



Zusammenfassung der Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2023





- ARTS Asset Management

Erfolg durch Kontrolle – Verluste vermeiden besser als aufholen!

- Verlustvermeidung ist „Key“
- Schnelle Anpassung des Portfolios an die Marktentwicklung ist entscheidend
- Die Momentum-Strategie als aktiver quantitativer Investment-Ansatz
- Mehrstufiges Trendfolgemodell erfolgreich im Einsatz



- RBC BlueBay Asset Management

High Yield: Warum sich Anleger auf die Gesamtrendite konzentrieren sollten.

- Niedrige Primärmarktemissionen bei HY unterstützen den Sektor
- Kreditqualität und Emittentenprofil bei HY deutlich verbessert
- In 2023 werden substantielle Zuflüsse institutioneller Investoren in das HY-Segment erwartet
- HY-Bonds sollten in 2023 deutlich verbesserte positive Erträge generieren



- Morgan Stanley Investment Management
Schwellenmärkte – warum jetzt? Drei Ideen zum Betrachten
- EM mit besseren Wachstumsaussichten sollten Aktienrenditen antreiben
- EM Aktien sind gegenüber US-Aktien attraktiv bewertet
- Unterstützung der EM durch stabile Zuflüsse auf niedriger Basis
- Nach extremen Anstieg des USD sollten sich EM Währungen besser entwickeln



- ARAMEA Asset Management

Nachrangig aber hochwertig – Hybridkapital mit interessantem Chance-Risiko-Profil

- Investition in Nachranganleihen bietet große Chancen
- Duration von ca. 3 Jahren, daher geringere Zinssensitivität bei steigenden Kapitalmarkttrenditen
- Attraktive, durchschnittlich erwartete Rendite rund 7 % p.a.
- Durchschnittlich Investment Grade auf Emittenten- und Anleiheebene



- Swiss Life Asset Managers

Wohnimmobilien: Stabilitätsanker in unruhigen Zeiten

- Verhandlungspreise bei Wohnimmobilien liegen deutlich unter dem Niveau von 2021, aber kaum belastbare „Marktdaten“. Klarheit in 2023
- Die Mietmärkte in Europa sind stark konzentriert und wachsen
- Nachfrageüberhang treibt in den europäischen Metropolen und Großstädten unverändert die Mieten
- OIF bleiben trotz Unsicherheiten wichtiger Bestandteil einer Vermögensdiversifikation



- Jupiter Asset Management

Spielen die Notenbanken ein doppeltes Spiel?

- Zentralbankkäufe in Gold nehmen zu
- Markttechnik zeigt zunehmendes Momentum in Silber – Rally steht bevor
- Investition in Minenaktien plus physisch unterlegtes Edelmetallexposure vorteilhaft, da kein Gegenparteienrisiko wie bei ETFs
- Fokus auf mid-cap Unternehmen und auf Developer (Ausbau bestehender Minen)



Ihr Feedback ist uns wichtig!



Investment-Konferenz in Berchtesgaden 2023

Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei folgenden Veranstaltungen:

- Investment-Konferenz am Tegernsee
am 11. und 12. Mai
- FUND FORUM in München
am 6. Juli
- Investment-Konferenz am Alpsee
am 12. und 13. Oktober
- FUND FORUM in München
am 30. November





Gute Heimreise
und
ein schönes Wochenende!