

## [K19-G06] Workshop: Kennzahlen - Performance, Renditeeffekte und Risiko

### Seminarinhalte

Das Seminar stellt die Anforderungen für Renditenberechnung und -beschreibung systematisch und detailliert dar und durchleuchtet die Auswirkungen auf Anleger und Kundenberater. Der Lehrgang vertieft das Verständnis für Renditen mit und ohne Einbeziehung von Benchmarks. Er erklärt diverse Methoden und deren Darstellung in Berichten anhand von Beispielen und Übungen. Für eine umfassende Beschreibung und Analyse von Renditen werden Risikokennzahlen einbezogen. Der Kurs rundet seinen Inhalt mit diversen Rendite-Risiko-Kennzahlen ab.

#### Einführung Rendite

- Rendite im Allgemeinen
- Begriffe, Kennzahlen
- Beispiele

#### Gesetzliche Regelungen/Marktstandard

#### Absolute Rendite

- MWR
- TWR
- Verkettung

#### Renditeeffekte

- Kapitaleffekt
- Währungseffekt
- Einkommenseffekt

#### Benchmarks

- Aktienindex
- FI-Index
- besondere Indizes

#### Relative Rendite

- Brinson-Fachler

#### Risikokennzahlen

- Sharpe
- Jensen alpha
- Beta
- Treynor
- Information ratio
- Value at Risk
- Bestimmtheitsmaß

### PRAXISWORKSHOP

#### Verkettung

- Aufgaben
- Vertiefung

#### TWR / MWR / TTWR

- Aufgaben
- Vertiefung

#### Kennzahlen

- Aufgaben

#### Spezialfälle

- Leverage
- Short Selling/Derivate

#### Performance-Attribute

- Aufgaben
- Vertiefung

**HOHER ÜBUNGSANTEIL**

#### Zielgruppe

- Mitarbeiter im Portfoliomanagement
- Mitarbeiter im Fondscontrolling
- Mitarbeiter im Projektumfeld d. Fondsmanagements
- Anleger in Spezial-AIFs

**Vorkenntnisse:** Grundkenntnisse Investmentfonds, Finanzmathematik

**Seminardaten:** Dauer: 2 Tage  
Preis: EUR 1.650 (+ MwSt.)  
Teilnehmer: maximal 8

**Termine:** 14.-15. Oktober 2019