

VÖIG/ÖVFA-Lehrgang für Asset Management

Grundkurs Fundamentals

1. Woche Montag, 9. bis Samstag, 14. September 2019
2. Woche Montag, 7. bis Samstag, 12. Oktober 2019
Abschlussprüfung Freitag, 15. November 2019

Wien, ÖPWZ



VÖIG/ÖVFA-Lehrgang für Asset Management

Portfolio-Management | Risk Management | Asset Management | Finanzanalyse

Um Fondsmanagern von Kapitalanlagegesellschaften wie auch Portfeuillemanagern von Banken, Pensionskassen, Versicherungen und Finanzabteilungen von Unternehmen eine profunde Berufsausbildung zu ermöglichen, begann im Frühjahr 1996 der VÖIG-Lehrgang für Fonds- und Portfeuillemanager. Unter der wissenschaftlichen Leitung von Univ.-Prof. Dr. Helmut Uhlir wurde nach den Vorgaben der VÖIG, der Vereinigung Österreichischer Investmentgesellschaften, gemeinsam mit dem ÖPWZ eine Ausbildung entwickelt. Seit Herbst 2007 wird zusätzlich die Spezialisierung „Risk Management“ angeboten, um nicht nur Fonds- und Portfeuillemanager ausbilden zu können, sondern auch der gestiegenen Bedeutung des Risikomanagements in einer Kapitalanlagegesellschaft Rechnung zu tragen.

Bereits 1990 wurde von der Österreichischen Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management der ÖVFA-Lehrgang ins Leben gerufen. Ziel des Lehrgangs war es, Mitarbeiter von Kreditinstituten und Finanzintermediären nicht nur in die Lage zu versetzen, Unternehmen und Aktienwerte zu analysieren, sondern auch im Bereich der strukturierten Finanzierung tätig sein zu können. Dieser von der EFFAS, dem Dachverband europäischer Analystengesellschaften, akkreditierte Lehrgang hat durch seine Qualität mehr als überzeugt, ist im Lauf von über 20 Jahren zu einer Benchmark geworden und stellt einen wichtigen Baustein der intensiven Aus- und Weiterbildung auf dem Gebiet des Investment-Banking dar.

Nach mittlerweile mehr als 500 ÖVFA-Lehrgangsteilnehmern im Lauf der Jahre und der gleichzeitig kontinuierlichen Qualitätssteigerung im VÖIG-Lehrgang zum CPM trägt ein so kleiner Markt wie Österreich offenbar nicht mehr beide Ausbildungen nebeneinander.

Der Vorstand der ÖVFA hat daher in Abstimmung mit der VÖIG den Beschluss gefasst, die Ausbildung zum CEFA in den VÖIG-Lehrgang zu integrieren und neben den Vertiefungen CRM und CPM eine dritte Vertiefung mit dem Abschluss CEFA einzuführen. Dabei bleibt der Grundkurs für alle Vertiefungen unverändert, die Vertiefung CEFA umfasst neben dem Ausbildungsteil CPM weitere 13 Tage Zusatzausbildung in 3 Blöcken mit – wie bisher – teilweise englischen internationalen Lernunterlagen sowie integriertem Heimstudium der Themen Analysegrundsätze / Europäischer Rechtsrahmen für Finanzmärkte / M&A – Going Public in Austria).



- Modul 1** Montag, 9. September 2019 von 9:00 bis 12:30 Uhr
Prof. Mag. Christian Ratz
Finanzmärkte und Usancen
- ▶ Nationale / Internationale Finanzmärkte
 - ▶ Grundzüge Marktrisiko
 - ▶ OTC-Usancen
- Modul 2** Montag, 9. September 2019 von 14:00 bis 17:30 Uhr
Mag. Helmut Mosser und Mag. Thomas Lechner
Finanzmarktaufsicht
- ▶ Kompetenzen der Aufsichtsbehörde
 - ▶ Wertpapiermeldungen
 - ▶ Wohlverhaltensregeln
 - ▶ Insiderregeln
- Modul 3** Dienstag, 10. September 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr
Mag. Wolfgang Mayer
Futures und Optionen I
- ▶ Arten und Wirkungsweise von Derivaten
 - ▶ Futures und Forwards
 - ▶ Grundpositionen von Optionen
 - ▶ Optionen - Grundstrategien
- Modul 4** Mittwoch, 11. September 2019 von 9:00 bis 12:30 Uhr
Mag. Wolfgang Mayer
Optionen II
- ▶ Optionsbewertung
 - ▶ Exotische Optionen
- Modul 5** Mittwoch, 11. September 2019 von 14:00 bis 17:30 Uhr
Mag. Wolfgang Mayer
Strukturierte Produkte (SFI)
- ▶ Konstruktion & Underlyings von SFIs
 - ▶ Ermittlung von Preis und Risiko
 - ▶ Rechtliche Situation
- Modul 6** Donnerstag, 12. September 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr
Freitag, 13. September 2019 von 9:00 bis 12:30 Uhr
Prof. (FH) Dr. Armin Kammel, LL.M., MBA
Investmentfonds: Recht und Steuern
- ▶ Einführung ins österreichische und europäische Investmentfondsrecht
 - ▶ Fondsarten
 - ▶ InvFG 2011, AIFMG, ImmoInvFG
 - ▶ Praktische Implikationen des Rechtsrahmens für Investmentfonds

Modul 7

Freitag, 13. September 2019 von 14:00 bis 17:30 Uhr
Samstag, 14. September 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr

Mag. Stefan Bruckbauer

Makroökonomie

- ▶ Geldtheorie und Geldpolitik
- ▶ Institutionenkunde
- ▶ Finanz- und Budgetpolitik, Wechselkursstheorien
- ▶ Auswirkungen volkswirtschaftlicher Entwicklungen auf Kapitalmärkte

2. Woche

jeweils von 9:00 bis 17:30 Uhr

Modul 8

Montag, 7. Oktober 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr

Mag. Martin Tschiedel, CFA

Aufbaukurs Statistik

- ▶ Erwartungswert und Varianz
- ▶ Kovarianz, Korrelationen
- ▶ Normalverteilung
- ▶ Einfache Regressionsanalyse

Modul 9

Dienstag, 8. Oktober 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr
Mittwoch, 9. Oktober 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr

o. Univ.-Prof. Mag. Dr. Peter Steiner

Finanzmathematik und Kapitalmarkttheorie

- ▶ Zinseszinsen, Endwert, Barwertkonzept
- ▶ Spot Rates, Forward Rates
- ▶ Renditeermittlung
- ▶ Grundzüge der Portefeuillebildung
- ▶ Grundzüge der Kapitalmarkttheorie

Modul 10

Donnerstag, 10. Oktober 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr

Jürgen Wurzer, MA, CFA

Investmentprozess und Grundzüge der Asset Allocation

- ▶ Investmentprozess und Grundzüge der Asset Allocation
- ▶ Rolle der strategischen Asset Allocation
- ▶ Grundzüge der Portfoliotheorie
- ▶ Investment-Stile
- ▶ Währungsmanagement
- ▶ Rebalancing

2. Woche

jeweils von 9:00 bis 17:30 Uhr

Modul 11 Freitag, 11. Oktober 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr

DI Wolfgang Herold

Grundzüge des Risikomanagement

- ▶ Risikomanagement:
Volatilitätsschätzung / Prognosegüte / Value at Risk,
Tail Risk / Datenverfügbarkeit / Asset Liability Management,
Prozesse und Organisationen / Aufsichtspraxis
- ▶ Kennzahlen / Risikoanalyse / Transparenz / Portfoliokontext

Modul 12 Samstag, 12. Oktober 2019 von 9:00 bis 17:30 Uhr

Dr. Michael Schmid

Grundzüge der Performance-Messung

- ▶ Ziele, Bedeutung, Begriffswelt
- ▶ Performancedarstellungen in der Praxis
- ▶ Renditemessverfahren
- ▶ Grundzüge der Renditeattribution
- ▶ Performance Presentation Standards

Abschlussprüfung Grundkurs

Freitag, 15. November 2019

3 Stunden, 9:00 bis 12:00 Uhr

Organisation

Termine

- 1. Woche** 9. bis 14. September 2019
2. Woche 7. bis 12. Oktober 2019
jeweils ab 8:30 Uhr Check-In mit Begrüßungskaffee
Seminar von 9:00 bis 17:30 Uhr

Ort

ÖPWZ, 1010 Wien, Rockhgasse 6
Gerne nennen wir Ihnen Übernachtungsmöglichkeiten.
Bitte rufen Sie uns an:
Manuela Bensch, +43 1 533 86 36-34

Teilnahmegebühr (USt.-frei)

Inklusive umfangreiche Lehrgangsdokumentation,
Begrüßungskaffee, Mittagessen und Pausenerfrischungen
€ 4.750,- pro Person
€ 4.100,- für Mitglieder der Vereinigung Österreichischer
Investmentgesellschaften – VÖIG, der Österreichischen
Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management –
ÖVFA und der Österreichischen Bankwissenschaftlichen
Gesellschaft – BWG

Prüfungsgebühr

€ 540,- je Antritt

Teilnehmerzahl

Die Teilnehmerzahl im Grundkurs ist mit maximal
30 Personen begrenzt. Die Anmeldungen werden in der
zeitlichen Reihenfolge ihres Eintreffens berücksichtigt.

Prüfung und Diplom

Freitag, 15. November 2019, 9:00 Uhr – 12:00 Uhr
ÖPWZ, 1010 Wien, Rockhgasse 6

Der Lehrgang schließt mit einer 3-stündigen schriftlichen
Prüfung über den Grundkurs ab.

Über das Ergebnis der Grundkursprüfung wird eine
schriftliche Bestätigung ausgestellt, die auch eine Aufstel-
lung der Detailergebnisse enthält.

Die Grundkursprüfung gilt 5 Jahre für jede nachfolgende
Vertiefung. Nach erfolgreichem Bestehen auch der
Vertiefungsprüfung(en) wird je nach Vertiefung ein
Diplom als **CPM = Certified Portfolio Manager**,
CRM = Certified Risk Manager oder CEFA verliehen.

Bildungsförderung

Informieren Sie sich über mögliche Förderungen
Ihrer Aus- und Weiterbildung auf
www.opwz.com/finanzlehrgaenge/service

Anmeldung

Verwenden Sie bitte den Anmeldebogen auf der letzten
Seite (am Computer ausfüllbar).

Anmeldungsrücktritt (nur schriftlich):

Bis 6 Wochen vor Lehrgangsbeginn gebührenfrei, danach
50 % der Teilnahmegebühr. Ab 6. September 2019 ver-
rechnen wir die volle Teilnahmegebühr. Die Stornogebühr
entfällt, wenn Sie eine/n Ersatzteilnehmer/in nominieren.

Auskünfte

geben Ihnen gerne
Dr. Markus Bunk, +43 1 533 50 50
office@bwg.at

Manuela Bensch, +43 1 533 86 36-34
manuela.bensch@opwz.com

Programm-, Preis- und Organisationsänderungen vorbehalten

Die Anmeldung

manuela.bensch@opwz.com | Fax: +43 1 533 86 36-73
ÖPWZ-FINANZLEHRGÄNGE
1010 Wien, Hohenstaufengasse 7/10

Wir melden zum **VÖIG/ÖVFA-Lehrgang für Asset Management Grundkurs**
ab 9. September 2019 (Lehrgangsnummer FL 909 925) verbindlich an

Vor- und Zuname

ggf. akademischer Titel

Geburtsdatum

letzter Abschluss (Matura, FH, Uni etc.)

dzt. Funktion

seit

Berufserfahrung in Jahren

Zusatzqualifikationen

Institut

Anschrift

Rechnungsadresse

Telefon | Fax

E-Mail

Reservierung Vertiefung

CRM Frühjahr 2020

CPM Frühjahr 2020

CEFA 2020

Datum | firmenmäßige Zeichnung