



PPCmetrics AG  
Investment & Actuarial Consulting,  
Controlling and Research. [www.ppcmetrics.ch](http://www.ppcmetrics.ch)



## Marktscreen

### Aktien Emerging Markets, aktiv

Anzahl Anbieter

93

Verwaltetes Vermögen in der Anlagekategorie

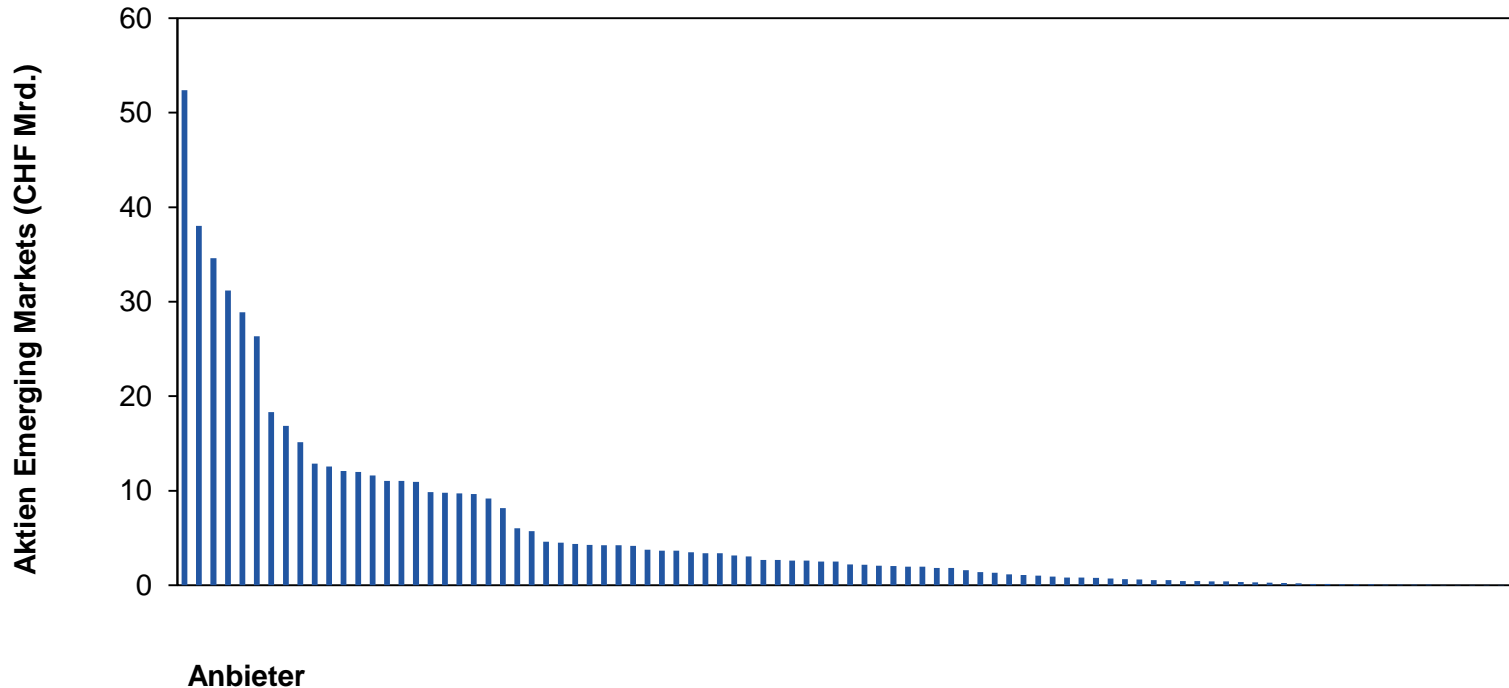
CHF 531 Mrd.

Verwaltetes Vermögen für Schweizer Pensionskassen

CHF 304 Mrd.

# Marktscreen Aktien Emerging Markets, aktiv

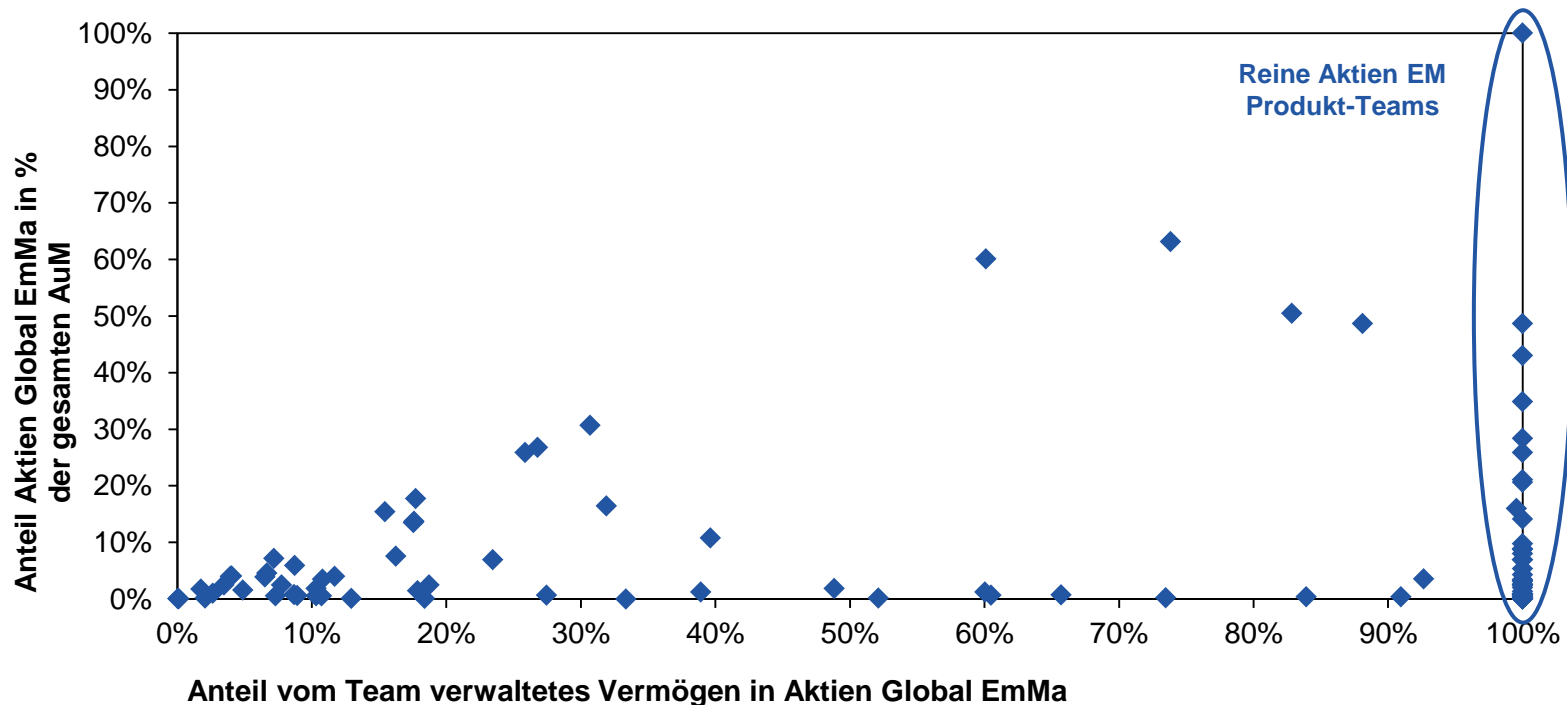
## Verwaltetes Vermögen



Die hier abgebildeten Vermögensverwalter verwalten Emerging Markets Aktienportfolios im Umfang von CHF 531 Mrd. Der Durchschnitt (Median) liegt bei CHF 2.2 Mrd.

# Marktscreen Aktien Emerging Markets, aktiv

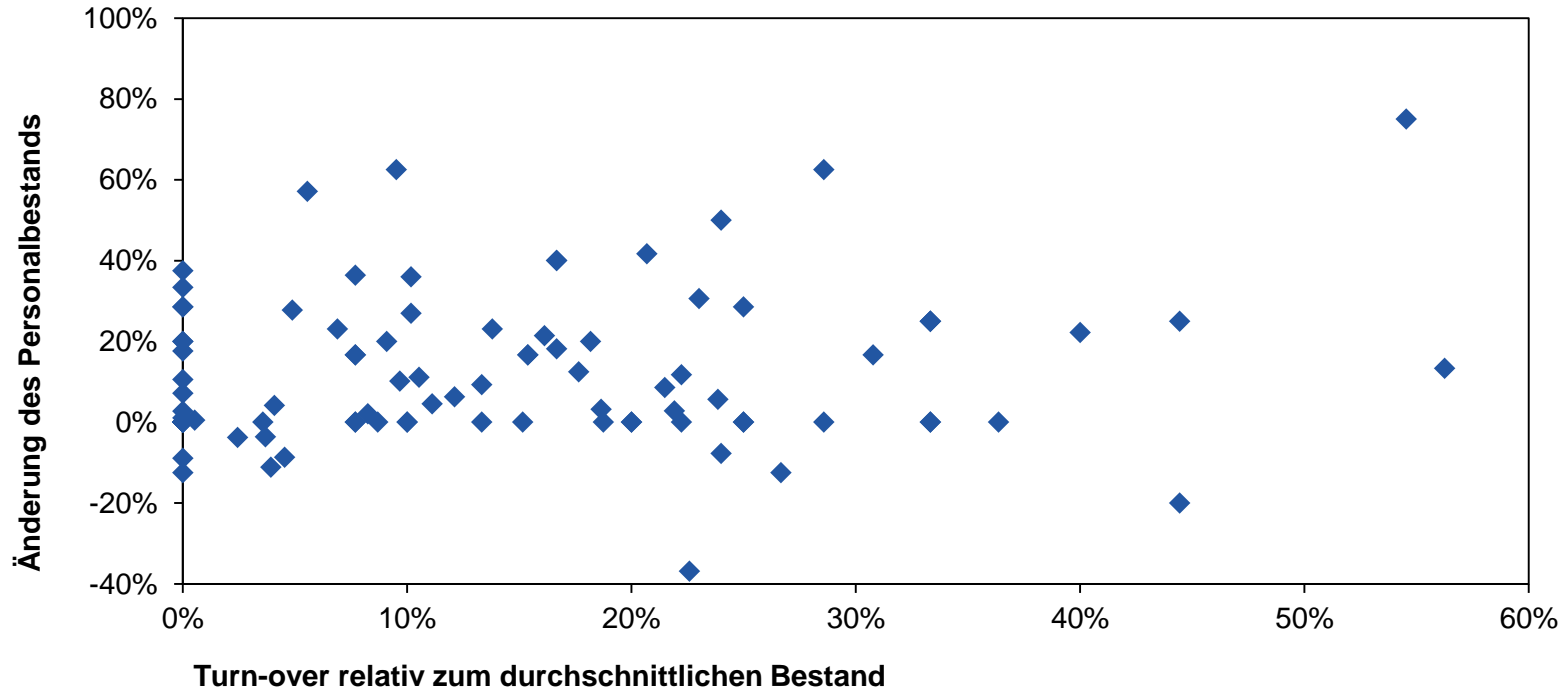
## Spezialisierung in Aktien Emerging Markets



Von den hier abgebildeten Produkt-Teams verwalten 37 ausschliesslich Global Emerging Markets Aktienportfolios. Die anderen Produkt-Teams verwalten auch noch Vermögen in weiteren Anlagekategorien. Im Durchschnitt (Median) verwalten die Produkt-Teams 60% ihres gesamten verwalteten Vermögens in Aktien Emerging Markets.

# Marktscreen Aktien Emerging Markets, aktiv

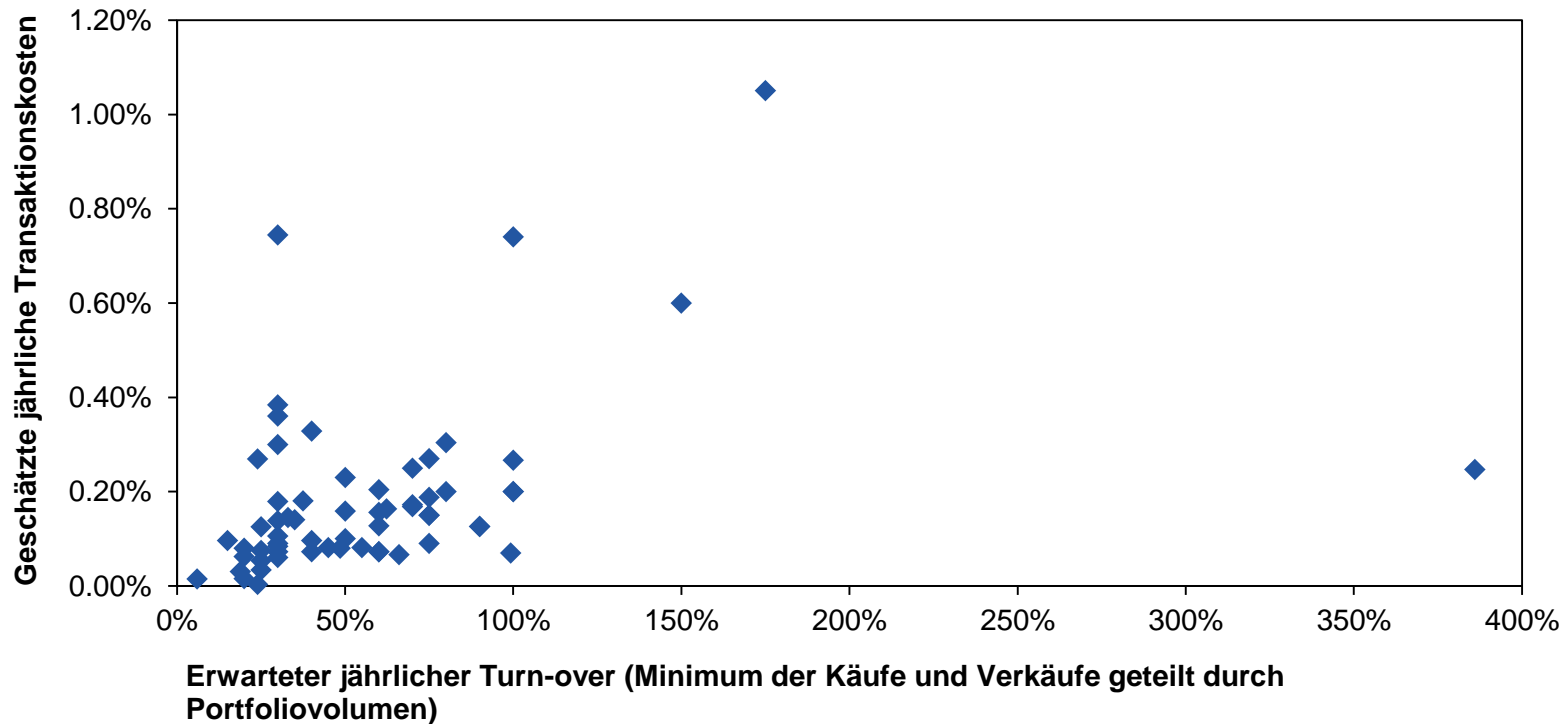
## Wachstum und Stabilität der Produkt-Teams



Der Turn-over relativ zum durchschnittlichen Personalbestand ist ein Mass für die Stabilität des Produkt-Teams. Im Durchschnitt (Mittelwert) liegt der Turn-over über die vergangenen drei Jahre bei 14% (Median 11%), d.h. die Mehrheit der Teams kann als stabil bezeichnet werden. Die Teamgrösse ist durchschnittlich angewachsen. Die Änderung des Personalbestands beträgt im Mittelwert 12% (Median 7%) über die vergangenen drei Jahre.

# Marktscreen Aktien Emerging Markets, aktiv

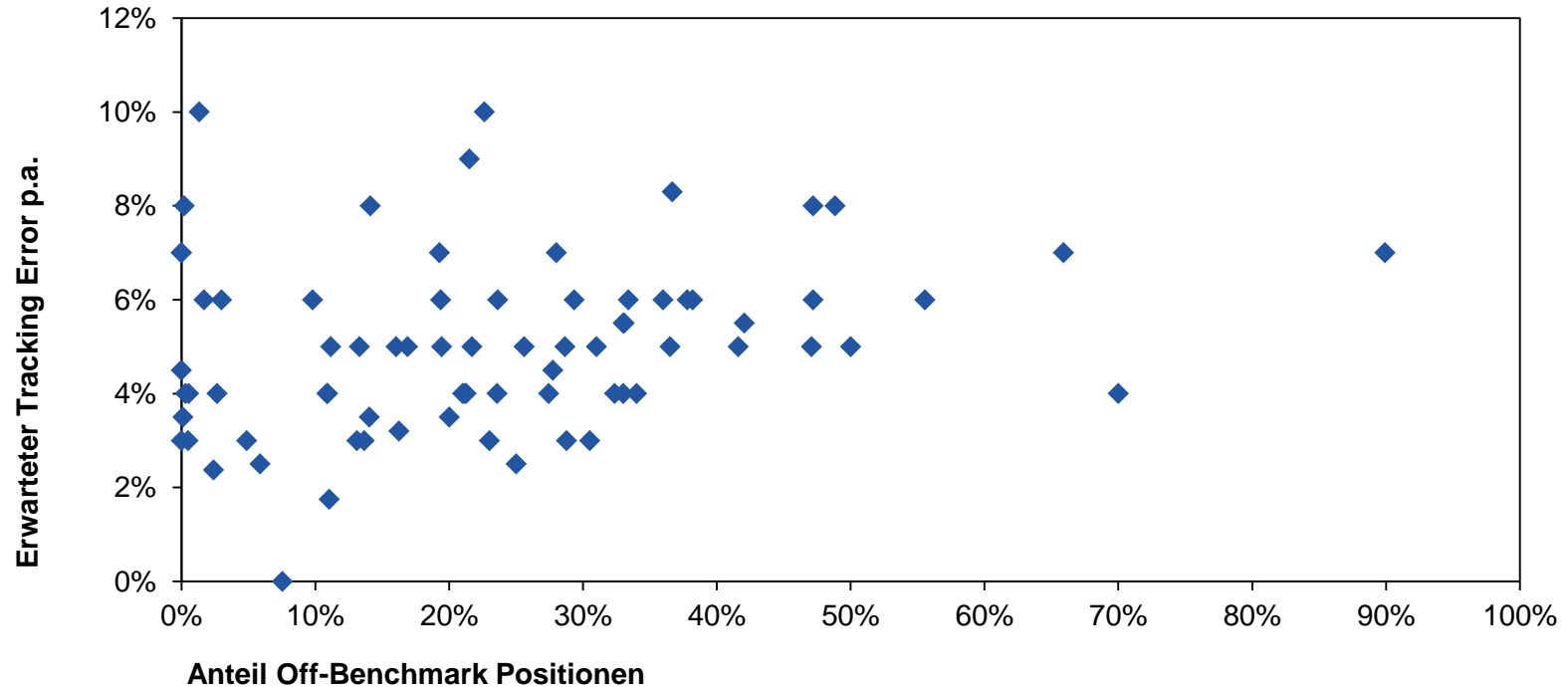
## Turn-over und Transaktionskosten



Die geschätzten jährlichen Transaktionskosten liegen im Mittel (Median) bei 0.15% bei einer Spannweite von 0.00% bis 1.47%. Der erwartete jährliche Portfolio Turn-over (einseitig) liegt bei 50%, im Maximum bei 386%.

# Marktscreen Aktien Emerging Markets, aktiv

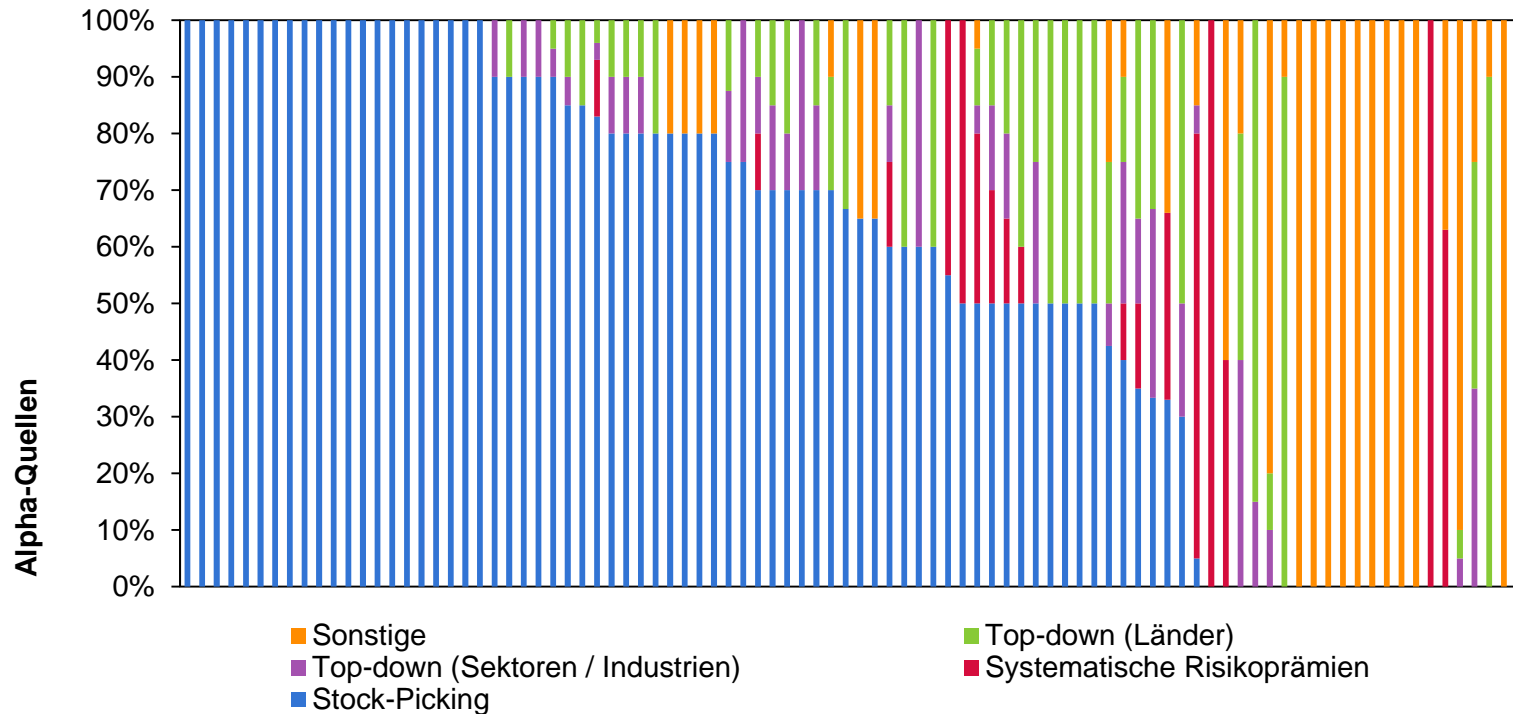
## Off-Benchmark Positionen und Tracking Error



Der Tracking Error ist ein Mass für die Abweichung der Renditen zwischen dem Portfolio und dem Index. In der Tendenz steigt der erwartete Tracking Error leicht, je mehr die Manager ausserhalb des Index anlegen.

# Marktscreen Aktien Emerging Markets, aktiv

## Investitionsansatz



Die Mehrheit der Manager verfolgt einen fundamentalen Investitionsansatz, d.h. es wird versucht, durch sogenanntes Stock-Picking eine Mehrrendite zu erwirtschaften. Die aktive Steuerung der Länder-, Sektoren- und Industriallokation sowie die Ausrichtung nach Risikoprämien spielt bei globalen Emerging Markets Aktienportfolios als Alpha-Quelle eine untergeordnete Rolle.



# PPCmetrics Marktscreen

---

Verwaltetes Vermögen

Organisation und Human Resources

Produkt-Team

Investitionsansatz und Portfolio

Historische Anlageleistung

Gebühren

Um aktuelle Informationen von Vermögensverwaltern zu erhalten, führen wir regelmässig breite Marktscreens für eine spezifische Anlagekategorie resp. einen Mandats-typ durch.

Marktscreens dienen institutionellen Anlegern als transparentes Instrument, um anhand von über 100 qualitativen und quantitativen Filter- und Beurteilungskriterien eine Vorauswahl der für das Ausschreibungsverfahren geeigneten Kandidaten zu treffen.

Marktscreens ermöglichen zudem einen aktuellen, breiten Marktüberblick der Produktlandschaft für institutionelle Anleger.

# Kontakt

---



Investment & Actuarial Consulting,  
Controlling and Research

## **PPCmetrics AG**

Badenerstrasse 6  
Postfach  
CH-8021 Zürich

Telefon +41 44 204 31 11  
Telefax +41 44 204 31 10  
E-Mail [ppcmetrics@ppcmetrics.ch](mailto:ppcmetrics@ppcmetrics.ch)

## **PPCmetrics SA**

23, route de St-Cergue  
CH-1260 Nyon

Téléphone +41 22 704 03 11  
Fax +41 22 704 03 10  
E-Mail [nyon@ppcmetrics.ch](mailto:nyon@ppcmetrics.ch)

Website [www.ppcmmetrics.ch](http://www.ppcmmetrics.ch)

Social Media 

PPCmetrics ([www.ppcmmetrics.ch](http://www.ppcmmetrics.ch)) ist ein führender Schweizer Investment Consultant, Investment Controller, strategischer Anlageberater und Pensionskassenexperte. Unsere Kunden sind institutionelle Investoren (beispielsweise vom Typ Pensionskasse, Vorsorgeeinrichtung, Personalvorsorgestiftung, Versorgungswerk, Versicherung, Krankenversicherung, Stiftung, NPO und Treasury-Abteilung) und Privatkunden (beispielsweise Privatanleger, Family Office, Familienstiftung oder UHNWI - Ultra High Net Worth Individuals). Unsere Dienstleistungen umfassen das Investment Consulting und die Anlageberatung sowie die Definition einer Anlagestrategie (Asset Liability Management - ALM), die Portfolioanalyse, die Asset Allocation, die Entwicklung eines Anlagereglements, die juristische Beratung (Legal Consulting), die Auswahl von Vermögensverwaltern (Asset Manager Selection), die Durchführung öffentlicher Ausschreibungen, das Investment Controlling, die aktuarielle und versicherungstechnische Beratung und die Tätigkeit als Pensionskassenexperte.



**mit Vergleichen** ... dass die Annahmen mit einer ... Zuerst werden je ... Vergleichswerte ... besser ...

## Publikationen

**...ingt mehr Transparenz der Tragfähigkeit**

... sich viele Personalsatzungsstellen an ...

Kategorie	Personalsatzungsstellen	Anteil
Arbeitsplätze	10.000	41,1%
Arbeitsplätze	10.000	100,0%
Arbeitsplätze	10.000	100,0%
Arbeitsplätze	10.000	100,0%

## Videos



**Hansruedi Scherer**  
Partner PPC Metrics



**Stiftungszweck und Anlagepolitik**

Mögensanlagen als Instrumente des Stiftungsrechts

## Tagungen



## Website



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**