



Zusammenfassung der Investment-Konferenz Tegernsee 2026





- DJE Kapital

Kapitalmarktausblick

- Hohe Capex-Ausgaben der Hyperscaler-wann rechnet sich das?
- Bewertung der Mag 7 signifikant unter denen der Dotcom-Blase
- US-Value jedoch deutlich günstiger bewertet
- Strategische US-Ölreserven auf historischen Lows
- USD mit Seitwärtsbewegung





- Candriam

Onkologie & Biotechnologie: differenzierte Renditechancen

- Healthcare mit geringerer Abhängigkeit vom Konjunkturzyklus
- Innovation bleibt der wichtigste langfristige Wachstumsmotor im Gesundheitswesen
- Gesundheitssektor nahe historisch niedriger Bewertungsniveaus
- Eines der erfahrensten Healthcare-Investmentteams mit langjähriger Erfolgsbilanz



- Lampe Asset Management

Mit System zur Outperformance in Europa

- Strukturelles Outperformance-Potential europäischer Aktien
- Systematische Selektion europäischer Qualitätsaktien mit starkem Trend und einer überdurchschnittlichen Dividendenrendite
- Bottom Up meets Top Down
- Kombination der Faktoren Qualität, Momentum und Dividende mit den Charakteristiken des breiten Marktes



- Pax-Bank für Kirche und Caritas

Resilienz und Rendite im Multi-Asset Portfolio

- Die „wahre Inflation“ liegt bei über 5%
- Stiftungsgeeigneter Mischfonds: Orientierung am erfolgreichen Konzept US-amerikanischer Universitätsstiftungen
- Effektives Risikomanagement besteht vor allem in einer vorab von Risikofaktoren gesteuerten Analyse bei der Portfoliokonstruktion
- Das Portfolio sollte so aufgestellt sein, dass es in verschiedenen (auch konträren) Marktsituationen seine Stärken ausspielen kann, ohne vom Eintreffen eines bestimmten Szenarios abhängig zu sein



- Federated Hermes

Südkorea, China, Indien, Thailand | Asia ex Japan – Ein Markt für aktive Selektion statt Indexdenken

- 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



- PICTET Asset Management

Saubere Energie und die große Transformation – trotz Trump weiter auf dem Vormarsch

- Starke Megatrends treiben die weltweite Energiewende weiter voran
- Energieeffiziente KI als Antreiber der Energiewende – entlang der gesamten Wertschöpfungskette
- Erneuerbare Energien sind wettbewerbsfähig und einsatzbereit, um wachsenden Strombedarf zu decken
- Qualitativ hochwertige Unternehmen mit starken freien Cashflows und hohen Eintrittsbarrieren



Ihr Feedback ist uns wichtig!



Investment-Konferenz Tegernsee 2026



Wir freuen uns auf ein Wiedersehen bei folgenden Veranstaltungen:

- Investment-Konferenz Neuschwanstein
am 15. und 16. Oktober
- MUNICH FUND SUMMIT
am 12. November





Gute Heimreise
und
ein schönes Wochenende!