

15. JAHRESTAGUNG PORTFOLIOMANAGEMENT

12. und 13. Juni 2012

Hotel Hilton, Frankfurt am Main, inkl. Abendveranstaltung am 12. Juni 2012



Internationale KEY SPEAKER



ANATOLE KALETSKY

GaveKal Capital,
The Times



Professor em.
JOSEF LAKONISHOK, Ph.D.

LSV Asset Management,
University of Illinois



Professor Dr. Dres. h. c.
HANS-WERNER SINN

ifo Institut für
Wirtschaftsforschung,
Universität München



Professor Dr.
JÜRGEN STARK

vormals
Europäische Zentralbank



Professor
MEIR STATMAN, Ph.D.

Santa Clara University,
Tilburg University

Exklusiver HAUPTSPONSOR

Deutsche Bank
db X-trackers



Premium SPONSOREN

ComStage



EXCHANGE TRADED FUNDS BY
LYXOR
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GROUP

Quoniam
THE ART OF QUANTITATIVE ASSET MANAGEMENT



• UHLENBRUCH Verlag
FINANCE FOR PROFESSIONALS



WAS BIETET IHNEN DIE 15. JAHRESTAGUNG PORTFOLIOMANAGEMENT?

Bei der 15. Jahrestagung Portfoliomanagement erwartet Sie ein hochkarätiges Programm mit aktuellen Themen und Top-Referenten aus dem institutionellen Asset Management. Die Jahrestagung Portfoliomanagement steht seit vielen Jahren für den bewährten Brückenschlag zwischen Spitzenforschung und Praxis und hat sich als Plattform für den Austausch zwischen institutionellen Anlegern seit 1998 fest etabliert.

ANALYSIEREN SIE DIE BESTIMMENDEN MAKROÖKONOMISCHEN RAHMENBEDINGUNGEN FÜR DIE FINANZMÄRKTE AUS VERSCHIEDENEN BLICKWINKELN

Die makroökonomischen Rahmenbedingungen und die hohe Unsicherheit über deren zukünftige Entwicklung sind die derzeit entscheidenden Faktoren für die Entwicklung an den Finanzmärkten. Allein drei Key Speaker widmen sich diesem Themenbereich, die allesamt für ihre außerordentliche Fachkompetenz international höchstes Ansehen genießen. Ihr fachlicher Hintergrund und die Funktionen, die sie wahrnehmen, sind dabei sehr verschieden. Damit ist eine besonders facettenreiche Diskussion der aktuellen und zukünftigen Entwicklungen sichergestellt.



DISKUTIEREN SIE MIT PROFESSOR HANS-WERNER SINN, OB UND WIE SICH DIE AKTUELLE SCHULDENKRISE LÖSEN LÄSST

PROF. DR. DRES. H. C. HANS-WERNER SINN begeisterte mit seiner kritischen Analyse der Euro-Schuldenkrise schon die Teilnehmer der 14. Jahrestagung Portfoliomanagement. Er warnt vehement vor den enormen finanziellen Belastungen, die er auf Deutschland zukommen sieht, und hält einen Konkurs Griechenlands für unvermeidlich. Klare Worte und immer wieder auch unbequeme, manchmal provozierende Befunde sind sein Markenzeichen. Freuen Sie sich auf seinen feurigen Auftaktvortrag bei der 15. Jahrestagung Portfoliomanagement, bei der er einmal mehr die aktuelle weltpolitische Makrolage auf den Punkt bringen wird. Erfahren Sie von Professor Sinn,

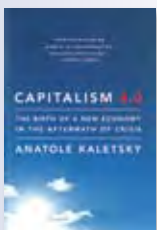
- *ob die Schuldenkrise in den USA anhalten wird oder letztere doch wieder zu einer Wachstumslokomotive der Weltwirtschaft werden können,*
- *wie sich die Euro-Schuldenkrise lösen lässt,*
- *ob die Emerging Economies den westlichen Staaten den Rang ablaufen werden oder von dort eine Überhitzungsgefahr für die Weltwirtschaft droht.*



BETRACHTEN SIE ZUSAMMEN MIT ANATOLE KALETSKY DIE AKTUELLE KRISE UND IHRE URSACHEN AUS EINER GANZ ANDEREN PERSPEKTIVE

ANATOLE KALETSKY zählt zu den führenden Wirtschaftsjournalisten weltweit. Von 1976 bis 1990 Chef des Büros der Financial Times in New York, schreibt er noch heute regelmäßig Kolumnen für die Times in London. Der gebürtige Russe besticht durch seine originellen, aber deswegen nicht weniger fundierten Analysen. Er betrachtet makroökonomische Fragen häufig aus einem eher ungewöhnlichen Blickwinkel und eröffnet seinen Lesern und Zuhörern damit ganz neue Aspekte. Anatole Kaletsky gehörte 1998 zu den Mitgründern des renommierten Research- und Beratungsunternehmens GaveKal mit Hauptsitz in Hongkong. Sein 2010 erschienenes Buch „Capitalism 4.0“ prognostiziert als Folge der jüngsten Finanzkrise ein verändertes Zusammenspiel von Marktgeschehen und Politik. Bei der 15. Jahrestagung analysiert Anatole Kaletsky

- *die Chancen und die Risiken für die Finanzmärkte, die von Europa und den USA ausgehen,*
- *ob die Zukunft des kapitalistischen Wirtschaftssystems eher einem Modell à la China oder einer freien Marktwirtschaft nach US-Vorbild gehört,*
- *ob wir einen Paradigmenwechsel bei den ökonomischen Erklärungsmodellen brauchen.*





BRINGEN SIE MIT JÜRGEN STARK FRAGEN ZUR EUROKRISE UND DER WELTWIRTSCHAFTLICHEN LAGE PRÄZISE AUF DEN PUNKT

PROFESSOR DR. JÜRGEN STARK verkündete im September 2011 seinen Rücktritt als Chefvolkswirt und Direktoriumsmitglied der Europäischen Zentralbank zum Jahresende 2011. Der frühere Staatssekretär im Bundesministerium für Finanzen war maßgeblich an der Einführung des Euros beteiligt. Konsequenterweise vertrat er bis zu seinem Ausscheiden seine Linie als Stabilitätspolitiker. Dabei stellte er sich mitunter sogar gegen die deutsche Bundesregierung. Jürgen Stark gilt als scharfer Analytiker, der wie nur sehr wenige andere Experten ökonomische Zusammenhänge kurz und prägnant aufzeigen kann. Bei der 15. Jahrestagung Portfoliomanagement spricht Professor Jürgen Stark zum Abschluss der Konferenz über die Zukunft Europas in einer globalisierten Welt, unter anderem:

- *Aktuelle Aspekte der globalen Finanzmärkte und der wirtschaftlichen Entwicklung*
- *Den Ausblick zur Verschuldung und den globalen Ungleichgewichten*
- *Die Rolle und Zukunft des Euro im globalisierten Umfeld*



ERLEBEN SIE DIE BEHAVIORAL FINANCE-IKONE PROFESSOR MEIR STATMAN LIVE

PROFESSOR MEIR STATMAN, PH.D., erhielt für seine Forschungsarbeiten im Bereich Behavioral Finance zahlreiche Auszeichnungen. Darunter sind nicht weniger als drei „Graham and Dodd Awards“, die vom CFA Institute für herausragende Research-Arbeiten im Finanzbereich vergeben werden, sowie der prestigeträchtige Moskowitz Prize für herausragende Studien zu „Socially Responsible Investing“ (SRI). Lassen Sie sich von Professor Statmans Ausführungen über die typischen Fehler, die auch institutionellen Kapitalanlegern unterlaufen, inspirieren. Analysieren Sie auf der Basis seiner Anleitungen, welches die Faktoren sind, die Ihr eigenes Anlageverhalten maßgeblich bestimmen – und leiten Sie daraus Erkenntnisse ab, wie Sie Ihre Portfoliosteuerung künftig noch besser gestalten können. In seinem Vortrag widmet sich Professor Statman solch spannenden Fragestellungen wie:

- *Welche kognitiven Fehler und Emotionen behindern uns immer wieder bei unseren Anlageentscheidungen?*
- *Welche Rolle spielen Kultur, Persönlichkeit, Lebenserfahrung und nicht zuletzt die Gene für unsere finanziellen Entscheidungen?*
- *Wie lassen sich die Fehler anderer Investoren gewinnbringend ausnutzen?*



DISKUTIEREN SIE MIT PROFESSOR JOSEF LAKONISHOK ÜBER DIE WICHTIGSTEN ERFOLGSFAKTOREN IM AKTIVEN PORTFOLIOMANAGEMENT

Wir freuen uns sehr, dass wir nach 2001 und 2005 erneut **PROF. EM. JOSEF LAKONISHOK, PH.D.**, als Key Speaker für die 15. Jahrestagung Portfoliomanagement gewinnen konnten. Dr. Lakonishok verkörpert in besonderem Maße die Zusammenführung von Theorie und Praxis. Der ehemalige Universitätsprofessor zählt weltweit zu den einflussreichsten Kapitalmarktforschern im Aktienbereich. Er veröffentlichte mehr als 80 Fachaufsätze in den renommiertesten internationalen Journals, für die er zahlreiche Auszeichnungen erhielt. Seine Forschungsergebnisse setzt er seit 1994 direkt bei LSV Asset Management um, einem quantitativen Value-Aktien-Portfoliomanagement-Unternehmen, das er zusammen mit Andrei Shleifer von der Harvard University und Robert Vishny von der University of Chicago gründete und dessen CEO und CIO er heute noch ist. Bei der 15. Jahrestagung Portfoliomanagement geht Dr. Lakonishok entscheidenden Erfolgsfaktoren für das Aktien-Portfoliomanagement nach, wie:

- *Ist die Prognose von Wachstumsraten über einen längeren Zeithorizont überhaupt möglich?*
- *Lohnt sich die Anlage in „High Volatility/High Beta“-Aktien?*
- *Wie können Investoren die „Low Volatility“-Anomalität ertragsteigernd nutzen?*



NUTZEN SIE DIE GELEGENHEIT ZUM ERFahrungSAUSTAUSCH

Einen lockeren Ausklang des ersten Konferenztages bietet der anschließende Cocktailempfang und das Abendessen. Stargast des Abends ist der „Albatros“ **Dr. Michael Groß** – dreimal Gewinner der olympischen Goldmedaille im Schwimmen, fünfmal Weltmeister und viermal Sportler des Jahres –, der mit Ihnen einen Blick hinter die Kulissen des olympischen Geschehens werfen wird.

Wir freuen uns sehr, Sie zur 15. Jahrestagung Portfoliomanagement am 12. und 13. Juni 2012 in Frankfurt begrüßen zu dürfen.

15. JAHRESTAGUNG PORTFOLIOMANAGEMENT
am 12. und 13. Juni 2012, Hotel Hilton, Frankfurt am Main

12. JUNI 2012

ERSTER KONFERENZTAG

FACHLICHE MODERATION:

Prof. Dr. Hartwig Webersinke, Hochschule Aschaffenburg

ALLE BEITRÄGE WERDEN SIMULTAN ENGLISCH-DEUTSCH/DEUTSCH-ENGLISCH ÜBERSETZT.

8:00 Uhr

EMPFANG MIT KAFFEE, TEE UND GEBÄCK

8:30 Uhr

BEGRÜSSUNG UND EINLEITENDE WORTE

BLOCK 1:

Die Welt von morgen

8:45 Uhr

SCHULDENKRISE IN DER EUROZONE UND IN DEN USA – IST DEUTSCHLAND NOCH ZU RETTEN ODER SIND WIR GAR DER KRISENGEWINNER?

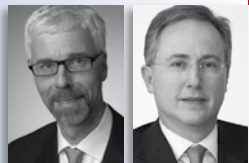


- Abkühlung der Weltkonjunktur – Rezession oder Aufschwung?
- Schuldenkrise USA – die USA als Wachstumslokomotive?
- Schuldenkrise Euroland – was läuft falsch?
- Die Emerging Economies: Laufen sie rund oder droht die Überhitzung?

Professor Dr. Dres. h. c. Hans-Werner Sinn, ifo Institut, Universität München

9:55 Uhr

MAKROÖKONOMISCHE PODIUMSDISKUSSION: DIE ZUKUNFT DER WELTWIRTSCHAFT



- Bleibt Deutschland die Wachstumslokomotive in Europa?
- USA-Schuldenkrise: Größter Risikofaktor für die Weltwirtschaft oder „too big to fail“?
- Inflation oder nicht – welche Assetklassen helfen in der Zukunft?
- BRIC 2.0.: Wo sind die Wirtschaftsmächte der Zukunft?
- Droht aus China die nächste Krise?
- Euro, Dollar, Gold oder Renminbi: Suche nach der zukünftigen Leitwährung der Welt

Reinhard Panse, HQ Trust, Bad Homburg v. d. H.

Dr. Thomas Steinemann, Bank Vontobel, Zürich, Schweiz

10:45 Uhr

ERFRISCHUNGSPAUSE MIT KAFFEE UND TEE

BLOCK 2:

Neue Ideen für die Strategische Asset Allocation

11:15 Uhr

MACRO RISK: WHAT IS ITS INFLUENCE ON ASSET ALLOCATION DECISIONS?



- What are the linkages between inflation, business cycles and asset returns?
- How do these linkages affect asset prices?
- And what are the potential effects on portfolio choices?

Kurt Winkelmann, Ph.D., MSCI Inc., New York, USA

12:00 Uhr

INFRASTRUKTUR: KURZFRISTIGER HYPE ODER LANGFRISTIGES MARKTPOTENZIAL?



- Ist Infrastruktur eine eigenständige Anlageklasse?
- Diversifikationseffekt und stabiler Cash Flow als Vorteile – Erfahrungen in der Finanzkrise
- Global oder lokal investieren?
- Inflationsschutz und Renditeerwartungen mit Infrastruktur

Uwe Fleischhauer, YIELCO Investments, München

12:30 Uhr

MITTAGESSEN

Für die Einladung zum Mittagessen danken wir Lyxor Asset Management.



14:00 Uhr



WALD/TIMBER ALS ASSETKLASSE – DIE ZENTRALEN ERFOLGSFAKTOREN

- Was macht Wald/Timber als Assetklasse aus und attraktiv?
- Risiken offener und geschlossener Anlageformen
- Welche Punkte sollte ein Investor im Rahmen einer Due Diligence-Prüfung unbedingt beachten?
- Wo drohen Fallstricke?

Professor Dr. Michael Köhl, Institut für Weltforstwirtschaft, Universität Hamburg

BLOCK 3:

Erfolgskriterien für die institutionelle Kapitalanlage

14:45 Uhr



KOSTEN UND BEST EXECUTION IM INSTITUTIONELLEN ASSET MANAGEMENT: BESTANDSANALYSE UND OPTIMIERUNGSPOTENZIALE

- Regulatorischer Hintergrund und Anforderungen institutioneller Investoren
- Total Expense Ratio versus Gesamtkosten
- Bestandteile, Kostentreiber und Höhe von Transaktionskosten
- Beispiele für die Optimierung von Kosten

Professor Dr. Lutz Johanning, WHU - Otto Beisheim School of Management, Vallendar

15:30 Uhr

ERFRISCHUNGSPAUSE MIT KAFFEE UND TEE

16:00 Uhr



WHAT DRIVES INVESTORS?

- What we, institutional investors, want from our investments
- The cognitive errors and emotions that stand in our way to what we want, and how we can overcome them
- How culture, personality, life experience and genetics affect our financial decisions
- Why strategic asset allocation seems so mediocre and tactical asset allocation so appealing
- What socially responsible investors want and what they get

Professor Meir Statman, Ph.D.

Santa Clara University, USA, und Tilburg University, Niederlande

17:15 Uhr

PODIUMSDISKUSSION: NACHHALTIGKEIT IN DER KAPITALANLAGE: IRRWEG ODER KÖNIGSWEG?

MODERATION: DR. MURAT ÜNAL, FUNDS@WORK, KRONBERG/TS.

- Nachhaltigkeit, Corporate Governance, SRI und ESG: Worüber reden wir eigentlich?
- Wege der Umsetzung: Welche Lösungen wählen institutionelle Anleger heute?
- Welche Schwierigkeiten stellen sich, welche Kompromisse sind notwendig?
- Treibende Faktoren: Image- oder ökonomischer Gewinn, Überzeugung oder politischer Druck?

Michael Dittrich, Deutsche Bundesstiftung Umwelt, Osnabrück

Peter Hadasch, Nestlé Deutschland AG, Frankfurt/Main, und Verband der Firmenpensionskassen e.V., Berlin

Dr. Andreas Kretschmer, Ärzteversorgung Westfalen-Lippe, Münster



18:15 Uhr

COCKTAILPMPFANG

Für die Einladung danken wir ComStage.

19:00 Uhr

GEMEINSAMES ABENDESSEN MIT EINEM VORTRAG VON Dr. Michael Groß,

Olympiasieger und Weltmeister im Schwimmen: „Olympische Geschichten – ein Blick hinter die Kulissen“
sowie anschließender After Conference Party

auf Einladung von db X-trackers – Deutsche Bank Exchange Traded Funds

15. JAHRESTAGUNG PORTFOLIOMANAGEMENT
am 12. und 13. Juni 2012, Hotel Hilton, Frankfurt am Main

13. JUNI 2012

ZWEITER KONFERENZTAG

FACHLICHE MODERATION:

Dr. Jochen Kleeberg, *alpha portfolio advisors* / Dr. Bettina Nürk, *Uhlenbruch Verlag*

ALLE BEITRÄGE WERDEN SIMULTAN ENGLISCH-DEUTSCH/DEUTSCH-ENGLISCH ÜBERSETZT.

8:00 Uhr

EMPFANG MIT KAFFEE, TEE UND GEBÄCK

8:45 Uhr

BEGRÜSSUNG UND EINLEITENDE WORTE

BLOCK 4:

Modernes Aktien-Portfoliomanagement bei veränderten Rahmenbedingungen

8:50 Uhr



AUF DER SUCHE NACH DEM BESSEREN BETA

- Beta als Rendite- und Risikoquelle
- Welche Relevanz haben marktwertgewichtete Benchmarks?
- Was sind die Kriterien für ein „besseres“ Beta?
- Das „bessere“ Beta in der Praxis: Minimum Varianz, Maximum Diversification, Risk Parity
- Handlungsempfehlungen für den Investor

Dr. Andreas Sauer, Quoniam Asset Management, Frankfurt am Main

9:35 Uhr



INVESTING FOR THE LONG RUN

- Are analysts able to predict growth rates beyond short horizons?
- Does it make sense buying stocks that trade at high multiples?
- Value vs. growth investing: What works better in the long run?
- Are investors compensated for buying high volatility/high beta stocks?
- How can investors profit from the low volatility anomaly?

*Professor em. Josef Lakonishok, Ph.D.,
LSV Asset Management, Chicago, USA, und University of Illinois, Champaign, USA*

10:45 Uhr

ERFRISCHUNGSPAUSE MIT KAFFEE UND TEE

Jahrestagung Portfoliomanagement 2011





BLOCK 5

Aktuelle Herausforderungen und Lösungsansätze für die institutionelle Kapitalanlage

11:15 Uhr



HERAUSFORDERUNGEN FÜR DIE INSTITUTIONELLE KAPITALANLAGE AUS DER SICHT EINES GROSSKONZERNS

- Kapitalanlagenmanagement in der Industrie
- Anlagephilosophie im Volkswagen-Konzern
- Managerselektion
- Risiko- und Ertragsaspekte
- Regulatorische Aspekte und Accounting

Dr. Jörg Boche, Volkswagen, Wolfsburg

11:50 Uhr



SOLVENCY II: HERAUSFORDERUNGEN UND CHANCEN DER UMSETZUNG

- Das Spannungsfeld von Solvency II, ALM und IFRS – komplementäres System oder magisches Dreieck?
- Kapitalmarkt, Euro-Krise und Solvency II: Nur ein Timing-Problem?
- Solvency II: Abschied der deutschen Lebensversicherungen von der Aktie und/oder Immobilie?
- Bonitätsrisiken: Einbindung von Expected Loss, Credit-VaR und Limitsteuerung
- Aktuelle Handlungsmöglichkeiten und Geschäftsmodellüberlegungen

Dr. Thomas Mann, Ampega Gerling Investment, Köln, und Talanx Asset Management, Köln

12:30 Uhr

MITTAGESSEN

Für die Einladung zum Mittagessen danken wir Invesco.

BLOCK 6:

Die Welt in der nächsten Dekade – welche Rolle können Europa und die USA zukünftig spielen?

14:00 Uhr



RISKS AND OPPORTUNITIES FOR THE MARKETS FROM EUROPE AND THE US

- Is the capitalistic system at the root of financial crises?
- Capitalism à la China or US style free market economy – where does the future lie?
- Do we need a reinvention of economic models?
- Reasons and exit strategies to the Euro crisis

Anatole Kaletsky,

GaveKal Capital, Hongkong/London, China/Großbritannien, und The Times, London, Großbritannien

15:00 Uhr



EUROPA ALS BESTANDTEIL EINER GLOBALISIERTEN WELT

- Aktuelle Aspekte der globalen Finanzmärkte und der wirtschaftlichen Entwicklung
- Rückblick: Einfluss der Globalisierung auf Wirtschaftsentwicklung, Geld- und Wirtschaftspolitik
- Ausblick: Verschuldung und globale Ungleichgewichte
- Rolle und Zukunft des Euro im globalisierten Umfeld

Jürgen Stark,

(bis Dezember 2011 Europäische Zentralbank, Frankfurt am Main)

16:30 Uhr

ENDE DER VERANSTALTUNG

SPONSOREN

EXKLUSIVER HAUPTSPONSOR

Deutsche Bank
db X-trackers



DB X-TRACKERS

sind Exchange Traded Funds (ETFs) – eine Index Tracking-Lösung der Deutsche Bank AG. Seit Anfang 2007 sind die db X-trackers ETFs erhältlich. Mit über 220 ausstehenden Produkten und einem verwalteten Vermögen von 31,96 Milliarden Euro (Stand: 03.01.2012) ist db X-trackers bereits unter den Top drei ETF Anbietern in Europa. Die db X-trackers ETF Produktpalette deckt mit Aktien-, Renten-, Kredit-, Währungs-, Geldmarkt-, Inflations- und Rohstoffindizes verschiedenste Assetklassen ab. Dazu gehören innovative Produkte wie der erste ETF auf einen Short Index, ETFs auf CDS-Indizes sowie der erste ETF auf einen Geldmarktzins. Die db X-trackers ETFs sind an verschiedenen Börsen in Europa (Borsa Italiana, Frankfurt Xetra, Euronext Paris, London Stock Exchange und SWX SwissExchange) und Asien (Singapore und Hong Kong) gelistet.

KONTAKT: DB X-TRACKERS TEAM, Hotline: +49 (0) 69 91 03 05 49, info.dbx-trackers@db.com, www.dbxtrackers.com

PREMIUM SPONSOREN

COMSTAGE

ist die ETF-Marke der zweitgrößten Bank Deutschlands, der Commerzbank AG. ComStage bietet rund 100 ETFs auf Aktien-, Rohstoff-, Renten- und Geldmarktindizes an, die sich durch geringe Pauschalgebühren, einen extrem niedrigen Tracking Error und die Total Return Strategie (Dividenden fließen in die Wertentwicklung des ETFs ein) auszeichnen. Sie sind als Swap-ETFs strukturiert, wobei das Adressausfallrisiko des Swaps durch Besicherung mit erstklassigen Wertpapieren nahezu ausgeschaltet ist.

KONTAKT: THOMAS MEYER ZU DREWER, Telefon: +49 (0) 69 13 68 11 11, www.comstage.de

INVESCO

zählt zu den weltweit größten konzernunabhängigen Investmentmanagementgesellschaften und verfügt über ein breit gefächertes Angebot an Investmentprodukten, die von spezialisierten Investmentteams nach verschiedenen Investmentansätzen oder Anlageklassen gemanagt werden. Insgesamt betreuen weltweit mehr als 6.000 Mitarbeiter auf der ganzen Welt ein verwaltetes Vermögen von mehr als 598 Milliarden US-Dollar (Stand: 30.09.2011).

KONTAKT: MICHAEL FRAIKIN, Telefon: +49 (0) 69 29 80 71 38, www.de.invesco.com

LYXOR ETFS

Bereits seit 2001 bietet die Société Générale als einer der Pioniere in Europa ETFs an. Lyxor ETFs zählen mit einem verwalteten Vermögen von EUR 29 Milliarden, 224 ETFs und mehr als 600 Listings an dreizehn europäischen Börsen (Stand: September 2011) zu den Top 3 ETF-Häusern in Europa. Der Marktanteil bei börslichen und außerbörslichen Umsätzen liegt bei 25% (Quelle: Bloomberg) – dies verdeutlicht die überdurchschnittliche Liquidität von Lyxor ETFs.

KONTAKT: LYXOR ETF TEAM, TELEFON: +49 (0) 69 717 44 44, www.lyxoretf.de

QUONIAM ASSET MANAGEMENT

ist seit der Gründung im Jahre 1999 auf quantitativ strukturierte Investmentansätze spezialisiert und bietet institutionellen Investoren aktives Portfolio Management in den globalen Assetklassen Aktien, Renten und Multi-Asset-Strategien an. Aktuell verwaltet die Gesellschaft ein Volumen von 14 Mrd. Euro. Als spezialisierte Investment-Boutique gehört Quoniam zu den international führenden quantitativen Asset Managern.

KONTAKT: ULRICH KOALL, Telefon: +49 (0) 69 74 38 41 20, www.quoniam.de

UBS DEUTSCHLAND AG

eine Tochtergesellschaft der UBS AG, ist in Deutschland mit den Geschäftsbereichen Wealth Management (Betreuung vermögender und hochvermögender Privatkunden), Global Asset Management (institutionelle Vermögensverwaltung) und Investment Bank vertreten. Ende 2010 verwaltete die UBS Deutschland AG insgesamt 39,2 Mrd. EUR.

KONTAKT: MIRIAM HOWARD, Telefon: +49 (0) 69 13 69 51 28, www.ubs.com

ComStage



EXCHANGE TRADED FUNDS BY
LYXOR
SOCIETE GENERALE GROUP

Quoniam
THE ART OF QUANTITATIVE ASSET MANAGEMENT



SPONSOREN

AMERICAN CENTURY INVESTMENTS

wurde 1958 von James Stowers Jr. in Kansas City, Missouri, gegründet und ist ein unabhängiger Vermögensverwalter. Die verwalteten Vermögen von USD 110 Milliarden teilen sich auf eine Reihe von differenzierten US und Globalen Aktienstrategien (Schwerpunkt: Wachstumstitel) sowie US und Globale Anleihen auf. Die Portfolio Management Teams sind in Kansas City, New York sowie Mountain View/San Francisco basiert. Der Haupteigentümer von American Century Investments ist das Stowers Institute for Medical Research, eines der führenden biomedizinischen Researchinstitute (Schwerpunkt: Krebsforschung) in den USA.

KONTAKT: SIGRID JOHANN, Telefon: + 44 (0) 20 70 24 70 84, www.americancentury.com

AQUILA CAPITAL

ist eine führende bankenunabhängige Investmentgesellschaft für alternative und nicht-traditionelle Anlagen. Im Fokus von Aquila Capital stehen die Strukturierung und das Management langfristig erfolgreicher Investmentlösungen, die sich durch eine geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen auszeichnen und von globalen Makrotrends getrieben sind. Der methodische Ansatz ermöglicht es Aquila Capital, in vielen Segmenten als First Mover und Pionier bedeutender Entwicklungen im Bereich der Financial- und Real Assets aufzutreten. Mit über 80 Investmentspezialisten in fünf Ländern verwaltet Aquila Capital ein Vermögen von über 3,4 Mrd. Euro.

KONTAKT: MICHAEL MONTAG, Telefon: +49 (0) 69 76 80 75 82 10, www.aquila-capital.de

BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

Bank of America ist eines der weltgrößten Finanzinstitute, welches private wie institutionelle Kunden mit einer Vielzahl von Finanzdienstleistungen betreut. Ihre INVEST Plattform bietet Investoren zahlreiche Möglichkeiten, an Research-basierten oder durch externe Manager verwalteten Anlagestrategien zu partizipieren. Sie bietet dabei ein ausgezeichnetes Berichtswesen und ein ausführliches monatliches Risikoreporting für institutionelle Kunden (www.invest.baml.com/funds).

KONTAKT: MICHAEL FUCHS, Telefon +49 (0) 69 58 99 45 04, www.baml.com

FUNDS@WORK AG

Wir sind ein Pionier in der Research-orientierten Strategieberatung für die Investmentindustrie und nutzen einzigartige Techniken wie die Netzwerkanalyse. In den letzten 10 Jahren haben wir rund 200 Projekte mehrheitlich in Europa und in der Golf-Region umgesetzt und in diesem Kontext neue Lösungen und Organisationen entwickelt. Wir waren auch in zahlreichen Markteintrittsstrategien und Expansions-Projekten involviert und haben bei Übernahmen innerhalb der Investmentindustrie beraten. Unser komplementärer Fokus auf die konventionelle und nachhaltige Investmentindustrie sowie ein preisgekröntes Know-how in Islamic Finance ist einzigartig und gibt uns die Möglichkeit, die Veränderungen in der Investmentindustrie international besser zu antizipieren.

KONTAKT: DR. MURAT ÜNAL, Telefon: +49 (0) 6173 702 76 52, www.funds-at-work.com

MAN

ist einer der weltweit führenden alternativen Investment Manager. Das Unternehmen verfügt über Fachwissen in einem breiten Spektrum von liquiden Anlagestilen, einschließlich Managed Futures, Aktien, Unternehmensanleihen, Schwellenländer, Global Macro und Multi-Manager. Hinzu kommen starke Produktstrukturierungs-, Vertriebs- und Kundenservice-Kompetenzen. Man verwaltete am 30. September 2011 ein Vermögen in Höhe von USD 64,5 Mrd. Die Ursprünge des Unternehmens reichen bis 1783 zurück. Heute ist Man Group plc an der London Stock Exchange gelistet und Mitglied im FTSE 100 Index mit einer Marktkapitalisierung von rund GBP 2,5 Mrd. Die Man Group ist im Dow Jones Sustainability World Index und im FTSE4Good Index vertreten.

KONTAKT: ROLF DREISEIDLER, +41 (0) 55 417 63 58, www.man.com



15. JAHRESTAGUNG PORTFOLIOMANAGEMENT am 12. und 13. Juni 2012, Hotel Hilton, Frankfurt am Main

SPONSOREN



PICTET & CIE

Die 1805 in Genf gegründete Pictet & Cie ist eine der größten Schweizer Privatbanken und bedeutendsten unabhängigen Vermögens-Verwaltungsgesellschaften Europas. Pictet Asset Management (PAM) ist der institutionelle Geschäftsbereich von Pictet & Cie und verantwortlich für alle Aktivitäten der Gruppe im Bereich institutionelle Vermögensverwaltung. Aktuell verwaltet PAM ca. 95 Mrd. Euro in verschiedenen Assetklassen; zu den Kunden zählen u.a. einige der größten Pensionsfonds, Versicherungsgesellschaften, Staatsfonds und Finanzinstitute weltweit.

KONTAKT: FRANK BÖHMER, Telefon: +49 (0) 69 79 50 09 24, www.pictet.com



STATE STREET GLOBAL ADVISORS (SSGA)

der Vermögensverwalter der State Street Corporation bietet institutionellen Investoren globale und regionale Investmentlösungen in allen Assetklassen im Rahmen aktiv, enhanced und passiv gemanagter Strategien. Per 30.09.2011 verwaltet SSgA 1,8 Billionen US-Dollar. Neben der Zentrale in Boston verfügt SSgA weltweit über 29 weitere Büros, davon 10 Investmentzentren. Investoren in Deutschland und Österreich werden vom Hauptsitz der SSgA GmbH in München und vom 2008 eröffneten Büro in Frankfurt am Main aus betreut.

KONTAKT: FRANK BECKER, Telefon: + 49 (0) 89 55 87 84 14, www.ssga.de

SWISSCANTO

Swisscanto – ein führender Asset Manager. Die Swisscanto Gruppe verwaltete per 30.09.2011 Vermögen in der Höhe von EUR 42,2 Mrd. davon EUR 34,8 Mrd. in Investmentfonds. Als ausgewiesener Spezialist entwickelt Swisscanto, das 1993 gegründete Gemeinschaftsunternehmen und die Fondsgesellschaft der Schweizer Kantonalbanken, qualitativ hoch stehende Anlage- und Vorsorgelösungen für private Anleger, Firmen und Institutionen. Zusätzlich bestätigt Swisscanto mit dem Unterzeichnen der Europäischen Transparenzleitlinien für Nachhaltigkeitsfonds als Fondsmanager sein Engagement für Transparenz gegenüber dem Anleger.

KONTAKT: KARSTEN MARZINZIK, Telefon: +49 (0) 69 505 06 05 83, www.swisscanto.de

SYZ ASSET MANAGEMENT

Die 1996 von Eric Syz, Alfredo Piacentini und Paolo Luban gegründete Schweizer Bankengruppe SYZ & CO spezialisiert sich ausschließlich auf die Vermögensverwaltung, die sie mit vier sich ergänzenden Geschäftsbereichen erbringt: Private Banking auf höchstem Niveau, Vermögensverwaltung für institutionelle Kunden, OYSTER-Anlagefonds sowie alternative Vermögensverwaltung mit der 3A SA (Alternative Asset Advisors). SYZ & CO verwaltet Vermögen in der Höhe von CHF 25 Mrd. (EUR 21 Mrd.) und beschäftigt 430 Mitarbeitende. Nebst ihrem Sitz in Genf ist die Gruppe in der Schweiz auch in Zürich, Lugano und Locarno tätig. Im Ausland ist sie in Mailand, Rom, Madrid, London, Luxemburg, Wien, Nassau und Hongkong präsent.

KONTAKT: MARC T. CLAPASSON, Telefon: +41 (0) 58 799 77 19, www.syzgroup.com

THREADNEEDLE INVESTMENTS

ist eine Tochtergesellschaft von Ameriprise Financial, einem führenden Unternehmen für Finanzplanung mit 110jähriger Firmengeschichte. Gegründet im Jahr 1994 verwaltet Threadneedle Investments Gelder für eine Vielzahl unterschiedlicher Kunden wie Pensionsfonds, Versicherungsgesellschaften, Privatanleger, Unternehmen, Dachfonds sowie mit der Unternehmensgruppe verbundenen Gesellschaften.

KONTAKT: WERNER KOLITSCH, Telefon: +49 (0) 69 29 72 99 65, www.threadneedle.de



SPONSOREN



UNIVERSAL-INVESTMENT

ist mit 130 Mrd. Euro verwaltetem Vermögen und über 1.000 Anlagemandaten die größte unabhängige Investmentgesellschaft im deutschsprachigen Raum. Mit den Leistungsbereichen Administration, Insourcing und Risk Management bietet sie institutionellen Anlegern maßgeschneiderte Lösungen aus einer Hand. Anlegern ermöglicht das Leistungsangebot von Universal-Investment erstmals eine echte Gesamtanlagensteuerung: Dazu gehören neben Strukturierungen und Verbriefungen die effiziente Administration über alle Anlagevehikel in Deutschland und Luxemburg hinweg. Aber auch Bausteine im Portfoliomanagement wie Indexprodukte, Wert-sicherung und Overlay Management – und seit 2011 auch Immobilienspezialfonds – gehören zum Leistungsportfolio. Die einzigartige Immobilienplattform sorgt durch das Aufbrechen der Wertschöpfungskette für mehr Effizienz und Transparenz.

KONTAKT: RALF BRÄUER, Telefon: +49 (0) 69 71 04 36 73, www.universal-investment.de

MEDIENPARTNER

ABSOLUT|REPORT

Fokussiert auf Innovationen und neue Ideen für die Kapitalanlage, zeigen der Absolutreport und der Absolutperformance neue Perspektiven für das institutionelle Asset-Management auf. Die Publikationen verstehen sich als Wissensplattform für institutionelle Investoren. Themenschwerpunkte sind: innovative Asset-Management-Konzepte, Multi-Asset/Multi-Strategie-Diversifikation, asymmetrische Absolute-Return-Strategien und Alternative Investments und sowie alle institutionellen Investment-Themen, Recht und Steuer. Diese und weiteren Research-Publikationen der Absolut Research GmbH (UCITS Monitor, Rankings), die auf die tägliche Praxis der institutionellen Investoren ausgerichtet sind, werden im Jahresabonnement angeboten. Fordern Sie gerne ein Probeabonnement an. Spezielle Konditionen gelten für institutionelle Endinvestoren.

KONTAKT: ABSOLUT RESEARCH, Telefon: +49 (0) 40 303 77 90, www.absolut-report.de

DPN – DEUTSCHE PENSIONS- & INVESTMENTNACHRICHTEN

ist das führende unabhängige Fachmagazin für institutionelles Asset Management und betriebliche Altersversorgung (bAV). Seine Markenzeichen: Exklusive Nachrichten, kritische Analysen und meinungsstarke Artikel, verfasst von einem Team erfahrener Journalisten der Financial-Times-Gruppe. Das macht dpn für die Finanzvorstände und Leiter Kapitalanlagen von Pensionseinrichtungen und Versicherern, Stiftungen und Verbänden, sowie für die Depot A-Manager bei Banken, Sparkassen und Treasurern von Unternehmen seit seinem Start vor elf Jahren zur Informationsquelle Nummer 1.

KONTAKT: EVE BUCKLAND, Telefon: +44 (0) 20 77 75 63 24, www.dpn-online.com

VERLAG FINANZ UND WIRTSCHAFT AG

Die 1928 gegründete „Finanz und Wirtschaft“ bietet versierten privaten und professionellen Investoren fundierte Entscheidungshilfen im Bereich der Geldanlage. Dabei berücksichtigt die Fachredaktion alle Anlageklassen der modernen Geldanlage. Die größte Wirtschaftsfachredaktion der Schweiz berichtet umfassend über das nationale und internationale Börsengeschehen, liefert detaillierte Analysen zu notierten Unternehmen. Ein spezielles Augenmerk wird auf das Kommentieren von Ereignissen und Trends gerichtet.

KONTAKT: DANA MASSIE, Telefon: +41 (0) 44 298 35 35, www.fuw.ch

INVESTMENT & PENSIONS EUROPE (IPE)

ist das Magazin für institutionelle Vermögensverwaltung, gerichtet an Europas führende Pensionsfonds und institutionelle Anleger. Als Wegbereiter in diesem Feld wurde es 1997 erstmals herausgegeben. Für Pensionsfonds, institutionelle Vermögensverwalter und Berater ist IPE die führende Informationsquelle über Investmentthemen und die schnell wachsenden europäischen Pensionsmärkte.

KONTAKT: PIERS DIACRE, Telefon: +44 (0) 20 34 65 93 00, www.ipe.com





FAX-Anmeldeformular: +49 (0) 61 96 – 651 53 55

per FAX: +49 (0) 6196 651 53 55 Internet: WWW.UHLENBRUCH.COM
telefonisch: +49 (0) 6196 651 53 30 E-Mail: straube@uhlenbruch.com

Bei Anmeldungen per E-Mail geben Sie bitte unbedingt den Namen des Veranstaltungsteilnehmers sowie Ihre vollständige Firmenanschrift und Telefonnummer mit an.

Ja, ich möchte an den im Folgenden markierten Veranstaltungen teilnehmen:
12. und 13. Juni 2012

- 15. Jahrestagung Portfoliomanagement** € 1.995,- zzgl. 19% MwSt.
- Abendveranstaltung** am 12. Juni 2012 (*ohne Aufpreis*)

ANMELDUNG

Nach Ihrer Anmeldung erhalten Sie innerhalb von sieben Tagen eine schriftliche Bestätigung. Sofern keine Plätze mehr frei sein sollten, informieren wir Sie sofort. Die Anmeldungen werden nach der Reihenfolge der Eingänge berücksichtigt.

Vorname/Name

Funktion/Abteilung

Firma

Straße

PLZ/Ort

Telefon/E-Mail

Datum/Unterschrift

TEILNAHMEBEDINGUNGEN

Die Teilnahmegebühr beinhaltet umfangreiche Kursunterlagen, Mittagessen, Erfrischungen sowie die Abendveranstaltung. Bei Stornierung der Anmeldung bis zum 14. Mai 2012 erheben wir eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von 10% der Teilnahmegebühr. Bei späteren Absagen wird die halbe Teilnahmegebühr in Rechnung gestellt. Erfolgt die Abmeldung erst in den letzten 10 Arbeitstagen vor der Konferenz berechnen wir die gesamte Tagungsgebühr. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist selbstverständlich möglich. Für den Fall, dass wir die Veranstaltung absagen müssen, erstatten wir die gezahlte Teilnahmegebühr voll zurück. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen. Etwaige Programmänderungen aus dringendem Anlass behalten wir uns vor. Wir weisen darauf hin, dass wir im Rahmen der Veranstaltung Fotos und Videoaufzeichnungen erstellen, die für Präsentationszwecke verwendet werden.

VERANSTALTUNGSORT

Hotel Hilton

Hochstraße 4, 60313 Frankfurt am Main,
Telefon: +49 (0) 69 133 80 00

Für Ihre Zimmerreservierung steht ein begrenztes Zimmerkontingent in den nachfolgenden Hotels zur Verfügung. Bitte nehmen Sie Ihre Reservierung direkt beim gewünschten Hotel unter Verweis auf diese Veranstaltung (Stichwort: Jahrestagung Portfoliomanagement) vor.

***** Hotel Hilton,
€ 225,- pro Einzelzimmer inkl. Frühstück

***** Hotel Fleming's Deluxe,
Eschenheimer Tor 2, 60318 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 37 00 33 00,
€ 178,- pro Einzelzimmer inkl. Frühstück

**** Hotel Miramar Golden Mile,
Berliner Straße 31, 60311 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 920 39 70,
€ 90,- pro Einzelzimmer inkl. Frühstück

*** Best Western Hotel Scala,
Schäfergasse 31, 60313 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69 138 11 10,
€ 97,- pro Einzelzimmer inkl. Frühstück