

Marketingmitteilung
Salzburg, am 11.3.2012
Mag.PI / Mag.VF DW 868

Mitbegründer der neuen Finanztheorie nach Wien geholt

Spängler IQAM Invest und WU Wirtschaftsuniversität Wien luden den bekannten US-Ökonomen Richard Roll nach Wien

Wien/Salzburg. Der erste Round Table des Vienna Seminar on Asset Management der Spängler IQAM Invest und des Institute for Finance, Banking and Insurance der WU Wirtschaftsuniversität Wien übertraf alle Erwartungen. Der Round Table war mit den vier Professoren Richard Roll, Neal Stoughton, Engelbert J. Dockner und Josef Zechner hochkarätig besetzt. Das Thema des Round Tables lautete "Current Topics in Asset Management". Die Finanzkrise sowie aktive und passive Strategien im Asset Management waren die zentralen Themenbereiche. „Wir freuen uns besonders, dass wir mit Richard Roll für unseren Round Table einen Mitbegründer der modernen Portfolio-Theorie gewinnen konnten“, so Mag. Markus Ploner, CFA, MBA, Geschäftsführer bei Spängler IQAM Invest.

Der renommierte amerikanische Ökonom Richard Roll, welcher an der Anderson School der University of California in Los Angeles (UCLA) lehrt, hat sich einen großen Namen aufgrund seiner Arbeiten zum Capital Asset Pricing Model*, zur Arbitrage Pricing Theory* sowie zur Markteffizienz gemacht. „Exchange Traded Funds (ETFs**) sind ein wunderbarer Baustein für ein Portfolio“, erwähnt Richard Roll. „ETFs sind transparent, kostengünstig zu handeln und es gibt unterschiedliche Formen für verschiedene Asset Klassen. Ein großer Vorteil von ETFs ist, dass die jeweiligen Risikofaktoren als Werttreiber aufgrund der hohen Transparenz von ETFs klar identifiziert werden können und dadurch die Portfolios den individuellen Zukunftsvorstellungen entsprechend umgesetzt werden können“, so Roll weiter.

Corporate Finance, Strategic Financial Management und Pension Fund Management stellen die wesentlichen Forschungsgebiete von Neal Stoughton dar, der sich in der Fachwelt einen Namen für seine bahnbrechende Arbeit zu „Compensation Contracts in Funds Management“ gemacht hat. „Modernes Risikomanagement muss bei den Faktorexposures des Portfolios ansetzen“, erklärt Neal Stoughton

Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner, Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest und an der WU Wirtschaftsuniversität Wien merkte an: „Viele Investoren, auch institutionelle Investoren, verfolgen einen sehr verhaltensgesteuerten Ansatz bei ihrer Asset Allocation und sind sehr prozyklisch in ihrer Investmentstrategie. Wir brauchen einen stärker strukturierteren Ansatz. Asset- und Risikomanagement müssen Hand in Hand gehen und aufeinander abgestimmt werden.“

Durch den Nachmittag führte gekonnt Univ.-Prof. Engelbert J. Dockner, Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest und ebenfalls an der WU Wirtschaftsuniversität Wien.

Im Bild 1: Richard Roll (Spängler IQAM Invest/Abdruck honorarfrei!)

Im Bild 2 v.l.n.r.: Richard Roll und Josef Zechner (Spängler IQAM Invest/Abdruck honorarfrei!)

Rückfragehinweis:

Spängler IQAM Invest

Mag. Veronika Flandera

Tel +43 662 8686-868

veronika.flandera@spaengler-iqam.at

www.spaengler-iqam.at

* Kapitalmarktmodelle

** Börsengehandelte Fonds

Wichtige Informationen

Die enthaltenen Angaben dienen ausschließlich der Information, stellen kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar und enthalten auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen, noch wurden diese mit der Absicht erarbeitet einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu erteilen. Die genannten Investitionsmöglichkeiten eignen sich ggf. nicht für alle Investoren. Ein Anleger muss seine Investitionsentscheidung daher auf seine individuellen Investitionsziele sowie seine finanzielle Situation abstimmen und je nach persönlichem Ermessen eine unabhängige Finanzberatung in Anspruch nehmen. Die Angaben sind keine Finanzanalyse und unterliegen daher weder den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen noch dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Finanzinstrumentes zu. Der Wert eines Finanzinstruments ist Schwankungen unterworfen und kann sowohl

Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. • Franz-Josef-Straße 22, 5020 Salzburg, Austria • Sitz Salzburg, FN 54453 d, Landesgericht Salzburg • DVR 0759694
UID ATU38580200 • Vorsitzender des Aufsichtsrats: KR Heinrich Spängler, Geschäftsführer: Mag. Werner Eder, Mag. Markus Ploner, CFA, MBA • T +43 662 8686-886
F +43 662 8686-869, fonds@spaengler-iqam.at, www.spaengler-iqam.at • Bankhaus Spängler: KTO 100194050, BLZ 19530, IBAN AT771953000100194050, BIC SPAEAT2S

steigen als auch fallen. Bei Finanzinstrumenten, die auf eine Fremdwährung lauten, können Veränderungen der Währung eine negative Auswirkung auf die Rendite haben. Die Inhalte wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt, etwaige Fehler und Irrtümer bleiben vorbehalten. Die geäußerten Meinungen geben die derzeit aktuelle Einschätzung wieder, Änderungen sind auch ohne vorherige Bekanntmachung möglich. Die vereinfachten und vollständigen Prospekte der von der Carl Spängler Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. begebenen Publikumsfonds finden Sie unter www.spaengler-igam.at bzw. sind bei bestehender Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank GmbH, München, erhältlich.