



**Asset  
Management**

Michael Oeldemann, CFA  
Client Portfoliomanager

## Big Data = Big Alpha?

Big Data hat sich in den letzten Jahren zu einem ‚Buzz Word‘ entwickelt und ist dabei, die Asset Management-Industrie zu revolutionieren. Wie aber können wir es sinnvoll in den Investmentprozess integrieren? Wie können wir Daten selektieren, die wirklich Mehrwert schaffen? Welche Rolle wird der Mensch zukünftig in der Investitionsentscheidung spielen? Goldman Sachs lädt Sie ein zu einem Blick hinter die Kulissen und zieht Lehren aus 30-jähriger Erfahrung im Bereich quantitativer Aktienanlagen.

Michael Oeldemann ist Client Portfoliomanager im Bereich Quantitative Investment Strategies bei Goldman Sachs Asset Management.

Goldman Sachs Asset Management (GSAM) wurde 1988 gegründet und ist einer der weltweit führenden Asset Manager. Mit mehr als 2.100 Mitarbeitern in 31 Niederlassungen bietet GSAM institutionellen und privaten Investoren strategische Investmentlösungen über Anlageklassen, Branchen und Ländern hinweg an. Stand: 30. September 2018.



Michael Krauß  
Senior Fondsmanager, Partner

## Rohstoffe – Smarte Strategien für jeden Anlegertyp

An den Rohstoffmärkten herrschen aktuell bewegte Zeiten. Neben den Fundamentaldaten werden viele Rohstoffe gegenwärtig durch geopolitische Entwicklungen beeinflusst. Bei einem Investment in Rohstoffe lohnen sich daher eine detaillierte Betrachtung der einzelnen Sektoren sowie eine bewährte und nachvollziehbare Investmentstrategie.

Die regelbasierten Rohstofffonds von Tresides setzen dabei einen unterschiedlichen Fokus hinsichtlich der Partizipation an den Rohstoffmärkten. Während der Tresides Commodity One als Long-Only Investment die Zielsetzung verfolgt, einen Mehrwert gegenüber den bedeutenden Rohstoffindices zu generieren, eignet sich der Tresides Total Return Commodities u.a. hervorragend zur Diversifikation bestehender Multi-Asset Portfolien.

Michael Krauß verantwortet bei der Tresides Asset Management GmbH den Rohstoff-Bereich und verfügt über mehr als 17 Jahre Erfahrung im Rohstoff- und Edelmetallsektor. Zuvor war er als Bereichsleiter Rohstoffe und Alternative Investments bei einer der größten Investmentgesellschaften Deutschlands tätig. In der Zeit war Herr Krauß verantwortlich für die Konzeption und Umsetzung von Rohstoffstrategien und Indexkonzepten im OGAW-Format. Auch der im Jahr 2002 weltweit erste physisch gedeckte Goldfonds Aureus Fund (Ireland) plc. trägt seine Handschrift.



**Swisscanto  
Invest**

Reto Niggli  
Fondsmanager

## Gut gemischt nachhaltig investieren mit dem Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced

Der Wunsch zahlreicher Investoren, eine professionelle Vermögensverwaltung innerhalb eines Fondsportfolios zu erhalten, wächst stetig. Auch die Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien steht in der Anlegergunst ganz oben. Mit dem Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced vereinen wir bereits seit über einem Jahrzehnt genau diese zwei Aspekte. Der Fonds investiert weltweit in Aktien und Schuldner, deren Produkte und Dienstleistungen positiv zur nachhaltigen Entwicklung beitragen.

Mit einem Aktienanteil zwischen 35 und 65 Prozent eignet sich dieser Fonds als nachhaltiges Basisinvestment für Investoren mit entsprechendem Risikoprofil. Unsere nachhaltige Philosophie spricht Anleger an, die einen Beitrag zur Lösung des weltweiten Wachstumsdilemmas leisten wollen. Denn würden alle Menschen den Lebensstil der US-Bürger kopieren, würde der Ressourcenverbrauch um den Faktor 10 ansteigen. Daher sucht das Management nach Unternehmen, die es ermöglichen, den Wohlstand zu erhöhen, ohne dabei die Ökosysteme zu zerstören!

Manager Reto Niggli erläutert den Investmentprozess und welche Chancen die einzelnen Anlageklassen aktuell bieten.



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 Anleihenvielfalt 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 geopolitischer 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.



Thomas Ritterbusch  
Fondsmanager

## Die Null muss stehen

Vielen von uns sind sie bekannt, die „Weisheiten“ aus der Welt des Sports. Gerne und oft werden sie auch von den Akteuren auf den Finanzmärkten aufgegriffen, um die eigene Denkweise einem Laienpublikum verständlicher zu machen. Doch zeigen die Ergebnisse des Jahres 2018, dass der Wunsch nach der „Null, die stehen muss“ (Huub Stevens) oder der „kontrollierten Offensive“ (Otto Rehagel) ebenso wie die Erkenntnis, dass „Der Sturm Spiele gewinnt, die Abwehr hingegen Meisterschaften“ (Jupp Heynkes) leichter gesagt als getan sind.

Wie es der BRW Finanz AG mit dem von ihr beratenen BRW Balanced Return Plus gelungen ist, die Erfolge der Jahre 2014 bis 2017 auch im Jahr 2018 zu erhalten und auszubauen, erfahren Sie im Vortrag der beiden Fondsmanager Thomas Ritterbusch und Bastian Bosse.

Die BRW Finanz AG mit Sitz in Braunschweig wurde Mitte 2008 gegründet. Sie ist ausgestattet mit einem gezeichneten Kapital von mehr als EUR 2,2 Mio. und wird getragen durch rund 60 Aktionäre. Die Summe der verwalteten Vermögenswerte liegt bei mehr als EUR 500 Mio. Zu den rund 850 Kunden zählen private Vermögensträger ebenso wie institutionelle Kunden, Stiftungen und Family Offices.



Marco Bätzel  
Portfoliomanager

## Vermögensverwaltung für Jedermann

Unsere langjährigen Erfahrungen haben gezeigt, dass viele Menschen sich nicht aktiv um ihre Geldanlage kümmern wollen. So fehlt z.B. die Zeit, die Lust oder entsprechendes Fachwissen. Und das ist unabhängig vom individuellen Vermögensstand. Doch während vermögende Menschen die Vorteile einer individuellen Vermögensverwaltung nutzen können, bleibt dem Großteil der Anleger diese Möglichkeit verwehrt. Mit dem Strategie Welt Select möchten wir jedem Anleger die Möglichkeit geben, an den Vorteilen einer professionellen Vermögensverwaltung teilzuhaben.

Der Strategie Welt Select ist ein vermögensverwaltender Mischfonds, der weltweit in die Anlageklassen Anleihen, Aktien, Rohstoffe und Währungen investiert. Das Portfolio wird durch einen klar definierten Investmentprozess gesteuert. Dieser umfasst neben charttechnischen Elementen auch Fundamentalanalyse, Statistiken und die Berücksichtigung von Saisonalitäten.

Marco Bätzel ist Portfoliomanager und kam im Herbst 2015 zur WBS Hünicke Vermögensverwaltung. In 20 Jahren sammelte er als Vermögensverwalter und Teamleiter Private Banking Erfahrungen in der ganzheitlichen Betreuung vermögender Privatkunden.