

# Hidden Champions-Tour 2009

*Fünf Termine, sechs Referenten und noch mehr Ideen*

Auch in diesem Jahr veranstaltete die AECON Fondsmarketing GmbH ihre Hidden Champions-Tour und konnte sich vor Zuspruch kaum retten. Das dürfte neben Organisator Jürgen Dumschat auch die sechs Repräsentanten gefreut haben.

## Eine wirklich gelungene Mischung

Neben BONAFIDE Invest, Io Capital Partners und der R&M Vermögensverwaltung präsentierten sich auch pulse invest mit ihrem ABSOLUT Money Management (s. hierzu auch Fondsanalyse in Smart Investor 8/2009, Seite 49). Abgerundet wurde die Vortragsreihe von Fairway Asset Management, die ihren Ansatz für nachhaltige Investments in einer der kommenden Smart Investor-Ausgaben näher beschreiben werden. Ein wenig der Paradiesvogel und ob seines fulminanten Vortrages so etwas wie der heimliche Star der Veranstaltung war Jasmin Nezirevic von Prometheus Asset Management. Sein Ansatz ist auch eine Nummer für sich. Denn Nezirevic interessieren nur die ausgebombten Märkte.

## Eindeutiges Bewerbungskriterium

Für Nezirevic gilt schlechte Wertentwicklung als das beste Bewerbungskri-

TOP-TEN-LÄNDER IM PROMETHEUS-FONDS	
LAND	KURSVERLUST IM JAHR 2008
UKRAINE	-82,24%
RUSSLAND	-76,51%
PAKISTAN	-72,71%
VAE	-71,26%
IRLAND	-70,25%
VIETNAM	-67,19%
ÖSTERREICH	-66,58%
BALKAN-STAATEN	-66,18%
BELGIEN	-64,39%

terium, um in seinem Fonds berücksichtigt zu werden. Der Dachfonds Prometheus Global Turnaround Trends (WKN: A0M 8DV) hat also einen strikt antizyklischen Ansatz. Für Nezirevic ist der beste Freund des Antizyklikers die Mathematik. Wenn nämlich der Verlust hoch ist, dann ist das Erholungspotenzial umso höher. Seine Beispiele sprechen für sich. Als die Börse in Russland zwischen August 1997 und Oktober 1998 etwa 94% an Wert verlor, war das Gejammer groß. Die folgende Rally jedoch bescherte den Mutigen bis April 2004 Kursgewinne von satten 1.900%. Aktuell setzt Nezirevic auf die Ukraine, Russland und Pakistan sowie weitere 23 Länderbörsen (s. Abb.), deren Abschlüsse 2008 erheblich waren. Interessante Randnotiz: Der Ansatz funktioniert nur auf Länderebene, für Branchen- und Einzeltitelallokationen konnten keine vergleichbaren Resultate erzielt werden.

## Fazit

Wenn die Hidden Champions-Tour weiterhin so viel Publikum „zieht“, dürften die vorgestellten Konzepte bald auch einer breiten Öffentlichkeit ein Begriff sein. Jürgen Dumschat und sein Team hätten dann ganze Arbeit geleistet. Insofern bleibt es spannend, wer im nächsten Jahr mit auf Tour darf. ■

*Tobias Karow*

### FONDS-MUSTERDEPOT

In unserem Fonds-Musterdepot sind wir derzeit zu knapp 60% investiert, Vorsicht erscheint uns nach wie vor angesagt zu sein. Obendrauf kommt ein ETF auf den Short-DAX, mit dem wir im Depot die Abwärtsdynamik in einer allfälligen Korrektur reduzieren wollen. Der ETF stellt ein kurzfristiges Absicherungsinstrument dar, es wurden 150 Stück zu 71,25 EUR erworben. Bislang mit mäßigem Erfolg, der ETF notiert gegenüber dem Einstandskurs etwa 3% im Minus.

Investieren und profitieren wie ein Strategischer Investor:  
**1<sup>st</sup> Group-3F Fonds**



**First Global  
Family  
Unternehmer  
Fonds**

Anlagestrategie:

**Investments in börsennotierte eigentümergeführte Unternehmen**

Laut Universitätsstudien schneiden eigentümergeführte Unternehmen langfristig besser ab als breit gestreute Publikumsgesellschaften

WKN: A0M6SQ

ISIN: LU0329290448



Performance:  
2008: 1. Rang in der Kategorie Internationale Nebenwertfonds der Euro am Sonntag

**1<sup>st</sup> Capital  
Management Group GmbH**

Ihr Ansprechpartner für:

- weltweiten institutionellen Aktien- und Bondhandel
- Vermögensverwaltung
- Fondsinittierung und -beratung

Herzogstr. 60  
80803 München  
Tel 089. 388 385 0  
Fax 089. 388 385 19  
info@1st-group.com  
www.1st-group.com

Diese Anzeige dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleine Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht). Investoren sollten sich bewusst sein, dass die zukünftige Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Wertentwicklung des Fonds nicht zugesichert werden. Eine Garantie für die Richtigkeit aller Angaben kann nicht übernommen werden. Änderungen vorbehalten.