



Peter Frech  
Fondsmanger

## Quantex AG – Globaler Top-Performer aus der Schweiz

Die Quantex AG ist eine Schweizer Boutique für Value-basierte Anlagefonds. Der Quantex Global Value Fund steht nach Performance-Rangliste von Citywire über 8 Jahre auf Rang 12 von 1.543 globalen Aktienfonds mit einem Plus von 412% über diese Zeitdauer. Sogar 2018 konnte der long-only Aktienfonds um 1% zulegen. Eine quantitativ abgestützte Titelselektion ohne große Einzelwetten verspricht auch für die Zukunft eine gute Performance.

In der Kategorie Equity Global wurde der Quantex Global Value Fund außerdem als bester Fonds über 3 und 5 Jahre mit dem Lipper Fund Award Germany ausgezeichnet.

Peter Frech ist Fondsmanger des Quantex Global Value Fund und zeigt Ihnen, wo sich heute preiswerte Aktien finden lassen. Momentan findet er Value vor allem in defensiven Sektoren wie Gesundheit sowie generell bei Firmen mit starker Bilanz.



Dr. Cyrill Zimmermann  
Head Healthcare Funds / Mandates

## Healthcare – Gesunde Investments in Ost und West

Demographische Entwicklungen, ein Wandel des Lebensstils in den Schwellenländern sowie rasante Entwicklungen durch medizinische Innovationen und Digitalisierung im Gesundheitssektor führen zu attraktiven Wachstumschancen. Mit breiten Indices und den darin enthaltenen Pharmawerten profitieren Investoren wenig. Vielmehr sind Aktien aus Medizintechnik, Biotechnologie und Dienstleistungen begünstigt. Der 2007 von Bellevue kreierte Healthcare-Index zeigt dies eindrucksvoll und wird seit 2018 auch als erstes ESG-konformes Healthcare-Investment angeboten.

Einige der Wachstumstrends, wie eine neue Generation von Krebsmedikamenten und neue minimalinvasive Verfahren in der Medizintechnik, stellen wir Ihnen im Rahmen unseres Referats vor. Zudem werden wir Sie mit spannenden Erkenntnissen unserer jüngsten Konferenzteilnahmen sowie Unternehmensbesuchen – so etwa in Asien – vertraut machen.

Dr. Cyrill Zimmermann ist seit 2015 Head Healthcare Funds & Mandates sowie Mitglied der Geschäftsführung. Zuvor war er Gründungsmitglied und CEO bei Adamant Biomedical Investment AG.



Christoph Frank  
Geschäftsführender Gesellschafter

## Stock Picking als Erfolgsfaktor

Langfristiger Anlageerfolg beginnt mit der Auswahl der richtigen Aktien.“ Unter diesem Leitmotiv betreibt das zweiköpfige Anlageteam von pfp Advisory „Stock Picking der alten Schule“. Mit einem von Indexzugehörigkeiten unabhängigen und komplett „bottom-up“ ausgerichteten Investmentansatz konnten seit der Fondsaufgabe 2006 in verschiedenen Marktphasen vorzeigbare Ergebnisse erzielt und renommierte Awards gewonnen werden. Der Auswahlprozess von pfp Advisory ist kennzahlenlastig und basiert auf der jeweils mehr als zwanzigjährigen Börsenerfahrung seiner Protagonisten sowie deren exzellenten Kenntnissen des deutschen Aktienmarkts. Lassen Sie sich schildern, wie eine ausgesprochen diszipliniert durchgeführte Ausrichtung auf Qualität und harte Zahlen für solide Überrenditen sorgt.

Christoph Frank, geschäftsführender Gesellschafter der pfp Advisory GmbH, wird Ihnen gemeinsam mit seinem Partner Roger Peeters erläutern, wie sie den DWS Concept Platow Fonds mit dem bewährten Investmentprozess noch viele weitere Jahre erfolgreich steuern wollen.



Manuel Jahn  
Head of Business Development

## Investieren in Grundbedürfnisse – Nahversorgungsimmobilien als Demografiegewinner!

Supermarkt & Co. sind in aller Munde. Die Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen des täglichen Bedarfs erreicht immer neue Höchststände. Entsprechend positiv entwickeln sich die neuen Formate von Edeka, Rewe oder Lidl, die ihre Filialnetze laufend ausbauen und so immer mehr Investoren auf die lange Zeit unterschätzte Anlageklasse aufmerksam machen. Die Megatrends einer alternden Gesellschaft wie Sicherheit, Gesundheit und Bequemlichkeit treiben die Ausgaben insbesondere für Lebensmittel, Gastronomie und Gesundheitsdienstleistungen weiter an. So hat der Umsatz von Supermärkten in den letzten 10 Jahren um 36 Prozent zugelegt.

Nach der Platzierung nunmehr sechs erfolgreicher und über Plan laufender Einzelhandelsfonds, für die Nahversorgungsimmobilien im Wert von über 400 Millionen Euro erworben wurden, freuen sich Johannes Palla und Manuel Jahn von Habona Invest, Ihnen einen Ausblick auf neue Anlageprodukte des Hauses zu geben.



Stefan Wallrich  
Vorstand

## Prämienstrategie und künstliche Intelligenz – Investmentfonds mit einzigartigem Rendite- und Volatilitätsansatz

Gewinne erzielen in steigenden, stagnierenden und sogar leicht rückläufigen Aktienmärkten. Dieses Versprechen hält die Wallrich Prämienstrategie schon seit vielen Jahren ein. Bei stark sinkenden Basiswertkursen können zwar Verluste entstehen, sie fallen aber geringer als bei einem Direktinvestment in das Underlying aus. Um die genannten Vorgaben zu erfüllen, werden an der Eurex ungedeckte Puts auf Aktien und Indizes verkauft. Dabei steigen die vereinnahmten Optionsprämien mit zunehmender Unsicherheit an den Börsen an.

Nach umfangreichen Forschungs- und Entwicklungsarbeiten wird ein Teil unserer Optionsportfolios seit knapp eineinhalb Jahren mittels eines computerbasierten Algorithmus gesteuert, der in hohem Maße auf dem Einsatz moderner Datenanalyseverfahren und künstlicher Intelligenz beruht. Über die Portfoliooptimierung hinaus ist es dadurch möglich, wahlweise eine bestimmte Risikotoleranz (Maximum-Draw-Down) oder eine mittel- bis langfristige Zielrendite vorzugeben.

Das AI (Artificial Intelligence) Prämienstrategiekonzept stellt damit eine einzigartige Möglichkeit dar, die Wertpapieranlage unter Berücksichtigung der individuellen Risikoneigung des Investors um die Volatilität als eigenständige Assetklasse zu ergänzen und damit das Chance-Risiko-Verhältnis weiter zu verbessern.



Mario Eisenegger  
Investmentspezialist

## 2019 – das Jahr für Anleihen aus Schwellenländern?

Gemäß PricewaterhouseCoopers zählen im Jahr 2050 China, Indien, Indonesien und Brasilien zu den fünf größten Wirtschaften. Bereits heute tragen Emerging Markets mit über 58% Prozent entscheidend zum weltweiten Wirtschaftswachstum bei und Schwellenländer gewinnen weiter an Bedeutung für Investoren. Während diese Länder sich entwickeln und wachsen, so gilt dies auch für die Anleihevielfalt der Emerging Markets. Investoren finden heute ein Anleihenuniversum von über \$10 Billionen vor, dies im Vergleich zu Unternehmensanleihen aus Industriestaaten von rund \$7 Billionen.

Doch ist es an der Zeit in diese Vermögensklasse einzusteigen, in Anbetracht anhaltender geopolitischen Risiken, volatilen Rohstoffpreisen sowie länderspezifischen Risiken? Ist es besser abzuwarten oder bieten sich genau jetzt Opportunitäten bei Schwellenländeranleihen?

Nach einem schwierigen Jahr für Anleiheninvestoren, gibt Mario Eisenegger den neuesten Ausblick für die aufstrebende Vermögensklasse.