



## CAIA Germany and BAI Joint Educational Event

# Volatilität – Ertragsquelle, Risikoquelle oder Absicherungskonzept: Wie soll man sich positionieren?

### Veranstaltungstermine und -orte:

Dienstag, 30. Mai 2017; **11.30 – 15.15 in Frankfurt**  
Bloomberg Office, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt

Mittwoch, 31. Mai 2017; **08.30 – 12.15 in Düsseldorf**  
Steigenberger Parkhotel, Königsallee 1a, 40212 Düsseldorf

Donnerstag, 01. Juni 2017; **08.30 – 12.15 in München**  
Sofitel Munich Bayerpost, Bayerstrasse 12, 80335 München

### Agenda Frankfurt am Dienstag, 30.Mai 2017:

- |                      |   |
|----------------------|---|
| <b>11.30</b>         | <b>Registrierung und Imbiss</b>   |
| <b>12.00</b>         | <b>Begrüßung durch CAIA und BAI</b>   |
| <b>12.00 – 12.45</b> | <b>Von Risikoindikator zur Anlageklasse:<br/>Fokus auf eine diversifizierende, direktionale Vola-Strategie</b><br>Stephan Eckhardt, Investment-Spezialist, Amundi   |
| <b>12.45 – 13.30</b> | <b>Volatilität als Asset Klasse – Eigenschaften, Umsetzung und<br/>Portfolioimplikationen</b><br>Dr. Bernhard Brunner, Managing Director, Head of Multi Asset Alternatives &<br>Hedging, Allianz Global Investors |
| <b>13.30 – 13.45</b> | <b>Kaffeepause</b>  |
| <b>13.45 – 14.00</b> | <b>Einblick zu Volatilitäten &amp; Aktienderivaten – Volatilitäts Analysen,<br/>Entwicklung von Tradingstrategien, Szenarioanalysen</b><br>Andreas Schmidt, Market Specialist EQD, Bloomberg L.P.                 |
| <b>14.00 - 14.45</b> | <b>Volatilitätsrisikoprämien als Nukleus von Absolute Return,</b><br>Matthias von Randenborgh, CEO, RP Crest  |
| <b>14.45 – 15.15</b> | <b>Panel Discussion und Q&amp;A Session</b>   |

### Eventsponsoren:





## CAIA Germany and BAI Joint Educational Event

# Volatilität – Ertragsquelle, Risikoquelle oder Absicherungskonzept: Wie soll man sich positionieren?

### Veranstaltungstermine und -orte:

Dienstag, 30. Mai 2017; **11.30 – 15.15 in Frankfurt**  
Bloomberg Office, Neue Mainzer Straße 75, 60311 Frankfurt

Mittwoch, 31. Mai 2017; **08.30 – 12.15 in Düsseldorf**  
Steigenberger Parkhotel, Königsallee 1a, 40212 Düsseldorf

Donnerstag, 01. Juni 2017; **08.30 – 12.15 in München**  
Sofitel Munich Bayerpost, Bayerstrasse 12, 80335 München

### Agenda Düsseldorf und München:

<b>08.30</b>	<b>Registrierung / Frühstücksbeginn</b>
<b>09.00</b>	<b>Begrüßung durch CAIA und BAI</b>
<b>09.00 – 09.45</b>	<b>Von Risikoindikator zur Anlageklasse: Fokus auf eine diversifizierende, direktionale Vola-Strategie</b> Stephan Eckhardt, Investment-Spezialist, Amundi
<b>09.45 – 10.30</b>	<b>Volatilität als Asset Klasse – Eigenschaften, Umsetzung und Portfolioimplikationen</b> Dr. Bernhard Brunner, Managing Director, Head of Multi Asset Alternatives & Hedging, Allianz Global Investors
<b>10.30 – 10.45</b>	<b>Kaffeepause</b>
<b>10.45 – 11.00</b>	<b>Einblick zu Volatilitäten &amp; Aktienderivaten – Volatilitäts Analysen, Entwicklung von Tradingstrategien, Szenarioanalysen</b> Andreas Schmidt, Market Specialist EQD, Bloomberg L.P.
<b>11.00 – 11.45</b>	<b>Volatilitätsrisikoprämien als Nukleus von Absolute Return,</b> Matthias von Randenborgh, CEO, RP Crest
<b>11.45 – 12.15</b>	<b>Panel Discussion und Q&amp;A Session</b>

### Eventsponsoren:



## Die Referenten:

**Dr. Bernhard Brunner, Head Multi Asset Alternatives & Hedging, Allianz Global Investors.** Dr. Bernhard Brunner ist Managing Director der AllianzGI Multi Asset & Solutions, Head von Multi Asset Alternatives & Hedging und Lead-Portfoliomanager des Allianz Volatility Strategy Fonds. Dr. Bernhard Brunner ist Autor mehrerer Aufsätze in namhaften Fachzeitschriften. Im Rahmen seiner wissenschaftlichen Tätigkeiten erhielt er bereits verschiedene Auszeichnungen, so z.B. 2003 den Best Paper Award der Swiss Society for Financial Market Research. Dr. Bernhard Brunner arbeitete für drei Jahre als wissenschaftlicher Mitarbeiter an der Universität Augsburg am Lehrstuhl für Finanz- und Bankwirtschaft. Neben seiner Tätigkeit als Dozent war er auch an mehreren Beraterprojekten in den Bereichen Risikomanagement und Financial Engineering beteiligt. Anfang 2004 kam er zur risklab germany GmbH nach München, einer Tochter der Allianz Global Investors. Dr. Bernhard Brunner schloss sein Diplomstudium der Wirtschaftsmathematik an der Universität Augsburg ab. Anschließend promovierte er über marktgerechte Optionsbewertung an der wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät der Universität Augsburg.

**Stephan Eckhardt, Investment Specialist – Volatility & Convertibles, Amundi.** Herr Eckhardt ist seit Mai 2015 bei Amundi als Investment Specialist für Volatilitäts- und Wandelanleihestrategien tätig. Zuvor arbeitete Herr Eckhardt im Equity bzw. Debt Capital Markets Bereich u.a. bei Société Générale (Paris), UniCredit (London) und Mizuho International (London). In dieser Funktion beriet er Emittenten im Hinblick auf Kapitalmarktfinanzierungen (Eigenkapital, Wandelanleihen und Hybrid-Kapital) und hat zahlreiche Primärmarkttransaktionen durchgeführt. Herr Eckhardt erwarb 1996 seinen Abschluss als Diplomkaufmann/ Master's degree/ Diplôme de Grande Ecole der Europäischen Wirtschaftshochschule EAP (umbenannt auf ESCP Europe).

**Matthias van Randenborgh, Gründungsgesellschafter und Chief Investment Officer der RP Crest GmbH ([www.rpcrest.com](http://www.rpcrest.com)),** einer auf das Management von volatilitätsspezifischen Risikoprämien spezialisierten Asset Management Boutique. Von 2000 bis 2011 war Matthias van Randenborgh geschäftsführender Gesellschafter der Vescore Solutions AG und der Vescore Deutschland GmbH. Als CIO initiierte er die Asset Management Aktivitäten der Gruppe und war mitverantwortlich für den Ausbau der Gesellschaft auf € 5 Mrd. AuM, 40 Mitarbeiter und Produktlinien im taktischen Asset Management (GLOCAP), Listed Private Equity (LPX) und Rohstoff Bereich (CYD). Davor war Matthias van Randenborgh von 1993 bis 2000 als Derivatehändler bei der Deutschen Bank und JP Morgan tätig, zuletzt verantwortlich für den europaweiten Optionshandel auf Staatsanleihen. Auf diese Zeit geht auch seine Passion für das Risikomanagement von Optionsportfolios zurück. Matthias ist Jahrgang 1969 und wuchs in São Paulo, Brasilien, auf. Er studierte BWL an der Universität Bielefeld und erlangte im Anschluss einen Master in Banking & Finance der University of Georgia, USA. Seine Publikation im Journal of Finance wurde mit dem Smith Breeden Award ausgezeichnet. Matthias ist Mitgründer des Münchner Finance Forums ([www.mffev.de](http://www.mffev.de)).

**Andreas Schmidt, Market Specialist Equity Derivatives, Bloomberg L.P.** Herr Schmidt ist Teil der Gruppe Market Specialist Equities in London und betreut Bloomberg's Aktienderivate Kundschaft in Deutschland, Holland und Österreich. In dieser Rolle unterstützt er Bloomberg's Kundenbetreuer in allen produktspezifischen Aspekten, berät Kunden zur Funktionalität und steht im direkten Kontakt zu den Produktmanagern und unterstützt diese in der Produktentwicklung. Herr Schmidt hat über 20 Jahre Berufserfahrung und war zuvor als Market-Maker bei verschiedenen Banken in Deutschland und England tätig. Vor seiner Zeit bei Bloomberg war er zuletzt bei der Nomura Bank in Frankfurt beschäftigt und hat deren Institutionelle Kunden in betreut.