Dr. Benjamin Moritz

Head of Investment Strategy & Research, FINVIA, Frankfurt

mail@benjaminmoritz.de · benjaminmoritz.de · LinkedIn · Google Scholar · SSRN



PROFIL

Head of Investment Strategy & Research bei FINVIA. Forscht und lehrt dazu, wie aus Lebenszielen ein Plan wird, der trägt, mit Daten, Statistik und künstlicher Intelligenz. Promotion in Statistik, LMU München. Fast 20 Jahre in Vermögensverwaltung und Asset Management. Seit 2014 KI für die Bewertung und Prognose von Unternehmen und Finanzmärkten.

BERUFSERFAHRUNG

Seit 2022

Head of Investment Strategy & Research, Mitglied des Investment Committee

FINVIA, Frankfurt

- Erarbeitet mit seinem Team die strategische Vermögensallokation über liquide und illiquide Anlageklassen.
- Prognostiziert Renditen, Risiken und Korrelationen, optimiert Portfolios über mehrere Perioden, rechnet Szenarien und Stresstests und modelliert Cashflows und NAVs alternativer Anlagen.
- Leitet Forschungskooperationen mit Studierenden und Promovierenden internationaler Universitäten.

2018–2022

Executive Partner, Teil des Gründungsteams

HQ Asset Management, Düsseldorf

- Entwarf eine cloudbasierte Investmentplattform (R, Python, SQL, Azure, Docker, GitHub) für Asset Allocation, Risikomanagement, Aktienauswahl, Prognose, Optimierung, Backtesting, erklärbare KI und AutoML.
- Brachte künstliche Intelligenz und alternative Daten in den Investmentprozess, leitete Research- und Portfolioprojekte im ganzen Haus und entwickelte ESG-integrierte Lösungen mit MSCI Barra.
- Betreute Masterstudierende in datengetriebenen Projekten, unterstützte den Vertrieb und stellte Forschung auf Konferenzen und an Hochschulen vor.

2008–2018

Vice President

Sal. Oppenheim, Köln

- Verantwortete gemeinsam die Asset-Allocation-Strategie für 7,1 Mrd. EUR institutionelles und 1,6 Mrd. EUR privates Vermögen; führte den Prozess der strategischen Allokation und den Jahresausblick ein.
- Entwickelte quantitative Modelle für taktische und strategische Allokation, darunter Risikosimulation, Faktorallokation und Makroindikatoren.
- Managte fünf Publikums- und Spezialfonds (0,5 Mrd. EUR) und wirkte im Anlageausschuss an Mandatsvorschlägen mit.

LEHRE

WS 2026/27

Dozent, Kapitalmarkt

Duale Hochschule Schleswig-Holstein, Betriebswirtschaftslehre, 5. Semester. Bewertung, Rendite und Risiko, Zinsen, Aktien, weitere Märkte und Portfolio, mit einem Planspiel als Anlageausschuss.

2012

Lehrbeauftragter, Financial Innovations (Master)

Hochschule Koblenz

AUSBILDUNG

2012–2018 **Promotion in Statistik (Dr. rer. nat.), LMU München**
Betreuer: Prof. Stefan Mittnik. Dissertation: Applications of Textual Analysis and Machine Learning in Asset Pricing. Berufsbegleitend.

2004–2008 **Diplom in Mathematik und Wirtschaft, Hochschule Koblenz**

Summer Schools

2016 **Advances in Macroeconomic Forecasting** · Gabriel Pérez-Quirós, Madrid

2014 **Financial Econometrics** · Enrique Sentana, Rethymno

2011 **Intermediate Macroeconomics** · London School of Economics

2010 **Financial Econometrics and Forecasting** · Francis X. Diebold, Geneva

Praxis im Studium

2007–2008 **Praktikant, Quantitative Equity Management** · Sal. Oppenheim, Köln

2006–2007 **Praktikant, Credit Risk Stress Testing** · Dresdner Bank, Frankfurt

2005–2006 **Werkstudent, Venture Capital Funds Management** · KfW, Bonn

2005 **Praktikant, Industrial Risk Analysis** · AXA, Köln

AUSZEICHNUNGEN

2020 **PLEXUS-Förderpreis für Künstliche Intelligenz in der Finanzwirtschaft**
Für die Dissertation Applications of Textual Analysis and Machine Learning in Asset Pricing; verliehen im März 2021

2015 **Best Paper Award, Jahrestagung der Deutschen Gesellschaft für Finanzwirtschaft**
Für Tree-based conditional portfolio sorts, mit Tom Zimmermann

PAPER

2013–2019 **Tree-based conditional portfolio sorts: The relation between past and future stock returns**
Mit Tom Zimmermann. Working Paper auf SSRN, früherer Titel: Deep conditional portfolio sorts. Best Paper Award der Deutschen Gesellschaft für Finanzwirtschaft 2015.

2016–2020 **The relation between stock market risk and return**
Mit Stefan Mittnik. Kapitel 2 der Dissertation. Vorgestellt 2016–2020, unter anderem auf der 7. NextGen AI Conference.

2021 **Modern asset management**
Mit Christian Maschner und Martin Schmitz.

2018 **Applications of textual analysis and machine learning in asset pricing**
Dissertation, LMU München, 2018. Betreuer: Prof. Stefan Mittnik. PLEXUS-Förderpreis für Künstliche Intelligenz in der Finanzwirtschaft 2020.

KOOPERATIONEN UND PROMOTIONEN

Seit 2025 **Immobilien: Analyse, Prognose und Strategie mit künstlicher Intelligenz**
Industrieprojekt (laufend); Goethe-Universität Frankfurt, Kiel Institut, Universität Tübingen

Seit 2025 **Private Märkte: Analyse, Prognose und Strategie mit künstlicher Intelligenz**
Promotion (laufend); LMU München, Universität Tübingen, Universität zu Köln

Seit 2025 **Erwartungen von Anlegern: Analyse, Prognose und Strategie mit künstlicher Intelligenz**
Promotion (laufend); Universität zu Köln, Universität Tübingen

2023–2025 **DCC-GARCH-Copula-Modelle**
Promotion; LMU München

PROJEKTE MIT STUDIERENDEN

32 Masterarbeiten, Industrieprojekte und Praktika seit 2016 mit mehr als 50 Studierenden von sechs Universitäten, eng begleitet von der Frage bis zum Ergebnis. Titel in der Originalsprache.

2026	**Goal-based investor profiling with mental accounts** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2026	**Subscription lines and forecast bias in the Takahashi-Alexander model** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2026	**Mutual fund selection with machine learning** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2026	**Methods for extracting information from financial texts** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2024	**Forecasting net values and cash flows of private assets with machine learning** · Universität zu Köln, Masterarbeit
2023–2024	**Modelling the global economy, public and private asset classes for scenario analysis** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2023	**Multi-period portfolio optimisation** · Frankfurt School, Praktikum
2023	**Dynamic portfolio allocation in goal-based wealth management over multiple periods** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2023	**The Python package riskfolio-lib in depth, with an empirical application** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2023	**Cash-flow models for alternative investments** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2023	**Machine learning for economists** · Universität zu Köln, Industrieprojekt
2022	**Empirical asset pricing via machine learning, after trading costs** · TU München, Masterarbeit
2022	**Automatically tuned deep neural networks for forecasting the cross-section of stock returns** · TU München, Masterarbeit
2022	**Volatility-managed portfolios with machine learning and macroeconomic data** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2022	**Machine learning for equity style rotation strategies** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2022	**Volatility-managed factor portfolios with machine learning and macroeconomic data** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2022	**Stock selection with deep learning** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Investment strategy with long-history data and feature engineering** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Forecasting stock market returns with AutoML** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Forecasting stock market returns with ensembles** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Forecasting stock market returns with deep learning** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Ensemble sentiment dictionaries for financial applications** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Textual analysis of financial statements with ESG language to forecast single-stock returns** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2021	**Amazon customer reviews and stock returns** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2020	**A comprehensive analysis of the use of deep learning models for forecasting the cross-section of stock returns** · LMU München, Masterarbeit
2020	**Business news topic modeling** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2020	**Analysis of stock return predictors using profitability metrics** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2020	**LSTM for stock return prediction and portfolio construction** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2020	**Interpretable models for portfolio management** · UC Berkeley, Industrieprojekt
2018	**Forecasting financial time series with deep learning** · LMU München, Masterarbeit
2018	**Finanzmarktprognose mit Hilfe von Textdaten** · LMU München, Industrieprojekt

2016 **Assessing the risk tolerance of retail investors: risk profiling in theory and practice** · Universität Zürich, Masterarbeit

VORTRÄGE

30 Vorträge seit 2013. Vorträge zu den Papern teils vom Koautor gehalten.

Zentralbanken und Aufsicht

2015 Federal Reserve Board, Washington D.C.

2015 Bank of England, London

2015 Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ), Basel

2015 Norges Bank, Oslo

2016 Commodity Futures Trading Commission (CFTC), Washington D.C.

Universitäten

2013 Harvard University, Financial Economics Seminar

2014 Harvard University, Financial Economics Seminar

2014 Universität Zürich, Computational Economics and Finance Seminar

2014 LMU München, Financial Econometrics Seminar

2016 LMU München, Financial Econometrics Seminar

2017 LMU München, Financial Econometrics Seminar

2018 LMU München, Financial Econometrics Seminar

2018 LMU München, Kolloquium des Instituts für Statistik

2021 TU München, Advanced Seminar in Finance and Accounting

2021 University of Cambridge, Optimal Portfolio Research Seminar

Vermögensverwalter und Banken

2014 Sal. Oppenheim, Köln

2014 Wellington Management, London

2015 BlackRock, Kalifornien

2017 DWS Investments, Frankfurt

Konferenzen

2015 11. Weltkongress der Econometric Society, Montreal

2015 22. Jahrestagung der Deutschen Gesellschaft für Finanzwirtschaft, Leipzig

2015 9. International Conference on Computational and Financial Econometrics, London

2015 6. CEQURA-Konferenz, München

2015 2. SOFINE-CEQURA Spring Junior Research Workshop, Bayern

2016 15. Colloquium on Financial Markets, Köln

2019 10. CEQURA-Konferenz, München

2019 AI and Data Science in Trading, London

2019 The Trading Show Europe, London

2020 The Trading Show Europe, London

2020 7. NextGen AI Conference (Textanalyse), Frankfurt