

# Alternative Anlagen: Private Equity und Hedgefonds

## Was der Vermögensverwalter darüber wissen muss

**Es gibt weder den typischen Private Equity noch den typischen Hedgefonds. Im Zentrum dieses Kurses steht daher die Frage: Was ist das Spektrum von Hedgefonds und Private Equity und wie generieren sie Wert für den Investor?**

Der Vormittag gehört dem Thema Private Equity. Wir gehen durch den Lebenszyklus eines Unternehmens, diskutieren die damit verbundenen «privaten» Finanzierungsmöglichkeiten und schaffen uns so eine Übersicht über die einzelnen Private-Equity-Arten. Anhand der Fallstudie eines Leveraged Buyout (LBO), gehen wir der Frage nach, welches die Werttreiber eines solchen sind. Wir zeigen den Zusammenhang zwischen den Werttreibern und der Verfügbarkeit von Risikokapital auf den Kapitalmärkten. Die restliche Zeit des Vormittags widmen wir uns dem Thema Private Equity aus der Perspektive eines Anlegers. Wie kann man in Private Equity investieren? Was sind die technischen Eigenschaften einer Private Equity Investition, wie beispielsweise J-Curve oder Vintage Year? Und warum muss man bei Risiko- und Ertragszahlen von Private-Equity-Anlagen besonders genau hinschauen?

Der Nachmittag gehört den Hedgefonds. Deren «Value Proposition» sind hohe Erträge bei geringerem Risiko und tiefer Korrelation zu den wichtigsten Anlageklassen. Zu gut, um wahr zu sein? Viele Hedgefonds kommen diesem Versprechen nach, aber wie machen sie das? Anhand von Beispielen gehen wir durch typische Hedgefonds Trades und -Strategien. Wir wollen verstehen, woher die erwarteten Erträge kommen, wie diese abgeschöpft werden können und welche Risiken damit verbunden sind. Die Umsetzung dieser Strategien erfordert von Hedgefonds einen «anderen» Setup als traditionelle Fonds und insbesondere eine Prime-Brokerage-Beziehung. Wie sieht dieser Setup aus, wie unterscheidet er sich von traditionellen Fonds und welche Risiken birgt er? Abschliessend gibt der Kurs eine Übersicht über die Entwicklungen und Trends dieser 3-Milliarden-Dollar Industrie.



**Aktuelle  
Finanzthemen**

**Regulation &  
Compliance**

**Anlagen, Märkte  
& Produkte**

**Finanzieren &  
Vorsorgen**

## Lernziele

- Die unterschiedlichen Anlagestrategien hinter Private Equity und Hedgefonds verstehen
- Die Werttreiber und die Risiken in Private Equity und Hedgefonds kennen
- Was unterscheidet ein typisches Hedgefonds oder Private Equity Setup?
- Die wichtigsten technischen Aspekte und Terminologien dieser alternativen Anlageklassen kennen
- Einen Überblick über die Industrie erhalten
- Gewappnet sein, um eine fundierte Diskussion mit Kunden, Investoren und Anbietern zu führen

## Themenblöcke

### Private Equity

- Der Lebenszyklus einer Unternehmung – Private Equity von Venture Capital bis Leveraged Buyout
- Wie funktioniert ein Leveraged Buyout und wie wird damit Wert kreiert?
- Private Equity aus dem Blick eines Investors
- Private Equity Return und Risiko – was man wissen muss

### Hedgefonds

- Alpha versus Beta – die zwei Jobs eines Portfoliomanager
- Die wichtigsten Hedgefonds-Strategien anhand von Beispielen erklärt
- Asymmetrische Risiken und die Rolle von Hedgefonds in Portfolios
- Hedgefonds Setup, Leverage und die Rolle des Prime Brokers
- Entwicklung und Trends in der Hedgefonds-Industrie

## Dauer

Präsenztraining 1 Tag (8 Stunden)

## Zielgruppe

Kundenberater, Produktspezialisten, Asset Managers, institutionelle Anleger, Pensionskassen

## SAQ-Zertifizierung «Kundenberater Bank»

Dieser Kurs steht allen interessierten Personen offen. Das Präsenztraining ist von SAQ als Re-Zertifizierungsmassnahme im Zertifizierungssystem «Kundenberater Bank» anerkannt. Es wird als Teilmassnahme im Umfang von 8 Stunden für folgende Zertifizierungen angerechnet:

- Zertifizierter Affluent-Kundenberater
- Certified Wealth Management Advisor CWMA
- Certified Corporate Banker CCoB

Weitere anrechenbare Re-Zertifizierungsmassnahmen finden Sie auf unserer Webseite.

## «Qualified independent wealth manager VSV»

Ausgewählte Kurse sind im Rahmen des Weiterbildungsprogramms «Qualified independent wealth manager VSV» des Verbands Schweizerischer Vermögensverwalter (VSV) anerkannt. Sie können die Kurse direkt auf der Webseite [www.vsv-asg-training.ch](http://www.vsv-asg-training.ch) buchen und erhalten vom VSV Kreditpunkte angerechnet.

## Kursdaten & Registration

Registrieren Sie sich online für den gewünschten Kurs.

Ihr Ansprechpartner für Ausbildungsfragen rund um das Thema Börse und Finanzmärkte:

[www.six-swiss-exchange.com/education](http://www.six-swiss-exchange.com/education)

Ausbildungspartner:

**SIX**  
Securities & Exchanges  
Pfungstweidstrasse 110  
Postfach  
8021 Zürich

T + 41 58 399 3099  
[education@six-group.com](mailto:education@six-group.com)  
[www.six-group.com/exchanges](http://www.six-group.com/exchanges)

**NoscoPartners** ■■■  
Financial Market Education

**saq** Personnel  
Certification  
Swiss Association for Quality

**VSV**  
**ASG**

Verband Schweizerischer Vermögensverwalter | VSV  
Association Suisse des Gérants de Fortune | ASG  
Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni | ASG  
Swiss Association of Asset Managers | SAAM