

Start-ups Anlagesegmente  
Globale Aktien Geopolitik  
Pensionsfonds Handelspartner  
Small & Mid Caps Neue Allianzen  
Midterm Elections Zukunft  
**Reformen** **Lupus alpha Investment Fokus 2027**  
Live in Frankfurt am 5. November 2026  
CLOs Ökonomischer Ausblick Multi-Spezialist  
Kapitalmärkte Verteidigungsfähigkeit  
Wandelanleihen Space Economy  
Vision & Wertschöpfung Europa

**Lupus alpha Investment Fokus 2027**  
Live in Frankfurt am 5. November 2026

## US-Midterm Elections – Schicksalswahl auch für Europa

Die Halbzeitwahlen in den USA sind weit mehr als ein innenpolitischer Stimmungstest – sie setzen Rahmenbedingungen, die auch für Deutschland und Europa erhebliche Konsequenzen haben. Unabhängig vom Wahlausgang bleibt entscheidend: Besinnt sich Europa endlich auf seine Stärken, baut es seine Verteidigungsfähigkeit aus und findet neue Partnerschaften? Nur zwei Tage nach den Midterms laden wir Sie ein, diese und weitere Fragen gemeinsam zu diskutieren.

Donnerstag  
5. November 2026  
Frankfurt am Main  
Alte Oper

9.30 Uhr            **Begrüßung und Einführung**

**Ralf Lochmüller,**  
Gründungspartner und CEO, Lupus alpha

## Im Fokus: US-Midterms – Neue Spielregeln für Geopolitik und Weltwirtschaft

9.50 Uhr            **Keynote**

**Zukunft wird aus Mut gemacht – Europa muss jetzt seine Chancen nutzen**  
Die wachsende Distanz zu den USA erhöht den Handlungsdruck auf Europa,  
seine Verteidigungsfähigkeit zu stärken und neue Allianzen zu schmieden.

**Dr. Florence Gaub,** Direktorin, NATO Defense College, Rom

im Gespräch mit **Corinna Wohlfeil,** Fernsehredakteurin, ntv

10.45 Uhr            **Kaffeepause**

11.15 Uhr

### Podiumsdiskussion

#### **Halbzeit in den USA – Endzeit in Deutschland?**

Politik und Wirtschaft driften auseinander: Was tun, damit der Knoten endlich platzt?

**Prof. Lars P. Feld**, Lehrstuhl für Wirtschaftspolitik und Ordnungsökonomik, Universität Freiburg

**Robin Alexander**, Hauptstadtjournalist, Podcast „Machtwechsel“

**Susanne Wiegand**, Aufsichtsrätin und Investorin

**Moderation: Corinna Wohlfeil**, Fernsehredakteurin, ntv

## Im Fokus: Zeitenwende in institutionellen Portfolios

12.15 Uhr

### Investment Spotlight

#### **Das Ende des Balanced-Portfolios**

Für Jahrzehnte galten konstante Grundannahmen: Anleihen liefern Rendite und diversifizieren, Volatilität und Value-at-Risk messen Risiko und Korrelationen sind relativ stabil – ein künftiges Inflationsszenario ändert alles!

**Alexander Raviol**, CIO Derivative Solutions

und Mitglied des Executive Committees, Lupus alpha

12.45 Uhr

### Mittagspause

## Im Fokus: Volatile Kapitalmärkte – Rendite braucht langen Atem

14.00 Uhr

### Trendvortrag

#### **Unsicherheit als Wirtschaftsfaktor: Wie Erwartungen Märkte treiben**

Die jüngste Entwicklung in den USA ist für Europa überaus aufschlussreich.

**Prof. Rüdiger Bachmann**, Professor für Volkswirtschaftslehre,  
University of Michigan, bis 2025 an der University of Notre Dame

im Gespräch mit **Dr. Melinda Crane**, TV-Kommentatorin

15.00 Uhr

### US-Spotlight\*

#### **Vom Aufsteiger zum Top-Endowment**

Wie aus 2,5 Mrd. mehr als 21 Mrd. US-Dollar Anlagevermögen wurden.

**Erik Lundberg**, CIO, University of Michigan

im Gespräch mit **Dr. Melinda Crane**, TV-Kommentatorin

16.00 Uhr

### Kaffeepause

16.45 Uhr

### Investorenpodium mit TED

#### **Weichenstellung im Portfolio: Asset Allocation 2027**

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

**Britta Weidenbach**, Managing Partner und CIO bei AURETAS family trust

**Steffen Sihler**, Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen, SV Sparkassenversicherung

**Oliver Schmidt**, CIO, Metzler Asset Management

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

**Moderation: Corinna Wohlfeil**, Fernsehredakteurin, ntv

17.45 Uhr

### Zukunftstalk

#### **Startklar im All: Raumfahrt made in Germany**

Von der Vision zur Wertschöpfung: Was Space-Start-ups benötigen, um in Deutschland erfolgreich zu wachsen

**Walter Ballheimer**, Co-Gründer und CEO, Reflex Aerospace

**Sebastian Klaus**, Co-Gründer und CEO, ATMOS Space Cargo

im Gespräch mit **Thomas Jahn**, Teamleiter Technologie, Handelsblatt

Ab 18.30 Uhr

### Empfang/anschließendes Dinner

\* In englischer Sprache.



## 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\_2027 ein.

Diese Einladung ist nicht übertragbar.



**Dr. Götz Albert** ist Partner bei Lupus alpha und Leiter Portfolio Management Small & Mid Caps. Zuvor war er für die DB Cargo AG und anschließend als Leiter Aktienanalyse bei Independent Research tätig. Vor seinem Wechsel in die Finanzbranche 2003 arbeitete er in der universitären Forschung. Heute führt er bei Lupus alpha das deutschlandweit größte Small & Mid Caps-Team.



**Robin Alexander** zählt zu den einflussreichsten Journalisten Deutschlands und ist als Autor, langjähriger Politikkenner und markante Stimme im politischen Berlin bekannt. In seinem Podcast „Machtwechsel“ kommentiert er gemeinsam mit Dagmar Rosenfeld das Hauptstadt-geschehen. Zuvor war er von 2019 bis 2025 stellvertretender Chefredakteur Politik der Zeitung „Die Welt“.



**Prof. Rüdiger Bachmann** ist Professor für Volkswirtschaftslehre am Department of Economics der University of Michigan in Ann Arbor. Bis 2025 lehrte er an der University of Notre Dame, an der Goethe Universität Frankfurt (SAFE) und an der RWTH Aachen. Seine Forschungsschwerpunkte liegen in der Makroökonomik und der wirtschaftspolitischen Analyse.



**Walter Ballheimer** ist Co-Gründer und CEO von Reflex Aerospace, einem Unternehmen zur Fertigung der nächsten Generation leistungsstarker, konsequent nutzlasterzentrierter Satelliten. Zuvor gründete er bereits erfolgreich den Satellitenbauer German Orbital Systems und brachte als CTO der Firma Exolaunch mehr als 100 Satelliten in den Orbit.



**Dr. Melinda Crane** ist eine gefragte Politikkommentatorin. Als erfahrene Journalistin, Juristin und politische Ökonomin analysiert sie für verschiedene deutsche Hörfunk- und Fernsehsender sowie internationale Organisationen und Firmen geopolitische Entwicklungen und transatlantische Politik. Zudem moderiert sie politische Formate und Nachrichtenmagazine.



**Prof. Lars P. Feld** hat seit 2010 den Lehrstuhl für Wirtschaftspolitik und Ordnungsökonomik an der Albert-Ludwigs-Universität Freiburg inne und ist Direktor des Walter Eucken Instituts. Er war von 2011 bis 2021 Mitglied sowie im abschließenden Jahr Vorsitzender des Sachverständigenrats zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung.



**Dr. Florence Gaub** leitet als Direktorin den Forschungsbereich am NATO Defense College in Rom und berät Regierungen und internationale Organisationen anhand von Zukunftsszenarien. Seit 2023 ist sie Mitglied im Future Council on Complex Risks des World Economic Forum und analysiert Risiken, die aus dem Zusammenspiel langfristiger Megatrends entstehen.



**Thomas Jahn** ist Teamleiter Technologie beim „Handelsblatt“. Er studierte Volkswirtschaft und Politikwissenschaften in Köln und Tokio. Sein journalistisches Handwerk lernte er in diversen Lokalredaktionen in der Eifel und an der Deutschen Journalistenschule in München. Nach vielen Jahren beim Wirtschaftsmagazin „Capital“ wechselte er Ende 2011 zum „Handelsblatt“, zunächst ins New Yorker Korrespondentenbüro.



**Sebastian Klaus** ist Co-Gründer und CEO von ATMOS Space Cargo, einem europäischen Raumfahrtunternehmen, das wiederverwendbare, rückkehrfähige Raumfahrzeuge für Logistik im Orbit und Rückführung zur Erde entwickelt und betreibt. ATMOS baut damit eine kritische Dual-Use-Infrastruktur für Europas Zugang zum Weltraum.



**Ralf Lochmüller** ist Gründungspartner und CEO von Lupus alpha. Er zeichnet verantwortlich für die Bereiche Strategy und Planning sowie Corporate Communications. Seit über 35 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.



**Erik Lundberg** ist CIO der University of Michigan und verantwortet dort das Anlageportfolio in Höhe von rund 22 Milliarden US-Dollar. Für seine Arbeit wurde Lundberg vielfach ausgezeichnet, darunter als Endowment CIO of the Year durch „Institutional Investor“ im Jahr 2024. Mehrfach wurde er von der Fachzeitschrift „Chief Investment Officer“ unter die weltweit führenden 25 CIOs gewählt.



**Alexander Raviol** ist Partner und CIO Derivative Solutions bei Lupus alpha. Kapitalmarkterfahrung sammelte der Diplom-Physiker im Asset Management der Dresdner Bank in Frankfurt, als Portfolio Manager bei UBS und der HSH Nordbank AG. 2006 wechselte er als Leiter Quality und Risk Management zu Lupus alpha, wo er für derivative Anlagestrategien verantwortlich ist.



**Oliver Schmidt** ist seit 2009 bei Metzler und seit 2024 Geschäftsführer der Metzler Asset Management GmbH. Als CIO ist er verantwortlich für Portfolio-Management, Sustainable Investment Office, Applied Research, Economic Research und Trading Desk. Zuvor war er als stellvertretender CIO, als Leiter Aktien und als langjähriger Fondsmanager für Aktienfonds Dividende bei Metzler beschäftigt.



**Steffen Sihler** ist Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen bei der SV Sparkassenversicherung. In dieser Funktion verantwortet er seit November 2024 die Steuerung und Weiterentwicklung der gesamten Kapitalanlage, mit Ausnahme der Immobilien, des öffentlich-rechtlichen Versicherers. Zuvor war er über viele Jahre in leitenden Funktionen innerhalb der Wüstenrot & Württembergische-Gruppe tätig.



**Britta Weidenbach** ist Managing Partner und CIO bei AURETAS family trust GmbH. In dieser Funktion verantwortet sie die strategische Asset Allokation, das Asset Management sowie die Weiterentwicklung der Investmentphilosophie des Hauses. Zuvor war sie über zwei Jahrzehnte bei der DWS Group tätig, wo sie Fondsvermögen im zweistelligen Milliardenbereich steuerte.



**Susanne Wiegand** ist eine international erfahrene Aufsichtsrätin mit Schwerpunkt auf Industrie, Sicherheit und Corporate Governance mit Mandaten unter anderem bei der Volkswagen AG und der Brenntag SE. Zuvor war sie CEO der RENK Group AG sowie über viele Jahre in leitenden Funktionen in der Marine-/Verteidigungsindustrie.



**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 „ntv“. Durch die tägliche Börsensendung „Telebörse“ sowie ihre 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 „Taunusanlage“ 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 „Taunusanlage“.

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

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

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

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

**Lupus alpha**