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?

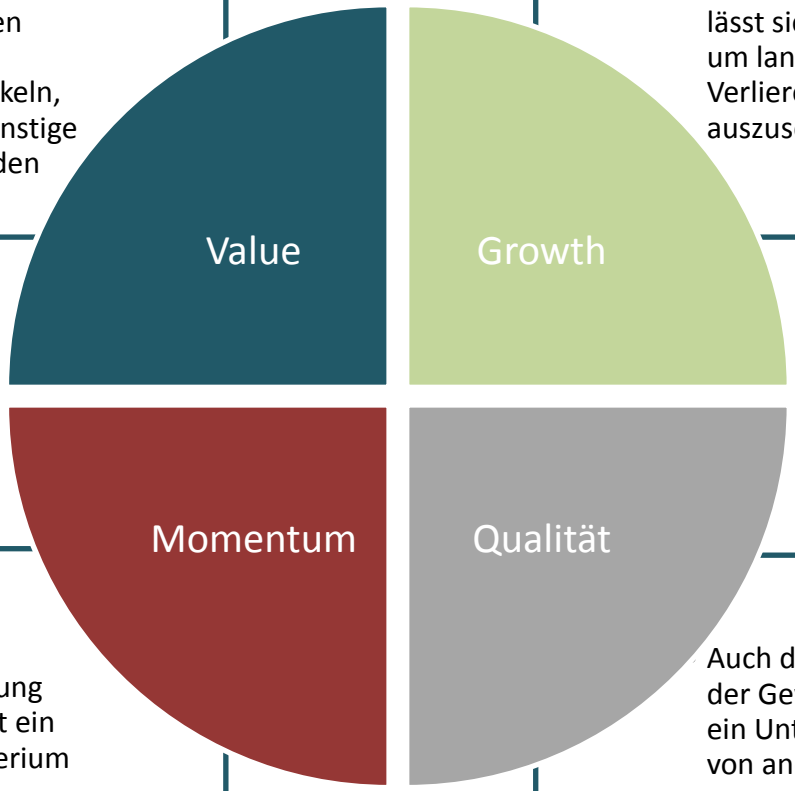
Größe zählt nicht immer

- Aktienfonds bündeln viele Aktien in ein einziges Wertpapier
- Die meisten ETFs und Aktienfonds enthalten allerdings nur große Aktien.
- Interessant sind aber auch kleine Aktien
- gerade in exotischen Ländern wie Japan, Neuseeland, Schweden etc..
- In einer guten Aktienanlage dürfen auch diese Aktien eine Rolle spielen

Weitere Unterscheidungen

- Kennzahlen wie das KGV lassen sich deutlich weiterentwickeln, um relativ günstige Aktien zu finden

- Das Wachstum lässt sich messen, um langfristige Verlierer auszuschließen



- Die bisherige Kursentwicklung einer Aktie ist ein weiteres Kriterium

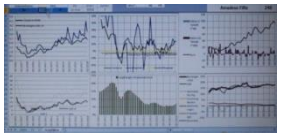
Auch die Stabilität der Gewinne hebt ein Unternehmen von anderen ab

Forschung schafft Renditepotential

- Die Wissenschaft zeigt, dass diese Unterscheidungen relevant sind

Deshalb:

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



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

Untypisches Portfolio

- Heraus kam eine Strategie, die 200 Aktien aus 77 Ländern auswählt (breite Streuung)
- Die „üblichen Verdächtigen“, Aktien, die sich in den meisten Fonds und ETFs befinden, spielen dabei kaum eine Rolle (ungewöhnliches Portfolio)

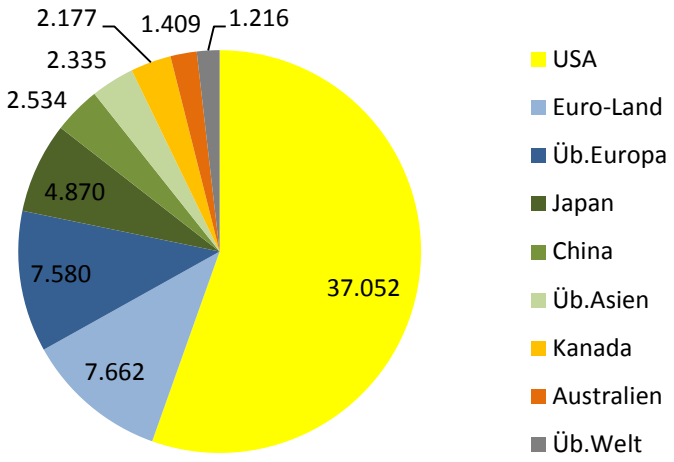
Beispielaktien vom November 2022 (Top 30):

Währ.	Name	Gewicht	Kurs (Eur)
USD	Terex Corp	2,9%	43,29
USD	Mckesson Corp	2,3%	358,13
USD	O'Reilly Automotive	2,1%	811,97
USD	Ulta Beauty Inc	1,9%	426,68
USD	CF Industries Holdin	1,6%	98,16
USD	Deckers Outdoor Corp	1,5%	363,62
USD	Cummins Inc	1,4%	242,46
GBp	4imprint Group PLC	1,3%	46,53
USD	Pultegroup Inc	1,2%	41,51
PLN	Xtb SA	1,2%	6,21
USD	Enphase Energy Inc	1,2%	302,15
USD	Autozone Inc	1,1%	2383,62
USD	WW Grainger Inc	1,1%	578,30
USD	Cardinal Health Inc	1,0%	75,24
EUR	Semapa Sociedade de	0,9%	14,24
USD	Cigna Corp	0,9%	309,19
USD	Biogen Inc	0,9%	293,39
USD	Albemarle Corp	0,9%	268,29
USD	Amerisourcebergen Co	0,8%	156,92
PLN	Alumetal SA	0,8%	15,16
GBp	Anglo-Eastern Planta	0,8%	9,42
JPY	Kaga Electronics Co	0,8%	28,92
USD	Nov Inc	0,7%	21,94
USD	Ferroglobe PLC	0,7%	4,44
JPY	Osaka Soda Co Ltd	0,7%	28,12
USD	First Solar Inc	0,7%	161,37
USD	Paccar Inc	0,6%	100,61
CHF	Implenia AG	0,6%	40,10
USD	Schlumberger NV	0,6%	51,76
NOK	Stolt-Nielsen Ltd	0,6%	23,99

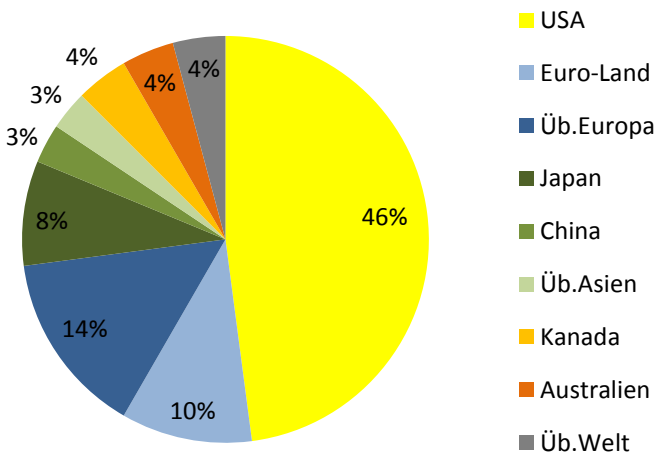
Datenquelle: Velten Asset Management GmbH 2023

Auch exotische Länder enthalten

Ist Zustand: Investierbar nach MK
(Mrd. Euro)



Ungefähre Gewichtung im Fonds:
(%)



Bedeutet: Weniger Klumpenrisiko durch mehr Aktien *außerhalb* der USA

Das ist gerade jetzt interessant

Datenquelle: Velten Asset Management GmbH 2023

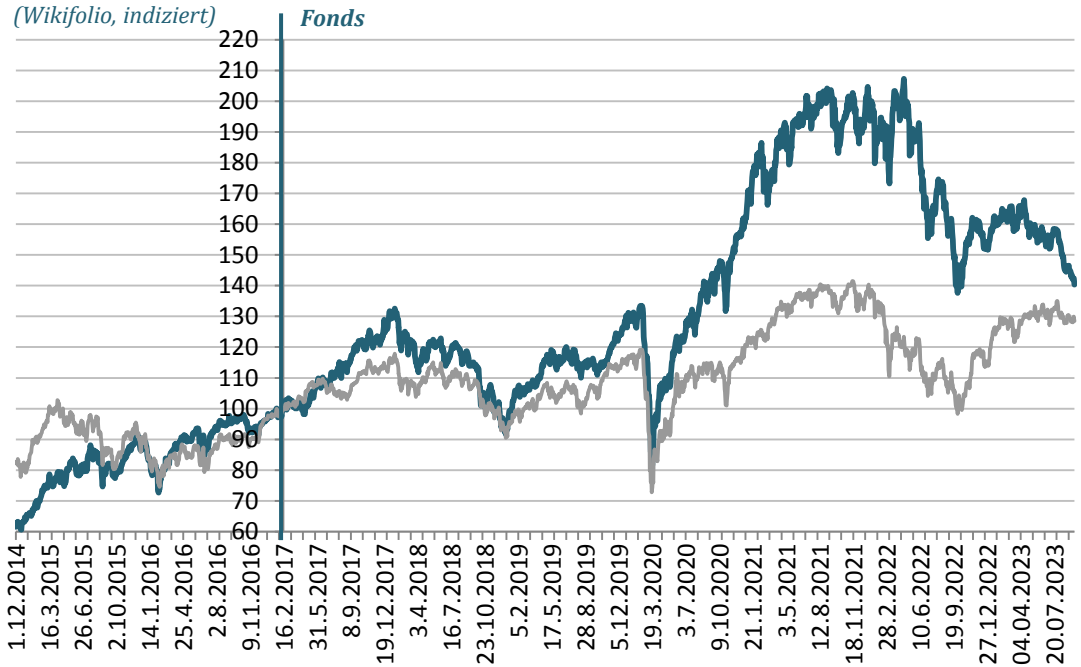
Risiko-Management:

- 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

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	-39,0%	-38,9%
Beta zum CDax	0,74	
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.

Auszeichnungen

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

- 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
- Forbes-Liste der besten Fondsmanager 2022
- Handelsblatt Top Fondsmanager 2020, 2021 und 2022
- Mornigstar 2020, 2021, und 2022 jeweils Bestklasse (five stars)
- Euro & Börse Online Fund Award 2023 (3 Jahre & 5 Jahre): Erster Platz

Quelle: z.B. Forbes 10.1.2023 - Quellenliste abrufbar auf https://velten-asset-management.com/pressespiegel/

Initiator und Advisor

- Gründete Velten Asset Management 2016
- Zuvor Hochschuldozent für Wirtschaftswissenschaften
- 25 Jahre Kapitalmarkterfahrung, Promotion „Magna Cum Laude“
- 2020: Velten Strategie Deutschland erhält Top-Rating von Morningstar
- Forbes-Liste der besten Fondsmanager 2022

Dr. Robert Velten, GF

Handelsblatt Top Fondsmanager 2020, 2021 & 2022

Velten Asset Management GmbH

Tel: 0176 / 64649928

rv@velten-asset-management.com

Aktienfonds: Velten Strategie Welt

Wissenschaftlich: Für gute Ergebnisse in der Praxis

Einzigartig: Für einen echten Portfolio-Beitrag

Inhabergeführt: Für persönliche Verlässlichkeit

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 Bayerische Landesbank, BHF-Bank, Commerzbank, Consors Bank, DAB Bank, Deutsche Apotheker- und Ärztebank, Dwpbank, FIL Fondsbank, Fürst Fugger Privatbank, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers, HSBC Trinkaus & Burkhardt, ING-Diba, Berenberg, Kreissparkasse Köln, Merck Finck, Metzler FundServices, MLP, Oldenburgische Landesbank, SEB, UniCredit Bank, V-Bank.
Weitere Informationen: www.velten-asset-management.com

Datenquelle: Velten Asset Management / Universal Investment

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: 01.10.2023