

Decoupling  
Exporte Asset Allocation  
Polykrisen Biosimilars Systemwettbewerb  
Inflation Kapitalmärkte Rendite & Risiko  
(De-)Globalisierung  
Polarisierung **Lupus alpha Investment Fokus 2024**  
Europa Zukunft **Live in Frankfurt am 8. November 2023**  
WTO Welthandel  
Weltmächte Overlay-Management  
Portfolio Geopolitik  
Demokratie vs. Autokratie Freiheit  
Vermögensverwaltung

**Lupus alpha Investment Fokus 2024**  
Live in Frankfurt am 8. November 2023

Geopolitische Interessen zuerst:  
Wie steht es um den Welthandel?

Der Welthandel ist angezählt, seit sich der Standortwettbewerb immer mehr zum Systemwettbewerb auswächst. Geopolitische Ziele werden zunehmend über wirtschaftliche Freiheit gestellt, Wirtschafts- und Interessenpolitik müssen strategisch neu gedacht werden. Welche Konsequenzen hat die zunehmende Polarisierung der Welt für Wohlstand, Kapitalmärkte und Asset Allocation? Dieser Tag im exklusiven Umfeld institutioneller Investoren gibt Antworten.

Mittwoch,  
**8. November 2023,**  
Frankfurt am Main,  
Alte Oper

**9.30 Uhr**            **Begrüßung und Einführung**

**Ralf Lochmüller,**  
Managing Partner und CEO, Lupus alpha

## Im Fokus: Welthandel unter dem Einfluss der Geopolitik

**9.50 Uhr**            **Keynote**

**Westliche Werte: Maß aller Dinge in der Außen- und Wirtschaftspolitik?**

Viele unserer internationalen Handelspartner teilen nicht unsere Vorstellungen von Werten und Freiheit. Wie gehen wir damit um? Es braucht ein neues Verständnis von Handels- und Interessenpolitik.

**Bundespräsident a. D. Joachim Gauck**  
im Gespräch mit **Corinna Wohlfeil**, Fernsehredakteurin, n-tv

**10.45 Uhr**            **Kaffeepause**

11.15 Uhr

### Podiumsdiskussion

#### **Geopolitische Interessen zuerst? Wie es um den Welthandel steht.**

Im internationalen Wettbewerb wird wirtschaftliche Freiheit zunehmend geopolitischen Zielen untergeordnet. Worauf sich Unternehmen in Deutschland und Europa in einem rauerem politischen Umfeld einstellen müssen.

**Prof. Dr. Gabriel Felbermayr**, Direktor des Österreichischen Institutes für Wirtschaftsforschung (WIFO)

**Margret Suckale**, Aufsichtsrätin bei der Deutschen Telekom, DWS, Heidelberg Materials und Infineon Technologies

**Prof. Dr. Hermann Simon**, Gründer und Ehrenvorsitzender von Simon-Kucher & Partners

**Moderation: Corinna Wohlfeil**, Fernsehredakteurin, n-tv

## Im Fokus: Die Grenzen der Diversifikation erweitern

12.15 Uhr

### Investment Spotlight

#### **Jedes Portfolio hat ein Risiko-Overlay verdient.**

Overlay-Strategien haben zum Ziel, das Rendite-Risiko-Profil zu verbessern. Nur mit einer ganzheitlichen Betrachtung lässt sich das gewünschte Ergebnis erreichen.

**Marvin Labod**, Head of Quantitative Analysis, Lupus alpha

12.45 Uhr

### Mittagspause

## Im Fokus: Weltmärkte und globale Asset Allocation im Wandel

14.00 Uhr

### Trendvortrag\*

#### **„Die Deglobalisierung ist in vollem Gange.“**

Wie hoch sind die Kosten einer fragmentierten Weltwirtschaft?  
Und der globale Wirtschaftsausblick: Chancen und Herausforderungen 2024.

**Prof. Raghuram G. Rajan**, Professor für Finanzen an der Booth School der University of Chicago, im Gespräch mit **Dr. Melinda Crane**, TV-Kommentatorin

\*In englischer Sprache.

15.00 Uhr

**Investorenvortrag\***

**Wie man nachhaltige Investment-Performance auf höchstem Niveau erzeugt.**

Über Investmentansatz und -strategie des Cambridge University Endowment Funds.

**Tilly Franklin**, CEO und CIO, University of Cambridge Investment Management,  
im Gespräch mit **Dr. Melinda Crane**, TV-Kommentatorin

16.00 Uhr

**Kaffeepause**

16.45 Uhr

**Investoren-Podium mit TED**

**Weichenstellung im Portfolio: Asset Allocation 2024**

Die traditionelle Diskussionsrunde mit Investoren und TED-Abstimmung  
über die Markterwartungen im neuen Jahr.

**Bernhard Grötsch**, Leiter Group Treasury von Rohde & Schwarz  
sowie Co-Geschäftsführer bei Rohde & Schwarz Corporate Finance

**Sonja Laud**, CIO und Mitglied des Executive Committee, Legal & General Investment Management

**Dr. Michael Leinwand**, Vorstand für Kapitalanlagemanagement,  
VBL, Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder

**Dr. Götz Albert**, Managing Partner, CIO, Lupus alpha

**Moderation: Corinna Wohlfeil**, Fernsehredakteurin, n-tv

17.45 Uhr–  
18.30 Uhr

**Perspektivvortrag**

**Die Medikamente der Zukunft: Von Biosimilars profitieren Patienten und Gesundheitssysteme.**

Hochwertig, effektiv und kosteneffizient ermöglichen sie den Zugang zu hochwirksamen und  
erschwinglichen Arzneimitteln.

**Dr. Stefan Glombitza**, CEO, Formycon AG

Ab 18.30 Uhr

**Empfang/anschließendes Abendessen**



## Anmeldung

Das Live-Event exklusiv für institutionelle Investoren  
in der Alten Oper Frankfurt

Es empfiehlt sich eine frühzeitige  
verbindliche Anmeldung:

[www.la-investment-fokus.de/anmeldung](http://www.la-investment-fokus.de/anmeldung)

Geben Sie als persönlich eingeladenen Gast  
den Code AOF\_2024 ein.

Diese Einladung ist nicht übertragbar.



**Dr. Götz Albert** ist Managing Partner und Chief Investment Officer von Lupus alpha. Seit 2003 bei Lupus alpha, war er zuvor für die DB Cargo AG und als Leiter Aktienanalyse bei Independent Research tätig. Davor arbeitete er in der universitären Forschung. Bei Lupus alpha leitet er das deutschlandweit größte Small & Mid Cap-Team. Seit Anfang 2019 ist er als CIO im Vorstand für Portfolio Management, Forschung und Analyse verantwortlich.



**Dr. Melinda Crane** ist gefragte Politik-Kommentatorin. Für verschiedene deutsche Hörfunk- und Fernsehsender analysiert sie unter anderem die amerikanische und transatlantische Politik und moderiert politische Formate sowie Nachrichtenmagazine.





**Prof. Dr. Gabriel Felbermayr** ist seit Oktober 2021 Direktor des Österreichischen Institutes für Wirtschaftsforschung (WIFO) in Wien und Universitätsprofessor an der Wirtschaftsuniversität Wien (WU). Von 2010 bis 2019 leitete er das ifo Zentrum für internationale Wirtschaft an der Universität München, von 2019 bis September 2021 führte er das Kiel Institut für Weltwirtschaft als Präsident.



**Tilly Franklin** ist seit 2020 CEO und CIO von Cambridge Investment Management Limited, die den Cambridge University Endowment Fund verwaltet. Zuvor war sie Director of Investments und Head of Private Equity bei Alta Advisers, einem der führenden europäischen Single Family Investment Offices. Frühere berufliche Stationen waren Apax Partners, BBC Worldwide, Virgin Management und McKinsey & Company.



**Joachim Gauck** war von 2012 bis 2017 Bundespräsident der Bundesrepublik Deutschland. Nach der Wiedervereinigung wurde er Bundesbeauftragter für die Unterlagen des Staatssicherheitsdienstes der ehemaligen DDR und hatte diese Funktion bis zum Jahr 2000 inne. Für sein Wirken wurde er mit zahlreichen Ehrungen und Preisen ausgezeichnet, darunter die Theodor-Heuss-Medaille und der Europäische Menschenrechtspreis.



**Dr. Stefan Glombitza** gestaltet als CEO die strategische Weiterentwicklung der Formycon AG, eines führenden Entwicklers biopharmazeutischer Nachfolgeprodukte, sogenannter Biosimilars. Zuvor leitete er als COO die operativen Entwicklungsaktivitäten des Unternehmens. Seinem Studium der Pharmazie an der Universität Regensburg mit anschließender Promotion folgten berufliche Stationen mit wachsender internationaler Verantwortung bei Hexal und Sandoz.



**Bernhard Grötsch** leitet das Group Treasury von Rohde & Schwarz. Außerdem ist er Co-Geschäftsführer der Rohde & Schwarz Corporate Finance GmbH, die sich um die Finanzanlagen der Gruppe kümmert. Berufliche Stationen vor Rohde & Schwarz waren die Allianz und IBM Deutschland. Er studierte Wirtschaftsinformatik in Stuttgart und Volkswirtschaftslehre in Konstanz und Lund.



**Sonja Laud** ist CIO und Mitglied des Executive Committee bei Legal & General Investment Management (LGIM). Sie leitet das gesamte Investmentteam und verantwortet die ESG-Strategie des Unternehmens. Frühere Stationen waren Fidelity, Barings, Schroders und DWS. Sie kommentiert regelmäßig das Geschehen an den Kapitalmärkten in den Medien, unter anderem bei BBC, Sky News, Bloomberg und CNBC.



**Marvin Labod** ist Head of Quantitative Analysis bei Lupus alpha und als Portfolio Manager im Bereich Alternative Solutions verantwortlich für Wertsicherungskonzepte, Overlay-Mandate sowie derivative Volatilitäts-Strategien. Er besitzt einen Master in Wirtschaftsmathematik von der Universität Mannheim und lernte das Asset Management studienbegleitend bei Lupus alpha, Assenagon und Invesco kennen.



**Dr. Michael Leinwand** verantwortet das Kapitalanlage-management, das Immobilienmanagement sowie die Informationstechnologie im Vorstand der VBL, Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder. Zuvor war er als CIO für die Zurich Insurance Group in Deutschland sowie in verschiedenen kapitalmarktnahen Positionen in der Versicherungs- und Bankenbranche tätig. Er hat einen Dokortitel und ein Diplom in Wirtschaftswissenschaften der Universität Heidelberg.



**Ralf Lochmüller** ist Managing Partner und CEO von Lupus alpha. Er zeichnet verantwortlich für die Bereiche Strategy & Planning sowie Clients & Markets. Seit über 30 Jahren ist er im Asset Management tätig – unter anderem bei der Chase AG in Frankfurt und der amerikanisch-britischen Investmentgesellschaft Invesco. Im Oktober 2000 gründete er gemeinsam mit vier Partnern Lupus alpha.



**Prof. Raghuram G. Rajan** ist Professor für Finanzen an der Booth School der University of Chicago. Er war von 2013 bis 2016 Gouverneur der Reserve Bank of India, stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrats der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (2015–2016) und Chefökonom des Internationalen Währungsfonds (2003–2006).



**Prof. Dr. Hermann Simon** gründete 1985 Simon-Kucher & Partners, heute ein Beratungshaus mit über 2.000 Mitarbeitern in mehr als 30 Ländern. Er hatte Professuren in Mainz und Bielefeld sowie Gastprofessuren an der Harvard Business School, am MIT, in Stanford, an der London Business School und an der Keio University in Tokio. 1990 prägte er mit einer Buchveröffentlichung den Begriff „Hidden Champions“.



**Margret Suckale** ist Aufsichtsrätin bei der Deutschen Telekom, DWS, Heidelberg Materials und Infineon Technologies. 1997 kam sie zur Deutschen Bahn und war dort von 2005 bis 2009 Vorstand für Personal und Dienstleistungen. Bis 2017 war sie Mitglied des Vorstands der BASF SE in verschiedenen Verantwortlichkeiten. Außerdem war sie bis 2017 Präsidentin des Arbeitgeberverbandes der Chemie.



**Corinna Wohlfeil** arbeitete nach ihrem Wirtschaftsstudium mit dem Schwerpunkt Bankwesen zunächst als Anlageberaterin, ab 1997 als Verantwortliche für das Business-TV der Deutschen Bank. Im Jahr 2001 wechselte sie als Moderatorin und Redakteurin zum Nachrichtensender n-tv. Durch die täglichen Börsensendungen „Märkte am Morgen“ und „Telebörse“ sowie durch die Live-Moderationen vom Frankfurter Parkett wurde sie schnell einem Millionenpublikum bekannt.

## **Veranstaltungsort**

**Alte Oper Frankfurt  
Opernplatz**

**60313 Frankfurt am Main**

## **So finden Sie uns**

### **Verkehrsverbindungen**

#### **Mit dem Auto**

A5 aus Richtung Kassel bzw. Basel/Mannheim, Ausfahrt Frankfurt West, Stadtmitte/Messe, Ausschilderung „Alte Oper“ folgen.

A3 aus Richtung Würzburg bzw. Köln, über das Frankfurter Kreuz auf die A5, Ausfahrt Frankfurt West, Stadtmitte/Messe, Ausschilderung „Alte Oper“ folgen.

#### **Umliegende Parkhäuser**

- Alte Oper, Opernplatz
- OpernTurm (Einfahrt: Bockenheimer Anlage 47)

#### **Mit dem Flugzeug**

Frankfurt Airport, S-Bahn-Linien S8/S9 bis „Taubusanlage“ oder mit dem Taxi.

#### **Mit der Bahn**

Frankfurt am Main Hauptbahnhof, U-Bahn-Linien U6/U7, Station „Alte Oper“, S-Bahn-Linien S1 bis S6 und S8/S9 bis „Taubusanlage“.

**Weitere Informationen unter [www.alteoper.de](http://www.alteoper.de)**

**Wir erwarten Sie im Foyer der Alten Oper.  
Eingang durch das große Säulenportal.**

DEM WAHREM HOEN  
Lupus alpha Inves

KASS



www.alteoper.de



ment Fokus 2024 

**Das für dieses Druckprodukt verwendete Papier stammt aus nachhaltiger Waldwirtschaft. Der Druck erfolgte klimaneutral durch CO<sub>2</sub>-Ausgleich.**

Wir weisen darauf hin, dass während der Veranstaltung Foto- und/oder Filmaufnahmen gemacht werden. Diese werden für Zwecke der Veranstaltungsberichterstattung und allgemeinen Öffentlichkeitsarbeit in verschiedenen Medien veröffentlicht.

Die Versteuerung der Aufwendungen/Zuwendungen hinsichtlich dieser Veranstaltung wird, soweit erforderlich, von der Lupus alpha Asset Management AG gem. § 37b EStG übernommen.

**Lupus alpha Asset Management AG**

Speicherstraße 49–51  
60327 Frankfurt am Main

**Lupus alpha**

[www.la-investment-fokus.de](http://www.la-investment-fokus.de)

