

30
JAHRE

SPÄNGLER IQAM INVEST

10 JAHRE FAKTOR INVESTING

investment
forum
18.-19.4.2018

investment**forum**

Treffpunkt für Institutionelle Investoren

SPÄNGLER
IQAM INVEST

Eine Veranstaltung von:



03 / ²⁰

investmentforum

Mittwoch, 18. April 2018

Fondsmanager-Gespräche

Session 1: 11.30 bis 12.00 Uhr

Session 2: 12.10 bis 12.40 Uhr

Session 3: 12.50 bis 13.20 Uhr

Flying Lunch: 13.20 bis 14.00 Uhr im Carabinieri Saal (Salzburger Residenz)

Multi Asset in sicheren & unsicheren Zeiten

Mag. Matthias Kröpfel, Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

Erfolg mit Anleihen – auch im steigenden Zinsumfeld?

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

Emerging Markets Anleihen – geht das Comeback weiter?

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

Gefährdet der aktuelle Aufschwung den Erfolg von Qualitätsaktien?

Mag. Matthias Zeinitzer, Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

Crossing the Pond – Increasing Expected Return by Expanding the Credit Opportunity Set

Patrick Lyn, CFA, CPA, CIC, Executive Vice President und Managing Director, Client Service, BNY Mellon AMNA, Boston

Simon Surtees, Client Portfolio-Manager, BNY Mellon AMNA, London
(Alter Unternehmensname: Standish Mellon AM)

Vortrag in
englischer
Sprache

One to Ones

Sie haben dieses Jahr bei Ihrer Anmeldung die Möglichkeit Einzelgespräche mit den Fondsmanagern auszuwählen. Wir kontaktieren Sie gerne, um mit Ihnen einen Slot zu vereinbaren.

04 / ²⁰

investment**forum**

Mittwoch, 18. April 2018

14.00 **Begrüßung**

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

◆ **Staatsschulden vs. Wirtschaftsboom:
Wohin geht die Reise?**

Moderator

Mag. Markus Ploner, CFA, MBA

14.15 **Schulden in jeder Lebenslage**

Dr. Franz Schellhorn
Direktor, Agenda Austria, Wien

14.45 **Steht die Weltwirtschaft vor goldenen 2020er Jahren?**

Prof. Dr. Heribert Dieter
Senior Fellow, Forschungsgruppe Globale Fragen, Stiftung Wissenschaft und Politik (SWP), Berlin

15.15 **Diskussion**

15.30 **Pause**

Die Veranstaltung investmentforum 2018 ist von Österreichischer Verband Financial Planners mit (bis zu) 4,5 CPD-Credits für die Weiterbildung von CFP-Lizenzträgern und Diplom.Finanzberatern anerkannt.

Ein Registrierungsformular liegt in der Residenz auf.

Mit ◆ gekennzeichneter Block wird für das Thema 4.2. (Volkswirtschaftslehre) akkreditiert.

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

05 / ²⁰

investmentforum

Mittwoch, 18. April 2018

● Innovationen im Asset Management

Moderator

Dr. Thomas Steinberger

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

16.00 **Faktorbewertungsniveaus und Drawdown Risiko**

Prof. Michael Halling, PhD

Associate Professor, Department of Finance, Stockholm School of Economics (SSE)
und Research Fellow, Swedish House of Finance (SHOF), Stockholm

16.30 **Neue Methoden in der taktischen Asset Allocation**

Univ.-Prof. DDr. Thomas Dangl

Mitglied der Wissenschaftlichen Leitung, Spängler IQAM Invest GmbH

17.00 **Effiziente Wertsicherung bei Multi Asset Fonds**

Mag. Matthias Kröpfel

Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

17.30 **Diskussion**

17.45 **DomQuartier-Führung**

Falls Sie immer schon einmal mehr über die Salzburger Residenz erfahren wollten,
sind Sie bei dieser Führung genau richtig. (Dauer: ca. 30 Minuten)

19.00 **30 Jahre Spängler IQAM Invest Dinner und Konzert im Rittersaal der Salzburger Residenz**

Festredner

KR Heinrich Spängler

Vorsitzender des Aufsichtsrats, Spängler IQAM Invest GmbH

Konzert mit Martin Grubinger

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 Ausfahrtickets erhalten Sie
beim Empfang in der Residenz.



Bei einer Teilnahme an der Abendveranstaltung (beinhaltet DomQuartier-Führung, Abendessen, Getränke und Konzert) 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. Sie haben die Möglichkeit einen Selbstkostenpreis von € 90,00 zu bezahlen. Falls Sie diese Möglichkeit wahrnehmen möchten, bitten wir Sie, uns zu kontaktieren.

30 Jahre Spängler IQAM Invest

Dinner und Konzert im Rittersaal
der Salzburger Residenz

Mittwoch, 18. April 2018, 19.00 Uhr



© Simon Pauly

Festredner

KR Heinrich Spängler
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Spängler IQAM Invest GmbH

Konzert mit Martin Grubinger

Martin Grubinger, Solo-Percussion
Martin Grubinger sen., Percussion
Per Rundberg, Piano



© DQ H. Kirchberger

Martin Grubinger gehört zu den weltbesten Schlagzeugern, spielt in den berühmtesten Konzertsälen, beherrscht eine Vielzahl an Percussion-Instrumenten und wurde bereits vielfach ausgezeichnet.

08 / 20

investmentforum

Donnerstag, 19. April 2018

09.00 **Begrüßung**

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

● **Künstliche Intelligenz:
Ist autonomes Fahren unsere Zukunft?**

09.05 **Moderator**

Dr. Helmut Brandstätter
Herausgeber und Chefredakteur, KURIER

Diskussionsteilnehmer

Hans-Christian Boos
CEO und Gründer, arago GmbH, Frankfurt am Main

Dipl.-Ing. Ralf Klädtke
Vice Chairman und CTO, ZKW Group, Wieselburg

Markus Kreisel
CEO, Kreisel Electric GmbH & Co KG, Rainbach im Mühlkreis

10.20 **Diskussion**

10.30 **Pause**

09 / ²⁰

investment**forum**

Donnerstag, 19. April 2018

● Wie funktioniert Factor Investing in Theorie und Praxis?

Moderator

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

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

11.00 **Einführende Worte zu Faktor Investing**

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

11.15 **10 Jahre Faktor Investing:
Lehren und Innovationen aus dem Aktienbereich**

Mag. Matthias Zeinitzer

Asset Manager, Spängler IQAM Invest GmbH

11.45 **Factor Investing and the Management
of the Norwegian Sovereign Wealth Fund**

Prof. Stephen M Schaefer

Professor of Finance, London Business School, London

12.15 **Diskussion**

12.30 **Flying Lunch**

10 / ²⁰ Referenten



Hans-Christian Boos

ist Gründer und CEO der arago GmbH, Entwickler von HIRO™ – künstliche Intelligenz (KI) „made in Germany“. Er hinterfragt und treibt das Denken über künstliche Intelligenz voran. Als Partner etablierter Unternehmen unterstützt er mit HIRO™ die Einführung von KI-Lösungen. Hans-Christian Boos ist politischer Ansprechpartner und wirtschaftlicher Ratgeber sowie Business Angel in der europäischen Startup-Szene sowie Speaker zu den Themen Mensch-Maschine, Big Data und Zukunft der Arbeit. Persönliches und unternehmerisches Anliegen ist es, KI zu nutzen, um Zeit für Kreativität und Innovation zu schaffen. Arago verschiebt Grenzen des Machbaren in der KI-Technologie seit 1995 mit dem Ziel, eine allgemeine KI zu schaffen. Arago ist wichtiger Partner und Treiber für traditionelle Unternehmen und hilft diesen sich den Herausforderungen des KI-Zeitalters zu stellen – ganz gleich welchen Industriezweiges.



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“.



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.



Prof. Dr. Heribert Dieter

studierte zwischen 1983 und 1989 Politikwissenschaft und Volkswirtschaftslehre an der Freien Universität Berlin. Er hat an der Freien Universität Berlin im Jahr 1993 mit einer Arbeit zur australischen Außenwirtschaft zum Dr. rer.pol. promoviert und an der FU Berlin im Jahr 2005 mit einer Monographie zum Thema „Die Zukunft der Globalisierung“ habilitiert. Heribert Dieter forscht zu internationalen Wirtschaftsbeziehungen in der Forschungsgruppe „Globale Fragen“ der Stiftung Wissenschaft und Politik in Berlin, ist Gastprofessor für internationale politische Ökonomie an der Zeppelin-Universität in Friedrichshafen am Bodensee und außerplanmäßiger Professor an der Universität Potsdam. 2017 erschien sein neuestes Buch „Globalisierung à la carte“.



Prof. Michael Halling, PhD

ist Associate Professor of Finance (mit Tenure) an der Stockholm School of Economics und Research Fellow am Swedish House of Finance. Davor war er Assistant Professor of Finance an der University of Utah. Prof. Halling hat ein Doktorat in Finanzwirtschaft von der Universität Wien und ein Doktorat in Informatik von der TU Wien. Er ist ein international anerkannter Fachmann im Bereich Kapitalmarktforschung mit besonderem Schwerpunkt auf die Bereiche Returnvorhersage und Faktoranalyse.



Dipl.-Ing. Ralf Klädtke

ist Vice Chairman und CTO der ZKW Group mit 8.500 Mitarbeitern und 1,2 Milliarden Euro Umsatz. Nach dem Abschluss an der Offizierschule der Luftwaffe und dem Studium der Luft- und Raumfahrttechnik (Dipl.-Ing. Univ.) arbeitete Ralf Klädtke zunächst als luftfahrzeugtechnischer Offizier und als Rüstungs- und Planungsoffizier für das Verteidigungsministerium. Danach war Ralf Klädtke Abteilungsleiter und deutscher Delegierter für Raumtransportsysteme bei der Deutschen Agentur für Raumfahrtangelegenheiten, europäischer Programmleiter für die X-38 Raumgleiterentwicklung mit der NASA, Abteilungsleiter für wiederverwendbare Raumtransportsysteme und Internationale Raumstation bei MAN Technologie und Vice President für die Entwicklung von wiederverwendbaren Raumtransportsystemen und militärische Raumfahrt bei EADS, heute Airbus DS. Weiters war er Vorsitzender der Geschäftsführung der Carl Zeiss Optronics und als Vorsitzender der Geschäftsführung der Airbus DS Optronics GmbH verantwortlich für die Optronics Unternehmensgruppe bei Airbus. In letzter Funktion vor ZKW war er Vorstand für Mobile Verkehrstechnik der Schaltbau Holding AG.



© Kreisel Electric / Gregor Hartl

Markus Kreisel

ist der mittlere der drei Kreisel Brüder und war schon in frühen Jahren von der Idee beseelt die Mobilität im Straßenverkehr effizienter und umweltfreundlicher zu gestalten. Sein täglicher Anfahrtsweg durch eine unberührte Naturlandschaft ließ bald Ambitionen heranreifen die Emission so gering wie nur möglich zu halten, ohne auf Fahrspaß und Dynamik verzichten zu müssen. Regionale Wertschöpfung und die Verringerung des CO₂-Ausstoßes zum Schutze der Umwelt waren schon immer von größter Wichtigkeit für ihn. Seit 2014 ist er CEO bei Kreisel Electric, gemeinsam mit Johann und Philipp Kreisel und Christian Schlögl. Markus Kreisel und sein Unternehmen wurden bereits mehrfach ausgezeichnet, z. B. mit dem Klimaschutzpreis 2017. Kreisel Electric ist weltweiter Vorreiter bei der Entwicklung fortschrittlicher Technologien im Bereich E-Mobility und entwickelt hochinnovative Akkus für mobile und stationäre Anwendungen. Frost & Sullivan zeichnete die Firma im Juli 2017 für die weltweit beste Batterietechnologie aus. Weiterhin nahm Markus Kreisel zusammen mit den anderen Geschäftsführern den Austrian World Summit Innovation Award 2017, überreicht von Arnold Schwarzenegger, entgegen. Bei Kreisel Electric GmbH & Co KG ist Markus Kreisel als CEO für die Bereiche Vertrieb, Finanzen, Marketing und Öffentlichkeitsarbeit zuständig.



Mag. Matthias Kröpfel

ist im Asset Management bei Spängler IQAM Invest tätig. Matthias Kröpfel schloss sein Studium der BWL an der Universität Innsbruck mit den Spezialisierungen auf Finanz- und Risikomanagement 2009 ab. Während seines Studiums startete er seine Karriere als Financial Analyst bei General Electrics. 2010 wechselte er als Asset Manager zu Spängler IQAM Invest. Als verantwortlicher Executive ist er für die Fachführerschaft in den Bereichen Asset Allocation Fonds und Wertsicherungsstrategien zuständig und verwaltet Publikumsfonds und institutionelle Mandate. Seit 2018 fungiert er zusätzlich als Produktspezialist.



Isolde Lindorfer-Kubu, CEFA

ist im Asset Management bei Spängler IQAM Invest tätig. Isolde Lindorfer-Kubu hat nach der Matura neben ihrer beruflichen Tätigkeit im Wertpapierbereich eine Reihe von Weiterbildungsseminare bei renommierten Instituten (S&P, Moody's, etc.) besucht. Sie startete 1989 im Wertpapierhandel der Volkskreditbank Linz, wo sie für internationale Aktien- und Anleihehandel und das Management des Rentennostros zuständig war. Ab 1991 war sie bei der Raiffeisen Landesbank OÖ für den Handel globaler Anleihen verantwortlich. 1992 wechselte sie ins Renten-Fondsmanagement der Bank Austria (Pioneer Investments) und 2008 zu Spängler IQAM Invest. Als Executive für Money Market und Euro Bonds ist sie für das Management von Publikums- und institutionellen Fonds mit Benchmark- sowie Total Return-Ausrichtung hauptverantwortlich. Isolde Lindorfer-Kubu erwarb das ÖTOB Händler-Diplom sowie das Diplom zum CEFA®.



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 BNY Mellon AMNA (UK), eine Zweigniederlassung, die von der FCA, der britischen Finanzaufsichtsbehörde, zugelassen wurde und deren Kontrolle untersteht. Darüber hinaus 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 BNY Mellon AMNA. 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. Stephen M Schaefer

ist Professor für Finanzwissenschaft an der London Business School. Er ist derzeit außerdem Leitender Akademischer Direktor des AQR Asset Management Institute und war zuvor Stellvertretender Dekan (Fakultät). Neben seiner früheren Position an der Fakultät der Graduate School of Business an der Stanford University, war er auch als Gastprofessor tätig, wie beispielsweise an den Universitäten von British Columbia, Kalifornien (Berkeley), Kapstadt, Chicago und Venedig. Er hat zahlreiche Publikationen veröffentlicht. Seine jüngste Forschungsarbeit enthält eine Studie zu Unternehmensausfällen in den USA in den letzten 150 Jahren. Diese erhielt beim Fama/DFA Award 2011 den ersten Preis für die beste Arbeit, die im Journal of Financial Economics auf dem Gebiet der Kapitalmärkte und der Vermögenspreisermittlung veröffentlicht wurde. 2016 erhielt eine weitere Arbeit zum Thema Kreditrisiko einen Jack Treynor-Preis von der Q Group. Außerhalb seines akademischen Lebens ist Stephen Schaefer oftmals in beratender Funktion für Finanzinstitutionen tätig sowie als Co-Autor zweier größerer Berichte für das norwegische Finanzministerium über die Verwaltung des Norwegischen staatlichen Pensionsfonds (den „Öl-Fonds“).



Mag. Franz Schardax, MSc

ist bei Spängler IQAM Invest im Asset Management tätig, seit 2016 auch als Prokurist. Franz Schardax schloss sein Studium der Volkswirtschaft an der Johannes Kepler Universität Linz 1995 ab. Danach startete er seine Karriere im Research bei der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG und bei der Österreichischen Nationalbank, wo er auch zu diversen Themen publizierte. Seit 2003 ist er im Fondsmanagement aktiv – zunächst bei Pioneer Investments Austria und seit 2008 bei Spängler IQAM Invest. Bei Spängler IQAM Invest ist er zuständig für EUR-Rentenfonds hoher Kreditqualität, internationale Anleihen inkl. EM-Lokalwährungen sowie Balanced Mandate mit hohem Rentenanteil. Franz Schardax erwarb das Diplom zum CEFA® und ist Absolvent des Master Programms in Finance an der Donau Universität Krems bzw. University of British Columbia.



© Martin Stöbich

Dr. Franz Schellhorn

leitet seit Februar 2013 den in Wien ansässigen Thinktank Agenda Austria, der sich mit relevanten wirtschaftspolitischen Fragen beschäftigt. Franz Schellhorn studierte Handelswissenschaften an der Wirtschaftsuniversität Wien, das er 1997 abgeschlossen hat. Vor seinem Studium absolvierte er eine Bankausbildung bei der Creditanstalt in Wien und in Salzburg, kehrte aber nach der Hochschule nicht in die Finanzwirtschaft zurück, sondern heuerte bei der Tageszeitung „Die Presse“ an, für die er 15 Jahre lange gearbeitet hat. Von 2004 bis 2013 leitete Franz Schellhorn das Wirtschaftsressort der „Presse“, ab dem Jahr 2011 fungierte er zudem als Mitglied der Chefredaktion. Während seiner Tätigkeit bei der „Presse“ schloss Franz Schellhorn im Jahr 2004 sein Doktoratsstudium ab.



Simon Surtees

ist Client Portfolio Manager bei BNY Mellon AMNA (UK) Limited und Associated Person von BNY Mellon AMNA 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 im EMEA- und APAC-Raum. Er ist Investment-Experte, verwaltet jedoch keine einzelnen Kundenportfolios. Von 2011 bis 2012 war Simon Surtees Portfolio Manager bei BNY Mellon AMNA. Danach verließ er BNY Mellon AMNA und ging zur Societe Generale Corporate & Investment Bank, wo er Geschäftsführer und Leiter der Abteilung Credit Research und auch als Portfolio Manager tätig war. Er kehrte im Mai 2016 in seine derzeitige Position zu BNY Mellon AMNA zurück. Bevor er seine Karriere bei BNY Mellon AMNA begann, war er Head of Credit und Senior Fund Manager bei Gartmore Investment Management. Des Weiteren war er Geschäftsführer des European Credit 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 20 Jahre Berufserfahrung im Investmentbereich.



Mag. Matthias Zeinitzer

ist im Asset Management sowie als Produktspezialist bei Spängler IQAM Invest tätig. Matthias Zeinitzer schloss sein Studium der IBWL an der Universität Wien mit Spezialisierung auf Portfolio Management, Banking und Corporate Finance 2005 ab. Danach startete er seine Karriere als Portfolio Analyst am ISK Wien bzw. der ZZ-Vermögensverwaltung in Wien. 2007 wechselte er als Asset Manager zu Spängler IQAM Invest. Neben der Verwaltung von Publikumsfonds und institutioneller Mandate, ist er zuständig für die Fachführerschaft im Bereich Aktienstrategien. Von 2014 bis 2018 betreute er als Relationship Manager in Deutschland ansässige Investment-Consultants. Matthias Zeinitzer ist Absolvent des Portfolio Management Programmes – ein Joint Venture von Wirtschaftsuniversität Wien und ISK Wien.

Wichtige Informationen

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 auf www.iqam.com 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

Standort Salzburg
Franz-Josef-Straße 22
5020 Salzburg

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

Standort Wien
Wollzeile 36-38
1010 Wien

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

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

T +49 69 7593-8150

office@iqam.com
www.iqam.com

WISSEN SCHAFFT VERMÖGEN.