

IZS-Anlässe: 3er-Serie zu Fixed Income Investitionslandschaft und Strategien

Anlass II **«Ausgestaltungsmöglichkeiten der Anleihen-Quote »**

Online IZS-Dialog vom 24. Juni 2025, 12.00 – 13.00 Uhr

Fixed Income zählt zu den Kernstrategien eines diversifizierten Portfolios. Dabei steht eine Vielfalt festverzinslicher, variabel-verzinslicher und strukturierter Kategorien, Segmente und Instrumente zur Verfügung. Unterschiedliche Merkmale führen dazu, dass diese je nach «Markttrigger» unterschiedlich reagieren. Der alternative Bereich der Investitionsmöglichkeiten bringt zusätzliche Komplexität mit sich. Herausforderungen bei der Umsetzung sowie Informationslücken zu deren Eigenschaften führen dazu, dass Schweizer Pensionskassen oft andere Anlagen bevorzugen.

Hier setzt unsere drei-teilige Webinar-Reihe an. In den drei Online-Anlässen bringt das Beratungsteam der Ecofin, begleitet von renommierten Panelisten, «Ordnung ins System». Es werden fundierte Einblicke, praxisnahe Tipps und anwendungsorientierte Strategien diskutiert. Ziel ist es, den Teilnehmern einen informierten und sicheren Zugang zu ermöglichen. Profitieren Sie vom Fachwissen unserer Experten und erhalten Sie wertvolle Impulse für eine stabile und gut durchdachte Fixed-Income-Portfolioallokation.

Anlass II - Ausgestaltungsmöglichkeiten der Anleihen-Quote

Ziel dieses Online-Anlasses ist es, gemeinsam mit den Referenten und Teilnehmenden die Schlüsselfaktoren zu beleuchten, die eine effektive Anleihen-Allokation ermöglichen.

Anhand praxisnaher Fallstudien analysieren wir Marktmechanismen und Entscheidungsprozesse, die zur Strukturierung eines erfolgreichen Obligationsportfolios geführt haben. Dabei werfen wir auch einen Blick darauf, wie das Portfolio im Verlauf an regulatorische Vorgaben und veränderte Marktbedingungen angepasst wurde.

Welche Faktoren sind dabei entscheidend? Vor welchen Herausforderungen stehen wir heute? Und welche *Lessons Learned* lassen sich aus der bisherigen Praxis ableiten?

Mitglieder und weitere interessierte Personen sind herzlich eingeladen.

Nicht-Mitglieder melden sich bitte unter mail@izs.ch an.



Stephanie Spozio

Volks- und betriebswirtschaftliches Studium an der Universität Bern mit Schwergewicht Finance und theoretische Mikroökonomie. Mehrjährige Tätigkeit im Bereich «Investment Strategy and Investment Research» der Schweizerischen Volksbank, später der Credit Suisse, mehr als 25 Jahre Erfahrung als Anlagestrategie und Investment Consultant für Pensionskassen. Seit 1997 bei ECOFIN.

Stephanie Spozio ist Mitglied der Geschäftsleitung und Mandatsleiterin für grosse institutionelle Kunden. In dieser Funktion ist sie in die Gesamtheit der Beratungsprozesse der Firma involviert. Sie hat diverse ALM- und Anlagestrategie-Projekte begleitet. Sie ist Fachspezialistin für Private Markets und Fixed Income.



Martin Hammele

Martin Hammele wurde 1961 in Stuttgart geboren und lebt seit 1982 in der Schweiz. Er ist verheiratet und Vater von zwei erwachsenen Kindern. Seit vielen Jahren ist er Bürger von Olten. Nach seinem Studium der Verwaltungswissenschaften an der Universität Konstanz (Dipl. Verwaltungswissenschaftler) startete er seine berufliche Laufbahn bei der Sammelstiftung BVG der SBG. Weitere Stationen führten ihn zur PENDIA AG, der Libera AG und der KPMG Pensionskasse. Seit seiner Anstellung als Geschäftsführer der Veska Pensionskasse in Aarau hat er entscheidend zur Weiterentwicklung des Unternehmens beigetragen. Seit 1996 ist er eidgenössisch diplomierter Pensionskassenleiter. Er engagiert sich aktiv in der Branche und ist Mitglied der ASIP-Kommission „Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen“.

Zudem ist er Arbeitgebervertreter sowie Mitglied der Anlagekommission der Pensionskommission der Stadt Olten und Verwaltungsrat der Fachschule für Personalvorsorge in Olten. In seiner Freizeit ist er regelmässig auf dem Tennisplatz, bei klassischen Konzerten, beim Motorradfahren oder Wandern in Arosa anzutreffen.



Mauro Guerra

Mauro Guerra hat Mathematik an der Universität Zürich studiert. Seine berufliche Laufbahn begann als Aktuar bei der Winterthur-Gruppe, zunächst am Hauptsitz und später in der französischen Niederlassung in Paris. Anschliessend war er als Risikomanager bei führenden Finanzkonzernen tätig. Nach seinem Postgraduiertenstudium bekleidete er bedeutende Positionen im Asset- und Wealthmanagement.

Seine Tätigkeit bei der Cassa Pensioni di Lugano (CPdL) begann 2016, zuerst als Vizedirektor mit CFO-Funktion und seit 2018 als CEO.

Er ist Mitglied der Schweizerischen Aktuarvereinigung, der International Insurance Society, der Swiss Risk Association und Associate Fellow der World Academy of Art and Science. Er engagiert sich in Lehrtätigkeiten und kooperiert

mit der Universität della Svizzera italiana (USI) zur Mitbetreuung von Masterthesen. Darüber hinaus hat er zahlreiche Artikel und Bücher im Bereich Finanzen und Vorsorge veröffentlicht.