



Zusammenfassung der Investment-Konferenz am Tegernsee 2023



- Bank für Kirche und Caritas/BKC Asset Management

Nach dem Jahrhundertsturm: Wo verbessern sich 2023 die Anlagebedingungen

- Hochpunkte der Inflation scheinen in den großen Währungsräumen vorerst überschritten
- Rohstoffe im Vergleich zur Historie günstig bewertet
- Fokus auf defensive Value-Aktien
- Sachwerte im Portfolio verankert: Gold und Physisches Platin



Investment-Konferenz am Tegernsee 2023



- RBC BlueBay Asset Management

Schwellenländer-Anleihen: Reale Rendite für Ihr Portfolio

- Starkes Wirtschaftswachstum der EM
- Verbesserung der Staatshaushalte der EM
- Frühzeitige Zinserhöhung in EM eröffnet Spielraum nach unten
- Die Chance des Jahrzehnts für EM Staatsanleihen



- KanAm Grund

Die Immobilienmärkte ruhen – und in der Ruhe liegt die Chance!

- Transaktionsmarkt eingebrochen
- Hohe Zinsen und Baupreisexplosion reduziert Neubau auf ein Minimum
- Im Fonds hohe Vermietungsquoten und lange Mietlaufzeiten und...
- Attraktive Nachsteuerrendite



- BLI – Banque de Luxembourg Investments

Die unterschätzten Qualitätsunternehmen aus den Schwellenländern

- EM gegenüber dem Gesamtmarkt unterbewertet
- Reiner Bottom Up Ansatz, keine Makroanalyse
- Portfolio mit starkem Mid- und Small-cap Bias
- Fokus auf Binnenkonsum mit hohem Anteil an Consumer Staples



- DJE Kapital

Kapitalmarktausblick in bewegten Zeiten

- Geldmenge M1 in den USA extrem eingebrochen
- Deutliche Risikoaversion an den Märkten
- Spitzenzuflüsse bei Geldmarktfonds
- Europäische Aktien gegenüber US-Titeln deutlich günstiger bewertet



- M & G Investments

Die große Trendwende – was höhere Zinsen und Inflation für die Märkte bedeuten

- Fundamentaldaten und Bewertungen der Unternehmen treten in den Fokus
- Fokus auf Investment grade, Short duration credit/corporates, EM bonds
- Europäische und EM-Value Aktien fair bewertet
- US-Aktien noch immer überbewertet



Investment-Konferenz am Tegernsee 2023

Ihr Feedback ist uns wichtig!



Investment-Konferenz am Tegernsee 2023



Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei folgenden Veranstaltungen:

- 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!