

Zusammenfassung
Kernaussagen der Veranstaltung



Investment-Konferenz am Tegernsee 2021

In Kooperation:



COMGEST



Eaton Vance



green benefit
NACHHALTIGE INVESTITIONEN

KanAm
Grund *Privatinvest*

➤ Kernaussagen

Comgest:

ESG-Einblicke über die Pandemie hinaus – Fallbeispiele

- Spezialisiertes ESG-Analystenteam mit durchschnittlicher Branchenerfahrung von 15 Jahren
- ESG-Qualitätsniveau beeinflusst den Diskontierungssatz bei der Bewertung
- Enger und langfristiger Dialog mit Unternehmen über ESG-Themen sowie gezielte Zusammenarbeit mit gleichgesinnten Aktionären

➤ Kernaussagen

green benefit AG:

Mit Pure Play und High Conviction nachhaltig investieren

- Kombination von Ausschlüssen und Positivkriterien
- Fokus auf Pure Play Unternehmen => Vermeidung von Mischkonzernen
- Konzentriertes Wachstumsportfolio mit Schwerpunkt Small und Mid Caps aus den Bereichen Wasserstoff/Brennstoffzelle, Solar&Wind sowie Elektromobilität

➤ Kernaussagen

KanAm Grund: Zukunft des Büromarktes

- Büromarkt bleibt der größte Transaktionsmarkt
- Hohe Stabilität des Sektors – kein Preisrückgang zu erwarten
- Entscheidend ist – wie immer- die Lage der Objekte
- Leading Cities mit verbesserter Fungibilität unter aktiver Nutzung von Marktchancen

➤ Kernaussagen

Apo Asset Management GmbH:

Geht Aktien (schon) die Luft aus? – Alternativen für Globale Aktien in der "Post-Corona-Zeit"

- Das fundamentale Umfeld spricht noch für Aktien, allerdings ist das Chance-Risiko-Verhältnis begrenzt
- Health Care: Stärkeres Gewinnwachstum bei geringerer Konjunkturabhängigkeit bleibt seit Jahrzehnten das Alleinstellungsmerkmal des Gesundheitsmarktes
- Moderate Bewertung des Health Care Segments schafft Kurspotential

➤ Kernaussagen

DJE Kapital AG: Kapitalmarktausblick

- als breiter Konsens erwartet Beginn des US-Tapering im vierten Quartal
- Economic Surprise Index USA und Eurozone auf Kurs Süd
- Inflation als bestimmendes Thema für Aktien- und Bondmärkte
- US-Werte im EPS-Vergleich meilenweit vorne, jedoch aktuell sehr hohes Bewertungsniveau

➤ Kernaussagen

Eton Vance:

Emerging Markets Debt: Navigating the allocation dilemma

- Ausweitung des Investmentuniversums über die zumeist sehr volatilen Benchmark-Staaten hinaus und Berücksichtigung aller investierbaren Länder
- Konzentration des Researchs auf Staaten mit positiven strukturellen Veränderungen
- Fokus auf diejenigen Risikofaktoren für die eine ausreichende Kompensation erfolgt
- EMD-Strategie über das gesamte Marktspektrum (Hart- und Lokalwährungsanleihen sowie Corporates) hinweg nimmt dem Investor die Asset-Allokation-Entscheidung ab

➤ Ihr Feedback

Ihr Feedback ist uns wichtig!

➤ Nächste Investment-Konferenz

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

➤ **Investment-Konferenz am Alpsee**

➤ 14./15. Oktober 2021



➤ Vorschau 2022

➤ **Investment-Konferenz in Berchtesgaden**

➤ 17./18. März 2022

➤ **Investment-Konferenz am Tegernsee**

➤ 12./13. Mai 2022

➤ **Investment-Konferenz am Alpsee**

➤ 13./14. Oktober 2022