

Information

Zitat: „Über einen starken und klaren Anlageprozess zu verfügen, ist zweifelsohne ein wesentlicher Wettbewerbsfaktor im Asset Management!“ Die Vermögensverwaltung möchte weg vom Image des verantwortungslos auf kurzfristigen Erfolg zielenden Gamblers. Nach leistungsorientierten Lösungen wird deshalb gesucht, die nachhaltig Erfolg versprechen. Aktuell spricht man in dem Zusammenhang von „strukturierten Ansätzen“. Der ganze Markt scheint im Umbruch! Input und Prozess (Putput) müssen „ethisch“ sein, damit auch der Output eines Portfoliomanagementprozesses ein solches Prädikat für sich in Anspruch nehmen kann. Dazu ist die Benutzung einer marktkapitalisierungsgewichteten Benchmark ebenso zu hinterfragen, wie eine rückblickende Risikobewertung; aber auch und schon die Verwendung von dickem Daumen und Bauchgefühl, die auch der Begriff „Intuition“ per se nicht zu rechtfertigen vermag. Wer als Fondsmanager meint, er könne auch morgen noch das anvertraute Vermögen verwalten wie bisher, der irrt gewaltig. Nachhaltigkeit ist nicht nur ein Schlagwort. Der Begriff beschreibt die grundlegende Philosophie der gesamten Wirtschaft des neuen Jahrtausends.

Informieren Sie sich über neue Ansätze für Ihr Aktien-Portfoliomanagement!

Nähere Informationen sowie Anmeldeunterlagen zu den beiden Workshops erhalten Sie unter:

E-mail: info@peer-research.de
Telefon: 06198 – 349 748
Telefax: 06198 – 349 880
www.peer-research.de

Nutzen Sie einen neuen vollintegrierten und strukturierten Ansatz für Ihr verantwortungsvolles Investment:

Ethical Value Integrated DCF Model

zur Quantifizierung und Integration qualitativer CSR-Kriterien in die Cashflow-Unternehmensanalyse und/oder

Ethical Value Added Scoring Approach

zur Integration von SRI-Standards: Rating bzw. Ranking, in Rendite- und Risikoschätzer für ein regelbasiertes Investment

Workshop: Fully Integrated Social Responsibility Investment für ein qualifiziertes Fondsmanagement



Termine und Ort nach Ihren Wünschen

Programm

Ab 9.30 Uhr Empfang

■ 10.00 Uhr Best Practice für Transparenz, finanzielle Stärke und Performance

Status quo und Trends beim Corporate Social Responsibility (CSR) Management

- Corporate Governance: Rechtsrahmen und Selbstverpflichtung
- Erweiterung des Risikobegriffs fürs Risikomanagement
- Berichterstattung und Prüfung
- Doppelbedeutung der CSR für den eigenen Prozess und das Investment

Andreas Fornefett,
PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Eppenhain/Ts.

11.00 Uhr Kaffeepause

■ 11.15 Uhr Qualifiziertes Fondsmanagement eine besondere Herausforderung

Die generellen Schwierigkeiten beim Treffen konsistenter Anlageentscheidungen

- Universum (Fokus, Alpha Listen und Restriktionen)
- Risikobudget (Risikobewusstsein, -selektion, -ausmaß)
- Portfoliokonstruktion (Streuung, Mischung, Gewichtung)
- Portfoliooptimierung und Konsistenztest (Erfolg und/oder Leistung)

Heike Fornefett,
DWS, Frankfurt am Main

■ 12.30 Uhr Mittagessen

■ 13.30 Uhr Integrated Social Responsibility Financial Analysis

Möglichkeiten einer Quantifizierung und Wege zur materiellen Integration qualitativer CSR-Kriterien in die Cashflow-Unternehmensanalyse mit dem Ziel einer Vollintegrierten Finanzanalyse

- Theoretischer Bezugsrahmen: Shareholder Value Ansatz
- Harte und weiche Einflussfaktoren auf die Werttreiber
- Praktische Beispiele zur Identifikation und Analyse
- Risikominimierung durch Nachhaltigkeit und Maximierung des Sustainable Shareholder Value

Andreas Fornefett
PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Eppenhain/Ts.,

15.00 Uhr Kaffeepause

■ 15.15 Uhr Integrated Social Responsibility Investment

Praktische Lösungsvorschläge zur prozessualen Integration von SRI-Standards: Rating/Ranking in Rendite- und Risikoschätzer für ein regelbasiertes Investment

- Aktives Portfoliomanagement (Alphas aus Chance und Risiko)
- Mehrfaktorenmodelle und die Implementierung von SRI
- Zu den Dimensionen: Tiefe, Kosten und Nachhaltigkeit
- Praktische Beispiele für Formen einer regelgerechten Implementierung von SRI in die Optimierung

PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Eppenhain/Ts.,
Andreas Fornefett und Heike Fornefett, DWS, Frankfurt am Main

■ Abschließend Diskussion mit beiden Referenten Ende der Veranstaltung gegen 17.00 Uhr

Referenten



Heike Fornefett

Fondsmanagerin der DWS, Deutsche Bank Gruppe, für die sie zur Zeit verschiedene Publikumsfonds mit einem hohen Anteil institutioneller Geldanlagen auch in der Kategorie „Social Responsibility Investment“

betreut. Frau Fornefett verfügt über fast zehn Jahre Erfahrung im Umgang mit strukturierten Portfoliomanagementansätzen und kennt deren Schwachstellen wie die Stärken regelbasierter Investmentprozesse wie kaum ein anderer Manager der Branche. Mehr zu Person und Unternehmen unter:

www.dws.com

Andreas Fornefett



Geschäftsführender Gesellschafter der PEER - Partner for European Equities Research GmbH, Inhaber der Pure Research CSR Managementberatung und Autor zahlreicher Beiträge u.a. über die Cashflowanalyse von Finanzkonglomeraten und die eigenen Forschungsergebnisse im Bereich der Econophysics. Mehr zu Person und Unternehmen unter:

www.peer-research.de

Anreise:

Kommunikations- und Trainings Center Königstein GmbH
Ölmühlweg 65, D-61462 Königstein

Telefon: 06174 – 29 50

www.ktckoenigstein.com

Parkmöglichkeiten

Vor dem Tagungszentrum stehen den Gästen kostenfreie Parkplätze zur Verfügung.

Veranstaltung

Veranstaltungsinhalt und Konditionen:

Unsere Workshops zum Thema „Verantwortungsvolles Investieren“ sollen Sie mit verschiedenen wissenschaftlich anerkannten und mit neuestem Stand der Technik sofort umsetzbaren Möglichkeiten und Wegen eines nachhaltigen Fondsmanagements vertraut machen. Die vorgestellten integrierten und strukturierten Ansätze entsprechen den ökonomischen, ökologischen, sozialen wie kulturellen Anforderungen aller Anleger gleichermaßen, insbesondere aber denen institutioneller Investoren.

Die Teilnahmegebühr für den eintägigen Workshop beträgt inkl. Mittagessen, Erfrischungsgetränken und Dokumentation Euro 365,- zzgl. der gesetzlichen Mehrwertsteuer. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Bis zu sieben Wochen vor Veranstaltungsbeginn können Sie kostenlos stornieren.

Fachwissen stärkt Ihre Kompetenz und die Ihres Unternehmens!

Als Fondsmanager, Unternehmensanalyst oder leitender Mitarbeiter einer KAG oder als Advisor sind Sie nach Gesetz und Vertrag verantwortlich für ein nachvollziehbares, nachweislich nachhaltiges Portfoliomanagement. Das bedeutet Ihre besondere Verantwortung nicht für einen vom Markt abhängigen Erfolg, sondern für das Risikomanagement als eine eigenbestimmte Leistung. Für diese Leistung wie für eine nachhaltige Leistungsdifferenzierung gegenüber Ihrem Wettbewerber benötigen Sie diesen Workshop. Lernen Sie praxisnah wichtige Grundlagen und Einsatzmöglichkeiten einer vollintegrierten Finanzanalyse und eines qualifizierten Portfoliomanagementansatzes.

Ein Plus!

Wir haben die Teilnehmerzahl des Workshops auf 10 Personen je Veranstaltungstag begrenzt, um den Nutzen für Sie zu erhöhen.