

# KAPITALANLAGEPROZESS IN BETRIEBLICHEN ALTERSVERSORGUNGSEINRICHTUNGEN

**aba-ZUSATZSEMINAR**



## **INHALT UND MOTIVATION**

Ein qualifiziertes Management von Kapitalanlagen wird für Versorgungseinrichtungen immer wichtiger.

Das 3-Tages-Seminar führt durch die drei Phasen der Kapitalanlage – strategische Planung, Umsetzung und Durchführung, Kontrolle.

Das Seminar wurde vom aba-Fachausschuss Kapitalanlage entwickelt und wird von sechs seiner Mitglieder durchgeführt. Das Seminar 2010 wird analog zur Broschüre "Kapitalanlage in der betrieblichen Altersversorgung - Grundlagen und Praxis" aufgebaut und daher als 3-tägiges Seminar durchgeführt.

## **TERMIN**

22.09. - 24.09. 2010, Novotel Würzburg

Aktuelle Informationen und Anmeldeformulare finden Sie unter: [HTTP://WWW.ABA-ONLINE.DE](http://www.aba-online.de)

## **TEILNAHMEGEBÜHR**

990,00 € für Mitglieder und 1.450,00 € für Nicht-Mitglieder

Gem. § 4 Nr. 22a UStG von der Umsatzsteuer befreit.

Die Kosten für Übernachtung und Frühstück sowie die Tagespauschale des Hotels werden unmittelbar vom Hotel in Rechnung gestellt.

WEITERE INFO: aba - SEMINARSERVICE ▫ TELEFON: (0 18 05)43 22 28 35 ▫ FAX: (0 18 05)43 22 23 29

EMAIL: [SEMINARE.TAGUNGEN@ABA-ONLINE.DE](mailto:SEMINARE.TAGUNGEN@ABA-ONLINE.DE)

## **REFERENTEN**

**Bernd Haferstock**

**Andreas Hilka**

**Dr. Stefan Nellshen**

**Andreas Poestges**

**Michael Schütze**

**Dr. Georg Thurnes**

**Anselm Wagner**

**Habbel, Pohlig & Partner, Wiesbaden**

**Credit Suisse Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt/Main**

**Bayer Pensionskasse VVaG, Leverkusen**

**Barmer Pensionskasse, Wuppertal**

**Allianz Global Investors, Frankfurt/Main**

**Hewitt Associates, München**

**Bayerische Versorgungskammer, München**

# KAPITALANLAGEPROZESS IN BETRIEBLICHEN ALTERSVERSORGUNGSEINRICHTUNGEN

aba-ZUSATZSEMINAR



## PROGRAMM

### Erster Tag

#### I. Rechtliche Grundlagen und Reporting Erfordernisse (Strategiephase)

Referent: Herr Schütze

- Einführung zur betrieblichen Altersversorgung: Bedeutung, sozialpolitisches und (europa-) rechtliches Umfeld
- Rechtlicher Rahmen für Pensionskassen und Pensionsfonds (Gesetze, Verordnungen, Rundschreiben der BaFin) sowie CTAs
- Stresstest

#### II. Strategische Anlageplanung (Strategiephase)

Referent: Herr Dr. Thurnes

- ALM: Bewertung der Aktivseite, Anlageprozess und Anlagestrategie (Aktivseite)
- ALM: Bewertung der Verpflichtungen unter Einbeziehung unternehmensstrategischer Kriterien (Passivseite)
- Fallstudie ALM

### Zweiter Tag

#### III. Anlageuniversum – traditionelle Kapitalanlagen und Alternative Investments

Referent: Herr Hilka

- Überblick über das Anlageuniversum

Referent: Herr Hilka

- Aktien und derivative Strategien
- Nachhaltigkeit der Kapitalanlage

Referent: Herr Dr. Nellshen

- Renten und Spezialitäten in Bond Portfolios

Referent: Herr Dr. Nellshen

- Immobilienanlagen

Referent: Herr Wagner

- Alternative Investments, insbesondere Infrastruktur, Private Equity, Rohstoffe, Hedge Fonds

### Dritter Tag

#### IV. Umsetzung und Durchführung (Implementierungsphase)

Referent: Herr Haferstock

- Kapitalanlageorganisation: Optimierung der Mandatsstrukturen (aktiv/passiv, intern/extern, Spezial-/Publikumsfonds, core-satellite-Ansatz), Portfoliomanagerauswahl und Vergabe von Mandaten, Kapitalanlagekosten
- Bedeutung Alternativer Investments für Anlageperformance und Anlagerisiko
- Grundsätze der Rendite- und Performancemessung (Performance Presentation Standards)

#### V. Praktische Umsetzung des Kapitalanlageprozesses (Kontrollphase)

Referent: Herr Poestges

- Organisation der Kontrolle im Kapitalanlageprozesses durch den effektiven Einsatz externer Dienstleister (Compliance / Funktionstrennung)
- Reporting, Reportingstrukturen und Berichtsformate (MA Risk VA)