



„Mischfonds - Spreu und Weizen“

Seit Jahren schon wird die Fondsindustrie von zwei großen Trends dominiert: ETFs und Mischfonds. Von dieser Entwicklung zeugen nicht nur die Absatzzahlen, sondern auch die Berichterstattung in den Finanzmedien, die beide Aspekte bisweilen in den direkten Zusammenhang stellt und auf eine Polarisierung passiver und aktiver Anlagelösungen verkürzt.

Inzwischen haben sich die Mischfonds, gleich ob vermögensverwaltende Multi-Asset-Lösungen oder alternative Anlagestrategien, zu einem der wichtigsten Transmissionsriemen im Finanzvertrieb entwickelt. Anscheinend ist es ihnen gelungen, den ursprünglichen Geist der Fondsidee in der öffentlichen Wahrnehmung zu beseelen, als pragmatische Lösung regulatorischer Herausforderungen zu dienen, in der Finanzkrise verloren gegangenes Vertrauen zurückzugewinnen und der Branche neue Zielgruppen und Absatzmärkte zu erschließen. In der Folge hat sich in den vergangenen Jahren nicht nur das in Mischfonds verwaltete Vermögen vervielfacht, sondern auch das förmlich ausufernde Produktangebot.

Erreichte der Absatz von Mischfonds in absoluten Zahlen betrachtet im Jahresverlauf 2015 zunächst seinen bisherigen Höhepunkt, zeigten sich in unserer Wahrnehmung zuletzt auf hohem Niveau gewisse Ernüchterungseffekte und Ermüdungserscheinungen und konzentrieren sich die Mittelzuflüsse immer deutlicher auf einige wenige Asset-Manager und Produkte. Trennt sich unter dem Druck des anhaltend schwierigen Finanzmarktumfelds und einer im Zuge der Digitalisierung zunehmend transparenter werdenden Fondswelt die Spreu vom Weizen?

Im Rahmen des „Petersberger Treffen 2017“ nehmen wir diese Entwicklungen und Beobachtungen am 7. Dezember zum Anlass, die Welt der Mischfonds mit unseren Referenten und Gästen eingehender zu beleuchten und in gewohnt konstruktiv-kritischer Art und Weise zu hinterfragen. Als Kulisse dient uns angesichts einer laufenden Renovierung des Grandhotel Petersberg in diesem Jahr ausnahmsweise das Gala-Hotel „Hyatt-Regency“ direkt vor der prächtigen Kulisse des Kölner Doms. Alle Fondsfreunde sollten sich den Termin in ihren Kalendern notieren und frühzeitig für die Veranstaltung anmelden.

Wir freuen uns auf Ihren Besuch!

	Vortrag 1. 13:40-14:00 Uhr <i>Volkswirtschaftliche Standortbestimmung</i> Ingo R. Mainert Allianz Global Investors	Vortrag 2. 14:00-14:15 Uhr <i>Lost in Translation</i> Dr. Bert Flossbach Flossbach von Storch AG	
	Vortrag 3. 14:15-14:30 Uhr <i>Risikomanagement bedeutet mehr als die Steuerung der Aktienquote</i> Rose Ouahba Carmignac Gestion	Vortrag 4. 14:30-14:45 Uhr <i>Erwartungen an eine Vermögensverwaltung - Ertrag oder Risikokontrolle</i> James Bateman Fidelity International	
	Vortrag 5. 14:45-15:00 Uhr <i>Warum Gold als taktische Allokation im Mischfonds nicht fehlen darf</i> Russ Koesterich BlackRock	Vortrag 6. 15:00-15:15 Uhr <i>Relevante Anlageklassen im Multi-Asset - Chancen & Risiken</i> Juan Nevado M&G Investments	
	Vortrag 7. 15:45-16:00 Uhr <i>Die Renten sind tot – es leben die Renten!</i> Dr. Achim Hammerschmitt Fürstlich Catell'sche Bank	Vortrag 8. 16:00-16:15 Uhr <i>Multi-Asset: Da geht noch was</i> Matthias Hoppe Franklin Templeton Investments	
	Vortrag 9. 16:15-16:30 Uhr <i>Value-Investing in Mischfonds: Mythen und Realität</i> Dr. Georg von Wallwitz Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH	Vortrag 10. 16:30-16:45 Uhr <i>Nebenwerte: Chance im Multi-Asset-Management</i> Lars Rosenfeld INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A.	
	Vortrag 11. 16:45-17:00 Uhr <i>Aktiv anlegen mit passiven Investmentlösungen</i> Thomas Page-Lecuyer Amundi Asset Management	Vortrag 12. 18:35-18:50 Uhr <i>Risk Parity - risikobewusst und erfolgreich investieren</i> Max Widmer Invesco Asset Management	
	Vortrag 13. 18:50-19:05 Uhr <i>Ist die volkswirtschaftliche Entwicklung die Basis jedes Multi-Asset Ansatzes?</i> Asbjørn Trolle Hansen Nordea Asset Management	Vortrag 14. 19:05-19:20 Uhr <i>Multi-Asset ist mehr als Long-Only</i> Cyril Freu Natixis Global Asset Management	
	Vortrag 15. 19:20-19:35 Uhr <i>Flexibilität im Rentenmanagement ist Trumpf!</i> Peter E. Huber StarCapital AG	Vortrag 16. 19:35-19:50 Uhr <i>Mischfonds als Allheilmittel? Produktstrategie versus Gemischtwarenladen</i> Thomas Herbert ETHENEA Independent Investors S.A.	
	Vortrag 17. 19:50-20:05 Uhr <i>Mensch gegen Maschine</i> Frank Fischer Shareholder Value Management AG	Moderation Björn Drescher Drescher & Cie	