



DEUTSCHE BÖRSE  
GROUP

Capital Markets Academy

## Seminar „Strategische Asset Allocation und angewandte Behavioural Finance“

Der Schlüssel zu nachhaltigem Erfolg im Investmentmanagement ist ein stabiler Prozess in der strategischen Asset Allocation. Aufbauend auf aktuellen Erkenntnissen aus der angewandten Behavioural Finance werden die Teilnehmer praxisnah und methodisch in die Konstruktion und dynamische Verwaltung von Multi-Asset-Portfolios eingeführt.

### Zielgruppe

Das Seminar richtet sich an alle, die professionelle Investmententscheidungen treffen. Die Teilnehmer kommen von Banken, Kapitalanlagegesellschaften, institutionellen Investoren, Vermögensverwaltern, Family Offices und Stiftungen.

### Zielsetzung

Die Geschichte der Asset Allocation produzierte eine Reihe von Missverständnissen, obsoleten Optimierungsmethoden und widerlegten Annahmen. Daher beginnt das Seminar mit einer Reflexion der Grenzen der traditionellen Asset Allocation. So können die Teilnehmer die neuen Ansätze der dritten Generation besser verstehen. Sie erfahren dabei, wie sie selbst kognitiven Fallen entgehen können. Hierzu lernen sie die ungewollten Folgen emotionaler Investmententscheidungen kennen. Sie werden sich mit kognitiven Verzerrungen auseinandersetzen und lernen, einen möglichst rationalen Prozess der strategischen Asset Allocation aufzusetzen.

Zum Abschluss wird das Erlernete in einer Fallstudie praxisorientiert umgesetzt.

### Themen

#### Mythen der Asset Allocation

- Grenzen traditioneller Optimierungsmethoden der ersten und zweiten Generation
- Neue Ansätze der dritten Generation: Grundannahmen und Chancen

#### Steuern der eigenen Investmententscheidungen

- Ambiguitätstoleranz vs. künstliche Intelligenz
- Heuristiken vs. Risikomanagement
- Nudges vs. Sludges vs. Empowerment
- Tipps und Tricks, um das eigene Verhalten proaktiv zu beeinflussen
- Fintech-Tools zur Verhaltenssteuerung

#### Strategische Konstruktion eines Multi-Asset Portfolios

- Am Anfang war der globale Kapitalstock
- Die Bedeutung von Diversifikation im Zeitverlauf
- Diversifikation von Assetklassen oder Risikofaktoren?
- Prognosen vs. Kausalitätsanalysen
- Dynamisierung der strategischen Asset Allocation
- Praktische Beispiele von Multi-Asset-Portfolios: Vorteile, Grenzen, Anwendung

#### Fallstudie

- Anwenden von praktischen Methoden der dritten Generation zum Managen einer dynamischen strategischen Asset Allocation

### Termin und Ort

29. November 2018  
Eschborn bei Frankfurt am Main

Die Teilnehmerzahl ist auf 12 Personen begrenzt, um eine interaktive und auf die Bedürfnisse der Teilnehmer zugeschnittene Vermittlung der Seminarziele zu gewährleisten.

### Referent

Mag. Markus Schuller, MBA, FScFE  
Geschäftsführer, Panthera Solutions

Markus Schuller hat über 15 Jahre Erfahrung im Handel sowie der Strukturierung und dem Management von Investmentprodukten, u.a. bei einem Hedgefonds. Seine Firma Panthera Solutions bietet Beratung und Trainings für die Asset Management Industrie, u.a. hält er Vorlesungen an der Internationalen Universität von Monaco.

### Gebühr

620 € zzgl. MwSt.

Weitere Informationen finden Sie unter  
[www.deutsche-boerse.com/cma](http://www.deutsche-boerse.com/cma)

### Anmeldung zum Seminar

Bitte melden Sie sich über unsere Website, per E-Mail an [academy@deutsche-boerse.com](mailto:academy@deutsche-boerse.com) oder mit dem unten stehenden Anmeldeformular per Fax an.

### Kontakt

Capital Markets Academy  
Telefon: +49-(0) 69-2 11-1 37 67  
Fax: +49-(0) 69-2 11-1 37 63  
E-Mail: [academy@deutsche-boerse.com](mailto:academy@deutsche-boerse.com)

Deutsche Börse AG  
60485 Frankfurt am Main  
[www.deutsche-boerse.com/cma](http://www.deutsche-boerse.com/cma)

Änderungen bei Themen und Referenten vorbehalten.



### Anmeldung zum Seminar „Strategische Asset Allocation und angewandte Behavioural Finance“ am 29. November 2018

Vorname Nachname	<input type="text"/>
E-Mail	<input type="text"/>
Rechnungsanschrift: Unternehmen	<input type="text"/>
Straße	<input type="text"/>
PLZ, Ort	<input type="text"/>

Hiermit bestätige ich verbindlich die Richtigkeit meiner Anmeldung zum Seminar „Strategische Asset Allocation und angewandte Behavioural Finance“. Die [AGB der Capital Markets Academy der Deutsche Börse AG](#) für Schulungen habe ich zur Kenntnis genommen und erkenne sie als Vertragsbestandteil an.

Ich möchte über das aktuelle Schulungsangebot der Capital Markets Academy der Deutsche Börse AG informiert werden. Mein Einverständnis hierzu kann ich jederzeit widerrufen. Wir verarbeiten Ihre personenbezogenen Daten nach unserer [Datenschutzerklärung](#).

Ort, Datum, Unterschrift