



investment
forum
22.-23.3.2017

SPÄGLER
IQAM invest

Wissen schafft Vermögen

investment**forum**

Treffpunkt für Institutionelle Investoren

Eine Veranstaltung von:

SPÄNGLER
IQAM invest

Wissen schafft Vermögen

SPÄNGLER
IQAM

RESEARCH CENTER

03 / 20

investmentforum

Mittwoch, 22. März 2017

Fondsmanager-Gespräche

Sie können zwischen vier Sessions wählen. Zwischen den Sessions sind jeweils 10 Minuten Pause. Von 13.30 bis 14.00 Uhr findet im Carabinieri Saal ein Flying Lunch statt. Bitte beachten Sie dies bei Ihrer Anmeldung.

Session 1: 11.00 bis 11.30 Uhr

Session 2: 11.40 bis 12.10 Uhr

Session 3: 12.20 bis 12.50 Uhr

Session 4: 13.00 bis 13.30 Uhr

Spängler IQAM ShortTerm EUR | Session 1 und 2

Isolde Lindorfer-Kubu, CEFA
Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

Spängler IQAM Equity Europe | Session 3 und 4

Mag. Matthias Zeinitzer
Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

Spängler IQAM SparTrust M | Session 1 und 3 **Spängler IQAM Austrian MedTrust** | Session 2 und 4

Mag. Franz Schardax, MSc, CEFA
Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

Spängler IQAM Bond Corporate | Session 1, 2, 3 und 4

Patrick Lyn, CFA, CPA, CIC
Executive Vice President und Managing Director, Client Service
Standish Mellon Asset Management Company LLC, Boston
Simon Surtees
Client Portfolio-Manager, Standish Mellon Asset Management (UK) Limited, London

Vortrag in
englischer
Sprache

Spängler IQAM Quality Equity Europe und **Spängler IQAM Quality Equity US** | Session 1, 2, 3 und 4

Mag. Gerald Stadlbauer
Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

04 / 20

investmentforum

Mittwoch, 22. März 2017

14.00 **Begrüßung**

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA
Geschäftsführer, Spängler IQAM Invest GmbH

Ist die Globalisierung in der Krise?

Moderator

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA
Geschäftsführer, Spängler IQAM Invest GmbH

14.15 **◆ Wie wirken sich Krisen auf die Wirtschaft aus?**

Prof. Marcel Fratzscher, Ph.D.
Präsident, Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung (DIW Berlin), Berlin

14.45 **◆ Aktuelle Konjunkturentwicklung: Realwirtschaft und Finanzmärkte**

Dr. Marcus Scheiblecker
Stellvertretender Leiter des WIFO, Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung, Wien

15.15 **◆ Globalisierung, was sonst?**

Univ.-Prof. Dr. Christian Keuschnigg
Professor für Nationalökonomie an der Universität St. Gallen und
Leiter des Wirtschaftspolitischen Zentrums (WPZ Wien), Wien

15.45 **Diskussion**

16.00 **Pause**

05 / ²⁰

investment**forum**

Mittwoch, 22. März 2017

Innovationen im Asset Management

Moderator

Moderator: Univ.-Prof. Dr. Engelbert J. Dockner

Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest GmbH

16.30 ● **Market Timing: Die Kunst des richtigen Zeitpunkts!**

Mag. Matthias Zeinitzer

Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

17.00 ● **Quantitatives Management für EM-Anleihen in local currency**

Dr. Thomas Steinberger

CIO, Geschäftsführer, Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest GmbH

17.30 ● **Optimale Portfolios bei Parameter- und Modellunsicherheit**

Univ.-Prof. DDr. Thomas Dangl

Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest GmbH

18.00 **Diskussion**

19.00 **Dinner**
IMLAUER Sky – Bar & Restaurant



Residenz zu Salzburg Residenzplatz 1, 5020 Salzburg

Mit öffentlichen Verkehrsmitteln:

Bus-Linien 3, 5, 6 und 25
Station Rathaus

Mit dem Auto:

Altstadtgarage Mitte
Hildmannplatz 1, 5020 Salzburg
Einfahrt Garage B, Ausgang Toscaninihof

Kostenlose Ausfahrttickets erhalten Sie
beim Empfang in der Residenz.

IMLAUER Sky – Bar & Restaurant

Ein Shuttle steht für Sie nach Veranstaltungs-
ende bei der Residenz bereit.

IMLAUER Sky – Bar & Restaurant

Dinner – Mittwoch, 22. März 2017, 19.00 Uhr

Genießen Sie ein Dinner mit schöner Aussicht auf Salzburgs Sehenswürdigkeiten.



IMLAUER Sky – Bar & Restaurant
Rainerstraße 6 / 6. Stock
Eingang Ecke Rainerstraße/Auerspergstraße
5020 Salzburg
www.imalauer.com



08 / ²⁰

investmentforum

Donnerstag, 23. März 2017

09.00 **Begrüßung**

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA
Geschäftsführer, Spängler IQAM Invest GmbH

Factor Investing: Struktureller Umbruch oder Modeerscheinung?

09.15 **Moderator**

Dr. Helmut Brandstätter
Herausgeber und Chefredakteur, KURIER

Diskussionsteilnehmer

- Dr. Andreas Bertl
Geschäftsführer, UNIQA Capital Markets GmbH, Wien
- Michael Busack, Dipl.-Kfm.
Geschäftsführender Gesellschafter, Absolut Research GmbH und Vorstandsvorsitzender des Hamburg Financial Research Centers (HFRC) e.V., Hamburg
- Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner
Stv. Vorsitzender des Aufsichtsrats, Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung,
Spängler IQAM Invest GmbH

10.30 **Diskussion**

10.45 **Pause**

09 / ²⁰

investment**forum**

Donnerstag, 23. März 2017

Auf der Suche nach einer neuen politischen Ordnung

Moderator

Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner

Stv. Vorsitzender des Aufsichtsrats, Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest GmbH

11.15 **◆ Schafft sich Europa ab?**

Ein Szenario über den Zustand der EU in fünf Jahren

Prof. Dr. Anton Pelinka

Professor of Political Science and Nationalism Studies, Department of Political Science, Central European University, Budapest

11.45 **◆ Konturen einer neuen globalen Ordnung:**

Europa im Beziehungsgeflecht USA-China-Russland

Dr. Wolfgang Petritsch

Präsident der Austrian Marshall Plan Foundation, vormals EU-Sonderbeauftragter für den Kosovo und Hoher Repräsentant für Bosnien und Herzegowina sowie Botschafter in Belgrad, bei der UNO in Genf und der OECD in Paris. Gastprofessor in Wien, Harvard und Berkeley

12.15 **Diskussion**

12.30 **Flying Lunch**

Die Veranstaltung investmentforum 2017 ist von Österreichischer Verband Financial Planners mit (bis zu) 5 CPD-Credits für die Weiterbildung von CFP-Lizenzträgern und Diplom.Finanzberatern anerkannt.

Ein Registrierungsformular liegt in der Residenz auf.

Mit **◆** gekennzeichnete Vorträge werden für das Thema 4.2. (Volkswirtschaftslehre) akkreditiert.

Mit **●** gekennzeichnete Vorträge werden für das Thema 4.4.a (Asset Management von Finanzinstrumenten) akkreditiert.

10 / ²⁰ Referenten



Dr. Andreas Bertl

ist Sprecher der Geschäftsführung der UNIQA Capital Markets GmbH sowie Group Head of Asset Management der UNIQA Group. Er verantwortet die Anlagestrategie, strategische und taktische Asset Allokation sowie deren operative Umsetzung für Finanzaktiva, Beteiligungen und Immobilien des Konzerns in allen Ländern, in denen UNIQA tätig ist. Zuvor war er als Mitarbeiter, dann als Mitglied der Geschäftsführung der UNIQA Alternative Investments GmbH im Bereich der strukturierten Kreditportfolien sowohl der Gruppe als auch von Drittinvestoren tätig mit dem Schwerpunkt auf Verbriefungsprodukte. Davor war Andreas Bertl Assistent und stellvertretender Institutsvorstand am Institut für betriebliche Finanzwirtschaft der Johannes Kepler Universität Linz.



Dr. Helmut Brandstätter

ist KURIER-Herausgeber und Chefredakteur. Nach dem Jus-Studium an der Universität Wien, wo er auch Vorsitzender der Hochschülerschaft war und zum Dr. jur. promovierte, startete er seine Karriere 1982 in der ORF-Auslandsredaktion, danach war er ORF-Korrespondent in Bonn. Ab 1986 war er für den Aufbau des ORF-Studios in Brüssel verantwortlich. In den Jahren 1987 bis 1991 war er ORF-Studioleiter Bonn mit Zuständigkeit für BRD, DDR und EU, ab 1991 übernahm er die ORF-Hauptabteilungsleitung „Politik und Zeitgeschehen“. 1995 gründete und moderierte er die ORF-Sendung „Report“. 1997 bis 2003 war Dr. Helmut Brandstätter Geschäftsführer des Nachrichtensenders n-tv in Berlin. 2003 kehrte er als Geschäftsführer des neu gegründeten Regionalsenders „PULS TV“ nach Österreich zurück. In dieser Zeit fungierte er auch als Moderator der Nachrichtensendung Top News beim Sender „Pro7 Austria“. 2005 schied er aus und gründete die „Brandstätter Consulting GmbH für Kommunikation- und Medienberatung“. Seit 1. August 2010 ist Dr. Brandstätter KURIER-Chefredakteur, seit August 2013 fungiert er auch als Herausgeber. Dr. Helmut Brandstätter hat mehrere Publikationen veröffentlicht, wie zum Beispiel: „Fernsehen mit Kindern“, „Politik am Gängelband der Medien“ und „Hör. Mir. Zu. Drei Schritte ins Jahrtausend der Kommunikation“.



Michael Busack, Dipl.-Kfm.

ist geschäftsführender Gesellschafter der Absolut Research GmbH in Hamburg. Seit 2001 ist er Herausgeber des Absolut|report, der führenden, unabhängigen Fachpublikation für institutionelle Investoren in Deutschland. Absolut Research erstellt darüber hinaus diverse quantitative Analysepublikationen zur Bewertung von Asset Managern. Seit 2016 ist Busack Herausgeber der ersten Fachpublikation zum Thema Nachhaltigkeit und ESG-Investments für institutionelle Investoren, dem Absolut|impact. Busack war von 1999 bis 2010 stellvertretender Vorsitzender im Vorstand des Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI). Seit 2013 ist er einer der Gründer und Vorstandsvorsitzender des Hamburg Financial Research Center (HFRC) e.V. an der Universität Hamburg. Darüber hinaus ist Busack Fachreferent für Themen der institutionellen Kapitalanlage sowie Autor in Finanzpublikationen und Zeitungen. Er gehört zu den ersten Unterzeichnern der Principles of Responsible Investments (PRI) in Deutschland und ist u. a. Mitglied im BVI, dem Bundesverband Deutscher Stiftungen und dem Pensionsverband aba.



Univ.-Prof. DDR. Thomas Dangl

ist seit 2004 a.o. Universitätsprofessor am Institut für Managementwissenschaften der TU Wien. Nach dem Physik-Diplomstudium und dem Doktoratsstudium Elektrotechnik war er bis 1998 bei der Siemens AG Österreich beschäftigt. Seit 1998 arbeitet er im Universitätsbereich und hat 2003 als einer der ersten Absolventen des CCEFM-Programms, eines mehrjährigen Doktoratsstudiums für Finanzwirtschaft, sein zweites Doktorat erworben. Er ist ein international anerkannter Fachmann für Renditeprognose, Preisbildung von Unternehmensanleihen und Risikomanagement. Seine Publikationen erschienen in renommierten internationalen Zeitschriften. Von 2005 bis 2007 war er Geschäftsführer am Institut für strategische Kapitalmarktforschung. Er ist Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest.



© DIW Berlin / B. Dietl

Prof. Marcel Fratzscher, Ph.D.

ist Präsident des Deutschen Instituts für Wirtschaftsforschung (DIW Berlin), Professor für Makroökonomie und Finanzen an der Humboldt-Universität Berlin und Vorsitzender der Expertenkommission zur „Stärkung von Investitionen in Deutschland“ der Bundesregierung. Als unabhängiges Institut mit 330 Mitarbeitern zählt das DIW Berlin zu den führenden, unabhängigen Wirtschaftsforschungsinstituten in Europa. Außerdem ist er Mitglied des Aufsichtsratsausschusses der Deutschen Welthungerhilfe e.V. und im Kuratorium der Hertie School of Governance engagiert. Seine inhaltliche Arbeit fokussiert sich auf Themen der Makroökonomie, monetären Ökonomie, Finanzmärkte und globalen Wirtschaft. 2014 erschien sein Buch „Die Deutschland Illusion – Warum wir unsere Wirtschaft überschätzen und Europa brauchen“, das Deutschlands wirtschaftliche Schwächen offenlegt und Europas Krise kritisch diskutiert. In seinem aktuellen Buch „Verteilungskampf – warum Deutschland immer ungleicher wird“ (März 2016) beleuchtet er die Probleme für Wirtschaft und Gesellschaft aufgrund der hohen und steigenden Ungleichheit in Deutschland. Er war für die Europäische Zentralbank (EZB) tätig, zudem beim Harvard Institute for International Development, beim Peterson Institute for International Economics und bei der Weltbank beschäftigt.



Univ.-Prof. Dr. Christian Keuschnigg

ist Professor für Nationalökonomie, insbesondere öffentliche Finanzen, an der Universität St. Gallen und leitet das Wirtschaftspolitische Zentrum Wien. Er hat an der Universität Innsbruck doktoriert und an der Universität Wien habilitiert. Er wurde 1997 auf eine Professur in Finanzwissenschaft an die Universität des Saarlandes in Saarbrücken berufen und lehrt seit 2000 an der Universität St. Gallen. Zuletzt war er Direktor des Instituts für Höhere Studien in Wien. Längere Forschungsaufenthalte haben ihn an die Universitäten Bonn, Princeton und Oxford geführt. Er ist Research Fellow in den Forschungsnetzwerken CEPR (Centre for Economic Policy Research, London), CESifo (Center for Economic Studies and Ifo Institut, München) sowie des Oxford University Centre for Business Taxation. Seine Forschungsinteressen betreffen Steuerreform, Wachstum, Unternehmensfinanzierung und Kapitalmarktentwicklung, Wohlfahrtsstaat, Alterung und Arbeitsmarkt, Internationalisierung der Wirtschaft, Europäische Integration und andere. Neben seinen Aktivitäten im Forschungs- und Lehrbetrieb engagiert er sich stark für die wissenschaftliche Politikberatung und Information der Öffentlichkeit.



Isolde Lindorfer-Kubu, CEFA

war von 1987 bis 1991 bei der Volkskreditbank Linz in den Bereichen Wertpapiere, Management von Fremdwährungsrenten im Nostro-, Aktien- und Rentenkundenhandel International und Beratung der Top-Kunden tätig. Sie wechselte anschließend zur Raiffeisen Landesbank Oberösterreich in Linz, wo sie im Kundenhandel für Fremdwährungsrenten und im Management von Fremdwährungsrenten im Nostro beschäftigt war. Ab 1992 war Isolde Lindorfer-Kubu bei der Pioneer Investments Austria angestellt, erhielt 1999 die Prokura und zeichnete für das Rentenfondsmanagement national und international verantwortlich. Unter anderem wurde sie für die Ausbildung von Junior Fondsmanagern und das Management von globalen Rentenfonds, Euro-Corporate-Fonds sowie geldmarktnaher Fonds (Euro & USD) eingesetzt. Seit 2008 ist sie im Rentenfondsmanagement für Spängler IQAM Invest tätig. Der Schwerpunkt ihrer Aufgaben liegt beim Management von Euro-Rentenfonds und geldmarktnahen Fonds in Euro. Gemeinsam mit der Research- und Entwicklungsabteilung arbeitet sie auch an der Optimierung bestehender und Entwicklung neuer quantitativer Modelle mit.



Patrick Lyn, CFA, CPA, CIC

ist Executive Vice President und Managing Director von Client Service und somit verantwortlich für alle in diesem Bereich anfallenden Tätigkeiten für institutionelle Fixed Income Kunden. Er ist auch CEO von Standish (UK), ein verbundenes Unternehmen, das von der FCA, der britischen Finanzaufsichtsbehörde, zugelassen wurde und deren Kontrolle untersteht. Des Weiteren ist er ein bei der US-Börsenaufsichtsbehörde SEC registrierter Finanzberater. Er wechselte 2006 von WestLB Asset Management, wo er als U.S. Fixed Income Product Specialist beschäftigt war, zu Standish. Davor arbeitete Patrick Lyn bei Davis Hamilton Jackson & Associates als Portfolio Manager und Director of Fixed Income Investments. Er startete seine Karriere im Bilanzierungsbereich bei Ernst & Young und wechselte danach zu Texas Commerce Bank als Trust Officer. Er hat einen M.B.A. und einen Master of Accounting der Rice University und einen B.A. in Economics and International Relations des Knox College. Patrick Lyn hat einen CFA® und mehr als 25 Jahre Investmenterfahrung.



Prof. Dr. Anton Pelinka

ist seit 2006 Professor an der Central European University, Budapest, und unterrichtet im Nationalism Studies Program wie auch am Department of Political Science. Von 1975 bis 2006 war er Professor für Politikwissenschaft an der Universität Innsbruck. Gastprofessor war er an der University of New Orleans (1981), der Harvard University (Schumpeter Fellow 1991/92), der Stanford University (Austrian Chair 1997), der University of Michigan/Ann Arbor (2001/02), der Université libre de Bruxelles (Chair Bernheim 2002) und der Hebrew University, Jerusalem (European Forum 2011, 2012, 2013). Veröffentlichungen von Prof. Dr. Pelinka gibt es unter anderem zur Demokratietheorie (z. B. 1999: Politics of the Lesser Evil. Leadership, Democracy and Jaruzelski's Poland), zum Vergleich politischer Systeme (z. B. 2003: Democracy Indian Style. Subhas Chandra Bose and the Creation of India's Political Culture), zur Europäischen Union (z. B. 2014: Die Unheilige Allianz. Rechte und linke Extremisten gegen Europa. 2014) und zu Österreich (z. B. 1998: Austria: Out of the Shadows of the Past; 2017: Die gescheiterte Republik. Kultur und Politik in Österreich, 1918 - 1938).



Dr. Wolfgang Petritsch

ist Präsident der Austrian Marshall Plan Foundation und war Botschafter in Jugoslawien, bei den Vereinten Nationen in Genf und der OECD in Paris. Als Hoher Repräsentant leitete er den Wiederaufbau Bosniens und war EU-Chefverhandler für den Kosovo. Dr. Wolfgang Petritsch hat Lehraufträge an den Universitäten Berkeley, Harvard und Wien. Er ist Autor zahlreicher Bücher, unter anderem schrieb er den Bestseller „Bruno Kreisky: Die Biografie“.



Mag. Franz Schardax, MSc

ist seit 2008 Asset Manager bei Spängler IQAM Invest. Neben dem größten Publikumsfonds der Firma, dem Spängler IQAM SparTrust M, ist Franz Schardax für Renten- und Balanced-Mandate im Gesamtvolumen von ca. 670 Millionen Euro verantwortlich. Er ist Absolvent des Studiums der Volkswirtschaft an der Johannes Kepler Universität Linz und des MAS/MSc-Master-Programms in Finance an der Donau-Universität Krems bzw. University of British Columbia. Von Franz Schardax stammen mehrere wissenschaftliche Publikationen mit den Themenschwerpunkten Osteuropa und Finanzmärkte. Von 2003 bis Juni 2008 war Franz Schardax bei Pioneer Investments Austria als Rentenfondsmanager tätig.



Dr. Marcus Scheiblecker

ist stellvertretender Leiter am Österreichischen Institut für Wirtschaftsforschung (WIFO) und Projektleiter der WIFO-Konjunkturprognose. Sein derzeitiges Forschungsgebiet umfasst die Analyse und Diagnose der österreichischen und internationalen Wirtschaftsentwicklung, wie auch die Erstellung kurz- und mittelfristiger Prognosen. Seine Forschungsaufenthalte führten ihn in den vergangenen Jahren nach Brüssel, London und an die renommierte Stanford University (Kalifornien). Zwischen 1999 und 2013 unterrichtete er „International Economics“ an der Fachhochschule Wien und seit 2014 hält er an der Wirtschaftsuniversität Wien ein Lektorat für „Wirtschafts- und Finanzpolitik“. Zum Thema Konjunkturmessung und Prognose hat er zahlreiche wissenschaftliche Arbeiten veröffentlicht.



Mag. Gerald Stadlbauer

ist seit 2008 im Fondsmanagement bei Spängler IQAM Invest tätig. Er managt unter anderem den Spängler IQAM Quality Equity Europe, den derzeit größten Aktienfonds des Unternehmens. Vor seiner Zeit bei Spängler IQAM Invest sammelte er bereits bei einem österreichischen Kreditinstitut erste Erfahrungen im Bereich Wertpapierconsulting. Gerald Stadlbauer studierte internationale Betriebswirtschaft an der Hauptuniversität Wien bzw. Universität de València und spezialisierte sich bereits in Studienzeiten auf Banking und Corporate Finance. In seiner Anfangsphase bei Spängler IQAM Invest war er an der Entwicklung des hausinternen Aktienselektionsmodells sowie dem Aufbau der Fondsabwicklung beteiligt. Seit 2010 ist Gerald Stadlbauer Fondsmanager für institutionelle Mandate sowie Publikumsfonds und verwaltet gegenwärtig ein Fondsvolumen von ca. 660 Millionen Euro. Neben wertgesicherter Total Return Mandate liegt sein Schwerpunkt vor allem im Bereich Aktien, wo er insbesondere die Fachverantwortung für qualitätsorientierte Aktienstrategien trägt.



Dr. Thomas Steinberger

ist Geschäftsführer und CIO bei Spängler IQAM Invest. Davor war er beim Institut für strategische Kapitalmarktforschung und der Vienna Graduate School of Finance beschäftigt. Nach dem Studium der Volkswirtschaftslehre an der WU Wirtschaftsuniversität Wien und einem Master am Institut für Höhere Studien erlangte er 2003 den Ph.D. in Economics am European University Institute in Florenz. Seine Karriere begann er als Makroökonom in der Oesterreichischen Nationalbank, von 2003 bis 2005 war er Senior Scientist an der Universität von Salerno. Von 2005 bis 2007 leitete er die quantitative Forschung am Institut für strategische Kapitalmarktforschung. Er ist ein international anerkannter Fachmann für dynamische Makroökonomie, Ökonomie der Altersvorsorge und Prognose von Wertpapierrenditen mittels makroökonomischer Fundamentalmodelle. Seine Publikationen sind in international renommierten Zeitschriften erschienen. Er ist Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest.



Simon Surtees

ist Client Portfolio-Manager bei Standish Mellon Asset Management (UK) Limited und Associated Person von Standish LLC. Seine Schwerpunkte liegen in der Investitionsberatung ebenso wie der Erstellung von Performance-Analysen und der Darlegung der Portfolio-Positionierung gegenüber bestehenden Kunden und Interessenten von Standish im EMEA- und APAC-Raum. Er ist Investment-Experte, verwaltet bei Standish jedoch keine einzelnen Kundenportfolios. Von 2011 bis 2012 war Simon Surtees Portfolio-Manager bei Standish. Danach verließ er Standish und ging zur Societe Generale Corporate & Investment Bank, wo er Geschäftsführer und Leiter der Abteilung Kredit-Research und auch als Portfolio-Manager tätig war. Er kehrte im Mai 2016 in seine derzeitige Position zu Standish zurück. Bevor er seine Karriere bei Standish begann, war er Leiter der Kreditabteilung und Senior Fund Manager bei Gartmore Investment Management. Des Weiteren war er Geschäftsführer des Europäischen Kredit-Research-Teams von Bear Stearns. Simon Surtees ist Mitglied des britischen Instituts der Wirtschaftsprüfer und wurde zum Verwalter eines britischen betrieblichen Pensionsfonds gewählt. Er hat einen Abschluss als Bachelor in neuerer Geschichte, Politik & Wirtschaft der Universität Southampton und besitzt mehr als 21 Jahre Berufserfahrung im Bereich Investment.



Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner

ist seit 2008 Professor am Institute for Finance Banking and Insurance der WU Wirtschaftsuniversität Wien. Zuvor war er Ordinarius für Banken und Finanzwirtschaft an der Universität Wien und davor Assistant und Associate Professor of Finance (mit Tenure) an der University of British Columbia in Vancouver, Kanada. Er ist Mitglied der Österreichischen Akademie der Wissenschaften und des renommierten Financial Economists Round Table. Weiters ist er Präsident der Western Finance Association (WFA). Diese höchst öffentlichkeitswirksame Position stärkt den Austausch zwischen Wissenschaft und forschungsorientierter Praxis. Der Ehrendoktor der Ludwig-Maximilians-Universität München ist ein international anerkannter Fachmann für Kapitalmarktforschung, Portfolio- und Risikomanagement sowie für die Bewertung von Aktien und Unternehmensanleihen. Seine Ausführungen zur Fremd- und Eigenkapitalbewertung von Unternehmen zählen zu den international in wissenschaftlichen Zeitschriften am häufigsten zitierten Arbeiten europäischer Betriebswirte. Er ist Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest.

**Mag. Matthias Zeinitzer**

hat internationale Betriebswirtschaftslehre mit Schwerpunkt Corporate Finance und Portfoliomanagement an der Universität Wien studiert. 2005 begann er als Portfolio Analyst am Institut für strategische Kapitalmarktforschung in Wien. Seit 2007 ist er bei Spängler IQAM Invest eigenständig verantwortlicher Fondsmanager für Publikumsfonds sowie institutionelle Mandate und betreut gegenwärtig ein Fondsvolumen von ca. 650 Millionen Euro. Neben seiner Arbeit in den Bereichen wertgesicherter Total Return und Overlay Mandate ist er zuständig für die Fachführerschaft im Bereich klassische Aktienstrategien und ist als Produktspezialist an der Entwicklung innovativer Produkte beteiligt.

Bei einer Teilnahme an dieser Veranstaltung gehen wir davon aus, dass die Teilnehmer die Zulässigkeit auf Basis der relevanten gesetzlichen Bestimmungen und allfälliger, für sie gültigen, internen Compliance Vorgaben geprüft haben und zu einem positiven Ergebnis gekommen sind.

Wichtige Informationen

Für den Spängler IQAM Equity Europe gilt:

Der Fonds weist aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

Für den Spängler IQAM Austrian MedTrust gilt:

Der Fonds kann überwiegend in liquide Vermögenswerte investieren, die keine Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente im Sinne des Investmentfondsgesetzes sind, nämlich in Anteile an anderen Investmentfonds, in Sichteinlagen und kündbare Einlagen sowie in Derivate.

Für den Spängler IQAM SparTrust M gilt:

Gemäß den von der Finanzmarktaufsicht genehmigten Fondsbestimmungen dürfen Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von der Republik Österreich (Bund) begeben oder garantiert werden, zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein- und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. 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 von der Spängler IQAM Invest GmbH begebenen Publikumsfonds werden nach österreichischem Investmentfondsgesetz von dieser verwaltet und in Österreich vertrieben. Die jeweiligen Prospekte sowie allfällige Änderungen wurden gem. § 136 InvFG veröffentlicht. Die geltende Fassung der Prospekte sowie der jeweiligen Wesentlichen Anlegerinformationen (= Kundeninformationsdokument, KID) liegen in deutscher Sprache bei der Spängler IQAM Invest GmbH, der jeweiligen Depotbank des Fonds sowie bei der Bankhaus Carl Spängler & Co. AG auf und sind im Internet auf der Homepage www.spaengler-iqam.at verfügbar. Bei bestehender Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland sind diese Dokumente auch bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank GmbH, München, erhältlich. Die Inhalte wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt, etwaige Fehler und Irrtümer bleiben vorbehalten bzw. kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.

Spängler IQAM Invest GmbH

Franz-Josef-Straße 22
5020 Salzburg

T +43 (0) 505 8686-0
F +43 (0) 505 8686-869

Standort Wien
Wollzeile 36-38
1010 Wien

T +43 (0) 505 8686-0
F +43 (0) 505 8686-869

Standort Frankfurt am Main
An der Welle 4
60322 Frankfurt am Main

T +49 (0) 69 7593-8150

office@spaengler-iqam.at
www.spaengler-iqam.at

SPÄNGLER
IQAM Invest

Wissen schafft Vermögen