



BB **Bellevue**
Funds (Lux) SICAV

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 und Innovationen im Gesundheitssektor führen dazu, dass Anlagen im Segment der Biotech-, Medtech-, Generika/Biosimilar- und Dienstleistungsunternehmen auch künftig langfristig attraktive Renditechancen ermöglichen. Gerade zum Jahreswechsel hin häufen sich zudem Investorenkonferenzen, auf denen die Unternehmen klinische Resultate präsentieren und neue Produkte vorstellen. Die Zahl der neu zugelassenen Medikamente ist überdies in 2017 wieder gestiegen und die steigenden Mittelzuflüsse werden verstärkt für Akquisitionen verwendet. Dies sind nur einige kurstreibende Faktoren, die dazu geführt haben, dass wieder mehr Investoren den Gesundheitsanlagesektor für sich entdecken.

Einige dieser Trends, 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.



Marc Siebel
Gründer und Fondsmanager

Peacock Capital: Marktunabhängige Überrenditen mit europäischen Nebenwerten

Peacock Capital ist eine inhabergeführte Investmentboutique mit einer langjährigen Kernkompetenz: Europäische Nebenwerte. Ein zum Markt unkorreliertes Absolute Return-Konzept (Long/Short Nebenwerte) sowie ein klassischer Aktienfonds mit Fokus auf europäische Nischenunternehmen („Small & Mid Caps“) werden in Kooperation mit der Universal Investment und der Ampega Investment angeboten. Die Gesellschaft verwaltet die Fonds gemeinsam mit den Fondsmanagern der Baader Bank und einem renommierten Investmentbeirat, darunter der ehem. Finanzvorstand der Leifheit AG, Dr. Zacharias.

Marc Siebel, Gründer und Fondsmanager der Gesellschaft, wird den stringent Value orientierten Investmentprozess vorstellen und darlegen, warum strategisch an Nebenwerten kein Weg vorbei führt. Vor Gründung der Gesellschaft in 2012 war Siebel leitender Nebenwerte-Manager bei der Fondsgesellschaft WestLB Mellon sowie der Lampe Asset Management. Der Peacock European Alpha Builder Fonds wurde 2016 als bester Long/Short-Fonds mit dem „goldenen Bullen“ des finanzen-Velages ausgezeichnet. Der **Peacock European Best Value Fonds** ist seit Auflage unter den Top 5 der europäischen Nebenwerte-Fonds zu finden.



T.RowePrice 

Carsten Kutschera
Head of Relationship Management
Deutschland & Österreich

Frontier Markets: Die Schwellenländer von morgen

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. Seit den 80er Jahren investieren wir in Schwellenländer-Aktien und konnten in dieser Zeit das Heranreifen diverser Kapitalmärkte miterleben – für viele Investoren eine ertragsreiche Entwicklung. Doch wo liegen die Chancen für morgen? Die Frontier Markets könnten auf diese Frage Antworten geben. **Tim Krebs, Relationship Manager, und Carsten Kutschera, Head of Germany & Austria**, werden Ihnen Ein- und Ausblicke in ein Segment mit einzigartigem Entwicklungspotential geben.

*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.



Thomas Krämer
Direktor und
Investment Product Specialist

Stabilität in unruhigen Zeiten – Prudent Capital - eine vermögensverwaltende Fondslösung

Wie schon beim benchmark-ungebundenen MFS Aktienportfolio Prudent Wealth unter Beweis gestellt, folgt Barnaby Wiener gemeinsam mit Anleiheportfoliomanager David Cole auch beim Prudent Capital seiner Investment Philosophie: gesunder Menschenverstand als wichtigste Qualifikation und die Geduld, warten zu können. Manchmal ist es sehr schwierig, nichts zu tun – obwohl es gelegentlich das Beste sein kann. Objektiv wollen wir Emotionen auszublenden und Fakten respektieren. Vorsicht heißt, mehr auf Verlustrisiken zu achten als auf Gewinnmöglichkeiten - Denn Anlageerfolg hat unserer Ansicht nach vor allem, wer kein Geld verliert.

MFS wurde 1924 in Boston gegründet. Basierend auf einem Integrierten Research arbeiten 256 Experten für Aktien, Anleihen und quantitative Investments in acht Sektorteams weltweit in enger internationale Zusammenarbeit täglich miteinander zusammen, um für unsere Kunden Mehrwert zu schaffen. Aktives Risikomanagement ist Teil unserer Unternehmensphilosophie.

Thomas Krämer, Direktor und Investment Product Specialist bei MFS Investment Management® (MFS®) wird Ihnen den MFS Meridian Prudent Capital vorstellen.



Chris Childs
Portfoliomanager

Ertrag mit Stil: Marktneutral investieren

Wo gibt es heute noch attraktive Erträge – und das bei vertretbarem Risiko? Marktneutrale Strategien bieten hier eine Lösung: Stabile Erträge unabhängig vom Börsenumfeld und nur eine geringe Korrelation zu traditionellen Aktien- und Rentenanlagen. Mit unserem **BMO Global Equity Market Neutral Fund** managen wir solch eine marktneutrale Strategie. Unser True-Styles-Ansatz vereint die Vorteile verschiedener Stile in einem einzigen Portfolio: Value, Size, Low Volatility, Momentum und GARP (growth at a reasonable price). Die Strategie geht Long- und Shortpositionen bei internationalen Aktien ein und zielt auf 3-Jahres-Sicht auf absolute Erträge von 4,5% p.a. über dem Geldmarkt – und das bei max. 6% Volatilität in jeder Marktphase. Gleichzeitig zeichnet sich die Strategie durch geringe Korrelationen mit traditionellen Anlageklassen und Hedgefonds-Indizes aus.

Marktneutrale Investments bieten daher eine sinnvolle Lösung im aktuellen Umfeld.



Christophe Braun
Investment Direktor

Das Gesicht der Globalisierung verändert sich

Der Welthandel hat sich in den letzten beiden Jahrzehnten geändert. Technischer Fortschritt, digitaler Handel und politische Verhandlungen sind für die Zukunft internationaler Unternehmen wichtig. Dabei ist es wichtig, die Umsatzstrukturen im Blick zu haben, wo die Unternehmen ihre Erträge erzielen. Wo sie dagegen ihren Sitz haben, kann dabei sekundär sein. Für die Zukunft erfolgreich aufgestellte Unternehmen mit dem Potenzial zum Weltmarktführer setzen vor allem auf folgende Langfristrends:

- **Technologie:** Unternehmen, die von der Entwicklung der weltweiten Digitalwirtschaft und dem Internet der Dinge profitieren.
- **Gesundheit:** Unternehmen, die führende, innovative Medikamente und Behandlungsmethoden mit langfristigem Wachstumspotenzial entwickeln.
- **Konsum:** Unternehmen, die gut positioniert sind, um von der wachsenden Konsumnachfrage in den Emerging Markets zu profitieren.
- **Internationale Champions:** Vertriebsnetze, die nicht leicht kopiert werden können, einzigartige Markenartikel mit hohen Markteintrittsschranken.

Christophe Braun, Investment Direktor von Capital Group, zeigt auf, wie Investoren von diesen Trends profitieren können.