

NATO Size-Prämie  
Inflation Pensionsfonds  
Chemie ist Hightech Bürokratie  
Joe Biden Handelsbeziehungen  
Kapitalmärkte Small & Mid Caps  
Transatlantische Partnerschaft  
Resilienz **Lupus alpha Investment Fokus 2025**  
US-Wahl Überregulierung **Live in Frankfurt am 7. November 2024**  
Geopolitik Rendite & Risiko Europa  
Donald Trump Wachstum Verlässlichkeit  
Wirtschaftsstandort Deutschland  
Asset Allocation

**Lupus alpha Investment Fokus 2025**  
Live in Frankfurt am 7. November 2024

## Zwei Tage danach – wie die US-Wahl die Welt verändert

Am 5. November kommt es zum zweiten Showdown zwischen dem amtierenden US-Präsidenten Joe Biden und seinem erneut antretenden Vorgänger Donald Trump. Ganz unabhängig davon, wie diese Wahl ausgeht: Sie dürfte einen Wendepunkt markieren für das, was auf Europa und die Welt zukommt. Zwei Tage nach der Wahl besprechen wir im exklusiven Umfeld institutioneller Investoren, vor welchen Herausforderungen wir stehen – politisch, gesellschaftlich und ökonomisch.

Donnerstag,  
7. November 2024,  
Frankfurt am Main,  
Alte Oper

9.30 Uhr            **Begrüßung und Einführung**

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

## Im Fokus: Zwei Tage danach – wie die US-Wahl die Welt verändert

9.50 Uhr            **Keynote**

**Letzter Weckruf: Wie Deutschland endlich Verantwortung für sich selbst übernimmt**

Unser transatlantischer Partner USA entwickelt neue Interessen, Deutschland muss erwachsen werden.  
Das ist die Aufgabe!

**Prof. Dr. Thomas de Maizière,**  
**Bundesminister a. D.**  
im Gespräch mit **Corinna Wohlfeil**, Fernsehredakteurin, n-tv

10.45 Uhr            **Kaffeepause**

11.15 Uhr

### Podiumsdiskussion

#### **Erste Bilanz einer wegweisenden Wahl – die Welt formt sich neu**

Die neue Präsidentschaft in den USA wird das Gefüge der internationalen Beziehungen neu definieren wie keine zuvor.

**Dr. Herbert Diess**, Vorsitzender des Aufsichtsrats, Infineon Technologies AG

**Theo Koll**, ZDF-Politikexperte und Moderator

**Jeffrey Rathke**, Präsident, American-German Institute, Washington

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

## Im Fokus: Übersehen, aber unübersehbar – deutsche Small & Mid Caps

12.15 Uhr

### Investment Spotlight

#### **Investieren Sie nicht in deutsche Nebenwerte ...**

... wenn Sie glauben, dass Deutschland seine Herausforderungen wie Klimawandel, Demografie oder Energiepreise nicht in den Griff bekommt. Wenn Sie dagegen an die Innovationskraft deutscher Unternehmen glauben, kommen Sie an Small & Mid Caps nicht vorbei.

**Dr. Götz Albert**, CIO, Managing Partner und

**Björn Glück**, CFA, Partner, Portfolio Management Small & Mid Caps Europa, Lupus alpha

12.45 Uhr

### Mittagspause

## Im Fokus: Investieren in einer neuen Ära globaler Unsicherheit

14.00 Uhr

### Trendvortrag

#### **Resilienz statt Sicherheit: Wie Entscheidungsträger gelassener mit Risiken und Krisen umgehen**

Die Unsicherheit an den Kapitalmärkten wird weiter steigen. Mehr Regulierung oder die Vermeidung von Risiken ist nicht die Antwort.

**Prof. Dr. Markus Brunnermeier**, Professor für Volkswirtschaftslehre an der Princeton University, Direktor des Bendheim Center for Finance

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

15.00 Uhr

**Investorenvortrag**

**CPP Investments – Kanadas besseres Generationenkapital**

Seit dem Wechsel vom passiven zum aktiven Management 2006 ist das Vermögen des größten kanadischen Pensionsfonds von 100 Mrd. auf 590 Mrd. CAD gewachsen. Was Deutschland von der Erfolgsgeschichte lernen kann.

**Maximilian Biagosch**, Global Head of Real Assets & Head of Europe bei CPP Investments im Gespräch mit **Dr. Melinda Crane**, TV-Kommentatorin

16.00 Uhr

**Kaffeepause**

16.45 Uhr

**Investorenpodium mit TED**

**Weichenstellung im Portfolio: Asset Allocation 2025**

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

**Timm Höynck**, Leiter Portfoliomanagement, R+V Versicherung

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

**Wolfgang Ratheiser**, Vice President Corporate Finance & Treasury, Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG

**Alexander Raviol**, Partner, CIO Derivative Solutions, Lupus alpha

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

17.45 Uhr–  
18.30 Uhr

**Perspektivvortrag**

**Chemie macht Zukunft**

Ohne Chemie geht nichts. Sie steht am Anfang aller Dinge. Welche Megatrends unterstützt die Chemie und welchen Beitrag kann sie, gerade auch in Deutschland, für die Zukunft leisten?

**Dr. Tobias Ohler**, CFO, Wacker Chemie 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)

Diese Einladung ist nicht übertragbar.



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



**Maximilian Biagosch** ist Global Head of Real Assets & Head of Europe bei CPP Investments, dem größten staatlichen Pensionsfonds in Kanada mit rund 590 Mrd. CAD Pensionsvermögen. Davor war er mehr als sieben Jahre für die globalen Kapitalmarktaktivitäten bei Permira Advisers verantwortlich. Außerdem war er im Investmentbanking für die Deutsche Bank und BNP Paribas in London tätig.





**Prof. Dr. Markus Brunnermeier** lehrt Volkswirtschaftslehre an der Princeton University und ist Direktor des Bendheim Center for Finance. Seine Forschungsschwerpunkte umfassen internationale Finanzmärkte, Geldtheorie und Makroökonomie mit besonderem Augenmerk auf Blasen, Liquidität, Finanzkrisen und digitalem Geld. 2023 analysierte er in seinem preisgekrönten Buch „Die resiliente Gesellschaft“ die Auslöser und Folgen von Wirtschaftskrisen.



**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.



**Dr. Herbert Diess** ist Aufsichtsratsvorsitzender der Infineon Technologies AG. Seine Laufbahn führte ihn in leitende Positionen am Institut für Werkzeugmaschinen und Betriebswissenschaften (iwb) der TU München und bei Bosch. Bei BMW verantwortete der promovierte Ingenieur im Vorstand die Bereiche Einkauf, Lieferanten sowie Entwicklung. Den Volkswagen Konzern schließlich führte er als Vorsitzender des Vorstands in die Elektromobilität.



**Björn Glück** ist Partner bei Lupus alpha und hier seit 2005 im Portfolio Management tätig. Als Spezialist für deutsche Nebenwerte verantwortet er den Lupus alpha Smaller German Champions Fonds. Während des Studiums der Betriebswirtschaftslehre an der Goethe-Universität Frankfurt war er als Werkstudent bei der BCA AG und Goldman Sachs tätig. Zuvor hat Björn Glück eine Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Dresdner Bank abgeschlossen.



**Timm Höynck** leitet seit 2016 den Bereich Portfoliomanagement bei der R+V und verantwortet damit die klassische Kapitalanlage inklusive Private Equity und Private Debt für alle R+V Gesellschaften. Er ist zusätzlich Mitglied des Vorstandes der Chemie Pensionsfonds AG, der R+V Pensionsfonds AG und der R+V Pensionskasse AG. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitszielen bei der Kapitalanlage ist dem Volljuristen eine Herzensangelegenheit.



**Theo Koll** moderiert das Gesprächsformat „phoenix persönlich“ und kommentiert regelmäßig die Bundespolitik im ZDF-Morgenmagazin sowie bei „maisberger“. Zu den Stationen seiner journalistischen Karriere beim ZDF gehören das Berliner Hauptstadtstudio, die Sendung „Berlin direkt“, die Leitung der Hauptredaktion Innen- und Außenpolitik, die Leitung der Studios in London und Paris sowie viele weitere.



**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.



**Ralf Lochmüller** ist Managing Partner und CEO von Lupus alpha. Er zeichnet verantwortlich für die Bereiche Strategy & Planning sowie Marketing & Corporate Communications. 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. Dr. Thomas de Maizière** blickt auf über 30 Jahre in der Politik zurück. 2005 ernannte ihn Angela Merkel zum Chef des Bundeskanzleramtes. 2009 wurde er Bundesinnenminister und wechselte 2011 ins Amt des Bundesverteidigungsministers. Von 2013 bis 2018 war er erneut Bundesinnenminister und blieb bis 2021 Mitglied des Deutschen Bundestages. Seit Juni 2018 ist er Honorarprofessor für Staatsrecht und Staatswissenschaft an der Universität Leipzig.



**Dr. Tobias Ohler** ist CFO im Vorstand der Wacker Chemie AG. Zuvor war er Finanzvorstand des damaligen Tochterunternehmens Siltronic. Bevor er diese Position übernahm, verantwortete er zunächst das Konzerncontrolling und danach den weltweiten Rohstoffeinkauf der Wacker Chemie AG. Der Volkswirt und Wirtschaftsingenieur begann seine Laufbahn bei McKinsey & Company.



**Wolfgang Ratheiser** ist als Vice President Corporate Finance & Treasury für das Group Treasury der Porsche AG verantwortlich und trägt die Gesamtverantwortung für das Asset Management. Zuvor war er Corporate Treasurer Asia Pacific/Middle East bei einem US-Blue-Chip-Unternehmen in Hongkong sowie CFO bei Johnson Controls für den Automotive-Geschäftsbereich Metall Europa. Zudem war er für Henkel in Asien und bei der KPMG in Österreich tätig.



**Jeffrey Rathke** ist Präsident des American-German Institute der Johns Hopkins University in Washington, vorher stv. Direktor des Europa-Programms beim Center for Strategic and International Studies (CSIS). Davor war er 24 Jahre in leitenden Positionen im US-Außenministerium, u. a. als Leiter der Pressestelle, stv. Stabschef des NATO-Generalsekretärs in Brüssel sowie in US-Vertretungen in Berlin, Dublin, Moskau, Riga und Kuala Lumpur.



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



**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 tägliche Börsensendung „Telebörse“ sowie durch die Live-Moderationen vom Frankfurter Parkett wurde sie schnell einem Millionenpublikum bekannt.

## **Veranstaltungsort**

**Alte Oper Frankfurt  
Opernplatz  
60313 Frankfurt am Main**

## **Sie finden 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.**



**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)

