

Ihr Partner im Anlageprozess

Die Algofin AG ist ein verlässlicher und unabhängiger Partner für Pensionskassen und andere institutionelle Investoren in allen Phasen des strukturierten Anlageprozesses (siehe Abbildung 1).

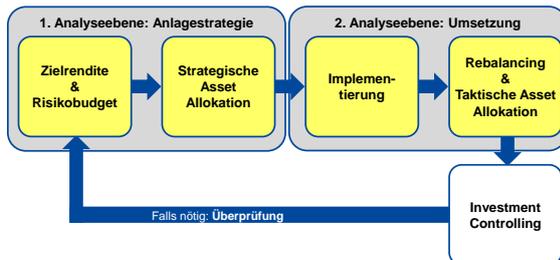


Abbildung 1: Strategiecheck im Anlageprozess

Algofin Strategiecheck

Bei substantiellen Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld, insbesondere wenn die Vermögensanlage bereits einige Zeit besteht und/oder historisch gewachsen ist, stellt der **Strategiecheck** ein geeignetes Mittel dar, um eine unabhängige Zweitmeinung einzubringen und somit **Sicherheit im Anlageprozess zu schaffen**.

Der Algofin Strategiecheck umfasst die Analyse und Beurteilung einer bestehenden Vermögensanlage **ausgehend von der Zielrendite bis hin zur taktischen Asset Allokation** aufgeteilt auf zwei Analyseebenen:

- > 1. Analyseebene: Anlagestrategie
- > 2. Analyseebene: Umsetzung

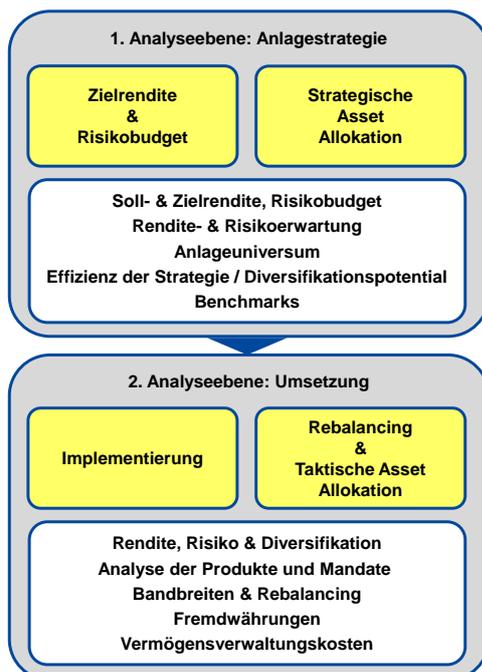


Abbildung 2: Strategiecheck auf zwei Analyseebenen

1. Analyseebene: Anlagestrategie

Die Analyse der Anlagestrategie befasst sich mit den folgenden Fragestellungen:

- > Welche **Soll-** und **Zielrendite** sowie welches **Risikobudget** sollte angestrebt bzw. eingehalten werden?
- > Steht die **erwartete Rendite** der Anlagestrategie im Einklang mit der notwendigen Soll- bzw. Zielrendite?
- > Steht die Anlagestrategie im Einklang mit dem definierten Risikobudget?
- > Ist das Portfolio als **strategisch effizient** zu charakterisieren? Werden **Diversifikationspotentiale** genutzt?
- > Sollte die Allokation allenfalls um weitere Anlageklassen ergänzt werden (**Anlageuniversum**)?
- > Weisen die gewählten **Benchmarks** Schwachstellen auf?

2. Analyseebene: Umsetzung

Im zweiten Teil eines Strategiechecks werden Fragen der Umsetzung der Anlagestrategie thematisiert:

- > Wird die Anlagestrategie mit Hilfe der gewählten Produkte / Mandate **zufriedenstellend abgebildet**?
- > Ist das **Diversifikationspotential** durch die gewählten Produkte / Mandate ausreichend ausgeschöpft?
- > Bestehen Möglichkeiten für eine Verbesserung der **Diversifikationseigenschaften** (z.B. geographisch, Branchen, Firmengrösse, Schuldner, Laufzeiten, etc.)?
- > Ist die Grösse der **taktischen Bandbreiten** passend zum Volumen und den Charakteristiken der Anlageklassen?
- > Bestehen Optimierungspotentiale im Hinblick auf den Umgang mit Bandbreitenverletzungen (**Rebalancing**)?
- > Wie wird die Höhe des **Fremdwährungsexposures** beurteilt?
- > Wie hoch ist die **optimale Absicherungsquote**?
- > Wie wird die **technische Umsetzung der Fremdwährungsabsicherung** beurteilt?
- > Wie hoch sind die **Kosten der Vermögensverwaltung** auf einer look-through Basis (**Einsparpotential**)?

Investmentberater mit langjähriger Erfahrung

Die Algofin AG ist ein spezialisierter Anbieter von Beratungsdienstleistungen im Bereich **Investment Consulting und Controlling**. Zu den Kunden der Algofin AG aus der Schweiz und dem Ausland zählen private und staatliche Vorsorgeeinrichtungen, Stiftungen, Versicherungsgesellschaften, kotierte Unternehmen, KMUs sowie vermögende Privatpersonen und deren Fachberater.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zu unseren Dienstleistungen, Kompetenzen und Referenzen finden Sie unter www.algofin.ch. Für individuelle Anfragen stehen wir Ihnen unter info@algofin.ch sowie unter der Telefonnummer +41 71 558 53 30 jederzeit gerne zur Verfügung.