

# Value. Story. Trading.

## Aktiv verwaltetes Aktienportfolio

### 1 Direkt in den Aktienmarkt investieren

Das Portfolio der Vermögensverwaltungsstrategie „Value. Story. Trading.“ (VST) ist auf Anlagen in Einzeltitel ausgerichtet. Es bildet mittel- bis langfristige Trends an den Aktienmärkten ab und richtet sich vor allem an Anleger mit Affinität zum Kapitalmarkt.

Ziel der Anlagestrategie VST ist es, mit der richtigen Auswahl von Einzeltiteln eine Mehrrendite (Alpha) gegenüber den internationalen Aktienmärkten zu erzielen (MSCI World). Dabei soll gleichzeitig das Risiko reduziert werden, also eine möglichst niedrige Schwankungsbreite erreicht werden.

Das Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht bis zu 100 Prozent aus Aktienanlagen. Den Investitionsschwerpunkt bilden dabei Einzeltitel, die unterschiedlich gewichtet sein können. Sonderthemen können über ETFs (Exchange Traded Funds) oder aktiv gemanagte Fonds abgebildet werden. Um die Investitionsquoten intelligent zu steuern, können zur Absicherung auch ETFs eingesetzt werden, die sich gegenläufig zum Markt verhalten.

### 2 Qualität vor Quantität

Dafür verfolgen wir den Ansatz, die entwicklungsstärksten Aktien zu identifizieren und gleichzeitig eine marktgerechte Diversifikation zu erreichen. Wir beschränken uns daher auf 25 bis 30 Titel, die wir sehr eingehend analysieren, um ein fokussiertes und aktiv gemanagtes Aktienportfolio zu erhalten.

### 3 Auf die Auswahl kommt es an

Die Selektion der einzelnen Titel nehmen wir mit Hilfe verschiedener Analysemethoden vor. Zum einen



greifen wir auf klassisches Aktienresearch zurück. Zum anderen wählen wir die Aktien anhand festgelegter Bewertungskriterien, fundamentaler und technischer Analysen aus – sowie durch ständige Beobachtung. In die letztendliche Investitionsentscheidung fließen dann eine klare Marktmeinung, professionelle Charttechnik und die Depotallokation mit ein.

### 4 Value. Story. Trading. in der klassischen Vermögensverwaltung

Unsere Kunden können das Mandat VST im Rahmen einer ganz klassischen Vermögensverwaltung wählen. Dem jeweiligen persönlichen Risikoprofil entsprechend stehen dafür die Kategorien „ausgewogen“ oder „dynamisch“ zur Verfügung. Die Ausführung erfolgt dann analog zum entsprechenden Musterportfolio, das seinerseits ständig aktualisiert wird. Im Rahmen einer klassischen Vermögensverwaltung ist die Strategie VST ab einem Anlagevolumen von 250.000 Euro verfügbar.

## **5 Value. Story. Trading. als individuelles Beratungsmandat**

Kunden, die 1 Million Euro oder mehr in die Strategie VST investieren möchten, können wir diese als individuelles Beratungsmandat anbieten. Das bedeutet, dass wir Sie ausführlich über unsere Analysen und Empfehlungen informieren, die Entscheidung über Kauf oder Verkauf eines Titels jedoch bei Ihnen liegt.

## **6 Risiken**

Aufgrund der Investitionen in Aktien birgt die Strategie grundsätzlich Verlustrisiken.

Die Strategie VST verfolgt einen diskretionären Investmentansatz, der bewusst nicht regelbasiert

ist. Die verantwortlichen Portfoliomanager treffen also ihre Entscheidungen rein auf Basis der ihnen vorliegenden Informationen und ihrer daraus resultierenden Einschätzung.

Der Einsatz von Short-ETFs kann zu Verlusten führen, insbesondere im Falle schnell steigender Aktienmärkte.

## **7 Vorteile**

Die fundierte Recherche und Analyse des Marktes sowie der Unternehmen bilden die Basis für ein aktiv gemanagtes Portfolio.

Mit einer Anzahl von 25 bis 30 Titeln streben wir eine breite Streuung und ein ausgewogenes Chancen-Risiko-Verhältnis an.