



## Stephen Foerster

PROFESSOR FRA HANDELSHØJSKOLEN

Beslutninger om kapitalallokering står højt på dagsordenen for enhver ledelse. Alligevel består de bestyrelser og udvalg, der træffer disse beslutninger, sjældent af finansspecialister. De rammer, de har arvet, blev udarbejdet for årtier siden, og de antagelser, der ligger til grund for dem, præger stadig den måde, institutionerne måler investeringsrisiko på i dag.

Stephen Foerster er professor i finansiering ved Ivey Business School, hvor han hjælper bestyrelser og ledende medarbejdere med at træffe bedre beslutninger om investeringer og kapitalallokering.

### Stephen Foerster's 2026 biografi

#### Hvorfor virksomheder samarbejder med Stephen Foerster

- Medforfatter sammen med Andrew Lo fra MIT Sloan til *In Pursuit of the Perfect Portfolio* (Princeton University Press), et intellektuelt oversigtskort over moderne finansiering baseret på direkte interviews med ti af dens pionerer, herunder seks nobelpristagere. Han kan gennemgå med en bestyrelse, hvordan dens nuværende investeringsrammer faktisk blev opbygget, sammen med de personer, der skabte dem.
- Han er godkendt som ekspertvidne ved den føderale domstol inden for investeringsforvaltning, porteføljeforvaltning og virksomhedsfinansiering og har udgivet mere end halvtreds artikler i tidsskrifter som *Journal of Finance* og *Journal of Financial Economics*. Analysen er af en sådan karakter, at den kan modstå krydsforhør.
- Har udviklet og leveret finansielle uddannelsesprogrammer til Bank of Montreal, BMO Nesbitt-Burns, Canadian Securities Institute og Alcan, specifikt rettet mod ledende medarbejdere uden finansiell baggrund.
- Nuværende medlem af Western Universitys fælles pensionsbestyrelse og tidligere formand for Foundation Westerns investeringsudvalg. Den forvaltningsdisciplin, han underviser i, er en, han selv har udøvet.

#### Højdepunkter i biografien

- Professor i finansiering ved Ivey Business School, Western University, siden 1987
- Ph.d. fra Wharton School, University of Pennsylvania; CFA-certificering siden 1997
- Medforfatter sammen med Andrew Lo (MIT Sloan) af *In Pursuit of the Perfect Portfolio* (Princeton University Press); omtalt i *The Wall Street Journals* bogkolonne; Axiom Business Awards sølvmedalje i personlig

#### TILGÆNGELIG FOR

- Engagement efter middagen
- Gæsteoptræden
- Lederuddannelse
- Paneldeltagelse
- Tal
- TV og medier

#### STEPHEN'S TALENDE TEMAER

- Adfærdsøkonomi
- Bankvirksomhed og FinTech
- Global økonomi og markeder
- Risikostyring

#### SPROG: Engelsk

økonomi og investering

- Forfatter til Trailblazers, Heroes, and Crooks: Stories to Make You a Smarter Investor (Wiley, 2024); Axiom Book Awards-bronzemedalje i Investing
- Mere end halvtreds publicerede artikler, herunder i Journal of Financial Economics, Journal of Finance og Financial Analysts Journal
- Føderal domstolsgodkendt ekspertvidne inden for investeringsforvaltning, porteføljevaltning og virksomhedsfinansiering; siddende medlem af Western Universitys fælles pensionsudvalg

## Biografi

De fleste bestyrelser og investeringsudvalg, der træffer vigtige kapitalbeslutninger, består ikke af finansspecialister. De godkender porteføljerisiko og langsigtede investeringsvalg på baggrund af rammer, de ikke selv har opbygget, og et århundredes markedshistorie, som de ikke har haft tid til at tilegne sig.

In Pursuit of the Perfect Portfolio, skrevet i samarbejde med Andrew Lo fra MIT Sloan og udgivet af Princeton University Press, tager udgangspunkt i ti af de mest betydningsfulde skikkelser inden for moderne finans, herunder seks nobelpristagere. Bogen sporer, hvordan investorer faktisk lærte at tænke på risiko og afkast. Bogen blev omtalt i Wall Street Journals bogkolonne, og Axiom Business Awards tildelte den sølvmedaljen i kategorien Personlig økonomi og investering. Opfølgeren fra 2024, Trailblazers, Heroes, and Crooks (Wiley), bruger episoder hentet fra tusind års markedshistorie til at få de samme lærestreger til at sætte sig fast hos ledende beslutningstagere.

Den historiske metode går igen i Foersters arbejde med institutioner. Han har undervist på Ivey Business School, Western University, siden 1987. Han har en ph.d. fra Wharton og CFA-titlen og har vundet Iveys Teaching Innovation Award og Dean Carol Stephenson Excellence in EMBA Teaching Award. Han har udviklet og leveret efteruddannelse til Bank of Montreal, BMO Nesbitt-Burns, Canadian Securities Institute og andre store canadiske institutioner. Fokus er det samme: at oversætte finans til ledende medarbejdere, der ikke har en finansiell baggrund.

Han har også siddet på den anden side af bordet. Han sidder i Western Universitys fælles pensionsbestyrelse og var tidligere formand for Foundation Westerns investeringsudvalg. Han er godkendt af Federal Court som ekspertvidne inden for investeringsforvaltning, porteføljevaltning og corporate finance. Hans mere end halvtreds publicerede artikler er udkommet i Journal of Financial Economics, Journal of Finance og Financial Analysts Journal. Han skriver i øjeblikket den autoriserede biografi om William F. Sharpe, nobelpristageren fra 1990, hvis Capital Asset Pricing Model stadig danner grundlag for, hvordan de fleste institutioner måler investeringsrisiko.

## Vigtigste foredragstemaer

- Porteføljestyring og aktivallokering
- Kapitalmarkeder og langsigtede investeringer
- Investeringsbeslutninger og risikostyring
- Moderne porteføljeteori i praksis
- Adfærdsmæssige faldgruber i investering
- Lærdomme fra markedets historie
- Virksomhedsfinansiering for ledere uden for finanssektoren

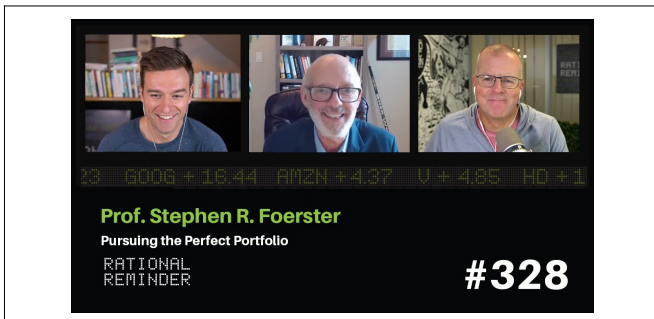
## Ideal til

- Bestyrelser og investeringsudvalg med forvaltningsansvar for pensioner, legater eller virksomhedens finansforvaltning
- CFO'er, finanschefer og finansledere med ansvar for beslutninger om portefølje- og kapitalallokering
- Ledende medarbejdere uden finansiel baggrund, der overvåger investeringsrisiko
- Formueforvaltere og investeringspecialister, der er interesserede i den intellektuelle arv inden for deres felt

## Resultater for målgruppen

- Hvor den moderne porteføljeteori stammer fra, og hvor dens antagelser bryder sammen i de virkelige markeder
- Mere præcise spørgsmål at stille til investeringsforvaltere og finansafdelinger
- Hvilke investeringserfaringer fra markedets historie er holdbare, og hvilke er produkter af deres tid
- Tilstrækkelig praktisk viden til at kunne forholde sig substantielt til kapitalallokering og investeringsrisiko uden en finansiel baggrund

## Stephen Foerster's Videos



## Hvad Stephen Foerster klienter siger

Steve er en anerkendt finansforsker, der uden besvær formår at fange ethvert publikums interesse. Hans betydning for den canadiske pensionsbranche er tydelig takket være hans engagement og erfaring. Steve har to gange holdt oplæg på vores årlige Investment Innovation Conference, og begge gange fik han den højeste bedømmelse lige efter hovedtaleren.

### **Alison Webb**

*Udgiver, Canadisk investeringsoversigt*

Stephen Foerster udleder erfaringer fra særlige begivenheder i finanshistorien, som både almindelige investorer og erfarne fagfolk kan drage nytte af. Som en ekstra bonus er \*Trailblazers, Heroes, and Crooks\* utroligt underholdende fra start til slut.

**Marty Fridson**

*Investeringsdirektør, Lehmann, Livian, Fridson Advisors, LLC*

Andrew Lo og Stephen Foerster har skrevet en intellektuel historie om moderne finansiering, der bygger på interviews med indflydelsesrige akademikere og dygtige praktikere... »The Perfect Portfolio« sætter fokus på disse store debatter, giver fascinerende indblik i menneskene bag idéerne og rejser vigtige spørgsmål om styrken og begrænsningerne ved en videnskabelig tilgang til investering.

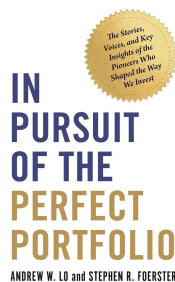
**Daniel Rasmussen**

*Medstifter, Verdad Advisers*

## STEPHEN'S SENESTE BØGER



**Pionerer, helte og svindlere: Historier, der gør dig til en klogere investor**



**På jagt efter den perfekte portefølje**



**Grundlæggende finansiering: Begreber og anvendelser**