

# Investment Consulting

Beratungsspektrum



# Umfassende Investmentberatung

Einrichtungen mit langfristiger Zielsetzung (z.B. externes Pensionsvermögen, intern gedeckte Rückstellungen, Treasury), besonderem Fokus auf effizienterer Ressourcennutzung der Vermögensverwaltung oder mit Outsourcing-Plänen für das Vermögensmanagement bieten wir eine umfassende Investmentberatung.

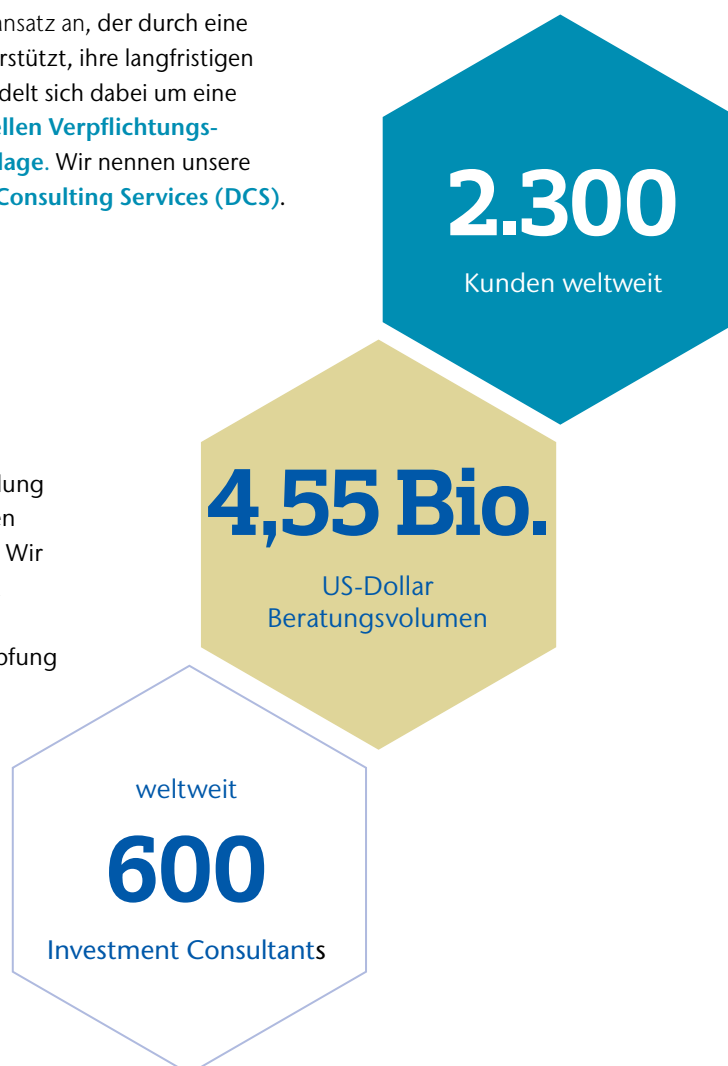
- Governance-Beratung zur **Steigerung der Anlageeffizienz**
- Asset Liability-Modellierung und Strategische Vermögensallokation zur **Sicherstellung langfristiger Anlageziele** (unsere eigenes ALM Tool, intern entwickelt)
- **Strukturierung der Kapitalanlagen** (aktiv, passiv, Managementstile)
- **Auswahl und laufende Überwachung der Vermögensverwalter** und weiterer Servicedienstleister (Reporting und Monitoring)
- Mit Fiduciary Management bieten wir einen Lösungsansatz an, der durch eine effektivere Governance Vorsorgeeinrichtungen unterstützt, ihre langfristigen Investmentstrategien effizienter umzusetzen. Es handelt sich dabei um eine **individuelle Lösungsstrategie mit einer individuellen Verpflichtungs-Benchmark und einer entsprechenden Kapitalanlage**. Wir nennen unsere Fiduciary Management Dienstleistungen **Delegated Consulting Services (DCS)**.

## Globale Reichweite, lokale Leistung

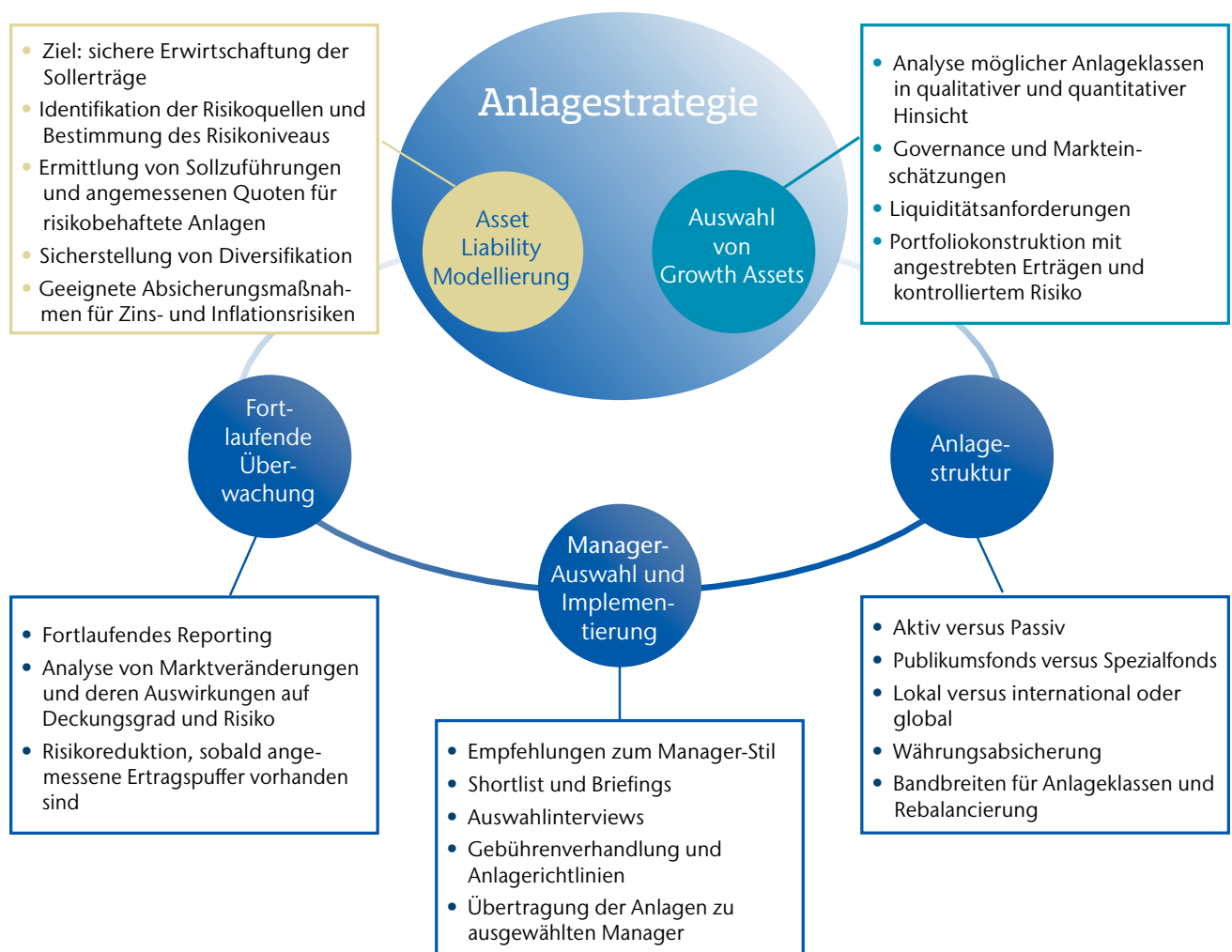
Unsere Beratungsphilosophie basiert auf der Entwicklung kundenspezifischer Lösungen, in die wir die jeweiligen Erfahrungen des Kunden bedarfsgerecht integrieren. Wir haben mehr als 600 Investment Consultants weltweit und setzen auf die hohe Qualität unserer Arbeit, die Professionalität unserer Mitarbeiter sowie die Verknüpfung unserer internationalen Ressourcen mit der lokalen Expertise vor Ort.

## Beratung ist unser Kerngeschäft

Mit mehr als 2.300 Kunden weltweit und einem Beratungsvolumen von etwa 4,55 Billionen US-Dollar ist Aon Hewitt Investment Consulting einer der weltweit größten Investment Consultants.



# Überblick über unsere Unterstützung bei der Vermögensverwaltung



# Investment Consulting–Dienstleistungen

Wir sind besonders stolz auf unsere Expertise in den Bereichen Asset Liability-Management (ALM) und Manager Research.

## Asset Liability Management

Zu den schwierigsten Herausforderungen für institutionelle Anleger zählt die Definition der Anlagestrategie. Die lokalen Consultants werden bei der Strategieberatung vom Global Asset Allokation Team und dem Risk Modelling Team unterstützt. Die nachfolgende Abbildung gibt einen Überblick über unsere Vorgehensweise bei der Durchführung eines Asset Liability Management-Projektes für eine Pensionseinrichtung.

### Assets und Pensionsverpflichtungen verstehen

Bestand	Analyse	Update
<ul style="list-style-type: none"><li>■ Wann Rentenzahlungen?</li><li>■ Inflation?</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Einfluss der Zinsen?</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Welche Änderungen?</li><li>■ Warum?</li></ul>

### Projektieren: Variation und Ursache

Wirtschaftliche Prognose	Statistik	Risikoanalyse
<ul style="list-style-type: none"><li>■ Langfristig</li><li>■ Auswirkung für Sie?</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Wahrscheinlichkeit?</li><li>■ Ausmaß?</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Risikoquellen?</li><li>■ Änderung?</li></ul>

### Lösung: Instrument identifizieren und kombinieren

Kapital	Matching Assets	Growth Assets	Liability Management
<ul style="list-style-type: none"><li>■ Zuführungen</li><li>■ Geldflüsse</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Anleihenquote</li><li>■ Anleihenstruktur</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Diversifikation</li><li>■ Derisking</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ Diversifikation</li><li>■ Derisking</li></ul>

## Manager Research

Über 80 Aon Hewitt Manager Researcher suchen diejenigen Vermögensverwalter, die das größte Potenzial haben, einen Mehrwert für unsere Kunden zu generieren. Die wichtigsten Merkmale eines erfolgreichen Asset Managers sind Stabilität, angemessene Ressourcen, Strategievorteil und ein gut definierter Investmentprozess.

Wir sind der Überzeugung, dass sich anhand „weicher“ Faktoren wie der Qualität des Investmentteams und des Investmentprozesses die künftige Entwicklung eher einschätzen lässt als anhand vermeintlich „harter“ Fakten wie der historischen Performance.

Unser Manager Research folgt einem weltweit einheitlichen und konsistenten Ansatz.

- **Aktives Asset Management kann echten Mehrwert liefern:** Märkte sind ineffizient und bieten guten Portfoliomanagern die Möglichkeit, davon zu profitieren.
- **Mehrere Wege führen zum erfolgreichen Asset Management:** Es gibt kein universales Gesetz für erfolgreiches Asset Management.
- **Globales Manager Research:** Investment Möglichkeiten sind global und werden nicht von Assetklassen, Regionen oder Managementstilen begrenzt.

Wenn wir Sie neugierig gemacht haben und Sie mehr über unsere Investment Consulting Dienstleistungen wissen möchten oder uns einfach kennenlernen wollen, dann freuen wir uns, jederzeit herzlich gerne, über Ihre Kontaktaufnahme.

März 2015

### Kontakt

Kristin Steinsen-Schühlen  
Investment Consulting  
t: +49.611.17208.6783  
m +49.176.1266.6134  
kristin.steinsen-schuehlen  
@aonhewitt.com

---

Aon Hewitt GmbH  
Dantestraße 4-6  
65189 Wiesbaden  
www.aonhewitt.de