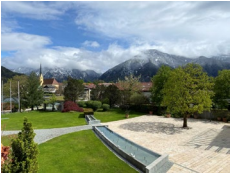


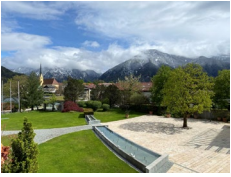
Zusammenfassung der Investment-Konferenz am Tegernsee 2025



- DJE Kapital

Geopolitik und Kapitalmarkt

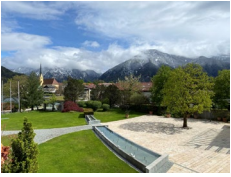
- Sahm-Indicator gibt zwar wieder leichte Entwarnung für US-Rezession...
- Investoren halten aber globale Rezession durch drohenden Handelskrieg für sehr wahrscheinlich
- Politische Unsicherheiten dominieren das Marktgeschehen und drücken auf die Konsumentenstimmung
- Signifikante Allokations-Umschichtung von US in die Euro-Zone seit Jahresbeginn



- KGAL Investment Management

Sustainable Infrastructure – Die neue Assetklasse für Privatanleger

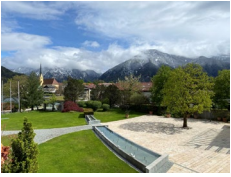
- Sinnvoll diversifiziertes Core-Portfolio in Europa (EU-27) aus Bestandsanlagen (Brownfield und Ready-to-Build) mit Einspeisetarifen und PPAs
- Schwerpunkt auf Photovoltaik (PV) und Windenergie (Onshore + Offshore), Beimischung von Wasserkraft, Biomasse, Geothermie;
- Grundsätzlich Buy-and-hold-Strategie, Projektverkäufe aber denkbar bei guter Marktsituation und/oder zur Verbesserung der Portfoliostruktur
- Aufbau eines diversifizierten Basisportfolios mit einer Renditeerwartung von 5% p.a.



- ARTS Asset Management

Einblicke in die Welt des Tradings - von Renten bis Kryptos

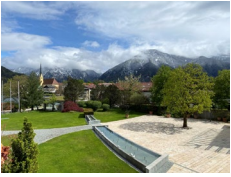
- Die Zukunft ist ungewiss, bereits bestandene Probleme sind weiter existent - es betrifft alle Investmentansätze
- Trendfolge/Momentum führt zu zusätzlichem Performancepotential im Depot
- Total Return: Das integrierte Risikomanagement schützt vor Trendbrüchen
- Prognosefreie Flexibilität eröffnet Chancen und stabilisiert das Portfolio



- Warburg Invest

Volatilität: Risiko, Rendite und die unsichtbare Steuer

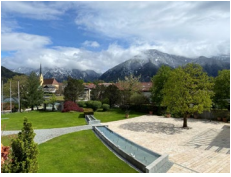
- Volatilität erklärt die Differenz zwischen erwarteter und realisierter Rendite
- Vereinnahmen der Differenz zwischen erwarteter und realisierter Volatilität
- Attraktiver Ertragsbaustein in einer bestehenden Portfolioallokation
- Effektives Risikomanagement kann langfristig den Ertrag steigern



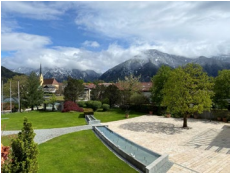
- LBBW Asset Management

Verteidigung & Sicherheit, ohne Sicherheit ist alles nichts

- „Sicher Leben“: Investition in Unternehmen, aus den Segmenten Verteidigung, digitale Sicherheit sowie physische Sicherheit und sichere Abläufe
- „Global Warming“: Nutzung von Investitionschancen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang steht
- Klassischer fundamentaler Analyse- & Managementansatz mit Fokus auf „Stock-Picking“
- Aktuell keine Aktien aus dem Segment „erneuerbare Energien“



Ihr Feedback ist uns wichtig!



Investment-Konferenz am Tegernsee 2025



Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei folgenden Veranstaltungen:

- Munich Fund Summit
am 8. Mai

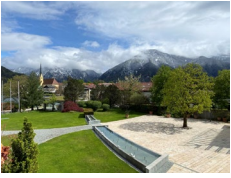


- Investment-Konferenz in Berchtesgaden
am 3. und 4. Juli



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





Gute Heimreise
und
ein schönes Wochenende!