

am Alpsee 2022



Zusammenfassung Kernaussagen der Veranstaltung

In Kooperation:



➤ Kernaussagen

Jupiter Asset Management:

Ist es an der Zeit, wieder in globale Anleihen zu investieren?

- Die Entwicklung der Lagerbestände und Auftragseingänge in den USA deutet auf einen bevorstehenden Abschwung hin
- Die Inflation erreicht ihren Höhepunkt und wir steuern auf eine Rezession zu
- Das wird die Zentralbanken zu einer Kehrtwende veranlassen und zu einem starken Rückgang der Renditeniveaus führen
- Im Fonds deutlich geringere Ausfallraten wie der Markt

➤ Kernaussagen

Eyb & Wallwitz:

Stagflation als Herausforderung in der Asset Allokation

- US-Inflation hat Hochpunkt erreicht, gradueller Rückgang in den kommenden Monaten
- Konjunkturabschwung ist in den Spreads, aber noch nicht hinreichend in Aktien eingepreist
- „Peak Inflation“ und beginnende Entspannung des Arbeitsmarktes machen „FED Pivot“ wahrscheinlicher
- Risiko-Ampeln noch auf „rot“, aber positive Signale nehmen zu

➤ Kernaussagen

Swiss Life:

Ein breiter Immobilien-Nutzungsartenmix - Die Antwort auf aktuelle Herausforderungen?

- Indexierte Mietverträge bieten Inflationsschutz im Portfolio, dadurch auch steigende Verkehrswerte
- Risiko, dass eine Kombination aus indexbedingten Mieterhöhungen und drastisch steigenden Mietnebenkosten kurz bis mittelfristig zu Zahlungsausfällen im Fonds führt
- Hoher Mix der Nutzungsarten vermindert Portfoliorisiken
- Ausblick: Opportunitäten über unser Netzwerk nutzen auch im Bürobereich und Nicht Euro Ländern z.B. Wohnen in Dänemark

➤ Kernaussagen

VVO Habberger AG:

Börsennotierte Beteiligungsunternehmen als Anlageklasse

- Investition in börsennotierte Beteiligungsunternehmen, die bereits mindestens Beteiligungen an fünf eigenständigen Unternehmen erworben haben
- Bewertung häufig unter Substanzwert
- Private Equity Charakter
- Antizyklische Investments

➤ Kernaussagen

AB AllianceBernstein:

Rund 9% Ertrag bei Anleihen – zu schön um wahr zu sein?

- Vollständige Nutzung der Chancen am globalen Hochzinsmarkt
- Investition in Unternehmen, die von langfristigen Trends und strukturellem Wandel infolge des Klimawandels profitieren
- Mindestwerte für ESG-Noten und ESG-Bewertungen zur Gewährleistung solider ESG-Praktiken
- Der Investmentansatz erzielte bisher keine strukturell niedrigere Rendite als der breite Markt

➤ Kernaussagen

UBP:

The benefits of Impact Investing in EM

- Rein thematisch orientierter Investmentansatz
- Hoher Active Share
- Impact investing ermöglicht die Identifikation neuer Wachstumstreiber
- 20% maximaler Anteil pro Land mit Ausnahme von China (nicht begrenzt)

➤ Ihr Feedback

Ihr Feedback ist uns wichtig!

➤ Vorschau

Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei unseren nächsten Veranstaltungen

- TiAM FUND FORUM Hybrid
- Am 1. Dezember in München



- **Investment-Konferenzen 2023**
- Am 16. und 17. März in Berchtesgaden
- Am 11. und 12. Mai am Tegernsee
- Am 12. und 13. Oktober am Alpsee
- **TiAM FUND FORUM Hybrid**
- Am 6. Juli und 30. November 2023 in München



- Details unter tas.events