


# Zwischen Sicherheit und Rendite

Anlagealternativen im institutionellen Assetmanagement

Konferenz am 19. November 2013  
in der Frankfurt School of Finance & Management



## An der Konferenz wirken u. a. mit:

- **Dr. Peter Andres**, SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
- **Uwe Bärenz**, P+P Pöllath+Partners
- **Prof. Dr. Yvonne Brückner**, Family Office-Panel / DHBW Stuttgart
- **Lars Heermann**, ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH
- **Folker Hellmeyer**, Bremer Landesbank
- **Prof. Dr. Martin Hellmich**, Frankfurt School of Finance & Management
- **Wolfgang Maier**, EnBW Energie Baden-Württemberg AG
- **Rainer Maucher**, Gemeinnützige Hertie-Stiftung
- **Cyrus Moriabadi**, Landert Family Office Deutschland AG

Kooperationspartner:

# Auf der Suche nach Anlagealternativen

Viele institutionelle Anleger stehen in Zeiten andauernder Niedrigzinsen unter Druck: Rückläufige Kapitalerträge stehen konstanten oder sogar wachsenden Verpflichtungen gegenüber. Mehr und mehr Investoren suchen in dieser Situation nach renditestärkeren Anlagealternativen, mit denen sie klassische Portfoliobausteine wie europäische Staatsanleihen ergänzen können. Zwei Fragen stehen bei solchen Überlegungen allerdings immer im Vordergrund: Mit welchen (Illiquiditäts-) Risiken ist das voraussichtliche „Mehr“ an Rendite verbunden? Und sind für den institutionellen Investor mögliche Anlagebeschränkungen zu beachten?

Die Konferenz „Zwischen Sicherheit und Rendite – Anlagealternativen im institutionellen Assetmanagement“ analysiert zunächst die aktuellen gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen des institutionellen Assetmanagements. Anschließend

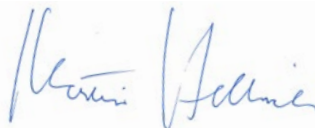
zeigt sie an Beispielen auf, welche Anlagechancen für Investoren in Frage kommen und wie diese Assets unter Risikoaspekten zu bewerten sind. Diskutiert werden im Rahmen der Veranstaltung unter anderem Investments in Sachwerten wie Immobilien und Schiffe, regionale Schwerpunkte wie Emerging Markets sowie Anlagen in Verbriefungen und Unternehmensbeteiligungen.

Die Konferenz in der Frankfurt School of Finance & Management bietet Fach- und Führungskräften, die in Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerken, Family Offices und Stiftungen für die Investmentseite verantwortlich sind, die Möglichkeit, sich im Expertenkreis über Marktentwicklungen und Möglichkeiten der Portfoliogestaltung auszutauschen. Wir laden Sie herzlich ein, an unserer Konferenz teilzunehmen, und freuen uns auf einen anregenden fachlichen Austausch.



**Ulrich Martin**

Leiter Konferenzen  
Frankfurt School Verlag GmbH



**Prof. Dr. Martin Hellmich**

Karl Friedrich Hagenmüller Professor  
für Financial Risk Management  
Frankfurt School of Finance & Management

## Diese Fachkonferenz wendet sich an:

Führungskräfte / Kapitalanlagemanager in

- Pensionskassen / Versorgungswerken
- Versicherungen
- Family Offices
- Stiftungen
- Unternehmen (Treasury)

sowie an spezialisierte Rechtsanwälte und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften



# Agenda

Gesamtmoderation: **Prof. Dr. Martin Hellmich**, Karl Friedrich Hagenmüller Professor für Financial Risk Management, Frankfurt School of Finance & Management

<b>Ab 8.30 Uhr</b>	EMPFANG UND AUSGABE DER KONFERENZUNTERLAGEN
<b>9.15–9.30 Uhr</b>	<b>Eröffnung und Einführung</b> <b>Christoph Mohr</b> , Geschäftsführer, Frankfurt School Verlag GmbH <b>Prof. Dr. Martin Hellmich</b> , Karl Friedrich Hagenmüller Professor für Financial Risk Management, Frankfurt School of Finance & Management
<b>9.30–10.10 Uhr</b>	<b>Inflation oder Deflation, Krise oder Aufschwung? Rahmenbedingungen und Szenarien für das institutionelle Assetmanagement</b> <b>Folker Hellmeyer</b> , Chefanalyst, Financial Markets, Bremer Landesbank
<b>10.10–10.40 Uhr</b>	<b>Niedrigzinsphasen als Herausforderung für Investoren – Aktuelle Auswirkungen und Reformdiskussion am Beispiel der Lebensversicherungen</b> <b>Lars Heermann</b> , Bereichsleiter Analyse, ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH
<b>10.40–11.10 Uhr</b>	<b>Alternative Kapitalanlagen im institutionellen Assetmanagement – Regulatorische und steuerliche Aspekte im Überblick</b> <b>Uwe Bärenz</b> , Rechtsanwalt, Partner, P+P Pöllath+Partners
<b>11.10–11.40 Uhr</b>	PAUSE MIT KAFFEE UND TEE
<b>11.40–12.20 Uhr</b>	<b>Wertentwicklung von Immobilien – aber nur aktiv gemanagt!</b> <b>Torsten Doyen</b> , Geschäftsführer, HIH Vertriebs GmbH
<b>12.20–13.00 Uhr</b>	<b>Zeitenwende in der Schifffahrt – Über Lehren aus der Vergangenheit und Chancen der Zukunft</b> <b>Andreas Bernaczek</b> , Geschäftsführer, Jüngerhans Investment Services GmbH & Co. KG
<b>13.00–14.00 Uhr</b>	GEMEINSAMES MITTAGESSEN
<b>14.00–14.40 Uhr</b>	<b>Vom Markt-Effekt zur gezielten Portfoliosteuerung: Die Evolution der Kapitalanlage in den Emerging Markets</b> <b>Dr. Hans-Jörg Frantzmann</b> , Geschäftsführer, FIL Investment Management GmbH, Fidelity Worldwide Investment
<b>14.40–15.10 Uhr</b>	<b>Verbriefungen als Anlageinstrument: Comeback für institutionelle Investoren?</b> <b>Prof. Dr. Martin Hellmich</b> , Karl Friedrich Hagenmüller Professor für Financial Risk Management, Frankfurt School of Finance & Management
<b>15.10–15.25 Uhr</b>	PAUSE MIT KAFFEE UND TEE
<b>15.25–16.00 Uhr</b>	<b>Direktanlagen und Club Deals: neue Mehrwertansätze – Ergebnisse einer aktuellen Studie</b> <b>Prof. Dr. Yvonne Brückner</b> , Initiatorin des Family Office-Panels und Professorin für Finance und Governance an der DHBW Stuttgart
<b>16.00–16.45 Uhr</b>	<b>Podiumsdiskussion</b> <b>Alternative Kapitalanlagen im institutionellen Assetmanagement – Erfahrungen, Einschätzungen, Perspektiven</b> <b>Dr. Peter Andres</b> , Sprecher der Geschäftsführung, SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH • <b>Prof. Dr. Yvonne Brückner</b> , Initiatorin des Family Office-Panels und Professorin für Finance und Governance an der DHBW Stuttgart • <b>Wolfgang Maier</b> , Director Asset Management, EnBW Energie Baden-Württemberg AG • <b>Rainer Maucher</b> , Leiter Vermögensmanagement, Gemeinnützige Hertie-Stiftung • <b>Cyrus Moriabadi</b> , Vorstand, Landert Family Office Deutschland AG • <b>Prof. Dr. Martin Hellmich</b> , Karl Friedrich Hagenmüller Professor für Financial Risk Management, Frankfurt School of Finance & Management (Moderation)
<b>ab 16.45 Uhr</b>	EMPFANG ZUM AUSKLANG

(Programmänderungen vorbehalten)

# Anmeldung per Fax: 069/154008-657 oder online: [www.frankfurt-school-verlag.de](http://www.frankfurt-school-verlag.de)

Die Teilnahme an dieser Konferenz ist Fach- und Führungskräften **institutioneller Investoren** (Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerke, Family Offices, Stiftungen, Unternehmenstreasury) sowie Mitarbeitern von **Kanzleien und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften** vorbehalten.

## Literaturhinweis zur Konferenz:



Stefan Günther / Cyrus Moriabadi / Jörn Schulte / Hendrik Garz  
**Portfolio-Management – Theorie und Anwendung**  
5., aktualisierte Aufl. 2012  
480 Seiten, gebunden, 49,90 EUR  
ISBN 978-3-940913-39-5

## Ja!

- Ich nehme teil an der Konferenz „Zwischen Sicherheit und Rendite“ zum Preis von 195,- EUR zzgl. 19 % MwSt. (Vorzugspreis für institutionelle Investoren).
- Ich nehme teil an der Konferenz „Zwischen Sicherheit und Rendite“ zum Preis von 395,- EUR zzgl. 19 % MwSt. (Standardpreis für Kanzleien und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften).
- Ich bestelle das Buch „Günther / Moriabadi / Schulte / Garz: Portfolio-Management“ (49,90 EUR).

Name, Vorname
Firmenname
Position, Abteilung
Straße/Postfach
PLZ/Ort
Telefon/Fax
E-Mail
Datum, Unterschrift

Teilnahmebedingungen: Die Teilnahme an der Konferenz ist Fach- und Führungskräften aus institutionellen Investoren (Versicherungen, Pensionskassen/Versorgungswerke, Family Offices, Stiftungen, Unternehmenstreasury) sowie Mitarbeitern von Kanzleien und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vorbehalten. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Bitte zahlen Sie die Rechnung direkt nach Erhalt. Die Teilnehmergebühr versteht sich zzgl. 19 % MwSt. Bis zum 4. November 2013 können Sie kostenlos stornieren. Bei Stornierung der Anmeldung zu einem späteren Zeitpunkt oder bei Nichterscheinen berechnen wir bei kostenpflichtiger Teilnahme die volle Teilnehmergebühr; selbstverständlich ist eine Vertretung für angemeldete Teilnehmer möglich. Wir weisen darauf hin, dass Name, ggf. Firmenbezeichnung und Ort aller Teilnehmer in einer Gästeliste aufgeführt werden, die am Konferenztag aushängt, und dass während des Konferenztages fotografische Aufnahmen gemacht werden, die nach der Veranstaltung im Rahmen der Konferenzwebsite veröffentlicht werden. Programmänderungen vorbehalten.

## Veranstaltungsort:

Frankfurt School of Finance & Management, Sonnemannstraße 9–11, 60314 Frankfurt am Main

## Kontakt:

Frankfurt School Verlag GmbH, Telefon: 069/154008-646; E-Mail: [martin@frankfurt-school-verlag.de](mailto:martin@frankfurt-school-verlag.de)  
(Eine Anfahrtbeschreibung finden Sie auf unserer Website [www.frankfurt-school-verlag.de](http://www.frankfurt-school-verlag.de) unter „Kontakt“)