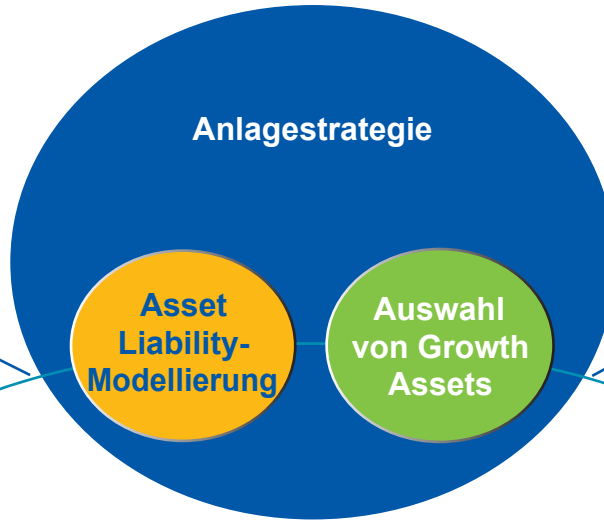


- Ziel: sichere Erwirtschaftung der Sollerträge
- Identifikation der Risikoquellen und Bestimmung des Risikoniveaus
- Ermittlung von Soll-Zuführungen und angemessener Quote für risiko-behaftete Anlagen
- Sicherstellung von Diversifikation
- Geeignete Absicherungsmaßnahmen für Zins- und Inflationsrisiken



- Analyse möglicher Anlageklassen in qualitativer und quantitativer Hinsicht
- Governance und Markteinschätzungen
- Liquiditätsanforderungen
- Portfoliokonstruktion mit angestrebten Erträgen und kontrolliertem Risiko



- Fortlaufendes Reporting
- Analyse von Marktveränderungen und deren Auswirkungen auf Deckungsgrad und Risiko
- Risikoreduktion, sobald angemessene Ertragspuffer vorhanden sind



- Aktiv versus Passiv
- Publikumsfonds versus Spezialfonds
- Lokal versus international oder global
- Währungsabsicherung
- Bandbreite für Anlageklassen und Rebalancierung



- Empfehlungen zum Manager-Stil
- Shortlist und Briefings
- Auswahlinterviews
- Gebührenverhandlung und Anlage-richtlinien
- Übertragung der Anlagen zum ausgewählten Manager