

# Portfoliomanagement – Refresher

## SAQ Re-Zertifizierungsmassnahme

<b>Titel / Thema</b>	<b>Portfoliomanagement – Refresher (Fachwissen)</b>
<b>Sprachen</b>	Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch
<b>Zielgruppe</b>	SAQ- Rezertifizierungsmassnahme für <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Privatkunden</b> / PK-FINE-20-1003</li> <li>• <b>Individualkunden</b> / IK-FINE-20-1003</li> <li>• <b>Affluent</b> / AFFL-FINE-20-1003</li> <li>• <b>CWMA</b> / CWMA-FINE-20-1003</li> <li>• <b>KMU</b> / KMU-FINE-20-1003</li> <li>• <b>CCoB</b> / CCOB-FINE-20-1003</li> </ul>
<b>Lerninhalt</b>	Der Portfoliomanagement Refresher ist das erste in einer aufbauenden und spannenden Wissensreihe. Der PM Refresher zeigt fundiert auf, wie die Rendite bei einem bestimmten Risikolevel maximiert werden kann. Die Preisbildung risikobehafteter Finanzanlagen wird unter dem Aspekt der Informationseffizienz betrachtet. Dadurch gewinnen Sie wichtige Erkenntnisse über die Beziehung von erwarteter Rendite und Risiko. Das Risiko eines Portfolios hängt nicht nur von der Volatilität der Einzelanlage, sondern auch von der Korrelation untereinander ab. Nach der Bearbeitung des Moduls sind sie fähig, in Kundengesprächen konkrete und fundierte Anregungen zur Bildung eines optimal diversifizierten Portfolios zu geben. Dabei beachten Sie die Präferenzen des Anlegers bezüglich Risikos, erwarteter Ertrag sowie Liquidität und Nachhaltigkeit/Ethik.
<b>Lernstunden</b>	<b>8 Lernstunden</b>
<b>Normlaufzeit</b>	<b>2 Monate</b>
<b>Lernort</b>	fineo eLearning Onlineplattform
<b>Unterrichtsart</b>	Lernbegleitung durch Tutor (Fachspezialist)
<b>Lerndauer</b>	Die Bearbeitung des Moduls «Portfoliomanagement Refresher» wurde mit 8h akkreditiert. <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Finanzmärkte, Transformationsaufgaben, Finanzkontrakte</li> <li>2. Informationseffizienz und deren Folgen</li> <li>3. Renditen (Einzelanlagen, Annualisierung, Durchschnittsrenditen, diskrete, stetige Renditen, Berechnungen)</li> <li>4. Risiko (Darstellung von Risiken, Normalverteilung und Risiken der Schweiz)</li> <li>5. Diversifikation und Korrelation</li> <li>6. Anlageprozess (Kundenanalyse, Zielkonflikte, Strategische &amp; Taktische Asset Allokation, Performanceanalyse)</li> <li>7. Anlageuniversum</li> <li>8. Freiwilliger Abschlusstest (1h)</li> </ol>

# Portfoliomanagement – Refresher

## SAQ Re-Zertifizierungsmassnahme

### Lernziele Leistungsziele Kompetenzen

#### Moderne Portfoliotheorie nach Markowitz

- Durch das Studium des Moduls erkennen Sie den Stellenwert von Markowitz's Portfoliotheorie auf Anlageentscheide.
- Sie verstehen den Einfluss der drei Parameter «Rendite, Risiko und Korrelation» auf die MPT.
- Sie können effiziente Portfolios im Risiko/Rendite-System identifizieren.

#### Kapitalmärkte, Informationseffizienz

- Sie kennen Finanzmärkte, Unterscheidungsmerkmale und ihre Akteure. Sie können die Transformationsaufgaben aufzählen und verstehen den Begriff Finanzkontrakte.
- Sie verstehen die Thematik der Informations-effizienz und ihren Einfluss auf die Preisbildung von Anlagen.
- Sie sind fähig, das erlernte Wissen proaktiv in den Ablauf eines Kundengesprächs einzubauen und professionell zu präsentieren.

#### Rendite

- Nach der Bearbeitung dieses Kapitels verstehen Sie die Wichtigkeit des Themas Rendite im Zusammenhang mit der MPT.
- Sie können Ihrem Kunden den Einfluss der zukünftigen Rendite, der gegenseitigen Korrelation sowie des Diversifikationseffekts auf die Wertentwicklung des Portfolios erklären.
- Die Funktionsweise des magischen Vierecks ist Ihnen geläufig.
- Sie sind in der Lage, die behandelten Renditen und ihre Aussagekraft zu verstehen und zu interpretieren sowie kritisch zu hinterfragen.
- Sie kennen die spezifischen Berechnungen diverser Renditen, wie der Rendite von Einzelanlagen, der Annualisierung, der gewichteten Durchschnittsrenditen, sowie der diskreten und stetigen Rendite. Sie können diese aktiv während Kunden-gesprächen nutzenvermehrend erläutern.

#### Risiko, Risikodiversifikation

- Sie verstehen die Inhalte der Begriffe Risiko, Standardabweichung, Volatilität und Korrelation.
- Die Gausssche Normalverteilung und deren Interpretation ist Ihnen bekannt. Sie erkennen den Einfluss auf den Anlageentscheid.
- Sie können Ihrem Kunden den positiven Effekt einer Diversifikation auf sein Portefeuille überzeugend aufzeigen.

#### Anlageprozess und Anlageuniversum

- Sie verstehen den gesamten Anlageprozess von der Kundenanalyse über Zielkonflikte bis zur strategischen und taktischen Asset Allokation.
- Sie erkennen die Performanceanalyse als ein zentrales Element im Anlageprozess.
- Dieses Kapitel vermittelt Ihnen die Übersicht über die Bandbreite der möglichen Anlagemöglichkeiten. Sie erhalten einen Einblick in Zins- und Immobilienanlagen, Aktien und Aktienindizes, Strategie-Fonds und Style Investing sowie in Alternative Anlagen, Derivate und Strukturierte Produkte.

### Methodik Didaktik

- Selbststudium mittels interaktivem eLearning Modul mit entdeck- und erfahrbaren Inhalten, Links zu interessanten, relevanten Sites und unterstützenden Transferübungen.
- Freiwillige Lernfortschrittskontrollen
- Systemgenerierte Bearbeitungs-Fortschrittskontrolle
- Lernbegleitung durch Tutor (Fachspezialist)

## Portfoliomanagement – Refresher

### SAQ Re-Zertifizierungsmassnahme

---

**Lern- und  
Leistungskontrolle**

- Freiwilliger Abschlusstest mittels Single- & Multiple-Choice Fragen. Sie bestehen den Test, wenn Sie mindestens 70% der maximalen Punktzahl erreichen.
- Freiwilliger Abschlusstest mit fineo eLearning Zertifikat
- Schriftliche Dokumentation der geleisteten Stunden mittels fineo eLearning Testat

---

**Kosten**

**CHF 360.00 (exkl. MwSt.)**

---

