

ALTERNATIVE PERSPEKTIVEN FÜR DAS INSTITUTIONELLE PORTFOLIO IM JAHR 2019

MIT EINEM STREIFZUG DURCH DIE STEUERLICHE WELTPOLITIK

DIENSTAG, 20.11.2018, ab 08.30 bis ca. 12.45 UHR

THE RITZ CARLTON VIENNA
SCHUBERTRING 5-7, 1010 WIEN

Anmeldung bitte bis spätestens
13.11.2018 per Email an

office@aifm-federation.at

Is Value Dead (Again)?



Dan Taylor
Co-CIO, Man Numeric

Is value dead? We believe the answer is no. There are certainly scenarios where we feel value could regain its mojo: namely, a rising inflationary and interest-rate environment that might reduce the attractiveness of longer duration (i.e., growth) assets. But whether or not that occurs, we believe value investors need to do a better job appreciating and valuing growth. The evidence we present does not suggest a once-in-a-generation opportunity in value, nor does it suggest that value is entirely broken and it is time to retreat.

(Dieser Vortrag wird in englischer Sprache gehalten.)

Man Group is an active investment management firm focused on delivering performance and client solutions through its five investment management businesses: Man AHL; Man Numeric; Man GLG; Man FRM and Man Global Private Markets. Man Group's investment management businesses provide long-only, alternative and private markets products on a single and multi-manager basis, leveraging the firm's robust infrastructure to provide a diverse range of strategies across investment approaches, styles and asset classes.

The original business was founded in 1783. Today, Man Group plc is listed on the London Stock Exchange under the ticker EMG.L and is a constituent of the FTSE 250 Index. As at 30 June 2018, Man Group's funds under management were \$113.7 billion.

Further information can be found at www.man.com.

Wer hat die Hosen an im (Fonds-)Steuerrecht? Und wenn ja, welche?



Mag. Iris Burgstaller
StB und Partnerin, TPA
Steuerberatung GmbH



Mag. Gerald Kerbl
StB und Partner, TPA
Steuerberatung GmbH

- Anti-Base Erosion und Profit Shifting Maßnahmen sowie Meldepflicht von Steuermodellen:
Was davon betrifft den institutionellen Investor?
- Neuer Entwurf der Investmentfondsrichtlinien 2018 in Österreich
- Digital Tax & Co - nicht relevant für die Finanzindustrie oder vielleicht doch?
- Finanztransaktionssteuer und Vermögensbesteuerung - quo vadis?
Internationale Trends der Besteuerung von Finanztransaktionen

TPA ist eines der führenden Steuerberatungs- und Wirtschaftsprüfungsunternehmen in Österreich. Das Angebot umfasst Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung und Unternehmensberatung. Die TPA Gruppe ist in elf weiteren Ländern in Mittel- und Südosteuropa tätig. An insgesamt 28 Standorten sind über 1.350 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigt.

Weitere Informationen: www.tpa-group.at

UCITS Hedgefonds: Wegbereiter des „Modernen“ Investierens?



Caroline Wirth
Senior Marketing & Sales,
Ayaltis AG

Das UCITS Hedgefonds-Universum verzeichnete beträchtliches Wachstum während der letzten Jahre. Eine große Anzahl von Hedgefonds-Strategien kann im UCITS Format umgesetzt und somit den hohen regulatorischen Anforderungen gerecht werden. Ein strikter Due Diligence Prozess ist trotz der regulatorischen Sicherheit für institutionelle Investoren zwingend notwendig. Der Vortrag gibt Einblick in die Vielzahl der Strategien, die im UCITS Mantel abgebildet werden können, und belichtet den Auswahlprozess innerhalb der UCITS Hedgefonds.

Die Ayaltis AG mit ihrem Firmensitz in Zürich ist spezialisiert auf die Dach-Hedgefonds. Das Unternehmen wurde 2008 im turbulenten Umfeld der Finanzkrise gegründet und profitiert von einer breit gestreuten Investorenbasis aus Institutionellen Investoren, Stiftungen und Family Offices. Das 15-köpfige Team legt nun Kundengelder im Wert von über 700 Millionen USD im Hedgefonds-Bereich an.

Weitere Informationen: www.ayaltis.com

Efficient equity protection in uncertain markets



Rudyard Ekindi
Director Global
Investment Solutions,
Lyxor Asset Management

- Institutional investors often use static overlays for their downside protection. Those overlays:
 - abandon too much of the equity risk premium
 - are more expensive than necessary
 - are more volatile than necessary
- Dynamic overlays are an alternative to ensure efficient usage of capital and maximise participation to equity risk premium
- This can represent on average 1% excess performance per annum over a full market cycle

(Dieser Vortrag wird in englischer Sprache gehalten.)

Lyxor Asset Management Group („the Lyxor group“), wholly-owned directly or indirectly by Societe Generale and composed notably of two subsidiaries, is a European asset management specialist, an expert in all investment styles, active, passive or alternative. From ETFs to multi-management, with EUR 141.4 billion under management and advisory, Lyxor group creates innovative investment solutions to meet the long-term challenges of managing savings. Thanks to its experts and its engineering tradition and research, Lyxor group combines search for performance and risk management.*

Further information can be found at www.lyxor.com.

Diese Fachtagung der Interessenvertretung AIFM Federation Austria ist eine kostenlose Informationsveranstaltung und richtet sich an **Banken und Kapitalanlagegesellschaften, Dachfondsmanager und Vermögensverwaltungen, Finanzvorstände und Treasurer von Unternehmen, institutionelle Endinvestoren, Pensions- und Vorsorgekassen, Versicherungsunternehmen und Finanzjournalisten.** Die Teilnehmerzahl ist beschränkt.