

institutional-money.com vom 27.06.2017

http://www.institutional-money.com/news/uebersicht/headline/auf-der-suche-nach-rendite-faktor-investing-bei-bond-portfolios-134891/?tx_fizend_pi2%5Bref%5D=2

27.06.2017 | Theorie

Auf der Suche nach Rendite: Faktor Investing bei Bond Portfolios

Professor Amit Goyal kam auf Einladung des Spängler IQAM Research Center zum Investment Talk nach Wien.



Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner (links), Prof. Amit Goyal (Mitte) und Univ.-Prof. DDr. Thomas Dangl (rechts)

„Bei Zinsen auf historischen Tiefstständen sind Investoren natürlich auf der Suche entsprechende Rendite bei ihren Bond Portfolios zu verdienen. Wir haben wissenschaftlich untersucht, dass Faktor Investing auch beim quantitativen Bond Portfolio Management funktioniert. Der Einsatz von Faktorprämien bietet bei diesem strukturierten Ansatz eine besonders attraktive Alternative zu herkömmlichen Asset Management Methoden“, so Professor Amit Goyal, Professor of Finance an der Universität von Lausanne in der Schweiz, beim Investment Talk vergangene Woche an der WU Wirtschaftsuniversität Wien.

Tiefgehende Faktoranalyse auf Anleihenseite

Professor Goyal ging auf die einzelnen Faktoren wie beispielsweise Size, Value, Profitabilität oder Momentum ein und zeigte deren Auswirkungen auf Portfolios auf. „Der Vortrag von Prof. Goyal zeigt, wie wichtig wissenschaftliche Studien in den Finanzwissenschaften sind, um eine erfolgreiche Implementierung in die Praxis zu ermöglichen und somit den Investoren den Output aus der Wissenschaft zugänglich machen zu können“, sagten Univ.-Prof. DDr. Thomas Dangl und Univ.-Prof. Dr. Dr.h.c. Josef Zechner, beide Mitglieder der Leitung des Spängler IQAM Research Center sowie Mitglieder der Wissenschaftlichen Leitung bei Spängler IQAM Invest. Das einladende Spängler IQAM Research Center als Brücke zwischen Wissenschaft und Praxis.



„Wir freuen uns, dass wir mit Prof. Goyal einen weiteren renommierten Vortragenden über das Spängler IQAM Research Center – als Plattform für Wissenschaftler, Praxisexperten und die Öffentlichkeit im Bereich Asset Management – zu unserem Investment Talk nach Österreich holen konnten“, so Mag. Markus Ploner (Bild links), CFA, MBA, Geschäftsführer der Spängler IQAM Invest abschließend. (kb)