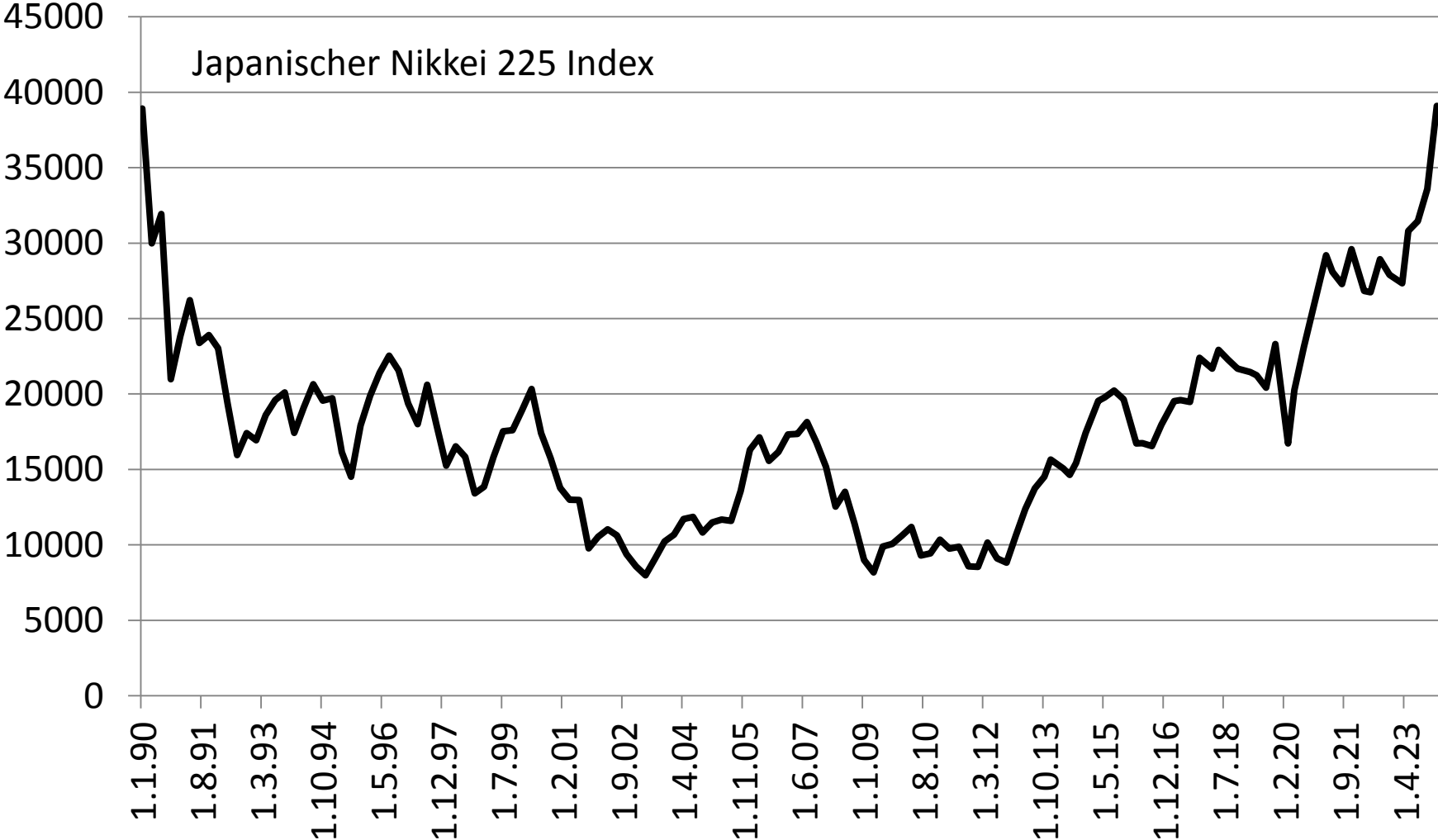
VS: Gewichtung im Fonds
(ca. % - USA Maximalwert 33%)

- USA
- Euro-Land
- Üb. Europa
- Japan
- Üb. Welt



Weniger Klumpenrisiko durch mehr Aktien *außerhalb* der USA.

Japan – Potential nach Kurstief



Länderbeispiel: Australien

- Auf eigenem Länderqualitätsindex mit 83% auf Platz 11 (vor USA mit Platz 19)
- Gewichtung im MSCI World Index <2% - Im Fonds 12%!
- Viele interessante Tech-Aktien (z.B. Audinate, Pro Medicus, Data#3 etc)



Risikomanagement:

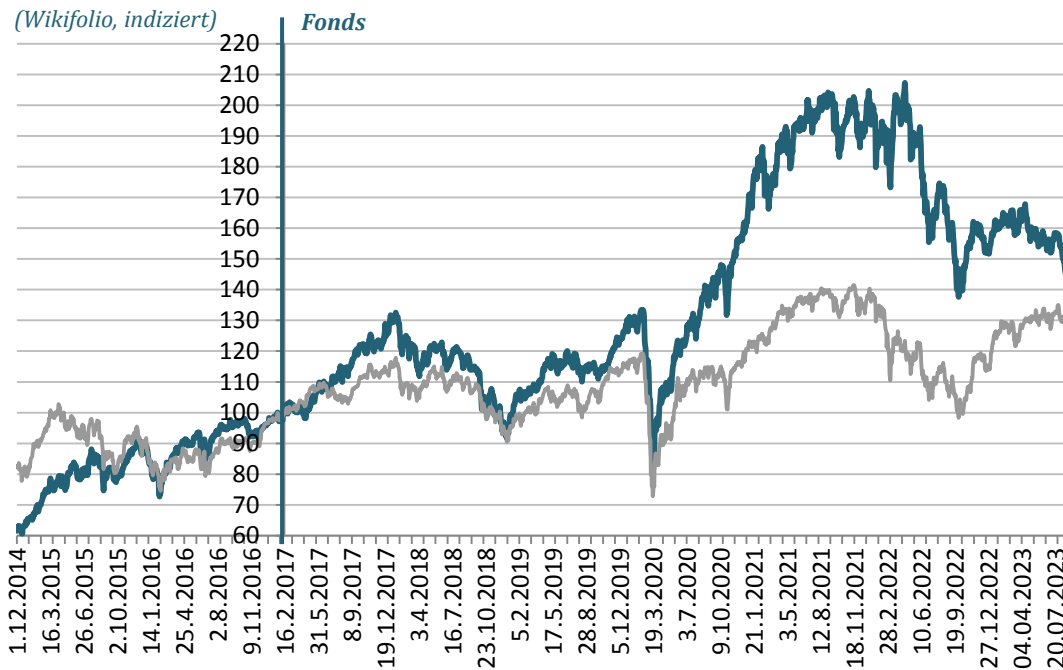
- 4 X jährliche Prüfung, ob die Aktien die gewünschten Merkmale am stärksten aufweisen
- Faktenbasiertes Vorgehen, streng nach bewährten Regeln
- Breite Streuung nach Faktoren, Strategien, Einzeltiteln, Größenklassen, Branchen und Ländern
- Es wird nicht versucht, das allgemeine Marktrisiko zu reduzieren, weil dadurch weitere, nicht offensichtliche Risiken (durch Timing, Hedging etc.) entstünden, die somit vermieden werden
- Abweichungen von der allgemeinen Marktentwicklung sind möglich, weil die Chancen wissenschaftlicher Aktien-Auswahl genutzt werden sollen



kommt neu (nach 1J Laufzeit)

Performance in der Praxis

Velten Strategie Deutschland (nach Kosten)
und CDax Perf. Index



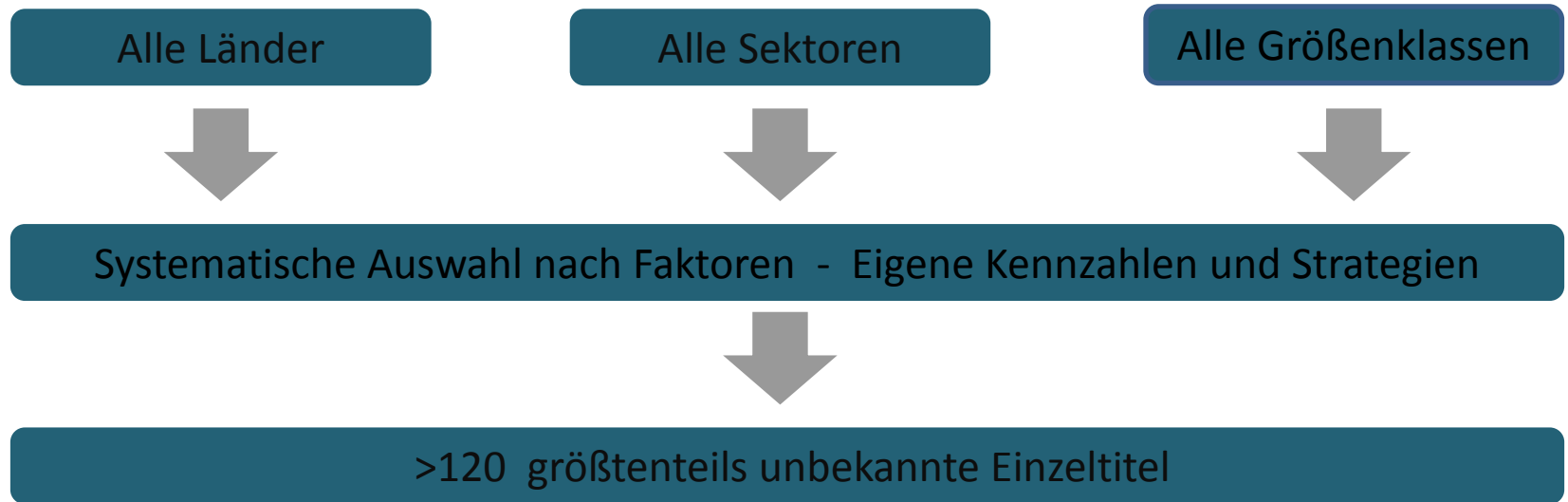
■ Velten Strategie Deutschland
 (Wikifolio mit 750.000€, indiziert. Ab 24.01.2017 Fonds)

■ CDAX Performanceindex
 (indiziert)

Kennzahl (nach Kosten, vor Ausschüttungen)	Velten Strategie	Benchmark (CDax perf.)
Rendite p.a. (geometrisch)	9,4%	4,9%
Volatilität (Tagesbasis)	19,6%	19,3%
Downside Deviation	6,7%	6,5%
Max. Draw Down	-39%	-38,9%
Beta zum CDAX	0,74	[1]
Sortino-Ratio	1,39	0,76

Datenquelle: Velten Asset Management & Universal Investment 2023 - Vergangenheitsbezogene Ergebnisse sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft
Kennzahlen beziehen sich auf den gesamten Live-Betrachtungs-Zeitraum beginnend am 24.11. 2014, endend am 1.10.2023.

Diversifizierung für mehr Sicherheit



Breite Streuung erhöht die Sicherheit. Das Ergebnis ist eine fast passive Markt-Abdeckung

Aussicht im Ergebnis:



Besonderheit 1

Besonderheit 2

1: Langfristiges Wachstum des Vermögens
durch reine Partizipation an Unternehmen

2: Diversifizierungseffekt im Segment Aktien
durch unbekannte Aktien aus untypischen Ländern

3: Mögliche Überrendite gegü. dem MSCI World
durch einzigartige systematische Aktienausswahl

Auszeichnungen

Die Velten Strategie und Ihr Initiator sind aus über 50 Presseartikeln bekannt:

- **Handelsblatt** Top Fondsmanager 2020, 2021 und 2022
- Refinitiv Lipper Fund Award 2022: Erster Platz
- Euro & Börse Online Fund Award 2022 (3 Jahre): Erster Platz
- Scope Rating 2022: Klasse A
- Eurofondsnote 2021: 1A
- Mornigstar 2020, 2021, und 2022 jeweils Bestklasse (five stars)
- Euro & Börse Online Fund Award 2023 (3 Jahre & 5 Jahre): Erster Platz
- **Forbes**-Liste der besten Fondsmanager 2022



Verantwortlicher Manager:

- 2009-2018 Hochschuldozent für Wirtschaftswissenschaften
- 2014 Promotion „Magna Cum Laude“
- 2016 Gründung Velten Asset Management
- 2020: Fondsmanager des Jahres
- 2022: Forbes-Liste der besten Fondsmanager 2022



Dr. Robert Velten, GF

Velten Asset Management GmbH

Tel: 0176 / 64649928
rv@velten-asset-management.com

Aktienfonds: Velten Strategie Welt

Wissenschaftlich: Für gute Ergebnisse in der Praxis

Inhabergeführt: Für persönliche Verlässlichkeit

Ungewöhnlich: Aktien abseits des Mainstreams

Beteiligte Partner:

DEUTSCHE WERTPAPIERTREUHAND

 Velten Asset Management


DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

 UNIVERSAL
INVESTMENT

WKN: A3ERMM (R-Tranche) / A3ERML (C-Tranche)

ISIN: DE000A3ERMM8 (R) / DE000A3ERML0 (C)

Verwahrstelle: Donner & Reuschel Privatbank AG

KVG: Universal Investment GmbH

Beratung: Velten Asset Management GmbH

für Rechnung und unter Haftung: DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH

Ausgabeaufschlag: maximal 4,00% (R) / 0% (C-Tranche) Keine Mindestanlagesumme.

Rücknahmeabschlag: keiner

Verwaltungsvergütung: R-Tranche: 1,40% / C-Tranche: 0,99%

Erfolgsabhängige Vergütung: Bis zu 20% des vom Fonds in der

Abrechnungsperiode erwirtschafteten Netto-Alphas (Über Aufholung hinausgehende Zusatz-Rendite über dem Benchmark (MSCI World in EUR)

Erstausgabedatum: 17.11.2023, zum Anteilspreis von 100 Euro.

Orderwege: Der Fonds kann als ETF über die Börse Hamburg, oder über Banken, Sparkassen und Broker gekauft werden. Beispielsweise über die ABN Amro, Allianz GI, apo-Bank, Attrax (DZ-Bank, Geno), Berenberg, Clearstream (ehem. UBS, LGT), Consorsbank (BNP), Credit Suisse, DAB, DAM, Deka, dwp-Bank (Sparkassen), DWS, ebase, Erste Bank, FIL, Flatex, FNZ, Fondsdepot Bank, FundChannel, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers, HSBC, IFSAM, ING-Diba, LBW, MerckFinck Privatbankiers, MFEX, MFX (Metzler), ODDO BHF, Oldenburgische Landesbank, Raiffeisen Zentralbank, UniCredit, V-Bank.

Weitere Informationen: www.velten-asset-management.com

Disclaimer

Velten Asset Management GmbH erbringt die Wertpapierdienstleistungen Anlageberatung und Anlagevermittlung ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH als vertraglich gebundener Vermittler gem. § 3 Abs. 2 WpIG und ist als solcher im öffentlichen Register der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingetragen. Kapitalanlage ist stets mit Risiken verbunden und kann zum Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Verwahrstelle des Fonds ist die Donner & Reuschel AG, Kapitalverwaltungsgesellschaft die Universal Investment GmbH. Diese hält auch weitere Prospektunterlagen zu dem Fonds bereit.

Diese Präsentation richtet sich vorzugsweise an Privatanleger. Stand: 01.6.2024