

ZEW Expertenseminar

In Zusammenarbeit mit der Deutschen Vereinigung
für Finanzanalyse und Asset Management, DVFA



Modernes Bond-Portfoliomanagement

am 17. und 18. April 2007

Thematische Kurzbeschreibung

Bonds sind in den letzten Jahren wieder zum wichtigsten Baustein der Kapitalanlage geworden. Dabei wurden insbesondere seit der Einführung des Euro neue Segmente im Kapitalmarkt entwickelt, und dies wiederum erfordert die Anwendung neuer Techniken und Strategien im Portfoliomanagement. Das Expertenseminar von DVFA und ZEW vermittelt fundierte Kenntnisse sowohl im klassischen Bond-Portfoliomanagement als auch für die Analyse und das Management von Spread-Produkten wie Corporate Bonds, Emerging Market Bonds und Kreditderivaten.

Zielgruppen

Führungskräfte und Mitarbeiter aus den Bereichen Treasury, Kreditabteilung, Analyse & Sales, Corporate Finance, Portfolio Management sowie Steuerberater und Wirtschaftsprüfer

Ihr Nutzen

- Erfahrene Praktiker gewährleisten die anwendungsorientierte Vermittlung von aktuellem Expertenwissen im Bereich Bond-Portfoliomanagement.
- In Praxisberichten und Fallstudien erarbeiten Sie konkrete Lösungsalternativen zur direkten Einbindung in Ihre tägliche Berufspraxis.

Seminargebühr

Die Gebühr beträgt EUR 1.450,- (zzgl. 7% UmSt.).
Das ZEW gewährt einen Rabatt von 10% auf dieses Seminar.

Seminarleiter und Referenten

Katrin Stratmann, ZEW
Dr. Peter König, DVFA
Rüdiger Kerth, Union Investment GmbH
Michael Discher-Remmlinger, PIMCO
Dr. Volker Marnet-Islinger, Commerzbank/COMINVEST
Markus Reif, Roland Eller Training-Consulting-Asset Management

Seminardatum und -ort

17. und 18. April 2007
DVFA Center
Mainzer Landstraße 37-39
D-60329 Frankfurt am Main

Dienstag, 17. April 2007

09:00 – 09:30	Begrüßung und Einführung <i>Katrin Stratman, ZEW</i> <i>Dr. Peter König, DVFA</i>
09:30 – 13:00	Bond-Portfoliomanagement: Strategien, Instrumente und Einflussfaktoren Benchmarks · Yield-Curve-Strategien · Forward Curves · Faktormodelle (Duration, Konvexität) · Multi-Faktor- modelle (Shift, Twist, Butterfly) · Einsatz von Futures/Swaps · Währungsmanagement · Total/Absolute Return
13:00 – 14:00	Mittagessen
14:00 – 18:00	Corporate Bonds Corporate Bonds (Einführung und Bewertung) · Theoretische Modelle zur Preisbewertung · Kreditkurven · Analyseansätze für Kreditrisiken · Ratingmodelle · Kapitalmarktorientierte Analyseansätze · Management von Cor- porate Bonds Portfolios · Vorstellung, Einsatzmöglichkeiten und Pricing von Kreditderivaten · Darstellung strukturier- ter Produkte

Mittwoch, 18. April 2007

09:00 – 13:00	Emerging Markets: Risiko- und Portfoliomanagement Charakteristika von Emerging Markets · Struktur der Anleihenmärkte · Kreditanalyse · Portfoliostrukturierung · Absicherungsstrategien
13:00 – 14:00	Mittagessen
14:00 – 18:00	Einfach strukturierte Kapitalmarktprodukte im Zinsbereich Capped Floating Rate Note, Collared Floating Rate Note, Reverse Floating Rate Note, Turbo Reverse Floating Rate Note · Stufenzinsanleihe · Step-up Callable-Bonds, Multi-Tranchen-Bonds · CMS-Anleihe/Kapitalmarktfloater

Seminargebühr

Die Gebühr beträgt EUR 1.450,- (zzgl. 7 % UmSt). Die Seminargebühr beinhaltet Pausen- und Veranstaltungstränke sowie das Mittagessen. Die Schulungsunterlagen sind im Preis inbegriffen.

Rabattsystem

Das ZEW gewährt bei Buchung desselben Seminars durch verschiedene Mitarbeiter einer Institution einen Mengenrabatt von 10 Prozent ab dem zweiten Teilnehmer auf die reguläre Seminargebühr. Sollte ein Teilnehmer mehrere Seminare gleichzeitig buchen, erhält er ab dem zweiten Seminar 10 Prozent Rabatt auf die reguläre Seminargebühr. Angehörige von Universitäten, Fachhochschulen und außeruniversitären öffentlichen Forschungseinrichtungen sowie Angehörige von Bundes- und Landesministerien/-behörden erhalten 30 Prozent Rabatt auf die Seminargebühr. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Rabatte nicht aufsummierbar sind.

Seminarorganisation

Falls Sie Fragen haben oder gleich einen Platz reservieren möchten, melden Sie sich bitte bei Vera Pauli.

E-Mail: pauli@zew.de
Telefon: 0621/1235-240
Telefax: 0621/1235-224

Geschäfts- und Teilnahmebedingungen

Die Anmeldung zur Teilnahme an der Veranstaltung können Sie per E-Mail (pauli@zew.de), im Internet (www.zew.de/seminar-anmeldung), per Fax (0621/1235-224) (siehe Anmeldeformular) vornehmen. Nach Eingang der Anmeldung wird diese als verbindlich gebucht. Bei einer Stornierung ab 14 Tage vor Seminarbeginn werden die Teilnehmergebühren in voller Höhe fällig. Davor berechnen wir eine Bearbeitungsgebühr von EUR 50,- (zuzüglich 7 % UmSt.). Die Stornierung hat schriftlich zu erfolgen. Sollten Sie verhindert sein, kann eine Ersatzperson am Seminar teilnehmen. Das ZEW ist berechtigt, die Veranstaltung aus wichtigen Gründen, z.B. Erkrankung der Dozenten oder zu geringer Teilnehmerzahl, abzusagen. In diesem Fall erstattet das ZEW bereits bezahlte Gebühren.

Hotel

Sollten Sie eine Übernachtung in Frankfurt benötigen, empfehlen wir Ihnen gerne ein Hotel.



L 7, 1 · D-68161 Mannheim
Postfach 10 34 43 · D-68034 Mannheim
Telefon: 0621/1235-01 (Zentrale)
Telefax: 0621/1235-224
Internet: www.zew.de

Bitte senden Sie dieses Formular ausgefüllt an **Faxnummer 0621/1235-224**

Modernes Bond-Portfoliomanagement

Verbindliche Anmeldung zum Seminar am 17. und 18. April 2007
Seminarort: DVFA Center, Mainzer Landstr. 37-39, Frankfurt am Main

Name	Abteilung	Position
------	-----------	----------

Name	Abteilung	Position
------	-----------	----------

Name	Abteilung	Position
------	-----------	----------

Firma/Institution

Adresse

Telefon, Fax, E-Mail (Mit der Angabe meiner E-Mail-Adresse willige ich ein, zukünftig über dieses Medium aktuelle ZEW-Informationen zu erhalten.)

Datum, Unterschrift (Mit Ihrer Unterschrift akzeptieren Sie die Ihnen mitgeteilten und beiliegenden Teilnahmebedingungen des ZEW.)