

Die Brücke zwischen Asset Manager und Investor

A wide-angle photograph of the main building of the University of Applied Sciences in Wiesbaden, Germany. The building is a grand, classical-style structure with a prominent central dome and a portico supported by columns. In the foreground, there is a large, ornate fountain with multiple tiers of water spraying upwards. The fountain is situated in a large, rectangular pool of water. The surrounding area is a well-maintained green lawn with some trees and a few people walking in the distance. The sky is blue with scattered white clouds.

Übersicht Wiesbadener Investorentage

2016 – 2015 – 2014 – 2013 – 2012 – 2011 - 2010

08:50	09:00	TELOS Begrüßung
09:00	09:25	<u>Dynamische Allokation von Smart Beta ETFs mit aktivem Risikomanagement</u> Markus Kaiser StarCapital
		
09:25	09:50	<u>Private Debt – Sind Lending und Illiquiditätsprämie eine Alternative zu traditionellem Fixed Income?</u> Sven Simonis Deutsche Asset Management
		
09:50	10:15	<u>Liquide Alternativen? - Unkorrelierte Strategien und stabile Rendite</u> Holger Schäfer Pioneer Investment
		
10:15	10:45	<i>Pause</i>
10:45	11:10	<u>Flexibler investieren mit Teilkasko - Aber wie?</u> Andreas Dittmer Apo Asset Management GmbH
		
11:10	11:35	<u>Alternative Faktorprämien & alternative Alphaquellen</u> Dr. Ulrich Neugebauer Deka Investment
		

11:35	12:05	<i>Pause</i>
12:05	12:30	<u>Behavioural Finance: Das vierte Prinzip des Value-Investing!</u> Frank Fischer Shareholder Value Management AG
		
12:30	12:55	<u>Asset Management bei ZF</u> Dieter Schorr ZF Friedrichshafen
		
12:55	13:40	<i>LUNCH</i>
13:40	14:05	<u>Ihre KVG im Spannungsbogen von Allokation und Risikomanagement</u> Thomas Brand Société Générale Securities Services
		
14:05	14:30	<u>Alternatives Beta - Anlagelösungen in allen Marktphasen</u> Henrik Adam Rothschild & Cie Cestion
		

14:30	14:55	<u>Effiziente Risiko-Allokation in herausfordernden Marktphasen – BayernInvest Risiko Overlay Management</u> Holger Kammel BayernInvest
		
14:55	15:25	<i>Pause</i>
15:25	15:50	<u>Aktienanlage mit optimiertem Risikobudget</u> Dr. Bernhard Breloer Robeco
		
15:50	16:15	<u>Aktienstrategien mit dynamischem Overlay</u> Andreas Neumann Commerzbank
		
16:15	16:40	<u>Marktneutrale und long-short Aktienstrategien: MIT BETA-BLOCKERN ZU ABSOLUTEM ERTRAG</u> Dirk Kubisch GAM
		
16:40		TELOS Dank

Co-Sponsoren
NORD /LB Asset Management

08:45	08:55	TELOS Begrüßung			
08:55	09:25	<u>Kapitalanlage von Versicherungen bei Negativzinsen und Aktienhöchstständen</u> Dr. Uwe Siegmund R+V Versicherungsgruppe	12:05	12:30	<u>Risikoprämien als Werttreiber der Kapitalanlage: bekannte Anlageklassen, neue Perspektiven</u> Dr. Ulrich Neugebauer Deka Investment
					
09:25	09:50	<u>Investmentstrategien 2015</u> Stefan Kreuzkamp Deutsche Asset & Wealth Management	12:30	12:55	<u>Die ganze Welt in einem Portfolio - Taktische Allokation als Schlüssel zum Erfolg</u> Andrea Quapp GAM
					
09:50	10:15	<u>Global Bond Strategie</u> Wolfgang Bauer Pioneer Investments			
					
10:15	10:45	<i>Pause</i>	12:55	13:40	<i>LUNCH</i>
10:45	11:10	<u>Nutzung globaler Megatrends gegen regionale Schwankungen</u> Andreas Dittmer Apo Asset Management GmbH	13:40	14:05	<u>DJE Absolute Return Concept 2015</u> Dr. Ulrich Kaffarnik DJE
					
11:10	11:35	<u>Langfristiger Erfolg durch risikofokussiertes Anlegen</u> Philippe Bonvin Vontobel	14:05	14:30	<u>Globales Anleihemanagement mit kontrollierter Volatilität</u> Alan van der Kamp Robeco
					
11:35	12:05	<i>Pause</i>			
					14:30
					14:55
					<u>Infrastruktur & Private Equity Alternativen in der Niedrigzinsphase ?</u> Jan P. Schmitz Ardian
					
					14:55
					15:25
					<i>Pause</i>
					15:25
					15:50
					<u>Mit deutschen Unternehmen weltweit investieren</u> Christian von Engelbrechten Fidelity
					
					15:50
					16:15
					<u>Anständige Rendite ohne zu viel Risiko - möglich? Chancen der Aktienanlage Beta-neutral mit Long/Short-Strategien nutzen</u> Pierre-Olivier Pourcelot RAM Active Investments
					
					16:15
					16:40
					<u>Regulatorische Einflüsse und deren Umsetzung</u> Christian Wutz Société Générale Securities Services
					
					16:40
					TELOS Dank
					Co- Sponsoren Rothschild & Cie Gestion M.M. Warburg & CO

08:45 08:55 TELOS Begrüßung	12:30 12:55 <u>Stable Return</u>  Jan Albers Nordea	Dr. Anton Buchhart , Jahrgang 1970. Nach Studium und Promotion in verschiedenen Funktionen bei Asset Managern MEAG, Gen Re Capital, Sal. Oppenheim und Deutsche Asset Management. Seit Juli 2012 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen bei Barmenia Versicherungen.
08:55 09:25 <u>Kapitalanlage für Personenversicherungen - Wunsch und Wirklichkeit</u>  Dr. Anton Buchhart Barmenia Versicherungen	12:55 13:40 <u>LUNCH</u>	Felix Jüschke , CFA. Senior Investment Specialist for Active Fixed Income Global Client Group: Frankfurt. BA-Abschluss in Finance von der Frankfurt School of Finance & Management; MSc in Finance von der Universität Maastricht.
09:25 09:50 <u>Senior Loans</u>  Felix Jüschke Deutsche Asset & Wealth Management	13:40 14:05 <u>Kluges Investieren in High Yield Bond Märkten</u>  Alan van der Kamp Robeco	Dr. Ulrich Kaffarnik , Vorstand Investmentfonds & Institutionelle sowie Vertrieb. Geschäftsführer DJE Investment S.A.
09:50 10:15 <u>DJE-Absolut Return Concept</u>  Dr. Ulrich Kaffarnik DJE	14:05 14:30 <u>Machen Staatsanleihen-Investments im Niedrigzinsumfeld ökonomisch Sinn?</u>  Prof. Dr. Engelbert Josef Dockner Spängler IQAM Invest	Gernot Griebing , seit 2013 verantwortlich für das Asset Management im Bereich „Fixed Income & Alternatives“ bei LBBW AM. Langjährige Erfahrung u.a. in den Bereichen Macro Research inkl. Awards (Zins- & Währungsprognosen).
10:15 10:45 <u>Pause</u>	14:30 14:55 <u>Schwellenländer Anleihen: Wo liegen die wahren Opportunitäten?</u>  Enzo Puntillo Swiss & Global	Claus M. Sendelbach , DVFA. apoAsset-Geschäftsführer. Verschiedene Stationen bei u.a. internationalen Asset Managern. Dipl.Kfm/Wirtschaftsinformatiker (Universität Erlangen-Nürnberg).
10:45 11:10 <u>Devisenstrategien zur Diversifizierung der Portfolioallokation</u>  Gernot Griebing LBBW Asset Management	14:55 15:25 <u>Pause</u>	Peter Scharl , CFA. Er ist seit 2007 bei BlackRock für institutionelle Kunden verantwortlich und stellvertretender Leiter für das iShares ETF Geschäft in Deutschland.
11:10 11:35 <u>Mehrwert durch professionelle Diversifikation > Verständnis für die echten Werttreiber</u>  Claus Sendelbach Apo Asset Management GmbH	15:25 15:50 <u>Emerging Markets Corporate Bonds – wir finden Value</u>  Jesper Schmidt u. Mikkel Strørup Sparinvest	Alan van der Kamp , CEFA. Seit 2012 bei Robeco. Vorher langjährige internationale Erfahrungen im PM (Schwerpunkt: Fixed Income). Verantwortliche Vertretung des Fixed Income Teams (u.a. Deutschland, Niederlande). Herr Van der Kamp hat einen Master-Abschluss in Wirtschaftswissenschaften von der Universität Groningen.
11:35 12:05 <u>Pause</u>	15:50 16:15 <u>Zinssensitivität von Aktienportfolien - am Beispiel Emerging Markets</u>  Jean-François Clément Unigestion	Prof. Dr. Engelbert Josef Dockner ist seit Februar 2008 als Professor für Finanzwirtschaft an der WU (Wirtschaftsuniversität) Wien im Department of Finance, Accounting and Statistics tätig.
12:05 12:30 <u>Einsatzmöglichkeiten von ETFs bei Institutionellen Kunden</u>  Peter Scharl BlackRock	16:15 TELOS Dank	Jean-François Clément , Executive Director, ist Portfolio Manager im Aktien-Team und Mitglied des Aktien-Investment & Research Committee sowie des Risk Committee von Unigestion. Er schloss seine Ausbildung in Corporate Finance und Finanzderivativen an der London School of Economics ab.

Co-Sponsoren
 SGSS Deutschland KAG
 Warburg Invest KAG

Programm I (Registrierung ab 08:30)

08:50 - 08:55 Begrüßung



Dr. Frank Wehlmann

Telos

08:55 - 09:25 Strukturierung von Kapitalanlagen eines Versorgungswerkes - *de lege ferenda*



Dr. Hans Wilhelm Korfmacher

WPV

09:25 - 09:50 Globale Aktien - Warum sich Investments in Qualität auszahlen



Margaret Naylor

Morgan Stanley

09:50 - 10:15 Wertsicherung - ein Gebot der Stunde



Dr. Ulrich Kaffarnik

DJE

10:15 - 10:45 Pause

10:45 - 11:10 Aktives Management mit passiven Produkten



Simon Klein

Deutsche Asset & Wealth Management

11:10 - 11:35 Corporate Loans: Vorbild USA?



Elizabeth O'Reilly

AXA Investment Management

11:35 - 12:05 Pause

Programm II

12:05 - 12:30



Die Suche nach Rendite: Wie attraktiv sind die europäischen Immobilienmärkte?

Keith Sutton

Fidelity

12:30 - 12:55



Geographisch diversifiziert in Renten investieren

Dr. Bogdan Manescu

Swiss & Global

12:55 - 13:40

LUNCH

13:40 - 14:05



Ist es Zeit für Value Aktien? Welches Nachholpotential hat Japan und Europa

Karsten Løngaard

Sparinvest

14:05 - 14:30



Aktien: Stabilisierung durch weltweiten Gesundheitsmarkt

Claus M. Sendelbach

Dt. Apotheker- und Ärztebank

14:30 - 14:55



Low Volatility Equity Investing Investing in Emerging Markets

Maarten Polfliet

Robeco

14:55 - 15:00

Zusammenfassung und Dank

Dr. Frank Wehlmann

Telos

Personen

Dr. Hans Wilhelm Korfmacher, seit 1993 Geschäftsführer des WPV. Studium der Rechtswissenschaften und Betriebswirtschaftslehre. Promotion zum Dr. jur. Vorstandsvorsitzender des Club of Finance e.V.

Margaret Naylor, Portfoliospezialistin (Global Quality strategy), Mitglied International Equity team. 24 Jahre Investorenerfahrung. B.Sc. biology (University of York.)

Dr. Ulrich Kaffarnik, Vorstand Investmentfonds & Institutionelle sowie Vertrieb. Geschäftsführer DJE Investment S.A.

Simon Klein

Head of Exchange Traded Products Sales – EMEA & Asia, Global Client Group. Seit April 2013 ist Simon Klein Head of ETFs und ETC Sales für Europa, den Nahen Osten, Afrika und Asien.

Elizabeth O'Reilly, Investor Relations/third-party client relationships. MSc in Investments & Finance, University of Reading und BA in Applied Economics, University of Ulster.

Keith Sutton, Director European Real Estate bei Fidelity Worldwide Investment. Mitglied der Royal Institution of Chartered Surveyors (MRICS). 20 Jahre Erfahrung in der Real Estate Industrie.

Dr. Bogdan Manescu, ist als Portfolio Manager für verschiedene Schwellenländeranleihen Fonds sowie den Julius Bär Total Return Bond Fund, einem global investierten Rentenfonds, verantwortlich. Er hat einen Dokortitel in Wirtschaftswissenschaft.

Karsten Løngaard, Senior Portfoliomanager (PM) im Value Aktien Team, Master in Wirtschaftswissenschaften (Kopenhagen Business School). Verschiedene leitende und PM-Tätigkeiten.

Claus M. Sendelbach (DVFA), apoAsset-Geschäftsführer. Verschiedene Stationen bei u.a. internationalen Asset Managern. Dipl.Kfm/Wirtschaftsinformatiker (Universität Erlangen-Nürnberg).

Maarten Polfliet, Client Portfolio Manager/quantitatives Aktienmanagement-Team. Portfoliomanagementenerfahrung. Master (Finanzwirtschaft) Universität Tilburg, post Graduate Master's Degree (Finanzanalyse) Universität Amsterdam.

Co-Sponsoring von **SGSS Deutschland KAG**

Programm I (Registrierung ab 08:30)

09:00 - 09:05 **Begrüßung**



Dr. Frank Wehlmann

Telos

09:05 - 09:40 **Transaktionsmotive eines Investors**



Dieter Schorr

ZF Friedrichshafen AG

09:40 - 10:05 **Global Emerging Markets**



Dr. Nicolas Schlotthauer

DB Advisors

10:05 - 10:30 **Modernes Bond Management**



Ariel Bezalel

Jupiter

10:30 - 10:50 **Pause**

10:50 - 11:15 **Multi Assetklassen**



Giovanni Leonardo

Swiss & Global

11:15 - 11:40 **Nachhaltiges Investment**



Frank Groven

Robeco

Programm II

11:40 - 12:00 **Pause**

12:00 - 12:25 **Asian Debt**



Roy Scheepe

ING

12:25 - 12:50 **Absolute Return**



Dr. Eckhard Schulte

GP-IM

12:50 - 13:35 **LUNCH**

13:35 - 14:00 **Investor's support**



Patrick Stöß

BNY

14:00 - 14:25 **Bond Fundamentals**



Robert Senz

RCM

14:25 - 14:30 **Zusammenfassung und Dank**

Dr. Frank Wehlmann

Telos

Personen

Dieter Schorr, MBA, verantwortet das Asset Management der **ZF Friedrichshafen AG**. Nebenberuflich ist er Dozent für die Frankfurt School of Finance and Management, an der er auch studierte.

Dr. Nicolas Schlotthauer CEFA, **DB Advisors**, Head of Emerging Markets Debt. Promotion in Volkswirtschaftslehre, Universität Würzburg. Diplom-Volkswirt, Universität Würzburg.

Ariel Bezalel, **Jupiter**, Fund Manager, Fixed Interest Team and Director. Ariel hat einen Abschluss in Wirtschaftswissenschaften von der Middlesex University.

Giovanni Leonardo, **Swiss & Global**, Leitung des Teams Multi Asset Class Solutions. Er ist CFA Charterholder und zugelassener EFFAS-Finanzanalyst (CEFA/AZEK). Er schloss sein Studium an der Universität Bern als lic.rer.pol. ab.

Frank Groven, **Robeco**, Client Portfolio Manager. Frank hat einen Master-Abschluss in Economics an der Erasmus Universität Rotterdam, Niederlande. Er ist CEFA Charterholder.

Roy Scheepe, **ING Investment Management**, Senior Client Portfolio Manager. Abschluss an der Erasmus Universität in Rotterdam, Chartered Financial Analyst (RBA) und zertifiziert als Senior Investment Advisor des Dutch Securities Institute „DSI“.

Dr. Eckhard Schulte, **G&P Institutional Management AG**, Frankfurt/Main, Vorstandsvorsitzender und Vorstand. Studierte Volkswirtschaftslehre an der Universität Mainz mit anschließender Promotion.

Patrick Stöß, **BNY Mellon** Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH. Leitet den Bereich Akquisition, Kundenbetreuung und Marketing.

Robert Senz, **Raiffeisen Capital Management**, Chief Investment Officer (CIO) für Global Fixed Income. Robert Senz studierte Betriebswirtschaft an der Wirtschaftsuniversität Wien.



Der Wiesbadener Investorentag

Mega Trends

Die Kapitalmärkte stehen auch in 2011 vor großen Herausforderungen. Die verheerende Naturkatastrophe in Japan genauso wie die politischen Ereignisse in der nordafrikanischen Region führen uns plastisch vor Augen, in welchen Spannungsfeldern wir uns bewegen.

Zum Wiesbadener Investorentag haben wir wieder hochkarätige Asset Manager und Referenten eingeladen, die Marktanalysen vornehmen und Anlagealternativen vorstellen.

Vor dem Ausklang zu einem Mittagsbrunch werden wir noch interessante Ausführungen zum Thema "Wein als Investment" hören.

Programm I

08:50 - 09:00 Begrüßung

09:00 - 09:30 Aktien

Ausweg aus der Renditefalle



Gerd Kirsten

Programm II

09:30 - 10:00 Absolute Return Strategien



Ralph Gasser

10:00 - 10:30 *Pause*

10:30 - 11:00 Nachhaltige Investments
Gestaltung der Zukunft



Steffen Merker

11:00 - 11:30 De risking a pension fund
a case study with the Standard Life Pension Fund



Michael Geier

11:30 - 12:00 *Pause*

12:00 - 12:30 Corporate Credits
in Emerging Markets



Toke Hjortshøj

12:30 - 13:00 Corporate Bonds
Inflation linked



Ben Lord

13:00 - 13:15 *Pause*

13:15 - 13:45 Wein und Globalisierung
Wein als Investment



Peter Winter

Im Anschluss *Mittagessen*

Wiesbadener Investorentag

Gerd Kirsten, Senior Portfolio Manager, DWS Investments. Gerd Kirsten ist Diplom-Kaufmann (Technische Universität Berlin) und MBA (Columbia University, New York).

Ralph Gasser, Executive Director, Swiss & Global. Er besitzt die höhere Fachausbildung als eidgenössisch diplomierter Bankfachmann.

Steffen Merker, Abteilungsdirektor, LBBW AM. Steffen Merker hat an der Hochschule für Wirtschaft und Umwelt (HfWU) in Nürtingen Betriebswirtschaft studiert und ist Dipl. Betriebswirt (FH).

Michael Geier, Investment Director, Germany and Austria, Standard Life. Michael Geier studierte an der Hochschule für Wirtschaft, Bremen und hat einen BA (Hons) von der Polytechnic, Leeds (UK).

Toke Hjortshøj ist Portfoliomanager des Sparinvest Emerging Markets Corporate Value Bonds Fonds. Toke Hjortshøj studierte an der Universität Aarhus. Er schloss dieses Studium als Doktor der Finanzwirtschaft ab.

Ben Lord M&G: Ben Lord ist Fondsmanager des M&G High Interest Fund und gemeinsam mit Jim Leavis Co-Fondsmanager des M&G UK Inflation Linked Corporate Bond Fund und des M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund. Er hat einen MA in Philosophie der Universität Edinburgh und ist CFA Charterholder.

Peter Winter, Präsident des Verbandes Deutscher Weinexporteure. Peter Winter ist außerdem Gastdozent der Hochschule RheinMain, Fachbereich Geisenheim, im Studiengang "Internationale Weinwirtschaft" und Besitzer des Weinguts "Georg Müller Stiftung" in Hattenheim.



Der Wiesbadener Investorentag

Anlagealternativen in schwierigen Zeiten

Die Kapitalmärkte haben wieder Momentum aufgenommen. Auf der anderen Seite gibt es eine Reihe von Faktoren zu beachten, die sich belastend auf die Märkte auswirken können.

Mit Hilfe der Referenten beim "Wiesbadener Investorentag" wollen wir interessante Anlagealternativen als Grundlage für künftige Investitionsentscheidungen beleuchten.

Im Anschluss an eine inhaltsreiche Veranstaltung können wir zum Ausklang bei einem Mittagsbrunch im Nassauer Hof das WM Fußballspiel Deutschland - Serbien genießen.

Programm I

09:00 - 09:10 Begrüßung

09:10 - 09:40 Modernes VaR,
Systemic Risk in Financial Institutions

Prof. Dr. Roland Füss

Programm II

09:40 - 10:10 Kapitalmarktausblick,
Jagd nach Rendite bei limitierten Risiko-Budgets

Alexander Preininger

10:10 - 10:40 Pause

10:40 - 11:10 Commodities,
Long-short Investments

Jürgen Zirn

11:10 - 11:40 Emerging Markets,
Motor des Globalen Wachstums?

Floris Kleemans

11:40 - 12:10 Pause

12:10 - 12:40 Absolute Return,
Einsatz in rauem Gelände

Christian Hoeg

12:40 - 13:10 Immobilien,
Alles nur Fassade?

Tim A. Lasys

Im Anschluss Mittagessen

TV Übertragung

Deutschland – Serbien
Nelson MandelaBay /
PortElizabeth

Wiesbadener Investorentag

Vortragende

Prof. Dr. Roland Füss ist Inhaber des Stiftungslehrstuhls Union Investment Lehrstuhl Asset Management an der European Business School (EBS).

Alexander Preininger ist Managing Director, Global Head of Overlay Management und Mitglied des Asset-Allocation Committees der Deutsche Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Jürgen Zirn gehört der Geschäftsführung der LBBW Asset Management seit 2007 an und ist dort für den Vertrieb an Institutionelle und Privatkunden sowie für die Produktentwicklung verantwortlich.

Floris Kleemans ist seit 2008 bei ING Investment Management Produktspezialist für Emerging Market Debt- Strategien.

Christian Hoeg ist seit September 2002 bei Julius Bär (jetzt Swiss & Global Asset Management) tätig. Er ist zuständig für die Akquisition und Betreuung institutioneller Kunden in Deutschland.

Tim A. Lasys ist seit April 2008 Mitglied der Geschäftsleitung der Commerz Real Spezialfondsgesellschaft mbH und Leiter des institutionellen Vertriebs der Commerz Real AG.