

Wirtschaftspolitik, Vorsorge

Infrastruktur, Alternatives, Timberland

Immobilien

- ab 10.00** **Einlass, Registrierung und Flying Brunch**
- 11.00** **Begrüßung und Eröffnung**
Barbara Bertolini
- Eröffnungs-Debatte | AGI**
Schuldenbremse – zeitlos oder überholt? Muss die „Null“ wirklich stehen?
- 11.45** **Experten-Roundtable | AGI**
Stärkung der zweiten und dritten Säule in Deutschland – ein Vorbild für andere Länder?
- 12.45** **Mittagsgrillerei**
traditionell mit unserem Wiener Würstelstand im Gastgarten
- 14.15** **Impulsvortrag | MEAG**
Ohne Infrastruktur ist alles nichts!
- 14.30** **Podiumsdiskussion | MEAG und Universal Investment**
Alternatives DACH – der Dreiländergipfel
Alternatives in der Asset Allocation heute und in Zukunft – mehr als nur Diversifikation?
- 15.30** **Fachvortrag mit anschl. Open Space | BNP Paribas**
Natural Capital - ‘the gettable get’
- 15.50** **Open Space**
Moderierte Diskussion mit allen GipfelteilnehmerInnen
- 16.00** **Powerbreak**
Wiener Kaiserschmarrn im Gastgarten
- 16.45** **Impulsvortrag | Commerz Real AG**
From „Grey to Gold“ – erfolgreiche Transformation von Bestandsgebäuden in Zeiten von ESG
- 17.00** **Flashtalk | abrdn**
Wachablösung im institutionellen Portfolio?
Wohnimmobilien als dominierende Portfoliostrategie in Europa auf dem Vormarsch
- 17.15** **TIME TO RELAX**
Im Gespräch mit Ehrengast Emma Soames-Churchill
„Personal Reflections and Unforgettable Memories of My Grandfather, Winston Churchill: A Life That Shaped History“
- 18.00** **Aperitif im Gastgarten**
- ab 19.00** **Gala-Dinner**
Ehrengast Baroness Lady Anne Glenconner im Talk mit William Hanson
„My extraordinary Life in the Shadow of the Crown“
bAV-Award Verleihung

- ab 09.30** **Whiskybar und Zigarren-Lounge**
Einlass, Registrierung und Wiener Frühstück
- 10.00** **Begrüßung**
Barbara Bertolini
- Eröffnungs-Keynote | PIMCO**
Emerging Markets Opportunities – The largest pool of credit
- 10.45** **Das große Interview | Nomura**
Asiatische Aktien: Vielfalt mit neuer Dynamik
- 11.15** **Fachvortrag | T. Rowe Price**
US Equity in the spotlight – How long can US exceptionalism last?
- 11.30** **One on One | M&G**
Fixed Income – Wirtschaftliche Konjunktur der Anleihenmärkte
- 12.00** **Mittagessen**
Ofenfrische Pizza von Luigi im Gastgarten
- 13.30** **Impulsvortrag | Cambridge Associates**
Was institutionelle Anleger von ihren alternativen Anlagen erwarten
- 13.45** **Fachvortrag | StepStone**
Schlüsselfaktoren für ein erfolgreiches Private Debt Investment
- 14.15** **Aus der Praxis für die Praxis | DWS**
Alternative Credit - Fixed Income Replacements, Direct-to-the-Borrower, Secondaries

Bayerische Buchteln – serviert zum Vortrag
- 14.30** **Impulsvortrag mit anschl. Open Space | Hayfin**
Maritime – genauer Titel folgt in Kürze!
- 14.45** **Open Space**
Moderierte Diskussion mit allen GipfelteilnehmerInnen
- 15.00** **TIME TO RELAX**
Rt Hon. Boris Johnson, ehem. Premierminister des Vereinigten Königreichs (i.A.)
Von der Politik zur Literatur – Geschichten aus ‚Unleashed‘ mit anschl. Buchsignierung
- 16.00** **Networking & Get-Together**
Farm-to-table Fingerfood und Ausklang im Gastgarten
- 17.30** **Ende des Institutionellen Altersvorsorge- und Investorengipfel 2025**

Outlook, Emerging Markets, Aktien, Anleihen

Alternatives, Private Debt, Alternative Credit, Maritime

Synopsis Tag 1

11.15 – 11.45

Schuldenbremse - zeitlos oder überholt? Muss die „Null“ wirklich stehen?

Die deutsche Schuldenbremse als Grundsatzfrage. Ist eine steigende Staatsverschuldung eine Bedrohung für die finanzielle Stabilität oder gerade jetzt eine treibende Kraft für notwendige transformative Veränderungen? Kann eine Lockerung der Schuldenbremse gelingen, ohne dass Politiker ihre Versprechen an die Wähler damit finanzieren? Ein Streitgespräch mit Peter Bofinger und Ingo Mainert.

11.45 – 12.45

Stärkung der zweiten und dritten Säule in Deutschland - ein Vorbild für andere Länder?

Die deutsche Bundesregierung hat mit dem Betriebsrentenstärkungsgesetz II und dem Gesetz zur Reform der steuerlich geförderten privaten Altersvorsorge gleich zwei Gesetzentwürfe auf den Weg gebracht, um die 2. und 3. Säule zu stärken. Aber können diese Entwürfe auch ein Vorbild für andere Länder dienen, in denen die zusätzliche Altersversorgung noch ausgebaut werden müsste? Auf diese Frage wird im Rahmen der Podiumsdiskussion vertieft eingegangen.

14.15 – 14.30

Ohne Infrastruktur ist alles nichts!

Infrastruktur ist die Grundlage für wirtschaftliches Wachstum, soziale Vorsorge und Innovation, da sie sowohl Märkte schafft als auch den Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen ermöglicht. Investitionen in Infrastruktur können langfristig stabile Renditen bieten und sind für eine zukunftsfähige Entwicklung von entscheidender Bedeutung.

14.30 – 15.30

Alternatives DACH – der Dreiländergipfel

Alternatives in der Asset Allocation heute und in Zukunft – mehr als nur Diversifikation?

Alternatives spielen in der Asset Allocation eine zunehmend wichtige Rolle. Neben Diversifikationseffekten können über diesen Weg auch neue Trendthemen bespielt werden. Doch der Blick durch die unterschiedlichen Nationen zeigt wie unterschiedlich einzelne Investoren(gruppen) agieren. Nach der Rückkehr der Zinsen waren Alternatives in einem ungewohnten Umfeld – so fehlen beispielsweise vielen Investoren Rückflüsse aus Private Equity Investitionen, Immobilien mussten neu bewertet werden, u. v. m. Im Panel wollen wir aber gemeinsam den Blick nach vorne richten und die Chancen und die weiterhin intakte Attraktivität von alternativen Anlagen diskutieren. Vor allem aber die verschiedenen Blickwinkel aus den Regionen machen das Panel besonders attraktiv.

15.30 – 15.50

Natural Capital – ‘the gettable get’ mit anschl. Open Space

Level set understanding of Natural Capital. Define the benefits of allocation to Natural Capital within a mean variance framework- explain the unique risks and deployment challenges. Outline the sub asset classes and focus briefly on Timberland – carbon and bio-diversity markets.

MITTWOCH, 11. JUNI

16.45 – 17.00

From „Grey to Gold“ – erfolgreiche Transformation von Bestandsgebäuden in Zeiten von ESG

Institutionelle Anleger stehen vor der Herausforderung, alternative Investments neu zu denken. Besonders im Real Estate-Sektor wird ein Paradigmenwechsel von Neubau hin zur Transformation bestehender Gebäude notwendig. Dabei stehen nicht nur ökologische Aspekte im Vordergrund, sondern auch kulturelle und soziale Fragestellungen. Es bestehen große und teilweise nicht mehr zeitgemäße Immobilienportfolien – wie gehen wir in Zukunft damit um? Wenn wir Klimaneutralität erreichen wollen, müssten wir täglich etwa 2500 Gebäude sanieren. Wenn bis 2050 über 83 % der Menschen in urbanen Räumen leben, dann entscheidet sich in den Städten die Zukunft unserer Zivilisation. Kurz: Es reicht nicht aus, allein auf die grüne Transformation von Immobilien zu blicken, denn darüber hinaus sind kulturelle und soziale Aspekte unseres Zusammenlebens für eine zukunftsfähige und resiliente Lebenswelt essenziell. Die Bestandsentwicklung soll dabei als Investitionsschwerpunkt etabliert werden, um gleichzeitig stabile Renditen, ökologische Nachhaltigkeit und gesellschaftlichen Mehrwert zu erzielen – ein Wandel von „grauer“ zu „goldener“ Immobilie. Dabei spielt „Office“ als Assetklasse einen entscheidenden Faktor.

17.00 – 17.15

Wachablösung im institutionellen Portfolio?

Wohnimmobilien als dominierende Portfoliostrategie in Europa auf dem Vormarsch

Wohnimmobilien sind bei vielen institutionellen Investoren in Europa noch unterrepräsentiert. Dies befindet sich jedoch, analog zu anderen Regionen, im Wandel. Was macht den Wohnsektor als Anlageklasse in einem Portfolio attraktiv? Und welche Vorteile bringt eine hohe Gewichtung im Wohnsegment in einem Anlageportfolio?

17.15 – 18.00

Emma Soames-Churchill – Erinnerungen an meinen Großvater Winston Churchill

Emma Soames-Churchill, renommierte Herausgeberin und Journalistin, ist die Enkelin von Sir Winston Churchill. Sie hatte das Privileg, 15 Jahre an der Seite ihres Großvaters zu verbringen, und wird uns in einem persönlichen Gespräch ihre Erinnerungen und Erlebnisse mit dieser herausragenden historischen Persönlichkeit näherbringen. Emma ist in zahlreichen Dokumentationen über Winston Churchill vertreten und genießt internationales Ansehen als Bewahrerin seines Vermächtnisses. Mit ihrer einzigartigen Perspektive trägt sie dazu bei, das Andenken an ihren Großvater lebendig zu halten und seine Geschichte auf der ganzen Welt zu teilen.

Synopsis Tag 2

10.15 – 10.45

Emerging Markets Opportunities – The largest pool of credit

Emerging markets (EM) are significant in the credit landscape, with a growing number of instruments and countries involved. Emerging markets show resilience with high growth and fair valuations. The Fed's rate cuts may benefit EM assets, liberating them from overly-restrictive monetary policy, with EM debt performing extremely well during all previous Fed easing cycles. Attractive opportunities exist across various regions, such as in countries with credible reform stories, and higher quality, investment-grade names in select regions.

10.45 – 11.15

Asiatische Aktien: Vielfalt mit neuer Dynamik

Die asiatischen Aktienmärkte entwickelten sich auch im Jahr 2024 uneinheitlich. Während Indien und Taiwan Allzeithochs erreichten, blieben China und Hongkong unter Druck. Indien wurde durch das robuste Wirtschaftswachstum unterstützt, und Taiwan profitierte vom globalen Halbleiterzyklus sowie der KI-Dynamik. Auf der anderen Seite wurden chinesische Aktien durch Sorgen über die wirtschaftlichen Aussichten belastet. Indische Aktien sind stark angestiegen, aber ist Indien eine Blase und zu spät für Investitionen? Welche anderen Veränderungen und Anlagemöglichkeiten gibt es an den asiatischen Aktienmärkten?

11.15 – 11.30

US Equity in the spotlight - How long can US exceptionalism last?

US (large-cap growth) equity has been the top performer within global equity markets for years. Can this extended bull run and US exceptionalism continue under Trump? Which areas of the market should investors focus on and is now the time to broaden the horizon into mid- and small-caps? Discuss these and more questions with T. Rowe Price's US equity portfolio specialist Julian Cook.

11.30 – 12.00

Fixed Income – Wirtschaftliche Konjunktur der Anleihenmärkte

genauer Titel und Inhaltsangabe folgen in Kürze!

13.30 – 13.45

Was institutionelle Anleger von ihren alternativen Anlagen erwarten

Das Universum an alternativen Anlageklassen und Privatmarkt-Anlagen ist unglaublich breit. Ebenso breit sind Ziele, Anforderungen und Einsatzmöglichkeiten in Portfolios von Investoren. Steigerung von Renditepotenzial, Erschließung neuer Anlagesegmente und Märkte, Zugang zu spezifischen Themen, Diversifikation und Krisenschutz, um nur einige zu nennen. Daher ist es zentral, die spezifischen Ziele und Wünsche von Kunden zu besprechen und zu verstehen, um individuell geeignete Lösungen auszuarbeiten und erfolgreich in die Praxis umzusetzen. Darin liegt ein zentraler Grund, weshalb Cambridge Associates maßgeschneiderte und individuelle Anlagelösungen für und mit Kunden erarbeitet.

DONNERSTAG, 12. JUNI

13.45 – 14.15

Schlüsselfaktoren für ein erfolgreiches Private Debt Investment

In diesem Vortrag erfahren Sie praxisnahe Strategien zur optimalen Portfolio-Konstruktion, moderne Ansätze zum effizienten Kapitaleinsatz sowie innovative Methoden der Implementierung. Außerdem zeigt StepStone, wie Sie die spannendsten Risikoprämien im Private-Debt-Markt identifizieren und gezielt nutzen können – selbst in wechselnden Marktbedingungen. Lassen Sie sich inspirieren und holen Sie das Beste aus Ihrem Private-Debt-Engagement heraus!

14.15 – 14.30

Alternative Credit – Fixed Income Replacements, Direct-to-the-Borrower, Secondaries

Private Credit is a \$1.6 trillion market which is meeting demand from businesses across multiple sectors and geographies. We believe that there is compelling investment opportunity across global Alternative Credit, offering attractive total returns, stable income streams and excess returns per unit of risk vs. public markets. Multiple origination channels permit choice, selectivity, diversification, and portfolio optimisation including for yield. Especially this comes from direct to the borrower access but also careful geographic and size segment positioning. Our solutions-based investment approach and institutional portfolio management technology enable us to navigate dynamically through market cycles, manage single and multi-credit portfolios and mitigate draw downs.

14.30 – 15.00

Maritime - mit anschl. Open Space

genauer Titel und Inhaltsangabe folgen in Kürze!

15.00 – 16.00

Boris Johnson: Von der Politik zur Literatur – Geschichten aus ‚Unleashed‘“ (in Anfrage)

Zur Abschluss-Keynote des Gipfeltreffens dürfen sich die Gäste auf einen besonderen Höhepunkt freuen: Rt Hon. Boris Johnson und ehem. Premierminister des Vereinigten Königreiches, wird in seiner gewohnt eloquenten Art Anekdoten aus seinem neuesten Buch ‚Unleashed‘ zum Besten geben. Mit seinem Charme und Humor wird er auf unterhaltsame Weise Einblicke in die politische und persönliche Reise hinter dem Buch geben. Als besonderes Highlight wird Boris Johnson beim anschließenden Get-Together im Gastgarten die Bücher für die Gäste persönlich signieren. Ein unvergesslicher Abschluss eines außergewöhnlichen Gipfeltreffens.