



Value Intelligence Conference 2015

München
Bayerischer Hof
11. Juni

Die Referenten



**Prof. Bruce
Greenwald**
Columbia University



**Prof. Thorsten
Hens**
Universität Zürich



**Samantha
McLemore**
Legg Mason



**James
Montier**
GMO



**Lauren
Templeton**
Templeton & Phillips Cap.



**David
Blount**
Eagle Asset Mgmt.



**Alex
Morozov**
Morningstar



**Stefan
Rehder**
VIA GmbH

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 10. Mai 2015 (Frühbucherpreis)*
- ☐ nein - *Teilnahmegebühr €330 bei Anmeldung und Überweisung bis zum 9. Juni 2015*

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:

Rechnungsnummer, Teilnehmernamen

☐ Ich melde mich hiermit verbindlich unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen zur Value Intelligence Conference 2015 an.

☐ Ich nehme am Conference „Warm-up“ im Barista teil.

Mittwoch, 10. Juni 2015, 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 10. Juni 2015 sowie Frühstück, Mittagessen, Kaffeepausenverpflegung und Tagungsgetränke am Veranstaltungstag, dem 11. Juni 2015.

Anmeldung und Überweisung bis zum 10. Mai 2015: € 230

Anmeldung und Überweisung bis zum 09. Juni 2015: € 330

Programmänderungen bleiben dem Veranstalter vorbehalten. Bitte haben Sie Verständnis, dass wir bei Absagen nach dem 11. Mai 2015 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

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 langfristig denkende Investoren geeignet ist.

Referenten	
Prof. Bruce Greenwald	Columbia Business School, New York
Prof. Thorsten Hens	Universität Zürich
Samantha McLemore	Legg Mason, Baltimore
James Montier	GMO, London
Alex Morozov	Morningstar Europe, Amsterdam
David Blount	Eagle Asset Mgmt, St. Petersburg, FL
Lauren Templeton	Templeton & Phillips Capital Mgmt., TN
Stefan Rehder	Value Intelligence Advisors, München

Welchen Nutzen ziehen Sie aus der Teilnahme?
Sie erhalten Einblick in unterschiedliche Ansätze der wertorientierten Asset-Allocation 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 10. Mai, danach 330 EUR.

Für Investoren des Value Intelligence Fonds AMI fällt keine Teilnahmegebühr an. Die Teilnehmerzahl ist auf 150 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

10. Juni 2015	
18:00 - 20:30	Vorabend Conference „Warm Up“ Barista Kardinal-Faulhaber-Strasse 11, 80333 München
11. Juni 2015	
08:30 - 09:00	Registrierung und kleines Frühstück
09:00 - 09:10	Begrüßung Einleitende Worte des Veranstalters <i>Value Intelligence Advisors (VIA), München</i>
Teil I	Akademische Grundlagen des Value Investing
09:10 - 09:40	Empirische Kapitalmarktforschung: Hat Buffett Alpha oder ist er ein ganz smarter Beta Investor? Prof. Thorsten Hens beleuchtet die aktuelle Kapitalmarktforschung zum Thema „Buffett's Alpha“ und geht der Frage nach, ob die außergewöhnlichen Erfolge Buffetts und anderer Top Value Investoren durch die jüngsten Ergebnisse der empirischen Kapitalmarktforschung zum Thema „Smart Beta“ tatsächlich entmystifiziert wurden. <i>Prof. Dr. Thorsten Hens, Universität Zürich</i>
09:40 - 10:20	Global Macro Outlook: North America, Europe or Emerging Markets — Which region offers the best average future conditions for value investors? Welche Rolle spielen makroökonomische Faktoren für Value Investoren? Prof. Greenwald, die führende akademische Instanz im Bereich Value Investing und ein früherer Berater der US Regierung, stellt seine Ansichten zum globalen Wettbewerb vor und geht dabei auch auf einige provokative Thesen seines neusten Buches, „Creating a Learning Society“ ein, das er als Co-Autor von Nobelpreisträger Josef Stiglitz im letzten Jahr veröffentlichte. <i>Prof. Bruce Greenwald, Columbia Business School, New York</i>
10:20 - 10:40	Kaffeepause
Teil II	Wertorientierte Asset Allokation
10:40 - 11:15	Asset Allocation Models: What makes sense, what is nonsense, what is crazy? James Montier, vielfach ausgezeichnete Anlagestrategie und Mitglied eines der besten globalen Asset-Allocation-Teams zu den aktuellen Risiken gängiger Asset-Allocation Modelle und wertorientierten Anregungen für die aktuelle Positionierung. <i>James Montier, GMO, London</i>
11:15 - 12:15	Asset Allocation Outlook: A Search for answers on the most conflicting views among top value investors Bruce Greenwald und James Montier im Interview zu jenen Themen, die innerhalb der Value Elite besonders kontrovers diskutiert werden. Themen: Rohstoffe, Währungen, Edelmetalle, Immobilien, Aktien und Anleihen. <i>Podiumsdiskussion mit James Montier, GMO und Prof. Bruce Greenwald, Columbia Business School</i> <i>Moderation: Stefan Rehder, VIA, München</i>
12:15 - 13:30	Mittagspause

Teil III	Wertorientierte Aktien- und Fondsselektion
13:30 - 14:00	The Templeton touch Lauren Templeton, Großnichte des legendären Sir John Templeton, ist Gründerin einer Investmentboutique, Portfoliomanagerin des Global Maximum Pessimism Fund und Autorin des Buches „Investing the Templeton Way“. In ihrem Vortrag weicht sie die Zuhörer in die Geheimnisse der Templeton-Dynastie ein. <i>Lauren Templeton, Templeton & Phillips Capital Management, Chattanooga, Tennessee</i>
14:00 - 14:30	Value Intelligence 2005-2015: Menschen, Denkmotive & die Anlagephilosophie der VIA GmbH 10 Jahre Value Intelligence Conference & 5 Jahre Value Intelligence Fonds - eine Kurzvorstellung jener Denkmodelle und ihrer Protagonisten, die die Anlagephilosophie und das Fondskonzept der Value Intelligence Advisors GmbH wesentlich geprägt haben. <i>Stefan Rehder, VIA GmbH, München</i>
14:30 - 14:55	Kaffeepause
14:55 - 15:55	Value Investing Styles & Concepts Alex Morozov: The power of the economic moat Ein Vortrag zur Bedeutung des „Burggrabens“ bzw. der Markteintrittsbarrieren, jenes Qualitätsmerkmal eines guten Unternehmens, das insbesondere Investments am Buffett-Ende des Value Spektrums auszeichnet. <i>Alex Morozov, Morningstar Research, Amsterdam</i> Samantha McLemore: Exploiting market inefficiencies Samantha McLemore, Co-Portfoliomanagerin des legendären US Value Investors Bill Miller, gibt Einblick in die gleichermaßen wertorientierte und opportunistische Investmentphilosophie des Legg Mason Opportunity Fund, der jüngst mit einem Lipper Award ausgezeichnet wurde. <i>Samantha McLemore, Legg Mason, Baltimore</i> David Blount: Value meets growth Der Portfoliomanager des Nordea 1- North American All Cap Funds stellt eine wertorientierte Anlagephilosophie vor, bei der nur in Unternehmen investiert wird, die neben einer ausreichenden Sicherheitsmarge auch über vernünftige Wachstumsperspektiven verfügen. <i>David Blount, Eagle Asset Management, St. Petersburg</i>
15:55 - 16:15	Kaffeepause
16.15 - 17.30	Best Ideas Panel — 10 Stock-picks to take home Top Value Investoren und das VIA Research-Team teilen ihre momentan besten Ideen mit dem Publikum. <i>Teilnehmer:</i> <i>Bruce Greenwald, Columbia Business School</i> <i>Samantha McLemore, Legg Mason</i> <i>David Blount, Eagle Asset Management</i> <i>Lauren Templeton, Templeton & Phillips Capital Mgmt.</i> <i>Thomas Wiedemann & Prof. Peter Seppelfricke, VIA</i>
17:30 - 18:20	Ausklang der Veranstaltung und Möglichkeit zum Meinungsaustausch bei Getränken und kleinem Buffet

Veranstaltungsort und Anreise

Conference „Warm-Up“
Teilnehmern, die schon am Mittwoch Abend 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 Hofs 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 Hofs stehen.

