

fineo.BANKADEMY

Portfoliomanagement

Kursangebot für Unternehmen



Aufbaukurs



fokussierter Kurs



hoher eLearning Anteil



deutschsprachiger Kurs



Ziel dieses Inhousekurses ist die Vermittlung einer fundierten Wissensbasis im Bereich Portfoliomanagement. Die Teilnehmer lernen die wesentlichen Einflussfaktoren für die Bildung eines Portfolios kennen und stellen Risiko- und Renditebetrachtungen an.

Kursübersicht

Portfoliomanagement

- **Portfoliomanagement Grundlagen**
- **Portfoliomanagement Aufbauwissen**
- **Portfoliomanagement Vertiefung**

Dieses Seminar richtet sich an Bankmitarbeiter im Bereich Portfolio- und Produktmanagement, aber auch an interessierte Kundenbetreuer, die Methoden des Asset Management kennenlernen möchten.

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

Der stilisierte Ablauf der Ausbildung eines Mitarbeitenden sieht folgendermassen aus:

Kursablauf

- **Woche 1**
Kick-off: Orientierung über Ablauf, Versand des Zugangs für die Lernplattform fineo.else.ch
- **Woche 1 und 2**
Selbststudium eLearning Portfoliomanagement (Moderne Portfoliotheorie Fundamental, Grundlagen Anlagefonds)
- **Woche 2**
Supportsession zur Klärung von Fragen und Diskussion von praktischen Fragestellungen
- **Woche 3**
Webbasierter Abschlusstest
- **Woche 4 und 5**
Selbststudium eLearning Aufbauwissen (Moderne Portfoliotheorie Intermediate, Anlagefonds)
- **Woche 5** Supportsession
- **Woche 6**
Webbasierter Abschlusstest
- **Woche 7 und 8**
Selbststudium eLearning Vertiefung (Moderne Portfoliotheorie Advanced, Performanceanalyse und Reporting)
- **Woche 8** Supportsession
- **Woche 9**
Webbasierter Abschlusstest

Selbststudium mittels eLearning

Die Kursteilnehmer erhalten einen Online-Zugang zu insgesamt sechs eLearning Modulen (Moderne Portfoliotheorie Fundamental, Grundlagen Anlagefonds, Moderne Portfoliotheorie Intermediate, Anlagefonds, Moderne Portfoliotheorie Advanced sowie Performanceanalyse und Reporting), die von den Teilnehmern in insgesamt drei Stufen durchgearbeitet werden.

Während dieser Phase steht unser Tutorenteam den Lernenden bei fachlichen aber auch lerntechnischen Fragen individuell und in moderierten Foren zur Verfügung.

Im Umfang des eLearning sind neben den Lerninhalten auch Übungsaufgaben sowie Simulationsprüfungen inbegriffen, mit deren Hilfe der eigene Lernfortschritt überprüft werden kann.

Die Selbststudiumsphase wird jeweils durch eine Supportsession ergänzt. In diesen Sessions werden Fragen diskutiert, die im Selbststudium aufgetreten sind, aber auch konkrete Praxisprobleme besprochen.

Der Zeitaufwand für das Selbststudium variiert sehr stark je nach Lerntempo und Vorwissen der Teilnehmer. Erfahrungsgemäss beträgt der Aufwand insgesamt zwischen 30 und 60 Stunden.

Prüfung

Abgeschlossen wird die Ausbildung mit drei webbasierten Tests, die jeweils am Ende der Selbststudiumsphasen und im Anschluss an die Supportsessions stattfinden.

1. Teil: Portfoliomanagement Grundlagen

● Moderne Portfoliotheorie Fundamental

Nach einer Einführung in die Finanzmärkte werden die grundlegenden Begriffe Rendite, Risiko und Risikodiversifikation intuitiv besprochen.

Ein Blick ins Anlageuniversum bildet den Abschluss dieses ersten Teils.

● Grundlagen Anlagefonds

Neben der Grundidee und den zentralen Grundsätzen und der Funktionsweise von Anlagefonds wird kurz auf die gesetzlichen Vorschriften eingegangen.

Die Besprechung der Ausgestaltung von Anlagefonds soll die Vielfalt dieser Produktkategorie aufzeigen.

Neben der grundsätzlichen Bewertung sollen vor allem auch die Vor- und Nachteile von Anlagefonds erarbeitet werden.

2. Teil: Portfoliomanagement Aufbauwissen

● **Moderne Portfoliotheorie Intermediate**

Nun werden die Begriffe Rendite und Risiko formal eingeführt und im Portfoliokontext besprochen. Der Begriff der dominanten Portfolios bildet die Grundlage für die spätere Portfolioselektion.

Mit Hilfe des Marktmodells wird die Kennzahl des Aktienbetas erläutert.

● **Anlagefonds**

Eine ausführliche Darstellung der rechtlichen Grundlagen und Rechtsformen inklusive einer Besprechung der involvierten Parteien und die entsprechenden Aufsichtsbehörden und Zulassungen von Anlagefonds bildet den Kern dieses Teils.

Weiterhin werden die zentralen Steueraspekte und Bewertungsgrundsätze eingehend aufgezeigt.

3. Teil: Portfoliomanagement Vertiefung

● **Moderne Portfoliotheorie Advanced**

Die detaillierte Besprechung des Phänomens der Risikodiversifikation und darauf aufbauend die Efficient Frontier bilden den Einstieg in diesen Teil. Die Portfolioselektion nach Markowitz baut darauf auf.

Als zweites Modell, das schliesslich auch für die Performanceanalyse von grosser Bedeutung ist, wird das Capital Asset Pricing Model (CAPM) schrittweise eingeführt und detailliert besprochen.

● **Performanceanalyse und Reporting**

Neben grundlegende Problemen der Behandlung von Zu- und Abflüssen in Portfolios wird in diesem Teil vor allem die risikogerechte Performancemessung besprochen. Bekannte Kennzahlen wie Jensen-Alpha, Appraisal-Ratio oder Treynor- und Sharpe-Ratio werden in Berechnung und Interpretation ausführlich dargestellt.

Nach einer Einführung in die Performanceattribution werden schliesslich die Grundsätze der Global Investment Performance Standards (GIPS) besprochen.

Teilnehmerzahl

Die Teilnehmerzahl ist in diesem Kursformat nicht entscheidend, da der grösste Teil der Inhalte ohnehin individuell erarbeitet wird. Einzig für die Supportveranstaltungen ist eine Teilnehmerzahl zwischen 4 und 12 ideal.

Durchführungsort

Die Supportsessions finden entweder in den zentral gelegenen Seminarräumen der fineo AG in Zürich statt, in Räumlichkeiten des Kunden oder an einem externen Ort.

Anpassungen

Sowohl die Lerninhalte der eLearning Phase als auch die Supportsessions können an die spezifischen Bedürfnisse des Kunden angepasst werden. Insbesondere können konkrete eigene Produkte mit eingebunden werden.

Eine detaillierte Beschreibung der für diesen Kurs vorgesehenen eLearning Inhalte finden Sie in der separaten Broschüre zum Lerninhaltspaket Portfoliomanagement.



Die zugehörige eLearning Plattform finden Sie detailliert beschrieben ebenfalls in einer separaten Broschüre.



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.

portfolio-management_100906.indd

