



Moritz Rehmann

Der Trendforscher

Manager **Moritz Rehmann** geht beim Aktienfonds Gamax Junior ungewöhnliche Wege: Auf der Suche nach aktuellen Konsumtrends der jungen Generation Y nutzt er Amazon-Rankings, die Google-Trendsuche und unterhält sich mit Marktforschern

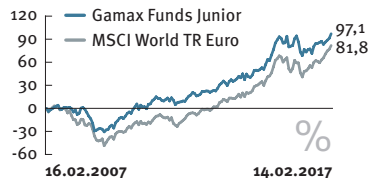
Jeder Mensch hat seine Lieblingsmarke, auf die er nur ungern verzichtet. So gibt es zahlreiche Nutzer von Apple-Produkten, die regelmäßig die neuesten Versionen von iPhone, iMac & Co. kaufen. Ziel von Portfoliomanager Moritz Rehmann vom Vermögensverwalter DJE Kapital ist, mit dem Aktienfonds Gamax Junior von diesen Neigungen zu profitieren. Dafür investiert er vorrangig in Unternehmen, deren Produkte, Dienstleistungen oder Marken die jungen Konsumenten ansprechen, die sogenannte Generation Y. Auf der Suche nach anhaltenden Trends nutzt Rehmann Analysen von Markt- und Meinungsforschern. Zusammen mit dem Research-Team von DJE

baut er aus einem Universum von 800 Unternehmen im Bottom-up-Verfahren ein globales, aber konzentriertes Portfolio aus rund 65 Titeln auf.

Zu den Top-Positionen des Gamax Junior zählen aktuell das Textilunternehmen Inditex, zu dem die Bekleidungsmarke Zara gehört, oder Alphabet als Mutterkonzern von Google und YouTube. Die Unternehmen stützen sich, so Rehmanns Überzeugung, auf eine nachhaltige Verbrauchernachfrage. Damit sind sie in der Lage, für Produkte höhere Preise im Vergleich zu Wettbewerbern zu verlangen und langfristig höhere Margen zu erwirtschaften – das soll sich in Aktienkursen und damit im Gamax-Portfolio niederschlagen. ■

Gamax Funds Junior

WKN	986 703
Auflegung	3. Februar 1997 ¹⁾
Volumen	159 Millionen Euro



Top-3-Positionen

Alphabet	3,7 Prozent
Nordea Bank	2,8 Prozent
AIA Group	2,8 Prozent

¹⁾ seit Oktober 2007 managt DJE Kapital den Fonds

Quelle: Bloomberg