



Valueranking (Aktienprodukte Global Value)
Ranking 2013

Investieren in außergewöhnliche Unternehmerpersönlichkeiten

Marketingunterlage

Dieses Dokument dient ausschließlich der
Information von professionellen Anlegern und
Vertriebspartnern und richtet sich nicht an
Privatkunden

Investieren in außergewöhnliche Unternehmerpersönlichkeiten

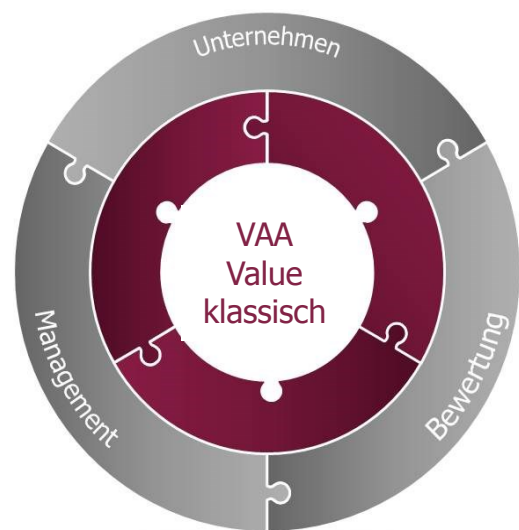
Der Investmentansatz, den wir bei der Value Asset Advisors GmbH verfolgen, besteht seit nunmehr seit 80 Jahren. Mit seinem im Jahr 1934 erschienenen Buch „Security Analysis“ gilt Benjamin Graham als Vater des wertorientierten Anlagestils, dem so genannten Value Investing. Dem zunächst stark nach quantitativen Kriterien ausgerichteten Ansatz fügte später vor allem *Warren Buffett*, ein Student Grahams, qualitative Kriterien, wie dauerhafte Wettbewerbsvorteile, hinzu. *Warren Buffett*, *Sir John Templeton* oder aus der jüngeren Generation *Bruce Berkowitz* haben mit exzellenten Ergebnissen den Erfolg des Value Investings bewiesen.

Die Partner der Value Asset Advisors setzen das Konzept seit über 20 Jahren erfolgreich um. Besondere Aufmerksamkeit legen wir auf gute, verständliche und nachhaltige Geschäftsmodelle, die von fähigen und integeren Managern geführt werden.

Anlagephilosophie & Investmentkriterien:

- Außergewöhnliche Unternehmerpersönlichkeiten
- Konzentriertes Portfolio
- Globales Investmentuniversum
- Absolute Unterbewertungen
- Langfristiger Anlagehorizont

Shareholder Value Analyse



Produkte:

Universum Large Cap Value:

Link: [MMT Global Value \(WKN:HAFX19\)](#)

Universum All Cap Value:

Link: [LBB Classic Value Global Zertifikat \(WKN:LBB1V8\)](#)

Ranking 2013

Value Ranking 2013

Kategorie: Aktien weltweit Value (250 Produkte)

Jahr 2013

Wertentwicklung YTD	% p.a.
1. Classic Value Global	42,4
2. DB Platinum Branchen Stars R1C-B Acc	31,6
3. MultiManagerTrust (MMT) Global Value B	31,5
4. ACMBernstein Global Value Portfolio Euro I	29,6
5. Templeton Global EUR A Dis €	28,7
6. ACMBernstein Global Value Portfolio Euro A	28,6
7. GS Global CORE Equity Portfolio R Snap Inc	27,0
8. Brandes Global Equities Fund Sterling Class A1	26,6
9. Goldman Sachs Global CORE Equity Base Close Inc	26,4
10. Artisan Global Value Fund Class I USD Acc	25,7
11. Nordea-1 Global Stable Equity Fund BP EUR	25,5
12. DWS Global Value	25,3
13. Köln-Aktien Global Deka	25,3
14. KEPLER Value Aktienfonds T	25,2
15. Brandes Global Equities Fund A € Acc	25,1
16. AXA Rosenberg Global Equity Alpha Fund A EUR Acc	24,8
17. Allianz Best Styles Global Equity W EUR	24,7
18. T. Rowe Price Funds SICAV Global Value Equity Fund A	24,4
19. Credit Suisse Index Fund (Lux) Equities World Fundamental DE	24,3
20. Old Mutual Value Global Equity	24,1
21. Julius Baer Multipartner - RobecoSAM Sustainable Global Equi	23,4
23. AXA Welt	23,2
24. StarCapital Priamos A EUR	22,8
25. Dodge & Cox Worldwide International Stock Fund A EUR	22,4
26. ACMBernstein Global Value Portfolio B	22,3
27. Nordea-1 Global Value Fund AP EUR	22,2
28. KEPLER Global Aktienfonds A	22,2



Quelle: Morningstar Fundresearch, Bloomberg

Aufstellung durch Value Asset Advisors GmbH. Classic Value Global Zertifikat (LBB1V8) und MMT Global Value verfolgen eine global ausgerichtete Valuestrategie.

Die Peergroup (Aktien weltweit Value) von Morningstar entspricht der Anlagestrategie beider VAA Valueprodukte.

Kontakt

Value Asset Advisors GmbH

Theresienhöhe 13
80339 München

Tel.: +49 89 244 1802 - 10

Fax: +49 89 244 1802 - 29

Value Team

Felix Schleicher, Markus Walder, Michael Friebe

Email: kontakt@value-aa.com

Internet: www.value-aa.com

Disclaimer

Diese Studie richtet sich ausschließlich an Empfänger in Deutschland (nachfolgend als „relevante Personen“ bezeichnet). Die in dieser Studie untersuchten Werte sind nur an die relevanten Personen gerichtet und andere Personen als die relevanten Personen dürfen nicht auf diese Studie vertrauen. Insbesondere darf weder diese Studie noch eine Kopie hiervon nach Japan, Kanada oder in die Vereinigten Staaten von Amerika oder in ihre Territorien oder Besitztümer gebracht oder übertragen oder an Mitarbeiter oder an verbundene Gesellschaften in diesen Rechtsordnungen ansässiger Empfänger verteilt werden.

Diese Studie und die hierin enthaltenen Informationen wurden ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt. Es ist nicht beabsichtigt, dass die Studie einen Anreiz für Investitionstätigkeiten darstellt. Sie wird für die persönliche Information des Empfängers mit dem ausdrücklichen, durch den Empfänger anerkannten Verständnis bereitgestellt, dass sie kein direktes oder indirektes Angebot, keine Empfehlung, keine Aufforderung zum Kauf, Halten oder Verkauf sowie keine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten und keine Maßnahme, durch die Finanzinstrumente angeboten oder verkauft werden könnten, darstellt. Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen sind Quellen entnommen, die von uns für zuverlässig erachtet wurden. Da insoweit allerdings keine neutrale Überprüfung dieser Quellen vorgenommen wird, können wir keine Gewähr oder Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen übernehmen. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Studie geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unserer Analysten dar. Veränderungen der Prämissen können einen erheblichen Einfluss auf die dargestellten Entwicklungen haben. Weder die Value Advisors GmbH, noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für die Richtigkeit, Angemessenheit und Vollständigkeit der Informationen oder für einen Rendite-/Wertverlust, indirekte Schäden, Folge- oder sonstige Schäden, die Personen entstehen, die auf die Informationen, Aussagen oder Meinungen in dieser Studie vertrauen (unabhängig davon, ob diese Verluste durch Fahrlässigkeit dieser Personen oder auf andere Weise entstanden sind), die Gewähr, Verantwortung oder Haftung übernehmen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen. Währungskurse, Kursschwankungen der Finanzinstrumente und ähnliche Faktoren können den Wert, Preis und die Rendite der in dieser Studie in Bezug genommenen Finanzinstrumente oder darauf bezogener Instrumente negativ beeinflussen. Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies notwendig angekündigt oder publiziert wird. Eine Garantie für die fortgeltende Richtigkeit der Angaben wird nicht gegeben. Die Bewertung aufgrund der historischen Wertentwicklung eines Wertpapiers oder Finanzinstruments lässt sich nicht zwingend auf dessen zukünftige Entwicklung übertragen.

Diese Studie stellt keine Anlage-, Rechts-, Bilanzierungs- oder Steuerberatung sowie keine Zusicherung dar, dass ein Investment oder eine Strategie für die individuellen Verhältnisse des Empfängers geeignet oder angemessen ist, und kein Teil dieser Studie stellt eine persönliche Empfehlung an einen Empfänger der Studie dar. Auf die in dieser Studie Bezug genommenen Wertpapiere oder sonstigen Finanzinstrumente sind möglicherweise nicht für die persönlichen Anlagestrategien und -ziele, die finanzielle Situation oder individuellen Bedürfnisse des Empfängers geeignet. Diese Veröffentlichung ersetzt nicht die persönliche Beratung. Jeder Empfänger sollte, bevor er eine Anlageentscheidung trifft, im Hinblick auf die Angemessenheit von Investitionen in Finanzinstrumente oder Anlagestrategien, die Gegenstand dieser Studie sind, sowie für weitere und aktuellere Informationen im Hinblick auf bestimmte Anlagemöglichkeiten sowie für eine individuelle Anlageberatung einen unabhängigen Anlageberater konsultieren. Jedes in dieser Studie in Bezug genommene Finanzinstrument kann ein hohes Risiko einschließlich des Kapital-, Zins-, Index-, Währungs- und Kreditrisikos, politischer Risiken, Zeitwert-, Rohstoff- und Marktrisiken aufweisen. Die Finanzinstrumente können einen plötzlichen und großen Wertverlust bis hin zum Totalverlust des Investments erfahren. Jede Transaktion sollte nur aufgrund einer eigenen Beurteilung der individuellen finanziellen Situation, der Angemessenheit und der Risiken des Investments erfolgen.

Die Weitergabe dieser Studie an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktion des Inhalts oder von Teilen dieser Studie ist nur mit unserer vorherigen schriftlichen Genehmigung zulässig. Dieses Dokument wurde in Übereinstimmung mit den anwendbaren Bestimmungen des Wertpapierhandelsgesetzes und der Verordnung über die Analyse von Finanzinstrumenten erstellt.