




SwissLife
Asset Managers

Rebalancing von Multi Asset Class Portfolios – Der Ansatz bestimmt den Mehrwert

Stephan Elmenhorst
Leiter Index Solutions

Wie beeinflusst Ihre Rebalancing Methodik die Performance und die Kosten? In der Regel wird der Fokus auf die Asset Allocation und die Produktauswahl gelegt. Dem Rebalancing Ansatz wird oftmals weniger Beachtung geschenkt. Allerdings hat diese oft unterschätzte Komponente im Gesamtprozess einen direkten Einfluss auf die Renditeentwicklung und die Transaktionskosten des Portfolios. Zudem entscheiden die Bandbreiten massgeblich über den Toleranzbereich der Benchmarkabweichung, das damit verbundene Risiko und das Potenzial, von kurzfristigen Mean Reversion Mustern zu profitieren. Verschaffen Sie sich in diesem Workshop einen Einblick in die gängigen Ansätze und deren Performanceentwicklung auf Basis historischer Simulationen.

A circular portrait of Stephan Elmenhorst, a middle-aged man with short hair, wearing a dark suit, white shirt, and a red patterned tie. He is looking directly at the camera with a slight smile.

Stephan Elmenhorst arbeitet seit Januar 2024 als Leiter Index Solutions bei Swiss Life Asset Managers in Zürich. Zuvor war er über 21 Jahre bei der Credit Suisse im Asset Management in den Bereichen Index Solutions und Quantitative Strategies Group tätig. Während der letzten 10 Jahre hatte er verschiedene Führungsfunktionen im Index Solutions Team der Credit Suisse in Zürich inne. Vor seinem Einstieg bei der Credit Suisse absolvierte er sein Studium an der Universität Fribourg mit den Schwerpunkten Finanzmanagement und Unternehmensführung.