

INFLATIONSGELINKTE ANLEIHEN

Struktur, Bewertung und Einsatz im Portfolio

Inflation hat nach Jahren niedriger Teuerungsraten wieder stark an Bedeutung gewonnen. Inflationsindexierte Anleihen (Inflation-Linked Bonds) sind damit erneut ein zentrales Instrument zur Absicherung der Kaufkraft, zur Steuerung des Realzinsrisikos und zur Diversifikation von Portfolios.

Das Seminar vermittelt einen fundierten und praxisnahen Überblick über Funktionsweise, Bewertung und Einsatzmöglichkeiten inflationsgekoppelter Anleihen. Neben der Marktmechanik klassischer Linker stehen Breakeven-Inflationsraten, das Zusammenspiel von Nominal- und Realrenditen sowie inflationsbezogene Derivate im Fokus.

🎓 LERNZIELE

Die Teilnehmenden verstehen die ökonomischen Grundlagen der Inflation und die Struktur inflationsindexierter Anleihen. Sie können reale und nominale Renditen einordnen, Breakeven-Inflationsraten interpretieren und Inflationsrisiken im Portfolio analysieren und steuern.

🎓 PROGRAMMINHALTE

- ❖ Grundlagen der Inflation (CPI/HICP, Headline vs. Core)
- ❖ Struktur inflationsindexierter Anleihen und Indexierungsmechanik
- ❖ Reale Rendite, Nominalrendite und Breakeven-Inflation
- ❖ Marktüberblick und zentrale Emittenten (z. B. TIPS, BUNDEi, OATi)
- ❖ Preisbildung und Bewertung realer Zinskurven
- ❖ Risiko- und Sensitivitätskennzahlen (Duration, Realzins-, Inflationssensitivität)
- ❖ Inflationsderivate (Inflation Swaps, Caps/Floors)
- ❖ Einsatz im Portfolio-, Treasury- und ALM-Kontext

🎯 ZIELGRUPPE

- ❖ Portfolio- und Fondsmanager im Rentenbereich
- ❖ Analyst und Händler für Zins- und Inflationsprodukte
- ❖ Treasury- und ALM-Einheiten
- ❖ Institutionelle Investoren
- ❖ Professionals mit Grundkenntnissen der Zinsmärkte

📍 Studienort
ONLINE

⌚ Dauer
1 Tag

TERMINE & PREISE

finden Sie auf unserer Homepage unter:
akademie.dvfa.de/infla



Auch als Unternehmensangebot attraktiv! Sprechen Sie uns an.

FÜR FRAGEN UND WEITERE AUSKÜNFTE



DVFA GMBH

Pablo Scheuer

📞 +49 69 2648 48 - 125

✉️ pablo.scheuer@dvfa.de

🌐 akademie.dvfa.de

