

HIDDEN CHAMPIONS TOUR 2019

HIDDEN CHAMPIONS TOUR 2019: ERNEUT FÜR ÜBERRASCHUNGEN GUT



27 ernst zu nehmende Interessenten für die diesjährige – die zwölfte – Hidden Champions Tour lagen vor und wieder einmal hatte Tour-Initiator Jürgen Dumschat die Qual der Wahl. Nur jeder dritte schaffte es letztendlich für die Teilnahme „nominiert“ zu werden. So mancher Fonds schied aus, weil ein stark ähnelnder Fonds eines anderen Bewerbers nach den Auswahlkriterien die Nase vorne hatte. Dies hat nicht immer etwas mit der Qualität zu tun, denn zu den Auswahlkriterien gehören zum Beispiel auch ein möglichst geringer Bekanntheitsgrad und – meist damit einhergehend – ein geringes Fondsvolumen. Aber natürlich zählt auch die Leistung, wobei die Performance stets in Relation zu den Drawdowns sowie der Dauer von Verlust- und Aufholphasen berücksichtigt wird. Fonds, die häufig wenig verlieren oder gar Mehrwert schaffen, wenn die Märkte – wie im Vorjahr – im Verlustmodus agieren, haben besonders gute Chancen. Letztendlich waren sechs Gesellschaften gefunden, von denen eine ausschied, weil abgewartet werden sollte, bis der Fonds eine



Die Termine der diesjährigen Tour

28.08.2019 – Frankfurt
Westin Grand Hotel

04.09.2019 – Hamburg
Steigenberger Hotel

11.09.2019 – München
Vier Jahreszeiten Kempinski

19.09.2019 – Düsseldorf
van der Valk Airport Hotel

24.09.2019 – Berlin
Westin Grand Hotel

Drei-Jahres-Historie vorzuweisen hat. „Ein heißer Kandidat für 2020“ verriet Dumschat und hüllte sich hinsichtlich der Identität in Schweigen, denn jetzt geht es erst mal um die diesjährige Tour. Defensiv, nachhaltig, alternativ, quantitativ, Künstliche Intelligenz und Risk Parity auf hohem Niveau – die sechs Fonds unterscheiden sich deutlich voneinander und können sich im Anlegerportfolio bestens ergänzen.

Wie immer richtet sich die Tour ausschließlich an Investment-Professionals, die selbst in solche Fonds investieren oder sie ihren Mandanten empfehlen. „Die Gefahr, dass jemand nach der Veranstaltung ohne ein paar gute neue Ideen heimgeht, ist extrem gering“, freut sich Jürgen Dumschat. Schließlich gehört die Hidden Champions Tour für viele Vermögensverwalter und Finanzanlage- oder Bankberater zu den Top-Veranstaltungen des Jahres. Die Teilnahme ist nur für angemeldete Gäste möglich. Die Links zur Anmeldung finden Interessenten gleich auf der Startseite der Website www.aecon24.de.



ansa capital management GmbH (WKN A1W86R)

Der ansa - global Q opportunities (WKN A1W86R) ist ein Multi Asset-Strategiefonds, der auf Basis realwirtschaftlicher und monetärer Daten in den jeweiligen Wirtschaftsregionen gesteuert wird. Den aktiv gemanagten Risk Parity-Ansatz nennt die ansa capital management gmbh deshalb Macro Sensitive Investing, denn mit dem Total Return-Ansatz dieses Fonds sollen die Schwächen herkömmlicher Risk Parity-Konzepte der Vergangenheit angehören. Die gut fünfjährige Historie des Fonds ist ein Beleg dafür.



CSR Beratungsgesellschaft mbH (WKN A1J306)

Mit dem CSR Ertrag Plus (WKN A1J306) bietet die CSR Beratungsgesellschaft mbH einen zuverlässigen Baustein für defensiv aufgestellte Depots. Jedes Jahr wird ein Korridor für die erwartete Entwicklung zehnjähriger Bundesanleihen und des DAX ermittelt. Die Steuerung der Aktienquote und der Anleihen-Duration erfolgt nun – ausgerichtet am aktuellen Stand im vorgegebenen Jahreskanal – antizyklisch. Das Ergebnis: ein schwankungsarmer Absolute Return-Fonds mit geringen Drawdowns für konservative Anleger.



GROHMANN & WEINRAUTER IAM GmbH (WKN A2DJU4)

Die GROHMANN & WEINRAUTER IAM GmbH hat gemeinsam mit der Ökorenta GmbH den ÖKOBASIS One World Protect (WKN A2DJU4) aufgelegt. Hier treffen zwei elementare Überzeugungen aufeinander, nämlich die streng nachhaltige Ausrichtung nach den SDG-Analysen von oekom Research und ein Chancen/Risikomanagement, welches die Aktienquote dynamisch bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens an den Chancen und Risiken ausrichtet. Dieser Fonds stellt den Höhepunkt der aktuellen Entwicklungen des G&W-Chancen/Risikomanagements dar.



Aegon Asset Management (WKN A2APJN)

Der Kames Global Diversified Income (WKN A2APJN) ist ein breit diversifizierender Multi Asset-Fonds, der – abgesehen vom maximal 80-prozentigen Aktienanteil – keinerlei Beschränkungen im Vergleich zu den gesetzlichen Vorgaben unterliegt. Neben den klassischen Anlageklassen wird auch in „Specialist Income“ (zum Beispiel Flugzeug-Leasing oder Listed Infrastructure) investiert. Die irische Kames Capital Investment Co. ist auch mit einem Büro in Frankfurt vertreten. Der in Irland aufgelegte Fonds ist somit „Brexit-sicher“.



Patriarch Multimanager GmbH (WKN HAFX6Q)

Für den Patriarch Classic TSI (WKN HAFX6Q) werden nur die trendstärksten Aktien investiert. Grundlage des quantitativen Konzepts ist die relative Stärke, deren Berechnung auf Robert A. Levy zurückgeht. Der mit der Patriarch Multi-Manager GmbH initiierte Fonds investiert in der Regel in 40 bis 50 Aktien aus dem DAX, MDAX TecDAX und Nasdaq 100. Daneben kann auch in Cash, Derivate oder Zertifikate investiert werden. Ergebnis: im Schnitt mehr als zwölf Prozent p.a. über die letzten fünf Jahre (Stand: 25.03.2019).



PEH Wertpapier AG (WKN 988006)

Das Konzept des vor mehr als 20 Jahren aufgelegten PEH Empire (WKN 988006) wurde zum 01.07.2016 „runderneuert“. Dabei werden die Sentiment-, Makro- und Value-Kriterien mit Hilfe Künstlicher Intelligenz (KI) ausgewertet. Zudem wird gemessen, welche Faktoren gerade marktbestimmend sind. Entsprechend wird der Fonds der PEH Wertpapier AG gesteuert. Positive Ergebnisse – auch in 2018 – und neue Allzeithochs in diesem Jahr zeigen eindrucksvoll, wie KI beim Fondsmanagement unterstützen kann..