

# institutional assets

## VIRTUAL-ACADEMY & AWARDS

Die Neuvermessung des Risikos:  
Durch alle Anlageklassen

### PROGRAMM

8. / 9. Oktober 2020

[www.institutional-assets.com](http://www.institutional-assets.com)

VERANSTALTER



HAUPTMEDIENPARTNER

**Frankfurter Allgemeine**  
ZEITUNG FÜR DEUTSCHLAND

MEDIENPARTNER

COMP & BEN



**DerTreasurer**  
NACHRICHTEN FÜR DIE FINANZBEREITUNG

**FINANCE**  
Das Magazin für Finanzleute



institutional assets  
VIRTUAL-ACADEMY  
& AWARDS

# Willkommen auf einer neuen Riskmap,

angesichts der makroökonomischen und sozialpolitischen Entwicklungen, die durch die Pandemie ausgelöst oder beschleunigt wurden, ist es das klare Postulat der Stunde, das diesjährige Jahrestreffen einer gemeinsamen Neuorientierung zu widmen.

An unserem Titelthema „Die Neuvermessung des Risikos“ möchten wir festhalten, denn unser (Investment-)Universum wird nie wieder sein wie zuvor. Die Komplexität und Interdependenz unterschiedlicher linearer und nicht-linearer Risiken wurde uns drastisch vor Augen geführt. Es geht längst nicht mehr um Risikovermeidung. Es gilt, zu einem neuen Verständnis und einem bewussten Umgang mit Risiko in all seinen Dimensionen zu gelangen. Im Kontext eines universellen und im doppelten Sinne nachhaltigen Wertewandels muss gleichzeitig eine Neubewertung von Assets erfolgen – durch alle Anlageklassen hindurch.

Zur Keynote haben wir Dr. Daniel Stelter dazu eingeladen, das aktuelle Investmentuniversum aus makroökonomischer Sicht zu kartographieren, auf Faktoren wie die Liquiditätsschwemme und die Folgen des EU-Deals einzugehen und ein neues globales Kräftefeld auszuloten.

Diese neue Riskmap wird zum Ausgangspunkt unserer Untersuchung: Wie müssen Risiken festverzinslicher Anlagen, insbesondere bei Investments in EM neu bewertet werden? Wie tief muss man strategisch diversifizieren – auf der Grundlage eines neuen Risikoverständnisses? Wie gestaltet sich die Neubewertung im Bereich illiquider Anlagen, Immobilien und Private Equity?

Getreu unserer Devise „Mehr work als shop“ wird jede Strategie von Investoren auf den Prüfstand gestellt, die diese „im Investment“ erlebt haben.

Wir möchten Sie einladen, an unserer „virtual-academy“ teilzuhaben. Bleiben Sie neugierig und wir „sehen uns“ hoffentlich bald!

Herzlichst



**Hannes Ludwig**  
Geschäftsführer



**Julia Dingerling**  
Projektleitung  
„institutional assets AWARDS“

# 8. Oktober 2020 | Academy Teil 1 | liquide Anlagen

---

<b>14.00 Uhr</b>	<b>Begrüßung</b>	
<b>14.10 Uhr</b>	Coronomics und die neue Riskmap	<b>Keynote</b> <i>Dr. Daniel Stelter</i>
<b>14.40 Uhr</b>	Implikationen der neuen Riskmap für das Fixed Income und Credit-Portfolio	<b>Podiumsdiskussion</b> <i>Dr. Daniel Stelter und Investoren</i> <i>Gastgeber: Peter Becker, Capital Group</i>
<b>15.30 Uhr</b>	KAFFEEPAUSE	
<b>15.45 Uhr</b>	Navigation durch Anlagemöglichkeiten in Emerging Market Debt. Das Performance-Potential von EM Corporate Debt	<b>Vortrag und Q&amp;A</b> <i>Gastgeber: Stéphane Mayor, Senior Emerging Markets Debt Fund Manager, Rothschild Asset Management</i>
<b>16.30 Uhr</b>	EMD ≠ EMD! Differenzierte Untersuchung einer Sub-Assetklasse und Demystifizierung von Risiken beim Investieren in EMD	<b>Diskussionsrunde</b> <i>Steve Cook, Co-Head of Emerging Markets Fixed Income, PineBridge Investment</i> <i>Eaton Vance</i> <i>Stéphane Mayor, Senior Emerging Markets Debt Fund Manager, Rothschild Asset Management</i>
<b>17.15 Uhr</b>	Nachhaltigkeit als und im Risikomanagement. Klimarisiken und deren Bewertung	<b>Vortrag</b> Union Investment

---

# Coronomics und die neue Riskmap



Dr. Daniel Stelter

© Robert Recker/Berlin.

„... Attraktiv bleiben die Schwellenländer, die von einer doppelten demographischen Dividende profitieren ...“

„... Kein guter Platz für Kapital: Strategisch muss es darum gehen, außerhalb Deutschlands zu investieren: in Länder, in denen Eigentum noch garantiert ist ...“

„Target 2 – prekäre EU-Geldpolitik“

[think-beyondtheobvious.com](http://think-beyondtheobvious.com)

„... Deleveraging in Höchstgeschwindigkeit ... In dieser Phase befinden wir uns. Ob sie schon zu Ende ist?“

Dr. Daniel Stelter ist Makroökonom und Strategieberater. Als Autor zahlreicher Expertenbeiträge und aktueller Sachbücher liefert er einen unverstellten Blick auf die wirtschafts- und finanzpolitischen Fragen unserer Zeit. Die Frankfurter Allgemeine Zeitung zählt ihn zu den 100 einflussreichsten Ökonomen Deutschlands.

# 9. Oktober 2020 | Academy Teil 2 | illiquide Anlagen

<b>14.00 Uhr</b>	<b>Begrüßung</b>	
<b>14.10 Uhr</b>	„Umfassender, tiefer, breiter“: Die Leistungsgrenzen der Diversifikation verschieben sich. Die SAA der Zukunft gründet sich auf ein neues, komplexes Risikoverständnis	<b>Impulsvortrag und Diskussionsrunde</b> <i>Erik Knutzen, Chief Investment Officer, Neuberger Berman</i> <i>Gastgeber: Union Investment und Neuberger Berman</i>
<b>15.15 Uhr</b>	Immobilienanlagen – eine krisensichere Erfolgsgeschichte? Ausblick auf „das nächste Kapitel“, entstehende Opportunitäten und Risiken	<b>Impulse und Praxisberichte</b> <i>Gastgeber: José Pellicer, Head of Investment Strategy, M &amp; G Investments</i>
<b>16.15 Uhr</b>	KAFFEPAUSE	
<b>16.30 Uhr</b>	Investieren in Private Markets: ein update  VERLEIHUNG DES AWARDS „Private Equity Investing 2020“	<b>Workshop</b> <i>Philipp Patschkowski, Neuberger Berman</i>
<b>17.15 Uhr</b>	Fazit zum bewussten und nachhaltigen Umgang mit Risiko	<i>Gastgeber: Union Investment und F.A.Z. Business Media</i>
<b>18.00 Uhr</b>	ENDE DER VIRTUAL ACADEMY	

„Erfolgsgeschichten auf der Spur ...  
bleiben Sie gespannt“

„Die institutional academy:  
effizientes Learning und  
lebhaftige Diskussion“

„Kluge Kapitalanlage-Köpfe  
bleiben in Verbindung  
- virtuell, medial und persönlich“



# Kontakte

Wenn Sie vorab Termine mit den Portfoliomanagern und Experten vereinbaren möchten, finden Sie im Folgenden die Ansprechpartner der gastgebenden Häuser:



**Capital Group**  
Henning Busch  
Managing Director  
Capital International  
henning.busch@capitalgroup.com



**Eaton Vance**  
Thomas Body  
Business Development Director,  
Head of Germany and Austria  
tbody@eatonvance.com



**Edmond de Rothschild**  
Wilhelm Gold  
Executive Director  
w.gold@edr.com



**HSBC Deutschland**  
Thorsten Hemme  
Director Financial Institutions Group  
Germany & Austria  
thorsten.hemme@hsbc.de



**M & G Investments**  
Ingo Matthey, CAIA  
Head of Institutional Business  
Development Germany & Austria  
ingo.matthey@mandg.com



**Neuberger Berman**  
Christian Puschmann  
Head of Client Group  
Germany & Austria  
christian.puschmann@nb.com



**PineBridge Investments**  
Petra Lugones Targarona  
Managing Director, Head of  
German Business  
Petra.LugonesTargarona@  
pinebridge.com



**Union Investment**  
André Haagmann  
Geschäftsführer  
Andre.Haagmann@  
union-investment.de



# Organisatorisches

## Anmeldung

Sie sind eingeladen zur kostenfreien Teilnahme, wenn Sie das Management der Kapitalanlagen einer Einrichtung der Altersvorsorge oder einer Versicherung insgesamt oder in Teilbereichen verantworten. Auch wenn Sie sich innerhalb der Treasury-Abteilung Ihres Unternehmens um das Assetmanagement kümmern, möchten wir Sie zur Teilnahme ermutigen. Sie können sich hier direkt anmelden:

[institutional-assets.com/anmeldung/](https://institutional-assets.com/anmeldung/)

## Virtual-Academy

Profitieren Sie von:

- ▶ interaktiven Podiumsdiskussionen
- ▶ Themen-Foren mit hoher Praxisrelevanz
- ▶ Meeting-Hub mit 1:1 Networkingmöglichkeiten
- ▶ einer virtuellen Ausstellung

## Hinweise zu Ihrer Teilnahme

Die virtual-academy wird mit Hilfe des browserbasierten Tools GoToWebinar durchgeführt.

Als Teilnehmer benötigen Sie daher:

- ▶ einen gängigen Webbrowser (Google Chrome oder Mozilla Firefox)
- ▶ eine stabile, schnelle Internetverbindung (vorzugsweise kein WLAN)
- ▶ Lautsprecher oder Kopfhörer an Ihrem Endgerät (Desktop-PC/Laptop/Tablet/Smartphone)

## Kontakt



Julia Dingerling,  
Projektleitung  
„institutional assets AWARDS“  
Telefon: (069) 75 91-32 94  
E-Mail: [julia.dingerling@institutional-assets.com](mailto:julia.dingerling@institutional-assets.com)



Anika Wilsdorf  
Projektmanagerin Events  
Telefon: (069) 75 91-30 61  
E-Mail: [anika.wilsdorf@frankfurt-bm.com](mailto:anika.wilsdorf@frankfurt-bm.com)

VERANSTALTER



HAUPTMEDIENPARTNER



MEDIENPARTNER



PARTNER



[www.institutional-assets.com](http://www.institutional-assets.com)