

BAI - Webinar

Thema:

Die neue Lust auf Liquid Alternatives

Termin:

08. Dezember 2025

Uhrzeit:

10:00 – 11:30 Uhr

In einem Marktumfeld, das zunehmend von Dynamik, Unsicherheit und strukturellen Veränderungen geprägt ist, gewinnen liquide alternative Strategien an Bedeutung. Sie bieten institutionellen Investoren die Möglichkeit, Portfolios robuster, flexibler und diversifizierter aufzustellen, ohne auf Transparenz oder Liquidität zu verzichten.

Unser Webinar beleuchtet die Rolle der Manager und konkrete Portfoliokonstruktion, um globalen Herausforderungen zu begegnen. Zudem werden mit der systematischen Vereinnahmung der Volatilitätsprämie sowie der Rolle von Global Macro im institutionellen Kontext zwei konkrete Strategien vorgestellt. Abschließend diskutieren wir in einer Round Table Q&A-Session, wie sich liquide alternative Strategien im aktuellen makroökonomischen Umfeld positionieren lassen und welchen konkreten Mehrwert sie in der Portfoliokonstruktion bieten können.

AGENDA

1. Eröffnungsworte & Moderation

Dr. Philipp Bunnenberg, Leiter Alternative Markets, BAI

2. Dynamische Portfolios für ein dynamisches Marktumfeld

Wie quantitative Strategien helfen, Allokationen flexibel zu steuern, Marktregime zu erkennen und Portfolios robuster aufzustellen – ohne auf Transparenz und Liquidität zu verzichten.

Vincent Weber, CEO, Resonanz Capital

3. Die Volatilitätsprämie – warum und wie investieren?

- Volatilitätsprämie – Hintergrund und Entstehung
- Herausforderungen für Volatilitätsstrategien
- Risikokontrolle und Hedging
- Vor- und Nachteile im Gesamtportfolio

Ahmet Peker, Managing Partner, Empureon Capital Management GmbH

4. Welche Rolle Global Macro in einer institutionellen Portfolio-Konstruktion spielen kann

- Global Macro: „Go anywhere, do anything“ resp. „Königsklasse“ der Hedge Fund Strategien?
- Welche entscheidenden Stil-Unterschiede es innerhalb von Global Macro gibt
- Warum sich Global Macro Strategien besonders gut zur robusten und liquiden Portfolio-Diversifikation eignen können.

Daniel Germann, Portfolio Manager, Progressive Capital Partners Ltd.

5. Round Table Q & A Session

- Investment-Case für Kunden
 - Wenn Sie an liquide Alternativen in Kundenportfolios denken – was ist heute der wahre Anwendungsfall? Bieten sie Alpha, Diversifikations-Beta oder in erster Linie Risikomanagement?
 - Sind liquide Alternativen am besten als „Allwetter“-Lösungen positioniert, oder verfolgen Sie jeweils klar abgegrenzte Investmentstile mit spezifischen Zielsetzungen?
- Einordnung der Strategien im aktuellen Makroumfeld
 - Viele liquide Alternative-Fonds werden als strategische Absolute-Return-Portfolios vermarktet. Aber wir befinden uns in einem Regime höherer Zinsen, anhaltender Inflationsrisiken und erhöhter geopolitischer Volatilität. Wie vereinbaren Sie das „Allwetter“-Versprechen mit einem Umfeld, das taktische Anpassungen erfordert?
 - Welche Rolle sehen Sie für Konvexität und Tail-Risk-Hedging – Kernallokation oder opportunistische Ergänzung?

- Rolle der Manager und Portfoliokonstruktion

- Aus Ihrer Sicht als Manager: Wo liegt der eigentliche Mehrwert beim Aufbau eines Portfolios liquider Alternativen? Geht es um das Sourcing differenzierter Strategien, die Due Diligence oder die richtige Kombination von Risikoprämien?
- Wie denken Sie über Portfoliokonstruktion, wenn Strategien isoliert attraktiv wirken, sich aber in Stressszenarien ganz anders zueinander verhalten?

Q&A

Anmerkungen:

Die Teilnahme am BAI-Webinar ist kostenfrei.

Wir verarbeiten die von Ihnen eingegebenen persönlichen Daten ausschließlich für die Teilnahme. Im Rahmen des Webinars willigen Sie ein, dass der BAI Ihren Namen und die zur Anmeldung verwendete E-Mailadresse an die Kooperationspartner dieses Webinars weiterleiten darf. Diese Einwilligung ist jederzeit, mit Wirkung für die Zukunft, widerruflich.

Bitte nutzen Sie zur Anmeldung den Anmeldelink.

Melden Sie sich jetzt an!

Nach der Anmeldung erhalten Sie eine Bestätigungsmail mit weiteren Informationen zur Teilnahme am Webinar.

MODERATION



Dr. Philipp Bunnenberg, BAI

Dr. Philipp Bunnenberg ist Leiter Alternative Markets beim Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI) und verantwortlich für die Verbandsaktivitäten in den Bereichen Private & Liquid Alternative Markets und Öffentlichkeitsarbeit. Nach seinem Studium der Volks- und Betriebswirtschaftslehre an den Universitäten Potsdam, Münster und Vigo (Spanien) arbeitete er zunächst als wissenschaftlicher Mitarbeiter am Lehrstuhl für Finanzierung und Banken an der Universität Potsdam. Während dieser Zeit schloss er seine Dissertation über Closet Indexing und Risiken am ETF-Markt ab. Herr Dr. Bunnenberg ist Moderator von Privatmarktkonferenzen in Deutschland, Referent zu alternativen Investmentthemen auf Konferenzen in ganz Europa und Autor zahlreicher Fachpublikationen.

SPRECHER



**Ahmet Peker,
Empureon Capital Management GmbH,
Managing Partner**

Ahmet Peker ist Managing Partner der Empureon Capital Management GmbH. Zuvor war er von 2018 bis 2023 bei der FERI Trust GmbH im Bereich Institutionelle Kunden Deutschland tätig, den er ab Anfang 2020 bis zu seinem Austritt auch leitete. In dieser Funktion war er gesamthaft für die Betreuung von Institutionellen Anlegern zuständig. Er ist seit seinem Abschluss in 2005 als Diplom Betriebswirt im Bereich Asset Management tätig. Nach dem Studium war er zunächst Consultant bei der Ernst & Young AG. Ab 2007 war er als Senior Portfolio Manager für die Konzeption und das Management unterschiedlicher Fonds, darunter auch Dach-Hedgefonds und Prämienstrategien, bei der Deka Investment GmbH zuständig.

Ahmet ist seit 2009 Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) und leitete von 2015 bis 2024 ehrenamtlich das Germany Chapter der CAIA Association. Er ist Autor und Herausgeber verschiedener Publikationen, wie Bücher und Artikel und war Mitglied in Arbeitsgruppen bei nationalen und internationalen Verbänden. Zudem ist er regelmäßig als Sprecher auf Konferenzen und Universitäten aktiv.

SPRECHER



Daniel Germann,
Head Liquid Alternatives, Portfolio Manager

Daniel joined Progressive Capital Partners in December 2019. Before that, he worked at Vontobel Asset Management. Within the Vontobel Alternatives & Multi Manager Solutions team he was focused on Global Macro and Systematic strategies. He was a member of the Alternative Investment Committee and was working on both discretionary and advisory alternative investment mandates.

Prior to Vontobel, from 2013 to 2016, he worked as a Senior Fund Analyst at Raiffeisen Switzerland Cooperative and its subsidiary Notenstein La Roche Private Bank in Zurich, covering CTAs and Global Macro as well as Global Fixed Income funds. Responsibilities included manager selection and monitoring of the funds covered on behalf of Raiffeisen as well as Notenstein La Roche Private Bank.

From 2007 to 2013, he worked as Hedge Fund Analyst at SwissAnalytics in Zurich, analyzing and monitoring hedge funds on behalf of institutional investors.

Daniel holds a Master of Arts degree in Banking and Finance from the University of St. Gallen (HSG).

SPRECHER



Vincent Weber,
Resonanz Capital, CEO and Head of Research

Vincent Weber is the CEO and Head of Research at Resonanz Capital, a Frankfurt-based investment advisory firm he co-founded in 2019. Positioned at the intersection of finance and technology, Resonanz Capital specializes in high-alpha, multi-strategy portfolios across hedge funds, liquid alternatives, and quantitative investment strategies (QIS).

Prior to founding Resonanz Capital, Vincent led the Absolute Return team at Prime Capital AG. He holds degrees from Imperial College London, Goethe University Frankfurt, and Dauphine University Paris. His insights on alternative investments regularly appear in leading industry publications, covering topics from strategy selection to portfolio construction.