

Hon. Prof. Dr. Thomas G. Stephan

Zur Person



Nach Abschluss seines Studiums als Diplom-Kaufmann 1992 und einer dreijährigen Tätigkeit als wissenschaftlicher Mitarbeiter am für Lehrstuhl für Risikotheorie, Portfolio Management und Versicherungswirtschaft (Prof. Dr. Peter Albrecht) an der Universität Mannheim promovierte Thomas Stephan 1995 mit einer preisgekrönten Arbeit „Strategische Asset Allocation für Lebensversicherungsunternehmen“ (summa cum laude).

Danach begann Dr. Stephan seine Karriere bei Deutscher Investment Trust (DIT), zunächst als Portfoliomanager für Mischfonds. Von 1996 bis 2001 war Dr. Stephan dann maßgeblich beteiligt am Aufbau des quantitativen Research und Portfoliomanagement bei Dresdner Asset Management. Es schlossen sich diverse Leitungsfunktionen im Bereich systematisches Portfoliomanagement bei Allianz Dresdner Asset Management, RCM und später Allianz Global Investors an, wo er bis Januar 2021 als Managing Director für das bedeutende Geschäftsfeld der Risikomanagement-Overlay-Mandate zuständig war.

Im Laufe der Jahre konnte Dr. Stephan eine Reihe erfolgreicher systematischer Strategien für Aktien, Renten, Multi-Asset- und Liquid Alternatives-Mandate zusammen mit seinen Teams auf den Weg bringen. Für Aktienportfolios wurde ein innovativer Ansatz zum Style-Investing entwickelt und seit Anfang 1999 erfolgreich in einer stetig wachsenden Anzahl von Kundenmandaten umgesetzt. Für Multi-Asset-Portfolien wurden proprietäre Verfahren der Dynamischen und Taktischen Asset Allocation entwickelt und mit großem Erfolg umgesetzt. Das dynamisch wachsende Geschäftsfeld Overlay bildet seit 2011 den Schwerpunkt seiner Tätigkeit, das von Dr. Stephan geleitete Investment-Team bei Allianz Global Investors entwickelte sich zu einem der global führenden Overlay-Manager.

Asset Allocation und Risikomanagement sind auch Schwerpunkt der Forschungsinteressen von Dr. Stephan. Dies wird von einer Reihe von Aufsätzen unterstrichen, welche u.a. in der „Zeitschrift für Betriebswirtschaft“, in „Finanzmarkt und Portfoliomanagement“ sowie in Sammelbänden wie dem „Handbuch Asset Allocation“ erschienen sind. Weitere Themen seiner Veröffentlichungen waren Optionsstrategien, Multi-Faktor-Risikomodelle für Aktienportfolios sowie die Konstruktion eines Real-Estate-Index.

Der Goethe-Universität Frankfurt ist Dr. Stephan seit dem WS 2003/04 durch einen Lehrauftrag verbunden, er unterrichtet dort den Kurs „Modern Portfolio Management“ im Diplom- und aktuell im Masterstudium. Von 2008 bis 2013 war Dr. Stephan zusätzlich als Dozent („Asset Allocation, Aktives und Passives Aktien-Portfoliomanagement“) bei der DVFA für das Certified International Investment Analyst Programm tätig.

Im Oktober 2016 wurde Dr. Stephan von der Goethe-Universität zum Honorarprofessor ernannt.