

#SPC19

# NACHHALTIGES ANLEGEN

WIRKSAM ODER SCHEINHEILIG?

SWISS PENSIONS CONFERENCE

**RÜSCHLIKON | 27. JUNI 2019**

[swiss.cfa/events/19zh](http://swiss.cfa/events/19zh)



CFA Society  
Switzerland



# Investment expertise with a purpose

A good relationship begins with a shared commitment. When you work with us, you can benefit from our diverse group of investment boutiques and an investment philosophy that seeks to support long-term successful outcomes. We're a research-driven organization that strives to deliver on this commitment by offering strong, stable investment strategies that you would expect from a global financial leader. To learn more, visit [principalglobal.com](https://principalglobal.com).



© 2019 Principal Financial Services, Inc. Principal, Principal and symbol design and Principal Financial Group are registered trademarks and service marks of Principal Financial Services, Inc., a member of the Principal Financial Group®. Insurance products and plan administrative services provided through Principal Life Insurance Co. Principal Funds, Inc. is distributed by Principal Funds Distributor, Inc. Securities offered through Principal Securities, Inc. 800-547-7754, member SPIC and/or independent broker-dealers. Principal Global Investors leads global asset management. Principal Life, Principal Funds Distributor, Inc. Principal Securities and Principal Global Investors are members of the Principal Financial Group®, Des Moines, IA 5032. AD9944 | 486254-052018

 Principal Global Investors | Connect with us.

## About Principal Global Investors

Principal Global Investors leads global asset management at Principal®. As a multi-boutique firm, we bring a focused perspective and offer expertise across a host of asset classes: fixed income, equities, real estate, asset allocation, target-date and target-risk, currency, stable value, and other structured investment strategies.

At our core, we're driven by our purpose to help investors and businesses achieve their financial goals. We deliver investment solutions for public and private pension funds, foundations, and endowments, central banks, insurance companies, sub-advisory arrangements, sovereign wealth funds, and individual portfolios.

Today, we manage \$US442.4\* billion of assets on behalf of a broad range of investors from over 80 countries.

For more information, please visit: [www.principalglobal.com](http://www.principalglobal.com)

\* As of 31 March 2019.

This document is issued by Principal Global Investors (Switzerland) GmbH which is authorised by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA").

All assets under management figures shown in this document are gross figures, before fees, transaction costs and other expenses and may include leverage, unless otherwise noted. Assets under management may include model-only assets managed by the firm, where the firm has no control as to whether investment recommendations are accepted or the firm does not have trading authority over the assets.

### Key Contacts - Switzerland

Principal Global Investors (Switzerland) GmbH  
Dreikönigstrasse 31a  
CH - 8002 Zürich

**Martin Bloch**

Country Head & Head of Sales, Switzerland  
[bloch.martin@principal.com](mailto:bloch.martin@principal.com)

+41 44 286 1001

**Nikolai Stengel**

Sr. Sales Support Manager, Switzerland  
[stengel.nikolai@principal.com](mailto:stengel.nikolai@principal.com)

+41 44 286 1002

Multi-boutique  
structure provides  
a diverse range of  
investment expertise

**Network of specialized  
investment groups**

Aligned Investors

CIMB Principal Islamic Asset Management

Claritas

Columbus Circle Investors

Edge Asset Management

Finisterre Capital

Morley Financial Services

Origin Asset Management

Post Advisory Group

Principal Global Equities

Principal Global Fixed Income

Principal Portfolio Strategies

Principal Real Estate Investors

Spectrum Asset Management

PLATIN SPONSOREN



GOLD SPONSOREN



PARTNER



**ACTIVE** ASSET MANAGER  
**SUSTAINABLE** INVESTOR  
**RESEARCH** DRIVEN

Wer Anlagen nach Überzeugung verwaltet, kann langfristig Überrenditen erzielen: **Aktive** Portfolioverwaltung und Unabhängigkeit sind wichtige Bestandteile unserer DNA - seit 1871. Wir sind ein verantwortlicher Investor und zugleich Pionier und Innovator im Bereich **nachhaltiger** Anlageprodukte. Wir integrieren ESG-Kriterien über verschiedenste Themen und Anlageklassen hinweg. Wir legen einen starken Fokus auf **Research**. Im Mittelpunkt steht dabei unser firmeneigenes Team aus fundamentalen und quantitativen Analysten, das unsere Asset Management-Aktivitäten unterstützt. Das alles erlaubt uns, für unsere Kunden auf lange Sicht überzeugende Resultate zu liefern.

## Warum nachhaltig anlegen?

Die Mission von CFA Institute, dem CFA Society Switzerland angehört, lautet wie folgt: "Wir führen den Berufsstand der Anlagespezialisten weltweit durch die Förderung höchster Standards in Ethik und Bildung sowie herausragender Professionalität zum Wohle der Gesellschaft."

Daraus leitet sich ab, dass der Berufsstand seinen professionellen Beitrag zum Wohl der Gesellschaft leisten muss, wenn er den wissenschaftlichen Konsens akzeptiert, dass der beschleunigte Klimawandel menschlichen Ursprungs ist. Der Beitrag besteht darin zu antizipieren, wie sich die als notwendig erkannte Dekarbonisierung der Wirtschaft auswirken wird und welche Schlüsse die Besitzer von Vermögenswerten daraus ziehen sollten. Dies gilt nicht nur langfristig im Hinblick auf das angestrebte Ziel, sondern auch kurz- und mittelfristig aufgrund zu erwartender Übergangsrisiken.

Das grösste Problem des Berufsstandes besteht darin, Begrifflichkeiten und Methoden des nachhaltigen Anlegens so zu standardisieren, dass ein professioneller Ansatz von einem unprofessionellen unterschieden werden kann.

Ich hoffe, dass Sie nach dem heutigen Konferenztag in Ihrer Meinungsbildung so weit fortgeschritten sind, dass Sie aus den Beiträgen und Diskussionen mit Ihren Kolleginnen und Kollegen handlungsrelevante Einsichten destillieren können, die Sie bei Ihrer Führungspraxis unterstützen.

Ich wünsche Ihnen eine anregende Konferenz!



**Christian Dreyer CFA**  
CEO CFA Society Switzerland

# Investors Life

**Für alle Anleger, die verantwortungsbewusstes Engagement mit Rendite verbinden möchten:**

Unsere Anlageentscheide gründen auf der langfristigen Beurteilung von Risiko und Rendite. Wir verpflichten uns, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) mit Risikofaktoren und finanziellen Zielen in einem kontrollierten Anlageprozess zusammenzuführen. So können Kunden gleichzeitig ökonomischen, sozialen und ökologischen Nutzen realisieren. Für eine selbstbestimmte Anlagestrategie und finanzielle Zuversicht.

**SwissLife**   
Asset Managers



Together we thrive

Connecting developed and developing markets,  
unlocking sustainable investment opportunities.

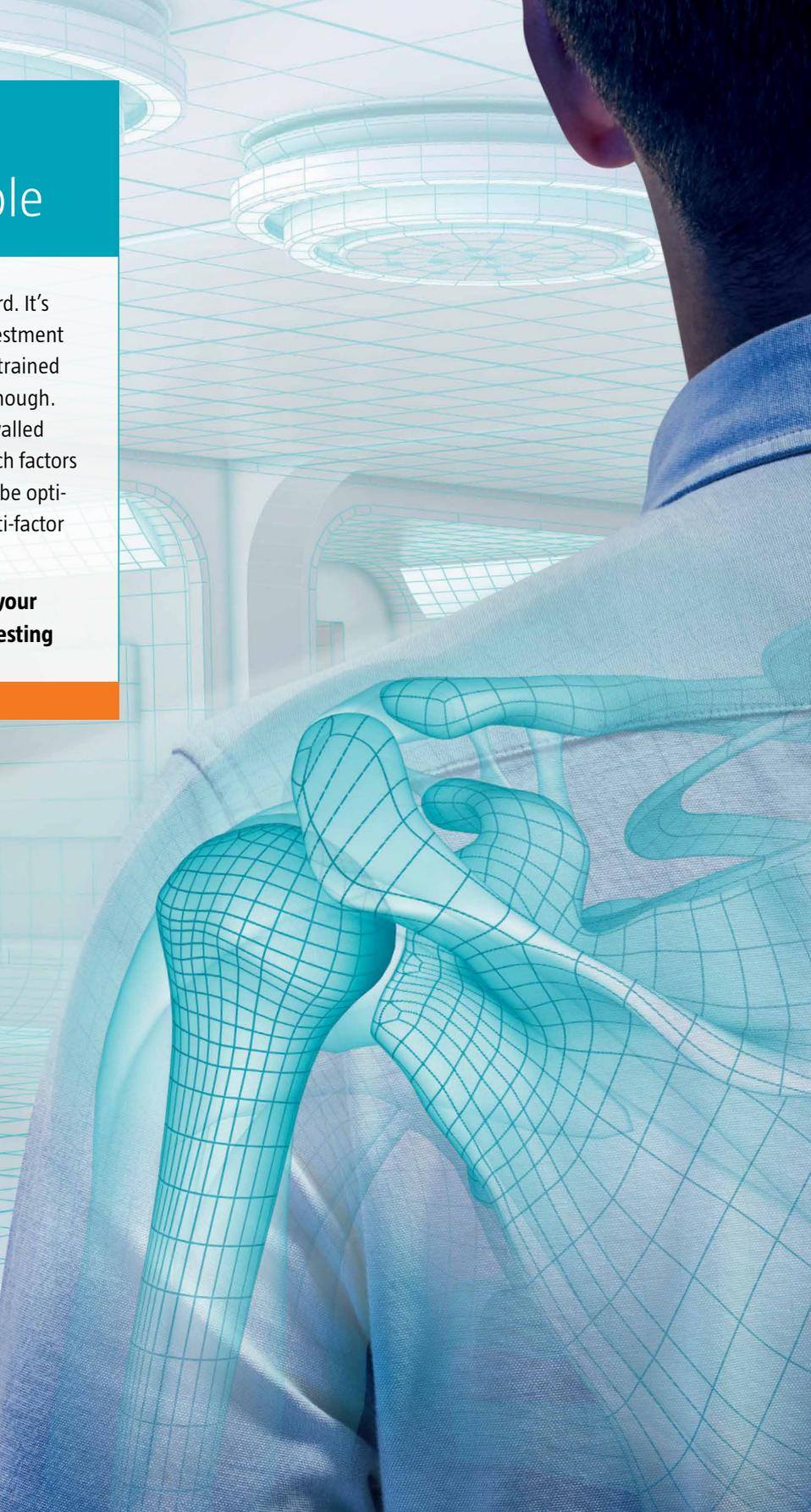


# See the invisible, perform the incredible

Factor premiums have become quite the buzzword. It's now widely recognized that factors influence investment performance. But they remain invisible to the untrained eye. So traditional analysis tools are no longer enough. As pioneers in factor investing, we combine unrivalled experience with the latest research to reveal which factors are at work in portfolios, and how strategies can be optimized to capture them. We offer single- and multi-factor solutions, for both equities and credits.

**It's time to reveal which factors can improve your investments at [www.robeco.ch/en/factorinvesting](http://www.robeco.ch/en/factorinvesting)**

**PIONEERS IN FACTOR INVESTING**



**ROBECO**  
The Investment Engineers

**Important information** Robeco Institutional Asset Management B.V. has a license as manager of Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) and Alternative Investment Funds (AIFs) ("Fund(s)") from The Netherlands Authority for the Financial Markets in Amsterdam. This document is solely intended for professional investors, defined as investors qualifying as professional clients, have requested to be treated as professional clients or are authorized to receive such information under any applicable laws. Robeco Institutional Asset Management B.V. and/or its related, affiliated and subsidiary companies, ("Robeco"), will not be liable for any damages arising out of the use of this document. The content of this document is based upon sources of information believed to be reliable and comes without warranties of any kind. Without further explanation this document cannot be considered complete. Any opinions, estimates or forecasts may be changed at any time without prior warning. If in doubt, please seek independent advice. It is intended to provide the professional investor with general information on Robeco's specific capabilities, but has not been prepared by Robeco as investment research and does not constitute an investment recommendation or advice to buy or sell certain securities or investment products and/or to adopt any investment strategy and/or legal, accounting or tax advice. All rights relating to the information in this document are and will remain the property of Robeco. This material may not be copied or used with the public. No part of this document may be reproduced, or published in any form or by any means without Robeco's prior written permission. Investment involves risks. Before investing, please note the initial capital is not guaranteed.

**08:30** Registrierung und Networking

---

**09:00** Begrüssung

Christian Dreyer CFA *CFA Society Switzerland*  
Moderation: Sabine Döbeli *Swiss Sustainable Finance*

---

**09:05** Keynote-Präsentation | ESG integration at Philips Pension Fund:  
**Evolution not revolution** (auf Englisch)

Dr. Arian Borgers *Philips Pension Fund*

---

**09:45** Diskussion | Ways to implement sustainable investing (auf Englisch)

Dr. Arian Borgers *Philips Pension Fund*  
Dr. Luzius Neubert CFA *PPCmetrics*  
Ulla Enne *Nest Sammelstiftung*  
Moderation: Barbara Ottawa *IPE*

---

**10:30** Pause und Networking

---

**11:00** Parallele Workshops:

**Real Estate & ESG – Measurable financial and ecological upside!**  
Principal | Auditorium

Dr. Indraneel Karlekar *Principal Global Investors*  
Franz Fischer *Suva*  
Kaspar Lo Presti *Suva*

**Environmental, social and governance in infrastructure investing**  
(auf Englisch) J.P. Morgan | Seminar room 3

Daniel Galinko *J.P. Morgan*  
Stefan Ros *Sparinstitutens Pensionskassa*

**Sustainable and quantitative investing: combining the best of two worlds** (auf Englisch) Robeco | Seminar room 4

Nicolas Beneton CFA *Robeco*

**12:00 Mittagessen**

---

**13:15 Diskussion | Warum soll eine Schweizer Pensionskasse nachhaltig anlegen?**

Christoph Ryter *Migros-Pensionskasse*

Prof. Dr. Henrique Schneider *Schweizerischer Gewerbeverband sgV*

Moderation: Kaspar Hohler *Schweizer Personalvorsorge*

---

**13:45 Parallele Workshops:**

**Nachhaltigkeits- und Klimastrategie der PKZH Auditorium**

Michael Haene CFA *Pensionskasse Stadt Zürich*

Moderation: Patrick Uelfeti CFA *PUBLICA*

**Behavioral Finance und nachhaltiges Investieren Seminar room 3**

Dr. Markus Schuller *Panthera Solutions*

Moderation: Daniel Ritz CFA *Unigestion SA*

**Engagement versus Divestment Seminar room 4**

Dr. Sandro Leuenberger *Klima-Allianz Schweiz*

Jacqueline Oh *Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen*

Moderation: Dr. Oliver Grimm CFA *Pensionskasse Stadt Zürich*

---

**14:45 Pause und Networking**

---

**15:15 Keynote-Präsentation | Berücksichtigung von ESG Faktoren in der Anlagepolitik der SNB**

Sandro Streit CFA *Schweizerische Nationalbank*

---

**15:45 Diskussion | Politische Wetteraussichten für nachhaltige Investitionen**

Dr. Bastien Girod *Nationalrat & Business Developer*

Werner Hertzog

Moderation: Mark Dittli CFA *The Market*

---

**16:45 Farewell und Apéro**

# Sustainability investing: Don't compromise Do the maths

Discover our systematic approach to generating alpha with sustainable portfolios.

Is sustainability integration compromising the alpha potential of your portfolio? It's a challenge associated with traditional SI. So at Robeco we've developed a more systematic approach that is broader, deeper and when relevant, adding some quant thinking. We've combined our 23 years of experience and research conducted by the SI experts at RobecoSAM, with our pioneering quantitative modelling techniques. The result is a smarter, more flexible way to adapt to sustainability considerations, that still generates alpha potential.

**To learn about our systematic approach to SI, visit [www.robeco.ch/en/si](http://www.robeco.ch/en/si)**

**THE NUMBER 1 IN SUSTAINABILITY INVESTING\***

\* FundBuyer Focus Report 2018



**ROBECO**  
The Investment Engineers

**Important information** Robeco Institutional Asset Management B.V. has a license as manager of Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) and Alternative Investment Funds (AIFs) ("Fund(s)") from The Netherlands Authority for the Financial Markets in Amsterdam. This document is solely intended for professional investors, defined as investors qualifying as professional clients, have requested to be treated as professional clients or are authorized to receive such information under any applicable laws. Robeco Institutional Asset Management B.V. and/or its related, affiliated and subsidiary companies, ("Robeco"), will not be liable for any damages arising out of the use of this document. The content of this document is based upon sources of information believed to be reliable and comes without warranties of any kind. Without further explanation this document cannot be considered complete. Any opinions, estimates or forecasts may be changed at any time without prior warning. If in doubt, please seek independent advice. It is intended to provide the professional investor with general information on Robeco's specific capabilities, but has not been prepared by Robeco as investment research and does not constitute an investment recommendation or advice to buy or sell certain securities or investment products and/or to adopt any investment strategy and/or legal, accounting or tax advice. All rights relating to the information in this document are and will remain the property of Robeco. This material may not be copied or used with the public. No part of this document may be reproduced, or published in any form or by any means without Robeco's prior written permission. Investment involves risks. Before investing, please note the initial capital is not guaranteed.


**NICOLAS BENETON CFA** *ROBECO*

Nicolas Bénéton CFA, is Sustainable Investment Specialist at Robeco France, promoting sustainability products and services to French institutional and wholesale investors. Prior to joining Robeco in 2015, he had been a sustainable fund analyst and spent three years as an associate director at Fitch Ratings at the Fund & Asset Management department. Previously, he spent four years at BNP Paribas in the Investment Report & Engineering as well as Multi-Management teams. Nicolas holds a Master's degree in Finance from Université Paris II Panthéon-Assas. He successfully passed all 3 levels of the CFA program.


**DR. ARIAN BORGERS** *PHILIPS PENSION FUND*

Dr. Arian Borgers is an Investment Manager at Philips Pension Fund, a Dutch collective defined contribution plan with about EUR 20bn under management. He advises the plan on the responsible investment policy and monitors the investment portfolio. Arian holds a doctorate (2014) on Socially Responsible Investment from Tilburg University. Subsequently he worked at Maastricht University as a researcher where he produced proprietary research for NN Investment Partners (previously ING IM). His main interests are on how ESG information can contribute to risk-adjusted returns.


**MARK DITTLI CFA** *THE MARKET* **MODERATOR**

Mark Dittli, 44, ist Geschäftsführer und Chefredaktor von The Market, dem neuen Schweizer Finanzmedium für Investoren ([www.themarket.ch](http://www.themarket.ch)). Er arbeitet seit fast zwanzig Jahren als Wirtschaftsjournalist. Knapp 18 Jahre davon verbrachte er bei der «Finanz und Wirtschaft», davon fünf Jahre als Korrespondent in New York und die letzten sechs Jahre als Chefredaktor. Ab November 2017 war er als Wirtschaftsautor am Aufbau des Online-Magazins Republik beteiligt. Dittli hat Betriebswirtschaftslehre in Winterthur studiert, ist Träger des CFA-Abschlusses (Chartered Financial Analyst) und studiert derzeit angewandte Geschichte an der Universität Zürich. Er ist Vater von zwei Kindern und lebt in Zürich.


**SABINE DÖBELI** *SWISS SUSTAINABLE FINANCE* **MODERATORIN**

Sabine Döbeli ist Geschäftsleiterin von Swiss Sustainable Finance, dem Verband zur Förderung nachhaltiger Finanzen in der Schweiz. Zuvor war sie bei Vontobel als Leiterin Nachhaltigkeit tätig und koordinierte das gruppenweite Nachhaltigkeitsmanagement sowie die Bereitstellung nachhaltiger Anlagen. Bei der Zürcher Kantonalbank baute sie ein internes Nachhaltigkeitsresearch-Team auf und wirkte bei der Lancierung verschiedener nachhaltiger Anlageprodukte mit. Sabine Döbeli hat einen Master in Umweltwissenschaften der ETH Zürich und ein Nachdiplomstudium in Marketing und Betriebswirtschaft der Uni Basel.



### **ULLA ENNE** *NEST SAMMELSTIFTUNG*

After having completed her studies in international relations at the institute of international and development studies in Geneva, Ulla Enne worked six years in Private Banking. While working in Private Banking she pursued the MAS program in Finance at the University of Zurich. During these studies she focused on socially responsible investments (SRI) in general and more specifically on microfinance. After completing the master of advanced studies in Finance she deepened her knowledge in the field of SRI during a yearlong assistantship at the Center for Microfinance, Department of Banking and Finance at the University of Zurich. Since 2014 she works at Nest Sammelstiftung, first as SRI specialist in the investment team and since 2018 as Head Investment Operations & Responsible Investing. Nest is a pioneer in ethical and ecological investing among pension companies in Switzerland. Furthermore she represents Nest at the association Swiss Sustainable Finance (SSF) as the work group leader of the SSF work group institutional asset owners.



### **FRANZ FISCHER** *SUVA*

Seit vier Jahren ist Franz Fischer Abteilungsleiter Immobilien bei der Schweizerischen Unfallversicherung Suva mit Hauptsitz in Luzern. Der 54-Jährige managt damit einen Bestand von 162 Anlageliegenschaften im Gesamtwert von über CHF 5 Mrd., die rund zehn Prozent des gesamten Anlagevermögens der Suva entsprechen. Pro Jahr tätigt der Unfallversicherer im Immobilienbereich Neuinvestitionen mit einem Volumen von rund CHF 200 Mio. Fischer ist seit 2007 in der Abteilung Immobilien der Suva tätig, arbeitete zuvor für diverse nationale Immobilienunternehmen in leitenden Funktionen.



### **DANIEL GALINKO** *J.P. MORGAN*

Daniel Galinko, Vice President, is an Investment Specialist in the Infrastructure Investments Group at J.P. Morgan. Prior to joining J.P. Morgan in 2017, he was a Senior Associate at StepStone Group where he served on the research team, conducting due diligence on primary fund, co-investment, and secondary investments across the private equity, natural resources, and infrastructure asset classes. StepStone Group provides advisory and asset management services to institutional clients on a global basis. Before joining StepStone, Daniel started his career at Oppenheimer & Company where he supported that firm's private equity fund of funds and co-investment platform. Daniel earned a BA in Economics and East Asian Studies from Brandeis University and an MA in Regional Studies East Asia from Harvard University.


**DR. BASTIEN GIROD** *NATIONALRAT & BUSINESS DEVELOPER*

Bastien Girod ist Schweizer Politiker und Umweltwissenschaftler. Er ist Nationalrat im Parlament und Mitglied der UREK, Privatdozent an der ETH, Unternehmensberater bei South Pole sowie Präsident des VBSA (Wirtschaftsverband der Abfallverwerter) in Bern. Bastien Girod arbeitet dort an betriebswirtschaftlichen, technischen und politischen Lösungen für eine nachhaltige Abfallwirtschaft. Für South Pole (weltweit führendes Unternehmen für Klimaschutz und Nachhaltigkeit) ist er als Senior Business Developer tätig in Analyse, Entwicklung und Beratung. [www.bastiengirod.ch](http://www.bastiengirod.ch)


**DR. OLIVER GRIMM CFA** *PENSIONS KASSE STADT ZÜRICH* **MODERATOR**

Oliver Grimm arbeitet seit November 2010 bei der Pensionskasse Stadt Zürich. Seit 2018 leitet er das Team Mandate im Bereich Vermögensanlagen. Zuvor lag sein Verantwortungsbereich schwerpunktmässig in der fachlichen Entwicklung und Umsetzung der Anlagepolitik, der Durchführung von ALM-Analysen und der Betreuung der Währungsabsicherung, Fremdwährungsobligationen und Immobilienanlagen. Von 2007 bis 2010 war er als Oberassistent an der ETH Zürich am Center of Economic Research tätig und forschte auf den Gebieten Geld- und Fiskalpolitik, Stabilität von Währungssystemen in Schwellenländern sowie Banken Krisen. Oliver Grimm promovierte an der Universität Heidelberg und übernahm Lehraufträge am Zentrum für Europäische Wirtschaftsforschung (ZEW) Mannheim, der Berufsakademie Mannheim und der Wirtschaftsakademie Pfalz. Oliver ist CFA Charterholder.


**MICHAEL HAENE CFA** *PENSIONS KASSE STADT ZÜRICH*

Michael Haene ist Mitglied des Geschäftsbereich Anlagen der Pensionskasse Stadt Zürich und verantwortlich für Anlagen in Unternehmen (Aktien, Corporate Bonds, Loans), für die Umsetzung der Nachhaltigkeits- und Klimastrategie sowie für Projekte im Bereich Anlagestrategie. Michael arbeitet seit über 20 Jahren im Anlagebereich und war für die Deutsche Asset Management als Multi-Asset Portfolio Manager, für die Credit Suisse als Associate Strategist, Investment Risk Analyst und als Multi-Asset Portfolio Manager sowie für die Neue Aargauer Bank als Devisenhändler tätig. Er absolvierte das MAS in Pensionskassen-Management der Universität Luzern, hat einen Abschluss in Philosophie und Sozialanthropologie der Universität Fribourg und ein Diplom als Betriebswirt HF. Michael ist CFA Charterholder sowie zertifizierter Financial Risk Manager der Global Association of Risk Professionals.


**WERNER HERTZOG**

Werner Hertzog ist diplomierter Mathematiker und war mehr als 25 Jahre in der Pensionskassenbranche in leitenden Funktionen tätig; er ist ein intimer Kenner der Branche und hat zu deren Weiterentwicklung aktiv beigetragen. Heute stellt er sein Wissen und seine Erfahrung als unabhängiger Berater zur Verfügung.



**KASPAR HOHLER** SCHWEIZER PERSONALVORSORGE **MODERATOR**

Chefredaktor «Schweizer Personalvorsorge» | Berufserfahrung und Ausbildung – Seit 2004 in der Redaktion des VPS-Verlags tätig, seit 2014 Chefredaktor – 2001 bis 2004 Applikationsentwickler bei der Winterthur Versicherung – Studium der allgemeinen Geschichte in Zürich, studienbegleitend verschiedene Erwerbstätigkeiten, unter anderem als freier Journalist – Diverse Weiterbildungen im Bereich Führung, Journalismus und beruflicher Vorsorge | Aufgaben und Themengebiete – Themenschwerpunkte Kapitalanlagen, Immobilien, Kollektivversicherung sowie Fragen rund um die Milizführung – Verantwortung für die Themensetzung und sämtliche Inhalte der Fachzeitschrift «Schweizer Personalvorsorge» sowie der Fachmesse 2. Säule – Redaktionsleitung und Mitglied der Kaderkonferenz des Verlags – Repräsentation des Verlags gegenüber Partnern, Moderationen und Tagungsleitungen.



**DR. INDRANEEL KARLEKAR** PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS

Indy is a senior managing director, global head of research & strategy at Principal Real Estate Investors, the dedicated real estate unit of Principal Global Investors. His responsibilities include helping with allocation of capital via the creation of real estate portfolio strategies across the four quadrants of commercial real estate. He also helps disseminate our economic and real estate views to external clients and is a member of Principal Global Investors Economic Committee. Indy joined the industry in 2003 and Principal Real Estate Investors in 2013. Prior to his current role he has served as an executive vice president and chief investment strategist at Cole Real Estate Investments and head of global research and strategy at ING Clarion. At ING Clarion, he worked on creating global top-down asset allocation strategies by analyzing macroeconomic and real estate variables and was also responsible for investment research, white papers, and new product development. Prior to ING, Indy was a member of the global research team at AIG Global Real Estate. Indy started his career as an Economic Analyst at The Economist Intelligence Unit. He received a Ph.D. in economics from University of Cambridge and is a member of PREA, NCREIF and AFIRE.



**DR. SANDRO LEUENBERGER** KLIMA-ALLIANZ SCHWEIZ

Sandro Leuenberger, Dr. chem., setzt sich bei der Klima-Allianz Schweiz für einen Finanzplatz Schweiz ein, der seine Position in der Weltwirtschaft als innovativer Player festigt. Mit bewusster Beachtung der Klimarisiken und mit proaktiver Wahrnehmung der Opportunitäten der Energietransition kann am Markt der finanziellen Dienstleistungen für neue, klimaverträgliche Finanzströme partizipiert werden, deren Nachfrage als Folge des Pariser Abkommens ansteigen wird. Sandro Leuenberger ist Mitautor der Pensionskassen-Studie „Renten ohne Risiko: Trends fossiler Anlagen erkennen“ und der „Empfehlungen zu Klimarisiken an die Schweizer Nationalbank“. Als Experte für Klimarelevanz und Klimabetroffenheit der Portfolio-Anlagen der Vorsorgeeinrichtungen leitet er mehrere Projekte des Dialoges von Versichertengruppen mit führenden Pensionskassen. Unter seiner Mitarbeit entstand das Rechtsgutachten, das zum Schluss kommt, dass die Berücksichtigung der finanziellen Klimarisiken Teil der treuhänderischen Sorgfaltspflicht der Pensionskassen-Verantwortlichen ist. Vor seiner Pensionierung war er langjähriger globaler Manager für Produktesicherheit und Compliance in einem mittelgrossen Unternehmen der chemischen Industrie. Als Projektmanager und Experte für den Bereich Lebensmittelsicherheit war er im Rahmen europäischer Verbände an Gesetzgebungsprozessen beteiligt und firmenintern für Design und Implementierung von Compliance-Prozessen zuständig.



### **KASPAR LO PRESTI** *SUVA*

Kaspar Lo Presti leitet seit 2009 den Bereich Baumanagement der Suva Abteilung Immobilien in Luzern. Er ist diplomierter Architekt FH/SIA und absolvierte ein Nachdiplomstudium FH in Bauökonomie sowie ein MAS in Immobilienmanagement an der Hochschule Luzern. Er ist verantwortlich für das professionelle Bauprojektmanagement und die Bauherrenvertretung von Anlageliegenschaften und Liegenschaften der Stiftung Vorsorge-Einrichtung der Suva mit einem Gesamtwert von über CHF 5 Mrd. Diese Aufgabe nimmt er auch für das Corporate Real Estate Management und für die Rehabilitationskliniken der Suva wahr. Kaspar Lo Presti trat 1993 als Projektleiter Bauherr in die Suva Abteilung Immobilien ein.



### **DR. LUZIUS NEUBERT CFA** *PPCMETRICS*

Luzius Neubert ist Managing Director bei PPCmetrics, einer unabhängigen Beratungsfirma für institutionelle Anleger. Er hat an der Universität Zürich zum Thema «Finanzmanagement von Nonprofit-Organisationen» promoviert und ist CFA Charterholder. Luzius Neubert verfügt über eine breite Erfahrung mit der Umsetzung von nachhaltigen Vermögensanlagen bei Pensionskassen und anderen institutionellen Anlegern. Daneben ist er Dozent an verschiedenen Schweizer Universitäten sowie an der Fachschule für Personalvorsorge.



### **JACQUELINE OH** *SCHWEIZER VEREIN FÜR VERANTWORTUNGSBEWUSSTE KAPITALANLAGEN*

Jacqueline Oh war mehrere Jahre in der Beratung und Unternehmensentwicklung bei globalen Schweizer Banken in Zürich und Hongkong tätig. Sie verfügt über ein fundiertes Know-how im Projektmanagement und in der Umsetzung von Nachhaltigkeitsstrategien im Finanzsektor. Seit Mai 2016 ist sie für den Aufbau und die Führung von SVVK-ASIR verantwortlich. Jacqueline Oh besitzt einen Master-Abschluss in Management & Economics mit Schwerpunkt Ökonometrie der Universität Zürich. Des Weiteren absolvierte sie Nachdiplomstudiengänge in Corporate Finance, Renewable Energy Management und politischer Kommunikation.



### **BARBARA OTTAWA** *IPE* **MODERATORIN**

Barbara Ottawa ist von Wien aus als freischaffende Journalistin vor allem für das Pensionskassen-Fachmagazin Investment & Pensions Europe (IPE.com) tätig. Als Korrespondentin für den deutschsprachigen Raum berichtet sie über Pensionsthemen in Deutschland, der Schweiz und Österreich. Ausserdem ist sie als Übersetzerin, Historikerin und Hobby-Fahrradbotin tätig.



**STEFAN ROS** *SPARINSTITUTENS PENSIONS KASSA*

Stefan Ros is Chief Investment Officer at Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). He is overall responsible for the strategy and management of SPK's investment portfolio, including balancing the financial risks of the pension liability. He played a key role in the complete overhaul and implementation of SPK's new and award-winning investment strategy, which became operational in late 2014. Stefan joined SPK in 2007 as financial analyst and was named CIO in 2009. Prior to joining the firm, he worked at Wassum Investment Consultants in various senior roles. Before that, he was a financial consultant and auditor at Deloitte in Stockholm, specialized towards the financial sector in Sweden. Stefan earned a BSc in Economics from Uppsala University in 1990 and became a CEFA charter holder in 2000 (Stockholm School of Economics). SPK has been awarded several international prizes for their investment strategy and risk management in recent years: • Best Pension Fund in Sweden, IPE Awards 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 and 2017 • Portfolio construction, aiCIO European Innovation Awards, 2015 • Portfolio construction, IPE Awards 2014 • Risk Management, IPE Awards 2014 • Innovation, IPE Awards 2012 SPK manages a defined benefit plan with AUM of approximately 3 billion USD and close to 40 thousand beneficiaries. Portfolio is actively managed through external mandates and is well diversified across many asset classes; Swedish and global equities (all countries), Swedish and global unconstrained fixed income (including high yield and EMD), Swedish and Eurozone unlisted properties, global unlisted infrastructure, alternative risk premia strategies (cross asset) and multi strategy hedge funds.



**CHRISTOPH RYTER** *MIGROS-PENSIONS KASSE*

Christoph Ryter begann seine berufliche Karriere 1988 bei einer schweizerischen Lebensversicherungsgesellschaft in der Abteilung Mathematik. Später arbeitete er als Pensionsversicherungsexperte bei einer Beratungsgesellschaft für Vorsorgeeinrichtungen. 1999 wechselte er zur Alusuisse und war ab 2002 Geschäftsführer der Vorsorgeeinrichtungen Alcan Schweiz. Am 1. Januar 2010 übernahm er die Geschäftsleitung der Migros-Pensionskasse, eine der grössten Vorsorgeeinrichtungen in der Schweiz mit einem Vermögen von 24 Mrd. Franken und rund 81'000 Versicherten. Von 2007 bis 2016 war Christoph Ryter zudem Präsident des Schweizerischen Pensionskassenverbandes ASIP, welchem 1'050 Vorsorgeeinrichtungen mit etwa 2.5 Mio. Versicherten und einem Vermögen von rund 400 Mrd. CHF angeschlossen sind. Christoph Ryter ist eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte und eidg. dipl. Pensionskassenleiter.



**PROF. DR. HENRIQUE SCHNEIDER**

*SCHWEIZERISCHER GEWERBEVERBAND SGV*

Henrique Schneider ist stellvertretender Direktor des Schweizerischen Gewerbeverbandes sgv und Professor für Volkswirtschaftslehre an der Nordakademie. Er ist Mitglied des Stiftungsrates der Auffangeinrichtung 2. Säule, des Stiftungsrates des Sicherheitsfonds BVG und im Verwaltungsrat des AHV Fonds.



### **DR. MARKUS SCHULLER** *PANTHERA SOLUTIONS*

Als Investment Banker, Universitätslektor und Autor blickt Markus Schuller auf 18 ertragreiche Jahre im Handeln, Strukturieren und Managen von traditionellen und alternativen Investmentprodukten zurück. Nach beruflichen Stationen bei Banken und Asset Managern als Aktien/Optionen-Händler, Senior Analyst, L/S Global Equity-Hedge Fund Manager, gründete er das Beratungsunternehmen Panthera Solutions mit Sitz im Fürstentum Monaco. Als Investment Decision Architect™ optimiert Panthera Solutions die Entscheidungsarchitektur von professionellen Anlageprozessen durch Methoden der angewandten Verhaltensökonomie. Ziel ist die Selbstbefähigung des professionellen Investors. Die dafür entwickelten Interventionswerkzeuge gehören zu den innovativsten weltweit. Als Adjunct Professor unterrichtet er Kurse wie «Adaptive Risk Management», «Investment Banking» und «Asset Allocation for Practitioners» in den renommierten Master in Finance Programmen der EDHEC Business School und der International University of Monaco. Markus publiziert regelmäßig in akademischen Top-Journals (i.e. 2018/Journal of Portfolio Management), verfasst Beiträge für renommierte Fachmedien (i.e. CFA Institute) und hält Keynotes auf internationalen Investmentkonferenzen.



### **SANDRO STREIT CFA** *SCHWEIZERISCHE NATIONALBANK*

Sandro Streit ist seit Dezember 2006 Leiter des Asset Managements der Schweizerischen Nationalbank. Mit seinem Team ist er zuständig für die Verwaltung der Devisenreserven, welche derzeit knapp 770 Mrd. CHF betragen. Er leitet ebenfalls das Anlagekomitee, welches für die taktischen Anlageentscheide (Overlay Trades) zuständig ist. Für die Pensionskasse der SNB ist Sandro Streit Vorsitzender der Anlagekommission. Vor seiner jetzigen Funktion leitete Sandro Streit das Corporate Bond Team im Asset Management der SNB und begann 1998 seine Tätigkeit bei der SNB als Fixed-Income Portfolio Manager. Sandro Streit studierte Betriebswirtschaft an der Universität St. Gallen und besitzt einen CFA Abschluss.



### **PATRICK UELFETI CFA** *PUBLICA* **MODERATOR**

Patrick Uelfeti ist stellvertretender Leiter Asset Management der Pensionskasse des Bundes PUBLICA. Seine Aufgaben umfassen das Portfoliomanagement, die Selektion und Überwachung externer Manager, sowie die Weiterentwicklung und Umsetzung der Anlagestrategie. Patrick Uelfeti ist seit 2010 im Asset Management von PUBLICA tätig. Zuvor war er bei der Schweizer Privatbank Clariden Leu (vormals Bank Leu) in verschiedenen Funktionen im Research tätig. Zuletzt als Leiter Aktien- und Fondsresearch. Er begann seine berufliche Karriere als Ökonom bei der amerikanischen Botschaft in Bern. Seine Ausbildung als Volkswirt hat er an der Universität Genf mit einem Bachelor und an der HEC Lausanne mit einem Master of Science in Economics abgeschlossen. Von der Fachhochschule Nordwestschweiz (FHNW) hat er ein Master in Umwelttechnik und -management erworben. Er ist CFA Charterholder, Gastdozent an der FHNW, Vorstandsmitglied des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen, SVVK-ASIR und im Beirat von Arkadiko Partners.



# LET'S BUILD A BETTER WORLD FOR INVESTING. LET'S MEASURE UP.

Let's make the financial world as diverse as the one we live in.  
Let's put ethics at the heart of everything we do.  
Let's always put investors' needs above our own.  
Let's deliver real value for the investment fees we charge.  
Let's create jobs, build bridges, ensure prosperity.

Let's do our part. Let's start today. Let's measure up.

Get started at [swiss.cfa](https://www.swiss.cfa)



**CFA Society  
Switzerland**  
LET'S MEASURE UP™



Mit über 3.100 Mitgliedern ist die CFA Society Switzerland die grösste mit CFA Institute assoziierte Vereinigung in Kontinentaleuropa. Die seit der Gründung 1996 erreichte Mitgliederzahl spiegelt den Erfolg des CFA Programms in der Schweiz.

Im Juni werden wiederum um die 1.500 Kandidaten eines ihrer drei sechsstündigen Examen in Zürich und Genf absolvieren. Der Einfluss des CFA Programms auf die Schweizer Finance Ausbildung ist nachhaltig: Die Masters Programme der Universitäten Lausanne und St. Gallen HSG sind CFA Institute Program Partners, was die Verpflichtung mit sich bringt, mindestens 70% des Lernstoffes (inkl. Ethik) des CFA zu vermitteln.

CFA Switzerland unterstützt das weltweit aktive CFA Institute in seiner Mission, in der Investmentbranche die höchsten Standards von Integrität, Berufsethik, professioneller Kompetenz und erstklassiger Aus- und Weiterbildung durchzusetzen und so zum Wohl der Gesellschaft beizutragen.

CFA Switzerland vertritt die Grundwerte und Standards des CFA Institutes, bietet Gelegenheiten zur Weiterbildung, unterstützt CFA Kandidaten in ihren Vorbereitungen für das CFA Zertifikat und fördert den Austausch zwischen den Mitgliedern. Konferenzen von CFA Switzerland werden von Society-Mitgliedern mit Expertise im Spezialgebiet der Konferenz ehrenamtlich organisiert mit dem Ziel, eine für Fachkollegen relevante und glaubwürdige Veranstaltung gemäss dem neusten Stand der Erkenntnisse anzubieten.

Die Mitgliedschaft bei CFA Switzerland steht allen CFA Charterholdern und Kandidaten im CFA Programm sowie Finanzfachleuten mit mindestens einem Jahr Berufserfahrung offen. Auf der Society Website **swiss.cfa** erfahren Sie mehr.

## ORGANISATIONSKOMITEE

**Walter Bareiss CFA** *VI VorsorgeInvest AG*

**Peter Blum CFA** *Suva*

**Michael Frei CFA** *OLZ AG*

**Rens Götz CFA** *ABB*

**Oliver Grimm CFA** *Pensionskasse Stadt Zürich*

**Daniel Ritz CFA** *Unigestion SA*

**Jan-Ulrich Salchow CFA** *ECOFIN Investment Consulting AG*

**Jürg Schiller CFA** *VI VorsorgeInvest AG*

## CE-QUALIFIZIERTE AKTIVITÄT

**Fünf Kreditstunden:** Als Teilnehmer des ‚CFA Institute Approved-Provider Programs‘ hat CFA Society Switzerland festgestellt, dass für diese Veranstaltung fünf Kreditstunden angerechnet werden. Wenn Sie Mitglied des CFA Institutes sind, wird die Gutschrift für Ihre Teilnahme an dieser Veranstaltung automatisch in Ihrem CE Tracking Tool aufgezeichnet.

**Anerkannte Konferenz für die berufliche Weiterbildung von SAV und SKPE – fünf Kreditstunden:**

Die von Praktikern für Praktiker geschaffene Swiss Pensions Conference wird von der Schweizerischen Aktuarsvereinigung und der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten als Weiterbildung mit 5 primären Kreditpunkten anerkannt.



# Invest in the world you live in

**OUR \$145BN ALTERNATIVES  
PLATFORM GIVES INVESTORS  
DIRECT ACCESS TO**

**INFRASTRUCTURE • REAL ESTATE  
TRANSPORT • PRIVATE EQUITY • HEDGE FUNDS  
LIQUID ALTERNATIVES • PRIVATE CREDIT**



**LET'S SOLVE IT.®**

**[JPMORGAN.COM/ALTSOUTLOOK](https://www.jpmorgan.com/ALTSOUTLOOK)**

**FOR PROFESSIONAL CLIENTS AND QUALIFIED INVESTORS ONLY -  
NOT FOR RETAIL USE OR DISTRIBUTION**

The J.P. Morgan Asset Management Alternatives AUM is \$145BN as of 12/31/18. This is a marketing communication. J.P. Morgan Asset Management is the brand for the asset management business of JPMorgan Chase & Co. and its affiliates worldwide. Your capital may be at risk. LV-JPM51892 | 0419

ALTs by

**J.P.Morgan**  
Asset Management



J.P.Morgan

When our clients ask for solutions,  
our entire firm delivers

Every client has different needs. Through J.P. Morgan (Suisse) SA, our clients have access to our world-class Investor Services franchise and the entire firm. Our coordinated team works hand in hand with clients to develop comprehensive solutions to their most complex challenges. From custody, fund and reporting services, clearing and collateral management to securities lending, financing, trading and liquidity services, we offer clients the capabilities they need to address changing market, business and regulatory conditions. Because we believe that delivering solutions begins with delivering our firm.

**J.P. Morgan (Suisse) SA is proud to be a Swiss bank with more than 1,000 employees and more than 50 years of local experience.**

To learn more, please contact:

Matthias Gerster, +41 44 206 82 83, [matthias.gerster@jpmorgan.com](mailto:matthias.gerster@jpmorgan.com)

Marcel Theiler, +41 44 206 84 49, [marcel.j.theiler@jpmorgan.com](mailto:marcel.j.theiler@jpmorgan.com)

**[jpmorgan.com](http://jpmorgan.com)**

Die Swiss Pensions Conference ist bei uns jährlich vorgemerkt, weil in diesem Forum auch schwierige Themen in einem kollegialen, konstruktiven Rahmen diskutiert werden.

**Elisabeth Bourqui**  
*Head Group Pensions, ABB*

Aktuelle Themen, breit debattiert:  
Die Swiss Pensions Conference gehört in die Agenda jedes Entscheidungsträgers von Schweizer Personalvorsorgeeinrichtungen.  
Mehr denn je!

**Prof. Dr. Heinz Zimmermann**  
*Universität Basel, Berater des Stiftungsrates der Anlagestiftung AVADIS*

Die Swiss Pension Conference hebt sich von anderen Konferenzen durch den Praxis relevanten Inhalt und die Transparenz beim Sponsoring ab.

**Marco Bagutti CFA**  
*Leiter Kapitalanlagen  
STIFTUNG Auffangeinrichtung BVG*



