

BAI - Webinar

Thema:

Von der Prognose zur Portfolioarchitektur
Was Kapitalmarkterwartungen für die
Asset Allocation leisten – und was nicht

Termin:

16. März 2026

Uhrzeit:

11:00 – 12:00 Uhr

Gerade in Zeiten globaler Umbrüche setzen Investoren auf immer präzisere Prognosen. Doch Renditeannahmen sind – gerade für Alternative Investments – nur die Oberfläche. Darunter wirken Strukturveränderungen, Regimewechsel und Risikotreiber, die den langfristigen Portfolioerfolg prägen.

Im Zentrum steht die Frage, welche Rolle Kapitalmarkterwartungen für die Portfolio-konstruktion spielen – und wo ihre Grenzen liegen. Deutlich wird, warum Modelle allein nicht genügen, wie strukturelle und zyklische Kräfte zusammenwirken und wie daraus ein tragfähiges Rahmenwerk für Allokationsentscheidungen entsteht.

Kapitalmarkterwartungen sind notwendig – aber sie ersetzen keine Struktur.

Sie sind ein Anker, nicht das Fundament des Portfolios.

AGENDA

Eröffnungsworte & Moderation

Dr. Philipp Bunnenberg, Leiter Alternative Markets, BAI

Von der Prognose zur Portfolioarchitektur

Was Kapitalmarkterwartungen für die Asset Allocation leisten – und was nicht

1. Kapitalmarkterwartungen heute – Implikationen für Alternative Anlagen
2. Struktur oder Zyklus – Was langfristige Renditen prägt
3. Von der Prognose zur Portfoliokonstruktion

Lutz Morjan, CFA

SVP, Franklin Templeton Investment Solutions, EMEA

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



Lutz Morjan, CFA
SVP/Solutions Portfolio Manager
Franklin Templeton Investment Solutions
Frankfurt, Germany

Lutz Morjan ist Senior Vice President und Solutions Portfolio Manager bei Franklin Templeton Investment Solutions in Frankfurt. Er verantwortet die Konzeption, Steuerung und Überwachung von Multi-Asset- und Multi-Alternative-Portfolios für institutionelle Investoren in Europa. Zuvor war er unter anderem bei der NN Group für Insurance Solutions sowie im Pensions- und Asset Management bei ODDO BHF und Willis Towers Watson tätig. Er verfügt über einen Abschluss als Diplom-Betriebswirt (Jena), einen Executive MBA von der Columbia / London Business Schools und ist CFA-Charterholder.