

Veranstalter	DRESCHER & CIE AG
Titel der Veranstaltung	Fondsmanagertalk 2026
Themen/Agenda	2.12.2026: - Begrüßung - 1. Vortrag: 10:20 Uhr - 30 Min. Knut Bakkemyr u. Kjell Morten Hjørnevik ,DNB Asset Management DNB Technology - Odyssey 2031 – Wann verdienen Unternehmen mit Künstlicher Intelligenz Geld? Wie bedeutend ist der Ausbau der Infrastruktur für die Weltwirtschaft? Der Finanzsektor ist ein tragender Teil der Weltwirtschaft und ermöglicht Wachstum und Effizienz. Er umfasst Banken, Versicherungsunternehmen und verschiedene Finanzdienstleister und macht über 17 Prozent des MSCI World-Index aus – nur der Technologiebereich ist größer. Der Sektor war seit der Finanzkrise unbeliebt, aber viele Unternehmen haben ihre Bilanzen gestärkt, sich an strengere Vorschriften angepasst und präsentieren sich heute mit robusteren und profitableren Geschäftsmodellen. Neue Technologien schaffen neue Möglichkeiten für die Akteure im Finanzsektor. Die Digitalisierung ermöglicht es etablierten Unternehmen, bessere und effizientere Dienstleistungen anzubieten, während sie gleichzeitig die Tür für neue und innovative Akteure öffnet, die traditionelle Geschäftsmodelle herausfordern. Der aktiv verwaltete Aktienfonds investiert in 30–50 Unternehmen aus einem breiten Spektrum finanzieller Teilsektoren. Der Fonds sucht nach attraktiv bewerteten Unternehmen mit starken Wettbewerbspositionen, guter Rendite auf das investierte Kapital und disziplinierter Kapitalallokation. Der Fonds ist als Artikel 8 klassifiziert und integriert ESG-Faktoren in den Investitionsprozess. Hauptinvestitionsbereiche: Der Fonds investiert breit im Finanzsektor: Banken, Versicherungsunternehmen und eine Vielzahl von Finanzdienstleistern – von Zahlungsdiensten, Börsen und Informationsdiensten bis hin zu Vermögensverwaltung, Investmentbanken und Ratingagenturen – sowie digitalen Plattformen und spezialisierten Nischenakteuren im FinTech-Bereich. -2. Vortrag: 10:55 Uhr - 30 Min. Stefan Rehder, Value Intelligence Advisors GmbH Ohne Value wird schwer In einem zunehmend stagflationären Umfeld ist undifferenziertes Anlegen in Aktien wenig erfolgversprechend – und trifft damit jene rund 95% der Marktteilnehmer, die dem Index oder dem Momentum folgen, statt Wert und Preis voneinander zu trennen. Unsere These: Ohne Grahams Prinzip der Sicherheitsmarge wird realer Kapitalerhalt mit Aktien zukünftig kaum möglich sein. Die Sicherheitsmarge schützt zwar nicht vor Volatilität – sie hilft aber in einem volatilen Umfeld, „unten“ von „oben“ zu unterscheiden. Für wertorientierte Investoren schafft sie auf diese Weise Anlagechancen und wird zur Brücke, über die man gehen muss, um den realen Werterhalt des Vermögens zu wahren. Der Value Intelligence Fonds AMI (DE000A0YAX80) und sein streng nachhaltiger Ableger, der Value Intelligence ESG Fonds AMI (DE000A2DJT31), stellen den Kapitalerhalt grundsätzlich an erste Stelle und sehen insbesondere in günstigen Qualitätsunternehmen abseits des Mainstreams Potenzial für attraktive Renditen in anspruchsvollen Zeiten. Pause

- 3. Vortrag: 11:50 Uhr - 30 Min. Patrick Vogel, TBF Global Asset Management GmbH

Investitionen in die Zukunft

Wir haben zwar auch keine Glaskugel - wagen aber dennoch einen Blick in die Zukunft. Was sind die großen Themen, die bewegen werden? In welcher Phase befinden sich diese jeweils und wie können wir uns heute positionieren um entsprechend zu profitieren? Wir öffnen die Motorhaube und geben einen detaillierten Blick auf unser Denken und Handeln sowie die Positionierung unserer Fonds.

Mittagspause

- 4. Vortrag: 13:45 Uhr - 30 Min. Mike Judith u. Marcel Vogler, TEQ Capital

Von Chips bis zur Cloud — wie man als Investor von der Jahrhunderttechnologie Künstliche Intelligenz profitieren kann

Während die in der Vergangenheit vorherrschende "Narrow AI" nur spezialisierte Aufgaben in bestimmten Bereichen lösen konnte, befinden wir uns jetzt auf dem Weg zu "General AI", die Aufgaben in vielen unterschiedlichen Bereichen auf menschlichem Niveau oder sogar darüber lösen kann. Diese Entwicklung verspricht eine beispiellose Beschleunigung des technologischen Fortschritts sowie enormes Wirtschaftswachstum. Wir stehen heute an der Schwelle dieser Revolution: Experten erwarten, dass echte General AI noch vor 2030 Realität werden könnte. Das wirtschaftliche Potenzial wird dabei weiterhin unterschätzt, was eine einzigartige langfristige Investitionschance bietet. Der "TEQ - General Artificial Intelligence ETF" investiert gezielt in fünf Schlüsselkategorien von Unternehmen entlang der Wertschöpfungskette, die die Entwicklung und Kommerzialisierung von General AI ermöglichen und gleichzeitig stark davon profitieren. Der TEQ-ETF bietet ein fokussiertes und zugleich diversifiziertes globales Exposure in diesem zukunftsweisenden Bereich. Er ist der erste und einzige seiner Art im europäischen Markt und weist geringe Überschneidungen mit anderen Tech-ETFs und eine kosteneffiziente Struktur auf. Erfahren Sie, wie Sie mit dem "TEQ - General Artificial Intelligence ETF" an der Jahrhundert-Technologie General AI teilhaben können.

Pause

-5. Vortrag: 14:40 Uhr - 30 Min. Frank Fischer, Shareholder Value Management AG

Modern Value. Qualität mit Substanz

Während der Markt auf KI, Banks und Tanks und wenige Indexschwergewichte blickt, geraten viele starke Unternehmen aus dem Fokus. Dabei schaffen sie weiter Wert – mit hohen Kapitalrenditen, soliden Bilanzen und nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen. Denn günstig ist nicht genug. Entscheidend ist, ob ein Unternehmen dauerhaft Wert schaffen kann – durch einen echten Burggraben, hohe Kapitalrenditen und die Fähigkeit, Gewinne sinnvoll zu reinvestieren. Doch Qualität ist nicht gleich Qualität. Wir blicken über Kennzahlen hinaus: Burggraben, Managementqualität, Kapitalallokation, Unternehmenskultur und Eigentümerorientierung gehören zum Gesamtbild. Modern Value steht für den Blick auf das ganze Unternehmen – und die Suche nach echter Qualität zu einem attraktiven Preis. Modern Value heißt: Qualität erkennen, bevor der Markt sie wieder höher bewertet.

Kaffeepause

0,5 Credits: 1.2 b

0,5 Credits: 1.2 b 0,5 Credits: 1.2 b	-6. Vortrag: 15:35 Uhr - 30 Min. Fabian Erismann, Earth Resource Investments AG Stagflation, Schulden, Deglobalisierung und die Energieinfrastruktur am Anschlag: Das Rohstoffzeitalter hat begonnen. Deglobalisierung, geopolitische Spannungen, steigende Staatsverschuldung und das Risiko einer anhaltenden Stagflation verändern die globale Investmentlandschaft grundlegend. In diesem Umfeld rücken Rohstoffe und Rohstoffaktien zunehmend in den Fokus von Investoren. Harte Anlageklassen stehen vor einer neuen Hausse – getragen von struktureller Knappheit, wachsender Nachfrage und jahrelanger Unterinvestition im Rohstoffsektor. Fabian Erismann, Geologe und Portfoliomanager der Earth Resource Investments Rohstofffonds, zeigt auf, wo sich die attraktivsten Opportunitäten bei Rohstoffaktien eröffnen. Fazit & Ausblick auf den zweiten Tag-16:05 Uhr 03.12.2026 1. Vortrag: 9:20 Uhr - 30 Min. Dr. Christoph Bruns, LOYS AG Prinzipien schlagen Phantasie: Antizyklisch investieren mit Haltung Bewertungen driften auseinander, Trends wechseln, doch Prinzipien bleiben. Während wenige Werte die Schlagzeilen bestimmen, sind viele Qualitätsunternehmen weiterhin günstig zu haben. Dr. Christoph Bruns zeigt, warum gerade Phasen negativer Stimmung oft die besten Chancen bieten, welche Rolle übersehene Small- und Mid-Caps spielen und weshalb antizyklisches Investieren vor allem eines erfordert: Haltung. Pause 2. Vortrag: 10:10 Uhr - 30 Min. Ha Duong, BIT Capital GmbH Wer Technologie versteht, investiert erfolgreicher Zwischen KI-Boom und Blase verstehen nur wenige die Auswirkungen der "Token-Explosion" durch KI-Anwendungen. Was es damit auf sich hat, wie BIT Capital eine KI-Blase oder Unterbewertungen erkennt, und wie wir in der Portfolioallokation bei der größten Investmentchance der kommenden Dekade vorgehen, erläutert Ihnen Fondsmanager Ha Duong vom Technologie-Spezialisten BIT Capital. Pause 3. Vortrag: 11:00 Uhr - 30 Min. André Heidecke, HANSAINVEST Rückblick 2025
Termin/Dauer der Veranstaltung	02. - 03. Dezember 2026
Ort der Veranstaltung	Icon Grandhotel & Spa Petersberg
Anmeldeschluss	keiner

Kosten	Kostenfrei für Teilnehmer
CPD-Credits und Themengebiete für FPSB-Zertifikatsträger (CFP®, CFEP®, EFA, CGA®, DIN ISO 22222)	Wird vom FPSB Deutschland ausgefüllt 1,5 CPD-Credits zu Themengebiet 1.2 b
FPSB-Registrierungsnummer	Wird vom FPSB Deutschland ausgefüllt 26-184
Kontaktdaten des Veranstalters Adresse	DRESCHER & CIE AG Ettore-Bugatti-Straße 6-14 51149 Köln
Telefon	
Fax	
E-Mail	b.lehnhoff@drescher-cie.de / event@drescher-cie.de
Internet	www.drescher-cie.de / www.fondsmanagertalk.de
Link zur Veranstaltungs-Website	www.fondsmanagertalk.de