

Anlagediversifikation, Beschränkungen und nicht-traditionelle Investments

**MIT WORKSHOP
UND BESCHEINIGUNG**



Zürich

Dienstag, 15. November 2016

- 11:30 bis 14:30 Konferenz
 - 14:30 bis 15:30 Workshop
- Savoy Baur en Ville

KONFERENZ

11.15-11.30	Empfang und Registrierung der Teilnehmer
11.30-11.50	A New Perspective on Global Investing Christophe Braun , Investment Specialist, Capital Group
11.50-12.10	Opportunities and Challenges in Low Volatility Equity Investing Ernesto Ramos , Head of Equities, BMO Global Asset Management
12.10-12.30	Nicht-traditionelle / Alternative Anlagen – ohne (sehr viel) Fleiss (gar) kein Preis, aber keine „Alternative“ ! Felix A. Kottmann , Chief Executive Officer, Kottmann Advisory AG
12.30-13.00	Stehlunch
13.00-13.20	A New Look at Currency Investing Adnan Akant , Head of Currencies, BNP Paribas Investment Partners/FFTW
13.20-13.40	Das Anlageverhalten der Schweizer Pensionskassen – die nächste Blase? Markus Hübscher , Geschäftsführer, Pensionskasse SBB
13.40-14.00	Panelgespräch Fragen und Antworten
14.00-14.30	Kaffee und Nachspeise

WORKSHOP



14.30-15.30 **Workshop**

Das Workshop wird von **Graziano Lusenti**, Anlageberater für institutionelle Anlager, PhD, dipl. PK-Experte, Lusenti Partners, geleitet.

Behandelte Themen

- Vertiefung der in den Vorträgen angesprochenen Probleme
- Kurzer Überblick über alternative Anlagen
- Wichtigste Kriterien: Liquidität, Transparenz, Kosten, Performance, Risiken
- Erwartungswerte für Performance und Volatilität (Herbst 2016)
- Analyse, Überwachung und Kontrolle von alternativen Anlagen

Weiterbildungsbescheinigung

Der Workshop entspricht dem Bildungsbedürfnis des Stiftungsrates (art. 51a, al. 2, let. i.) und eine Weiterbildungsbescheinigung wird den Teilnehmern übergeben.

BETEILIGUNG

Die Beteiligung ist für Vertreter von Vorsorgeeinrichtungen, Stiftungen, Family Offices, Versicherungen, unabhängige Vermögensverwalter usw. kostenlos und bedarf der Zustimmung durch den Veranstalter.

Die Anzahl der Plätze ist beschränkt, daher ist eine Anmeldung erforderlich.

Anmeldung auf www.performer-events.com/anmeldung



Anlagediversifikation, Beschränkungen und nicht-traditionelle Investments

Die Zentralbanken bleiben damit beschäftigt, deflationären Tendenzen entgegenzuwirken, die Zinssätze weiter zu komprimieren, sie prüfen die verschiedensten Rückkaufprogramme und monetären Impulse – allerdings mit beschränktem Erfolg. Weltweit sind die grössten Opfer dieser aktivistischen Währungspolitik die Sparer aller Art – insbesondere die Vorsorgeeinrichtungen.

Mit reduzierten Erträgen konfrontiert prüfen die Pensionsfonds neue Formen der Diversifizierung – auch bei alternativen Anlagen. Während des letzten Jahrzehnts haben auf diesem Bereich wesentliche Veränderungen stattgefunden: Hedge-Fonds und Rohstoffe sind mittlerweile weniger beliebt, während Private Equity, Infrastruktur und „Insurance Linked Securities“ ein Wiederaufleben des Interesses gespürt haben, wie Darlehen („loans“) und Mikrokredite.

Gleichzeitig haben die Investitionszwänge und -beschränkungen bei Pensionskassen zugenommen: die Anlagerichtlinien sind anspruchsvoller und detaillierter geworden (wir denken hier insbesondere an die BVV 2) und die SNB hat Vorsorgeeinrichtungen einer schmerzlichen „Steuer“ von 0,75 % auf Bargeld unterstellt. So hat das herrschende, sehr „gezwungene“ Investitionsumfeld weitgehend die Wahl des Themas dieses Konferenzzyklus bestimmt.

Im Rahmen des „Workshops“, mit dem wir unser Event abschliessen, werden wir aus einer praktischen und operativen Perspektive aktuelle Probleme behandeln: Liquidität, Transparenz, Kosten für alternative Anlagen – und selbstverständlich auch die Anforderungen an Performance und Risikomanagement.

Wir werden die wichtigen Fragen stellen – und uns bemühen, Lösungen zu zeigen:

Welche Art von alternativen Investitionen soll man begünstigen?

Welche Tücken austricksen?

Welche vermeiden?

Wie kann man Risiken und Kosten beschränken?

SPONSOREN



BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS

BNP Paribas Investment Partners is the BNP Paribas Group's asset management specialist. BNP Paribas Investment Partners offers the full range of asset management services to both institutional and private investors around the world. BNP Paribas Investment Partners has more than 3 000 employees¹ in 34 countries¹, including around 700 investment professionals¹, and manages assets totaling EUR 532 billion¹.

Contact: Thomas Zugwurst, Head of Institutional Sales,
T +41 (0)58 212 66 55, thomas.zugwurst@bnpparibas.com

¹ Source: BNP Paribas Investment Partners, as of 30 June 2016, assets under management and advisory

BMO Global Asset Management

BMO Global Asset Management is the asset management arm of BMO (Bank of Montreal), one of Canada's largest banks. With an intense client focus, we aim to be one of the industry's most innovative and responsive investment managers, offering clients more options – more service – and more routes to investment success.

Today, we manage over €210bn* in assets, with more than €90bn* of this managed out of the EMEA region. Our clients have access to the experience and local knowledge of teams in our investment centres in London, Chicago, Toronto and Hong Kong, together with those in our suite of specialist investment boutiques. Our expertise extends across the full range of asset classes including equities, bonds, liability-driven investment, multi-asset, ethical investing, absolute return, credit strategies, property and alternatives.

*As at 30 June 2016.

Contact: Björn Bahlmann, Sales Director and Key Relationship Manager Institutional Clients,
T +41 (0)44 488 19 52, Bjorn.Bahlmann@bmogam.com



CAPITAL GROUP®

Founded in the US in 1931, **Capital Group** is one of the world's largest independent investment managers, with \$1.4 trillion* of assets under management. Investment management is our only business. Throughout our history of more than 80 years, our aim has always been to deliver superior, consistent results for long-term investors.

We build our investment strategies with durability in mind, backed by our experience in varying market conditions. To this end, we believe that our strategies are well suited to deal with today's challenges of looking for sources of income in a lower-yielding environment and accessing growth with a less volatile profile of returns.

* As at 31 March 2016

Contact: Fabian Wallmeier, Director Institutional Switzerland,
T +41 (0)44 567 80 13, Fabian.Wallmeier@capgroup.com

GUESTSPEAKERS



Markus Hübscher, Geschäftsführer, Pensionskasse SBB

Seit November 2009 Geschäftsführer der Pensionskasse SBB. Zuvor Länderchef von Barclays Global Investors, Schweiz (AG) (heute BlackRock). Bis 2006 über 20 Jahre für die Credit Suisse vor allem im Asset Management in verschiedenen führenden Funktionen tätig.



Felix A. Kottmann, Chief Executive Officer, Kottmann Advisory AG

Dr. h.c. Felix A. Kottmann has over 30 years experience in Asset Management, Investment Advisory and in Pension Fund Consulting for Swiss and European institutional investors, pension funds and wealthy families. Felix founded 2001 Kottmann Advisory AG, Zurich, as an independent Investment Advisor/Consultant for a selected top class institutional investor clientele. The group's clients come from Switzerland, Austria, Germany, UK, Asia and the Middle East.

ORT UND ZEIT

Savoy Baur en Ville

Poststrasse 12

8001 Zürich

Dienstag, 15. November 2016, 11.30 – 15.30

VERANSTALTER

Lusenti Partners solutions
for
institutional
investors

Lusenti Partners GmbH, Rue Juste-Olivier 22, 1260 Nyon
T +41 (0)22 365 70 70, info@lusenti-partners.ch
www.lusenti-partners.ch, www.performer-events.com

Verantwortung / Vermeidung von Interessenkonflikten

Lusenti Partners GmbH bezieht von den Sponsoren keine Kommissionen, Retrozessionen oder Zahlungen im Zusammenhang mit dem Abschluss kommerzieller Geschäfte zwischen Teilnehmern und Sponsoren im Rahmen der Anlässe oder als Folge derselben. Zudem privilegiert Lusenti Partners GmbH die Sponsoren, die an den Performer Konferenzen teilnehmen, in keiner Weise im Rahmen von Ausschreibung oder Selektion von Produkten (Anlagefonds) bzw. Dienstleistungen (Mandate) für Rechnung ihrer Kunden. Lusenti Partners GmbH übernimmt keinerlei Verantwortung für die Äusserungen, Empfehlungen, Analysen, Bemerkungen oder Zahlenangaben, die von den Sponsoren gemacht werden.