

SZ-Kapitalanlagetag 2019

Die Zukunft der internationalen Finanz- und Kapitalmärkte

Aktuelle Chancen und Herausforderungen für institutionelle Investoren

2. und 3. April 2019 / The Charles Hotel, München

Moderation: Herbert Fromme, Versicherungskorrespondent und
Thomas Öchsner, Leitender Redakteur Finanzen / Geld,
Süddeutsche Zeitung

MIT CASE STUDIES U.A. VON
Bayerische Versorgungskammer,
R+V Versicherung, Linde Group,
Allianz und VGH Versicherung

Exklusives Dinnergespräch am Vorabend mit:



Dr. Ingrid Hengster
KfW Bankengruppe



Dr. Jörg Kukies
Bundesministerium
der Finanzen



Dr. Sabine Mauderer
Deutsche Bundesbank



Dr. Hans Vijlbrief
Council of the
European Union

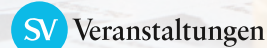


© shutterstock / altstars

Sponsoren



Veranstalter



In Kooperation mit



Seien Sie anspruchsvoll.

Süddeutsche Zeitung

VERANSTALTER:

 **SV** Veranstaltungen

Süddeutscher Verlag Veranstaltungen GmbH

Justus-von-Liebig-Straße 1
86899 Landsberg / Lech
www.sv-veranstaltungen.de

Projektleitung:



Anja Heker

anjaheker⁺
Event Management & Beratung

Inhaberin

E-Mail: a.heker@heker-events.com

und



Claudia Garrels

Bereichsleiterin

Süddeutscher Verlag Veranstaltungen

E-Mail: claudia.garrels@sv-veranstaltungen.de



Organisation und Anmeldung:

Jana Bumann

Tel.: +49 8191 125 104

E-Mail: jana.bumann@sv-veranstaltungen.de



Sponsoring und Ausstellung:

Katharina Krines

Tel.: +49 8191 125 429

E-Mail: katharina.krines@sv-veranstaltungen.de

Aussteller:

ruvercap

In Kooperation mit:



Für eine Teilnahme am SZ-Kapitalanlagetag erhalten DVFA-Mitglieder
2 Creditpoints/Tag im Rahmen ihrer Selbstauskunft.



Anmeldung und aktuelle Informationen: www.sv-veranstaltungen.de/kapitalanlagetag

Vorwort



Herbert Fromme
Versicherungskorrespondent
Süddeutsche Zeitung

Sehr geehrte Damen und Herren,

es herrscht kein Mangel an Herausforderungen für institutionelle Investoren: Sie müssen mit dem aktuellen Zinsumfeld fertig werden, sich auf immer neue Regulierungsvolten einstellen und versuchen, die Auswirkungen politischer Risiken auf die internationalen Finanzmärkte in ihren Strategien zu berücksichtigen. Alle stehen vor der Frage, wie sie als großer Anleger weiter erfolgreiche Renditen erzielen können.

Wie Investoren ihr Portfolio heute erfolgreich managen und diversifizieren, welche Assetklassen renditestark sind, welche Chancen Private Markets bieten und welche Bedeutung künftig nachhaltige ESG-Produkte spielen werden - diese Themen stehen im Fokus des diesjährigen **SZ-Kapitalanlagetags am 2. und 3. April 2019 im The Charles Hotel** in München.

Unter dem Motto „Die Zukunft der internationalen Finanz- und Kapitalmärkte – Aktuelle Chancen und Herausforderungen für institutionelle Investoren“ diskutieren wir 2019 zum vierten Mal mit Praktikern von Versicherern, Versorgungswerken und Pensionskassen sowie hochkarätigen Vertretern aus der Investmentbranche über innovative Modelle für erfolgreiches Asset Management.

Beim **Dinnergespräch** am Vorabend debattieren namhafte Experten aus Politik und Finanzbranche über die Zukunft der EU und die Auswirkungen auf die internationalen Finanzmärkte.

Zusammen mit allen Beteiligten freue ich mich, Sie persönlich in München begrüßen zu dürfen. Es erwarten Sie interessante Diskussionen und ein anregender Austausch.

Mit freundlichen Grüßen

Herbert Fromme
Versicherungskorrespondent, Süddeutsche Zeitung



Programm



Moderation und Vorsitz

Herbert Fromme

Versicherungskorrespondent
Süddeutsche Zeitung



Moderation

Thomas Öchsner

Leitender Redakteur Finanzen / Geld
Süddeutsche Zeitung

Dienstag, 2. April 2019

ab 18:00 Empfang und Registrierung mit Aperitif

19:00 Begrüßung durch die Veranstalter

19:30 – 20:30 DINNERGESPRÄCH

Die Zukunft der EU und die Auswirkungen auf die internationalen Finanzmärkte

Impulsvortrag

The way forward for our Monetary Union

- Where are we now?
- Where do we want to go?
- What should we do for that?

Dr. Hans Vijlbrief / Eurogroup Working Group (EWG),
Council of the European Union

Dinner Talk

Dr. Ingrid Hengster / KfW Bankengruppe
Dr. Jörg Kukies / Bundesministerium der Finanzen
Dr. Sabine Mauderer / Deutsche Bundesbank
Dr. Hans Vijlbrief / Eurogroup Working Group (EWG),
Council of the European Union

ab 20:30 Dinner und gemeinsamer Austausch

Mittwoch, 3. April 2019

9:00 – 9:15 Eröffnung durch die Veranstalter

I. WIRTSCHAFTLICHE TRENDS: KONJUNKTURENTWICKLUNG, ZINSWENDE UND REGULIERUNG

9:15 – 9:45 **Keynote** **Andrew Bosomworth** / PIMCO Deutschland GmbH
Finanzmarkt-Ausblick 2019: Abstieg vom Konjunkturgipfel
· Synchroner Wachstumsverlangsamung
· Doppeltes Risiko
· Anlageimplikation

9:45 – 10:10 **Impuls** **Martin Wiesmann** / American Chamber of Commerce, J.P. Morgan Securities
Deregulation in the US – a comparison with Europe

10:10 – 10:35 **Vortrag** **Stefan Bielmeier** / DZ Bank
Konjunktur und Kapitalmärkte nach dem Ende des Anleihe-
kaufprogramms QE und vor der ersten Zinserhöhung

10:35 – 11:00 **Case Study** **Ingo Mainert** / Allianz Global Investors
Portfoliomanagement in Zeiten einer finanziellen Repression

11:00 – 11:30 Kaffeepause

II. AUSWIRKUNGEN DER REGULIERUNG AUF DIE KAPITALANLAGE

11:30 – 12:00 **Keynote** **Dr. Manuela Zweimüller** / EIOPA
Wie „grün“ kann Regulierung sein:
EIOPA's Ansatz für nachhaltige Investments

12:00 – 12:15 **Impulsvortrag** **Patricia Volhard** / Debevoise & Plimpton LLP
Terms internationaler Fonds und Vereinbarkeit
mit Solvency II und Anev

12:15 – 12:45 **Doppelgespräch**
Auswirkungen der Regulierung / Deregulierung (AIFMD, IFRS 17, Solvency II) auf das Anlageverhalten großer Investoren

Dr. Andreas Billmeyer /
Lebensversicherung von 1871 a.G. und
Dr. Peter Schenk / MEAG

Moderation

Prof. Dr. Christoph Kaserer / Technische Universität München

12:45 – 13:45 Gemeinsames Mittagessen

III. AKTUELLE ENTWICKLUNGEN IM BEREICH MULTI-ASSET-STRATEGIEN UND PRIVATE DEBT

13:45 – 14:15 **Gespräch**
Überblick über alle Asset Klassen – wo locken die höchsten Renditen am Beispiel von Stiftungen?

Franz Gaul / Max Planck Foundation
Dr. Ralf Zimmermann / Holler-Stiftung

Moderation

Michael Busack / Absolut Research GmbH

14:15 – 14:30 **Impulsvortrag**
DAIDALOS Modell: Infrastrukturinvestments mit Absicherung für Investoren
Übernimmt eine Versicherung (gegen Prämie) den Ausfall Ihres Investments? Investment in weltweite Infrastrukturprojekte mittels fungibler Schuldverschreibungen.

Ioannis Papassavvas /
DAIDALOS Investment Advisor GmbH

14:30 – 15:00 **Gespräch**
Erfahrungen aus der Praxis
Private Markets im Wettstreit: Private Debt versus Infrastructure Equity versus Private Equity

Daniel Just / Bayerische Versorgungskammer
Ioannis Papassavvas /
DAIDALOS Investment Advisor GmbH
Dr. Christoph Schlegel / Linde Group

Moderation

Herwig Kinzler / Mercer

IV. WACHSENDE BEDEUTUNG VON ESG UND DIVERSIFIKATION IM PORTFOLIOMANAGEMENT INSTITUTIONELLER INVESTOREN

15:00 – 15:30 Kaffeepause

15:30 – 16:10 **Diskussionsrunde**

Nachhaltigkeit und Investitionen – Reputation und Rendite
als aktuelle Treiber für den Erfolg der Kapitalanlage – wo stehen
wir und wo wollen wir hin?

Olaf John / Insight Investment

Maximilian Kunkel / UBS Wealth Management

Dr. Udo Riese / Allianz Investment Management SE

Michael Schmidt / Lloyd Fonds AG

Moderation

Holger Kerzel / MEAG

16:10 – 16:50 **Diskussionsrunde**

Institutionelle Kapitalanlage 2.0 – Zukunft der Diversifikation
Die Globalisierung der Kapitalmärkte schreitet voran: Wo gibt es
noch wirksame Diversifikation? Welche Strategien werden verfolgt?

Thorsten Guse / R+V Versicherung AG

Volker Pätzold / VGH Versicherungen

Matthias Reichenbach /

BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G.

Moderation

Dr. Peter Oertmann / Vontobel Asset Management AG

16:50 – 17:00 Zusammenfassung und Abschlussdiskussion

17:00 Ende und Ausklang mit Umtrunk

Die Referenten



Stefan Bielmeier
Chef Volkswirt
DZ Bank



Dr. Andreas Billmeyer
Leiter Risikomanagement
Lebensversicherung von
1871 a.G.



Andrew Bosomworth
Managing Director
Leiter des Portfolioma-
nagements Deutschland
PIMCO Deutschland GmbH



Michael Busack
Geschäftsführender
Gesellschafter
Absolut Research GmbH



Franz Gaul
Chief Investment Officer
Max Planck Foundation



Thorsten Guse
Abteilungsleiter
Investmentcontrolling
R+V Versicherung AG



Dr. Ingrid Hengster
Mitglied des Vorstands
KfW Bankengruppe



Olaf John
Head of Business
Development Europe
Insight Investment



Daniel Just
Vorsitzender des Vorstands
Bayerische Versorgungs-
kammer



**Prof. Dr.
Christoph Kaserer**
Lehrstuhl für Finanz-
management und
Kapitalmärkte
Technische Universität
München



Holger Kerzel
Geschäftsführer
MEAG



Herwig Kinzler
Partner
Mercer



Dr. Jörg Kukies
Staatssekretär
Bundesministerium
der Finanzen



Maximilian Kunkel
Chief Investment Officer
UBS Wealth Management



Ingo Mainert
CIO Multi Asset Europe
Allianz Global Investors



Dr. Sabine Mauderer
Mitglied des Vorstands
Deutsche Bundesbank



Dr. Peter Oertmann
Vice Chairman
Vontobel Asset
Management AG



Ioannis Papassavvas
Managing Director
DAIDALOS Investment
Advisor GmbH



Volker Pätzold
Bereichsleiter
Asset Management
VGH Versicherungen



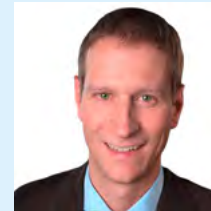
Matthias Reichenbach
Portfolio Manager
BVV Versicherungsverein
des Bankgewerbes a.G.,
BVV Versorgungskasse
des Bankgewerbes e.V.,
BVV Pensionsfonds des
Bankgewerbes AG



Dr. Udo Riese
Head of Risk & Monitoring
Allianz Investment
Management SE



Dr. Peter Schenk
Bereichsleiter Risk &
Data Management
MEAG



Dr. Christoph Schlegel
Head of Pension
Investments
Linde Group



Michael Schmidt
Vorstand und CIO
Lloyd Fonds AG

Die Referenten



Dr. Hans Vijlbrief
Chairman, Eurogroup
Working Group (EWG)
Council of the
European Union



Patricia Volhard
Partner
Debevoise & Plimpton LLP



Martin Wiesmann
Chair of the Financial
Services Committee,
American Chamber of
Commerce/ Vice Chairman
of Investment Banking
EMEA
J.P. Morgan Securities



Dr. Ralf Zimmermann
Leiter Wertpapiermanage-
ment/Unternehmens-
beteiligungen
Holler Stiftung



Dr. Manuela Zweimüller
Head of Policy Department
EIOPA

Wir danken dem Fachbeirat für seine Mitwirkung und Unterstützung:

Michael Busack, Geschäftsführender Gesellschafter, Absolut Research GmbH

Dr. Arne Holzhausen, Group Economic Research, Allianz SE

Prof. Dr. Christoph Kaserer, Lehrstuhl für Finanzmanagement und Kapitalmärkte, Technische Universität München

Dr. Joachim Kayser, Partner, Dechert LLP

Holger Kerzel, Geschäftsführer, MEAG

Herwig Kinzler, Partner, Mercer

Dr. Rüdiger von Kollmann, Vorsitzender des Aufsichtsrates, SOLUTIO AG

Prof. Dr. Stefan Mittnik, Institut für Statistik, Ludwig-Maximilians-Universität (LMU)

Dr. Peter Oertmann, Vice Chairman, Vontobel Asset Management AG



Bitte melden Sie sich für diese Veranstaltung online an:
www.sv-veranstaltungen.de/kapitalanlagetag

Gutscheincode 20% Rabatt:
BVAI20-81930209



TERMIN

2. und 3. April 2019



VERANSTALTUNGSORT

The Charles Hotel München
Sophienstraße 28
80333 München
www.roccofortehotels.com
info.charles@roccofortehotels.com
reservations.charles@roccofortehotels.com
Res: +49 89/54 45 55 14 30
(Einzelzimmer ab 250€)

Bitte reservieren Sie Ihr Hotelzimmer direkt im Hotel unter dem Stichwort **SV Veranstaltungen**.



TEILNAHMEGEBÜHR

490 € zzgl. gesetzl. MwSt. inkl. Arbeitsunterlagen, Erfrischungen, Mittagessen und Vorabendveranstaltung für **Mitarbeiter von Investoren, aus Industrie und Mittelstand**.

1.490 € zzgl. gesetzl. MwSt. inkl. Arbeitsunterlagen, Erfrischungen, Mittagessen und Vorabendveranstaltung für **Mitarbeiter aus Fonds-, Dienstleistungs- oder Beratungsunternehmen**.



INFORMATION

Jana Bumann, +49 8191 125 104
jana.bumann@sv-veranstaltungen.de



SV VERANSTALTER

Süddeutscher Verlag Veranstaltungen GmbH
Justus-von-Liebig-Straße 1 · 86899 Landsberg / Lech



ZIELGRUPPE

Die Konferenz spricht CEOs, Geschäftsführer, Assetmanager, Chief Investment Manager, Führungskräfte aus den Bereichen Treasury und Finanzen von Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerken, der Industrie sowie Asset-Management-, Fonds- und Kapitalanlagegesellschaften an. Weiterhin sind Unternehmensberater, Rechtsanwälte und Wirtschaftsprüfer angesprochen.



TEILNAHMEDETAILS

Bitte beachten Sie, dass aufgrund der begrenzten Teilnehmerzahl ein Teilnahmeplatz erst dann für Sie reserviert ist, wenn Sie von uns eine Anmeldebestätigung sowie eine Rechnung erhalten, die Sie bitte vor Veranstaltungsbeginn begleichen. Bei Absagen nach der Stornofrist (14 Tage vor Veranstaltung) oder bei Nichterscheinen wird die volle Teilnahmegebühr berechnet; es kann jedoch ein Ersatzteilnehmer gestellt werden. Stornierungen vor diesem Termin werden mit 150 € berechnet. Anmeldungen und Stornierungen sind grundsätzlich schriftlich vorzunehmen.

Der Veranstalter behält sich das Recht vor, die gesamte Veranstaltung oder einzelne Teile räumlich und / oder zeitlich zu verlegen, zu ändern oder auch kurzfristig abzusagen.



CREDITPOINTS DVFA

Für eine Teilnahme am SZ-Kapitalanlagetag erhalten DVFA-Mitglieder 2 Creditpoints/Tag im Rahmen ihrer Selbstauskunft.

* Bitte geben Sie den Gutscheincode bei der Online-Anmeldung ein und Sie erhalten automatisch den angegebenen Rabatt!

