



# Zusammenfassung der Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2025

21shares

**Allianz**   
Global Investors

 **DWS**

**Federated  
Hermes** 

 **Fidelity**  
INTERNATIONAL

 **JUPITER**  
ASSET MANAGEMENT



## Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2025



- Allianz Global Investors

Wirklich Multi Asset, wirklich aktiv, wirklich erfolgreich!

- Aktive Vermögensallokation durch Kombination fundamentaler und quantitativer Signale
- Die Anlagestrategie kombiniert systematische und fundamentale Komponenten mit aktiven Risikomanagement
- Hoher Freiheitsgrad bei der Nutzung von Investmentopportunitäten über das gesamte Anlageuniversum hinweg
- Investition in erfolgreiche Stile durch einen diversifizierten und risikokontrollierten Stilmix





- DWS

### Zinsen am Gipfel? Anleihen im Angesicht volatiler Zinsmärkte

- Unternehmensanleihen auf attraktivem Renditeniveau
- DWS Invest Credit Opportunities als flexibler Total Return-Fonds mit Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen und Risikomanagement
- Erweiterte Makroanalyse, basierend auf Multi-Asset Total-Return-Ansichten, Wirtschaftsindikatoren und risiko-/kreditspezifischen Marktanalysen
- Aktive Steuerung der Risikobereitschaft des Portfolios über physische Positionen, Index-CDS, Anleihe-Futures





- Federated Hermes

### Konträr denken mit Erfolg: Asia ex Japan

- Konzentriertes Portfolio mit Aktientiteln, die auf der Basis einer fundamental gesteuerten bottom-up Analyse selektiert werden
- Contrarian Ansatz mit einer Absolute Return Ausrichtung
- Langfristig orientierter Investmentansatz unter Inkaufnahme kurzfristiger Volatilität
- Erfahrenes und stabiles Investmentteam mit einem überdurchschnittlichen Track Record



- Fidelity

### Börsen unter Druck - Dividenden als defensives Kerninvestment?

- Dividendenbasierter Ansatz als defensiver Kernbaustein für ein Portfolio
- Fokus auf Unternehmen mit stabilen Erträgen, die einen relativen Schutz bieten sollten, wenn sich die Wirtschaft abkühlt
- Abgrenzung von wachstumsstarken Marktsegmenten, die in vielen (nachhaltigen) Fonds dominieren.
- Geringeres Risiko durch deutlich geringeren Drawdown relativ zum Markt



- 21shares

### State of Crypto - Ist Bitcoin die einzig wahre Alternative? Aktuelle Trends und Marktausblick für Digitale Assets

- Nahezu keine Korrelation zwischen Gold und Bitcoin/Ethereum; tiefe Korrelation zu U.S. Technologie Aktien ermöglicht positive Diversifikationseffekte
- Institutionelle Adaption von Bitcoin, Blockchain, Digitale Assets und Krypto nimmt ständig zu
- Krypto-ETPs werden die institutionelle Akzeptanz weiter vorantreiben
- ETPs und ETFs als transparente und einfache Investment-Vehikel für Kryptos



- Jupiter

### Die Relevanz von Gold in Zeiten der Unsicherheit

- Das gegenwärtige Makro- und Zinsumfeld begünstigt Edelmetalle
- Silbernachfrage wird das Angebot im Zeitablauf deutlich übersteigen
- Flexible und dynamische Allokation zwischen Gold, Silber und Minenaktien
- Zielt im Bullenmarkt auf einen Performancehebel von 2,5x gegenüber reinen Goldinvestments ab



## Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2025

# Ihr Feedback ist uns wichtig!



## Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2025



Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei folgender Veranstaltung:

- Investment-Konferenz am Alpsee/Neuschwanstein  
am 23. und 24. Oktober





Gute Heimreise  
und  
ein schönes Wochenende!