

Eine Trommel kann man nicht mit einem Finger spielen

(afrikanisches Sprichwort)

IVIF – Fondsmanagergespräche 2019

Wir sehen, was wir sehen ~~s~~wollen

Vortrag von Jürgen Dumschat

Geschäftsführender Gesellschafter der AECON Fondsmarketing GmbH

am 28.01.2020 im Barockschloss Mannheim

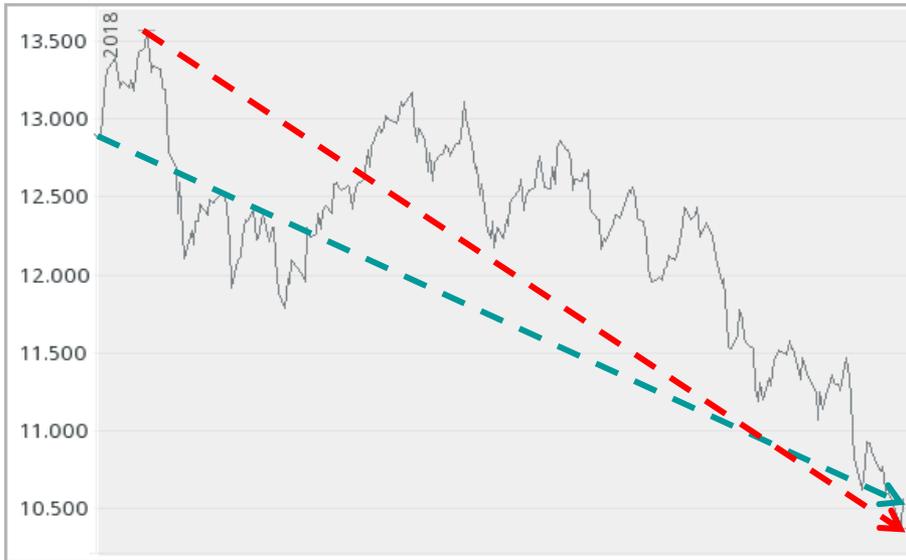


Dr. Max Schott
Vermögensverwaltung Sand & Schott

Am 28.12.2019 kam unser Geschäftspartner und Freund Max Schott bei einer Skiwanderung in einer Lawine um. Wir trauern um ihn und werden ihn nicht vergessen!



2019 – Ein unerwartet erfolgreiches Jahr für Anleger

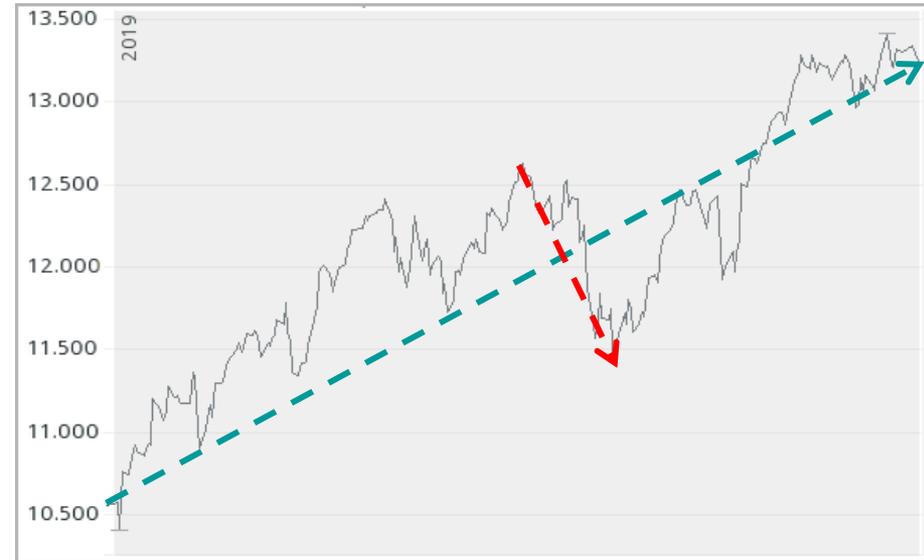


DAX TR in 2018:

Performance: minus 18,26%

Maximum Drawdown: 23,44%

Vom Höchst- zum Tiefststand



DAX TR in 2019:

Performance: plus 25,48%

Maximum Drawdown: 9,64%

Vom Tiefst- zum Höchststand

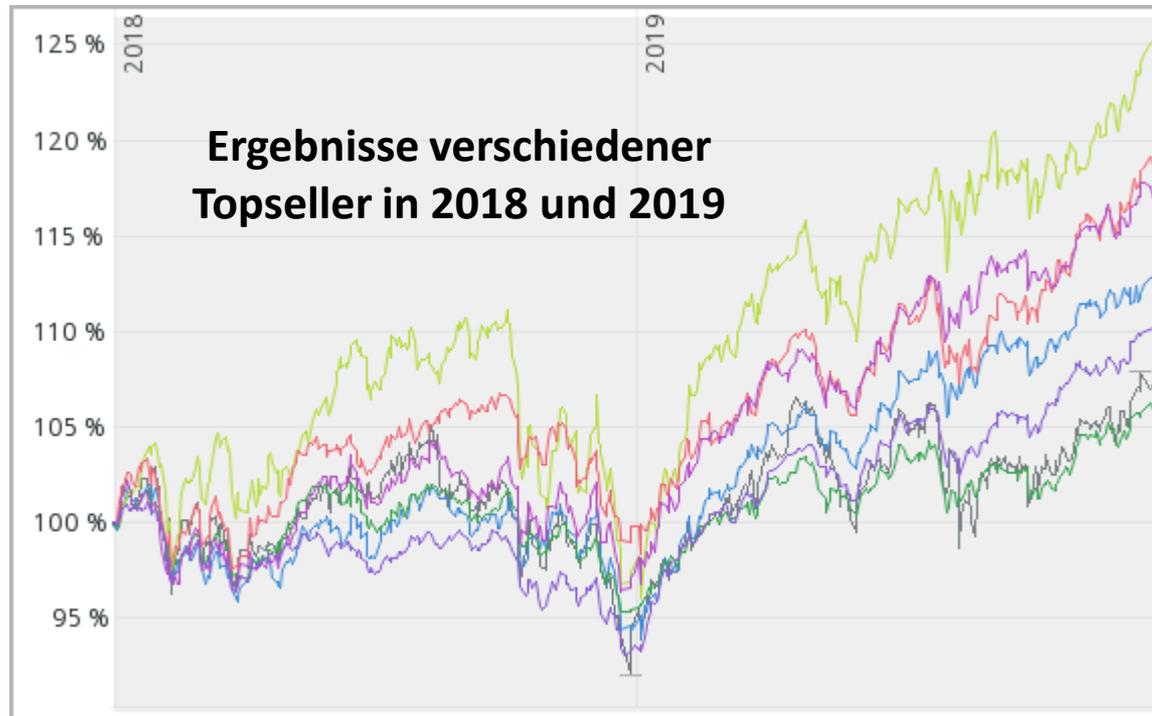
2018 + 2019: Praktisch nichts passiert



Unterm Strich: plus 2,57%

bzw. seit 05.01.2018 : plus/minus 0,00%

2018 + 2019: Multi Asset-Fonds oft kräftig im Plus



Offensive Mischfonds mit 18% bis 25% Plus,
ausgewogene Mischfonds mit 7% bis 12% Plus
und selbst defensive Mischfonds mit 5% bis 8% Plus



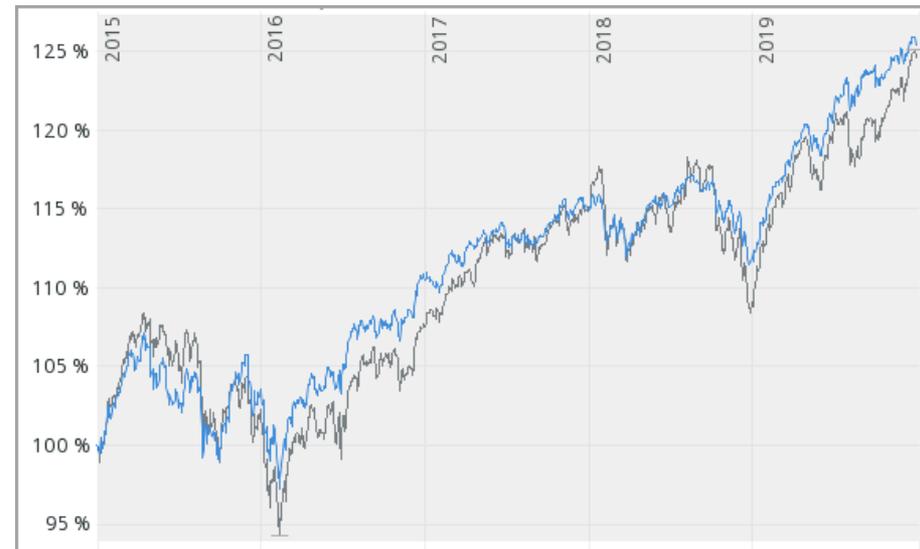
Mit dem Versprechen, Mittelmaß zu liefern, zum Erfolg
Vergleiche betreffen selten vermögensverwaltende Fonds
2018/19 zeigte mal wieder, was VV-Fonds leisten können

Aktive gemangte Fonds: Viel besser als ihr Ruf!

10 Jahre (Stand: 08.10.2019)	Anzahl Fonds	Fonds- Volumen (in Mio. Euro)	Ø Performance p.a.
Volumenstärkste 10 Fonds	10	26.372	8,63%
Volumenstärkste 20 Fonds	20	30.517	8,54%
Peergroup (volumengewichtet)	43	31.664	8,44%
DAX TR	-	-	7,78%
Peergroup (ungewichtet)	43	31.664	7,07%
Volumenschwächste 20 Fonds	20	1.100	6,59%
Volumenschwächste 10 Fonds	10	199	5,37%

Lesen Sie nicht nur die Überschriften,
sondern erkunden Sie auch, was dahintersteckt!

Hintergründe erforschen statt alles zu glauben



Es scheint klar: Die Outperformance wird immer größer
Oder etwa doch nicht?

Konzeptwechsel? Managerwechsel? Volumen des blauen
Fonds zu stark gewachsen?

Entscheidend ist nicht die Vergangenheit ...

Sechs Impulsvorträge zur Vorbereitung der Diskussion

Jörg Schubert / Bantleon AG:

Einfach mehr Rendite

Dr. Max Otte/ Bayerische Vermögen AG:

In guten wie in schlechten Zeiten: Value Investing pure and simple

Markus Herrmann / LOYS AG

Solide Dividenden in unruhigen Zeiten

Michael Kopf / Patriarch Multi-Manager GmbH

Was bei uns Zukunft heißt ist in Asien bereits Realität

Arne Sand / smart-invest GmbH:

Smart Beta oder Risikomanagement?

Dr. Manfred Schlumberger / StarCapital AG:

Gute Zeiten für Antizykliker