



Modernes Bondmanagement in der Praxis

Dieses **Praxis-Seminar** ermöglicht Ihnen eine **umfassende detaillierte Auseinandersetzung** mit der Thematik **Fixed Income** und des **Bond-Managements** und zwar ohne lange Formelketten. Hier steht die **Praxis im Vordergrund**. Praxis gelebt | nicht doziert. Sie können sofort durch-starten!

Unser Angebot:

Modernes Bondmanagement in der Praxis

Vorbei sind die Zeiten des Null- und Negativzinsregimes. Angesichts teilweise drastischer Veränderungen an den Zins- und Kapitalmärkten ist das **Management von Bond-Portfolien** schnell wieder **in den Mittelpunkt gerückt**. Begrifflichkeiten wie **Renditeanstieg, Kurveninversion, Konvexitäts- & Termprämien** nehmen wieder eine zentrale Rolle ein, und das bisherige Niedrig-Volatilitätsumfeld bei Anleihen und Bonds gehört der Vergangenheit an.

"Ein professionelles, modernes und vorallem pragmatisches Bond-Management" erfährt quasi ein "Revival". Unser Seminar bietet einen **tiefen und pragmatischen Einblick in die "Neue Welt des Anleihenmarktes"**.

Wir nehmen gemeinsam mit Ihnen nicht nur das aktuelle Kapitalmarktumfeld auseinander, sondern zeigen Ihnen insbesondere die **notwendigen Tools & Instrumentenkasten** und beleuchten **relevante Auswirkungsketten**. Selbstverständlich im Fokus: Ganz **praktische und marktnahe Tipps und Kniffe** für Ihr Bond-Portfolio und Ihre **tägliche Praxis**. Selbstverständlich wird dabei nicht nur das Risiko von Zinsänderungen betrachtet, sondern auch die Bedeutung von **Bonitäts-, Markt- & Liquiditätskomponenten** für **Preismechanismen und Bewertungen** hervorgehoben. Diese Faktoren sind nicht nur im **Risiko- & Portfoliomanagement** von Bedeutung, sondern auch in der **ALM- & Gesamtbanksteuerung** sowie im **Trading**. Unser Seminar bietet eine **umfassende und praxisorientierte Auseinandersetzung** mit dem Thema Fixed Income und insbesondere dem Bond-Management. Wir setzen den **Fokus auf Praxis und Umsetzungsfähigkeit**, sodass Sie sich nicht durch theoretische Musterfallstudien quälen müssen. Wir laden Sie ein, die spannende Welt des Anleihenmarkt-Managements mit uns zu entdecken. mehr denn je elementar.

Dieses Seminar richtet sich an **Portfolio- & Risikomanager, Treasurer & Gesamtbanksteuerer** und all jene, die ihr Wissen im Bereich der Anleihen und des Portfoliomanagements mit hohem Praxisbezug auffrischen und erweitern möchten.



Information

Aktuelle Marktentwicklung werden ins Seminar mit einbezogen



Sparring

Mehr als nur ein Seminar. Halten Sie auch nach dem Seminar kontakt mit dem Referenten



Lösungen

Praxis gelebt | nicht doziert. Wir diskutieren auch aktuelle Herausforderungen und Lösungsansätze

Get in touch:

Dennis Bach | derivatexx GmbH

www.derivatexx.de | Mobil: 0160 311 8329

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

derivatexx
Simplify Financial Markets

13. Dezember 2023 - 14. Dezember 2023

LeMériiden, Stuttgart

Zins- & Anleihemärkte sind ein zentraler Bestandteil des Kapitalmarktes. Dabei erscheinen Fixed-Income-Produkte wie Rentenpapiere und festverzinsliche Anlagen auf den ersten Blick eher als risikoarm oder gar langweilig. Doch die Vergangenheit lehrt uns, dass Zinsprodukte erheblich spannender als ihr Ruf sind. Denn nicht nur das Risiko von Zinsänderungen beeinflusst die Preisentwicklung von Zinsprodukten, auch Bonitäts-, Markt- & Liquiditätskomponenten spielen für Preismechanismen und Bewertungen eine zentrale Rolle. Diese Faktoren sind im Rahmen des Risiko- & Portfoliomanagements, der ALM- & Gesamtbanksteuerung, ebenso im Trading mehr denn je elementar.

Dieses DERIVATEXX Seminar ermöglicht Ihnen eine umfassende detaillierte Auseinandersetzung mit der Thematik Fixed Income und insbesondere des Bond-Managements.

KERNINHALTE

- Einteilung festverzinslicher Wertpapiere
- Bewertung von Fixed-Income-Produkten
- Preissensitivitäten bei Bonds
- Zins- & Bond Management mit Derivaten
- Strategien & Absicherung in der Praxis
- Handlungsoptionen im aktuellen Umfeld

REFERENT



Dennis Bach
derivatexx GmbH

Veranstaltungsort

Hotel LeMériiden
Willy-Brandt-Straße 30
70173 Stuttgart

Seminarzeiten

Mi, 13. und Do, 14. Dezember 2023
Beginn: 09.00 Uhr
Ende: 18.00 Uhr (1.Tag) | 17.30 Uhr (2.Tag)

Teilnahmegebühr

EUR 1.995,00 zzgl. 19% MwSt.

Der Preis versteht sich einschließlich umfangreicher Kursunterlagen, Mittagessen, Erfrischungen und unseres vorab zugestellten Literaturpaketes, das Ihre optimale Kursvorbereitung garantiert.

Information und Anmeldung

Nähere Informationen unter
<http://www.derivatexx.de>
Email: dennis.bach@derivatexx.de
Tel: +49 (0) 7033 406 7 11

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

Seminarinhalte 1.Tag

Fixed Income, Analyse & Grundlagen der Finanzmathematik

- Rendite-, Preis- und Risikodefinitionen als Fundament im Portfoliomanagement
- Rendite- und Barwertberechnungsmethoden und Ihre Fallstricke (Yield to Maturity, Yield to Worst, etc.)
- Tageskonventionen und Interpolationsmethoden als wesentlicher Wertreiber
- Besonderheiten, Einsatzfelder und Fallstricke in der Praxis

Produktbasierte Anwendung der Finanzmathematik

- Die Bewertung von Kupon-Anleihen
- Die Bewertung von zinsvariablen Anleihen (Floating Rate Notes)
- Einsatz- und Interpretation der wesentlichen Rendite, Ertrags- und Spreadkennzahlen im Bondmanagement
- Die Produkte im aktuellen Marktumfeld – eine Bewertung

Die Kennzahlen im Fixed Income - Management

- Das Konzept der Duration in Theorie und in der Praxis
- Preissensitivitäten bei Bonds – von linearen und nichtlinearen Effekten
- Dollar-Duration und PV01 – Konvexität vs. Duration
- Anleihen und Zinsderivate – Unterschiede und Einsatzmöglichkeiten

Implizite Komponenten bei Fixed Income-Produkten

- Kredit-, Liquiditäts- & Regulationskomponenten bei Anleihen
- Renditestrukturkurven bei Anleihen & Derivaten
- Zero- & Zinsterminsätze - als Schlüsselfaktor im Bondmarkt
- Zins & Renditekurven, Spot, Forward und Zero's

Instrumente im Fixed Income- & Bondmanagement

- Geld- & Kapitalmarktprodukte im Fixed-Income – Zusammenhänge verstehen
- Die Differenzierung der einzelnen Produktkategorien
- Die Verzahnung und Wirkungsketten von Produkt, Zinskurve und Hedge
- Replikation und Hedge – viele Wege führen nach Rom

Seminarinhalte 2.Tag

Absicherungsinstrumente und Hedging

- Differenzierung und Funktionsweise verschiedener börsengehandelter Terminkontrakte
- Praxisrelevante Terminkontrakte im Rahmen des Bond- und Portfoliomanagement
- Von traditionellen zu State of the Art-Ansätzen
- Chancenorientiertes Portfoliomanagement unter Einsatz derivativer Instrumente

Zins- und Bondmanagement in der Praxis

- Chance & Risikofaktoren im Bond- & FI-Portfolio
- Ihr Ausgangsportfolio – die Suche nach dem passenden Hedge?
- Auswahlverfahren & Meinungsbildung für Hedging und Hedge-Instrumente
- Fallstricke bei der Absicherung von Bond-Positionen

Portfoliostrategien in der Praxis

- Die Assetklassen aus Hedging und Portfoliosicht
- Vom Hedging direktonaler Risiken zur Absicherung von Zinskurvenpositionen
- Relative-Value vs. Direktonalität – Is there a free lunch?
- Interessante Konstellationen im aktuellen Marktumfeld

Fallstricke in der Praxis

- Die Spread-Dimensionen in der Praxis – know your friends!
- Chance- und Risikofaktoren im Portfoliomanagement
- Assetswap und Assetswap – Gleich aber nicht Dasselbe?
- Fallstricke bei der Absicherung einzelner Bond-Positionen/ Portfolien

Portfoliocheck – eine kleine Hedging Challenge

- Risikobewirtschaftung des Anleiheportfolios, praktische Beispiele
- Die Festlegung des Absicherungszieles in der Praxis
- Die Auswahl des Hedging-Instruments – in der Praxis
- „Hättest nicht gehegged?“ – Risiken im praktischen Portfoliomanagement

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

Seminarinhalte 1.Tag

Fixed Income, Analyse & Grundlagen der Finanzmathematik

- Rendite-, Preis- und Risikodefinitionen als Fundament im Portfoliomanagement
- Rendite- und Barwertberechnungsmethoden und Ihre Fallstricke (Yield to Maturity, Yield to Worst, etc.)
- Tageskonventionen und Interpolationsmethoden als wesentlicher Wertreiber
- Besonderheiten, Einsatzfelder und Fallstricke in der Praxis

Produktbasierte Anwendung der Finanzmathematik

- Die Bewertung von Kupon-Anleihen
- Die Bewertung von zinsvariablen Anleihen (Floating Rate Notes)
- Einsatz- und Interpretation der wesentlichen Rendite, Ertrags- und Spreadkennzahlen im Bondmanagement
- Die Produkte im aktuellen Marktumfeld – eine Bewertung

Die Kennzahlen im Fixed Income - Management

- Das Konzept der Duration in Theorie und in der Praxis
- Preissensitivitäten bei Bonds – von linearen und nichtlinearen Effekten
- Dollar-Duration und PV01 – Konvexität vs. Duration
- Anleihen und Zinsderivate – Unterschiede und Einsatzmöglichkeiten

Implizite Komponenten bei Fixed Income-Produkten

- Kredit-, Liquiditäts- & Regulationskomponenten bei Anleihen
- Renditestrukturkurven bei Anleihen & Derivaten
- Zero- & Zinsterminsätze – als Schlüsselfaktor im Bondmarkt
- Zins & Renditekurven, Spot, Forward und Zero's

Instrumente im Fixed Income- & Bondmanagement

- Geld- & Kapitalmarktprodukte im Fixed-Income – Zusammenhänge verstehen
- Die Differenzierung der einzelnen Produktkategorien
- Die Verzahnung und Wirkungsketten von Produkt, Zinskurve und Hedge
- Replikation und Hedge – viele Wege führen nach Rom

Seminarinhalte 2.Tag

Absicherungsinstrumente und Hedging

- Differenzierung und Funktionsweise verschiedener börsengehandelter Terminkontrakte
- Praxisrelevante Terminkontrakte im Rahmen des Bond- und Portfoliomanagement
- Von traditionellen zu State of the Art-Ansätzen
- Chancenorientiertes Portfoliomanagement unter Einsatz derivativer Instrumente

Zins- und Bondmanagement in der Praxis

- Chance & Risikofaktoren im Bond- & FI-Portfolio
- Ihr Ausgangsportfolio – die Suche nach dem passenden Hedge?
- Auswahlverfahren & Meinungsbildung für Hedging und Hedge-Instrumente
- Fallstricke bei der Absicherung von Bond-Positionen

Portfoliostrategien in der Praxis

- Die Assetklassen aus Hedging und Portfoliosicht
- Vom Hedging direktonaler Risiken zur Absicherung von Zinskurvenpositionen
- Relative-Value vs. Direktonalität – Is there a free lunch?
- Interessante Konstellationen im aktuellen Marktumfeld

Fallstricke in der Praxis

- Die Spread-Dimensionen in der Praxis – know your friends!
- Chance- und Risikofaktoren im Portfoliomanagement
- Assetswap und Assetswap – Gleich aber nicht Dasselbe?
- Fallstricke bei der Absicherung einzelner Bond-Positionen/ Portfolien

Portfoliocheck – eine kleine Hedging Challenge

- Risikobewirtschaftung des Anleiheportfolios, praktische Beispiele
- Die Festlegung des Absicherungszieles in der Praxis
- Die Auswahl des Hedging-Instruments – in der Praxis
- „Hättest nicht gehegged?“ – Risiken im praktischen Portfoliomanagement

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

Anmeldeformular



Ja, ich möchte teilnehmen!



am derivatexx Seminar | **Modernes Bond-Management in der Praxis** | am **13. und 14. Dezember 2023** | Teilnahmegebühr **EUR 1.995,-** zzgl. 19% MwSt.

Name	Vorname
Abteilung	Funktion
Firma	
Straße	PLZ, Ort
Telefon	Email
Datum/ Unterschrift/ Firmenstempel Wir bestätigen hiermit die Übernahme der Kosten des/der von uns angemeldeten Teilnehmer	

ANMELDEBESTÄTIGUNG

Innerhalb von 7 Tagen bestätigen wir Ihnen den Erhalt Ihrer Anmeldung. Wir weisen darauf hin, dass wir Ihnen die finale Anmeldebestätigung mit der Rechnung ca. 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn zusenden werden. Bitte berücksichtigen Sie dies bei Ihren Planungen.

Bei Stornierung der Anmeldung bis 21 Tage vor Seminarbeginn, erheben wir eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von 10% der Teilnahmegebühr. Bei späteren Absagen wird die halbe Kursgebühr in Rechnung gestellt. Erfolgt die Abmeldung erst in den letzten 10 Tagen vor Kursbeginn, müssen wir die gesamte Kursgebühr berechnen. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist möglich. Für den Fall, dass wir die Veranstaltung absagen müssen, erstatten wir die gezahlte Kursgebühr vollständig zurück. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen.

Hotel

Veranstaltungshotel ist das Hotel LeMériidien in Stuttgart.

Adresse: Hotel LeMériidien, Willy-Brandt-Straße 30, 70173 Stuttgart,

Bitte nehmen Sie Ihre Zimmerreservierung direkt im gewünschten Hotel vor. Die Kosten für die Übernachtung sind nicht in der Teilnahmegebühr enthalten.

Informationen und Anmeldung

derivatexx GmbH | Silcherstraße 3 | 75395 Ostelsheim

Email: dennis.bach@derivatexx.de | Telefon: +49 (0) 7033 406 7 111

KOMBIANGEBOT BOND- & CREDIT-MANAGEMENT

Anmeldeformular



Ja, ich möchte teilnehmen!



am **KOMBI-ANGEBOT** | derivatexx Seminare

Modernes Bond-Management in der Praxis UND Fixed-Income-CREDIT-Management | vom **12. bis 14. Oktober 2020** | Teilnahmegebühr **EUR 2.790,- zzgl. 19% MwSt.**

ANMELDEBESTÄTIGUNG

Innerhalb von 7 Tagen bestätigen wir Ihnen den Erhalt Ihrer Anmeldung. Wir weisen darauf hin, dass wir Ihnen die finale Anmeldebestätigung mit der Rechnung ca. 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn zusenden werden. Bitte berücksichtigen Sie dies bei Ihren Planungen.
Bei Stornierung der Anmeldung bis 21 Tage vor Seminarbeginn, erheben wir eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von 10% der Teilnahmegebühr. Bei späteren Absagen wird die halbe Kursgebühr in Rechnung gestellt. Erfolgt die Abmeldung erst in den letzten 10 Tagen vor Kursbeginn, müssen wir die gesamte Kursgebühr berechnen. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist möglich. Für den Fall, dass wir die Veranstaltung absagen müssen, erstatten wir die gezahlte Kursgebühr vollständig zurück. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen.

Name	Vorname
Abteilung	Funktion
Firma	
Straße	PLZ, Ort
Telefon	Email
Datum/ Unterschrift/ Firmenstempel Wir bestätigen hiermit die Übernahme der Kosten des/der von uns angemeldeten Teilnehmer	

Hotel

Veranstaltungshotel ist das Hotel LeMériidien in Frankfurt am Main.

Adresse: Hotel LeMériidien, Wiesenhüttenplatz 28-38, 60329 Frankfurt am Main, Tel +49 69 2697 0

Bitte nehmen Sie Ihre Zimmerreservierung direkt im gewünschten Hotel unter dem Stichwort "derivatexx" vor. Die Kosten für die Übernachtung sind nicht in der Teilnahmegebühr enthalten.

Informationen und Anmeldung

derivatexx GmbH | Silcherstraße 3 | 75395 Ostelsheim

Email: info@derivatexx.de | Telefon: +49 (0) 7033 406 7 111