

DAS FÜHRENDE FINANZPORTAL

boerse-express.com

Sondernummer Finanzberater Networking



Foto: Bex Media / Curt Themessl

Diversifikation statt Konzentration

In der Villa Walster bei Mariazell kamen professionelle Investoren zu einem exklusiven Finanzberater Networking von Börse Express und terrAssisi Investmentfonds zusammen. Im Mittelpunkt stand die Frage, welche Rolle europäische Qualitätsunternehmen in einem zunehmend konzentrierten globalen Aktienmarkt spielen können. Marc Zoll präsentierte den terrAssisi Aktien Europa sowie den globalen terrAssisi Aktien I AMI und zeigte, wie verantwortungsbewusstes Investieren, fundamentale Selektion und langfristige Portfolioqualität miteinander verbunden werden können. Die Veranstaltung bot fachliche Einblicke, eine intensive Panel-Diskussion und persönlichen Austausch in besonderem Rahmen.

Fotos vom Villa Walster Event [**HIER**](#)

boerse-express.com

Villa Walster Finanzberater Networking

terrAssisi Investmentfonds

Qualität, Verantwortung und europäische Diversifikation

In der Villa Walster präsentierte Marc Zoll (Bild) den globalen terrAssisi Aktien I AMI und den neuen terrAssisi Aktien Europa. Im Mittelpunkt stand die Frage, wie sich ethisch-nachhaltiges Investieren, aktive Aktienselektion und eine breitere Portfolioaufstellung jenseits hoher US- und Tech-Konzentration verbinden lassen. Vor dem Hintergrund einer zunehmenden Marktkonzentration zeigte der Vortrag, warum Qualität, Substanz und Verantwortung an Bedeutung gewinnen.

RED

redaktion@boerse-express.com



Der Finance Talk in der Villa Walster bei Mariazell rückte eine Frage in den Mittelpunkt, die für professionelle Investoren derzeit besonders relevant ist: Wie breit ist ein globales Aktienportfolio tatsächlich, wenn die Marktrendite zunehmend von wenigen US- und Technologiewerten getragen wird? Marc Zoll von terrAssisi Investmentfonds stellte dazu zwei Produkte vor: den weltweit investierenden terrAssisi Aktien I AMI und den terrAssisi Aktien Europa.

Hohe Konzentration in US- und Technologiewerten

Die Ausgangslage wurde anhand der Marktbreite deutlich. In den USA entfielen zuletzt rund 39 Prozent des Marktes auf die zehn größten Werte, in Europa lag dieser Anteil bei etwa 18 Prozent. Gleichzeitig machten US-Aktien rund 72 Prozent des globalen Aktienmarktes aus, der Technologie-sektor in den USA rund 34 Prozent. Besonders eng war die Marktstruktur 2026: Acht US-Unternehmen waren für rund 90 Prozent der US-Marktrendite verantwortlich. Ein globaler Index kann damit konzentrierter sein, als es seine Bezeichnung vermuten lässt.

Warum Europa als Beimischung sinnvoll ist

Genau hier setzt die Argumentation für eine Europa-Beimischung an. Europa ergänzt globale Aktienportfolios um Branchen, die in vielen Weltindizes unterrepräsentiert sind – darunter Banken, Versicherungen, Industrie, Luxusgüter, Gesundheit und ausgewählte Technologieführer. Zugleich reduziert ein höherer Europa-Anteil die Abhängigkeit von US-Mega-Caps und vom US-Dollar. Europäische Aktien sind in vielen Bereichen günstiger bewertet als große US-Wachstumstitel. Das ist kein isoliertes Kaufargument, aber ein relevanter Baustein, wenn Bewertungsrisiken, Währungsrisiken und Konzentration stärker in den Blick rücken.

terrAssisi Aktien I AMI:

Der terrAssisi Aktien I AMI bildet den globalen Qualitätsansatz ab. Der Fonds investiert weltweit in ausgewählte Unternehmen und verbindet fundamentale Kriterien mit einer systematischen Nachhaltigkeitsprüfung sowie französischen Wertmaßstäben. Das Fondsvolumen lag zuletzt bei 1,56 Milliarden Euro, die betrachtete Anteilsklasse bei

„Entscheidend ist nicht die Nähe zum Index, sondern die Qualität der Unternehmen. Wir suchen Geschäftsmodelle mit Substanz, Ertragskraft und Verantwortung.“

Marc Zoll

1,10 Milliarden Euro. Die Anteilsklasse wurde am 20. Oktober 2000 aufgelegt, die ISIN lautet DE0009847343. Über drei Jahre lag die annualisierte Volatilität bei 11,44 Prozent, der maximale Drawdown bei minus 16,99 Prozent.

Wertentwicklung

Seit Start des Fondskonzepts im Mai 2009 weist die Präsentation für den terrAssisi Aktien I AMI eine Wertentwicklung von rund 498,4 Prozent aus. Die Vergleichskategorie Morningstar EAA OE Global Large-Cap Blend Equity lag im

Villa Walster Finanzberater Networking

Die Grafik zeigt die Performance des Fonds terrAssisi Aktien I AMI seit Start des Fondskonzepts im Mai 2009 im Vergleich zur Morningstar-Vergleichsgruppe. Der terrAssisi Aktien I AMI erzielte eine Wertentwicklung von +498,4 %, während die Morningstar-Vergleichsgruppe auf +413,3 % kam. Daraus ergibt sich eine Outperformance von +85,1 Prozentpunkte zugunsten des terrAssisi Aktien I AMI.

Performance seit Start Fondskonzept 05/2009

terrAssisi Aktien I AMI vs. Morningstar-Vergleichsgruppe



selben Zeitraum bei rund 413,3 Prozent. Dieser Abstand entstand über einen langen Zeitraum mit mehreren Krisen, darunter Euro-Schuldenkrise, Corona-Einbruch sowie Inflations- und Zinswende. Die Historie bleibt dennoch von Schwankungen geprägt. Starke Jahre wie 2019 und 2020 mit jeweils plus 33 Prozent sowie 2021 mit plus 35 Prozent stehen Rückgängen wie 2011 mit minus 11 Prozent, 2018 mit minus 9 Prozent und 2022 mit minus 16 Prozent gegenüber. Für 2024 wurden plus 17 Prozent ausgewiesen, für 2025 plus 1 Prozent und für 2026 per 30. April plus 7 Prozent.

Mehrstufiger Selektionsprozess

Der Investmentprozess ist mehrstufig. Ausgangspunkt sind rund 8.300 Anlagentitel. Über ISS ESG werden mehr als 100 Nachhaltigkeits- und ESG-Kriterien geprüft. Daraus entsteht ein ESG-Best-in-Class-Universum von rund 2.300 Titeln. Nach zusätzlicher Selektion anhand franziskanischer Werte bleiben etwa 2.000 investierbare Titel. Danach folgt die fundamentale Analyse durch Ampega; am Ende steht ein Portfolio von rund 80 bis 100 Unternehmen.

Qualität als langfristiger Renditetreiber

Die Qualitätslogik wurde auch marktstrategisch begründet. Unternehmen mit hoher Profitabilität erzielten in der gezeigten Auswertung seit 1996 eine annualisierte Rendite von 12,3 Prozent. Der breite Markt kam auf 10,4 Prozent, Unternehmen mit niedriger Profitabili-

tät auf 6,4 Prozent pro Jahr. Qualität ist jedoch kein Schutz vor jeder Marktphase, sondern ein Ansatz, der langfristig auf Kapitaldisziplin, Gewinnstabilität und Free Cashflow setzt.

terrAssisi Aktien Europa

Der terrAssisi Aktien Europa überträgt diese Philosophie auf europäische Unternehmen. Der Fonds wurde am 2. Februar 2026 aufgelegt, die ISIN der betrachteten Anteilsklasse lautet DE-000A419Y60. Das Fondsvolumen lag bei 42,83 Millionen Euro, die Anteilsklasse bei 37,96 Millionen Euro. Da der Fonds noch keine zwölf Monate Historie besitzt, werden Performance, Volatilität und maximaler Drawdown noch nicht sinnvoll ausgewiesen. Im Vordergrund steht seine Funktion als regionaler Qualitätsbaustein.

Breite Streuung

Das Europa-Portfolio per 30. April 2026 zeigt eine klare Streuung. Frankreich war mit 25,3 Prozent am stärksten gewichtet, gefolgt von Deutschland mit 15,3 Prozent, den Niederlanden mit 12,3 Prozent und Großbritannien mit 11,6 Prozent. Sektoral dominierten Industriewerte mit 27,1 Prozent und Finanzwerte mit 25,7 Prozent. Dahinter folgten Gesundheit, Informationstechnologie und Konsumwerte.

Einordnung

Der terrAssisi Aktien I AMI bietet einen globalen Qualitätsansatz mit langer

Historie. Der terrAssisi Aktien Europa ergänzt diesen Ansatz um eine regionale Komponente, die weniger stark von US-Technologie und Mega-Cap-Konzentration abhängig ist. Beide Fonds verfolgen keinen kurzfristigen Tradingansatz, sondern eine aktive Auswahl von Unternehmen, die finanzielle Substanz, Nachhaltigkeitskriterien und wertorientierte Ausschlüsse verbinden. Gerade für Anleger, die bereits stark global oder indexnah investiert sind, kann diese Kombination eine interessante Rolle spielen: Der globale Fonds bietet eine breite internationale Basis, während der Europa-Fonds gezielt dort ergnzt, wo viele Portfolios strukturell untergewichtet sind. Damit wird Europa nicht als kurzfristige Regionewette positioniert, sondern als Baustein fur mehr Balance, Substanz und Diversifikation im Aktienportfolio.

Zahlenbasis: terrAssisi-Presentation zum Finance Talk, Stand 30.04.2026 bzw. 22.06.2026



Mehr Infos finden Sie [HIER](#).

Die Presentationsfolien finden Sie [HIER](#).

Villa Walster Finanzberater Networking

Marc Zoll

Marc Zoll ist Direktor für ethisch-nachhaltige Geldanlage bei terrAssisi Investmentfonds. In seiner Arbeit verbindet er Kapitalmarktanalyse mit nachhaltigen Investmentansätzen und franziskanischen Wertmaßstäben. Seine Schwerpunkte liegen auf der Entwicklung und Umsetzung nachhaltiger Anlagestrategien sowie der Integration ethischer Kriterien in den Investmentprozess.



Impressionen



Foto: Bex Media / Curt Themessi

Impressionen



Foto: Bex Media / Curt Themessl

Impressionen



Foto: Bex Media / Curt Themessl

Villa Walster Finanzberater Networking

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

Disclaimer: Für die Sondernummer ist ausschließlich BEX Media GmbH verantwortlich. *Marketinganzeige: Diese Veröffentlichung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Gewähr übernommen; eine Haftung ist ausgeschlossen. Fotos, Videos sowie deren Inhalte sind urheberrechtlich geschützt. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Investitionen in Fonds unterliegen Marktrisiken, Kursschwankungen und möglichen Kapitalverlusten.



www.meine-weiterbildung.at

boerse-express.com