



## Faktorstrategien mit Indexfonds: Drei Beispiele aus der Praxis

Die Finanzmarktforschung konnte für Aktienfaktoren wie tiefe Bewertung, geringe Unternehmensgrösse, geringe Volatilität und Qualität systematische Mehrrenditen nachweisen. Die Umsetzung dieser Erkenntnisse in ein reales Portfolio stösst allerdings auf praktische Schwierigkeiten: Zur Umsetzung werden sehr breit diversifizierte Portfolios mit vielen Wertschriften benötigt. Lösungen mit Direktanlagen sind folglich nur für sehr grosse Portfolios wirtschaftlich. Der Workshop zeigt anhand von drei Praxisbeispielen auf, wie Faktorinvestments kostengünstig und effizient in einem Portfolio berücksichtigt und auf diesem Wege auch noch Steuern gespart werden können.

### **Dr. Valerio Schmitz-Esser** **Managing Director, Leiter des Bereichs Index Solutions**

Herr Dr. Valerio Schmitz-Esser leitet den Bereich Index Solutions im Asset Management der Credit Suisse in Zürich seit 2010. Er ist seit 2000 im indexierten Portfoliomanagement der Credit Suisse tätig und war unter anderem verantwortlich für die Bereiche „Research and Active Strategies“ sowie „Client Solutions“.

Herr Dr. Schmitz-Esser durchlief von 1989 bis 1991 eine Banklehre bei der Vereins- und Westbank in Hamburg/Deutschland. Von 1991 bis 1996 studierte er Betriebswirtschaftslehre an den Universitäten Freiburg/Schweiz und Siena/Italien und wurde 2000 an der Universität Freiburg/Schweiz zum Dr. rer. pol. promoviert. Während des Studiums absolvierte Herr Dr. Schmitz-Esser Praktika bei der Ersten Invest Consult in Wien, der Bayerischen Vereinsbank in München sowie der Münchener Rück in Singapur. Im Sommer 2003 schloss er die Ausbildung zum Chartered Financial Analyst (CFA) erfolgreich ab.

### **Holger Kahlert,** **Director, Senior Produktspezialist**

Holger Kahlert ist seit Januar 2011 als Senior Produktspezialist und Client Portfolio Manager für institutionelle Mandatskunden im Bereich Index Solutions bei der Credit Suisse tätig und leitet das nicht-Mandatsgeschäft mit Indexfonds. Er verfügt über langjährige Erfahrungen als Spezialist für indexierte Lösungen und Portfolioumschichtungen aus Tätigkeiten im Asset Management und Investment Banking bei Morgan Stanley, Merrill Lynch und der Union Investment in London und Frankfurt. Herr Kahlert ist Diplom Betriebswirt mit Schwerpunkt im Bereich Banking und Finance der Frankfurt School of Finance & Management in Frankfurt am Main und hält ein Diplom in Finance der UC Berkeley, CA.

Credit Suisse  
 Holger Kahlert, Director, Senior Produktspezialist  
 +41 44 334 31 55  
[holger.kahlert@credit-suisse.com](mailto:holger.kahlert@credit-suisse.com)  
[www.credit-suisse.com/indexsolutions](http://www.credit-suisse.com/indexsolutions)