



## **1. Frankfurter Investment-Stammtisch am 18. Juni 2025**

- Ulmenstraße 20, 60325 Frankfurt am Main -

### **Agenda:**

- 14:15 – 14:30**      **Empfang**
- 14:30 – 15:15**      **Dr. Martin Lück, Geschäftsführer Makro Monkey: Makro - Kapitalmarktausblick**
- 15:15 – 15:45**      **Christoph Gum, CEO & Founder Private Alpha: KI – Kapitalmarktausblick**
- 15:50 – 17:25**      **Investment-Stammtische mit folgenden Gesellschaften in 4 separaten Räumen.**
- Franklin Templeton: Klaus Born, Institutional Portfolio Manager, Franklin Templeton Emerging Market Equity
  - Guinness Global Investors: Will James, Portfolio Manager, Guinness European Equity Income
  - Kahler & Kurz Capital GmbH: Jochen Kurz, Portfolio Manager, Kahler & Kurz Aktienfonds
  - Alpinum: Reto Ineichen, Chief Investment Officer, Alpinum High Income Fund
- Jeder Fondsmanager hat ein Zeitbudget von ca. 20 Minuten.
- 17:30 – 19:30: Get-Together im Restaurant „Herr Franz“.**



ALPINUM INVESTMENT MANAGEMENT



## Wir freuen uns auf folgende Referenten:



### **Kapitalmarktausblick Plenum | Macro Monkey | Macro Monkey Marktausblick**

„Eine unabhängige Meinung hat noch keine Entscheidung schlechter gemacht“

**Dr. Martin Lück | Geschäftsführer | Macro Monkey**



### **Kapitalmarktausblick Plenum | Private Alpha | Kapitalmarktausblick 2025 – optimiert durch KI Analysen**

Sie blicken gerne auf gängige Zeitreihen wie die Notenbankbilanz der US-FED oder die 10jährige Zinskurve, um Rückschlüsse auf Börsenentwicklungen zu treffen? Dann seien Sie gespannt, wie moderne KI-Analysen Sie hier zukünftig unterstützen können, um noch treffsicherer und renditestärker zu investieren. Privatealpha.ai zeigt seit 3 Jahren wie wertvoll KI optimiertes Kapitalmarktresearch für Investoren sein kann.

**Christoph Gum | CEO & Co-Founder | privatealpha.ai**



### **Stammtisch 1 | Franklin Templeton | Mit asiatischen Small Caps dem US-Zollsturm trotzen**

Die asiatischen Schwellenländer sind einer der wichtigsten Treiber des globalen Wirtschaftswachstums, mit einer erhöhten technologischen Wettbewerbsfähigkeit und einer starken Konsumdynamik. Insbesondere kleinere Unternehmen finden wir in diesen Märkten derzeit attraktiv. Spannende Geschäftsmodelle mit hoher Wachstumsdynamik im asiatischen Binnenmarkt, gepaart mit attraktiven Bewertungen, sind gute Voraussetzungen für eine erfolgreiche Immunisierung gegen den US-Zollsturm. Unsere umfangreichen Research-Ressourcen helfen bei der frühzeitigen Identifizierung von Investmentideen in diesem Segment, das von vielen Investoren (noch) vernachlässigt wird.

**Claus Born CFA | Senior Vice President, Institutional Portfolio Manager | Franklin Templeton**



### **Stammtisch 2 | Guinness Global Investors | Den Lärm ignorieren – ein differenzierter Ansatz für (Dividenden-)Investments in Europa**

Als Anleger werden wir oft mit kurzfristigen Informationen und Daten bombardiert, die unsere Aufmerksamkeit erregen und vielleicht eine emotionale Reaktion hervorrufen. Anlagen in europäische Aktien sind ein typisches Beispiel dafür, dass die Schlagzeilen von Geopolitik und schwachem Wachstum dominiert werden. Im Laufe seiner jahrelangen Investition in europäische Aktien hat Will James, Portfoliomanager der Guinness European Equity Income Strategy, jedoch gelernt, dass es sich lohnt, den Lärm oder das neueste heiße Marktthema zu ignorieren und sich stattdessen auf die Dinge zu konzentrieren, die für langfristig orientierte fundamentale Anleger wichtig sind – die Identifizierung und Investition in Unternehmen, die organischen Cashflow generieren können, wachsen und Dividenden auszahlen.

**Will James | Portfolio Manager Guinness European Equity Income | Guinness Global Investors**



### **Stammtisch 3 | Kahler & Kurz | Aktienfonds: Wachstum abseits von Modetrends**

Bei vielen globalen Aktienfonds hat sich das Risiko von Klumpenrisiken erhöht, da sich viele Fondsmanager nur geringe Abweichungen vom Vergleichsindex erlauben. Der Trend zu passiven Investments hat diese Entwicklung verstärkt: Die Top 5 Aktien im MSCI Welt Index und im S&P 500 Index sind identisch. Daher stellt sich die Frage: Welche globale Aktienstrategien sind eine ideale Ergänzung abseits von Modetrends und Mainstream?

**Jochen Kurz | Geschäftsführender Gesellschafter | Kahler & Kurz Capital GmbH**



### **Stammtisch 4 | Alpinum | Alpinum High Income Fund**

Alpinum Investment Management ist auf Kreditmärkte und Hedgefonds spezialisiert und verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung in dem Bereich. Beim High Income Portfolio steht jedoch eine möglichst hohe Rendite im Vordergrund. Im Vortrag stellt Herr Ineichen den Alpinum High Income Fund vor, eine Fondslösung für höherverzinsliche, europäische Unternehmensanleihen und wie man mit Anleihen Aktienähnliche Renditen bei geringerer Volatilität erzielen kann.

**Reto Ineichen | CIO | Alpinum Investment Management**