



Stefan Rehder  
Gründer und Geschäftsführer



## Qualität abseits des Mainstreams – die vermögensverwaltenden Allwetterfonds von VIA

Der Value Intelligence Fonds AMI (ISIN: DE000A12BRE4) und der Value Intelligence ESG Fonds AMI (ISIN: DE000A2DJT49) sind global anlegende, vermögensverwaltende Allwetterfonds mit starkem Fokus auf Kapitalerhalt. Als Value Investoren in der Tradition der Columbia Business School bevorzugen wir Qualitätsunternehmen. Wachstum und Value sehen wir nicht als Gegensätze, vergessen dabei aber nie, dass ein gutes Unternehmen nicht zu jedem Preis auch ein gutes Investment ist. Derzeit investieren wir gezielt in Unternehmen abseits des Mainstreams, deren Qualität weniger offensichtlich ist und daher ineffizienter gepreist wird. Im Jahr 2023 hatten höhere Zinsen zunächst nur selektive Auswirkungen. Banken Krisen, Deglobalisierung, Nahostkonflikte oder steigende Staatsdefizite beeinflussten die Märkte kaum. Wir sind davon überzeugt, dass populäre „Quality Growth“ Titel dem Kapitalerhalt im Falle einer stagflationären Zukunft nicht gerecht werden können. Stattdessen fokussieren wir uns bei der Suche nach charakterstarken Assets auf Qualität abseits des Mainstreams.



Johannes Hirsch  
Geschäftsführer,  
Portfoliomanager



## Wie kann man sich gegen die aktuellen und kommenden weltwirtschaftlichen Herausforderungen wappnen?

Wir von antea sind überzeugt, dass eine aktiv verwaltete und breit diversifizierte Assetallokation eine sehr gute Antwort ist.

### Breite Assetallokation

Der antea-Fonds (DE000ANTE1A3) hat den Anspruch einer vollständig ausgewogenen Vermögensverwaltung über einen einzigen Titel. Ziel ist ein stetiger Wertzuwachs bei gleichzeitiger Streuung des Risikos. Dies erfolgt durch eine weite Palette von Anlageklassen: Aktien, Anleihen, Edelmetalle, Immobilien, Liquidität, Private Equity, Rohstoffe, Wald- und Agrarinvestments, Wandelanleihen.

### Aktives Management

Das Portfoliomanagement übernehmen ausgezeichnete Experten, die jeweils eigenständig handeln. Sie agieren bei den Anlageklassen mit Obergrenzen. Dies erfolgt zu den Kosten eines Direktdepots, es entfällt die zweite Kostenebene von Dachfonds.

Diese sechs renommierten Managementhäuser sind aktuell für den antea-Fonds tätig  
ACATIS Investment KVG mbH, DJE Kapital AG, Flossbach von Storch AG, Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, Seppelfricke & Co. Family Office AG, Tiberius Asset Management AG.



Olaf Bartsch, CIIA  
Institutional Sales  
International



## „Aussichten für wachstumsorientierte Anlagen“ – Heute in die Gewinner von Morgen investieren

Seit über 6 Jahren investieren Anleger erfolgreich mit unserem globalen multi-thematischen Aktienfonds, dem DPAM Equities NEWGEMS Sustainable (ISIN BE0946564393) in zukunftsträchtige Branchen.

NEWGEMS, steht für Neue Diamanten und die Anfangsbuchstaben für die 7 Wachstumsthemen wie Nanotechnologie, Ecology, Wellness, Generation Z, E-Society, Manufacturing 4.0 und Security.

Aus dem fundamental orientierten Bottom-up-Auswahlprozess ergibt sich ein Portfolio von 70 bis 80 gut diversifizierten Aktien. Dabei wird der Schwerpunkt immer wieder flexibel gesetzt, um die bestmögliche Performance zu erreichen. Die Strategie wendet im Investmentprozess harte Ausschlusskriterien von bestimmten Branchen und ein eigens entwickeltes ESG Scorecard Modell pro Branche an.

Mit dem NEWGEMS investieren Sie weltweit in äußerst innovative und schnell wachsende Branchen, wie beispielsweise der Künstlichen Intelligenz, die für zukünftige Trends bestens gerüstet sind.



Peter von Bonsdorff  
Produktspezialist

## EVLI

### Skandinavische Anleihen bieten ca. 1-2%p.a. mehr als kontinentaleuropäische Unternehmensanleihen mit vergleichbarer Bonität

In Zeiten negativer oder hoher Zinsen, sind Unternehmensanleihen aus Skandinavien eine einzigartige Ausnahme (das „letzte gallische Dorf“). Hier gibt es konstant hohe positive Renditen für qualitativ hochwertige Unternehmen in einem politisch stabilen und wirtschaftlich robusten Umfeld – eine äußerst attraktive Konstellation für Investoren. Um solide hohe positive Renditen zu erzielen, müssen Sie keine extremen Risiken bei hochverzinslichen Anleihen oder sehr langen Laufzeiten eingehen; investieren Sie einfach weiter nördlich! Der Fonds „EVLI Nordic Corporate Bond (NCB, ISIN retail FI0008811997, clean FI4000541677, insti FI0008812011)“ beispielsweise hat eine aktuelle Rendite von 5,35% p.a. bei einem durchschnittlichen Rating von Peter von Bonsdorff „BBB-“ und einer Duration von unter 2,17 (per Ende Mai 24) auf.



Laura Neumann  
Regional Consultant



### MFS Meridian Prudent Capital – warum Verlustbegrenzung so wichtig ist

Baissen gibt es häufiger, als man denkt- im Schnitt zweimal in zehn Jahren. Seit 1900 hat der Aktienmarkt in der Baisse durchschnittlich 36% verloren. Das kann nachhaltige Folgen für das Anlagevermögen haben. Um einen Verlust von 36% wieder auszugleichen, sind 56% Ertrag nötig. Daher halten wir die Vermeidung von Fehlern und Verlustbegrenzung für den Schlüssel zu langfristigen Erträgen und Kapitalschutz. Entsprechend interessieren uns ausschließlich Qualitätsunternehmen mit einem aus unserer Sicht langfristigen Geschäftsmodell und überzeugenden Wettbewerbsvorteilen, deren Bewertungen noch Raum für eine gewisse Sicherheitsmarge lassen. Wir wollen die vielversprechendsten Anlagechancen aus unterschiedlichen Ländern und Branchen finden – und das Portfolio klug auf Aktien und Anleihen aufteilen. Wie wir das schaffen, erfahren Sie von Laura Neumann. Denn: Nur wer die Risiken kennt, weiß sie zu umschiffen.

Laura Neumann, Regional Consultant wird Ihnen den MFS Meridian Prudent Capital Fonds vorstellen.



Fabian Erismann  
Fondsmanager



### Wir haben von allem nicht genug: Warum Anleger jetzt in Kupfer-, Gold- und Uranaktien investieren sollten

Die geplante Energiewende und das Wirtschaftswachstum von China und Indien werden Energie und Industrierohstoffe in noch nie dagewesenen Mengen benötigen. Trotzdem sind Rohstoffaktien weiterhin bei vielen Investoren „off the radar screen“ und die Bewertungen der unterliegenden Aktien liegen auf einem Rekordtief. Angesichts der aktuellen Angebotsdefizite, die sich z.B. im Kupfer- und Uransektor aufbauen, sollten Anleger den attraktiven Einstiegspunkt nutzen, um an dem bevorstehenden Bullenmarkt teilzunehmen. Im Team von Earth Resource Investments fokussieren wir uns auf attraktiv bewerte mittelgroße Unternehmen, die in steigenden Märkten oft zu einer Outperformance führen und ein starkes Wachstum vor sich haben. Im Earth Exploration Fund UI liegt der Fokus dabei auf unterbewerteten Gold-, Industriemetall- und Energieproduzenten. Diskutieren Sie mit Fabian Erismann den Ausblick auf den Rohstoffsektor und Anlagemöglichkeiten mit den Earth Fonds.