

DAS FÜHRENDE FINANZPORTAL

boerse-express.com

SONDERNUMMER



Foto: Bex Media / Curt Themessl

v.l.n.r.: Robert Gillinger (Börse Express), Andreas Morsh (All Stars Fondsservice), Markus Harrer (dieplattform.at), Ramin Monajemi (BEX Media)

Alle Aktienstars unter einem Hut

Die Bel Etage im ‘Zum Schwarzen Kameel’ war Ort unseres Investment Talks für (qualifizierte) Kapitalmarktteilnehmer. Diesen stellte Markus Harrer die gebotenen Serviceleistungen von Die Plattform vor. Und Andreas Morsh tauchte in die Tiefen des Themenfonds All Stars 10x10 ein. Mehr dazu auf den nächsten Seiten.

Alle Fotos finden Sie **HIER**

boerse-express.com

All stars 10x10

Aller guten Dinge sind 10 x 10 Themen & Titel

„Investiere nie in ein Unternehmen, das du nicht verstehst!“ Dieser Leitspruch stammt von Warren Buffett, dem weltberühmten CEO der erfolgreichen Investment-Holding Berkshire Hathaway und legendären „Value Investor“. An dieses Credo hält sich auch die einzigartige Anlagestrategie des Themenfonds „All Stars 10 X 10“ der ACATIS Investment Kapitalverwaltungs GmbH, Frankfurt. Beim „Investment Talk“ des Börse Express für qualifizierte Kapitalmarktteilnehmer präsentierte Andreas Morsh von der All Stars Fondsservice GmbH, Hamburg, die Hintergründe des Themenfonds.

Manfred Kainz

redaktion@boerse-express.com

Um Anlageerfolg zu haben ist das Konzept, das der All Stars 10 X 10 Themenfonds verfolgt, laut Morsh eigentlich recht einfach: Man muss ein Unternehmen verstehen und begleiten; Und als Value Investor schauen: Was ist der Wert eines Unternehmens? Dazu kommt für Morsh noch ein Leitgedanke: „Markowitz meets Buffett“. Also breit diversifizieren - mit einem konzentrierten Portfolio. Und so lautet der Fonds-Ansatz: „Wir nehmen zehn verschiedene attraktive Anlagethemen-Kategorien und darin jeweils zehn herausragende Titel.“ Das heißt in der Praxis: Zehn Fondsmanager sind für jeweils zehn Gesellschaften zuständig: Jedes Themenportfolio hat seinen eigenen Portfoliomanager aus dem ACATIS-Team. „Zehn Menschen, die auf zehn Firmen fokussieren, sie verstehen und begleiten“, formuliert es Morsh. Das können sowohl Traditionsunternehmen sein, als auch neue. Man könne den Fonds als Dienstleistung sehen: Von den „Good, bad and ugly“ die guten auszuwählen und die bad and ugly rauszufiltern.

Und so lauten die zehn von ACATIS ausgewählten Themen mit den jeweils Top Ten Aktien: „Giganten“ (z.B. Apple, Microsoft, Alphabet,...), „Gewinn“ (u.a. Meta, Samsung, Tencent,...), „Dividenden“ (Procter & Gamble, 3M, Coca-Cola,...), „Ertrag“ (Fastenal, Costco, Nitori,...), „Nachhaltigkeit“ (Eni, Danone, SAP,...), „Marken“ (Amazon, Disney, Louis Vuitton,...), „Beständigkeit“ (JP Morgan, Novo Nordisk, Nestle,...), „Künftige Marktführer“ (Home Depot, Adobe, Visa,...), „Zukunftsgestalter“ (Alibaba, ASML, BioN-Tech,...) und „Gesundheit“ (Johnson & Johnson, Roche, Danaher,...). Da einige der Top-Picks in mehreren Themen überschneidend enthalten sind, umfasst der All Stars 10 X 10 Themenfonds in Summe nicht 100 Aktientitel, sondern 72. Maximalgewichtung eines Wertes sind 5%.

Der Fonds ist also kein geographisch ausgerichtet, aber ein global investierender Aktienfonds. Er beinhaltet „Old Economy“ (wie etwa Coca-Cola) genauso wie „New Economy“ (wie z.B. Tencent). Änderungen im Fonds, das heißt,

innerhalb des einen oder anderen Themas, werden von den Fondsmanagern vorgenommen, wenn es zu fundamentalen Veränderungen bei den betreffenden Aktientiteln kommt. Positivbeispiele: „Brands“, also „Marken“, haben heute eine im Wert zugenommene Stellung. Oder: Alibaba profitiert von der Konsumankurbelung in China. Generell empfiehlt sich, so Morsh: Bevor man in eine Gesellschaft investiert, sich anzuschauen: Wie ist die Bilanz? Hat sie genug Geld zum Überleben? (Sie muss mit ihrem Geschäftsmodell etwa „einen Trump überleben“ können.) Welche Branchen haben Zukunft? Denn es gibt ja auch „untergegangene“ Branchen und „sterbende“ Marken; dafür nehmen neue Branchen den Platz ein. Daher haben die zehn Portfoliomanager von ACATIS, einer der angesehensten und erfolgreichsten Vermögensverwaltern Deutschlands, auf Basis von Buffetts Value-Approach für jedes der zehn Anlagethemen jene Unternehmen ausgewählt, die ihrer Meinung nach in den kommenden Jahren voraussichtlich maßgeblichen Einfluss auf die wirtschaftliche, technologische, gesellschaftliche und ökologische Entwicklung weltweit haben. Aktuelles Thema ist dementsprechend auch KI, die heute aus Anlagesicht „noch billig“ ist, aber in zahlreichen Titeln bereits eingesetzt wird. Auch im Einsatz im Asset Management wird KI an Bedeutung gewinnen. KI „ist rein pragmatisch“, so Morsh, und werde Portfolio Management zwar nicht ganz ersetzen aber mit der Analyse von zigtausenden internen und externen Unternehmensdaten unterstützen.

Aufgelegt wurde der 10 X 10 Themenfonds Ende April 2022. Mit dem „relativ einfachen Ansatz“ hat er 2023 eine Nettoperformance von 19,8% erreicht, berichtete Morsh, und war damit der beste Fonds von ACATIS. Gelistet ist er bei Finanzadmin und „die plattform“.

WKN/ISIN: Retail-Tranche: A3C91Q / DE000A3C91Q5.
Großanleger-Tranche: A3C91S / DE000A3C91S1.

Die Präsentationsfolien zum Vortrag finden Sie [HIER](#)

All Stars 10x10

Andreas Morsh

Er ist der neue Vertriebsleiter bei All Stars und hat eine beachtliche Karriere bereits in der Finanzbranche. Management Positionen bei Fidelity, Moventum und Primafonds sind unter anderem in seinem Lebenslauf zu finden.



Die Plattform & Schelhammer Capital

Menschliche Vermögensberatung mit digitaler Wertpapierabwicklung

Was wollen gute VermögensberaterInnen? Wie schaut es in der Beratung mit KI aus? Brauchen wir in fünf Jahren noch Menschen in der Vermögensberatung und im Vertrieb? Diese und verwandte Fragen stellte der Vortragende Markus Harrer beim abendlichen Investment Talk“ des Börse Express mit ausgesuchten qualifizierten Marktteilnehmern. Harrer stellte „die Plattform für Vermögensberater“ vor, gab Antworten zu den oben genannten Fragen und stellte sich der Diskussion mit den Finanzberatern.

Manfred Kainz

redaktion@boerse-express.com

Gute VermögensberaterInnen wollen passende Veranlagungskonzepte für ihre Kunden umsetzen, aber dabei nicht (zu) viel an die Wertpapierabwicklung denken müssen. Das Zusammenspiel von Beratung und KI macht Fortschritte, sodass die Unterscheidung zwischen Mensch und KI kaum noch möglich sei und die KI Abschlüsse forcieren, meinte Harrer. Und ja, auch künftig werde es menschliche VermögensberaterInnen und Menschen im Vertrieb brauchen, denn - da waren sich alle Anwesenden einig- „der Mensch kauft von Menschen“. Daher gehe persönliche Beratung durch VermögensberaterInnen vor KI-Beratung. Aber Digitalisierung kann VermögensberaterInnen in jenen drei Bereichen helfen, die sie laufend beschäftigen: Die intensiven administrativen Schritte in der Neukundenbehandlung, das eingeschränkte Produktangebot & Leistungsuniversum von Banken, sowie „die Bürokratie“ wie z.B. die Befolgung der Regularien aus der MiFID, des „Know-your-Customer“ und der Mittelherkunftsfeststellung: Das alles macht die Abwicklung aufwändig. Die Sorgfaltspflichten zur Geldwäscheprüfung, Beratungsprotokollierung, bis zum Depotöffnungsformular u.ä. haben das Geschäftsmodell der Finanzberatung komplexer gemacht.

Dem wirkt, so Harrer, „die plattform“ entgegen und will den BeraterInnen Erleichterung verschaffen. Rund 2.000 VermögensberaterInnen nutzen sie bereits für 78.000 Depots mit 3,8 Milliarden Euro Depotvolumen. Dahinter steht die Stabilität der „plattform“-Eigentümerin Schelhammer Capital: unabhängige Privatbank mit 100% österreichischen Eigentümern (die GRAWE Bankengruppe). Und diese Eigentümerstabilität bringe das „Vertrauen der Kunden“. Zur Pflege der Langfristbeziehungen mit ihren Vertriebspartnern dient „die plattform“ der Unterstützung von VermögensberaterInnen durch vor allem einfache Abwicklung. Bei „der plattform“ kann man nicht Kunde werden ohne VermögensberaterIn. Und die einfache Abwicklung ist „produktneutral und produktunabhängig“.

Foto: Rex Media / Curt Thomess



Markus Harrer, die Plattform im „Bel Etage“

Harrer führte durch „die drei Wege der digitalen Abwicklung“: Nach der Beratung komme der digitale Antragsprozess via Schnittstelle (zur Datenerfassung, Depot- & Konteneröffnung) über die Auftragsfassung im Beraterportal „finAngel“ mittels WebApp Light (kommt ab Mai 2024) bis zur WebApp für Wertpapierfirmen. Der ganze digitale Antragsprozess, über die Prüfungsschritte bis hin zur Abrechnung am Schluss der Abwicklung, schaffe den VermögensberaterInnen und im Vertrieb mehr Zeit für die Beratung. Stolz ist man auf den schnellen Berater- & Kundenservice: Der „Servicelevel 80/30“ bedeutet, dass 80 von 100 Anrufen innerhalb von 30 Sekunden erledigt werden. Die durchschnittliche Wartezeit beträgt überhaupt nur 21 Sekunden. Abschließend wies Harrer auf die „Depotübertragungsaktion“ und die „Konto plus Neukundenaktion“ mit attraktiven Zinsen hin. Alles in allem werden „wir Menschen weiter von Menschen kaufen“. „die plattform“ für VermögensberaterInnen folge daher dem Grundsatz „Digital aber menschlich“. Die Präsentationsfolien zum Vortrag finden Sie [HIER](#)



Schelhammer Capital Bank

Markus Harrer

Er ist Stv. Leitung bei die „Plattform“ und Teamleitung Berater- und Kundenservice. Die Plattform ist eine Marke der Schelhammer Capital Bank AG und ist die führende B2B Fondsplattform Österreichs.

INVESTMENT TALK ZUM FONDSKONGRESS



Der Eingangsbereich mit prunkvollem Charme und historischer Eleganz



Robert Gillinger vom Börse Express hieß die Gäste willkommen



Eine elegant gedeckte Tafel im Herzen von Wien



Ramin Monajemi moderierte die Veranstaltung



A. Morsh bei seinem Vortrag vertieft in Innovation und Investition



Engagierte Teilnehmer bei einem exklusiven Finanz-Event

Foto: Bex Media / Curt Themessl

INVESTMENT TALK ZUM FONDSKONGRESS



Peter Friese (Besitzer vom Schwarzem Kameel) & Ramin Monajemi



v.l.n.r.: Raimund Enengl, Amir Heinz & Anna Palamarchuk



Entspannte Atmosphäre und erlesener Wein an der Bar im Bel Etage



v.l.n.r.: Sabine Karner, Helmuth Klöckl und Markus Harrer



Networking bei preisgekrönten Weinen von unserem Winzer Karl Maranda



Gute Gespräche unter Fachleuten beim original Kalbsschnitzel

Foto: Bex Media / Curt Themessl

INVESTMENT TALK ZUM FONDSKONGRESS



Die Gäste tauschen Ideen und Perspektiven aus



Fachlicher Austausch unter sorgfältig ausgewählten Teilnehmern



Exklusiver Genuss: Weine, die mit Gold ausgezeichnet wurden



Der Wiener Klassiker durfte natürlich nicht fehlen



Kulinarische Verführungen im legendären Schwarzen Kameel



Broschüren, die Einblicke und Details zu unserem Angebot bieten

Foto: Bex Media / Curt Thiemessl

DAS FÜHRENDE FINANZPORTAL
boerse-express.com

beX-media boerse-express.com beX-media

boerse-express.com beX-media

beX-media boerse-express.com beX-media

 die plattform



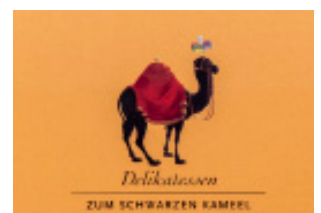
ALL STARS
FONDSSERVICE



www.meine-weiterbildung.at

 **monajemi**
financial services

beX-media



boerse-express.com