

# Versicherung und CHF-Bond Markt

---

## Inhalt und Struktur

### Steuerung von Versicherungsanlagen

In diesem Seminar erhalten die Teilnehmer einen Überblick darüber, wie Vermögenswerte einer Versicherung verwaltet werden. Wir behandeln Solvenzmodelle sowie weitere versicherungsspezifische Restriktionen. Anschliessend erläutern wir, wie diese Nebenbedingungen im Rahmen der Anlageplanung aus ALM-Perspektive in die Festlegung der taktischen und strategischen Asset Allocation einfließen. Danach bieten wir eine Einführung, wie die unterschiedlichen Anforderungen in die Steuerung einer Anlageklasse integriert werden. Abschliessend geben wir einen kurzen Überblick über neue Entwicklungen im Bereich des nachhaltigen Investierens (ESG).

### Änderungen in IFRS 17/9

Die Versicherungswelt wendet seit 2023 neue Standards an. Wir werden IFRS 17 vorstellen, der sich auf die Bilanzierung von Versicherungsverträgen konzentriert, sowie IFRS 9, der sich damit befasst, wie Versicherungsunternehmen finanzielle Vermögenswerte bilanzieren, was sich auf ihre allgemeine Finanzlage und ihre Leistung auswirken kann.

### Investitionen im CHF-Obligationen-Markt

In diesem Modul werden wir die tägliche Arbeit eines Portfoliomanagers für CHF-Anleihen bei einer Versicherung vorstellen. Anhand von konkreten Beispielen werden wir die verschiedenen Rahmenbedingungen und Abwägungen analysieren.

### Panel Diskussion «Wie investiert eine Versicherung in den CHF-Bond Markt»

In diesem Teil wird von der Theorie in die Praxis gewechselt. Langjährige Portfoliomanager von Versicherungsgesellschaften teilen ihr fundiertes Wissen und diskutieren, wie sie mit den Besonderheiten im CHF Anleihenmarkt umgehen. Spannend wird sein, wo die einzelnen Versicherungen Schwerpunkte setzen, wo es Gemeinsamkeiten und wo es Unterschiede in den einzelnen Strategien gibt.

## Zielpublikum

Finanzanalysten  
Vermögensverwalter  
Portfoliomanager  
Rechts- und Compliance-Experten  
Experten in Financial Operations  
Vermögensberater

## Sprache

Deutsch

## Datum

30.05.2024

## Zeit

16:00 – 18:00 mit anschliessendem Apéro

## Austragungsort

Bildungszentrum Sihlpost, Sihlpostgasse 2,  
8004 Zürich

## Seminargebühren

Die Teilnahme von SFAA-Mitgliedern ist kostenlos.  
Für Nicht-SFAA-Mitglieder beträgt die Gebühr  
CHF 480 inklusive Dokumentation.

## Anmeldung

Online auf <https://www.sfaa.ch/de/ch-de/agenda/anmeldung/>

## Kontakt

[info@sfaa.ch](mailto:info@sfaa.ch) / ☎+41 44 872 35 40

## Referenten



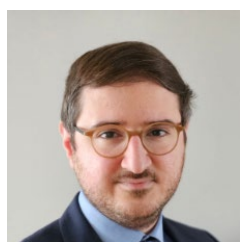
### **Blaise Roduit**

Blaise ist seit 20 Jahren in der Vermögensverwaltung mit Schwerpunkt auf festverzinslichen Wertpapieren tätig. Als Portfoliomanager und Teamleiter hat er grosse Erfahrung in der Verwaltung verschiedener Anleihenstrategien wie Absolute Return, Global Aggregate, Credit, Convertible, Emerging Markets, Short Duration High Yield, Subordinated, Insurance Portfolios. Er verfügt über einen Master in Economics von HEC Lausanne und einen Master of Advanced Studies in Finance von der ETHZ/Uni Zürich. Er besitzt eine CIIA- und CESGA-Zertifizierung. Blaise ist Experte und Dozent für AZEK Finanzausbildungen und Mitglied der Obligationenkommission Schweiz. Derzeit ist er Leiter Fixed Income bei Baloise Asset Management.



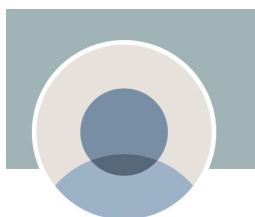
### **Roger Wyss**

Nach mehrjähriger Tätigkeit im Kommerzbereich der Zürcher Kantonalbank wechselte Roger Wyss im Jahr 2006 ins Asset Management der Credit Suisse. Als Portfoliomanager für Unternehmensanleihen und Sektorspezialist für Banken, Versicherungen und Versorgungsunternehmen baute er ein umfangreiches Know-how im CHF Anleihenmarkt auf. Im Jahr 2023 folgte ein kurzer Abstecher zu Swiss Life Asset Management AG, wo er einen direkten Einblick in die Versicherungswelt gewinnen konnte. Roger Wyss verfügt über einen Bachelor-Abschluss in Betriebsökonomie, hat ein Nachdiplomstudium in Corporate Finance absolviert und ist CFA Charterholder. Er ist Mitglied der Obligationenkommission Schweiz.



### **Jack Madayan**

Jack Madayan ist seit 2015 bei der Baloise Asset Management tätig. Nach seinem Einstieg im Backoffice in der Fondsbuchhaltung hat er acht Jahre lang als Investment Strategist die Anlagestrategie der Versicherungsanlagen aus ALM-Perspektive optimiert. Derzeit ist er als Leiter Investment Strategy für die Anlagestrategie und Steuerung der Versicherungsgelder verantwortlich. Er verfügt über einen Master of Arts in Banking & Finance sowie einen Abschluss als Financial Risk Manager.



### **Claus Neumeier**

wird ergänzt



**Philippe Oster**

Dr. Philippe Oster ist seit 2020 bei der Baloise Asset Management tätig. Als Senior Portfolio Manager Fixed Income verantwortet er Versicherungsmandate der Baloise Holding als auch Gelder von Drittkunden. Zuvor war Philippe Oster als Head of Portfolio Management bei Capra Ibex und Zugerberg Finanz AG angestellt. Philippe verfügt über einen PhD in Finance des Chair of Empirical Finance and Econometrics der Zeppelin Universität. Philippe unterrichtet an der Hochschule Luzern. Er hat zahlreiche Artikel über Fixed Income Themen (Hybride & CoCos) publiziert.