



Zusammenfassung der Investment-Konferenz Berchtesgaden 2026





- LBBW Asset Management

LBBW Sicher Leben R – denn Sicherheit besteht aus mehr als nur Verteidigung

- Zunahme globaler Gefahren und Unsicherheiten
- Drei Themenfelder in einer Fondsstrategie vermindern einseitige Ausrichtung
- Klassischer fundamentaler Analyse- & Managementansatz mit Fokus auf „Stock-Picking“
- Fondsmanager und Analysten mit gemeinsamer Performanceverantwortung

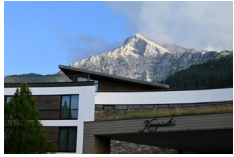
LB≡BW
Asset Management



- BNP Paribas

AXA WF Euro Credit Total Return - Alpha durch hohe Flexibilität

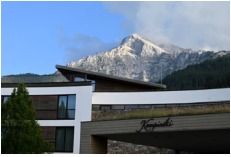
- Dynamischer Ansatz über die verschiedenen Marktsegmente des Euro Credit Universums
- “High conviction” Selektion innerhalb der Sektoren und Emittenten
- Aktives Management von Credit Risk und Duration
- Reduktion von downside Risiken über derivative Instrumente (futures, CDS)



- LAIQON

Von AI bis Asien – Die Wachstumsstorys der 2030er

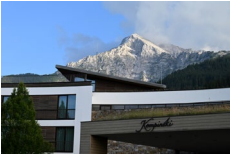
- Fokus auf strukturelle Wachstumstrends
- Kritische Rohstoffe
- Zunehmende Verlagerung der Handelsströme nach Asien
- Fortschritt der Technologie als wesentlicher Wachstumstreiber



- J O Hambro Capital Management/Regnan

Stable growth in uncertain environments and diversification with water and waste

- Globale Aktienstrategie mit Fokus auf Unternehmen, die mit Wasser- und Abfallmanagement verbunden sind
- Fokus auf Nachhaltigkeit, über 70% der Unternehmen mit hohem ESG-Bezug
- Fundamental geprägter Bottom Up Ansatz
- Gewichtung dynamisch bei ca. 60% Wasser und 40% Abfall in Abhängigkeit des aktuell investierbaren Universums, jedoch keine fixe Aufteilung



- Jupiter

Global Value im Fokus: Disziplinierte Aktienausswahl für langfristigen Erfolg

- Value-Ansatz mit Abdeckung aller Kapitalisierungen
- Bottom Up Ansatz mit einem active share von 98,9%
- Fokus auf familiengeführte Unternehmen mit geringer Verschuldung
- Ca. 90% der Investments ausserhalb der USA gewichtet



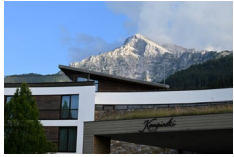
- nordIX

Zinsentwicklung im Spannungsfeld der Geopolitik

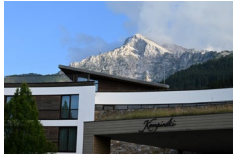
Investment-Case: Nachranganleihen - stetige Überrendite

Investment-Case: Konsumentenkredite - Stabilität und

- Konsumentenkredite: Solide Anlageklasse
- Hohe Rückzahlungsmoral, Attraktive Zinsen, hohe Granularität
- Nachranganleihen: Fokus auf Anleihen von Banken und Versicherungen
- Keine Investments u.a. in Corporates, Mittelstandsanleihen und Emerging Markets Corporate



Ihr Feedback ist uns wichtig!

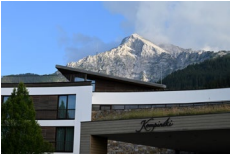


Investment-Konferenz Berchtesgaden 2026

Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei folgenden Veranstaltungen:

- Investment-Konferenz Tegernsee
am 25. und 26. Juni
- MUNICH FUND SUMMIT
am 7. Mai
- Investment-Konferenz Neuschwanstein
am 15. und 16. Oktober
- MUNICH FUND SUMMIT
am 12. November





Gute Heimreise
und
ein schönes Wochenende!