



DEUTSCHE FINANCE GROUP lanciert neuen Spezial-AIF „DFS GLOBAL OPPORTUNITIES FUND“ mit wertpapierbasierter Multi Asset Strategie für semiprofessionelle Investoren

Andreas Lindner

Die DEUTSCHE FINANCE GROUP als internationale Investmentgesellschaft verwaltet rund 12 Mrd. Euro an Vermögen, ist Marktführer im Bereich Alternativer Investment Funds (AIF) und betreut ein Investitionsvolumen von 1.4 Mrd. Euro im Privatkundensegment. Über den neuen Spezial-AIF „DFS GLOBAL OPPORTUNITIES FUND“ erhalten semiprofessionelle Anleger Zugang zu einer erfolgreichen Investmentstrategie mit einem testierten 23-jährigen Track-Record und einer annualisierten Wertentwicklung von über 25 % p. a. INTELLIGENT INVESTORS im Interview mit Andreas Lindner, Group Sales Officer DEUTSCHE FINANCE GROUP und Marc Michael Steindler, Geschäftsführer der Deutsche Finance Securities.

INTELLIGENT INVESTORS: Herr Lindner, die DEUTSCHE FINANCE GROUP erweitert ihr Produktportfolio?

Andreas Lindner: Im Rahmen der Diversifikationsstrategie fokussiert sich die DEUTSCHE FINANCE GROUP auf den Ausbau von Synergien einzelner Geschäftsbereiche, um dem anhaltenden nationalen und internationalen Wachstum Rechnung zu tragen. Die Basis unserer Diversifikationsstrategie beinhaltet die Konzeption von innovativen Produkten, um Zugangswege zu neuen Absatzkanälen im direkten und indirekten Vertrieb zu erweitern. Selbstverständlich geht es insbesondere darum, unsere Kernkompetenz wie die Konzeption von Alternativen Investmentfonds (AIF) weiter auszubauen.

II: Ist die Deutsche Finance Securities Teil dieser diversifizierten Investitionsstrategie?

Lindner: Das Asset Management der Deutsche Finance Securities investiert komplementär zu den erfolgreichen bekannten



Wir haben von einem führenden deutschen Versicherungskonzern ein Mandat für den Aufbau eines globalen REITs-Portfolios erhalten.

Marc Michael Steindler

Alternativen Investmentfonds der DEUTSCHE FINANCE GROUP, in liquide wertpapierbasierte Investitionsstrategien. Die Deutsche Finance Securities hat darüber hinaus von einem der größten Versicherungskonzerne Deutschlands ein Mandat für den Aufbau ihres globalen REITs-Portfolios erhalten. Das Mandat startete mit einem Volumen in Höhe von 50 Mio. Euro und fokussierte sich im Rahmen des Portfolios gezielt auf globale REITs und Immobilienaktien.

II: Erläutern Sie uns die DEUTSCHE FINANCE SECURITIES GLOBAL OPPORTUNITIES Strategie.

Michael Steindler: Die DEUTSCHE FINANCE SECURITIES GLOBAL OPPORTUNITIES Strategie basiert auf einem sehr erfolgreichen von Rödl & Partner testierten 23-jährigen Track-Record und einer annualisierten Wertentwicklung von ca. über 25 % netto vom Asset Management Team der Deutsche Finance Securities. Performance jenseits des Durchschnitts prominenter Indices wie z. B. dem DAX, S&P 500 oder MSCI World wird häufig durch identifizierbare Situationen ausgelöst. Im Rahmen unserer aktiven Stock-Picking Anlagestrategie werden jedoch gezielte Performance-Katalysatoren innerhalb eines Universums aus gelisteten Wertpapieren, Rohstoffen und Edelmetallen analysiert. Um diese non-crowded Investmentoptionen zu selektieren, haben wir im Laufe der Jahre valide Investment-Marker entwickelt.

II: Welche Investment-Marker lassen ein Outperformance Potenzial erkennen?

Steindler: Unsere Analysen fokussieren sich darauf, Investments mit „Equity-Multiple-Potenzial“ zu identifizieren. Wir suchen folglich gezielt nach Faktoren, welche die Vervielfachung eines Unternehmenswertes auslösen können. Dabei spielt es für die benchmarkfreie Strategie keine Rolle, ob es sich um eine gelistete Aktie, eine Anleihe oder ein Edelmetall handelt. Denn Unternehmen mit Vervielfachungspotenzial zeigen häufig versteckte Optionen oder bergen skalierbare Abomodelle mit langfristig planbaren wiederkehrenden Erträgen. Idealerweise bewegen sich diese Unternehmen in Märkten mit hohen Markteintrittsbarrieren. Viele davon weisen zudem eine niedrige Peer-Bewertung im internationalen Vergleich auf.

II: Die vergangenen zwei Jahrzehnte waren für den Markt herausfordernd. Welche Performance konnten Sie realisieren?

Steindler: Die testierte Netto-Wertentwicklung der Strategie lag über den Zeitraum von 23 Jahren bei mehr als 25 % pro Jahr. Die durchschnittlichen Ergebnisse der dreijährigen Perioden lagen bei +31,20 %, der fünfjährigen Perioden bei +30,78 % und die der zehnjährigen Perioden bei +29,31 %. Konkret bedeutet dies, dass sich eine Kapitalanlage mit dieser Strategie im Mittel aller zehn Jahresperioden verzweifacht.

II: Können Sie uns die Beweggründe der Erweiterung Ihres Produktportfolios erläutern?



Die Strategie basiert auf einem erfolgreichen von Rödl & Partner testierten 23-jährigen Track-Record.

Steindler: Das Asset Management Team der Deutsche Finance Securities vereint langjährige Erfahrung und ergänzt das internationale Netzwerk der DEUTSCHE FINANCE GROUP mit der Kompetenz in der Analyse von einzigartigen non-crowded Investitions-Opportunitäten. Unser Team analysiert anhand der skizzierten Investment-Marker aussichtsreiche Wertpapiere



Das Fürstentum Liechtenstein hat sich in den vergangenen Jahren zu einem professionellen und hochtransparenten Finanzzentrum entwickelt.

und verdichtet sie zu einem Portfolio. Da es nicht unendlich viele Titel mit Potenzial für ein „Equity-Multiple“ gibt, sehen wir das verwaltbare Volumen derzeit im mittleren dreistelligen Millionenbereich. Dies bedeutet konkret, dass unser Asset Management neben der Entwicklung individueller ‚Listed Real Estate‘ Lösungen und aktiv gemanagter Investments in internationale REITs und Immobilienaktien für institutionelle Investoren mit der Erweiterung vermögensverwaltende wertpapierbasierte Multi-Asset-Strategie eine weitere Investmentstrategie speziell für semiprofessionelle Investoren ermöglicht.

II: Welche Vorteile erhalten semiprofessionelle Anleger im Rahmen dieser Investitionsstrategie?

Lindner: Wir suchen auf Basis unserer Investment-Marker gezielt nach Opportunitäten auch außerhalb der üblichen Indices. Dort finden sich häufig kleinere „under-researched“ Titel mit dem beschriebenen Equity-Multiple Potenzial. Dazu kombinieren wir ein konzentriertes High-Conviction Portfolio mit strategischer Flexibilität und hoher Investitionsquote.

Im Ergebnis erhält der Anleger eine Investitionsstrategie, die in den vergangenen 23 Jahren ausschließlich positive drei, fünf und zehn Jahresperioden realisiert hat. Die Strategie wird sich nur unwesentlich auf die Gesamtvolatilität eines Aktienportfolios auswirken, hat aber auf Basis des testierten Track-Records das Potenzial, als Beimischung von 10 bis 30 % die Diversifikation und Rendite eines Portfolios signifikant zu verbessern.

II: Warum die Konzeption des Spezial-AIF über das Fürstentum Liechtenstein?

Steindler: Wenn Sie eine neue Investitionsstrategie konzipieren,

stellen sich aus Sicht eines Asset Managers folgende zwei zentrale Fragen: Was sind die besten Rahmenbedingungen und für welche Anlegergruppe ist die Strategie geeignet? Mit Blick auf die 5-10-40 Regel der EU-Richtlinie zum Anlegerschutz bezogen auf UCITS Fonds lag der Fokus auf der Konzeption eines Spezial Alternativen Investment Fund (Spezial AIF). Dieser ist nur für semiprofessionelle Anleger investierbar und erlaubt daher ein hohes Maß an Flexibilität in der Steuerung der Asset Allokation.

Das Fürstentum Liechtenstein verfügt über ein AAA-Länder Rating und hat sich in den vergangenen Jahren zu einem professionellen und hochtransparenten Finanzzentrum entwickelt und ermöglicht den Marktzugang zu Ländern der EU als auch zur Schweiz. Das Fürstentum Liechtenstein ist Mitglied im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR), aber nicht Teil der Währungsunion. Dies kann im Falle von Währungsturbulenzen ein unschlagbarer Vorteil sein.

II: Für welche Anleger ist die Strategie investierbar?

Lindner: Unsere Strategie wird vom AIFM Accuro Fund Solutions AG als DEUTSCHE FINANCE SECURITIES GLOBAL OPPORTUNITIES FUND administriert (ISIN LI1223645295) und ist für semiprofessionelle Anleger ab 200.000 Euro ins eigene Depot oder über eine Verwahrung bei der Liechtensteinischen Landesbank investierbar.

Erstmalig wird diese Expertise als Teil unserer Vermögensverwaltungsstrategie in der Liechtenstein Life Nettopolice DEUTSCHE FINANCE PERFORMANCE PLUS auch für Privatanleger investierbar.

ANSPRECHPARTNER:

DEUTSCHE FINANCE SECURITIES GmbH
Leopoldstr. 156 | 80804 München
Tel.: 089 / 64 95 63 – 0
securities@deutsche-finance.de

Informationen zur Strategie:
www.deutsche-finance-securities.de

Informationen zum Fonds:
www.lafv.li



SCAN
ME!



DEUTSCHE FINANCE GROUP