

fineo.BANKADEMY

Hedge Funds

Kursangebot für Unternehmen



Aufbaukurs



starker Themenfokus



Präsenzkurs



deutschsprachiger Kurs



Im Rahmen des Seminars erhalten die Teilnehmer das notwendige Wissen, um die grundlegenden Ideen dieser Anlagekategorien und die wesentlichen Techniken von Hedge Funds zu verstehen sowie deren Chancen und Risiken zu beurteilen. Damit sollen alle Bankmitarbeiter dem gesteigerten Aufklärungsbedürfnis der Kunden gerecht werden und die geeigneten Produkte für ihre Kunden besser selektieren können.

Kursübersicht Hedge Funds

- **Grundlagen von Hedge Funds**
- **Anlagetätigkeit von Hedge Funds**
- **Direktionale Handelsstrategien**
- **Relative Handelsstrategien**
- **Besondere Aspekte von Hedge Funds**

Der Inhousekurs Hedge Funds richtet sich in erster Linie an Kundenberater, die bereits das Grundwissen in Derivaten mitbringen und sich einen Überblick über den Bereich Hedge Funds verschaffen wollen. Dies kann dadurch motiviert sein, dass sie zumindest passiv in Kontakt mit dieser Anlagekategorie kommen oder Hedge Funds im Rahmen von breit diversifizierten Anlagestrategiefonds kennenlernen möchten.

Sowohl der Kurs selber, als auch die eingesetzten, etablierten Handouts und Lernmaterialien sind bereits mehrfach erprobt und immer wieder mit sehr positiven Feedbacks unserer Kunden bedacht worden.

Der Kurs umfasst einen Tag, der aber allenfalls in zwei Hälften abgehalten werden kann.

Je nach Vorkenntnissen der Kurs-
teilnehmer kann vor dem eigentli-
chen Einstieg ein kurzer Brush-up
zum Thema Derivate eingeschoben
werden. Dies kann für den weiteren
Kursverlauf von grossem Vorteil sein,
basieren doch viele Hedge Fund
Strategien auf Derivaten oder bilden
solche ab.

Optional Brush-up Derivate

- **Grundlagen**

Nach einigen Grundlagen zu
derivativen Märkten und der
Besprechung der üblichen
Klassierung von Derivaten wird
vor allem auf die wichtigen
Prinzipien der Arbitrage und der
Replikation eingegangen.

- **Forwards und Futures**

Forwards und Futures werden
kurz eingeführt.

- **Optionen**

Eine kurze Einführung in diese
Derivateklasse mit Besprechung
der Besonderheiten von Opti-
onen. Der Fokus liegt auf den
grundlegenden Kombinationen
von Derivaten.

1. Tageshälfte: Grundlagen

- **Grundlagen Hedge Funds**

Nach einer Einführung in die
Grundideen nicht-traditioneller
Anlagen wird die Konstruktion
eines Hedge Funds aufgezeigt
und kurz auch auf rechtliche
Aspekte eingegangen. Markt-
struktur und Kunden, die
Funktion von Funds-of-Funds
sowie generell die Investitions-
möglichkeiten in diesem Bereich
werden aufgezeigt. Ein Blick
auf die historische Entwicklung
dieser Industrie rundet die
Einführung ab.

- **Anlagetätigkeit von
Hedge Funds**

Beschränkte Markteffizienz
als Ausgangslage erlaubt die
Formulierung der grundle-
genden Ziele von Hedge Funds:
überproportionale Renditen
und Diversifikationspotential für
Anleger. Der Besprechung von
aktiven Handelsstrategien im
Allgemeinen folgt eine Über-
sicht über die gängigen Klassen
von Strategien im Bereich
Hedge Funds.

2. Tageshälfte: Strategien

● **Direktionale Handelsstrategien**

Der Besprechung der Idee direktonaler Strategien folgt eine Strategiebesprechung, insbesondere von Long/Short Equities, Dedicated Short Bias, Managed Futures, Global Macro, Emerging Markets und Distressed Securities.

● **Relative Handelsstrategien**

Relative Strategien werden zunächst generell eingeführt. Mögliche Umsetzungsvarianten werden dann anhand der gängigen Strategieklassen in diesem Bereich aufgezeigt: Equity Markets Neutral, Zinsarbitrage, Risk Arbitrage (M&A Arbitrage) und Convertible Arbitrage.

● **Besondere Aspekte von Hedge Funds**

Der letzte Teil des Kurses widmet sich einigen besonderen Aspekten der Anlagekategorie Hedge Funds. Einerseits werden besondere Risiken vertieft diskutiert. Andererseits sollen anhand des prominenten Falls LTCM konkrete Probleme aufgezeigt, aber auch die zu erwartende Zukunft dieser Strategien diskutiert werden.

Teilnehmerzahl

Die optimale Teilnehmerzahl besteht aus mindestens 8 und maximal 16 Personen.

Durchführungsort

Der Kurs findet entweder in den zentral gelegenen Seminarräumen der fineo AG in Zürich statt, in Räumlichkeiten des Kunden oder an einem externen Ort.

Anpassungen

Der Kurstag kann inhaltlich an die speziellen Bedürfnisse des Kunden angepasst werden. Insbesondere können konkrete eigene Produkte wie beispielsweise Anlagestrategiefonds mit Hedge Funds Anteilen oder Funds-of-Funds eingebunden werden.

Der Kurs kann in deutscher oder englischer Sprache angeboten werden.

Falls wir mit diesem Kursformat Ihr Interesse geweckt haben, kontaktieren Sie bitte das Team der fineo AG für ein unverbindliches Beratungsgespräch unter 043 50 10 550 oder per info@fineo.ch.



Schweizerisches Qualitätszertifikat für Weiterbildungsinstitutionen
Certificat suisse de qualité pour les institutions de formation continue
Certificato svizzero di qualità per istituzioni di formazione continua

fineo

Sonnenbergstrasse 36
CH-8032 Zürich
Tel. +41 43 50 10 550
Fax +41 43 50 10 560
info@fineo.ch
www.fineo.ch

Copyright 2010 fineo AG. Alle Rechte vorbehalten.

hedge_funds_100906.indd

