



ANTWORT
Bitte senden Sie ihre Anmeldung an:
E-mail: evelin.ludwig@via-value.de oder per Fax: +49 89 8856 2365

Unternehmen* _____

Vorname* / Nachname* _____

Tel. _____

E-mail* _____

Rechnungsanschrift* _____

Datum/Unterschrift* _____ *Pflichtangaben

Sind Sie im Value Intelligence Fonds AMI investiert?

- ja
- nein - Teilnahmegebühr €230 bei Anmeldung und Überweisung bis zum 23. Mai 2014 (Frühbucherpreis)
- nein - Teilnahmegebühr €330 bei Anmeldung und Überweisung bis zum 20. Juni 2014

Bankverbindung:
Value Intelligence Advisors GmbH
Konto: 222 641 88
BLZ: 702 501 50
IBAN: DE 42 7025 0150 0022 2641 88
Swift BIC: BYLADEM1KMS
Verwendungszweck: VIC 2014 + vollst. Name

- Ich melde mich hiermit verbindlich unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen zur Value Intelligence Conference 2014 an.
- Ich nehme am Conference „Warm-up“ im Barista teil.
Montag, 23 Juni 2014, 18.00 Uhr, Barista, Kardinal-Faulhaber-Straße 11, 80333 München,
und komme in Begleitung von _____
- Ich kann nicht teilnehmen.

Teilnahmebedingungen:

Zu unserer Konferenz können Sie sich schriftlich per Post, Fax oder E-Mail anmelden. Mit der Anmeldung werden die folgenden Bedingungen anerkannt und sind Vertragsbestandteil.

Die Teilnahmegebühr beinhaltet „Get Together“ Buffet am Vorabend der Konferenz, dem 23. Juni 2014 sowie Frühstück, Mittagessen, Kaffeepausenverpflegung und Tagungsgetränke am Veranstaltungstag, dem 24. Juni 2014.

Anmeldung und Überweisung bis zum 23. Mai 2014: € 230
Anmeldung und Überweisung bis zum 20. Juni 2014: € 330

Programmänderungen bleiben dem Veranstalter vorbehalten. Bitte haben Sie Verständnis, dass wir bei Absagen nach dem Anmeldeschluss und bei Nichterscheinen die volle Teilnahmegebühr berechnen müssen. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist selbstverständlich möglich.

Wir danken unseren Sponsoren

Gold Sponsoren



Silber Sponsoren



Value Intelligence Advisors GmbH

Value Intelligence Advisors GmbH (VIA) ist eine Vermögensverwaltung mit Sitz in München und wurde im November 2009 gegründet. Die Gesellschaft verfügt über eine BaFin-Erlaubnis zum Erbringen von Finanzdienstleistungen gemäß §32 Abs. 1 KWG.

Wichtigstes Produkt der Gesellschaft ist der am 5. Mai 2010 aufgelegte „Value Intelligence Fonds AMI“ (ISIN DE000A0YAX80, Bloomberg VALAMIA:GR), ein globaler Value Fonds, für den die VIA als Advisor fungiert. Der Fondsadvisor stützt sich bei der Umsetzung des Investmentprozesses auf ein hochkarätiges Netzwerk von Wirtschaftswissenschaftlern und Value-Investoren in der Tradition der Columbia Business School, New York.

Kontakt

Value Intelligence Advisors GmbH
Evelin Ludwig
Rauchstraße 4, 81679 München
Tel.: +49 172 842 9117
E-Mail: info@via-value.de oder evelin.ludwig@via-value.de

Value Intelligence Conference 2014

München
Bayerischer Hof
24. Juni

Die Referenten



Paul D. Ehrlichman
ClearBridge Investments



Frank Fischer
Shareholder Value



David Iben
Kopernik Global Inv.



James Montier
GMO



Thorsten Polleit
Frankfurt School of Fin.



Tom Stubbe Olsen
European Value Partn.



Felix Zulauf
Vicenda Asset Mgmt.



Roman Zulauf
Vicenda Asset Mgmt.



Stefan Rehder
VIA GmbH

Überblick

Es erwarten Sie Vorträge hochkarätiger Referenten in deutscher und englischer Sprache (simultanübersetzt) rund um den wertorientierten Investmentansatz in der Tradition Benjamin Grahams und der Columbia Business School. Der Veranstalter, die Value Intelligence Advisors GmbH, hat sich zum Ziel gesetzt, durch diese jährlich stattfindende Konferenz den Know-How-Transfer in den deutschsprachigen Raum zu fördern und auf diese Weise für einen Anlagestil zu werben, der akademisch fundiert ist und aufgrund seines attraktiven Risiko-Renditeprofils insbesondere für langfristige denkende Investoren geeignet ist.

Referenten

Paul D. Ehrlichman	ClearBridge Investment, New York
Frank Fischer	Shareholder Value Management AG, Ffm
David Iben	Kopernik Global Investors, Tampa/Florida
James Montier	GMO, London
Thorsten Polleit	Frankfurt School of Finance and Mgmt., Ffm
Tom Stubbe Olsen	European Value Partners S.A., Luxemburg
Roman Zulauf	Vicenda Asset Management, Zug
Felix Zulauf	Vicenda Asset Management, Zug
Stefan Rehder	Value Intelligence Advisors, München

Welchen Nutzen ziehen Sie aus der Teilnahme?

Sie erhalten Einblick in unterschiedliche Ansätze der wertorientierten Asset-Allokation und deren Umsetzung in der Praxis.

Sie sammeln Anregungen zur Aktienselektion im Rahmen der Präsentationen von einigen der erfolgreichsten Value Investoren der letzten Jahrzehnte.

Sie treffen Top-Akademiker, herausragende Value Investoren und etwa 130 institutionelle Anleger und profitieren von der Möglichkeit zum Dialog mit zahlreichen interessanten und kompetenten Gesprächspartnern.

Anmeldung

Die Teilnahmegebühr beträgt pro Person 230 EUR für Anmeldungen bis zum 23. Mai, danach 330 EUR.

Für Investoren des Value Intelligence Fonds AMI fällt keine Teilnahmegebühr an. Die Teilnehmerzahl ist auf 130 begrenzt.

Ihre Anmeldung senden Sie bitte an:
E-Mail: evelin.ludwig@via-value.de, Fax: +49 89 8856 2365
Für Rückfragen stehen wir Ihnen unter +49 (0)172 842 9117 zur Verfügung.

Stimmen zur Konferenz

„Ausgezeichnete Referenten - ich konnte eine Vielzahl an Anregungen für die Asset Allocation mitnehmen.“

Johannes Stegmaier, Münster Stegmaier Rombach Family Office

„Ein spannender Anlass den ernsthafte Investoren nicht missen sollten.“
Felix Zulauf, Vicenda Asset Management

„The conference was a great event as ever. Thoroughly enjoyed it ...“
James Montier, Global Strategist, 5-maliger Referent, GMO

Hinweis: Simultanübersetzung wird angeboten. Kurzfristige Änderungen des Zeitablaufs möglich. Diskussionen sind erwünscht.

Agenda

23. Juni 2014

18:00 - 20:30 **Vorabend Conference „Warm Up“** Barista
Kardinal-Faulhaber-Strasse 11, 80333 München

24. Juni 2014

08:30 - 09:00 Registrierung und kleines Frühstück

09:00 - 09:10 **Begrüßung**
Einleitende Worte des Veranstalters
Value Intelligence Advisors (VIA), München

Teil I Akademische Grundlagen des Value Investing

09:10 - 09:40 **Part I: Eine kurze Einführung in die „Österreichische Schule“**
Thorsten Polleit gibt einen Einblick in die Grundlagen der Österreichischen Schule der Nationalökonomie, einer Denkrichtung, die sich von der Lehre der heutigen Mainstream-Ökonomik grundlegend unterscheidet, und mit der zahlreiche bekannte Value Investoren sympathisieren.
Prof. Dr. Thorsten Polleit, Frankfurt School of Finance and Management, Frankfurt am Main

09:40 - 10:10 **Part II: Boom & Bust — Folgen des Papiergeldes**
Thorsten Polleit gibt im zweiten Teil seiner Ausführungen einen langfristigen Ausblick auf die Kapitalmärkte aus Sicht der Österreichischen Schule und zeigt Möglichkeiten auf, den Werterhalt des Vermögens im Zeitalter des globalen Währungsabwertungswettlaufes sicherzustellen.
Prof. Dr. Thorsten Polleit, Frankfurt School of Finance and Management, Frankfurt am Main

10:10 - 10:40 Kaffeepause

Teil II Wertorientierte Asset Allokation

10:40 - 11:15 **The Balance of Payments Dynamics — Die Bedeutung der Zahlungsbilanz für die Entwicklung von Inflation, Zinsen und Währung**
Global-Makro-Fondsmanager und Gründer des Schweizer Vermögensverwalters Vicenda beschreibt in seinem Vortrag, welche Bedeutung die Zahlungsbilanz einer Volkswirtschaft hat, und was die Implikationen im gegenwärtigen Makroumfeld sind.
Roman Zulauf, Vicenda Asset Management, Zug

11:15 - 12:15 **Global Asset Allocation — A Search for the Last Pockets of Value**
Drei international renommierte Portfoliomanager diskutieren den Ausblick für Bonds, Aktien, Währungen, Real Estate, Edelmetalle und Rohstoffe.

Paneldiskussion:
Felix Zulauf, Zulauf Asset Management
James Montier, GMO
David Iben, Kopernik Global Investors
Moderation: Stefan Rehder, VIA GmbH, München

12:15 - 13:45 **Mittagspause**

Teil III Wertorientierte Aktien- und Fondsselektion

13:45 - 14:15 **The CAPE Defender — A Value Investor's Approach to Market Valuation**
James Montier, vielfach ausgezeichnete Anlagestrategie und Mitglied eines der besten globalen Asset-Allocation-Teams, diskutiert die aktuelle Aktienmarktbeurteilung und einen der wichtigsten Bewertungsmaßstäbe — dem zyklisch adjustierten KGV.
James Montier, GMO, London

14:15 - 14:30 **Vermögen bewahren — in globale Werte investieren**
Kurzvorstellung des Value Intelligence Fonds AMI, einem globalen, risikoaversen Aktienfonds mit ausgeprägten Fokus auf den Werterhalt des Vermögens.
Stefan Rehder, VIA GmbH, München

14:30 - 14:45 Kaffeepause

14:45 - 16:05 **Value Investing Styles and Concepts**

Global Value Investing

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund
Paul D. Ehrlichman ist Leiter des globalen Aktienteams von ClearBridge Investment, New York. Er verfügt über eine 30-jährige Investment-Erfahrung, darunter 18 Jahre bei Brandywine Global.

European Value Investing

Nordea 1 — European Value Fund
Tom Stubbe Olsen, Mitbegründer und Portfoliomanager der European Value Partners S.A., Luxemburg. Er entwickelte die Investmentstrategie für das Unternehmen und zählt heute zu den bekanntesten Value Investoren Europas.

Contrarian Value Investing

Kopernik Global All-Cap Equity Fund

David Iben, der charismatische Gründer von Kopernik Global Investors, ist ein "Deep Contrarian" Value Investor. Sein Renommee hat er sich als Gründer und CIO von Tradewinds erworben.

Small-Cap Value Investing

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen
Frank Fischer, einer der erfolgreichsten europäischen Small-Cap-Fondsmanager erzielte über einen Zeitraum von 5 Jahren eine Rendite von 23% p.a.

16:05 - 16:20 Kaffeepause

16:20 - 17:20 **Best Ideas Panel — 10 Stockpicks to Take Home**
Top-Fondsmanager teilen ihre momentan besten Ideen mit dem Publikum.

Teilnehmer:

David Iben, Kopernik Global All-Cap Equity Fund
Paul D. Ehrlichman, Clearbridge Global Equity Fund
Tom Stubbe Olsen, Nordea 1 — European Value Fund
Frank Fischer, Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen
Stefan Rehder, Value Intelligence Fonds AMI
Moderation: Werner Hedrich, CEO Morningstar Deutschland

17:20 - 18:20 Ausklang der Veranstaltung und Möglichkeit zum Meinungsaustausch bei Getränken und kleinem Buffet.

Veranstaltungsort und Anreise

Conference „Warm-Up“

Teilnehmern, die schon am Montagabend anreisen, bieten wir die Möglichkeit zu einem informellen Conference Warm-up im

Barista
Kardinal-Faulhaber-Strasse 11
80333 München

Telefon: +49-89-20 80 21 80
www.barista-muenchen.de

Konferenz

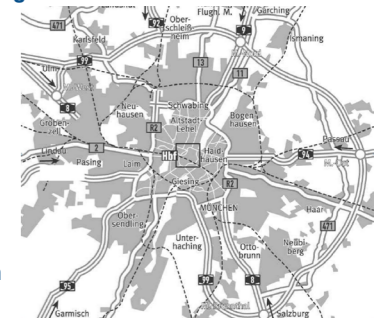
Hotel Bayerischer Hof
Promenadeplatz 2 – 6
80333 München

Telefon: +49-89-2120 – 0
www.bayerischerhof.de



Von der A9 von Nürnberg/vom Flughafen kommend:

- Abfahrt München Schwabing
- rechts vom Tunnel dem Mittleren Ring folgen
- an der nächsten Kreuzung links in die Leopoldstraße
- mündet nach dem Siegestor in die Ludwigstraße
- rechts in die Briener Straße
- links zum Maximiliansplatz
- am Ende links ab in die Pacellistraße und durchfahren bis Promenadeplatz.



Vom Flughafen mit der S-Bahn:

- Ab dem Flughafen München nehmen Sie bitte die S-Bahnen S1 oder S8
- Nach ungefähr 40 Minuten erreichen Sie die Haltestelle Marienplatz, wo Sie bitte aussteigen
- Benutzen Sie den Ausgang „Weinstraße“
- Folgen Sie der Weinstraße, bis Sie zur Maffeistraße gelangen (diese erkennen Sie auch an den dort verlaufenden Straßenbahngleisen)
- Folgen Sie den Gleisen nach links, bis Sie direkt vor dem Haupteingang des Bayerischen Hofes stehen.



Vom Hauptbahnhof mit der S-Bahn:

Ab dem Hauptbahnhof können Sie alle S-Bahnen in Richtung Ostbahnhof nehmen. Nach ungefähr 5 Minuten erreichen Sie die Haltestelle Marienplatz wo Sie bitte aussteigen und den Ausgang „Weinstraße“ benutzen. Folgen Sie der Weinstraße, bis Sie zur Maffeistraße gelangen, die Sie auch an den dort verlaufenden Straßenbahngleisen erkennen. Bitte folgen Sie den Gleisen nach links, bis Sie direkt vor dem Haupteingang des Bayerischen Hofes stehen.

