

Programm IAIG 2026

Mittwoch, 27. Mai 2026

Donnerstag, 28. Mai 2026

Von Systemdruck zur realwirtschaftlichen Umsetzung – wie institutionelle Investoren Portfolios neu ausrichten

10.00	Einlass, Registrierung und Flying Brunch	09.15	Einlass, Registrierung und Wiener Frühstück
11.00	Begrüßung und Eröffnung – PÜNKTLICH! <i>Barbara Bertolini</i>	10.00	Begrüßung – PÜNKTLICH! <i>Barbara Bertolini</i>
	Eröffnungs-Debatte AGI Lebenshaltungskostenkrise bei von der EZB konstatiert Preistabilität? – ein Paradoxon!		Eröffnungs-Keynote PIMCO PIMCOs Ausblick: A Full Spectrum of the Credit Universe (Public and Private) genauer Titel folgt in Kürze!
11.45	Experten-Roundtable: Pro und Contra AGI Staatliche Rentenversicherungssysteme – An oder in der Wand stehend? Auf- und Ausbau der Kapitaldeckung in der zweiten und dritten Säule drängender denn je!	10.45	Impulsvortrag Insight Investment High Yield: "Mensch Kinder, ihr seid aber erwachsen geworden!"
12.45	Mittagsgrillerei traditionell mit unserem Wiener Würstelstand im Gastgarten Mit freundlicher Unterstützung von Nuveen	11.00	Experten-Roundtable Insight Investment High Yield – die unterschätzte Alternative in der SAA
14.15	Fachvortrag Nuveen Beyond Traditional Fixed Income: Alternative Solutions for Institutional Investors	12.00	Mittagessen Willkommen in "Bella Italia" mit Luigi und seinem Pizza-Backofen im Gastgarten Mit freundlicher Unterstützung von Nuveen
14.30	One on One M&G Structured Credit als Baustein moderner Altersvorsorge	13.30	Fachvortrag StepStone Secondaries: Rethinking Liquidity in the Current Exit Environment
15.00	Fachvortrag Nomura Der Markt für hybride Unternehmensanleihen wächst. Was heißt das für seine Attraktivität?	14.00	Fachvortrag T. Rowe Price Revisiting value investing
15.15	Fachvortrag MSIM EMD is Dead! Long live EMD!	14.30	One on One BNP Paribas Inhalt und genauer Titel folgen in Kürze!
15.30	Powerbreak Wiener Buchteln frisch zubereitet im Gastgarten	15.00	Fachvortrag tba The Next Decade of Institutional Investing – Portfolios für ein neues Marktregime
16.15	Fachvortrag GARBE Industrial Selten war der Einstieg für Investoren in den europäischen Logistikimmobilienmarkt so attraktiv wie heute.	15.15	Prosecco und Mini-Palatschinken serviert zum anschließenden Duell  Highly recommended
16.30	Fachvortrag Commerzbank Group Asset Management Wohnen 2030: Welche Rolle Micro Living im globalen Markt spielt		Ökonomen-Streitgespräch Nachhaltigkeit als Retter unseres Wirtschaftsstandortes?
17.00	TIME TO RELAX: Abschluss-Talk Mobilität als Generationenauftrag: Infrastruktur, die bewegt – die Stories hinter den Wiener Linien und einem globalen Bahnmarkt	16.15	Get-Together mit Farm-to-table Fingerfood und Ausklang im Gastgarten
18.00	Aperitif in einer nostalgischen Straßenbahn mit Fahrt um die Wiener Ringstraße	18.00	Ende des Institutionellen Altersvorsorge- und Investorengipfel 2026
19.30	Gala-Dinner Ehrengast: Conor Lynch, Britischer Architekt und Gründer von Great Houses and Estates "Beauty Pays" – classical architecture as a long-term asset bAV-Award Verleihung Whiskybar und Zigarren-Lounge		

 Derzeit sind Programmänderungen noch vorbehalten.

Kapitalmarkt-Ausblick, alternative Assets und langfristige Renditereiber – wie institutionelle Investoren Stabilität über Zyklen sichern

Von Systemdruck zur realwirtschaftlichen Umsetzung – wie institutionelle Investoren Portfolios neu ausrichten

11.05 – 11.45

Lebenshaltungskostenkrise bei von der EZB konstatisierter Preisstabilität? – ein Paradoxon!

Die EZB sieht Preisstabilität erreicht, doch die Realität vieler Haushalte erzählt eine andere Geschichte: spürbar gestiegene Lebenshaltungskosten und ein Inflationsbuckel, der das Konsumentenvertrauen nachhaltig prägt. Die Debatte beleuchtet Ursachen, Konsequenzen und fragt: Wie kann Geldpolitik glaubwürdig bleiben? Ziel ist ein klares Verständnis der Diskrepanz und mögliche Lösungsansätze für Politik und Märkte.

11.45 – 12.45

Staatliche Rentenversicherungssysteme – An oder in der Wand stehend?

Auf- und Ausbau der Kapitaldeckung in der zweiten und dritten Säule drängender denn je!

Die demografische Entwicklung stellt die umlagefinanzierte Rente in Österreich und in Deutschland vor enorme Herausforderungen. Ohne eine substanziale Stärkung kapitalgedeckter Systeme droht die Altersvorsorge an ihre Grenzen zu stoßen. Die Diskussion zeigt Handlungsoptionen für Politik, Bürger, Betriebe und Finanzindustrie auf. Ziel: Wege zur nachhaltigen Sicherung des Lebensstandards im Alter.

14.15 – 14.30

Beyond Traditional Fixed Income: Alternative Solutions for Institutional Investors

A strategic assessment of macro tailwinds and structural advantages in alternative credit markets for diversified institutional portfolios. This session explores how alternative solutions like US senior loans and CLOs provide floating rate income, senior secured positioning, strong historical recovery rates and enhanced liquidity, while emerging market debt offers compelling yields and diversification – with practical considerations for European investors navigating currency exposure.

14.30 – 15.00

Structured Credit als Baustein moderner Altersvorsorge

In Zeiten demografischen Wandels und wachsender Anforderungen an die Kapitaldeckung von Pensionssystemen gewinnt Structured Credit für institutionelle Investoren zunehmend an Bedeutung. Europäische Pensionsfonds nutzen Structured Credit gezielt zur Diversifikation und Stabilisierung ihrer Portfolios. Die Bandbreite reicht von ABS und CLOs mit Investment-Grade-Profilen, die kontinuierliche Cashflows generieren, bis hin zu renditestarken Alternativen wie SRT, Equity und Musikrechten. Hier sind hohe Renditen bei planbarer Kapitalrückführung möglich. Von der EU-Kommission angekündigte Erleichterungen bei den Eigenmittelanforderungen für Versicherer sollten dem Markt für strukturierte Kreditprodukte zusätzlich positive Impulse verleihen.

15.00 – 15.15

Der Markt für hybride Unternehmensanleihen wächst. Was heißt das für seine Attraktivität?

Der Markt für Corporate Hybrid Bonds konnte in 2025 sehr gut performen. Die Spreads haben sich eingengt und dabei eine geringere Volatilität aufgewiesen als andere Anleihesegmente. Zudem ist das Marktvolumen deutlich auf heute über 300 Mrd. US-Dollar (äquivalent) angestiegen. Obwohl es sich noch immer hauptsächlich um eine europäische Anlageklasse handelt mit großen, bekannten Unternehmen außerhalb des Finanzsektors – wie EnBW und Merck –, stammt ein erheblicher Anteil des jüngsten Wachstums von US-amerikanischen Emittenten. Welche Chancen, aber auch Herausforderungen bringt dies für Corporate Hybrid-Investoren? Wie wird sich der Markt weiterentwickeln und warum bleibt diese Anlageklasse aus unserer Sicht so attraktiv?

15.15 – 15.30

EMD is Dead! Long live EMD!

Investors often view emerging markets debt as a tactical decision rather than a strategic allocation. Yet, proper active management has proven to deliver all the benefits of emerging markets debt in the most risk-aware manner possible.

16.15 – 16.30

Selten war der Einstieg für Investoren in den europäischen Logistikimmobilienmarkt so attraktiv wie heute.

Der Vortrag bietet institutionellen Investoren einen fundierten Einblick in den europäischen Logistikimmobilienmarkt. Im Fokus stehen datenbasierte Marktanalysen, differenzierte Geschäftsmodelle sowie Entwicklungs- und Investmentstrategien von Core bis Opportunistic. Beleuchtet werden aktuelle Mieter- und Nutzungstrends, Projektentwicklungsansätze von Greenfield bis Brownfield sowie Speculative vs. Build-to-Suit. Abgerundet wird der Überblick durch eine Einschätzung zukünftiger Renditeentwicklungen und relevanter Chancen-Risiko-Profile für professionelle Investmententscheidungen.

16.30 – 17.00

Wohnen 2030: Welche Rolle Micro Living im globalen Markt spielt

Wohnen neu gedacht: Micro Living entwickelt sich weltweit zu einem entscheidenden Baustein urbaner Lebensräume. Warum kompakte Wohnkonzepte mehr sind als nur kleine Apartments – nämlich eine Antwort auf demografische Trends, steigende Mieten und veränderte Mobilität.

17.00 – 18.00

Mobilität als Generationenauftrag: Infrastruktur, die bewegt

– die Stories hinter den Wiener Linien und einem globalen Bahnmarkt

Was bewegt den öffentlichen Verkehr wirklich? Ein Blick hinter die Wiener Linien und in den globalen Bahnmarkt: Von Geschichte und Betreiberstrukturen bis zu internationalen Best Practices – überraschende Einblicke in die Infrastruktur, die Mobilität für Generationen sichert.

Gala-Dinner

"Beauty Pays" – classical architecture as a long-term asset

Der britische Architekt Conor Lynch öffnet am Gala-Abend exklusiv die Türen echter britischer Country Houses, erzählt von Lords, Familien und Häusern voller Geschichte – und zeigt mitreißend, wie Werte, jahrhundertealtes Kulturerbe und große Anwesen von Generation zu Generation weitergegeben, gepflegt, erhalten und neu belebt werden. Seine besondere Gabe, Geschichte lebendig und emotional zu vermitteln, begeistert auch online Hunderttausende: Mit über 560.000 Instagram-Followern innerhalb von nur zwei Jahren zählt Conor Lynch heute zu den einflussreichsten Storytellingen historischer Architektur.

Siehe dazu: <https://www.instagram.com/greathousesandestates/>

Kapitalmarkt-Ausblick, alternative Assets und langfristige Renditetreiber – wie institutionelle Investoren Stabilität über Zyklen sichern

10.05–10.45

PIMCOs Ausblick: A Full Spectrum of the Credit Universe (Public and Private)

| genauer Titel und Inhaltsangabe folgen in Kürze!

10.45–11.00

High Yield: „Mensch Kinder, ihr seid aber erwachsen geworden!“

Eine Anlageklasse ist erwachsen geworden: Die Qualität von Hochzinsanleihen hat sich in den letzten Jahrzehnten deutlich verbessert. Sinkende Ausfallquoten und solide Emittentenstrukturen belegen dies. Ein wesentlicher Treiber: Schwächere Emittenten und klassische „Junk Bonds“ finanzieren sich zunehmend über Private Debt, während im High-Yield-Markt heute oft größere, etablierte Unternehmen zu finden sind. Gerade jetzt, im aktuellen Zinsumfeld mit attraktiven Spreads und einer robusten makroökonomischen Lage, verdient High Yield mehr als nur eine Nebenrolle. Dr. Uli Gerhard, Portfoliomanager für Hochzinsanleihen bei Insight Investment, zeigt, wie institutionelle Investoren diesen Portfoliobaustein strategisch nutzen können – und welche Trends bei Qualität, Rendite und Ausfallraten für die kommenden Jahre zu erwarten sind.

11.00–12.00

High Yield – die unterschätzte Alternative in der SAA

High Yield ist in vielen institutionellen Portfolios unterrepräsentiert. Ist diese Zurückhaltung noch zeitgemäß? Die Podiumsdiskussion beleuchtet, warum gerade jetzt ein neuer Blick auf Hochzinsanleihen lohnt. Denn das heutige High Yield-Universum unterscheidet sich deutlich von dem vor zwei Jahrzehnten. Aber wie sollte man High Yield zwischen Investment Grade, Private Debt und Aktien positionieren, und welche Lehren können aus vergangenen Marktphasen gezogen werden? Und: wie bewerten institutionelle Investoren die Chancen und Risiken im aktuellen Zyklus? Diesen Fragen gehen wir zusammen mit Dr. Uli Gerhard, Portfoliomanager für Hochzinsanleihen bei Insight Investment, nach.

13.30–14.00

Secondaries: Rethinking Liquidity in the Current Exit Environment

Explore how secondary markets are evolving as a key source of liquidity amid a challenging exit environment. The rise of GP-led and LP-led opportunities: deep dive into how investors can strategically deploy secondaries – leveraging pricing dislocation, embedded value, and creative transaction structures. Assess where the most compelling opportunities and risks lie as underwriting becomes more discerning, and high-conviction assets increasingly migrate into continuation vehicles.

14.00–14.30

Revisiting value investing

Value investing is back on the radar. While the US equity market is still dominated by a small cohort of growth companies the landscape in the rest of the world has shifted. We will explore the macroeconomic and market factors driving these changes and highlight why emerging markets, so long overlooked, are one of the more compelling value opportunities on offer today.

14.30–15.00

One on One

| genauer Titel und Inhaltsangabe folgen in Kürze!

15.00–15.15

The Next Decade of Institutional Investing – Portfolios für ein neues Marktregime

| genauer Titel und Inhaltsangabe folgen in Kürze!

15.15–16.15

Nachhaltigkeit als Retter unseres Wirtschaftsstandortes?

Zwei Ökonomen im Duell: Der eine sieht in Nachhaltigkeit einen Kostentreiber, der Unternehmen überfordert und den Standort schwächt. Der andere widerspricht: Nicht Nachhaltigkeit ist das Problem, sondern die zu späte Transformation. Unternehmen investieren längst, Nachhaltigkeit wird vom Risiko zum Werttreiber und entscheidet über Europas Wettbewerbsfähigkeit. Politik zeichnet fälschlich einen Gegensatz zwischen Ökonomie und Ökologie. Ziel der Debatte ist, diesen Widerspruch aufzulösen und den wirtschaftlichen Weg nach vorne aufzuzeigen.