

# INDEXING FORUM

Investieren mit ETF, ETP und Indexfonds

## INDEX-ANLAGEN IN EINEM AKTIVEN PORTFOLIO

Konferenz am 17. März 2015,  
The Dolder Grand, Zürich



## INDEXING FORUM INVESTIEREN MIT ETF, ETP UND INDEXFONDS



Die Grundsteine erfolgreichen Investierens sind breite Diversifikation, das Vermeiden hoher Anlagekosten sowie langfristiges Kaufen und Halten. Das ist wissenschaftlich erwiesen und in der Finanzbranche anerkannt. Nicht überall bekannt ist allerdings, dass sich diese Grundsätze mit einer passiven Anlagestrategie ideal umsetzen und optimieren lassen.

Passives Anlegen – auch Index Investing genannt – findet in der Praxis mithilfe von Indexfonds, Exchange Traded Funds (ETF) oder Exchange Traded Products (ETP) statt. Nun steckt aber auch bei diesen vermeintlich einfachen Investitionsvehikeln der Teufel im Detail, und es stellen sich beispielsweise die Fragen, wann sich welches Produkt auf welchen Index am besten eignet, wo unerwartete Kosten auftauchen und welche Rolle passive Produkte in einem aktiv verwalteten Portfolio spielen.

Diesen und weiteren Fragen widmet sich das Indexing Forum « Index-Anlagen in einem aktiven Portfolio » der « Finanz und Wirtschaft ». Wir laden Sie ein, vom konzentrierten Fachwissen vor Ort zu profitieren, um sich in der mittlerweile unübersichtlichen Welt des Index Investing einen Überblick zu verschaffen.

**Mark Dittli**  
Chefredaktor, Finanz und Wirtschaft

**Philippe Béguelin**  
Ressortleiter Märkte, Finanz und Wirtschaft

### UNSERE PARTNER



IN ZUSAMMENARBEIT MIT



## THEMEN

- » Wie lassen sich Indexfonds, ETF oder ETP im Portfolio optimal einsetzen?
- » Wo verbergen sich unerwünschte Kosten?
- » Smart Beta: Sind neuartige Indizes mit regelbasierten Anlagestrategien sinnvoll oder allzu komplex?
- » Wie sieht die Zukunft der Index-Anlagen aus, und welche Innovationen dürfen Investoren erwarten?

## REFERIERENDE

### KEYNOTES

**Burton G. Malkiel**, *US-Ökonom und Autor (« A Random Walk Down Wall Street »)*

**John Mauldin**, *Finanzexperte, Blogger und Bestseller-Autor (« Thoughts from the Frontline »)*

### SPRECHER

**Marco Bagutti**, *Leiter Kapitalanlagen, Stiftung Auffangeinrichtung BVG*

**Markus Fuchs**, *Geschäftsführer, Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA*

**Dr. Andreas Homberger**, *Leiter Research, Hinder Asset Management AG*

**Markus Hübscher**, *Geschäftsführer, Pensionskasse SBB*

**Prof. Dr. Markus Leippold**, *Financial Engineering, Universität Zürich*

**Philipp Ochsner**, *CFO, IndexInvestor AG*

**Alain Picard**, *Head Product Management, SIX Swiss Exchange*

**Christoph Schenk**, *CIO, Zürcher Kantonalbank*

**Markus Weber**, *Partner, Tax and Financial Services, Deloitte AG*

**Matthias Weber**, *Head of Research und Partner, ifund services AG*

### PARALLELE GRUPPENGESPRÄCHE

- 1 Laurent Trottier**, *CFA, Head of Index Management and Smart Beta, Amundi*
- 2 Sophia Wurm**, *Technical Analysis & Index Research, Commerzbank AG*
- 3 Dr. Valerio Schmitz-Esser**, *Leiter Index Solutions, Asset Management, Credit Suisse*
- 4 Philip Knüppel**, *Head of Passive Switzerland & Austria, Deutsche Asset & Wealth Management*
- 5 Bernhard Wenger**, *Head of European Distribution, ETF Securities*
- 6 Sven Württemberger**, *Head of iShares German-speaking Sales Switzerland, iShares*
- 7 Antoine Lesné**, *Head of ETF Sales Strategy EMEA, State Street Global Advisors / SPDR ETFs*
- 8 Raimund Müller**, *Head Sales UBS ETF Switzerland & Liechtenstein, UBS Global Asset Management*
- 9 Kenneth E. Volpert**, *Head of Investments, Europe and Global Head of Fixed Income Indexing, Vanguard International*
- 10 Andreas Nicoli**, *CFA, Leiter Produktspezialisten Passive Anlagen, Zürcher Kantonalbank*

### MODERATION

**Mark Dittli**, *Chefredaktor, Finanz und Wirtschaft*

**Philippe Béguelin**, *Ressortleiter Märkte, Finanz und Wirtschaft*

## ZIELGRUPPE

Das Indexing Forum richtet sich an investitionsrelevante Entscheider (z. B. Portfolio Manager, Investment Advisors, Analysten, Mitglieder der Anlagekommission) oder Kundenberater aus Banken, Pensionskassen, Vermögensverwaltern, Family Offices, Versicherungen und Stiftungen.

---

8:15 Uhr Registrierung und Kaffee-Empfang

8:45 Uhr **Begrüssung durch die Moderatoren des Tages**

**Mark Dittli**, *Finanz und Wirtschaft*

**Philippe Béguelin**, *Finanz und Wirtschaft*

---

9:00 Uhr **KEYNOTE**

**The Strong Case for Indexing and its Role in  
Wealth Management**

**Burton G. Malkiel**, *US-Ökonom und Autor*

9:45 Uhr **PANEL**

**Anlagestrategien im Portfolio umsetzen:  
Instrumente und Konzepte**

**Dr. Andreas Homberger**, *Hinder Asset Management AG*

**Markus Hübscher**, *Pensionskasse SBB*

**Philipp Ochsner**, *IndexInvestor AG*

**Christoph Schenk**, *Zürcher Kantonalbank*

Moderation: **Philippe Béguelin**, *Finanz und Wirtschaft*

---

10:30 Uhr Kaffee- und Networkingpause

---

11.00 Uhr **GESPRÄCH**

**Indexing – was bringt die Zukunft?**

**Markus Fuchs**, *Swiss Funds & Asset Management  
Association SFAMA*

Moderation: **Mark Dittli**, *Finanz und Wirtschaft*

---

**11.30 Uhr PARALLELE GRUPPENGESPRÄCHE – TURNUS 1**

Unsere Partner bieten Gruppengespräche zu relevanten Themen an:

- 1 How to be active with your passive allocation?**  
Laurent Trottier, *CFA, Head of Index Management and Smart Beta, Amundi*
  - 2 Erfolgreiche Anlagestrategien auf Basis der technischen Analyse**  
Sophia Wurm, *Technical Analysis & Index Research, Commerzbank AG*
  - 3 Eine Frage des Gewichts: alternative Gewichtungen in Aktien- und Obligationenindizes**  
Dr. Valerio Schmitz-Esser, *Leiter Index Solutions, Asset Management, Credit Suisse*
  - 4 Steuerliche Einflüsse auf die Performance von Exchange Traded Funds (ETFs)**  
Philip Knüppel, *Head of Passive Switzerland & Austria, Deutsche Asset & Wealth Management*
  - 5 Bipolare Rohstoffwelt: Amerikas Energierevolution und Chinas Rohstoffhunger**  
Bernhard Wenger, *Head of European Distribution, ETF Securities*
  - 6 Expertenpanel – ETFs im Praxistest**  
Sven Württemberger, *Head of iShares German-speaking Sales Switzerland, iShares*
  - 7 « Get ahead of Uncertainty – Lead the Known Unknowns »  
Positioning the portfolio in a world of divergent economies, de-coupling of policies and significant downside risks.**  
Antoine Lesné, *Head of ETF Sales Strategy EMEA, State Street Global Advisors / SPDR ETFs*
  - 8 Ertragsstarke Anlagen für Ihr Portfolio**  
Raimund Müller, *Head Sales UBS ETF Switzerland & Liechtenstein, UBS Global Asset Management*
  - 9 The test of time – what does the future hold for investors?**  
Kenneth E. Volpert, *Head of Investments, Europe and Global Head of Fixed Income Indexing, Vanguard International*
  - 10 « Modulare Index-Fonds: Das Baukasten-System in der Praxis »**  
Andreas Nicoli, *CFA, Leiter Produktspezialisten Passive Anlagen, Zürcher Kantonalbank*
-

# PROGRAMM

KONFERENZ 17. MÄRZ 2015

INDEX-ANLAGEN IN EINEM AKTIVEN PORTFOLIO

12.30 Uhr Networking-Lunch

---

14.00 Uhr **PARALLELE GRUPPENGESPRÄCHE – TURNUS 2**

---

15.00 Uhr Kaffee- und Networkingpause

---

15.30 Uhr **IMPULSVORTRAG**  
**Die Nachsteuerrendite im Fokus der Investoren**

**Markus Weber, Deloitte AG**

16.00 Uhr **PANEL**  
**Wie smart ist Smart Beta? Regelbasierte Anlagestrategien auf dem Prüfstand**

**Marco Bagutti, Stiftung Auffangeinrichtung BVG**

**Prof. Dr. Markus Leippold, Universität Zürich**

**Alain Picard, SIX Swiss Exchange**

**Matthias Weber, ifund services AG**

Moderation: **Philippe Béguelin, Finanz und Wirtschaft**

16.45 Uhr **KEYNOTE**

**John Mauldin, Finanzexperte, Blogger und Bestseller-Autor**

Moderation: **Mark Dittli, Finanz und Wirtschaft**

---

17.15 Uhr **Zusammenfassung des Tages**

**Mark Dittli, Finanz und Wirtschaft**

17.30 Uhr Networking-Apéro

---



## VERANSTALTUNGORT

The Dolder Grand  
Kurhausstrasse 65  
8032 Zürich  
Tel. +41 44 456 60 00

[www.thedoldergrand.com](http://www.thedoldergrand.com)

## EINTRITT

Die Teilnahme ist kostenfrei und nur auf Einladung möglich.

## KONTAKT

Bei Fragen wenden Sie sich gerne an Sabrina Tuor:  
**Infoline: +41 44 533 20 14**  
[info@forum-executive.ch](mailto:info@forum-executive.ch)

### **Konzeption und Inhalt**

Pascal Novotny, Managing Director  
Christian Lundsgaard-Hansen, Manager Conferences

### **Weitere Informationen und Anmeldung**

[www.forum-executive.ch/indexing](http://www.forum-executive.ch/indexing)

---

**FINANZ** und  
**WIRTSCHAFT** Forum

Forum Executive AG  
Werdstrasse 21  
8021 Zürich

[www.forum-executive.ch](http://www.forum-executive.ch)

# INDEXING FORUM

Investieren mit ETF, ETP und Indexfonds

Anmeldung zur kostenfreien Konferenz

## INDEX-ANLAGEN IN EINEM AKTIVEN PORTFOLIO

17. März 2015, The Dolder Grand, Zürich

Senden Sie Ihre Anmeldung per Fax an: +41 44 274 28 54

oder melden Sie sich auf der Website an: [www.forum-executive.ch/indexing](http://www.forum-executive.ch/indexing)

Ja, ich nehme an der Konferenz am 17. März 2015 in Zürich teil und wähle folgende zwei Gruppengespräche (siehe Broschüre):

1  2  3  4  5  6  7  8  9  10

Zusätzlich wünsche ich Informationen der folgenden Gruppengespräche resp. Partnerunternehmen (siehe Broschüre):

1  2  3  4  5  6  7  8  9  10

Ich abonniere die Printausgabe der « Finanz und Wirtschaft », inkl. digitalem Zugang, für 3 Monate für CHF 112.- (inkl. MwSt.) und profitiere vom Spezialpreis für « Finanz und Wirtschaft »-Abonnenten am Forum.

Die Teilnehmerzahl ist begrenzt. Ihre Anmeldung wird nach Eingangsdatum bearbeitet.

Name	Vorname
Position / Abteilung	
Telefon	E-Mail
Firma	
Strasse	PLZ / Ort
Branche	
Datum, Unterschrift	

Folgende Person ist ebenfalls an der Konferenzteilnahme interessiert:

Name, Vorname	Funktionsbezeichnung
Firma	Mail

VERANSTALTUNGSORT: The Dolder Grand, Kurhausstrasse 65, 8032 Zürich

INFOLINE: +41 44 533 20 14 / [info@forum-executive.ch](mailto:info@forum-executive.ch)

Forum Executive AG, Werdstrasse 21, 8021 Zürich / [www.forum-executive.ch](http://www.forum-executive.ch)

**Teilnahmebedingungen.** Um eine offene und vertrauensvolle Atmosphäre zu gewährleisten, ist die Teilnahme an der Konferenz ausschliesslich Anlagespezialisten von Banken, Family Offices, Vermögensverwalter, Versicherungen und Pensionskassen vorbehalten. Ein Anspruch auf Teilnahme an der Konferenz besteht nicht.

**Datenschutzinformation.** Die Forum Executive AG verwendet die im Rahmen der Bestellung und Nutzung unseres Angebotes erhobenen Daten in den geltenden rechtlichen Grenzen zum Zweck der Durchführung unserer Leistungen und um Ihnen postalisch Informationen über weitere Angebote von uns sowie vom Verlag Finanz und Wirtschaft zukommen zu lassen. Wenn Sie unser Kunde sind, informieren wir Sie ausserdem in den geltenden rechtlichen Grenzen per E-Mail über unsere Angebote, die den vorher von Ihnen genutzten Leistungen ähnlich sind. Ausserdem werden die im Anmeldeformular angegebenen Daten an die Partner der Konferenz, zum Zwecke des Direktmarketing und der Marktforschung weitergegeben. Sie können der Nutzung Ihrer Daten für Zwecke der Werbung jederzeit gegenüber der Forum Executive AG, Werdstrasse 21, 8021 Zürich, widersprechen.