



Swisscanto

by Zürcher Kantonalbank

To Hedge or not to Hedge – wie viel Währungsabsicherung ist sinnvoll?

Luca Thoma

Mitglied des Kaders, Produktspezialist Index Solutions

Global diversifizierte Investoren müssen sich in der Praxis zwangsläufig mit Währungsrisiken befassen. Denn die Zusammenstellung verschiedener Anlageklassen aus unterschiedlichen Regionen in einem gemischten Portfolio bringt unweigerlich Fremdwährungspositionen mit sich und führt daher zu Währungsrisiken. Dabei können Wechselkursschwankungen die Gesamtrendite ausländischer Vermögenswerte wesentlich positiv oder negativ prägen. Insbesondere stellen sich die folgenden Fragen: Wieviel soll abgesichert werden? Was beeinflusst die Quote? Gibt es Unterschiede bei den Anlageklassen? Welche Kosten müssen berücksichtigt werden? In unserem Workshop beleuchten wir einerseits welche Herausforderungen mit der Währungsabsicherung verbunden sind, wie hoch der optimale Fremdwährungsanteil in einem Multi-Asset Portfolio ist, welche Trends wir bei unseren Kunden sehen und wie innerhalb der Indexlösungen der Zürcher Kantonalbanken damit umgegangen wird.

Luca Thoma ist seit Mai 2021 Produktspezialist für indexierte Anlagelösungen bei der Zürcher Kantonalbank. Nach der Banklehre war Luca Thoma sieben Jahre im Private Banking tätig. In der gesamtheitlichen Kundenbetreuung fokussierte sich der Schwerpunkt seiner Aktivitäten auf die individuelle Anlageberatung. Im Jahre 2019 entwickelte sich Luca Thoma in das Relationship Management institutioneller Kunden weiter. Als Mitglied des Multinational Teams der Credit Suisse war Luca Thoma für die Betreuung der Umsetzung komplexer Anlagebedürfnisse und die Beratung von Produkt- und Dienstleistungslösungen in der Vermögensverwaltung institutioneller Gelder verantwortlich. Luca Thoma verfügt über einen Bachelor of Science ZFH in Betriebsökonomie.

