

Im Anschluss an die BAI Insight findet die **Verleihung des BAI-Wissenschaftspreises 2017** statt.



Thema:

**Wie „smart“ ist Smart Beta  
wirklich?**

Datum & Veranstaltungsort:

**05. September 2017**

Lupus alpha Asset Management AG  
Speicherstraße 49-51  
D-60327 Frankfurt am Main

## AGENDA

**15.30 Uhr**

**Registrierung**

**16.00 Uhr**

**Eröffnungsworte**

Ralf Lochmüller, Managing Partner, Lupus alpha Asset Management AG

Frank Dornseifer, Geschäftsführer, BAI

**16.15 Uhr**

**Wie „smart“ ist Smart Beta wirklich?**

• Was macht eine echte Risikoprämie aus?

Mit freundlicher  
Unterstützung von:

**Lupus alpha**

---

- **Sinn und Unsinn empirischer Prämien-Forschung**
- **Auswirkung hoher Mittelzuflüsse**

Alexander Raviol, Partner und Head of Portfolio Management Alternative Solutions,  
Lupus alpha Asset Management AG

**16.45 Uhr**

**Smart Beta zwischen Data Mining und nachhaltigen Risiko-  
prämien**

**Wie können Faktor-Strategien im Portfolio eingesetzt werden? Eine Diskussion  
zur Unterscheidung von echten Risikoprämien und falschen Korrelationen**

Dr. Lars Jaeger, Head of Quantitative Research, GAM

Dr. Christian Jasperneite, Chief Investment Officer, M.M. Warburg & CO.

Alexander Raviol, Partner und Head of Portfolio Management Alternative Solutions,  
Lupus alpha Asset Management AG

**Moderation:** Ali Masarwah, Mitglied im europäischen Research Team von  
Morningstar und Chefredakteur von Morningstar Deutschland, Österreich und  
Schweiz

**17.45 Uhr**

**Vergabe des BAI-Wissenschaftspreises 2017**

Prof. Dr. Rolf Tilmes, stv. Vorsitzender, BAI

Dr. Lars Jaeger, Head of Quantitative Research, GAM

**18.30 Uhr**

**Get-together**

Mit freundlicher  
Unterstützung von:

Lupus alpha

---

**Anmeldung/Rückfragen:**

Die Veranstaltung ist für BAI-Mitglieder, institutionelle Endinvestoren sowie Teilnehmer, die auf Einladung von Lupus alpha kommen, kostenfrei.

Für Nichtmitglieder ist eine Teilnahmegebühr in Höhe von € 150,- zzgl. MwSt. fällig. Ihre verbindliche Anmeldung nehmen Sie bitte online unter [www.bvai.de](http://www.bvai.de), Rubrik Events, Anmeldung BAI Insight vor.

**Bitte beachten Sie, dass die Teilnehmerzahl begrenzt ist.**  
Rückfragen richten Sie bitte an die Geschäftsstelle des BAI unter  
0228-96987-0 oder [events@bvai.de](mailto:events@bvai.de).

## BAI Insight 43 – die Referenten



**Dr. Lars Jaeger** is Head Alternative Risk Premia in the GAM Systematics unit at GAM. Before joining GAM in November 2014, Lars Jaeger was the founding partner and Chief Executive Officer of Alternative Beta Partners AG. Prior to that, he was a partner of Partners Group where he was responsible for the hedge fund business and initiated the alternative beta business. Before Partners Group, Lars Jaeger co-founded and was a partner of saisGroup, a hedge fund asset management firm established by the former alternative investment strategies team at Credit Suisse Asset Management, where he was responsible for risk management. Lars Jaeger holds a doctorate degree in theoretical physics from the Max-Planck Institute for Physics of Complex Systems, Dresden, and a master's degree in physics from the University of Bonn. He is a CFA charterholder, a Financial Risk Manager (FRM) and the author of numerous leading books on hedge funds as well as internationally recognized academic research pieces. He is based in Zurich.



**Dr. Christian Jasperneite**, Chief Investment Officer bei M.M. Warburg & CO.

Dr. Jasperneite studierte an der Universität Passau VWL und promovierte anschließend an der Universität Passau am Lehrstuhl für Wirtschaftspolitik. Nach einem Forschungsaufenthalt an der Harvard University begann er im Jahr 2000 als Analyst im Makro-Research von M.M. Warburg & CO, bevor er im Family Office der Warburg-Gruppe Chief Investment Officer wurde. Seit Anfang 2009 ist Dr. Jasperneite Chief Investment Officer bei M.M. Warburg & CO.



**Alexander Raviol**, Partner und Head of Portfolio Management Alternative Solutions, Lupus alpha

Umfassende Kapitalmarkterfahrungen sammelte der Diplom-Physiker u.a. im Asset Management der Dresdner Bank in Frankfurt, als Portfolio Manager bei UBS und der HSH Nordbank AG. 2006 wechselte er als Leiter Quality & Risk Management zu Lupus alpha, wo er unter anderem für die Produktentwicklung alternativer Anlagestrategien verantwortlich war.

**Moderator:**



**Ali Masarwah**, Mitglied im europäischen Research Team von Morningstar und zugleich Chefredakteur von Morningstar Deutschland, Österreich und Schweiz

Nach seinem Volontariat bei der Wirtschaftsnachrichtenagentur ADX in Berlin leitete er von 2001 bis 2003 bei der Finanznachrichtenagentur vwd die Fondsredaktion. Im Jahr 2003 wechselte Ali Masarwah zur portfolio Verlagsgesellschaft, Frankfurt, wo er zunächst als Chefredakteur das Magazin „portfolio international“ verantwortete. Von 2006 bis zu seinem Wechsel zu Morningstar im Herbst 2011 hatte er zusätzlich als Redaktionsleiter die journalistische Verantwortung für alle Magazine und Websites des Verlags inne.