

# Praxis Workshop - Strategische Asset Allocation **NEU**

## Ziele und Nutzen

Die Geschichte der Asset Allocation produzierte eine Reihe von Missverständnissen, obsoleten Optimierungsmethoden und falsifizierten Basisannahmen. Der Workshop startet mit einer Reflexion auf die Grenzen der traditionellen Asset Allocation Methoden, um die neuen Ansätze der dritten Generation besser verstehen zu können. Darauf aufbauend werden neue Techniken für die Konstruktion und dynamische Steuerung von Multi-Asset Portfolios eingehend vorgestellt. Der Workshop gibt Ihnen überdies ausreichend Gelegenheit, das Erlernete in Übungseinheiten unmittelbar anzuwenden, zu testen und bereitet Sie auf den Einsatz der neuen Methoden und Werkzeuge im Berufsalltag bestmöglich vor.

## Inhalt

- Asset Allocation Mythen erkennen
  - Grenzen traditioneller Optimierungsmethoden der ersten und zweiten Generation
  - Neue Ansätze, ihre Basisannahmen und ihre Chancen
- Die Selbstbefähigung des professionellen Anlegers
  - Ambiguitätstoleranz, Artificial Intelligence und Wettbewerbsvorteile
  - Heuristics Management und Adaptive Risk Management
  - Nudges, Sludges und Empowerment
  - Tipps und Tricks im Debiasing von kognitiven Dissonanzen
  - Übungseinheit: Selbst-Assessment der Teilnehmer/-innen zur eigenen Ambiguitätstoleranz als professioneller Marktteilnehmer/-innen
- Die strategische Konstruktion von Multi-Asset Portfolios
  - Am Anfang war der globale Kapitalstock
  - Die Bedeutung von Diversifikation im Zeitverlauf
  - Diversifikation von Assetklassen oder Risikofaktoren?
  - Prognosen versus Kausalitätsanalysen
  - Dynamisierung der Strategischen Asset Allocation
  - Praktische Beispiele von Multi-Asset Portfolios: Vorteile, Grenzen und Anwendung
- Case Study
  - Übungseinheit: Sie testen eine praktische Methode der dritten Generation zur strategischen Portfoliokonstruktion

## Trainer



**Mag. Markus Schuller, MBA, MScFe**  
Geschäftsführer,  
Panthera Solution

## Seminarbeitrag

EUR 395 inkl. Unterlagen,  
Pausen- und Mittagsverpflegung  
und Parkmöglichkeit

## Anrechenbar für

Certified Financial Planner  
Diplom. Finanzberater/-innen

## Empfohlene Vorkenntnisse

Portfolio-Management (S. 29)  
Angewandte Asset Allocation  
(S. 30)

## Hinweis

Fundierte Kenntnisse zum Kapitalmarkt werden vorausgesetzt.

**Termine und Anmeldung**

[www.wifiwien.at/39324x](http://www.wifiwien.at/39324x)

