

**Investment Controlling im Anlageprozess**

Die Algotin AG unterstützt Pensionskassen und andere institutionelle Investoren erfolgreich in allen Phasen des strukturierten Anlageprozesses (siehe Abbildung 1).

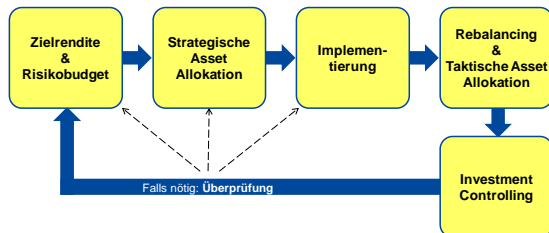


Abbildung 1: Der Algotin Anlageprozess

Ziel des Investment Controllings ist die Überwachung der Vermögensanlage und die Früherkennung von Abweichungen. Nach der Definition und Implementierung der Strategischen Asset Allokation kommt somit dem Investment Controlling eine zentrale Rolle in der Erreichung der finanziellen Ziele und der Einhaltung des gesetzten Risikobudgets zu.

Die Algotin AG unterstützt ihre Kunden als vollständig unabhängiger Berater mit ihrem massgeschneiderten Investment Controlling Konzept.

**Das Investment Controlling Konzept der Algotin AG**

Das Investment Controlling Konzept der Algotin AG basiert auf den folgenden Bausteinen:

- > **Überwachung der Vermögensanlage** (laufend)  
Das Investment Controlling beinhaltet eine laufende Überwachung der Vermögensanlage zum Zwecke der Früherkennung möglicher Abweichungen und der Feststellung von Handlungsnotwendigkeiten in Bezug auf die Vermögensanlage.
- > **Algotin Investment Monitor** (periodisch)  
Der Algotin Investment Monitor ist ein auf die individuellen Kundenbedürfnisse und Organisationsstrukturen angepasstes Reporting.
- > **Investment Meetings** (periodisch)  
Die Investment Meetings mit dem Stiftungsrat oder dem Anlageausschuss ergänzen das Reporting um die regelmässige Präsentation der Anlageentwicklung sowie die Überprüfung und Diskussion notwendiger Anpassungen der Vermögensanlage.

Die Algotin AG versteht sich dabei als Sparring Partner des Investors und der Geschäftsführung.

**Laufende Überwachung der Vermögensanlage**

- > Laufende Kontrolle der Reportings sowie der Transaktionen der Vermögensverwalter, der Produktanbieter und der Depotbank
- > Erkennung und Kommunikation von Abweichungen und Handlungsnotwendigkeiten

**Algotin Investment Monitor**

Die Algotin AG passt den Algotin Investment Monitor jeweils auf die individuellen Kundenbedürfnisse an. Dies betrifft zum einen inhaltliche Gesichtspunkte, um sicherzustellen, dass alle notwendigen Auswertungen im Investment Monitor enthalten sind, dieser gleichzeitig aber keine Redundanzen zu weiteren bestehenden Reportings aufweist. Dabei werden jene Analysen und Auswertungen in das Reporting integriert, welche dem Kunden einen effektiven Mehrwert bieten. Der Algotin Investment Monitor liefert folgende Informationen und Auswertungen basierend auf vier Themenbereichen:

**Marktentwicklung**

- > Entwicklung Aktienmärkte
- > Entwicklung Wechselkurse
- > Entwicklung Zinssätze
- > Kommentar zur Marktentwicklung

**Portfolioallokation**

- > Portfoliogewichtung im Vergleich zur SAA
- > Portfolioallokation im Vergleich zu reglementarischen und mandatspezifischen Anlagevorschriften
- > Entwicklung der Vermögensstruktur (Nominalanlagen / Realanlagen) des Portfolios im Vergleich zur SAA

**Performance & Risiko**

- > Performance der Anlageklassen
- > Entwicklung Gesamtvermögen und Benchmark inkl. Erklärung zu den Performanceabweichungen
- > Risiko-Attributionsanalyse
- > Rendite- und Risikokennzahlen inkl. Value at Risk

**Compliance & Monitoring**

- > Projektion Deckungsgradentwicklung
- > Einhaltung regulatorischer Vorschriften
- > Währungsanalyse
- > Transaktionsliste, Produkte-Watchlist
- > Übersicht Vermögensverwaltungskosten

Nachfolgend sehen Sie Auszüge aus dem Algotin Investment Monitor:

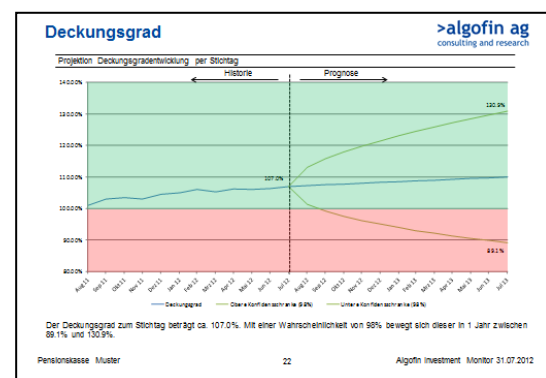


Abbildung 2: Auszug Projektion des Deckungsgrades

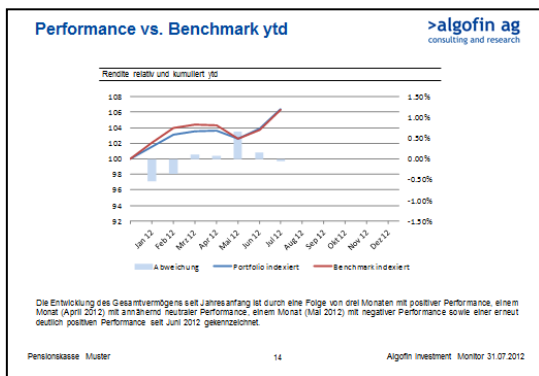


Abbildung 3: Auszug Performancevergleich

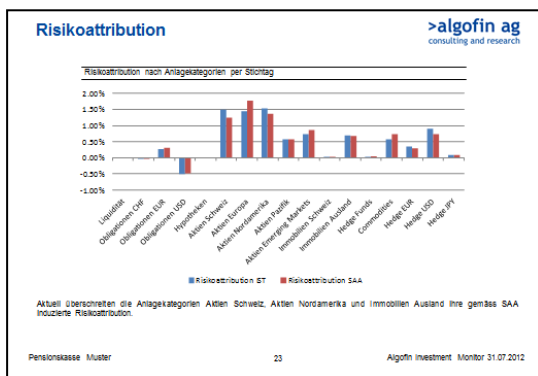


Abbildung 4: Auszug Risikoattribution

Der Algofin Investment Monitor wird auf die vorhandenen Datenquellen und -schnittstellen angepasst (z.B. Reportings von Vermögensverwaltern, Vermögen in Selbstverwaltung, Global Custody Reports, etc.).

Das Ziel ist die Implementierung eines aussagekräftigen Führungsinstruments, welches den Anlageausschuss und die Geschäftsführung optimal in der Überwachung und Steuerung des Vermögens unterstützt.

### Algofin Investment Meeting

Die periodischen Investment Meetings dienen auf der Ebene des Gesamtportfolios der Überprüfung der Einhaltung des Anlagereglements und der gesetzlichen Bestimmungen (Compliance) sowie dem Vergleich der effektiven Resultate mit den Erwartungen. Zudem kann die Algofin AG aufgrund ihrer Unabhängigkeit auf der Stufe der Einzelanlagen die Leistung der beauftragten Vermögensverwalter objektiv vergleichen und beurteilen.

Im Rahmen der Investment Meetings präsentiert die Algofin AG die aktuelle Vermögenssituation und -entwicklung und diskutiert diese zusammen mit dem Stiftungsrat, dem Anlageausschuss und / oder der Geschäftsleitung. Dabei gibt die Algofin AG konkrete Handlungsempfehlungen zur Optimierung der Vermögensanlage ab und bringt aktuelle Themen und Anregungen aktiv in das Investment Meeting ein.

### Zusammenfassung

- Dem Investment Controlling kommt im Anlageprozess eine zentrale Rolle zu.
- Als vollständig unabhängiger Investment Controller unterstützt die Algofin AG ihre Kunden bei der Zielerreichung.
- Das Investment Controlling Konzept der Algofin AG umfasst die laufende Überwachung der Vermögensanlage, den massgeschneiderten Investment Monitor sowie regelmässige Investment Meetings.
- Der Investment Monitor wird individuell auf die Bedürfnisse und die Organisationsstruktur des Kunden angepasst.
- Im Rahmen der Investment Meetings werden Massnahmen zur Optimierung der Vermögensanlage aufgezeigt.

### 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

Aus Transparenzgründen und um jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden, arbeitet die Algofin AG ausschliesslich auf Honorarbasis. Weder die Algofin AG selbst noch ihr nahestehende Gesellschaften betreiben Vermögensverwaltung oder nehmen Retrozessionen von anderen Asset Managern an.

Gerne offerieren wir Ihnen die oben genannten Dienstleistungen zu einem kompetitiven Preis. Bitte kontaktieren Sie uns für ein individuelles Angebot, welches auf Ihr Portfolio und den spezifischen Arbeitsaufwand zugeschnitten ist.

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

#### Algofin AG

Partner: Prof. Dr. Manuel Ammann  
Dr. Hagen Wittig, CFA  
Adresse: Webergasse 15, CH-9000 St. Gallen  
Telefon: +41 71 558 53 30  
Mail: [info@algofin.ch](mailto:info@algofin.ch)  
Web: [www.algofin.ch](http://www.algofin.ch)