

HIDDEN CHAMPIONS TOUR 2018

# HIDDEN CHAMPIONS TOUR 2018: GEMISCHTES UND ALTERNATIVES



Die Probleme für HCT-Organisator Jürgen Dumschat nehmen zu. Anfangs sprach er Fondsinitiatoren aktiv an, um ihnen die Teilnahme an der Hidden Champions Tour "zu verkaufen". Eine beträchtliche Zahl von Fonds, deren Retail-Markteinführung im deutschen Beratermarkt quasi bei der Hidden Champions Tour erfolgte, verwalten heute dreistellige Millionenvermögen, manche gar Milliarden. Probleme bereitet heute nicht mehr das Aufspüren von Interessenten. Mehr als 20 Gesellschaften hatten sich im Laufe des letzten Jahres für eine Teilnahme interessiert. Nahezu die Hälfte davon hätte Dumschat gerne mit auf die Tour genommen, für die jedoch nur sechs Plätze zur Verfügung stehen. Die Auswahl fiel schwer, zumal nur eine Gesellschaft aus organisatorischen Gründen lieber erst im nächsten Jahr teilnehmen wollte, während alle anderen auf erste Anfrage hin sofort zusagten.

Wichtig sei ein interessanter Mix von Multi Asset- und Alternative-Konzepten, die sich nicht wechselseitig Konkurrenz machen. So ist die Tour für ein oft "freundschaftliches Mit-



## Die Termine der diesjährigen Tour

**22.08.2018 – Hamburg**  
Steigenberger Hotel

**29.08.2018 – Frankfurt**  
Westin Grand Hotel

**05.09.2018 – Düsseldorf**  
van der Valk Airport Hotel

**12.09.2018 – München**  
Vier Jahreszeiten Kempinski

**19.09.2018 – Berlin**  
Westin Grand Hotel

einander" bekannt, bei dem sich alle als Teil des Ganzen, nämlich als Baustein eines gut strukturierten Depots, empfinden. In diesem Jahr sind große Namen dabei. Neben Ulf Becker, Co-CIO von Frank Fischer, wird beispielsweise auch die ehemalige DWS-Starmanagerin Elisabeth Weisenhorn auftreten. Auch Dr. Manfred Schlumberger oder Stephan Albrech sind im Markt bestens bekannt. Sie alle haben eines gemeinsam: Sie stellen Fonds vor, die neu aufgelegt wurden oder mit einem neuem Konzept an den Start gehen. Doch "große Namen" alleine machen diese Tour nicht aus und so werden die kleineren Boutiquen wie SPSW Capital oder die Heemann Vermögensverwaltung, die manchen milliardenschweren Fonds mit ihren Leistungen übertrumpfen, ebenfalls die Aufmerksamkeit des Publikums aus Finanzanlage-, Honorar- oder Bankberatern, Vermögensverwaltern etc. auf sich ziehen. Achtung: Die Tour richtet sich ausschließlich an Investment-Professionals. Privatpersonen und auch Anbieter anderer Fonds sind hier nicht willkommen.

**JÜRGEN DUMSCHAT, AECON**



### Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG (WKN 933882)

Der "Albrech & Cie Optiselect" (WKN 933882) wurde bereits vor 18 Jahren von der in Köln ansässigen Albrech & Cie. Vermögensverwaltung AG als globaler Aktienfonds aufgelegt. Doch Anleger wünschen sich zunehmend oft, dass der Fondsmanager die hohen Schwankungen und temporären Verluste aktiv reduziert. Seit Mai 2017 ist der "Optiselect" deshalb mit einem völlig neuen Airbag-Konzept ausgestattet, welches inzwischen erste Bewährungsproben bestanden hat. Das erfolgreiche Stockpicking bleibt unverändert.



### Heemann Vermögensverwaltung GmbH (WKN A0Q5MD)

Berlin ist der Sitz der Heemann Vermögensverwaltung GmbH, die mitten in der Finanzkrise den "FU Fonds - Multi Asset" (WKN A0Q5MD) aufgelegt hat. Nach "Runderneuerung" des Risikomanagements zeigt der Fonds über die letzten fünf Jahre eine gelungene Balance zwischen Chance und Risiko, die den Fonds mit einer Sharpe Ratio von 0,95 in die Spitzengruppe dynamischer Mischfonds katapultiert. Über die letzten drei Jahre ist der Fonds in der FWW-Auswertung sogar Performance-Spitzenreiter der Vergleichsgruppe.



### PORTIKUS INVESTMENT GmbH (WKN A1XFVK)

Bei der von Elisabeth Weisenhorn gegründeten PORTIKUS INVESTMENT GmbH steht eine besonnene Umsetzung einer wertsichernden Strategie aus Diversifikation und einem kontrollierten Aktienanteil zur Erzielung einer attraktiven Rendite im Vordergrund. Der "Portikus International Opportunities Fonds" (WKN A1XFVK) ist ein vermögensverwaltender internationaler Mischfonds, der auf intelligente Weise die Vorteile aktiver und passiver Anlagestrategien für eine langfristige Vermögensanlage miteinander verbindet.



### Shareholder Value AG (WKN A2DTMN)

Die Shareholder Value AG ist durch ihr Flaggschiff "Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen" bestens bekannt. Bei der Hidden Champions Tour wird jedoch der "Frankfurter Stiftungsfonds" (WKN A2DTMN) vorgestellt, ein Absolute Return-Fonds, der bei der Tour sein einjähriges Bestehen feiern wird. Der Fonds vereint drei gering bis negativ miteinander korrelierende Konzepte, um mit einer risikoarmen Entwicklung einen ansprechenden Ertrag zu erzielen. Die Bewährungsprobe wurde bereits mit Bravour bestanden.



### SPSW Capital GmbH (WKN A1WZ2J)

Die SPSW Capital GmbH ist ein Zusammenschluss von zwei Vermögensverwaltern, die mit dem "SPSW – WHC Global Discovery" bereits bekannt geworden sind. Das Konzept des vor knapp fünf Jahren aufgelegten "SPSW Global Multi Asset Selection" (WKN A1WZ2J), wurde im vergangenen Jahr breiter aufgestellt. Dabei wird eine aktive und flexible Anlagestrategie verfolgt. Eine intensive und fundierte Small & Mid Cap-Einzeltitelauswahl steht im Vordergrund. Anleihen oder auch Absolute Return-Fonds runden das Spektrum ab.



### StarCapital (WKN A0RMX2)

Der "StarCapital Allocator" (WKN A0RMX2) wird seit August 2017 von Dr. Manfred Schlumberger, Co-Leiter Portfoliomanagement der StarCapital AG, verantwortet. Der ausgewogene Mischfonds bedient sich einer sehr flexiblen Anlagepolitik, die ein breites Spektrum von Aktien, Anleihen über Rohstoffe bis hin zu Edelmetallen umfasst. Neben der Asset Allocation und der antizyklischen Nutzung von Opportunitäten verschiedener Anlageklassen liegt der Schwerpunkt auf der Einzelwertselektion im Aktiensegment.