



## School of Management and Law

### Weiterbildungskurse

### Auswahl und Analyse von Fund of Hedge Funds mit «hedgagate» Performance- und Risikoanalysen von Hedge Fund Strategien

Building Competence. Crossing Borders.



# Konzept

---

## Leitidee

Alternative Investment sind seit einigen Jahren eine sinnvolle und notwendige Ergänzung zu traditionellen und indexierten Anlagen. Immer mehr Pensionskassen optimieren das Rendite Risiko Profil ihrer Portfolios durch Hedge Funds und insbesondere durch Fund of Hedge Funds Anlagen. Im Rahmen der beiden Kurse werden wichtige Themen aus dem Bereich Alternative Investments den Institutionellen Investoren näher gebracht.

---

## Kurs 1: Auswahl von geeigneten Funds of Hedge Funds mit hedgegate

Der Basiskurs setzt sich mit dem Selektion- und Allokationsprozess von Fund of Hedge Funds auseinander. Zusätzlich zur Vermittlung des theoretischen Wissens werden Fallstudien mit Hilfe der webbasierten Datenbank hedgegate durchgeführt.

## Kurs 2: Performance- und Risikoanalysen von Hedge Fund Strategien

Der zweite Ausbildungstag knüpft einerseits an den Ausbildungstag zur Auswahl von Fund of Hedge Funds mit Hilfe von «hedgegate» an und richtet sich andererseits an Personen welche sich bereits mit alternativen Investments auskennen. Der Fokus liegt bei diesem Kurs auf den technischen Modellen. Den Teilnehmenden wird neben dem Multifaktorenmodell auch die Stilanalyse vorgestellt. Anhand von Reports einzelner Funds werden die Ergebnisse der Modelle analysiert und interpretiert.

---

## Zielgruppe

Die Kurse richten sich an institutionelle Investoren, an Versicherungen und an Vermögensverwalter. Angesprochen sind auch alle Hedge Fund Interessierte.

# Aufbau

---

## Kursziele

### **Kurs 1: Auswahl von geeigneten Funds of Hedge Funds mit hedgegate**

Die Teilnehmenden

- kennen die wichtigsten Eckpfeiler der Fund of Hedge Funds Industrie: Entwicklung und Grösse, Investitionsvehikel, Trends der Industrie.
- können mit wichtigen Performance-messgrößen umgehen.
- sind in der Lage Fund of Hedge Funds als Teil ihres Portfolios auszuwählen und zu gewichten. Dazu lernen sie ein wichtiges Werkzeug, [www.hedgegate.com](http://www.hedgegate.com), kennen.
- können das Risk Monitoring der von ihnen gewählten Fonds übernehmen.

### **Kurs 2: Performance- und Risikoanalysen von Hedge Fund Strategien**

Die Teilnehmenden

- erhalten einen Einblick in das Multifaktorenmodell und können Ergebnisse interpretieren.
- können mit Hilfe von Style Analysen überprüfen, ob die vorgegebenen Investment-Strategien in das Portfolio passen.
- können die Performance von Hedge Funds und Fund of Hedge Funds (FoHF) mit Hilfe von entsprechenden Reports beurteilen.
- lernen wie Sie das «hedgegate performance rating» für eine optimale Selektion und für das Monitoring von Funds of Hedge Funds einsetzen können.

# Organisation

---

## Referierende

**Prof. Dr. Peter Meier**, Leiter Zentrum für Alternative Investments und Risk Management, ZHAW School of Management and Law

**Dr. Peter Manz**, Dozent Zentrum für Alternative Investments und Risk Management, ZHAW School of Management and Law

**Christian Räber**, Zentrum für Alternative Investments und Risk Management, ZHAW School of Management and Law

**Jann Stoz**, Zentrum für Alternative Investments und Risk Management, ZHAW School of Management and Law

**Jürg Zollinger**, GL Funds AG

**Christoph Beck**, GL Funds AG

---

## Kursumfang

8 Lektionen

---

## Kursgebühr

CHF 490.– pro Seminar

---

## Kursort

ZHAW School of Management and Law,  
8401 Winterthur

## Kursbestätigung

Nach Abschluss kann eine Kursbestätigung ausgestellt werden.

---

## Kursdaten

**Kurs 1: Auswahl von geeigneten Funds of Hedge Funds mit hedgagate**

Freitag, 29. April 2011

Freitag, 23. September 2011

**Kurs 2: Performance- und Risikoanalysen von Hedge Fund Strategien**

Freitag, 18. November 2011

---

## Kursmanagement

**Christian Räber**, Zentrum Alternative Investments und Risk Management

ZHAW School of Management and Law

Telefon +41 58 934 77 42

E-Mail [christian.raeber@zhaw.ch](mailto:christian.raeber@zhaw.ch)

---

## Anmeldung

Anmeldungen werden bis 2 Wochen vor Kursbeginn entgegengenommen.

Melden Sie sich bitte über [www.zai.zhaw.ch](http://www.zai.zhaw.ch) oder [christian.raeber@zhaw.ch](mailto:christian.raeber@zhaw.ch) an.

Zürcher Hochschule  
für Angewandte Wissenschaften

# **School of Management and Law**

St.-Georgen-Platz 2  
Postfach  
8401 Winterthur  
Schweiz

[www.sml.zhaw.ch](http://www.sml.zhaw.ch)

# Ausbildungstag 29. April 2011 – Auswahl von geeigneten Dach-Hedge Funds mit „hedgegate“

| Zeit                | Thema  |                            | Dozent                                 |
|---------------------|--|----------------------------|--|
| 09:00 - 09.45       | Fund of Hedge Fund Industrie<br>(Entwicklung u. Grösse,<br>Investitionsvehikel, Trends der<br>Industrie) | Theoretische<br>Grundlagen | Prof. Dr. P. Meier                     |
| 09.50 - 10.35       |  |                            |  |
| 10.55 - 11.40       |  |                            | Jürg Zollinger                         |
| 11.45 – 12.30       |  |                            |  |
| <b>Mittagspause</b> |  |                            |  |
| 13.45 – 14.30       | Risk Monitoring  |                            | Christoph Beck                         |
| 14.35 – 15.20       | Einführung in Hedgegate  | Fallstudien                | Prof. Dr. P. Meier,<br>Christian Räber |
| 15.40 – 17.00       | Cases  |                            |  |