



Investment-Konferenz am Tegernsee 2019

In Kooperation:

➤ Kernaussagen

LBBW Asset Management: Trends und Perspektiven am Rohstoffmarkt

- US-Ölförderung mit neuem Rekord, ebenso Russland und Saudi-Arabien
- PKW-Wachstum in China jedoch nur temporär gebremst
- Fundamentaldaten (Lagerbestände, Investitionen) sprechen für steigende Preise bei Basismetallen
- Verstärktes Interesse bei Gold, insb. durch ETF- und Zentralbankkäufe
- Nickel interessant als Kobaltersatz in Batterien von E-Autos

➤ Kernaussagen

Legal & General Investment Management:

Absolute Return: Risiko reduzieren ohne auf Erträge zu verzichten

- Ziel von Absolute Return Fonds: Generierung von konstanten Zuwächsen in steigenden und fallenden Märkten sowie tiefe Korrelationen zu traditionellen Assetklassen
- Diversifizierte Return-Treiber: dynamische Asset Allokation, High-Conviction-Positionen, aktive Durationssteuerung, Nutzung von Absicherungsinstrumenten
- Langfristiges Ziel: Geldmarkt plus 3,5%

➤ Kernaussagen

ansa capital management: Kluges Multi-Asset Management

- Aktives Management der Positionierung in globalen Aktien, Anleihen und Rohstoffen
- Risiko-gesteuerter Total Return Ansatz frei von einer Benchmark
- Jederzeitige Ausrichtung des Portfolios auf die ökonomischen Wirklichkeiten
- Objektivität, Disziplin und überlegenes Risikomanagement durch den Einsatz einer quantitativen Methodik

➤ Kernaussagen

GAM Investments:

Vorrang für Nachträge

- Höhere Rendite für vergleichbares Ausfall- und Durationsrisiko bei Nachranganleihen
- Kapitalaufbau bei Finanzinstituten hält an, während Schulden bei Industrieunternehmen ansteigen
- Kupons und Verfallrenditen vergleichbar zu High Yield bei jedoch deutlich höherer Kreditqualität
- Tiefe Korrelation während Phasen steigender Zinsen

➤ Kernaussagen

BNY Mellon Investment Management: Dividendenfonds ... und warum Disziplin den Unterschied macht

- Quantitative Lockerung führt zu einer massiven Fehlallokation von Kapital
- Aktienerträge wurden in der Vergangenheit größtenteils durch Dividenden getrieben
- Systematische Investmentstrategie mit klar definierten Richtlinien und Fokus auf beständigen Erträgen
- Berücksichtigung von ESG-Kriterien in der Fundamentalanalyse

➤ Ihr Feedback

Ihr Feedback ist uns wichtig!

➤ Nächste Investment-Konferenz

Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei unserer nächsten Investment-Konferenz

- **Investment-Konferenz am Fuschlsee**
- 17./18. Oktober 2019

