

Das HVW Conviction-Portfolio

Unser globales Small- und Midcap-Portfolio als perfekte Ergänzung Ihres Aktienvermögens



Inhaltsverzeichnis

Unser Angebot im Überblick	Seite 3
HVW Conviction Portfolio	Seite 4
Handschrift	
Performance	
Portfoliokennzahlen	
Blick ins Portfolio	
Einstiegszeitpunkt	
Setup, Vision und Motivation	Seite 10
Das Besondere	
... an unserem Portfolio	
... an unserer Betreuung	
Aktien-Selektionsprozess	Seite 13
Umsetzung des Mandats	Seite 14
Transaktionsbegründung, Ordererfassung und Reporting	
Musterauszug Quartalsbericht	
Muster Transaktionsbegründung	
Muster Aktienselektion	
Über uns	Seite 18

Unser Angebot im Überblick



Gerne erstellen wir Ihnen ein kompetitives, volumens- und aufwandsabhängiges Preisangebot.

HVW Conviction-Portfolio: Handschrift

Small- und Midcap-Fokus

Ca. 50 Aktien aus dem globalen Small- und Midcap-Segment, Large-Caps nur als Beimischung



Trends als Schwerpunkt

Portfolioschwerpunkte auf Basis unseres 5-Jahresausblickes



Selektion

Titelselektion auf Basis von fundamentaler und technischer Einschätzung



Titelgewichtung

Gewichtung je Einzelaktie 1-3% bei Kauf, Fonds mit insgesamt bis zu 15% Portfolioanteil



Absicherung

Portfolioabsicherung über Derivate bei Erwartung eines großen Marktabschwungs

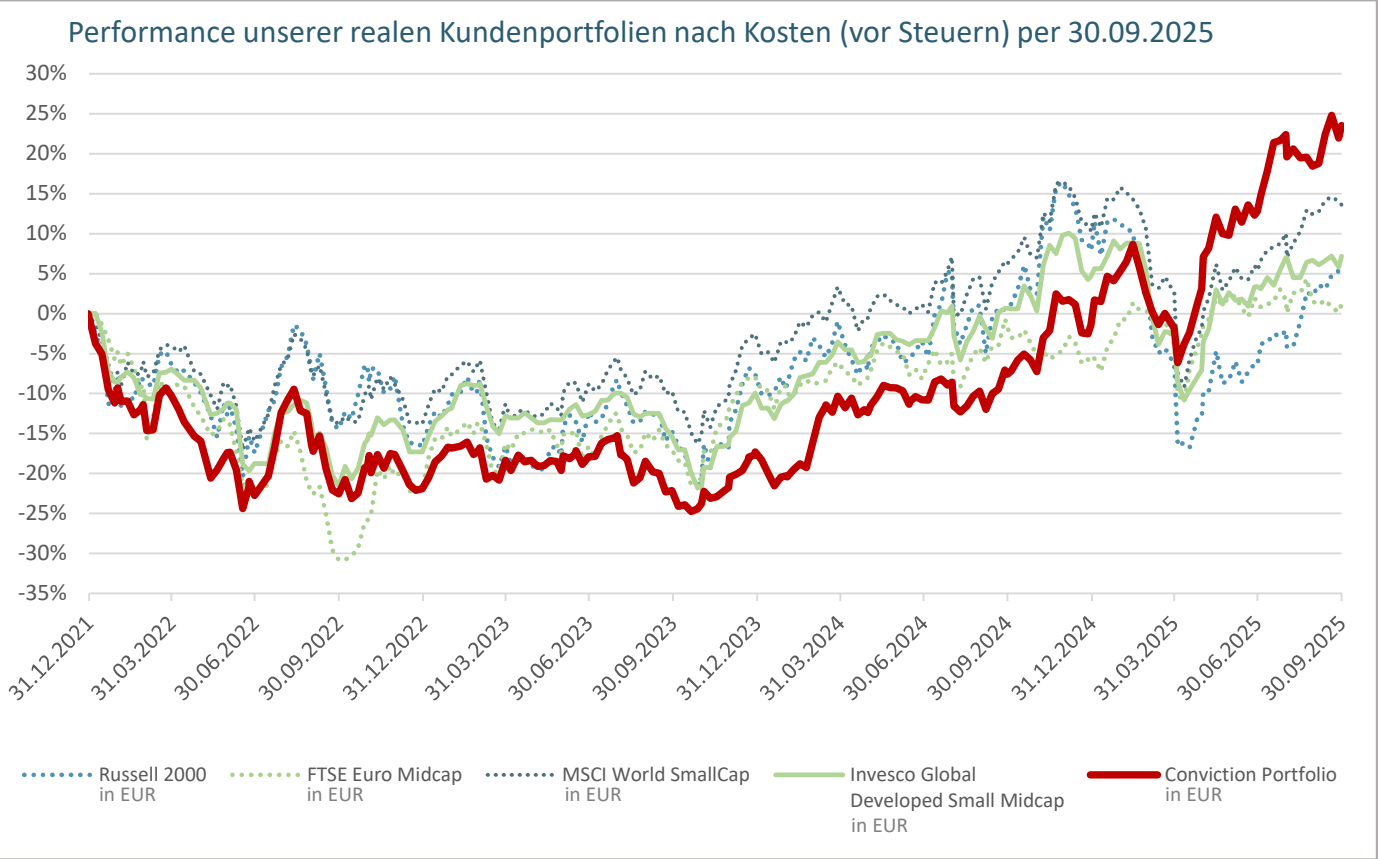


Outperformance

Ziel einer Outperformance nach Kosten nach 3-5 Jahren



HVW Conviction-Portfolio: Performance (auf Euro-Basis)



Quelle: Tradingview, AlphaSpot LLC

Risikohinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert von Investitionen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Anleger könnten weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Investitionen in Finanzinstrumente sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des eingesetzten Kapitals. Bitte prüfen Sie alle Risiken sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.



Positive Entwicklung

Das HVW Conviction-Portfolio zeigt – nach durchwachsenem Start – eine positive Entwicklung mit einer starken Erholung seit 2024.



Outperformance

In 2025 und über den Gesamtzeitraum schlägt das HVW Conviction-Portfolio die aufgeführten Vergleichs-Indizes sowie den 4-Sterne-Fonds von Invesco deutlich.

	2025 YTD*	2024	2023	2022
HVW Conviction-Portfolio	25,29%	19,20%	5,90%	-21,90%
Russell 2000	-2,79%	16,64%	10,92%	-16,62%
FTSE Euro Midcap	7,78%	1,94%	18,34%	-22,17%
MSCI World SmallCap	2,98%	13,17%	13,11%	-13,82%
Invesco Glob. Dev. SM	2,44%	16,20%	8,87%	-17,29%

*per 30.09.2025

HVW Conviction-Portfolio: Portfoliokennzahlen

	Sharpe Ratio				MDD**	
	2025 YTD*	2024	2023	2022	MDD** 2024/2025	MDD** 2022/2023
HVW Conviction Portfolio	1,39	0,93	0,12	-1,27	-14,79%	-24,74%
Russell 2000	-0,25	0,65	0,37	-0,79	-33,14%	-21,78%
FTSE Euro Midcap	0,36	-0,19	0,83	-1,14	-12,44%	-30,78%
MSCI World SmallCap	0,01	0,63	0,57	-0,86	-25,67%	-17,06%
invesco Global Developed Small Midcap	0,03	0,81	0,36	-1,20	-20,88%	-21,77%

* Stand 30.09.2025
** Maximum Draw Down

Quelle: Tradingview, AlphaSpot LLC



Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio des HVW Conviction Portfolios zeigt für das Jahr 2024 und 2025 YTD hervorragende Zahlen. Zum einen wirkt hier eine Portfolioabsicherung positiv, zum anderen brachte die Einzeltitelauswahl in unseren Portfolioschwerpunkten sehr gute Ergebnisse.



Maximum Draw Down (MDD)

In der Marktkorrektur 2024/2025 schützte eine Portfolioabsicherung trotz unseres Investitionsschwerpunktes USA, der in diesem Zeitraum besonders gelitten hatte.



Sehr gute Kennzahlen

Das HVW Conviction Portfolio ist eine überzeugende Wahl für Small/Midcap-Fokus: Die Sharpe Ratio ist in 2 von 4 Perioden besser als die der Benchmarks und zeigt eine steigende risikoadjustierte Rendite.

HVW Conviction-Portfolio: Blick ins Portfolio

per 30.09.2025



5 TOP Aktien

	Performance YTD
MP Materials Corp.	279,17%
Lynas Corp.	146,35%
SYMBOTIC INC.	121,91%
Hims & Hers	97,35%
Stabilitas – Gold+Metals	85,77%



5 FLOP Aktien

	Performance YTD
Skan AG	-29,72%
Root, Inc.	-28,02%
Alpha Metallurgical Res., Inc.	-27,66%
Coca-Cola Consolidated, Inc.	-17,97%
Iwatani Corporation	-16,01%



Top Branchen

Gesundheitswesen	22%
Technologie	15%
Rohstoffe	15%
Industrie	14%
Energie	10%

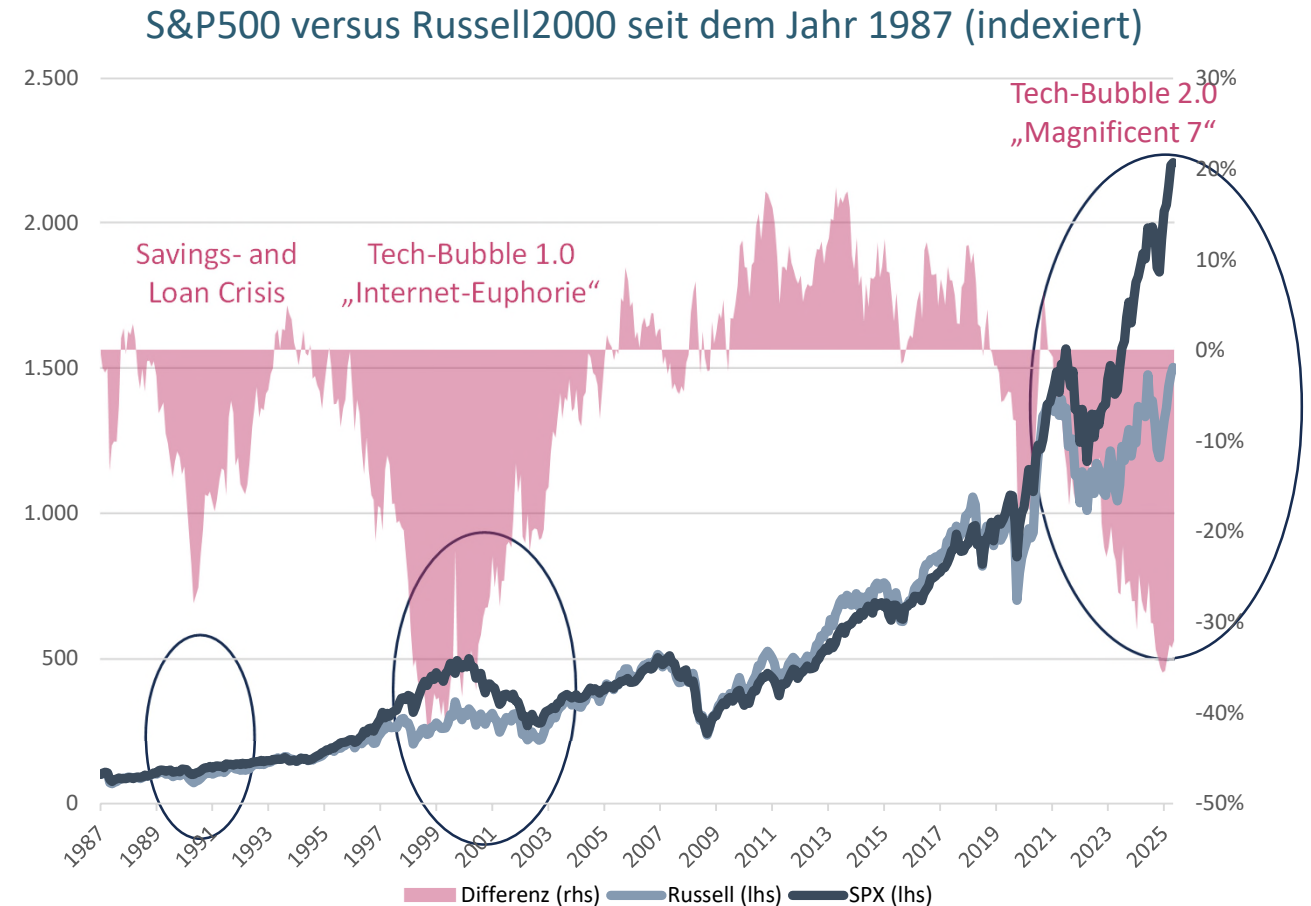


Top Länder

USA	28%
Schweiz	11%
Frankreich	9%
Italien	9%
Australien	8%

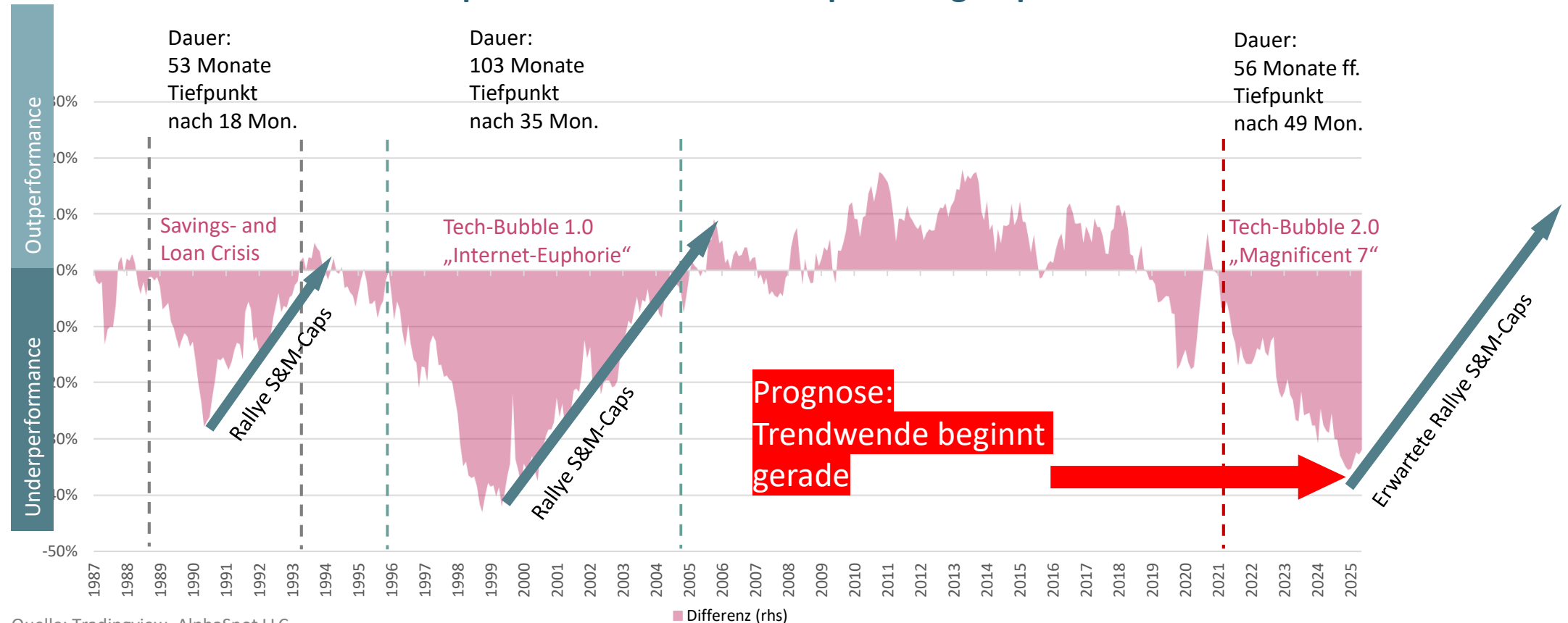
Aktuell sehr guter strategischer Einstiegszeitpunkt

- Langfristig besteht die Tendenz zur „Mean-Reversion“, also einer Rückkehr zu einer ähnlichen Performance zwischen Small- und Midcaps (Russell2000) auf der einen und den Large-Caps (S&P500) auf der anderen Seite.
- Aktuell (Stand 01.07.2025) historisch hohe Underperformance von Smallcaps.
- Die als „Magnificent 7“ titulierten Werte Alphabet, Amazon, Microsoft, Meta, Netflix, Tesla und Apple treiben in extremer Form den S&P500-Index und sorgen für die aktuell historisch hohe Abweichung zwischen Large- und Smallcaps.
- Eine solche Abweichung gab es zuvor nur 2 mal:
 - in der Savings- und Loan Krise 1990
 - und vor dem Platzen der Tech-Bubble Anfang der 2000er
- Ich erwarte innerhalb der nächsten 5 Jahre ein Schließen der Lücke.
- Somit ergibt sich aktuell ein hervorragendes Zeitfenster, eine Positionierung im Small- und Midcap-Segment einzugehen.



Strategischer Einstiegszeitpunkt: taktische Einschätzung

Under- bzw. Outperformance von Smallcaps zu Largecaps USA seit dem Jahr 1987



Risikohinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert von Investitionen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Anleger könnten weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Investitionen in Finanzinstrumente sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des eingesetzten Kapitals. Bitte prüfen Sie alle Risiken sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Über uns: Setup, Vision und Motivation



Unser einzigartiges Setup:

Wir sind vor 4 Jahren nach Paraguay ausgewandert und haben uns selbstständig gemacht. Diese Kombination gibt uns die Freiheit, unsere umfangreiche Expertise im Portfoliomanagement *tatsächlich* unabhängig umzusetzen.



Unsere Vision:

Mit strategischer Weitsicht und Innovationskraft gestalten wir für unsere Kunden ein einzigartiges Portfoliomanagement. Unabhängig von institutionellen Zwängen streben wir nach überlegener Performance, um für unsere Kunden nachhaltiges Vermögenswachstum zu erzielen und neue Maßstäbe zu setzen.



Unsere Motivation:

Wir wollen für unsere Kunden echte Mehrwerte schaffen!

- ✓ Wir bieten unseren Kunden echte Diversifikation im Bereich des Aktienvermögens.
- ✓ Wir arbeiten strategisch auf Basis unserer 5-Jahres-Einschätzungen zu globalen Entwicklungen.
- ✓ Wir arbeiten Benchmark-unabhängig und haben ein klares Ziel einer Outperformance nach 3-5 Jahren.
- ✓ Wir erstellen für unsere Kunden quartalsweise ein einzigartiges, gut verständliches Reporting und Transaktionsbegründungen zu jedem Kauf oder Verkauf.
- ✓ Sie haben stets direkten Kontakt zum Entscheider.

Das Besondere an unserem Portfolio – Ihr Mehrwert

Ihre Portfolien bei Banken...

- ... sehen nahezu alle identisch aus?
- ... sind alle ähnlich der Benchmark strukturiert?
- ... zeigen folglich eine sehr ähnliche Performance?
- ... schaffen letztlich keine Diversifikation und somit keinen Mehrwert?

Bei AlphaSpot bekommen Sie:

- **Außergewöhnliche Aktien**
Unser Portfolio besteht aus ca. 50 handverlesenen Aktien ganz überwiegend aus dem Small- und Midcap-Bereich.
- **Absicherungen**
Wir setzen Absicherungen ein, wenn wir große Marktkorrekturen erwarten.
- **Keine mutlose Benchmarknähe**
Benchmarks dienen uns zur langfristigen Leistungsmessung, aber nicht als Leitfaden zur Portfoliostrukturierung.
- **Outperformance**
Outperformance ist unser Ziel als Folge unseres Ansatzes. Ähnlich unternehmerischen Investitionsentscheidungen stellt sich Erfolg in der Regel mittelfristig (3-5 Jahre) ein.

Das Besondere an unserer Betreuung – Ihr Mehrwert

Ihre Betreuung bei Banken:

- Sie bekommen ausschließlich standardisiertes Reporting?
- Ihr Betreuer gibt nur die Meinung der Zentrale wieder?
- Ihre Betreuer oder Portfoliomanager wechseln häufig?
- Sie bekommen eine dürftige oder gar keine Erklärung zu einzelnen Transaktionen?
- Kapitalmarktausblicke sind immer nur kurzfristig – maximal 12 Monate?

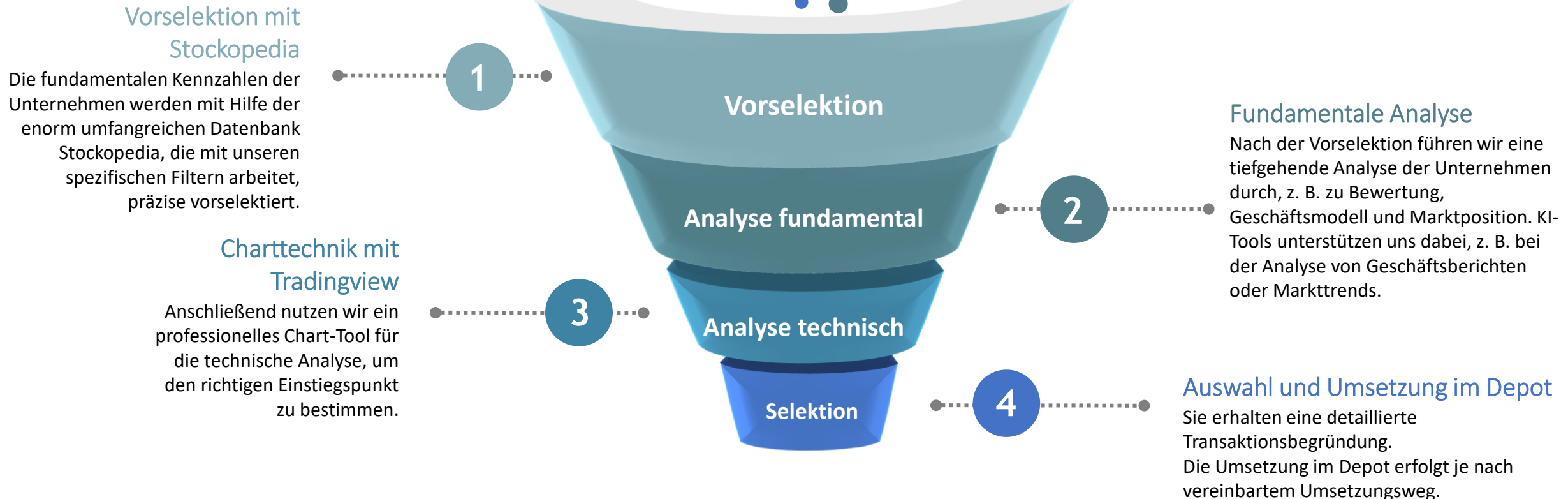
Bei AlphaSpot bekommen Sie:

- **Maßgeschneidertes Reporting**
Wir passen unser Reporting auf Ihre Bedürfnisse an
- **Überzeugung**
Sie bekommen eine klare, fundierte und unabhängige Meinung
- **Konsistenz**
Sie sprechen immer mit dem Entscheider für Strategie und Umsetzung – und das ohne Wechsel.
- **Transparenz**
Zu jeder Transaktion erhalten Sie eine Unterlage mit Unternehmensbeschreibung, fundamentaler und technischer Analyse.
- **Weitblick**
Neben einem kurzfristigen Ausblick erhalten Sie auch einen 5-Jahresausblick, in dem wir die großen Trends identifizieren und aufzeigen, wie wir sie nutzen.

Wie wir Titel selektieren:

Grundsätzlich streben wir ein über Branchen diversifiziertes Portfolio an. Dieses hilft, in allen Börsenphasen Chancen nutzen zu können.

Branchenschwerpunkte setzen wir gemäß den in unserem 5-Jahres-Ausblick prognostizierten Entwicklungen. Daneben nutzen wir taktisch auch Gelegenheiten, die sich aus einer Einschätzung über 6-12 Monate ergibt.



Umsetzung des Mandats:

Transaktionsbegründung:

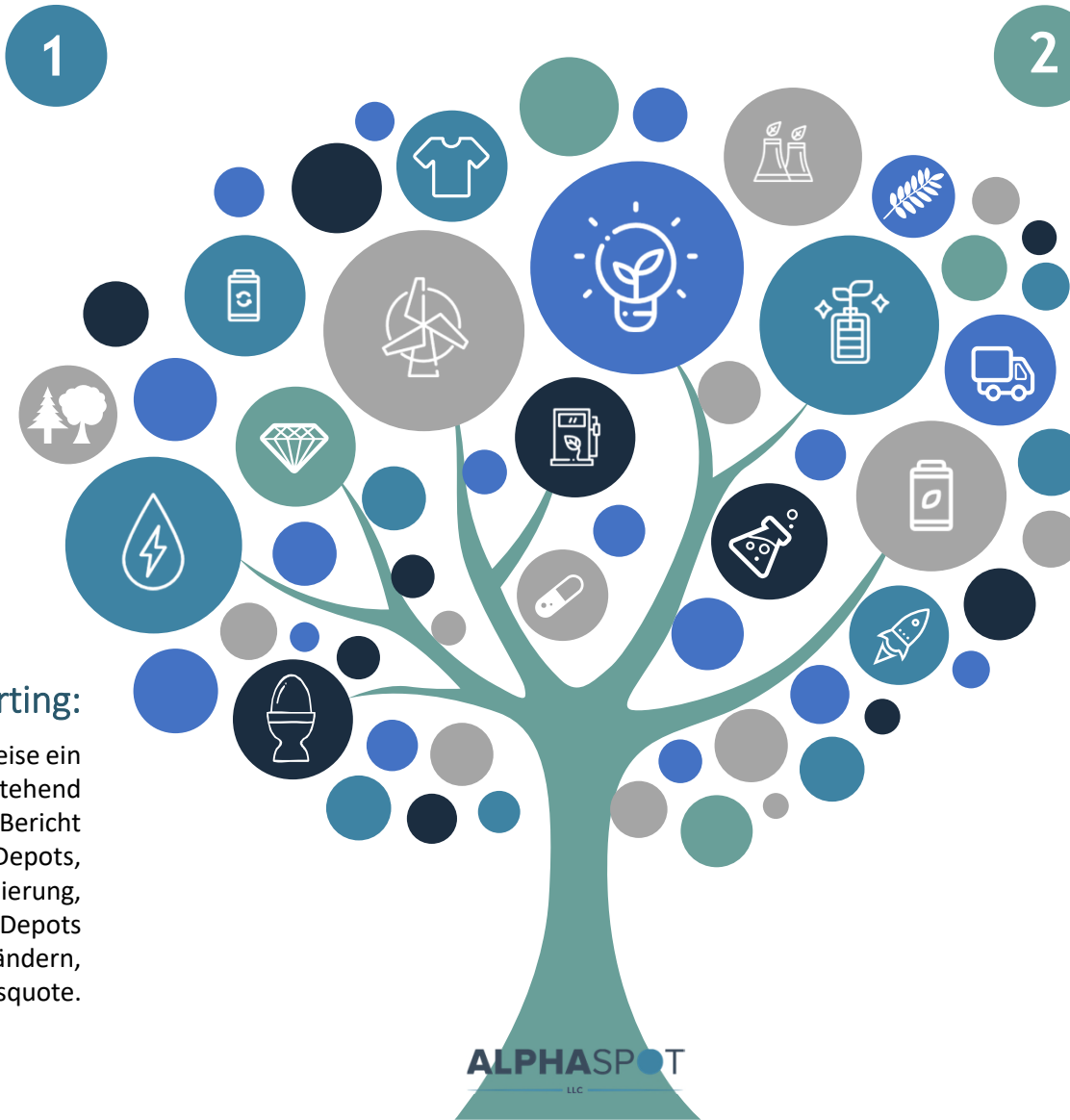
Bei jeder Kauf- und Verkaufsempfehlung erhalten Sie eine umfassende Transaktionsbegründung, bestehend aus Unternehmensbeschreibung, fundamentaler Einschätzung und Charttechnik. Bei Verkaufsempfehlungen teilen wir Ihnen auch den Kaufkurs sowie Gewinn oder Verlust der Position in Prozent mit. ISIN, Marktkapitalisierung, Branche und Risikoeinschätzung sehen Sie ebenfalls in der Transaktionsbegründung.

1

3

Reporting:

Alphaspot erstellt quartalsweise ein individualisiertes Reporting, bestehend aus Marktrück- und -ausblick, Bericht über die Performance des Depots, Portfoliopositionierung, Sektorenannektion, Struktur des Depots nach Marktkapitalisierung und Ländern, aktuelle Investitionsquote.



2

Ordererfassung:

Die Ordererfassung hängt von dem gewählten Weg der Umsetzung ab:

1. Fondsvehikel: In einem Fondsvehikel bedarf es der Absprache mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) zur konkreten Umsetzung.
2. Onlinedepot: In einem einzelnen Onlinedepot mit Transaktionsvollmacht (d.h. wir dürfen nur Käufe und Verkäufe tätigen, keine Ein- oder Auszahlungen und keine Depotüberträge) erfassen wir die Order für Sie selbsttätig.
3. Umsetzung durch Familyoffice oder Sie selbst: Alternativ können Sie auch alle Orders auf Basis unserer Kauf- und Verkaufsempfehlung selbst umsetzen. Dafür erhalten Sie ein auf Ihre Wünsche angepasstes „Ordersheet“ mit allen erforderlichen Angaben. Für Rückfragen stehen wir Ihnen zusätzlich telefonisch oder per E-Mail zur Verfügung.

Musterauszug Quartalsbericht:



Muster Transaktionsbegründung:

Coca-Cola Consolidated

21.03.2024 Kauf
Schlusskurs Vortag: 864,06 USD
Zielgewichtung/Ordergröße: 2,00%/2,00%

ISIN: US1910981026
Heimatland: USA
Branche: n.zykl.Konsum/Getränk
Marktkap.: 7,2 Mrd. USD

Fundamentale Begründung

- Coca-Cola Consolidated ist der größte unabhängige Abfüller von Coca-Cola-Produkten in den Vereinigten Staaten. Coca-Cola Consolidated produziert über 300 verschiedene Marken und von Getränken des Coca-Cola-Konzerns und betreibt 13 Produktionsniederlassungen. Das Unternehmen wurde vor 120 Jahren gegründet und hat 17.000 Mitarbeiter. Der Anteilseigner ist Coca-Cola mit 29,66% der Aktien.
- Coca-Cola Consolidated arbeitet seit Jahren sehr erfolgreich und wurde vom Forbes Magazine als „America's most admired Company“ nominiert. Das Forbes Magazine nominiert das Unternehmen seit Jahren als „America's most successful mid-sized company“.
- Im 4. Quartal 2023 hat das Unternehmen seinen Umsatz um 8% und den Gewinn um 10,3% auf 12,5 Mrd. USD gesteigert. Die operative Marge stieg von 10,3% auf 12,5%.

Cal-Maine Foods, Inc.

11.04.2025 Komplettverkauf
Schlusskurs Vortag: 94,68 USD
Portfoliogewichtung aktuell: 2,47%

ISIN: US1280302027
Heimatland: USA
Branche: Lebensmittel
Marktkap.: 4,8 Mrd. USD

Massiver Einbruch bei den Eierpreisen trüben die Kurschancen der Aktie

- Ich empfehle den Komplettverkauf der Position von Cal-Maine Foods. Die Preise für Eier sind in den USA massiv eingebrochen. Innerhalb des letzten Monats ergibt sich nun ein Minus von etwas über 40% auf 3,08 USD für ein Dutzend Eier. Noch vor ein paar Wochen lag der Preis bei 5,10 USD. Die Preise für Eier sind in den USA massiv eingebrochen. Innerhalb des letzten Monats ergibt sich nun ein Minus von etwas über 40% auf 3,08 USD für ein Dutzend Eier. Noch vor ein paar Wochen lag der Preis bei 5,10 USD. Die Preise für Eier sind in den USA massiv eingebrochen. Innerhalb des letzten Monats ergibt sich nun ein Minus von etwas über 40% auf 3,08 USD für ein Dutzend Eier. Noch vor ein paar Wochen lag der Preis bei 5,10 USD.
- Die Preise für Eier sind in den USA massiv eingebrochen. Innerhalb des letzten Monats ergibt sich nun ein Minus von etwas über 40% auf 3,08 USD für ein Dutzend Eier. Noch vor ein paar Wochen lag der Preis bei 5,10 USD. Die Preise für Eier sind in den USA massiv eingebrochen. Innerhalb des letzten Monats ergibt sich nun ein Minus von etwas über 40% auf 3,08 USD für ein Dutzend Eier. Noch vor ein paar Wochen lag der Preis bei 5,10 USD.
- Aufgrund der Preisschwäche bei Eiern erwarte ich eine Gewinnwarnung des Justizministeriums auf den Plan, die nun eine Untersuchung in die Preise der Eier einleitet. Ich empfehle das sehr gute Preisniveau der Aktie zum Verkauf zu nutzen. Das Justizministeriums für negative Schlagzeilen sorgen.

Coca-Cola Consolidated, Inc.

21.03.2024 Kauf



Coca-Cola Consolidated, Inc.

21.03.2024 Kauf



Wochenchart

Cal-Maine Foods, Inc.

11.04.2025 Komplettverkauf



Cal-Maine Foods, Inc.

11.04.2025 Komplettverkauf



Wochenchart

Technische Einschätzung

- Die Aktie bewegt sich am Widerstand bei 96,50 USD. Der langfristige Aufwärtstrend verläuft bei 83,50 USD.

Technische Einschätzung

- Die Aktie ist an der Unterstützung bei 83,50 USD nach oben gedreht.

- RSI und MACD zeigen ein in der Summe neutrales bis leicht überkauftes Bild.

Muster aus unseren Tools zur Aktienselektion:

Name	Sector	Mkt Cap €m	P / E Rolling 2y	EPS CAGR + % 5y	Yield % TTM	P / FCF TTM	Net Gearing % Latest	Altman Z2-Score TTM	Piotroski F-Score TTM
COCO Vita Coco	Consumer Defensives	1,729.3	24.7	41.20	0.00	63.3	-55.28	27.22	5
MGM MGM Resorts International	Consumer Cyclical	7,860.4	12.1	41.12	0.00	8.0	155.75	0.84	5
APPF AppFolio	Technology	7,061.3		39.73	0.00	46.4	-45.62	90.48	6
EPAC Enerpac Tool	Industrials	2,040.6	20.0	39.50	0.09	33.6	17.88	11.05	7
LNG Cheniere Energy	Energy	45,894.6	17.5	39.36	0.77	17.0	360.19	3.08	6
LRN Stride	Consumer Defensives	5,311.4	17.2	39.32	0.00	25.4	-14.89	14.27	8
VNOM Viper Energy	Energy	8,638.3	18.2	38.51	6.46	1,132.4	9.80	4.40	6
LNTH Lantheus Holdings	Healthcare	4,774.8	10.1	38.42	0.00	11.8	-31.93	12.64	7
OPRA Opera	Technology	2,840.3	12.0	38.36	4.28	38.6	-10.11	33.83	7
TEN Talen Energy	Utilities	11,334.8		37.89	0.00	106.9	228.56	4.10	5
CALM Cal-Maine Foods	Consumer Defensives	4,132.8	30.1	37.31	2.94	5.6	-52.08	15.57	8
ADSK Autodesk	Technology	55,778.3	26.0	37.12	0.00	40.8	9.48	7.91	6
MCK McKesson	Healthcare	77,083.9	16.8	36.99	0.37	17.3	1.78	1.86	7

Datenbank Stockopedia

Die Vorselektion der Aktien erfolgt über Stockopedia, eine enorm umfangreiche Datenbank, die mit unseren spezifischen Filtern die Unternehmen mit den interessantesten Kennzahlen findet.

Chart-Tool TradingView

Anschließend nutzen wir ein professionelles Chart-Tool für die technische Analyse, um den richtigen Einstiegspunkt zu bestimmen.



Ihr Ansprechpartner: Gründer und Geschäftsführer

Hans-Joachim von Wirth



- Hans-Joachim von Wirth besitzt 30+ Jahre Erfahrung in der Vermögensanlage. Dabei hat er Mandate für mehr als 20 der vermögendsten 100 Familien/Single Family Offices aus Deutschland strukturiert und direkt persönlich verantwortet.
- Seine Themengebiete sind Kapitalmarktbeobachtung und -analyse, Portfoliokonstruktion, Blockchaintechnologie und Crypto, sowie Vorträge im Crypto- und Kapitalmarktbereich.
- Er ist ausgebildeter Derivatespezialist für effektives Risikomanagement.
- Er arbeitet mit einem pragmatischen, praxisorientierten Ansatz.
- Er legt besonderen Wert auf klare Kommunikation und eine verlässliche, vertrauensvolle Partnerschaft.

Controlling und Organisation:

Evelin Rütten

- 20+ Jahre Controlling und Backoffice für Portfoliomanagement bei Banken und Vermögensverwaltern in Deutschland
- Enge Zusammenarbeit mit Compliance, Legal und Marketing
- Entwicklung und Implementierung eines mittlerweile führenden Portfoliomanagementsystems
- Ausgebildete Bankkauffrau
- Präzision und Perfektion als Leidenschaft
- Erstellung von Präsentationen und Excel-Poweruser für die Sicherheit Ihres Vermögens



Anhang

Disclaimer

Diese Unterlage wird von AlphaSpot LLC herausgegeben. Sie ist nicht für natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes sind oder sich in einem Land befinden, in dem eine solche Verbreitung, Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Nutzung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde, und soll auch nicht von diesen genutzt werden. Inhalt und Struktur dieser Präsentation ist urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial, bedarf der vorherigen Zustimmung der AlphaSpot LLC.

Die hierin enthaltenen Informationen und Materialien werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und dürfen nicht als Angebot oder Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten verwendet oder betrachtet werden, sondern dienen lediglich der eigenverantwortlichen Information. Darüber hinaus spiegeln die hierin enthaltenen Informationen und Schätzungen die Einschätzung zum Zeitpunkt der ursprünglichen Veröffentlichung wider und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Eine zukünftige positive Entwicklung der dargestellten Indizes, Börsen- und Wirtschaftsinformationen, Kurse, Märkte, Indikatoren, allgemeine Marktdaten, Renditen oder sonstige Inhalte kann nicht garantiert werden. Diese können sich auch verschlechtern. Wertpapiere und sonstige Instrumente unterliegen u.a. Kurs- und Währungsschwankungen, die die Rendite steigern oder reduzieren können. Es kann grundsätzlich zum Verlust des eingesetzten Kapitals kommen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die künftige Wertentwicklung verstanden werden, und AlphaSpot LLC gibt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Garantie für künftige Wertentwicklungen.

Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Information kann nicht übernommen werden.

Gerichtsstand ist Asunción, Paraguay.

Kontakt: AlphaSpot LLC, Ruta San Bernardino-Altos 334, Santa Librada, 3092 San Bernardino, Paraguay
AlphaSpot LLC, 7901 4th St N STE 300, St. Petersburg, FL 33702, USA
E-mail: info@alphaspot-llc.com / Web-Adresse: Homepage AlphaSpot LLC
Telefon: +595 986 633 337