



**Investment & Actuarial Consulting,  
Controlling and Research.**



**[www.ppcmetrics.ch](http://www.ppcmetrics.ch)**

## PPCmetrics Asset Manager Review 2021

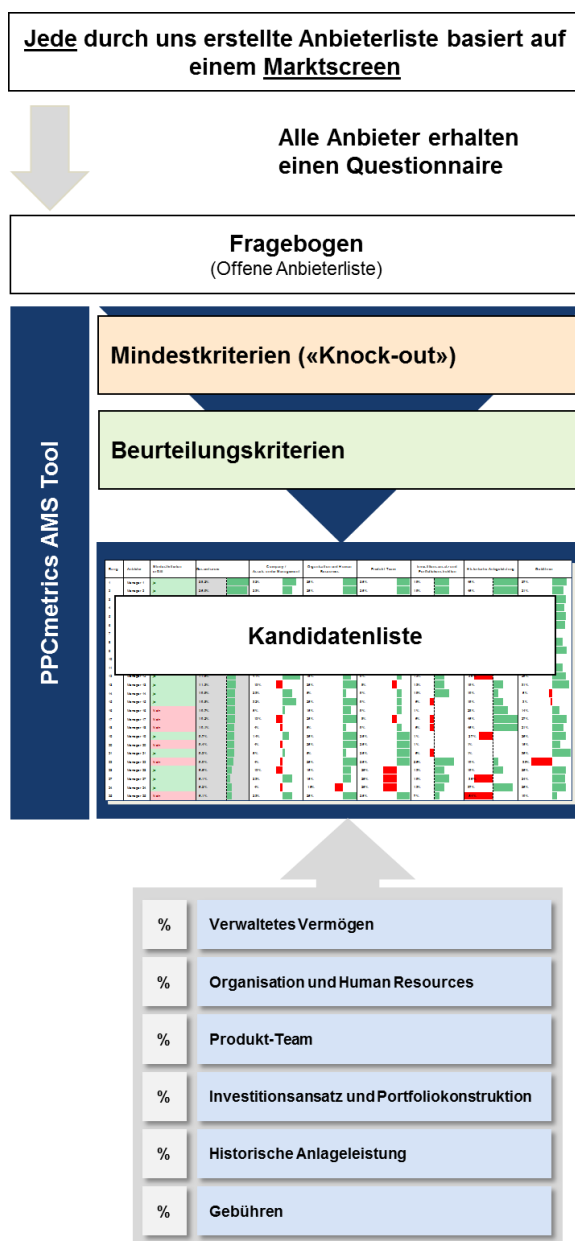
### Themen



- In der Asset Manager Review 2021 analysieren wir über 250 Vermögensverwalter in den Anlagekategorien **Senior Secured Loans**, **Infrastrukturen** (erneuerbare Energie), gemischte Mandate mit einem **Nachhaltigkeitsansatz** sowie Aktien in **Emerging Markets** und Obligationen Emerging Markets in Local und Hard Currency. Weiter zeigen wir die Anbieterlandschaft für **Proxy Voting** Dienstleistungen auf.

# PPCmetrics Marktscreen

## 1. Informationen über professionelle Anbieter aus den PPCmetrics Marktscreens 2020/2021



Wir sind der Überzeugung, dass eine Anlehnung des Ausschreibungsverfahrens an die Prinzipien für **öffentliche Ausschreibungen** zur Dokumentation einer transparenten Vergabe von Mandaten unter Wettbewerbsbedingungen frei von Interessenkonflikten am besten geeignet ist und der «Best Practice» entspricht.

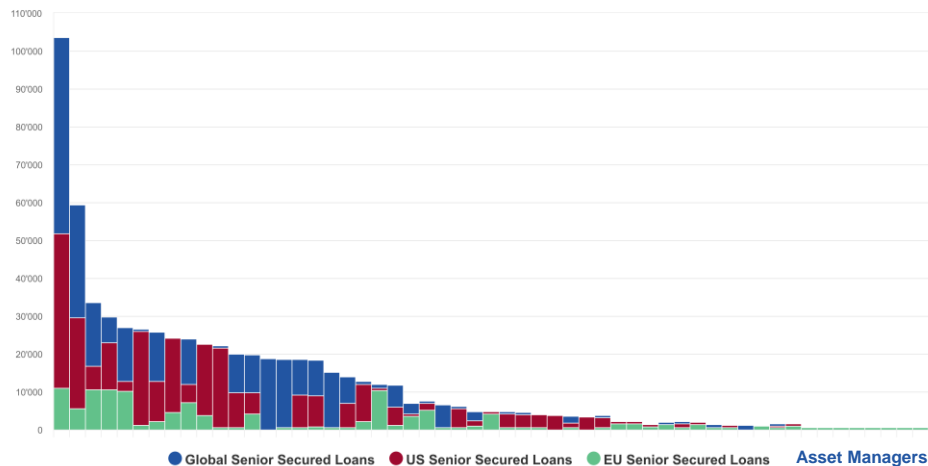
Jeder Vermögensverwalter kann sich kostenlos in unserer **offenen Manager Bibliothek** registrieren und wird systematisch bei allen von uns begleiteten Ausschreibungsverfahren berücksichtigt. Unsere Bibliothek umfasst **mehrere tausend Anbieter** in den verschiedensten Anlagekategorien und wird laufend aktualisiert. Da wir Mandatsausschreibungen für Kunden im Ausland durchführen, darunter öffentliche Mandatsvergaben, sind auch zahlreiche Vermögensverwalter registriert, die bisher wenig oder gar keinen Kontakt mit Schweizer Pensionskassen hatten.

**Aktuelle Informationen** werden im Rahmen von Mandatsausschreibungen **direkt von den Portfolio Managern und Kundenbetreuern** der Vermögensverwalter und anderer Finanzdienstleister anhand eines Fragebogens durch uns eingeholt. Diese werden einem Qualitätscheck unterzogen. Da es sich um aktuelle Angaben handelt, welche von den Anbietern im Rahmen einer Mandatsausschreibung erhoben wurden, gehen wir grundsätzlich von einer hohen Datenqualität aus. Für die Richtigkeit können wir dennoch keine Verantwortung übernehmen.

## 2. Senior Secured Loans

### 2.1. Verwaltetes Vermögen

Verwaltetes Vermögen (in CHF Mio.)

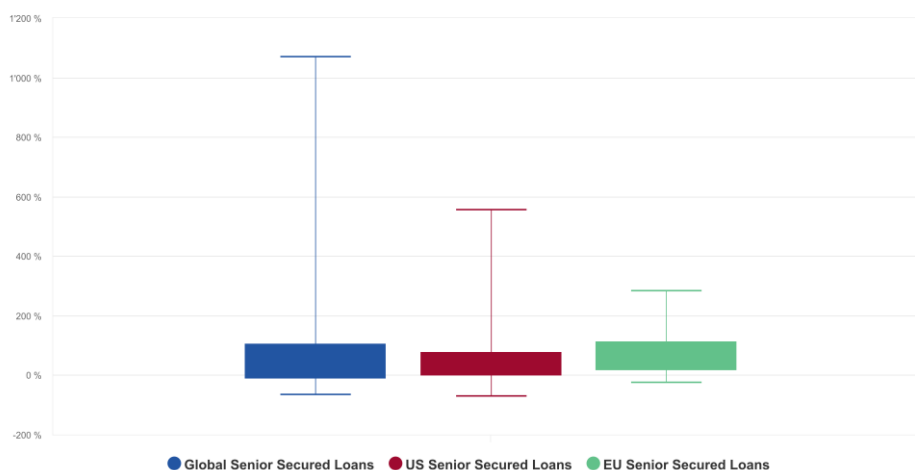


© PPCmetrics AMS

- In dieser Analyse sind 57 Vermögensverwalter enthalten.
- Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten Vermögen im Bereich Senior Secured Loans im Umfang von rund CHF 658.1 Mrd. Davon entfallen rund 42% auf US Senior Secured Loans, 41% auf Global Senior Secured Loans und 17% auf EU Senior Secured Loans. Das durchschnittlich verwaltete Vermögen in der Anlagekategorie beträgt im Median rund CHF 4.2 Mrd.

### 2.2. Netto Mittelflüsse

Netto Mittelflüsse (3 Jahre) in %

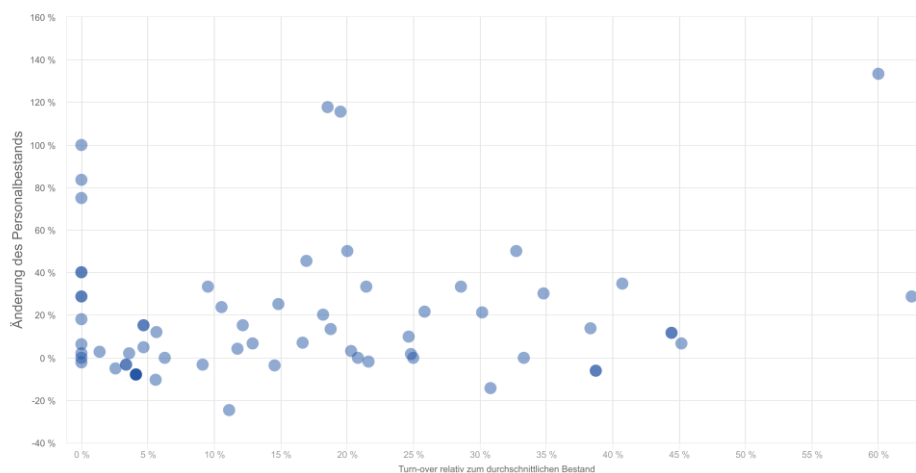


© PPCmetrics AMS

- In den Kategorien Global und US Senior Secured Loans konnten über die letzten drei Jahre sowohl deutliche Mittelzu- wie auch Mittelabflüsse beobachtet werden. Im Median betragen die Nettomittelflüsse über die letzten drei Jahre bei Global Senior Secured Loans 30.3% und bei US Senior Secured Loans 23.4%. Bei den EU Senior Secured Loans konnten die Anbieter in den letzten drei Jahren fast ausschliesslich Mittelzuflüsse (Median: 76.7%) verzeichnen.

## 2.3. Produktteam

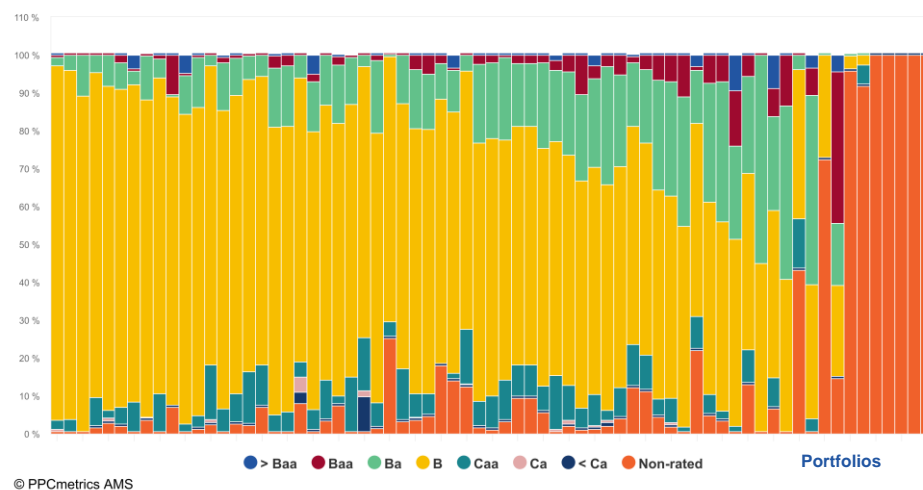
### Wachstum und Stabilität des Produktteams



- Die Grösse der Produktteams beläuft sich im Median auf 26 Mitarbeiter. Zwischen den Vermögensverwaltern bestehen signifikante Unterschiede in Grösse und Stabilität der Teams. Die Mehrheit der Teams weist dabei ein Wachstum der personellen Ressourcen (Median: 8.3%) über die letzten drei Jahre aus.

## 2.4. Rating

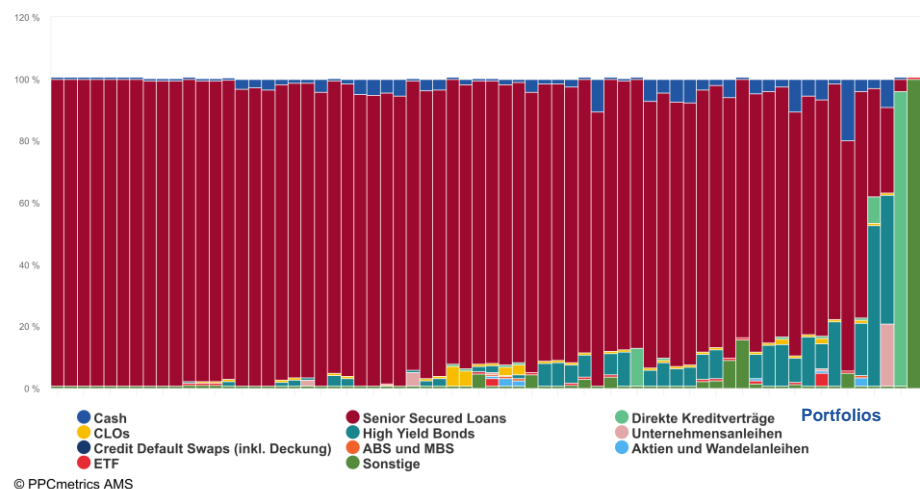
### Ratingstruktur



- Instrumente mit einem B-Rating machen mit einem Median von rund 68% den Grossteil der Portfolios aus. Die Allokation zu Instrumenten mit einem Ba-Rating ist mit einem Median von 13.2% die zweitgrösste im Quervergleich. Ebenfalls wird relativ häufig in Instrumente mit einem Caa-Rating investiert (Median: 5.7%). Tiefere Ratings weisen im Median eine Allokation von 0% aus und stehen in den analysierten Portfolios nicht im Vordergrund. Instrumente ohne ein Rating machen im Median rund 3.3% des Portfolios aus. Der Anteil an Investment Grade Instrumenten ist vergleichsweise gering. Im Median machen Instrumente mit einem Rating höher als Baa 0% und solche mit einem Baa-Rating 1.3% der Portfolios aus.

## 2.5. Zusammensetzung der Produkte

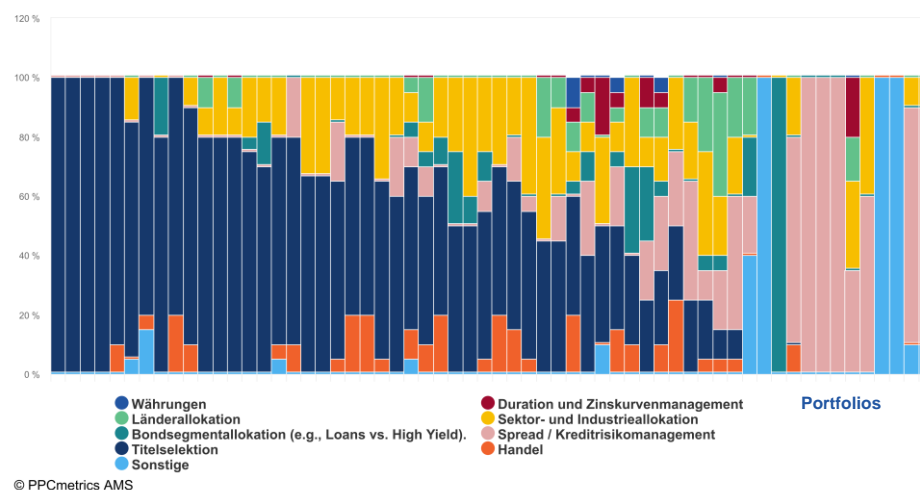
Instrumente



- Die eingereichten Produkte bestehen hauptsächlich aus standardmässigen Senior Secured Loans (Median: 91.4%). Vereinzelt werden ebenfalls High Yield Bonds in den Portfolios berücksichtigt (Median: 1.3%).

## 2.6. Alpha-Quellen

Alpha-Quellen

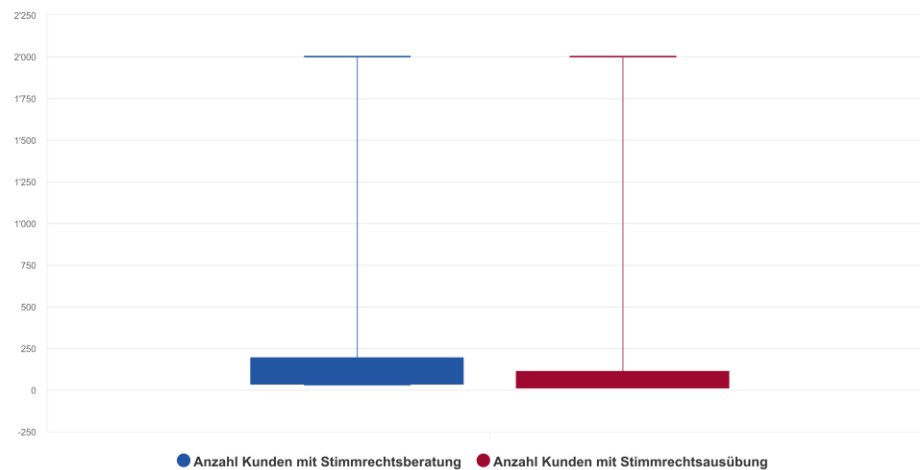


- Die Anbieter haben relativ heterogene Produkte in Bezug auf die Alpha-Quellen eingereicht. Die Titelselektion (Median: 50%) sowie die Sektor- und Industrierallokation (Median: 15%) weisen im Schnitt den höchsten erwarteten Beitrag zum Gesamtalpha aus.

### 3. Proxy Voting

#### 3.1. Kundenstruktur

Kundenstruktur

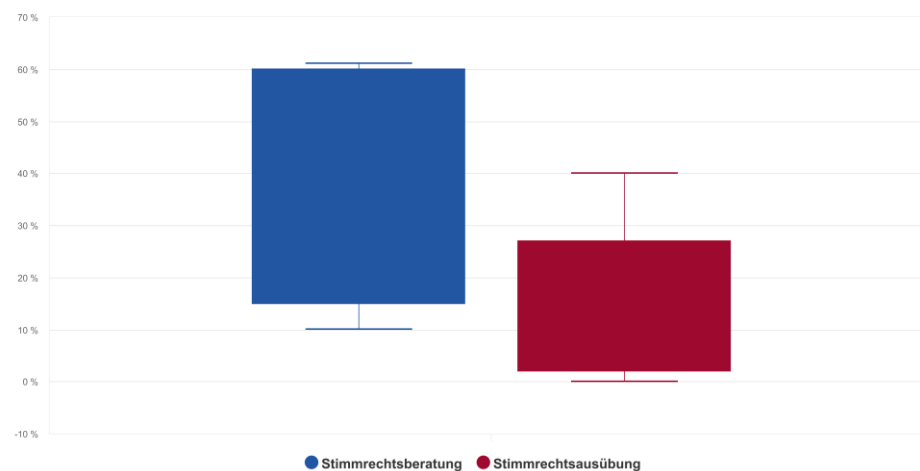


© PPCmetrics AMS

- In dieser Analyse sind 6 Anbieter enthalten.
- Die hier abgebildeten Anbieter von Proxy Voting Dienstleistungen weisen eine unterschiedliche Kundenstruktur aus. Im Median sind die Anbieter von 53 Kunden für die Stimmrechtsberatung und von 17 Kunden für die Stimmrechtsausübung mandatiert.

#### 3.2. Anteil der Dienstleistungen am Gesamtumsatz

Anteil der Dienstleistungen am Gesamtumsatz (in %)

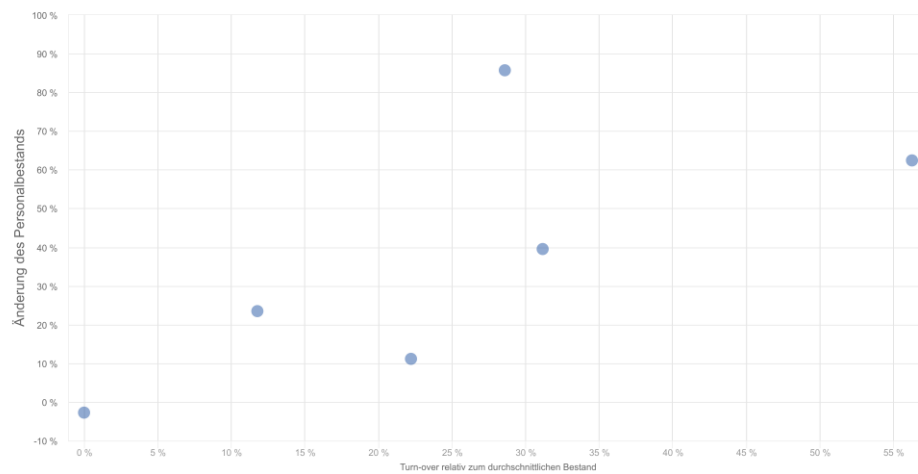


© PPCmetrics AMS

- Der Anteil der Stimmrechtsberatung und der Stimmrechtsausübung am Gesamtumsatz variiert unter den Anbietern markant. Einzelne Anbieter sind vollständig auf die beiden Dienstleistungen spezialisiert, während andere Anbieter auch andere Dienstleistungen anbieten. Im Median ist der Anteil der Stimmrechtsberatung am Gesamtumsatz mit 22% höher als bei der Stimmrechtsausübung mit 6%.

### 3.3. Produktteam

Wachstum und Stabilität des Produktteams

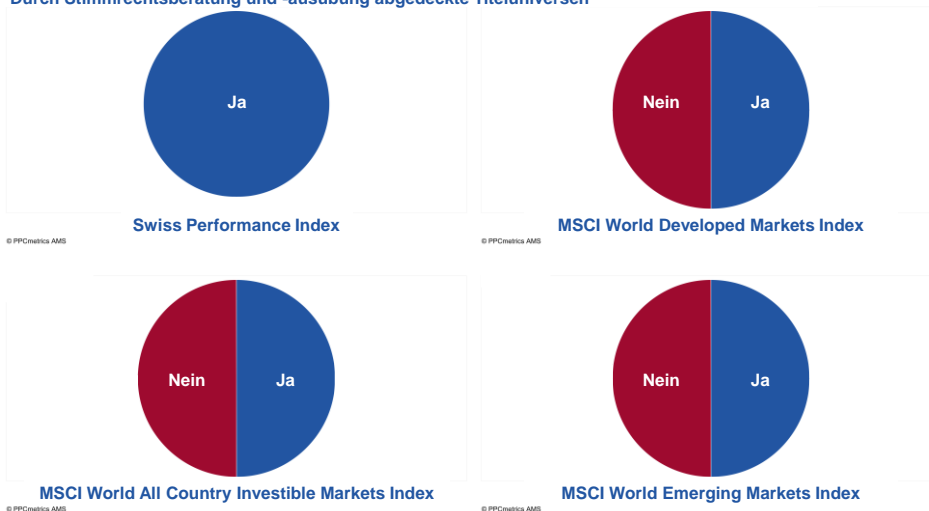


© PPCmetrics AMS

- Die Grösse der Produktteams beläuft sich im Median auf 24 Mitarbeiter. Zwischen den Anbietern bestehen signifikante Unterschiede in Grösse und Stabilität der Teams. Die Mehrheit der Teams weist dabei ein Wachstum der personellen Ressourcen über die letzten drei Jahre aus.

### 3.4. Durch Stimmrechtsberatung/-ausübung abgedeckte Titeluniversen

Durch Stimmrechtsberatung und -ausübung abgedeckte Titeluniversen

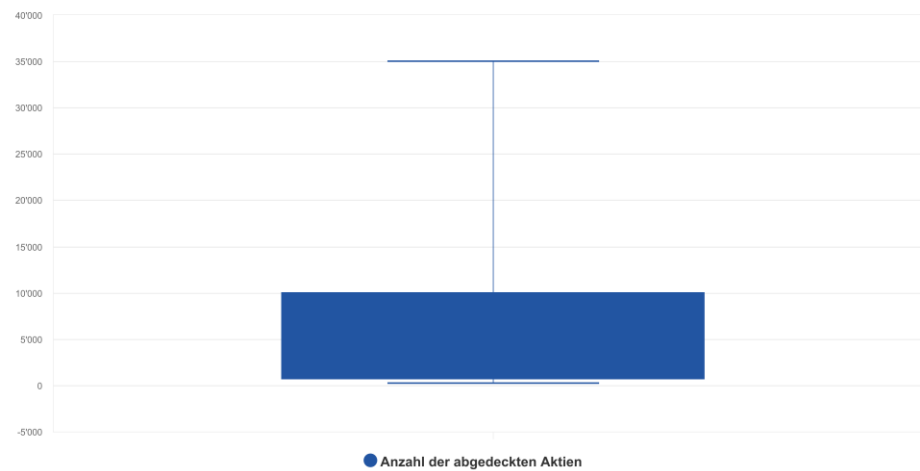


- Einige Anbieter sind vollständig in der Stimmrechtsberatung und -ausübung auf den Schweizer Markt spezialisiert, während andere Anbieter auch internationale Märkte abdecken. Die hier gezeigten Anbieter sind alle in der Lage, den Swiss Performance Index abzudecken. Die globalen Märkte werden rund von der Hälfte der gezeigten Anbieter abgedeckt.



### 3.5. Durch Stimmrechtsberatung/-ausübung abgedeckte Anzahl Aktien

Durch Stimmrechtsberatung und -ausübung abgedeckte Anzahl Aktien



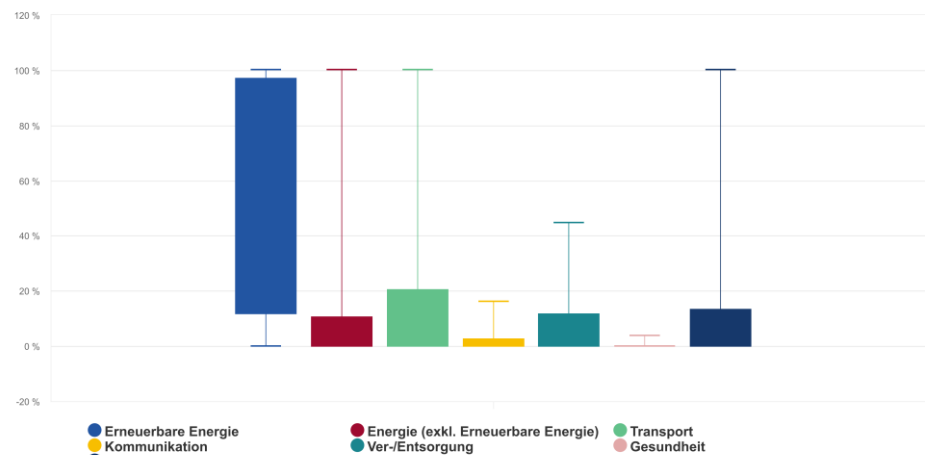
© PPCmetrics AMS

- Die Anzahl der abgedeckten Aktientitel hängt mit dem Umfang der abgedeckten Märkte zusammen und variiert dementsprechend stark unter den hier gezeigten Anbietern. Im Median werden rund 3'361 Aktien abgedeckt.

## 4. Infrastruktur (erneuerbare Energie)

### 4.1. Verwaltetes Vermögen

Verwaltetes Vermögen nach Sektoren in %

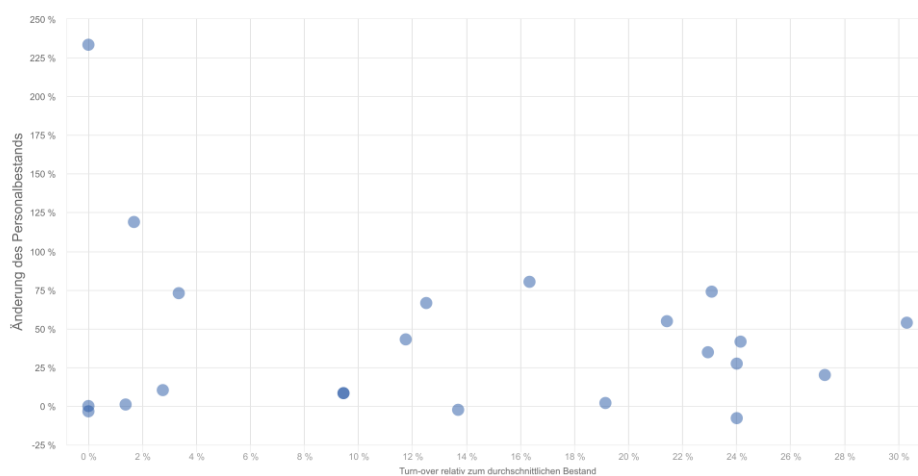


© PPCmetrics AMS

- In dieser Analyse sind 21 Vermögensverwalter enthalten.
- Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten Vermögen im Bereich nicht börsennotierte Infrastrukturanlagen im Umfang von rund CHF 196.3 Mrd. bzw. CHF 56.5 Mrd. in Infrastrukturanlagen mit Fokus auf erneuerbare Energien. Im Median machen Infrastrukturanlagen mit einem Fokus auf erneuerbare Energie rund 40.8% des verwalteten Vermögens in nicht gelisteten In-frastrukturanlagen aus.

### 4.2. Produktteam

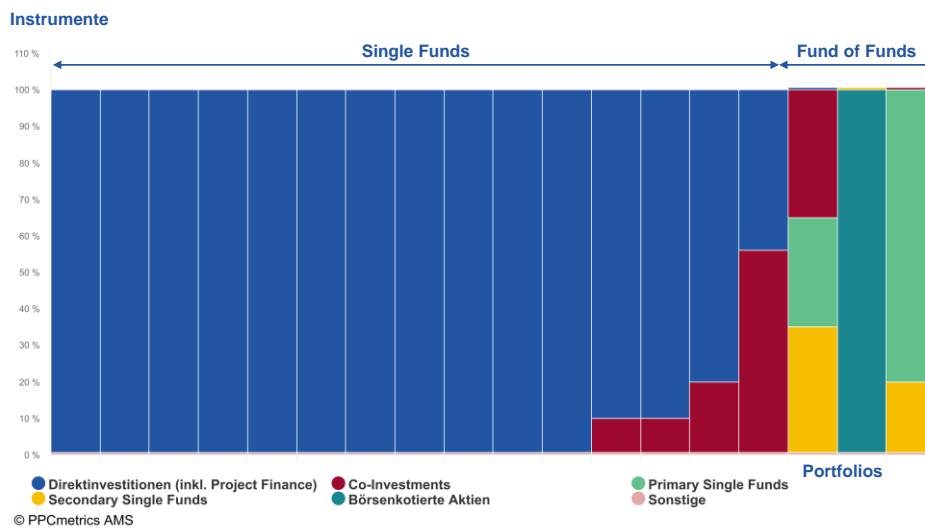
Wachstum und Stabilität des Produktteams



© PPCmetrics AMS

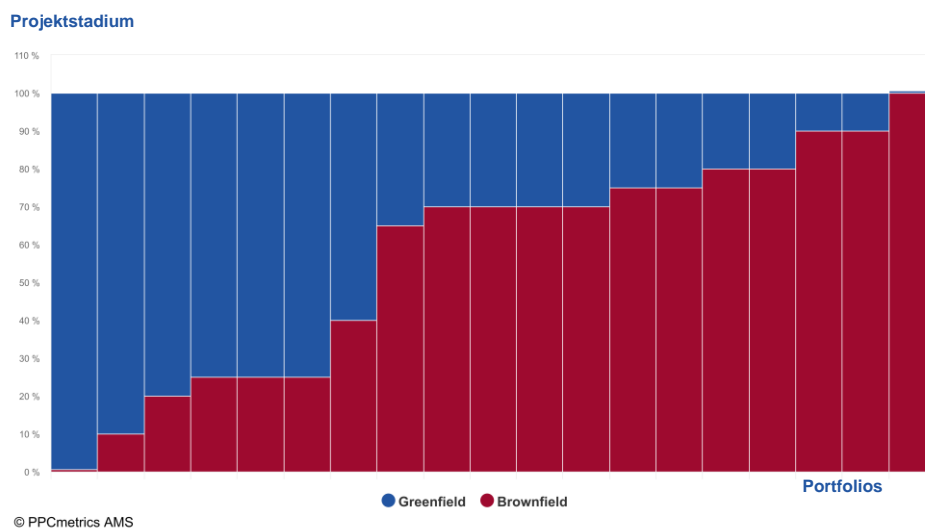
- Die Grösse der Produktteams beläuft sich im Median auf 34 Mitarbeiter. Die Anzahl Analysten und Portfolio Manager, welche auf Investments in erneuerbare Energie spezialisiert sind, beläuft sich im Median auf rund 6 Mitarbeiter. Die Mehrheit der Teams weist ein deutliches Wachstum der personellen Ressourcen (Median: 30.9%) über die letzten drei Jahre aus.

### 4.3. Zusammensetzung der Produkte



- Der Grossteil der analysierten Produkte im Bereich Infrastruktur mit einem Fokus auf erneuerbare Energie ist als Single Funds (Direktanlagen und Co-Investments) strukturiert. Die analysierten Fund of Funds sind relativ heterogen und bestehen grösstenteils aus Co-Investments und Primary Single Funds.

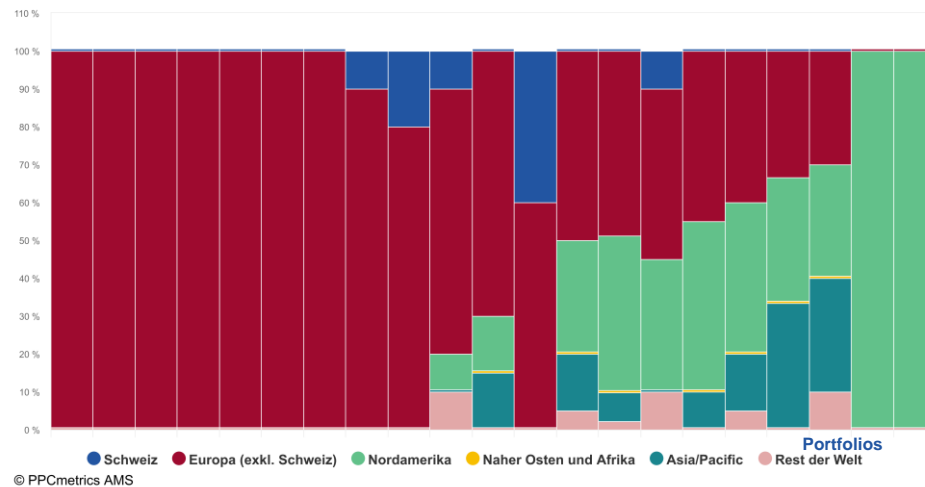
### 4.4. Projektstadium



- Die Portfolios bestehen hauptsächlich aus Investitionen in bestehende Infrastrukturanlagen («Brownfield»). Im Median beträgt der Anteil von Brownfield-Investitionen am Portfolio rund 70%.

## 4.5. Regionen

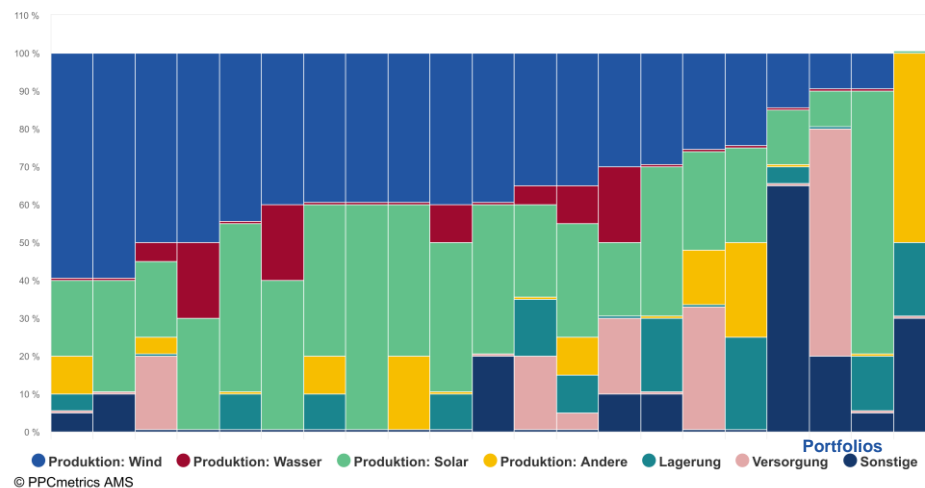
Regionen



- Die Portfolios sind hauptsächlich in Europa, exklusive Schweiz (Median: 70%) und Nordamerika (Median: 10%) investiert. Die übrigen Regionen spielen eine untergeordnete Rolle.

## 4.6. Sektoren

Sektoren

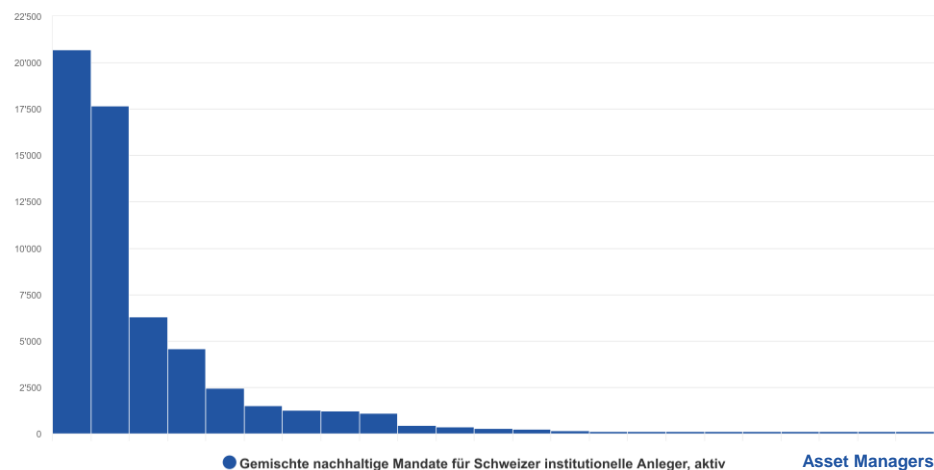


- Die analysierten Portfolios investieren hauptsächlich in die Produktion von Energie durch Wind (Median: 40%) und Solar (Median: 30%).

## 5. Gemischte Mandate mit Nachhaltigkeitsansatz, aktiv

### 5.1. Verwaltetes Vermögen

Verwaltetes Vermögen (in CHF Mio.)

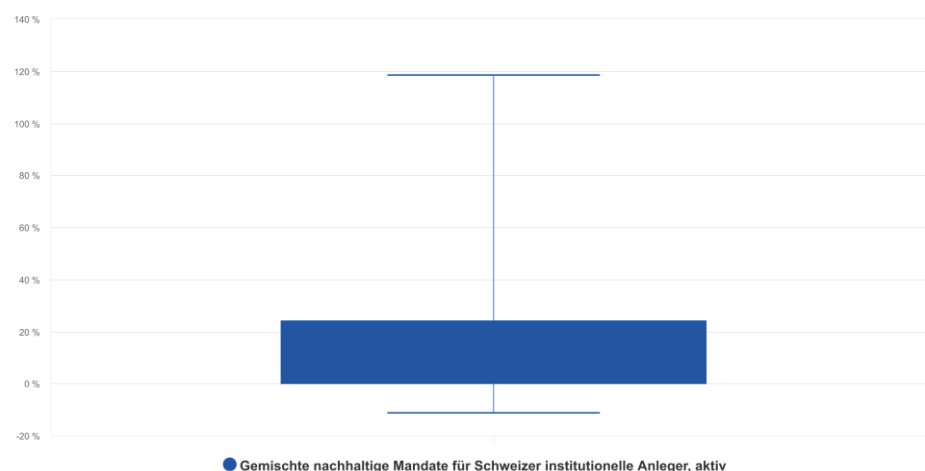


© PPCmetrics AMS

- In dieser Analyse sind 24 Vermögensverwalter enthalten.
- Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten gemischte nachhaltige Mandate, aktiv, im Umfang von insgesamt CHF 58.5 Mrd. für Schweizer institutionelle Anleger. Der Median beträgt rund CHF 287.6 Mio. Die fünf grössten Vermögensverwalter verwalten insgesamt CHF 51.7 Mrd. und machen somit über 88% der verwalteten Vermögen in gemischten nachhaltigen Mandaten, aktiv, aus, die von den hier abgebildeten Asset Managern insgesamt verwaltet werden.

### 5.2. Netto Mittelflüsse

Netto Mittelflüsse (3 Jahre) in %

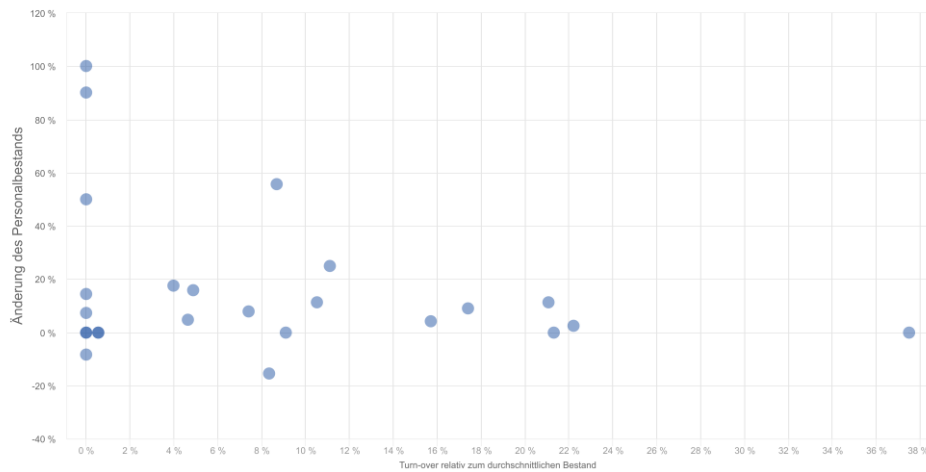


© PPCmetrics AMS

- Im Bereich gemischte nachhaltige Mandate für Schweizer institutionelle Anleger, aktiv, konnten die hier gezeigten Vermögensverwalter im Median einen Mittelzufluss von 13.3% verzeichnen. Die Spannweite ist relativ breit und umfasst sowohl grosse Mittelab- wie auch Mittelzuflüsse.

### 5.3. Produktteam

Wachstum und Stabilität des Produktteams

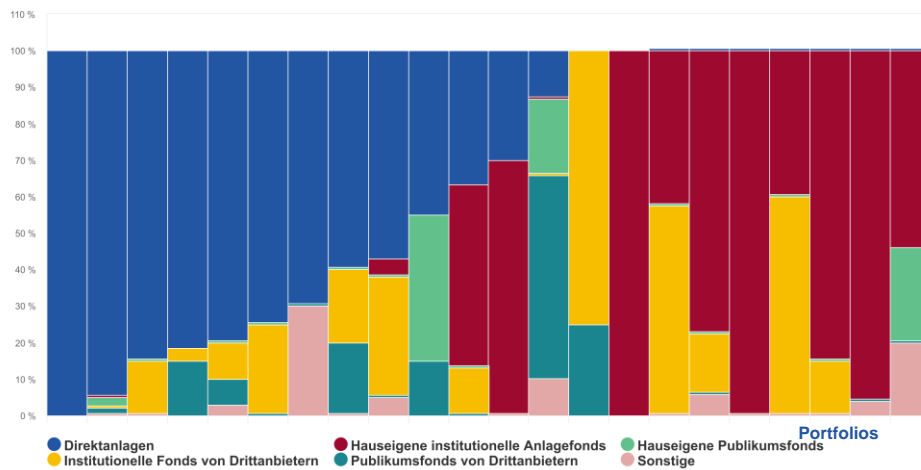


© PPCmetrics AMS

- Der Turn-over relativ zum durchschnittlichen Personalbestand ist ein Mass für die Stabilität des Produktteams. Im Median liegt der Turn-over über die vergangenen drei Jahre bei 4.9%. Die Änderung des Personalbestands beträgt im Median 7.1% über die vergangenen drei Jahre.

### 5.4. Zusammensetzung der Produkte

Instrumente

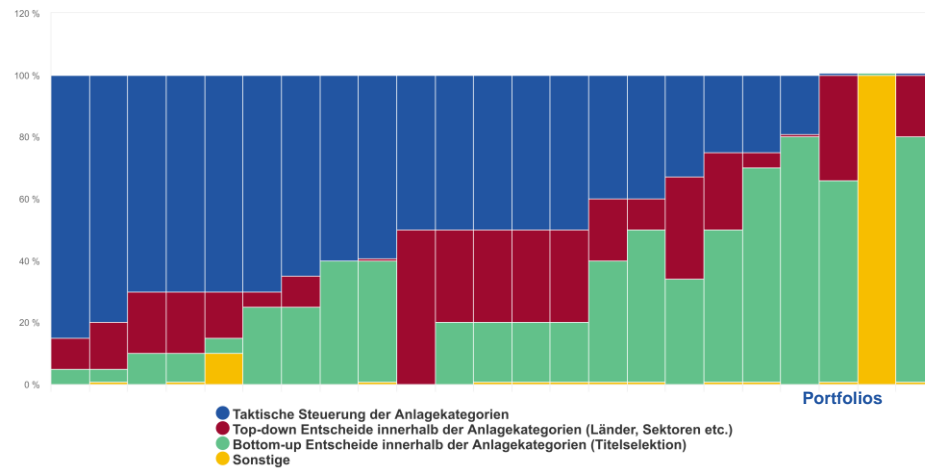


© PPCmetrics AMS

- Die Umsetzung von den hier gezeigten gemischten nachhaltigen Mandaten, aktiv, erfolgt grösstenteils über Direktanlagen (Median: 40.8%) sowie hauseigene, institutionelle Anlagefonds (Median: 41.3%). Ferner kommen auch institutionelle Fonds von Drittanbietern relativ häufig zum Einsatz (Median: 13%).

## 5.5. Alpha-Quellen

Alpha-Quellen



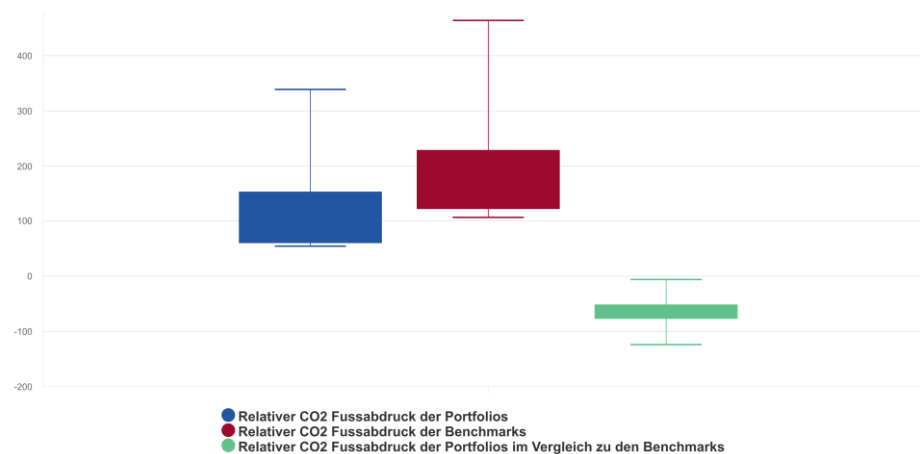
© PPCmetrics AMS

- Die taktische Steuerung der Anlagekategorien spielt bei der erwarteten Alpha-Generierung eine übergeordnete Rolle (Median: 50%). Die Top-down (Median: 20%) und Bottom-up Entscheide (Median: 25%) innerhalb der Anlagekategorien gelten ebenfalls als häufige Alpha-Quellen.

## 5.6. Relativer CO2 Fussabdruck

Relativer CO2 Fussabdruck

(Umfang CO2 Emissionen pro investiertem Betrag; Summe Scope 1, 2 und 3; Definition gemäss GHG Protocol)

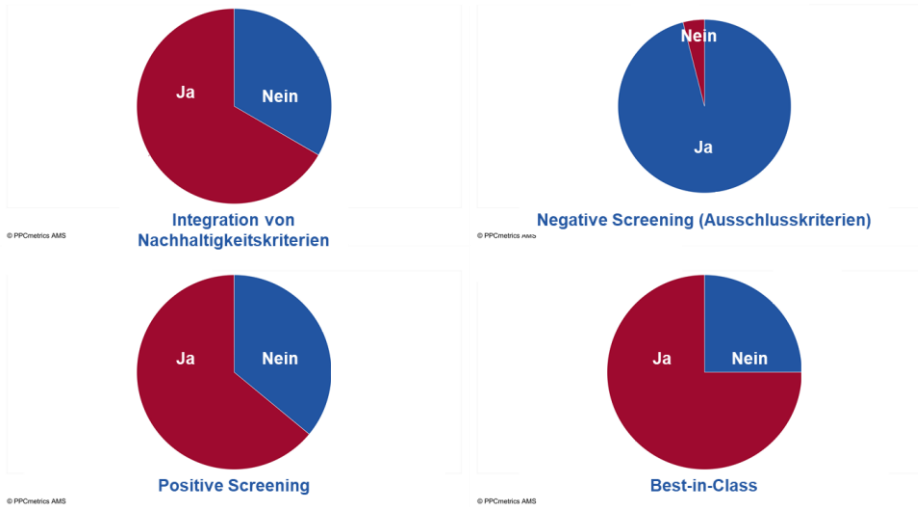


© PPCmetrics AMS

- Der relative CO2 Fussabdruck (Umfang CO2 Emissionen pro investiertem Betrag; Summe von Scope 1, 2 und 3; Definition gemäss GHG Protocol) sämtlicher Portfolios ist tiefer als bei den jeweiligen Vergleichsindizes. Das bedeutet, dass die Portfolios pro investiertem Betrag weniger CO2 Emissionen verursachen als die Benchmarks.

## 5.7. Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten im Produkt

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten im Produkt



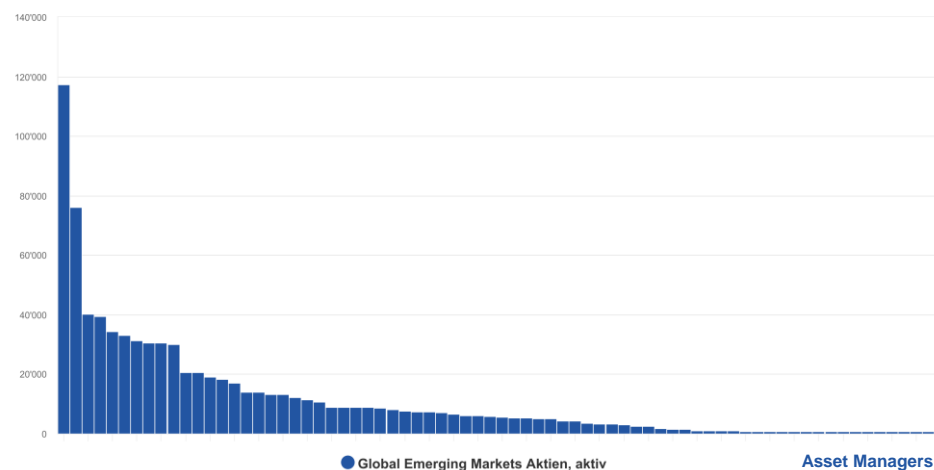
- Bei gemischt nachhaltigen Mandaten werden mehrere Nachhaltigkeitskriterien gleichzeitig berücksichtigt. Ausschlusskriterien (negatives Screening) werden bei fast jedem Produkt angewendet. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien, das positive Screening und der Best-in-Class-Ansatz werden bei mehr als zwei Drittel der Produkte berücksichtigt.



## 6. Aktien Emerging Markets, aktiv

### 6.1. Verwaltetes Vermögen

Verwaltetes Vermögen (in CHF Mio.)

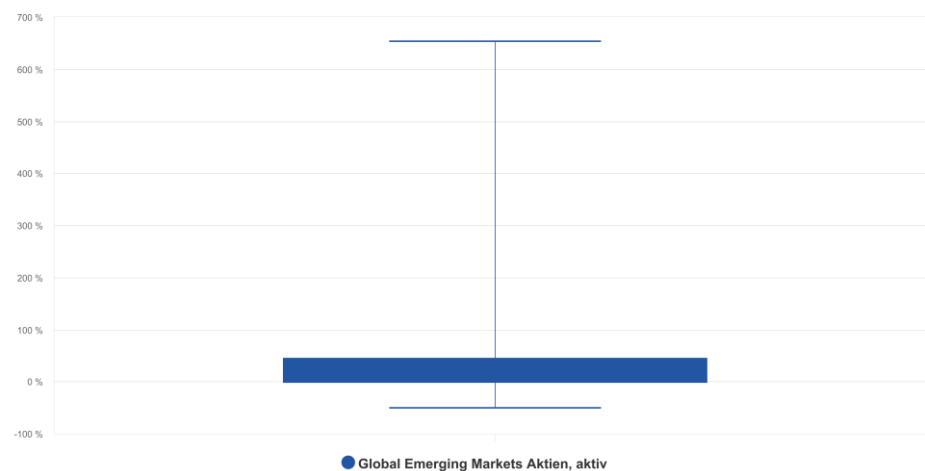


© PPCmetrics AMS

- In dieser Analyse sind 73 Vermögensverwalter enthalten.
- Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten Vermögen im Bereich Aktien Emerging Markets, aktiv, im Umfang von rund CHF 821.3 Mrd. Im Median beträgt das verwaltete Vermögen rund CHF 5.7 Mrd.

### 6.2. Netto Mittelflüsse

Netto Mittelflüsse (3 Jahre) in %

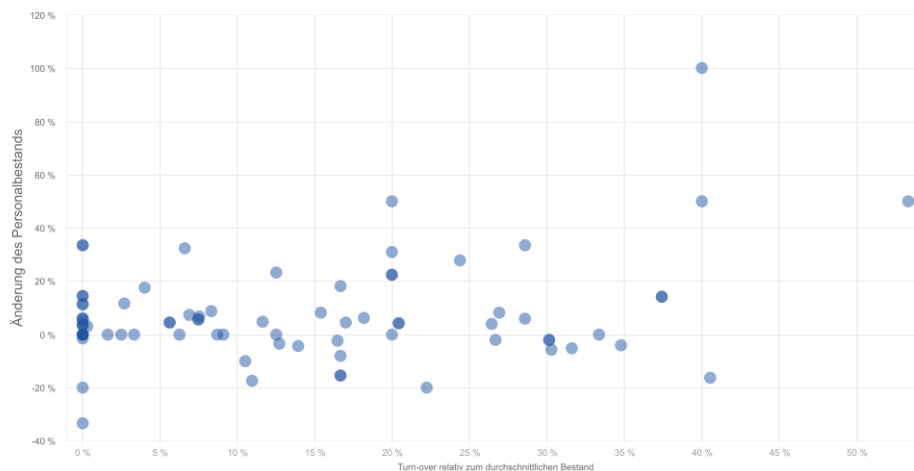


© PPCmetrics AMS

- Im Bereich Aktien Emerging Markets, aktiv, konnten die hier gezeigten Vermögensverwalter im Median einen Mittelzufluss von 9.6% verzeichnen. Die Spannweite ist relativ breit und umfasst sowohl grosse Mittelab- wie auch Mittelzuflüsse.

### 6.3. Produktteam

#### Wachstum und Stabilität des Produktteams

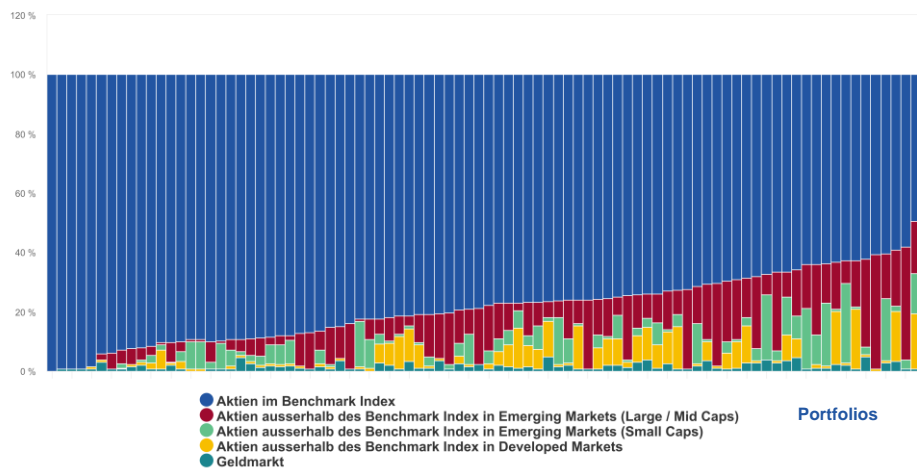


© PPCmetrics AMS

- Die Grösse des Produktteams beläuft sich im Median auf 23 Mitarbeiter. Zwischen den Vermögensverwaltern bestehen signifikante Unterschiede in der Teamgrösse und der Stabilität des Teams. Die Mehrheit der Teams weist ein Wachstum der personellen Ressourcen (Median: 3.8%) über die letzten drei Jahre aus.

### 6.4. Portfolio-Allokation

#### Portfolio-Allokation

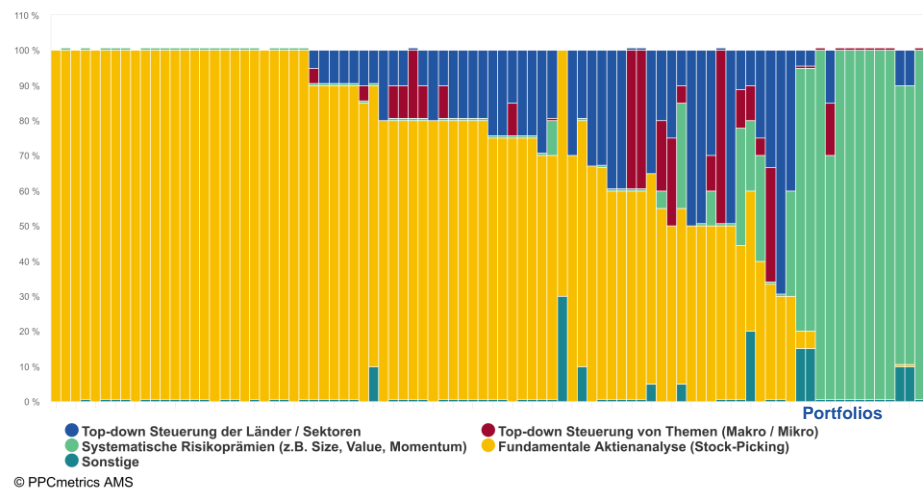


© PPCmetrics AMS

- Die analysierten Portfolios sind hauptsächlich in die Titel der jeweiligen Benchmark investiert (Median: 77.7%). Off-Benchmark Investitionen erfolgen meistens in Emerging Markets Large und Mid Caps (Median: 9.42%). Geldmarktanlagen sowie Investitionen in Off-Benchmark Emerging Markets Small Caps oder Titel in Developed Markets spielen eine untergeordnete Rolle.

## 6.5. Alpha-Quellen

Alpha-Quellen

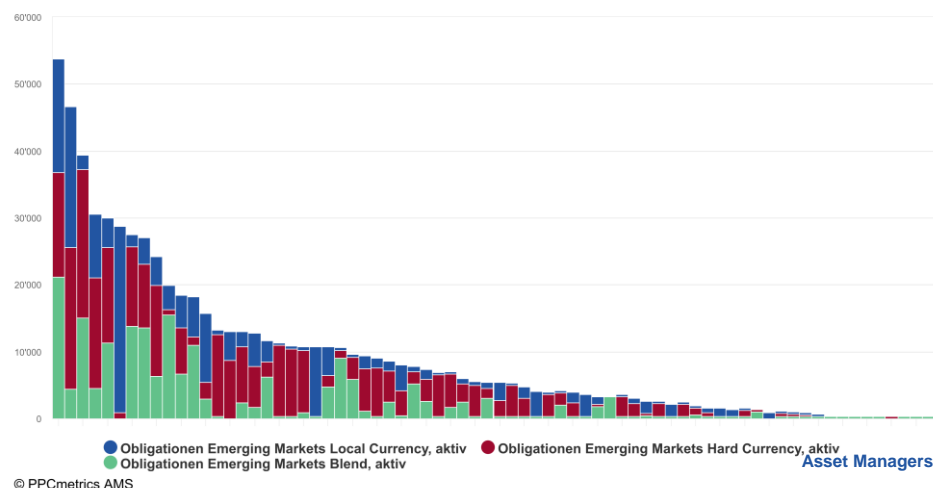


- Im Median trägt die fundamentale Aktienanalyse (Stock-Picking) rund 75% zum Gesamtalpha bei und ist somit die grösste erwartete Alpha-Quelle. Die Top-down Steuerung der Länder und Sektoren spielt im Vergleich eine untergeordnete Rolle (Median: 10%).

## 7. Obligationen Emerging Markets, aktiv

### 7.1. Verwaltetes Vermögen

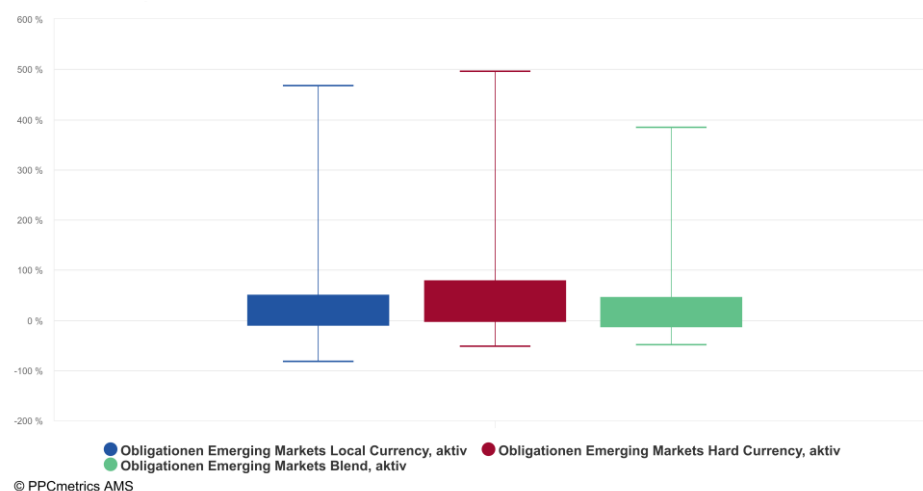
Verwaltetes Vermögen (in CHF Mio.)



- In dieser Analyse sind 72 Vermögensverwalter enthalten.
- Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten Vermögen im Bereich Obligationen Emerging Markets, aktiv, im Umfang von rund CHF 669.8 Mrd. Dabei entfallen rund 44% des verwalteten Vermögens auf Hard Currency Mandate. Local Currency und Blend Mandate machen jeweils 28% des verwalteten Vermögens aus. Das verwaltete Vermögen im Bereich Obligationen Emerging Markets, aktiv, beträgt im Median rund CHF 5.4 Mrd.

### 7.2. Netto Mittelflüsse

Netto Mittelflüsse (3 Jahre) in %

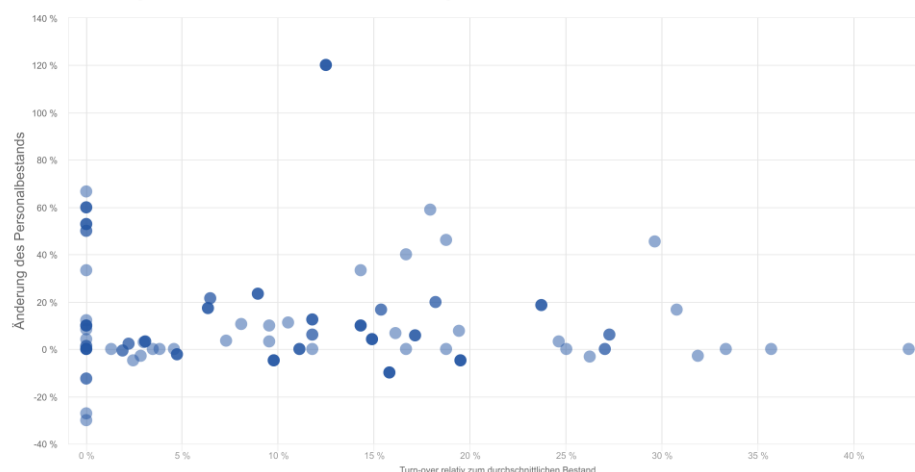


- In allen drei Kategorien konnte eine breite Spanne an Mittelzu- wie auch Mittelabflüssen über die letzten drei Jahre hinweg beobachtet werden. Im Median konnten die Vermögensverwalter mit 15%

die höchsten Mittelzuflüsse in Hard Currency Mandate verzeichnen. Im Median war der Mittelzufluss über die letzten drei Jahre in Blend (Median: 7.6%) und Local Currency Mandate (Median: 7%) vergleichbar.

### 7.3. Produktteam

Wachstum und Stabilität des Produktteams

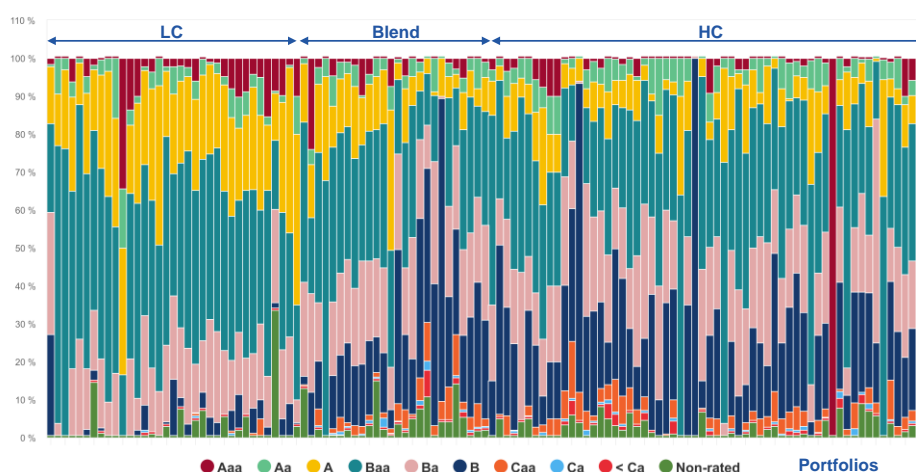


© PPCmetrics AMS

- Die Grösse der Produktteams beläuft sich im Median auf 20 Mitarbeiter. Zwischen den Vermögensverwaltern bestehen signifikante Unterschiede in der Teamgrösse und der Stabilität des Teams. Mit einer durchschnittlichen Änderungsrate von 5.9% sind die Produktteams über die letzten drei Jahren hinweg leicht gewachsen.

### 7.4. Ratingstruktur

Ratingstruktur



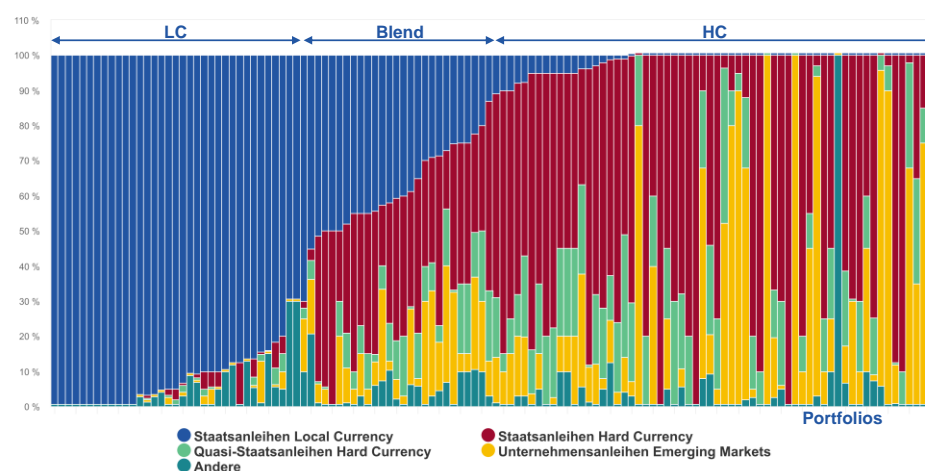
© PPCmetrics AMS

- Die Portfolios sind grösstenteils in Obligationen mit einem Baa-Rating investiert (Median: 34.2%). Insgesamt machen Investment Grade Obligationen (Median: 55.5%) im Median einen grösseren Anteil als Sub Investment Grade Obligationen (Median: 42.3%) aus. Non-rated Anleihen spielen

eine untergeordnete Rolle. Es lässt sich erkennen, dass Hard Currency Portfolios tendenziell ein höheres Kreditrisiko eingehen und somit tiefere Kreditratings ausweisen.

## 7.5. Portfolio-Allokation

Portfolio-Allokation

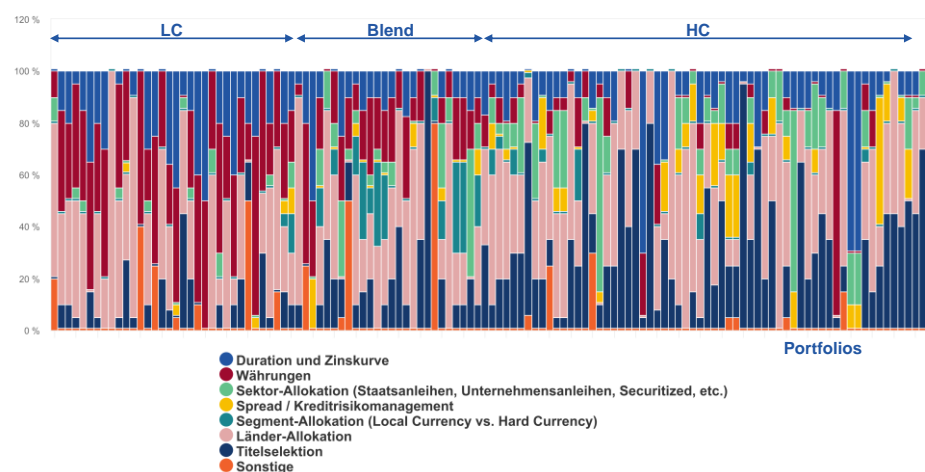


© PPCmetrics AMS

- Im Median bestehen die hier gezeigten Portfolios hauptsächlich aus Hard Currency Staatsanleihen (Median: 33.3%) und Local Currency Staatsanleihen (Median: 13%). Ferner werden auch Unternehmensanleihen (Median: 5%) berücksichtigt.

## 7.6. Alpha-Quellen

Alpha-Quellen



© PPCmetrics AMS

- Im Median trägt die Länder-Allokation (Median: 30%) den grössten Anteil an das Gesamtalpha bei. Die Titelselektion ist der zweitwichtigste Alpha-Treiber und trägt im Median rund 15% zum Gesamt-alpha bei. Währungen sowie die Duration- und Zinskurvenpositionierung tragen im Median rund 10% zum Gesamt-alpha bei. Bei Local Currency Portfolios spielen die Duration- und Zinskurvenpositionierung sowie die Währungen eine wichtigere Rolle als bei Hard Currency Portfolios. Je höher der Anteil an Hard Currency im Portfolio, desto wichtiger ist die Titelselektion.

## Autoren



**Dr. Andreas Reichlin**  
Partner

Dozent an der Universität Zürich, der Fachhochschule Nordwestschweiz, am Swiss Training Centre for Investment Professionals (AZEK) und an der Fachschule für Personalvorsorge



**Oliver Kunkel**  
Managing Director, Head AMS&C

Dozent an der Universität Zürich / CUREM, der Hochschule Luzern und der Fachschule für Personalvorsorge



**Luca Tonizzo, CFA**  
Senior Investment Consultant



**Rico Streun**  
Investment Consultant



- » **Systematischer Prozess zur Auswahl von Vermögensverwaltern, Depotbanken und weiteren Finanzdienstleistern**
- » **Mandatsvergabe unter optimalen Wettbewerbsbedingungen**
- » **Sicherstellung marktkonformer Gebühren**

Unser Auswahlverfahren ist systematisch, klar strukturiert und dient der professionellen Auswahl von Finanzdienstleistern strikt nach dem Prinzip des offenen und freien Wettbewerbs und der Gleichbehandlung aller Teilnehmer. Unser Prozess orientiert sich an öffentlichen Ausschreibungen, erfüllt höchste Qualitätsansprüche der Best Governance und der Unabhängigkeit. Im Verfahren werden ökonomische, rechtliche und operationelle Kriterien analysiert und beurteilt.



#### **Kundenspezifisch**

Keine standardisierten Anbieterlisten, sondern Identifikation bestgeeigneter Kandidaten anhand kundenspezifischer Vorgaben und Anforderungen.



#### **Offener Wettbewerb**

Mehrstufiger Prozess, basierend auf den Grundsätzen für öffentliche Ausschreibungen.



#### **Aktuelle Informationen**

Aktuelle und für das ausgeschriebene Mandat relevante Informationen werden direkt erhoben, analysiert und transparent beurteilt.



#### **Best Governance**

Vollständige Dokumentation des gesamten Ausschreibungsverfahrens (Audit Trail) für eine nachvollziehbare Mandatsvergabe.



#### **Proprietäre Analyseplattform**

Informationsmanagement, Auswertung und Beurteilung erfolgen auf der Analyseplattform «PPCmetrics AMS».



#### **Know-how und Erfahrung**

Anbieter werden durch unsere ausgewiesenen Spezialisten mit erstklassiger Ausbildung und Praxiserfahrung beurteilt.



#### **Kontakt**

Sind Sie interessiert?  
Oliver Kunkel gibt Ihnen gerne unverbindlich Auskunft:  
[oliver.kunkel@ppcmetrics.ch](mailto:oliver.kunkel@ppcmetrics.ch)







Investment & Actuarial Consulting,  
Controlling and Research

**PPCmetrics AG**

Badenerstrasse 6  
Postfach  
CH-8021 Zürich

Telefon +41 44 204 31 11  
E-Mail [zurich@ppcmetrics.ch](mailto:zurich@ppcmetrics.ch)  
Website [www.ppcmetrics.ch](http://www.ppcmetrics.ch)  
Social Media   

**PPCmetrics SA**

23, route de St-Cergue  
CH-1260 Nyon

Téléphone +41 22 704 03 11  
E-Mail [nyon@ppcmetrics.ch](mailto:nyon@ppcmetrics.ch)  
Website [www.ppcmetrics.ch](http://www.ppcmetrics.ch)  
Social Media   

Die PPCmetrics AG ([www.ppcmetrics.ch](http://www.ppcmetrics.ch)) ist ein führendes Schweizer Beratungsunternehmen für institutionelle Investoren (Pensionskassen etc.) und private Anleger im Bereich Investment Consulting. Die PPCmetrics AG berät ihre Kunden bei der Anlage ihres Vermögens in Bezug auf die Definition der Anlagestrategie (Asset Liability Management) und deren Umsetzung durch Anlageorganisation, Asset Allocation und Auswahl von Vermögensverwaltern (Asset Manager Selection). Zudem unterstützt die PPCmetrics AG über 100 Vorsorgeeinrichtungen und Family Offices bei der Überwachung der Anlagetätigkeit (Investment Controlling), bietet qualitativ hochwertige Dienstleistungen im aktuariellen Bereich (Actuarial Consulting) und ist als Pensionskassen-Expertin tätig.

Jährlich publizieren wir mehr als 40 Fachartikel zu unterschiedlichen Fragestellungen.



Unsere Fachleute teilen ihr Wissen und ihre Meinungen mit der Öffentlichkeit.



Erleben Sie uns live an den diversen Tagungen, die wir mehrmals jährlich organisieren.



PPCmetrics AG Investment & Actuarial Consulting, Controlling and Research. **Mehr**

