



# Zusammenfassung der Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2024





- BKC – Bank für Kirche und Caritas

### Multi Asset nach Yale-DNA statt Monokultur

- Zahlreiche zyklische (Löhne, Rohstoffe et al.) wie auch strukturelle Faktoren sprechen für weiter erhöhte Teuerung
- Im Inflationsumfeld ist die Selektion noch viel entscheidender als in „normalen“ Marktphasen
- Verhältnis von Frühindikatoren und gleichlaufenden Indikatoren sowie invertierte US-Zinskurve signalisieren Rezession
- Die hohen Bewertungsniveaus der Aktienmärkte mahnen weiter zur Vorsicht



- LBBW Asset Management

### Die (wahren) Profiteure des Klimawandels

- Nutzung von Investitionschancen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang steht
- Klassischer fundamentaler Analyse- & Managementansatz mit Fokus auf „Stock-Picking“
- Themenschwerpunkte sind u.a. Green IT, energetisches Bauen und Sanieren sowie Industrie
- Aktuell Untergewichtung von Wind- und Solarinvestments



- BayernInvest

### Global Bonds – Diversifikation und Alpha für Ihr Portfolio

- Im Spannungsfeld zwischen Rezessionsangst und wirtschaftlicher Stabilisierung wird der Bondmarkt anhaltend volatil bleiben
- Marktrendite hat den Inflationsrückgang noch nicht eskomptiert
- Verbesserung des Risiko-Rendite-Profiles durch Beimischung globaler Staatsanleihen in einem gemischten Mandat
- ESG Global Bond Opportunities: Aktive Steuerung der Duration, der Renten-Assetklassen und der Währungsquoten als wesentlicher Werttreiber





- Jupiter Asset Management

### Indien: Haben wir den Anschluss verpasst?

- Indien verfügt über einen großen und breit gestreuten Aktienmarkt
- Stabil zunehmender Binnenkonsum als Treiber für attraktive und langfristige Investments
- Wachstumsdynamik der indischen Wirtschaft unterstützt zusätzlich auch den Aktienmarkt
- Erfolgreicher Bottom up Ansatz nach GARP-Style



- Comgest

### Kraft des Compoundings

- Quality Growth liefert überdurchschnittliche Renditen, dabei Fokus auf:
- Branchenführende Rentabilität durch dauerhafte Markteintrittsbarriere(n)
- Qualität bedeutet auch Vorhersehbarkeit, Stabilität, Widerstandsfähigkeit
- Starke Bilanz mit hervorragender Generierung von freiem Cashflow



- TiAM Advisor Services

### FVBS professional – Das Research-Tool für Vermögensverwalter

- Über 40.000 Fonds & Indikatoren
- Datenbank mit über 100 Kennzahlen
- MiFID-II kompatible Reports und Factsheets
- Sehr attraktives Preis-/Leistungsverhältnis



## Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2024

# Ihr Feedback ist uns wichtig!



## Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2024



Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei der nächsten Veranstaltung:

- Investment-Konferenz am Alpsee  
am 17. und 18. Oktober





Gute Heimreise  
und  
ein schönes Wochenende!