



Harald Schmidt
Geschäftsführer und Porfoliomanager

Vom Wandel profitieren

APUS Capital ist ein vierköpfiges Spezialisten-Team mit über 130 Jahren Berufs- und Börsenerfahrung am Aktienmarkt. Unsere Stärken liegen im tiefem Verständnis der von uns analysierten Branchen und Unternehmen. Dieses Wissen nutzen wir, um erfolgreich in Unternehmen zu investieren, die mittel- bis langfristig als „Gewinner des Wandels“ eine deutliche Neubewertung erfahren sollten. Schwerpunkte bilden hierbei Technologie-, Maschinenbau-, Medien-, Pharma- und Biotechnologie-Werte aller Größenklassen.

Regelmäßige Unternehmenskontakte bilden die Basis, um neue technologische Trends, Marktveränderungen, strategische Neuausrichtungen und andere den Unternehmenswert positiv beeinflussende Faktoren frühzeitig zu erkennen und erfolgreich zu investieren.

Harald Schmid, Geschäftsführer und Porfoliomanager der APUS Capital GmbH, wird Ihnen in der Veranstaltung einen Einblick geben, wie wir die Gewinner des Wandels identifizieren und durch unsere stringente Vorgehensweise bei der Portfoliogestaltung eine überdurchschnittliche Performance erzielen.



Oliver Bell
Frontier Markets Strategy

Unterwegs in den Frontier-Märkten

T. Rowe Price investiert bereits seit 1995 in Frontier-Märkten und war in dieser Zeit Zeuge vieler Veränderungen. Damals gab es fast 50 verschiedene große Konflikte zwischen und innerhalb der Frontier-Märkte. Diese Zahl hat sich bis heute deutlich verringert, wodurch sich die Grundlage für echte politische Fortschritte ergibt, die kontinuierlich zu einer verbesserten Wirtschaftsführung, einem Zufluss ausländischer Investitionen und letztlich zu einem höheren Wachstum führen. Mit mehr und mehr Ländern auf dem Weg zum Wohlstand stellt sich für die Anleger daher die Frage, wie sich gewinnbringende Investitionen identifizieren lassen.

T. Rowe Price wurde 1937 von Thomas Rowe Price Jr. gegründet und ist eine unabhängige Investmentgesellschaft mit 802 Mrd. € verwaltetem Vermögen* in einer Vielzahl unterschiedlicher Aktien-, Anleihe- und Multi-Asset-Strategien.

*Stand: 30.09.17. Die Gesamtheit der Vermögenswerte wird von der T. Rowe Price Unternehmensgruppe verwaltet. Zur T. Rowe Price Unternehmensgruppe gehören T. Rowe Price Associates, Inc., T. Rowe Price International Ltd, T. Rowe Price Hong Kong Limited, T. Rowe Price Singapore Private Ltd. und T. Rowe Price (Canada), Inc.



Roland Hotz
Mitglied des Wandelanleihen-Teams

Wandelanleihen: Die Quadratur des Kreises

In Zeiten neuer Höchststände an den Aktienmärkten wollen Anleger gerne ihre Schäfchen ins Trockene bringen, aber nicht auf Renditechancen verzichten, denn die Konjunktur- und Börsensignale stehen auf Grün. Genau bei diesem Szenario haben Wandelanleihen schon oft ihre Wirksamkeit unter Beweis gestellt. Der Schutz bei Rückschlägen aufgrund der Anleihenkomponente ist ein wichtiger Faktor angesichts der weit fortgeschrittenen Aktienmarkt-Hausse. Doch auch unabhängig von kurzfristigen Ereignissen beweisen Wandler ihr Potenzial: Sie performen auf lange Sicht fast gleich stark wie Aktien, allerdings bei deutlich geringerer Volatilität und sind entsprechend weniger riskant als Dividendenpapiere.

Fisch Asset Management verwaltet Kundenvermögen in Wandelanleihen in Höhe von nahezu EUR 6 Mrd. Seit unserer Gründung vor über 20 Jahren beschäftigen wir uns mit dieser Anlageklasse und haben seither eines der grössten spezialisierten Wandelanleihen-Teams in Europa aufgebaut.

Roland Hotz ist Mitglied des Wandelanleihen-Teams bei Fisch Asset Management und mitverantwortlich für die globalen Wandelanleihenstrategien.




Martin Dreier
Portfolio Manager
Alternative Fixed Income I Director

Fixed Income Erträge von steigenden Zinsen und Risikoprämien bedroht – Bieten High Yield Laufzeitfonds einen Ausweg?

Fixed Income Investments dienten in der Vergangenheit der Portfoliostabilisierung und zur Generierung von regelmäßigen und stabilen Erträgen. Heutzutage erfüllt die Asset Klasse die Anforderungen nur noch bedingt. Das Risiko steigender Zinsen und erhöhter Volatilität erfordert ein Umdenken. Konstruktionsbedingt weisen High Yield Laufzeitfonds bereits bei Auflegung eine geringe Zinssensitivität (negative Korrelation mit Bundesanleihen) auf. Diese nimmt, genau wie die Wertschwankungen und das Kreditrisiko, im Zeitverlauf weiter ab. Ein High Yield Laufzeitfonds mit einem diversifizierten und aktiv überwachten Portfolio bietet eine valide Alternative in dem schwierigen Umfeld.

Martin Dreier (Fondsmanager) und Markus Kurz (Director Wholesale Business) von ODDO BHF Asset Management freuen sich darauf, Ihnen die Expertise des Hauses im Detail zu erläutern.




Sergej Crasovschi
Gründer & Geschäftsführer

Alternative zu Anleihen: Stabile Erträge mit Multi Asset Risikoprämien

Das aktuelle Marktumfeld stellt Investoren vor große Herausforderungen. Der **Absolute Return Multi Premium Fonds** mit Fokus auf aktiv gemanagte Multi Asset Risikoprämien will eine Lösung für konservative Investoren anbieten. Der flexible internationale Mischfonds mit Schwerpunkt Euro strebt eine stabile Rendite von jährlich 4 bis 5 Prozent nach Kosten an, welche möglichst marktunabhängig und bei nur einstelliger Volatilität erreicht werden soll. Er kann somit auch eine gute Alternative zu Anleihen sein.

Es wird generell nicht direkt in Aktien, traditionelle Anleihen, Rohstoffe oder ETFs investiert. Das Absolute-Return-Profil dieses Fonds entsteht durch den Aufbau asymmetrischer Risikoprofile und wird unterstützt von einem mehrstufigen stringenten Risikomanagement. Die Strategie ist weitgehend unabhängig von Prognosen und Markt-Timing.

Sergej Crasovschi ist Gründer & Geschäftsführer der Portfolio Advice GmbH. Als Fondsberater wird er konkrete Investments aufzeigen, z.B: In Dividenden investieren ohne Aktienkursrisiko.




Bernd Bötsch
Portfoliomanager und
geschäftsführender Gesellschafter

Anlegen wie eine der größten gemeinnützigen Stiftungen Deutschlands

Die Prisma Investment GmbH als inhabergeführte Investmentboutique managt seit mehr als 14 Jahren sehr erfolgreich Investmentfonds (kontinuierliche Rendite von > 5%), u.a. als exklusiver Fondsmanager für die Software AG-Stiftung. Unser Markenzeichen ist das Investieren in wertschöpfende Unternehmen aus der Realwirtschaft – es werden keine Derivate oder strukturierte Produkte eingesetzt. Geschäftsmodelle mit betrieblicher und ethischer Wertschöpfung stehen im Anlagefokus.

Der Prisma Aktiv UI ist ein aktiv gemanagter Mischfonds, bei dem zumeist 50% des Fondsvermögens in festverzinslichen Wertpapieren mit aussichtsreichem Chance-/Risikoprofil investiert ist. Bis zu 50% des Fondsvermögens können nach dem Grundsatz der Diversifikation in Aktien vorwiegend aus Europa und Asien investiert werden. Unter dem Postulat von „Substanzerhalt + Zielrendite“ steuert das Fondsmanagement die Fondsallokation bzw. Investitionsquote flexibel. Das Ergebnis sind überdurchschnittliche Renditen bei geringer Volatilität.

Bernd Bötsch, Portfoliomanager und geschäftsführender Gesellschafter der Prisma Investment GmbH, erläutert Ihnen in der Veranstaltung, wie kontinuierlicher Vermögensaufbau mit dem Prisma Aktiv UI aussieht.