

Der stabile Anker unter Druck? Obligationen-Allokation bei Schweizer Vorsorgeeinrichtungen im Spannungsfeld von Sicherheit und Rendite

IZS-Online-Input, 2. Juli 2026 von 12.00 – 13.00 Uhr

Obligationen galten lange als stabiler und risikoarmer Anker im Portfolio von Pensionskassen. Doch die Veränderungen im Zinsumfeld und die Erfahrungen der vergangenen Jahre stellen traditionelle strategische Ansätze zunehmend auf die Probe.

Während die strategische Bedeutung von Obligationenanlagen für Stabilität, Liquidität und Risikosteuerung unverändert hoch bleibt, haben sich die Voraussetzungen zur Erzielung attraktiver Renditen grundlegend verändert. Gleichzeitig hat sich gezeigt, dass die klassische Trennung zwischen Renditequellen aus Aktien und Stabilität aus Obligationen nicht mehr in jeder Marktphase wie erwartet funktioniert.

Für Pensionskassen stellt sich deshalb die Frage, wie Bond-Allokationen künftig gestaltet werden müssen, um den langfristigen Stabilitätsanspruch zu erfüllen und gleichzeitig attraktive Ertragschancen zu nutzen.

Nehmen Sie an unserem Webinar teil und diskutieren Sie mit uns die aktuellen Herausforderungen für Schweizer Pensionskassen. Gemeinsam beleuchten wir Parallelen zu früheren Marktphasen und erörtern innovative Ansätze in der Bewirtschaftung von Obligationenanlagen.

Im Fokus steht die Frage, welche Rolle Multi-Credit-Konzepte in einer modernen Anlagestrategie spielen können und welchen Beitrag sie zur Erreichung von Stabilitäts- und Renditezielen leisten.

Die Referenten



Robert Koch - Chief Investment Officer und Mitgründer ESG-AM

Robert Koch verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung in der Investmentbranche. Seine Karriere umfasst neun Jahre als Portfoliomanager bei Union Investment Austria mit Fokus auf quantitative Multi-Asset-Strategien sowie fünf Jahre als Senior Portfoliomanager bei Fisch Asset Management. Zuvor war er als Business Analyst bei Roland Berger tätig. Als Co-Lead von [WallStreetCourier.com](https://www.wallstreetcourier.com) verfolgt er zudem aktuelle Entwicklungen an den globalen Kapitalmärkten. Sein Schwerpunkt liegt auf der Analyse makroökonomischer Trends, der Portfolioallokation und der Entwicklung innovativer Anlagestrategien.

Tel-Nr. +41 79 192 41 65

IZS, c/o Lehmann Vereinsmanagement
Binzstrasse 67, 8712 Stäfa
mail@izs.ch / www.izs.ch



Philipp Good - *Chief Executive Officer und Mitgründer ESG-AM*
Philipp Good blickt auf eine langjährige Führungs- und Investmentkarriere im Asset Management zurück. Während seiner 13 Jahre bei Fisch Asset Management war er unter anderem als CEO, Head Portfolio Management sowie Portfoliomanager für globale Anleihen und Emerging-Market-Bonds tätig. Darüber hinaus bringt er als Verwaltungsrat mehrerer FINMA-beaufsichtigter Institute umfassende Erfahrung in den Bereichen Unternehmensführung, Governance und strategische Entwicklung von Finanzunternehmen mit.



Dr. Marco Haase - *Leiter des Investment Office der Avadis Vorsorge AG*
Dr. Haase verantwortet die Selektion und Überwachung aktiver und passiver Mandate sowie die Weiterentwicklung der Anlageprozesse. Zuvor war er als Senior ESG Manager tätig und entwickelte die Nachhaltigkeitsstrategie für institutionelle Anlagegruppen. Frühere Stationen umfassen Funktionen als Head of Risk Management und Head of Investment Research bei einem international tätigen Rohstoff-Hedgefonds sowie die Entwicklung eines Multi-Asset-Risikomanagementsystems für ein Family Office. Sein Schwerpunkt liegt auf institutionellen Kapitalanlagen, Risikomanagement und der Entwicklung datengestützter Investmentlösungen.

Mitglieder und weitere Interessenten sind herzlich zu diesem IZS-Dialog eingeladen.

Anmeldungen unter mail@izs.ch.

Martin Hammele und Mirja Sutter
Vorstandsmitglieder IZS und Moderatoren