

---

# TELOS

## Jahrbuch

## 2014 / 2015

---

Notieren Sie  
einfach unseren  
neuen Namen.

Uns  
kennen  
Sie schon.



Fokussierte Investmentstrategien und professionelle Services für höchste Transparenz haben uns zu einem bevorzugten Partner institutioneller Investoren werden lassen. Als Teil der international agierenden NN Group mit über 170 Jahren Geschichte als Nationale-Niederlande führen wir ab April 2015 einen neuen Namen: NN Investment Partners.

## Sehr geehrte Damen und Herren!

furioser kann ein Jahr kaum starten. Die Ereignisse an den Finanzmärkten überschlagen sich regelrecht. Es begann mit der Mitte Januar ohne jede Vorankündigung erfolgten Freigabe des Schweizer Franken-Wechselkurses durch die Schweizerische Nationalbank. Gleich darauf, am 22. Januar, folgte die Entscheidung der Europäischen Zentralbank, EURO-Staatsanleihen und andere Wertpapiere im Gegenwert von 1,1 Bio. Euro aufkaufen zu wollen. Für die spektakuläre Abrundung auf der politischen Bühne sorgten die Griechen mit der Wahl von Syriza und dem mit dem Linksruck verbundenen Infragestellen aller bisherigen Abmachungen. Früher hieß es mal: "pacta sunt servanda". Auch erfahrene Kapitalmarktexperten hört man im Zuge dieses Tempos an Überraschungen sagen, dass sie das Jahr 2015 gefühlt schon hinter sich haben. In der Zwischenzeit befinden sich die Anleiherenditen auf Niedrigstniveau und die Volatilität an den Aktienmärkten nimmt rapide zu. Diese und andere Ereignisse machen deutlich, dass wir einerseits die Eurokrise noch lange nicht hinter uns haben, andererseits wir alle gefordert sind, verstärkt in globalen Dimensionen zu denken. Geld in einem vernünftigen Rendite-Risiko-Profil anzulegen, wird uns als Anlegern zunehmend schwerer gemacht. In diesem Umfeld sind auch die Fondsgesellschaften mehr gefordert. Vor diesem Hintergrund, dem schwierigen Kapitalmarktumfeld und den höheren Anforderungen an die Asset Manager, ist die Idee gereift, das TELOS-Jahrbuch zu entwickeln und so ein Mehr an Transparenz insbesondere für Investoren zu schaffen. Dabei haben wir uns auf die Kriterien konzentriert, die bei einer Mandatsvergabe im Vordergrund stehen. Die Basis für die Inhalte des TELOS-Jahrbuches bilden Gespräche mit Asset Managern und Anlegern sowie unsere Erkenntnisse aus dem Ratingbereich und als Berater bei der Begleitung von institutionellen Ausschreibungen über unsere Plattform telosia. Ziel war es dabei, einen vollständigen Überblick über entscheidungsrelevante Aspekte sicherzustellen. Dies beinhaltet selbstverständlich die Expertise der Manager im Fondsmana-

gement, bezieht aber auch Bereiche wie das Master KVG-Geschäft und andere Services mit ein, die heute immer mehr an Bedeutung gewinnen. Das TELOS-Jahrbuch soll allen Marktteilnehmern, insbesondere aber Investoren, eine Entscheidungshilfe bei ihren künftigen Entscheidungen bieten. Unser besonderer Dank gilt den rund 60 Asset Managern, inländischen wie ausländischen Anbietern, die ihre Expertise in dem vorliegenden TELOS-Jahrbuch 2014/2015 dargelegt haben, sowie den Gesellschaften, die im Rahmen eines Fachbeitrages Spezialthemen beleuchtet haben. Die hohe Teilnehmerzahl, zumal bei der Erstausgabe, spiegelt die positive Resonanz auf die Idee wider, ein entsprechendes Jahrbuch für den deutschen Markt mit seinen besonderen Anforderungen zu entwickeln. Wir wünschen Ihnen bei der Lektüre viel Spaß und freuen uns über Anregungen von Ihrer Seite.

Ihnen lieber Leser wünschen wir nun eine anregende Lektüre.

Ihr TELOS Team



(Dr. Frank Wehlmann) (Dr. Felix Wittmann)

### Kontakt:

**TELOS GmbH**  
Kirchgasse 2  
D-65185 Wiesbaden

Tel. +49-611-9742-100  
Fax. +49-611-9742-200

Web: [www.telos-rating.de](http://www.telos-rating.de)  
E-Mail: [info@telos-rating.de](mailto:info@telos-rating.de)

Wenn sichere Renditen  
seltener werden,  
erschließen wir  
alternative Potenziale.



**„Deka**  
Institutionell

### Gebündelte Fonds- und Kapitalmarktexpertise aus einer Hand

Im Umfeld niedriger Zinsen und schwindender rechtlicher Spielräume sollten institutionelle Anleger Handlungsoptionen in der gesamten Wertschöpfungskette nutzen. Neben einem breiten Angebot an Fondskonzepten, Kapitalmarktlösungen und ETFs entwickeln wir für Sie Investmentlösungen, die alle Potenziale nutzen – von der Strategieberatung über das Management der Kapitalanlagen bis zum Reporting.

#### **Mehr Informationen**

---

Telefon: (069) 71 47-30 64  
[www.deka-institutionell.de](http://www.deka-institutionell.de)

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Interview und Fachbeiträge.....</b>	<b>7</b>
Barmenia Versicherungen : Interview.....	8
HSBC INKA Fachbeitrag : Reportinganforderungen an KVGGen.....	11
Helaba Fachbeitrag : Niedrigzins.....	16
<b>Asset Management.....</b>	<b>19</b>
Aberdeen Asset Management Deutschland AG.....	21
Ampega Investment GmbH.....	23
Amundi Deutschland.....	26
Apo Asset Management GmbH.....	28
AVANA Invest GmbH.....	32
AXA Investment Managers Deutschland GmbH.....	35
Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG.....	38
BANTLEON BANK AG.....	41
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	43
BERENBERG - Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG.....	46
BlackRock.....	49
Commerzbank Asset Management.....	52
Deutsche Asset & Wealth Management.....	54
DJE Kapital AG.....	56
ETHENEA Independent Investors S.A.....	59
fairAM AG.....	62
F&C Management Limited.....	64
Fidelity Worldwide Investment.....	68
First Private Investment Management KAG mbH.....	71
Franklin Templeton Investment Management Ltd.....	74
Gauly   Dittrich   van de Weyer Asset Management GmbH.....	78
Global Evolution.....	81
Hamburger Sparkasse.....	84
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA.....	87
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	89
Investec Asset Management.....	92
Janus Capital International Limited.....	96
Kames Capital.....	99
Lampe Asset Management GmbH.....	102
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH.....	105
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.....	109
Lombard Odier Investment Managers (LOIM).....	112
Lupus alpha Asset Management AG.....	115
Lyxor Asset Management.....	118
MEAG.....	120
Meriten Investment Management GmbH.....	123
Metzler Asset Management GmbH.....	126
MFS International (UK) Ltd. Niederlassung Frankfurt.....	129
NORD/LB Asset Management AG.....	133
PIMCO Deutschland GmbH.....	136
Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	140
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.....	144
RAM Active Investments S.A.....	147
Robeco Deutschland.....	150
Semper Constantia Privatbank.....	153
Stadtsparkasse Düsseldorf.....	156
Swiss & Global Asset Management.....	159
Swiss Life Asset Managers.....	162
T. Rowe Price.....	166
Threadneedle Investments.....	168
Tresides Asset Management GmbH.....	171

---

Unigestion SA.....	174
Union Investment Institutional GmbH.....	177
Universal-Investment-Gesellschaft mbH.....	180
Vontobel Asset Management.....	183
<b>Master-KVG.....</b>	<b>187</b>
Ampega Investment GmbH.....	188
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	189
BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH.....	190
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA.....	191
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	192
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	193
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.....	194
Metzler Asset Management GmbH.....	195
NORD/LB Asset Management AG.....	196
Société Générale Securities Services GmbH.....	197
Semper Constantia Privatbank.....	199
Universal-Investment-Gesellschaft mbH.....	200

## **Interview und Fachbeiträge**

## Barmenia Versicherungen : Interview

mit Herrn Dr. Anton Buchhart, Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen



1. Sehr geehrter Herr Dr. Buchhart, Sie tragen in der Funktion als Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen bei den Barmenia Versicherungen eine große Verantwortung für die Anlagepolitik Ihres Hauses. Was sind die einschneidendsten Änderungen, die Sie seit Ihrem Start bei den Barmenia Versicherungen erlebt haben?

Eine große Veränderung ist sicherlich die Einführung von Solvency II, die auf alle Bereiche im Unternehmen und natürlich auch auf die Kapitalanlage Auswirkungen hat.

Von der Marktseite ist sicherlich die Eurokrise zu nennen, die sich in einem andauernden Niedrigzinsumfeld ein Stück weit fortsetzt. Diese Entwicklung der Basiszinsen und auch die teilweise ökonomisch nicht mehr nachvollziehbare Entwicklung von Risikoprämien stellen nach wie vor eine große Herausforderung dar.

2. Wie viele Mitarbeiter in Ihrem Hause beschäftigen sich mit den Kapitalanlagen?

In der Abteilung Wertpapiere beschäftigen wir acht, in der Baufinanzierung 17 und in der Immobilienabteilung 14 Mitarbeiter. Daneben sind mir einige Mitarbeiter mit speziellen Aufgaben direkt zugeordnet.

3. Kommen wir speziell zu der Anlagepolitik. Welche Änderungen haben Sie im Laufe der Zeit und insbesondere in den letzten Jahren vollzogen?

Wir haben bei den Personenversicherungen im Rentenbereich die Duration weiter verlängert, um uns gegen das Niedrigzinsumfeld zu wappnen. Daneben haben wir in den einzelnen Unternehmen je nach Risikotragfähigkeit einen moderaten Risikoausbau vorgenommen. Dabei helfen uns die in den letzten Jahren eingeführten Masterfonds, die flexible Anpassungen zwischen den Assetklassen und einen Risikoausgleich zulassen. Über alle Assetklassen haben wir eine Globalisierung der Strategie begonnen, die wir fortsetzen werden.

4. Wie sieht die Asset Allokation in groben Zügen bei den Barmenia Versicherungen aus?

Kapitalanlage bei einem Versicherer dient vorrangig der Finanzierung der versicherungstechnischen Anforderungen, bei Personenversicherungen über eine sehr lange Frist. Daher wird die Kapitalanlage strategisch so aufgestellt, dass sie die Verpflichtungsseite bei Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen decken kann. Dies wird weiterhin mit einem großen Block Fixed Income sein, Kreditrisiken werden weiterhin eine große Rolle spielen. Risikoassetklassen und Immobilien stellen eine mehr oder weniger große Beimischung dar, die von den Geschäftsmodellen der einzelnen Sparten abhängt.

5. Wie hoch ist das Anlagevolumen der Barmenia Versicherungen und wie wird sich dieses aus heutiger Perspektive in der Zukunft weiterentwickeln?

Wir haben über alle Gesellschaften ein Volumen von ca. 10,9 Mrd. Euro und werden planmäßig in drei Jahren bei ca. 12,6 Mrd. Euro liegen. Das ist natürlich aber auch abhängig von der Entwicklung des Versicherungsgeschäfts.

6. Inwieweit spielt bei der Asset Allokation eine Rolle, dass Sie verschiedene Versicherer mit unterschiedlichen Sparten (Leben, Sach etc.) zu berücksichtigen haben?

In allen Unternehmen sind die Kapitalanlagestrategien so aufgestellt, dass sie das jeweilige Geschäftsmodell unterstützen. Daher sind die einzelnen Unternehmen in der Allokation von Risikoassets, bei der Duration im Rentenbestand, bei den Risikobudgets und bei der Wahl von Anlagevehikeln unterschiedlich aufgestellt.

7. Welche Bedeutung messen Sie Immobilieninvestments heute bei und inwieweit wollen Sie sich in der Assetklasse künftig stärker engagieren?

Wir investieren in Eigenregie in deutsche Gewerbeimmobilien. Immobilien außerhalb Deutschlands und spezielle Sektoren wie Handels-, Pflege- oder Logistikimmobilien bilden wir über Fonds ab. Über einen Club-Deal investieren wir darüber hinaus in gewerbliche Großimmobilien. Der Immobilienanteil wird in der strategischen Gesamtallokation nicht signifikant erhöht, aber in den Sektoren weiter diversifiziert.

8. Inwieweit bedienen Sie sich auch Alternativer Investments?  
Welche Anforderungen stellen Sie an die Anbieter und wie sind Ihre Erfahrungen auf diesem Gebiet?

Alternative Investments ist ein dehnbarer Begriff. Wenn man nicht börsengehandelte Investitionen darunter versteht, investieren wir aktuell in den Bereichen Infrastruktur, Renewables und Private Equity.

Anforderungen an die Anbieter sind neben einer unverzichtbaren tiefen fachlichen Expertise auch eine gute Aufstellung auf der Administrationsseite und ein damit verbundenes grundlegendes Verständnis für die Rahmenbedingungen von Versicherungen.

9. Beabsichtigen Sie in den nächsten Jahren größere Veränderungen in der Allokation?  
In welche Assetklassen wollen Sie aus heutiger Sicht stärker allokatieren?

Wir planen insgesamt ein mehr globales Wertpapierportfolio, da langfristige Trends mehr Wachstum und damit auch höhere Kapitalerträge außerhalb Europas erwarten lassen. Assetklassen werden dabei in den einzelnen Unternehmen je nach Geschäftsmodell und Risikotragfähigkeit unterschiedlich gemischt.

10. Nutzen Sie Asset Liability Studien zur Steuerung Ihrer Assets?  
Wie gehen Sie grundsätzlich beim Risikomanagement vor?

Das Asset-Liability-Management mit entsprechenden Analysen ist die zentrale Entscheidungsgrundlage für die Asset Allokation. Hier können wir im langen Kontext sehen, welche strategischen Allokationen in einer Vielzahl von Szenarien gut funktionieren. Diese robusten Grundstrategien bilden die Ausgangslage für das operative Kapitalanlagemanagement.

11. Die Emerging Markets haben im Frühsommer 2013 stark korrigiert. Inwieweit war Ihr Haus davon betroffen bzw. wie steht Ihr Haus heute Emerging Market-Engagements gegenüber?

Wir bauen dieses Segment im Rentenbereich weiter auf, die kleineren Investitionen, die länger zurückliegen, waren von der Spreadausweitung betroffen, liefern aber auf Sicht der Endfälligkeit immer noch gute Erträge. Die Marktkorrektur war für uns eine willkommene Aufbauchance. Wir haben den Preisrutsch für eine deutliche Aufstockung unseres Engagements in guter Qualität bei Bonds genutzt. Der Sektor wird im Rahmen des Portfoliowachstums weiter ausgebaut.

12. Die Barmenia Versicherungen bedienen sich einer Master KVG. Welche Anforderungen stellen Sie an Ihren Anbieter?

Inhaltliche Expertise, eine gute Datenqualität, Flexibilität bei den Schnittstellen und ein kompetitiver Preis sind hier zentrale Punkte.

13. Können Sie sich vorstellen, mit anderen institutionellen Anlegern, z.B. Versorgungswerken, im Rahmen eines Club Deals zusammenzuarbeiten?

Ja, wir arbeiten heute schon in Mehrhalterfonds und Club Deals mit anderen Investoren zusammen, z.B. bei Immobilien und Alternativen Investments. Bei den Co-Investoren achten wir darauf, dass deren Interessen und Rahmenbedingungen mit unseren übereinstimmen. Meist sind das Versicherer, die ein ähnliches Geschäftsmodell und eine ähnliche Größenordnung haben wie wir. Daraus ergeben sich gemeinsame Risikopräferenzen und ähnliche Ertragserwartungen.

14. Die Beratung institutioneller Kunden im Bereich der Kapitalanlage und die Suche nach dem besten Asset Manager wird seit einigen Jahren in stärkerem Maße von Beratern, sog. Consultants, oder Ausschreibungs-Plattformen wahrgenommen. Welche Erfahrungen haben Sie auf diesem Gebiet gemacht?

Wir schreiben „Standard-Assetklassen“ grundsätzlich aus. Dabei sind uns Consultants eine große Hilfe, da sie eine umfangreiche Marktübersicht, bewährte Analysemethoden und auch eine umfassende Dokumentation bieten.

15. Wo sehen Sie künftig die großen Herausforderungen für institutionelle Anleger, im Besonderen für Ihr Haus?

Das Niedrigzinsumfeld wird sicherlich die größte Herausforderung für die Personenversicherungen bleiben. Bei Zinsprodukten wird entscheidend sein, das globale Angebot für Renditevorteile zu nutzen und bei Risikoassetklassen noch faire Risikoprämien zu identifizieren.

Vielen Dank für das Interview!



## HSBC INKA Fachbeitrag : Reportinganforderungen an KVGen durch regulatorische Anforderungen am Beispiel von Solvency II

Das umfangreiche Reporting für Investmentvermögen, welches sich aus der AIFM Richtlinie und deren Umsetzung im KAGB ergibt, bildet aktuell nicht die einzige Herausforderung, an der sich Kapitalverwaltungsgesellschaften aufgrund von sich verschärfenden regulatorischen Anforderungen messen lassen müssen. Zusätzlich zu den direkt auf sie zugeschnittenen Vorschriften gibt es auch auf der Anlegerseite zunehmend komplexere Anforderungen, die in Form von erweiterten Reportingwünschen an die KVGen herangetragen werden. Diese werden nachfolgend am Beispiel von Solvency II erläutert.

Versicherungsunternehmen gehören mit einem investierten Volumen von über 1,3 Billionen <sup>1</sup>Euro (Stand Ende Q2 2014), von denen ca. 800 Milliarden Euro auf die Lebensversicherer entfallen, zu den größten institutionellen Investoren in Deutschland. Wichtiges Gebot ist dabei die Sicherheit der Investments, welche sich in einem hohen Anteil von festverzinslichen Anlagen hoher Bonität und einer verhältnismäßig geringeren Beimischung von risikoreicheren Assets widerspiegelt.

Um das Ausmaß der gesteigerten Kunden-Reportinganforderungen an KVGen zu erläutern, lohnt es sich, vorab kurz die Änderungen der Sicht auf Kapitalanlagen von Versicherern und deren Risiken von Solvency I auf Solvency II zu skizzieren.

### Behandlung von Kapitalanlagerisiken unter Solvency I

Der „Solvabilitätsspanne“ genannte Risikokapitalbedarf unter Solvency I ermittelt sich über Größen, die über Prozentsätze mit Posten aus der Versicherungstechnik (und damit der Passivseite der Bilanz) verbunden sind. Für Lebensversicherer sind die Bemessungsgrundlagen dabei im wesentlichen Deckungsrückstellung und riskiertes Kapital, im Nicht-Leben Bereich sind es Beitrags- und Schadenzahlungen der letzten Jahre. Kapitalanlagerisiken wurden dabei nur indirekt bei der anfänglichen Kalibrierung der Prozentsätze einbezogen, die aktuelle Allokation hat jedoch keinen Einfluss auf den Risikokapitalbedarf.

Die regulatorische Begrenzung des Kapitalanlagerisikos erfolgt daher durch anderweitige Maßnahmen: Versicherern ist die Einhaltung der „fünf goldenen Anlagegrundsätze“ der Sicherheit, Rentabilität, Liquidität, Mischung und Streuung auferlegt. Hierzu liefert die Anlageverordnung einen abgeschlossenen Katalog von erwerbbaaren Assets, verbunden mit quantitativen Begrenzungen. Weiterhin sind Streuungsquoten bei der Anlage, aber auch Mindestvorgaben für Ratings einzuhalten. Flankiert werden die Regeln für die Kapitalanlage durch regelmäßig durchzuführende Stresstests. Bei diesen wird ein an den Stand des EuroStoxx50 zum Jahresultimo gekoppelter Stress der Aktienmarktwerte Stand Alone und gekoppelt mit fixen prozentualen Marktwertverlusten der Zinstitel und Immobilien simuliert und die Auswirkung auf die Bedeckung der Passiva durch Kapitalanlagen sowie der Solvabilitätsspanne durch anrechenbare Eigenmittel ermittelt.

### Der Ansatz von Solvency II

Der in Ausschnitten skizzierte streng regelbasierte Ansatz von Solvency I zur Risikomessung birgt die Vorteile relativ einfacher Berechnungsmethoden mit einfach vergleichbaren Resultaten sowie klar umrissener Vorgaben. Jedoch wurde bereits frühzeitig – beispielsweise im Sharma Report 2002– der Ruf nach einem System laut, welches eine deutlichere und differenzierte Risikoorientierung mit umfassender Sicht auf die gesamte Risikolandschaft von Versicherern beinhaltet. Zudem soll eine ausführlichere Betrachtung von Risikomanagement, internen Kontrollsystemen und Corporate Governance erfolgen. Weiterhin soll die strenge Regelbasierung wie etwa die Vorgabe eines starren Katalogs von erwerbbaaren Assets in Verbindung mit restriktiven Begrenzungsquoten zu Gunsten eines prinzipienbasierten und damit wesentlich flexibleren Ansatzes zurückgefahren werden. Kernfrage ist daher, ob Risiken gemessen und entsprechend unter Zuweisung eines Risikokapitalbudgets getragen werden können.

1 Quelle der prozentualen Angaben dieses Abschnittes: BaFin-Statistik zu Kapitalanlagen der Erstversicherer, Stand Q2 2014 [www.bafin.de](http://www.bafin.de)

Zur Vereinfachung und Beschleunigung der Gesetzgebung wurde eine Umsetzung im Lamfalussy Verfahren angestoßen, bei dem die EU Kommission durch Fachausschüsse der nationalen Versicherungsaufsichter beraten wird.

Auf Ebene 1 erfolgte 2009 die Verabschiedung der Rahmenrichtlinie, wobei im Zuge der 2014 verabschiedeten Omnibus II Richtlinie Anpassungen erfolgten. Auf Ebene 2 hat die EU-Kommission am 10. Oktober 2014 einen delegierten Rechtsakt mit Durchführungsbestimmungen für Solvency II erlassen. Dieser wird in Kraft treten, sobald er vom Europäischen Parlament und vom Rat geprüft und gebilligt worden ist.

Die Omnibus II Richtlinie ermöglicht über die Anpassung der Rahmenrichtlinie an den Vertrag von Lissabon zudem auf Ebene 2,5 die Einführung von technischen Standards, welche basierend auf Entwürfen seitens EIOPA von der EU-Kommission erlassen werden. Aus diesen ergeben sich – wie noch ausgeführt wird – zahlreiche Anforderungen an Daten- und ggf. Berechnungslieferungen seitens KVGen.

Auf Ebene 3 erfolgt die Umsetzung in nationales Recht, und auf Ebene 4 die Überwachung einer harmonisierten Umsetzung.

Für die Übergangszeit bis zum Inkrafttreten von Solvency II – voraussichtlich Anfang 2016 – hat EIOPA im September 2013 zudem vorbereitende Leitlinien („Preparatory Guidelines“) veröffentlicht, welche eine sukzessive Einführung forcieren.

Die Grundarchitektur von Solvency II folgt analog zu Basel II einer Drei-Säulen-Struktur:



Unter Säule 1 wird die Solvenzkapitalanforderung (*Solvency Capital Requirement*, kurz SCR) sowie die Mindestkapitalausstattung (*Minimum Capital Requirement*, kurz MCR) unter Einbeziehung aller wesentlichen Risiken, insbesondere also des versicherungstechnischen Risikos, des Marktrisikos, des ALM Risikos, des Kontrahentenrisikos und des operationellen Risikos, ermittelt. Dies kann unter Verwendung eines Standardansatzes erfolgen, dessen Ausgestaltung und Kalibrierung in den begleitenden *Quantitative Impact Studies 1 bis 5*, der GDV-Studie, der *Long-Term Guarantees Assessment Studie* und der *Vollerhebung 2014* verprobt wurde. Als hervorzuhebende wichtige Neuerung kann das SCR auch mittels eines internen Risikomodells bestimmt werden, sofern dieses vorab in einem Zertifizierungsprozess von der Aufsicht genehmigt worden ist.

Weiterhin wird unter Säule 1 der zur Bedeckung der Soll-Größe SCR vorhandene Risikopuffer als Ist-Größe ermittelt. Abhängig vom Bedeckungsgrad des SCR und des MCR mit vorhandenem Risikokapital wird ein abgestufter Katalog von Aufsichtsmaßnahmen, die sog. *Aufsichtsleiter* formuliert. Unter Säule 2 sind zahlreiche qualitative Aspekte der Aufsicht gebündelt, insbesondere Anforderungen an das Risikomanagement und seine Regelkreise, an internen Kontrollprozesse und Limitsysteme, an Organisations- und Ablaufstrukturen und an die interne Sicht auf Risikokapitalbedarf und Bedeckungsplanung. Säule 3 beinhaltet schließlich zahlreiche Offenlegungspflichten gegenüber der Aufsicht und der Öffentlichkeit und dient hiermit sowohl der Marktdisziplin als auch der Markttransparenz.

**Reportinganforderungen an KVGen im Rahmen von Solvency II**

Bezüglich der Kapitalanlagen von Versicherungsunternehmen sehen sich KVGen schon deutlich vor dem avisierten Starttermin Anfang 2016 umfangreichen Reportingwünschen aus allen drei Säulen gegenüber, sowohl bei administrierten Investmentvermögen als auch bei Direktbeständen. Diese beschränken sich entsprechend nicht auf das Template „Investment funds (look-through approach)“ und ggf. auf Angaben zur Wertpapierleihe und zu Repo-Geschäften. Insbesondere wenn neben fondsgebundenen Anlagen auch Direktbestände einbezogen werden, ist die komplette Klaviatur der Templates zu Kapitalanlagen gefragt. Zudem können durchaus Risikokennzahlen und Berechnungen zu Säule 1 angefragt werden. Darüber hinaus stehen auch individuelle Daten und Berechnungen für das Own Risk and Solvency Assessment unter Säule 2 auf dem Wunschzettel von Anlegern.

<p><b>Stamm- und Marktdaten</b></p> <p>Lieferung veredelter, konsistenter Stamm- und Marktdaten für die Säulen 1, 2 und 3</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kategorisierung gemäß Solvency II</li> <li>• Emittent, Emittentenland, Gruppe</li> <li>• Rating, Rendite, Restlaufzeit</li> <li>• Modified Duration, Konvexität</li> <li>• ...</li> </ul>	<p><b>Zuordnungen</b></p> <p>Verwendung effizienter Datenbankfunktionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zuordnungen zu den Risikomodulen und Stressparametern</li> <li>• CIC-Klassifizierung</li> <li>• NACE Rev. 2</li> <li>• Mark to Market vs. Mark to Model</li> </ul>	<p><b>Risikokennzahlen</b></p> <p>Risikokennzahlen und Risikokapital gemäß Standardansatz unter Verwendung etablierter Risk Engines</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Equity-Risiko, Immobilienrisiko</li> <li>• Zinsrisiko, Spreadrisiko</li> <li>• FX Risiko</li> <li>• Durationen in Abhängigkeit der Zinsschiffs</li> <li>• Konzentrationsrisiko</li> </ul>
<p><b>Derivate</b></p> <p>Einbeziehung der Derivate in alle Betrachtungen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stamm- und Marktdaten sowie Transaktionsdaten fürs Reporting</li> <li>• Zuordnung zum Verwendungszweck</li> <li>• Bemessung des Absicherungseffekts in den Berechnungsmodulen</li> </ul>	<p><b>Durchschau von Zielinvestmentvermögen</b></p> <p>Möglichst granulare Daten</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Konsolidierung und Anreicherung der Daten der Zielfonds</li> <li>• Analyse von Anlagerichtlinien als Fallback-Option</li> </ul>	<p><b>Individuelle Anforderungen</b></p> <p>Lieferung gemäß individueller Vereinbarung, z.B. für interne Modelle, u.a.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Weitere veredelte Markt- und Stammdaten</li> <li>• Weitere Risikokennzahlen</li> </ul>

**a) Säule 3 Reporting Templates zu Kapitalanlagen**

Die Säule 3 Reporting Templates umfassen eine hohe Anzahl von Datenfeldern – insbesondere dann, wenn neben Investmentvermögen auch Direktbestände einbezogen werden sollen. Dazu gehört neben „Standard-Daten“ wie beispielsweise Angaben bezüglich Währung und Emissionsland auch eine Solvency II-Klassifizierung von Instrumenten gemäß Complementary Identification Code (CIC) hinzu. Bei Direktbeständen erweitert sich die Klaviatur dann deutlich, neben Angaben zum Wirtschaftssektor (gemäß NACE) sind unter anderem auch Angaben zur verwendeten Bewertungsmethode erforderlich. Ein sehr wichtiger Punkt im Solvency II Reporting ist der vorgenannte CIC, der jedes Instrument in einer Haupt- und einer Unterkategorie zuweist. Vorangestellt wird eine zweistellige Landeskennung des Hauptlisting bzw. Information bezüglich ungelisteten oder nicht handelbaren Instrumenten. Beispielsweise kennzeichnet DE24 eine Wandelanleihe (Unterkategorie 4 der Hauptkategorie 2 „Corporate Bonds“) mit Hauptlisting in Deutschland. Es liegt dabei in der Natur von Zuordnungen, dass sie nicht immer eindeutig möglich sind – man muss jedoch die dabei verwendeten Kriterien mit der Aufsicht diskutieren können. Anleger, deren Kapitalanlagen in Investmentvermögen bei verschiedenen KVGen und im Direktbestand liegen, erhalten daher unter Umständen verschiedene CIC-Zuordnungen für ein- und dasselbe Instrument und stehen daher vor dem Problem der internen Harmonisierung. Es ist daher vorstellbar, dass KVGen komplexe Instrumente anlegerspezifisch mit unterschiedlichen CIC-Identifiern versehen müssen, weil unterschiedliche Gewichtungen auf die einzelnen Bestandteile gelegt werden. Entsprechend wird Flexibilität erwartet werden.

Ein generelles Problem neben der Datenqualität ist daher sicherlich die Datenkonsistenz. Diese beschränkt sich nicht auf den CIC - wenn es beispielsweise um Konzernstrukturen und die Auswahl der obersten Konzernmutter geht, gibt es zwischen den Datenvendoren bisweilen ebenfalls deutliche Abweichungen. Die Herstellung von Konsistenz innerhalb der Zulieferungen verschiedener Datenquellen – seien es KVGen, seien es Datenprovider für Direktbestände – ist daher auf Anlegerseite sicher eine große Herausforderung, bei der KVGen durch ein intensives Datenmanagement unterstützen sollten.

Bei der Industriezuordnung hilft die „simplified NACE“ Klassifizierung, Lizenzthemen rund um andere Standards elegant zu lösen – allerdings landet man auch hier unter Umständen wieder in einer Zuordnungsthematik, wenn NACE Rev. 2 nicht oder nur in unzureichend verschlüsselter Form verfügbar ist.

Die verwendete Bewertungsmethode wird bei Direktbeständen ebenfalls anzugeben sein – ist es

beispielsweise Mark to Market, Mark to Model oder eine Bewertung mittels eines Marktes für ähnliche Instrumente. Das fordert eine deutlich höhere Transparenz bezüglich der verwendeten Bewertungsquellen und eine klare Festlegung, welche Kriterien ein Kurs mitsamt seiner Quelle erfüllen muss, um einer der Kategorien zugeordnet zu werden.

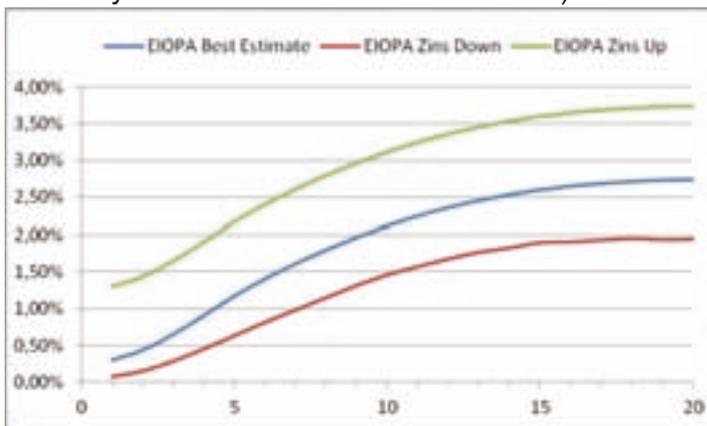
Nicht zuletzt stellt Solvency II dann auch noch eine generell hohe Anforderung an die Transparenz bei verschachtelten Investments – unzureichende Transparenz bei Zielfonds führt Stand Alone zur höchstmöglichen Risikokapitalunterlegung.

Entsprechend müssen Lösungen für einen Austausch von Positionsdaten und flankierenden Markt- und Stammdaten zwischen den KVGen gefunden werden. Die Diskussionen um Formate und Mindestinhalte gestalten sich allerdings nicht immer einfach, da bei manchen Gesellschaften bzw. Asset Managern durchaus Bedenken bestehen, dass zeitnah weitergeleitete Informationen über Einzelinvestments und deren Gewichtung innerhalb von Investmentvermögen zu große Rückschlüsse auf die Investmentstrategien und –algorithmen ermöglichen.

Insbesondere erscheint es daher notwendig, auch auf deutlich „schlankere“ Dateneinlieferungen zu Zielfondsbeständen vorbereitet zu sein und diese dennoch im Rahmen eines Solvency II Reportings verarbeiten zu können.

### b) Säule 1 Zulieferungen

Die Berechnung des Solvency Capital Requirements gemäß Standardansatz erfolgt modular. Die Risikolandschaft jedes Versicherers wird in seine Bestandteile (z.B. versicherungstechnisches Risiko Leben, Kranken und Nicht-Leben, Marktrisiko, Kontrahentenausfallrisiko etc.) und diese jeweils in ihre Risikotreiber (z.B. Zinsen, Credit Spreads, Equity, Immobilien, Währung und Konzentration beim Marktrisiko) zerlegt. Pro Risikotreiber wird dann ein „1 in 200 Jahren“ Stressszenario angewendet, und der Stand Alone Rückgang an Basiseigenmitteln (d.h. im Wesentlichen der Differenz der gemäß Solvency II bewerteten Aktiva und Passiva) als Risikokapitalbedarf für diesen Risikotreiber ermittelt.



Das Zinsrisiko ergibt sich z.B. durch Neubewertung der Aktiva und Passiva nach Änderung der zugrundeliegenden Zinsstrukturkurve anhand eines „1 in 200 Jahren“ Shifts nach oben und eines „1 in 200 Jahren“ Shifts nach unten, der in der Graphik für Investments in EUR für den Ultimo 2013 aufgezeigt wird.

Durch Aggregation der einzelnen Risikokapitalbedarfszahlen mittels der Quadratwurzelformel bei vorgegebenen Korrelationen wird hieraus sukzessive das SCR auf Unternehmensebene und ermittelt.

Unterstützend könnten KVGen hier entsprechend Risikoberechnungen gemäß des Solvency II Standardansatzes für das Marktrisiko auf Einzeltitelebene anbieten. Allerdings sollten diese Berechnungen durch unterstützende Reports flankiert werden, damit das Verfahren nicht den Anstrich einer Black Box Lösung erhält.

### c) Säule 2 Unterstützung

Zusätzlich zu den Standardreports zu Kapitalanlagen aus Säule 3 und Berechnungen oder Zulieferungen für Säule 1 können KVGen ihre Versicherungskunden durch individuelle Berechnungen im Rahmen der Säule 2 unterstützen. Hier sind beispielsweise What-If Analysen zum Risikokapitalbedarf hinsichtlich Alternativen bei der Kapitalanlage denkbar, und auch hinsichtlich Anpassungen an Korrelationsannahmen für den Own Risk and Solvency Assessment Prozess.

Hinzu kommen zudem alternative Stressszenarien, welche beispielsweise kombinierte Ereignisse anstelle von Stand Alone Stressen modellieren.

### d) Schnittstellen

Neben einem ausgefeilten Reporting wird man sich zudem auf Schnittstellenanfragen zu Systemen vorbereiten müssen, welche auf Anlegerseite für die Erstellung des Reportings, aber auch für Berechnungen und Simulationen eingesetzt werden. Die Modell- und Systemlandschaft ist dabei sehr reichhaltig angefüllt, so dass die Anleger von ihren KVGen diesbezüglich sicher eine angemessene Flexibilität einfordern werden.

**Fazit**

Zusätzlich zu den hohen Reportinganforderungen, denen KVGen aufgrund der Vorgaben aus AIFMD und KAGB direkt unterworfen sind, sorgen auch die gesteigerten regulatorischen Anforderungen und Berichtspflichten an Anleger von KVGen indirekt dafür, dass die Pflichtenhefte bestens erfüllt sind. Exemplarisch zeigt Solvency II, dass auch hierbei die Herausforderungen sehr vielfältig sind – neue Zuordnungen sind zu erstellen, Berechnungen sind ggf. durchzuführen, Zielfondsdaten sind einzuholen und sorgfältig zu veredeln, und ein hoher Augenmerk liegt auf Datenkonsistenz und Datenqualität über verschiedene Quellen und Zulieferer hinweg. Einmal mehr zeigt sich, dass ein flexibles und die Anlegerinteressen beachtendes Reporting- bzw. Datenmanagement eines der wichtigsten Assets von Kapitalverwaltungsgesellschaften bilden.

**Ihr Ansprechpartner:**

Dr. Marcus Wrede, Aktuar DAV

Direktor, Head of Market and Credit Risk HSS Germany

Telefon: +49 211 910 - 3643

E-Mail: [m.wrede@inka-kag.de](mailto:m.wrede@inka-kag.de)



## Helaba Invest

### Helaba Fachbeitrag : Niedrigzins in Verbindung mit der zunehmenden Nutzung von Absolute Return Mandaten

Die aktuell niedrigen Zinsen bereiten vielen Anlegern Kopfzerbrechen. Es stellt sich daher die Frage, ob die Übernahme von (zusätzlichen) Zinsrisiken bei diesem Niveau noch gerechtfertigt ist? Zunächst ist anzumerken, dass es mehrere Gründe gibt, die gegen einen baldigen und deutlichen Zinsanstieg sprechen, wie z. B. die notwendige Liquidität der europäischen Krisenstaaten, die Flucht in Qualität oder der enorme Renditedruck der Anleger, der jeden Zinsanstieg im Keim erstickt. Aber auch ohne Zinsanstieg reichen die einzukaufenden Renditen nicht aus. Daher wird der Ruf nach Zusatzerträgen oder allgemein Absolute Return-Strategien wieder lauter. Während die Zielsetzung klassischer Ansätze i.d.R. darin besteht, durch ein aktives Management einen Referenzindex zu übertreffen, streben Absolute Return Konzepte unabhängig von den allgemeinen Marktrahmenbedingungen eine über dem Geldmarkt liegende Performance an. Das Leistungsangebot an Absolute Return-Ansätzen ist vielfältig und sehr heterogen. Eine Entwicklung ist jedoch festzustellen: vor nicht allzu langer Zeit waren viele Absolute Return-Ansätze so ausgerichtet, dass über einen schon recht komfortablen Geldmarktsatz ein gewisser Zusatzertrag angestrebt wurde. Dieser Zusatzertrag sollte oft durch singuläre (Alpha)-Strategien (z. B. taktische Aktiendotierung) erzielt werden. Neu ist, dass die komfortable Grundverzinsung nicht mehr existiert, so dass die Gesamtrendite aus den ehemaligen Zusatzkomponenten kommen muss. In diesem Rahmen eine Rendite von 3% oder 4% zu erzielen, ist eine sehr große Herausforderung und oft kaum oder gar nicht möglich. Daher haben sich Absolute Return-Ansätze in der Form gewandelt, dass eine Vielzahl von Performancequellen eingesetzt wird und zudem oft eine Mischung von Alpha- und Betakomponenten erfolgt.

Nachfolgend werden unterschiedliche Strategien aufgezeigt, die allesamt dem Anspruch „Absolute Return“ gerecht werden, sich allerdings hinsichtlich relevanter Märkte, Instrumente und Risikoprofile unterscheiden.

#### **Renten: Im Zweifel Bonitätsanforderungen senken statt Laufzeiten erhöhen**

Für Anleger, die konstante und planbare Erträge bei geringem Risiko erwirtschaften wollen, bieten sich Unternehmensanleihen mit einer kurzen Restlaufzeit im Investmentgradebereich an. Immer häufiger werden diese in Portfolien auch als Geldmarktersatz eingesetzt. Investoren mit mehr Risikoappetit können ihre Chancen durch eine Erweiterung des Anlageuniversums auf High Yield- und Emerging Market-Anleihen erhöhen. Durch die kurze Restlaufzeit bleibt das Risiko einer Zinserhöhung begrenzt, die Erweiterung des Anlageuniversums führt jedoch gleichzeitig zu einer Erhöhung des Bonitätsrisikos (Beispiel HI-Multi Credit Short Term-Fonds, s. Abbildung 1).

In Zukunft wird die weitere Globalisierung der Portfolien im Vordergrund stehen. Beispielsweise bietet der amerikanische Zinsmarkt einen deutlichen Zinsaufschlag gegenüber Euroland. Da es in den entwickelten Staaten zunehmend schwieriger wird, adäquate Renditen im Investment- oder Non-Investmentgradebereich zu erzielen, bleiben auch Emerging Markets weiterhin im Fokus der Investoren. Außerdem wird die Generierung von Zusatzerträgen, beispielsweise durch Optionsstrategien, an Relevanz gewinnen, da die Erträge bezogen auf die laufende Verzinsung durchaus signifikant sind.

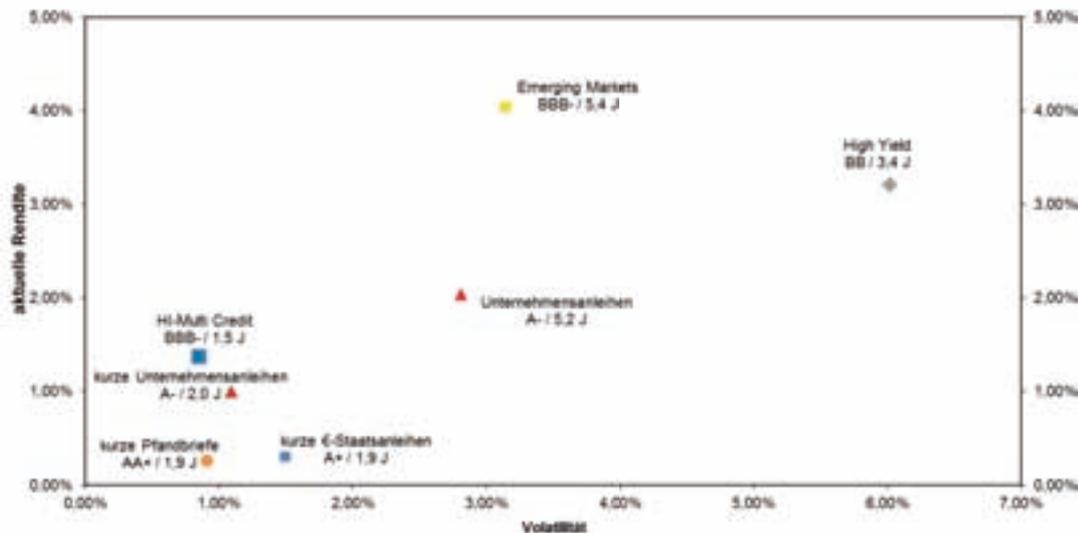


Abb. 1: Risiko-/Renditeprofil des HI-Multi Credits Short Term-Fonds

### Aktien: asymmetrische Profile sind gefragt

Verlässt man die reine Rentenwelt und bewegt sich in Richtung Aktien, sind Aktienanleihen eine interessante Anlagemöglichkeit. In Zeiten einer Aktienmarktentwicklung, die nicht negativ ist, profitieren Anleger von einer attraktiven Verzinsung, die durch Optionsprämien generiert wird. Ein möglicher Kursrückgang wird durch diese Verzinsung abgemildert. Unter bestimmten Umständen erfolgt in der Phase eines Kursrückgangs eine Andienung von Aktien, so dass ein vergleichsweise niedriger antizyklischer Einstieg erreicht werden kann.

Traditionelle Aktienansätze können aufgrund des Risikohalts einem Absolute Return Gedanken kaum gerecht werden. Dagegen ermöglichen sog. Long/Short-Ansätze, von steigenden und fallenden Kursen zu profitieren. Beispielhaft sei hier das HI-Global Markets Long/Short-Konzept erwähnt, in dem als Absolute Return-Ansatz verschiedene Alphaquellen kombiniert werden. Zu diesen zählen Long/Short-Strategien auf Basis eines Multifaktormodells und eines Antizyklus-Ansatzes sowie verschiedene Optionsstrategien.

Eine reine Investition in Aktien ist grundsätzlich auch möglich, allerdings ist dann für den Charakter einer Absolute Return-Strategie eine Risikobudgetierung und dessen Management geboten.

### Multi Asset: das neue Balanced

Der nächste Schritt geht weiter in die möglichst vorteilhafte Kombination von Assetklassen und damit in die Fragen der Strategischen Asset Allokation. Multi Asset-Ansätze erfreuen sich derzeit einer großen Popularität, was relativ einfach zu erklären ist. Einerseits ist die Idee einer Kombination von Assetklassen nicht neu, die einfachste Form ist das sog. Balanced Portfolio als Kombination von Aktien und Renten. Die Weiterführung dieser Idee führt letztlich konsequent zu einer breiteren Kombination von Märkten zur Nutzung von Diversifikations- und Korrelationseffekten. Es gibt aber noch weitere Gründe für den Erfolg: das Gegenstück, die Mandate in Reinkultur als reine Rentenmandate erfüllen die Renditeanforderungen nicht, reine Aktienmandate übersteigen die Risikobudgets. Zudem wird in einem Multi Asset-Mandat eine Leistung des Asset Managers ermöglicht, die im Zuge einer Strukturierung von Masterfonds und spezialisierten Teilmandaten mit Schwerpunkt auf Selektionsleistungen zurückgedrängt war: die Leistung der Taktischen Asset Allokation als temporäre Über- oder Untergewichtung von Märkten.

Beispielhaft sei das HI-Multi Asset Global-Konzept angeführt, ein aktiv gemanagter, global investierender Ansatz mit Absolute Return-Charakter (Smart Beta). Als long-only Ansatz profitiert das Konzept von insgesamt steigenden Märkten. Die breite Diversifikation über zehn Aktien-, vier Renten- sowie fünf Creditmärkte sorgt für eine kontinuierliche und stetige Chancenwahrnehmung bei gleichzeitiger Risikoreduzierung.

Eine der wesentlichen Stärken des Konzeptes liegt in der Asset Allokation. Diese basiert auf dem Prinzip der gleichen Risikobeiträge (Risk Parity). Das bedeutet, dass die Märkte nach ihrem

Risikogehalt unterschieden und allokiert werden. Im HI-Multi Asset Global-Konzept werden die Risikofaktoren Aktien, Zins und Credit zu gleichen Anteilen auf das Portfoliorisiko verteilt. Innerhalb der Risikofaktoren steuert wiederum jeder einzelne Markt (z. B. Aktien Euroland, Aktien USA) den gleichen Beitrag bei. Die folgende Grafik zeigt eine beispielhafte Portfoliostruktur:

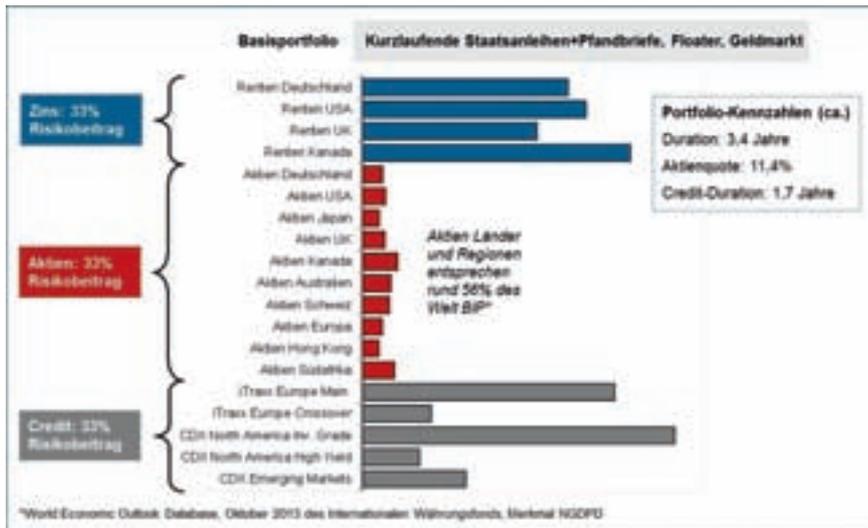


Abb. 2: Beispielhafte Portfoliostruktur des HI-Multi Asset Global-Konzeptes

Durch den Risk Parity-Ansatz ist das Portfolio optimal diversifiziert und nach Risikogesichtspunkten ausgewogen. Die zweite wesentliche Stärke liegt in der Umsetzung der Portfoliostruktur durch den Einsatz liquider Indexderivate, um jederzeit handlungsfähig zu sein. Damit wird bewusst auf Liquiditätsprämien verzichtet. Andererseits entstehen durch diese Konstruktion nahezu keine Fremdwährungsrisiken, die dritte Stärke des Konzeptes. Eine regelmäßige (in der Regel monatliche) Rebasierung der Gewichte der einzelnen Märkte auf die optimierten Zielgewichte wirkt als antizyklische Komponente.

Zur Begrenzung möglicher Verluste kann die Einhaltung eines Wertsicherungsniveaus von 95% zum Jahresende vereinbart, nicht aber garantiert werden. Bei positiver Wertentwicklung ist zudem eine unterjährige Anhebung des Wertsicherungsniveaus zur Absicherung aufgelaufener Erträge möglich.

## Fazit

Absolute Return-Ansätze sind eine interessante, aber letztlich nur konsequente Antwort auf das Dilemma des niedrigen Zinsniveaus. Neben den für sich betrachteten interessanten Risiko-/Renditeeigenschaften wirken sie im Portfoliokontext stabilisierend und können nicht nur das Gesamtrisiko senken, sondern auch gleichzeitig das Ertragspotenzial steigern. Allen Ansätzen gemeinsam sollten hohe Liquiditätsanforderungen sein, um ein zeitnahes Aussteigen zu ermöglichen.

Angesichts des Niedrigzinsumfelds wird jeder einzelne Basispunkt an Mehrrendite benötigt. Aus diesem Grund lohnt sich ein genauer Blick.

## Helaba Invest

Kapitalanlagegesellschaft mbH

Junghofstr. 24  
 60311 Frankfurt  
 Tel: 069 / 29970-0  
 Fax: 069 / 29970-630  
 www.helaba-invest.de

## Geschäftsführung:

Uwe Trautmann, Vorsitzender  
 Ulrich Lingner  
 Dr. Christian Popp  
 Dr. Hans-Ulrich Templin

## **Asset Management**



# telosia

## Die Ausschreibungsplattform als Brücke zwischen Investor und Asset Manager



telosia ist eine webbasierte Ausschreibungsplattform. Institutionelle Investoren können über diesen "Marktplatz", der seit Ende 2008 aktiv ist, die für sie am besten geeigneten Asset Manager oder auch die beste Master-KVG finden.

Seit Bestehen der Ausschreibungsplattform haben wir über 5 Mrd.€ an diskretionären Mandaten vermittelt.

Die Verwendung von telosia ist für institutionelle Investoren völlig kostenfrei. Während des gesamten Ausschreibungsprozesses bietet das telosia-Team professionelle Unterstützung.

Sie erreichen das telosia-Team über

TELOS GmbH / RCP Partners GmbH  
Kirchgasse 2  
D - 65185 Wiesbaden

Tel +49 (0)611 9742 100  
Fax +49 (0)611 9742 200  
[info@telosia.de](mailto:info@telosia.de)

Aberdeen

# Aberdeen Asset Management Deutschland AG

## Adresse

[Firmenname]	Aberdeen Asset Management Deutschland AG
[Straße]	Bettinastr. 53-55
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.aberdeen-asset.de

## Kontakt

### Retail



[Name]	Body
[Vorname]	Thomas
[Telefon]	069 768072311
[Fax]	
[email]	thomas.body@aberdeen-asset.com
[Teamgröße]	7

### Institutionell



[Name]	Dombek
[Vorname]	Peter
[Telefon]	069 768072315
[Fax]	
[email]	peter.dombek@aberdeen-asset.com
[Teamgröße]	6

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Global

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	100	2500
[Anzahl der Standorte]	1	33
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1983
[Gesamt Volumen (AUM)]	10	419
[Institutionelles Volumen (AUM)]	6	252
[Retail Volumen (AUM)]	4	167

## Mutter

[Rechtsform]	PLC	[Mitarbeiter]	2500
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1983	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Aberdeen	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Martin Gilbert	[Branche]	Aberdeen Asset Management Deutschland AG
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.aberdeen-asset.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Aberdeen Asset Management ist ein global aufgestellter Assetmanager und ein im FTSE 100-Index geführtes Unternehmen. Wir sind in 25 Ländern mit 33 Büros, über 600 Investmentspezialisten und insgesamt 2.500 Mitarbeitern vertreten. Der von uns zum 30. Juni 2014 verwaltete Anlagenbestand beläuft sich auf 402,7 Mrd. Euro. Als reiner Assetmanager sind wir nicht durch andere Finanzdienstleistungen abgelenkt und können somit alle unsere Ressourcen und Kompetenzen auf unser Kerngeschäft konzentrieren.

### Produkte des Asset Management Angebots

Aberdeen Asset Management ist der größte unabhängige europäische Asset Manager, der an der Londoner Börse im FTSE 100 gelistet ist. Wir sind in 25 Ländern mit 33 Büros, über 600 Investmentspezialisten und insgesamt rund 2.700 Mitarbeitern vertreten. Die von uns zum 29. August 2014 verwalteten Assets under Management belaufen sich auf 417,6 Mrd. Euro. Als reiner Asset Manager können wir somit alle unsere Ressourcen und Kompetenzen auf unser Kerngeschäft konzentrieren.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Bei Aktienanlagen verfolgen wir einen weltweit integrierten Bottom-Up Investmentprozess basierend auf intensivem Research aus erster Hand, der Anfang der 90er Jahre in unserem Managementstandort in Singapur entstanden ist und in den anderen Standorten etabliert wurde. Dabei bauen wir als aktiver Stock Picker Positionen in erstklassigen und günstig gehandelten Unternehmen auf, die wir in der Regel für lange Zeit halten. Die geringe Umschlagshäufigkeit reduziert unnötige Handelskosten und ist ein zusätzlicher Beitrag zu einer nachhaltig positiven Wertentwicklung unserer Aktienportfolios.
<b>[Renten]</b>
Bei Anlagen in Anleihen gilt es, sowohl Verluste zu vermeiden als auch Titel mit hohem Kurspotenzial zu identifizieren. Wir streben attraktive Renditen bei gleichzeitiger Minimierung von Verlusten an. Aberdeen verfügt über eine breite Produktpalette, die das gesamte Anlagespektrum inklusive diverser Spezialstrategien abdeckt. Insbesondere im Bereich Credits, High Yield, Emerging Markets und asiatischen Anleihen verfügt Aberdeen über langjährige Erfahrung sowie exzellente Track Records.
<b>[Immobilien]</b>
Aberdeen Asset Management verwaltet per 30.Juni 2014 einen Immobilien-Bestand von ca. 25,5 Mrd. EUR für überwiegend institutionelle Kunden in Pool-Fonds und Individualmandaten. Wir fokussieren uns dabei auf die europäischen Kernmärkte, die wir mit mehr als 450 Mitarbeitern in 22 Büros in 11 Ländern betreuen. Unsere europaweite Infrastruktur ist Ausfluss unserer Philosophie, dass ertragreiches Immobilien-Management nur durch lokale Präsenz und Know-how erfolgen kann. Wir folgen in der gesamten Organisation einem stringenten Investmentprozess, der ein besonderes Augenmerk auf die Qualität der einzelnen Objekte legt und sind überzeugt, dass die Auswahl des richtigen Objekts wichtiger ist als eine reine Makroperspektive (Länder- oder Sektorallokationen). Schwerpunkte unserer Tätigkeit sind u.a. Wohnen Deutschland, Pan-Europa (Gewerbe mit Fokus auf Einzelhandel) und Skandinavien (gemischt gewerblich).

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds	AUM	Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	■	■
<b>[Aktien]</b>	▲	▲	▲
<b>[Renten]</b>	▲		
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		▲	▲
<b>[Immobilien]</b>		▲	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		▲	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>		▲	▲
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>		▲	▲
<b>[Banken]</b>		■	■
<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>		▲	▲
<b>[Unternehmen]</b>		▲	▲
<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>		▲	▲
<b>[Versorgungswerke]</b>		▲	▲
<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>		▲	▲



## Ampega Investment GmbH

### Adresse

[Firmenname]	Ampega Investment GmbH
[Straße]	Charles-de-Gaulle-Platz 1
[PLZ]	50679
[Ort]	Köln
[Webadresse]	www.ampega.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Höhne
[Vorname]	Stefan
[Telefon]	0221-790799-613
[Fax]	0221-790799-4613
[email]	stefan.hoehne@ampega.de
[Teamgröße]	5

#### Institutionell



[Name]	Reichmann
[Vorname]	Dirk
[Telefon]	0221-790799-150
[Fax]	0221-790799-4150
[email]	dirk.reichmann@ampega.de
[Teamgröße]	2

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Luxemburg

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	322	0
[Anzahl der Standorte]	1	0
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1968	0
[Gesamt Volumen (AUM)]	103.5	0
[Institutionelles Volumen (AUM)]	97.2	0
[Retail Volumen (AUM)]	6.3	0

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	322
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1968	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Köln	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Herr Dr. Thomas Mann	[Branche]	Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Herr Harry Ploemacher	[Website]	www.ampega.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Ampega Investment GmbH verantwortet gemeinsam mit der Talanx Asset Management GmbH und der Talanx Immobilien Management GmbH die Vermögensverwaltung bei den Finanzdienstleistungen im Talanx-Konzern. Ampega ist die Kapitalverwaltungsgesellschaft der Talanx AG und arbeitet für Privatkunden und institutionelle Anleger. Das Produktangebot umfasst mehrfach ausgezeichnete Publikumsfonds ebenso wie Spezialfonds. Auch für Kunden außerhalb des Konzerns übernimmt die Gesellschaft die Administration.

### Produkte des Asset Management Angebots

Durch die versicherungsinterne Ausrichtung und Konzerneinbindung in den Talanx Versicherungskonzern erfolgt ein klarer Fokus auf Zielkunden aus der "Versicherungslandschaft" und auf Kunden mit ähnlichen Anlagezielen und Investmentphilosophien. Insbesondere liegt unser Fokus generell auf den Fixed Income Segmenten (u.a. Euro Credit, High Yield Crossover). Zusätzlich bieten wir den kompletten Master-KVG Service sowie Strategische Asset Allokation Dienstleistungen an.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

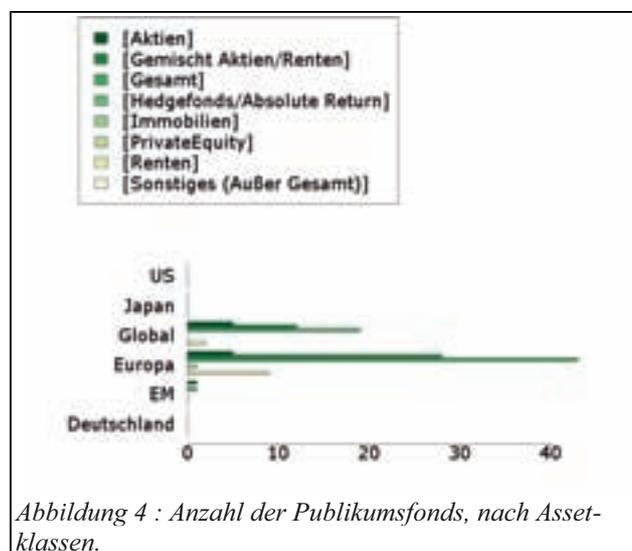
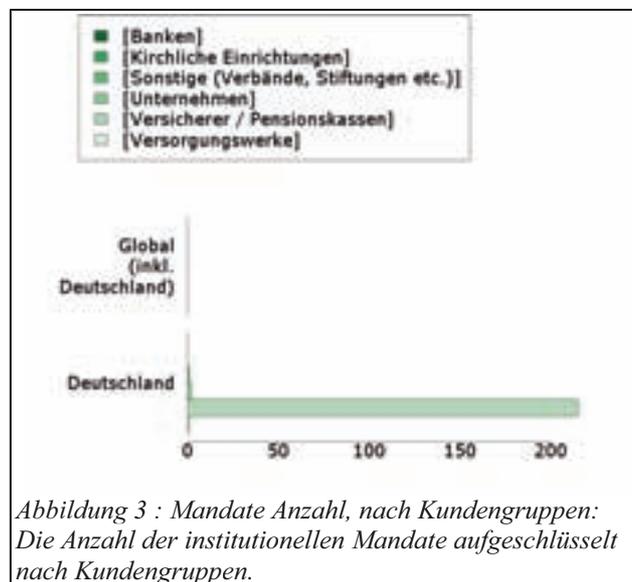
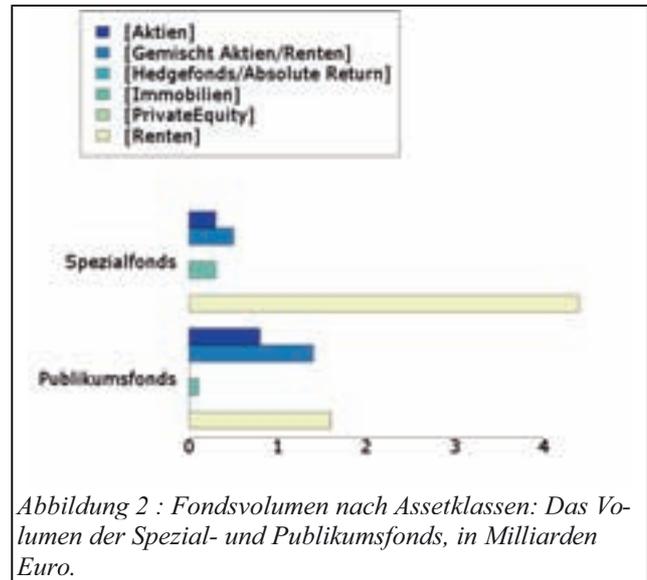
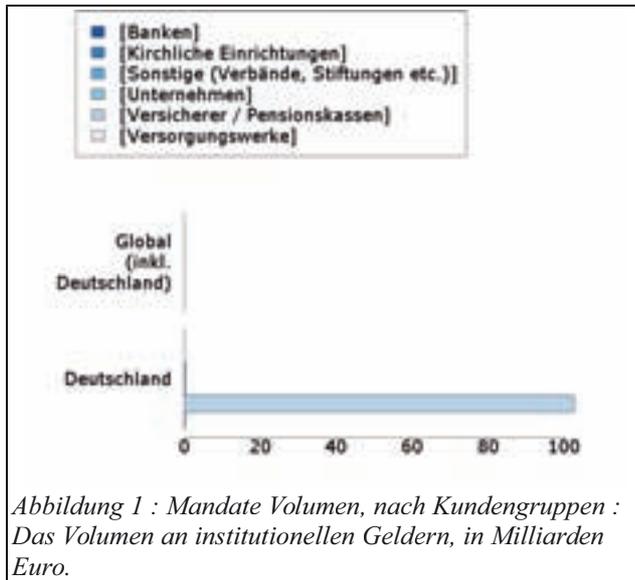
<b>[Aktien]</b>
Der Fokus der Aktienstrategien liegt vor dem Hintergrund unserer Zielkundengruppen und deren Anlagezielen auf Index Enhancement Strategien, europäischen und amerikanischen Dividendenstrategien und Nachhaltigkeitsstrategien. Bei allen Aktienkonzepten wird ein starker Fokus auf das Risikomanagement gelegt, u.a. Rebalancing, Titelgleichgewichtung, breite Diversifikation, regelgebundene Allokationsmodelle.
<b>[Renten]</b>
Alle Rentenmandate werden über einen einheitlichen, strukturierten und transparenten Ampega Fixed Income Investmentprozess (Top Down/Bottom up) gesteuert. Dabei steht insbesondere die Vermeidung von Ausfällen an erster Stelle. Der gesamte Prozess wird laufend überwacht und entsprechend über das Ampega Fixed Income Team gesteuert. Alle Portfolios sind generell breit diversifiziert und enthalten ein aktives Liquiditätsmanagement. Zins- und Creditrisiken werden getrennt gesteuert.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Die Kernkompetenz liegt in erster Linie in der Zielfondsanalyse (Dachfondsmanagement). Zusätzlich sind bei allen Multi Asset Strategien, unabhängig davon, ob aktive oder passive Zielfonds (ETFs) eingesetzt werden, Risikomanagementansätze (z.B. Value at Risk oder Low Vola Steuerungen) in den jeweiligen Investmentprozessen sehr stark integriert. Der Kapitalerhalt steht im Vordergrund.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	▲				





## Amundi Deutschland

### Adresse

[Firmenname]	Amundi Deutschland
[Straße]	Taunusanlage 14
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.amundi.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Ullmann
[Vorname]	Axel
[Telefon]	069 74 221 321
[Fax]	069 74 221 188
[email]	axel.ullmann@amundi.com
[Teamgröße]	5

#### Institutionell



[Name]	Rischow
[Vorname]	Boris
[Telefon]	069 74 221 330
[Fax]	069 74 221 188
[email]	boris.rischow@amundi.com
[Teamgröße]	5

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: In über 30 Ländern

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	12	3700
[Anzahl der Standorte]	1	30
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2005	1948
[Gesamt Volumen (AUM)]	7.5	821
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5	632
[Retail Volumen (AUM)]	2.5	188

### Mutter

[Rechtsform]	Französische Société Anonyme (Aktiengesellschaft)	[Mitarbeiter]	3700
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1948	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	90 boulevard Pasteur - 75015 Paris	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Yves Perrier	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Jean-Paul Chifflet	[Website]	www.amundi.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Amundi ist mit € 821,4 Mrd. AuM der größte Asset-Manager in Europa und weltweit unter den Top-Ten. Amundi ist in mehr als 30 Ländern tätig und bietet eine umfassende Produktpalette aller Assetklassen. Amundi entwickelt Investmentlösungen, die an die Bedürfnisse von über 100 Mio. Privatanleger weltweit angepasst sind und konzipiert leistungsfähige und innovative Produkte, die auf die Anforderungen und Risikoprofile institutioneller Kunden zugeschnitten sind.

### Produkte des Asset Management Angebots

- Breite Palette an Publikumsfonds und individuellen Mandaten für Investoren und Distributoren - Aktive Fonds, Index Fonds und ETFs - Asset Allocation Advisory

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
- Smart Beta Strategien - Developed u. Emerging Markets
<b>[Renten]</b>
- Europäische und Globale Anleihen (Government Bonds, Corporate Bonds, High Yield, Emerging Markets)
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
- Multi Asset inkl. absolute Return-Ansätze
<b>[Immobilien]</b>
- Smart Beta Strategien - Developed u. Emerging Markets
<b>[PrivateEquity]</b>
- Europäische und Globale Anleihen (Government Bonds, Corporate Bonds, High Yield, Emerging Markets)
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
- Multi Asset inkl. absolute Return-Ansätze

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					



## Apo Asset Management GmbH

### Adresse

[Firmenname]	Apo Asset Management GmbH
[Straße]	Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
[PLZ]	40547
[Ort]	Düsseldorf
[Webadresse]	www.apoasset.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Mei
[Vorname]	Gilberto
[Telefon]	+49-211-863231-46
[Fax]	+49-211-863231-50
[email]	g.mei@apoasset.de
[Teamgröße]	2

#### Institutionell



[Name]	Dittmer
[Vorname]	Andreas
[Telefon]	+49-211-863231-16
[Fax]	+49-211-863231-50
[email]	a.dittmer@apoasset.de
[Teamgröße]	2

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	22	22
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1999
[Gesamt Volumen (AUM)]	2.3	2.3
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.6	0.6
[Retail Volumen (AUM)]	1.7	1.7

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	22
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,009
[Gründungsjahr]	1999	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,004
[Sitz]	Düsseldorf	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	0,01
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Claus Sendelbach und Dr. Hanno Kühn	[Branche]	Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Ulrich Sommer	[Website]	www.apoasset.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) entwickelt und managt für private und institutionelle Anleger seit 1999 ausgezeichnete Investment-Fonds. Zu den Schwerpunkten zählen Dachfonds, Aktienfonds (unter anderem für den weltweiten Gesundheitssektor), Rentenfonds und moderne risikobegrenzende Strategien. Die Gesellschafter sind die Deutsche Apotheker- und Ärztekbank eG und die Deutsche Ärzteversicherung AG. Insgesamt verwaltet apoAsset rund 2,3 Mrd. Euro in Publikums- und Spezialfonds.

### Produkte des Asset Management Angebots

Die apoAsset entwickelt und managt für private und institutionelle Anleger aktive Investment-Mandate. Wir verfügen insbesondere über umfangreiche Expertisen mit Anlagen im Einklang mit der Sozialgesetzgebung (SGB) und dem Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG). Schwerpunkt bilden hierbei: - im institutionellen Liquiditätsmanagement die Aktien- und Rentenfonds - innovative Produktentwicklung, u.a. moderne risikoreduzierende Strategien - quantitative Selektions- und Allokationsprozesse

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Aktien Global: Der Fonds apo Medical Opportunities investiert weltweit in Gesundheitsaktien mit dem Ziel am stark wachsenden Markt zu partizipieren. Aktien Europa ("Quant"): Der Fonds apo European Equities zeichnet sich durch seinen quantitativen Scoring-Prozess mit 15 fundamentalen Kriterien aus. Mit Steuerung des Value-Style ("Potential-Analyse") wird das Risiko einer Überbewertung der Aktien verhindert. Aktien Europa ("Equal Weighting"): Nach dem Prinzip der Gleichgewichtung aller Aktien eines Marktindices erzielen wir größtenteils eine höhere Rendite bei identischem Risiko gegenüber dem Originalindex.
<b>[Renten]</b>
Fixed-Income Bereich: Das Durations-Management für europäische Anleihen und Corporates steuern wir zum einen durch einen quantitativen Score-Board-Prozess. Zum anderen wird jede Investition durch einen qualitativen Check überprüft. Für spezielle Anlageregionen in denen wir keine umfassende Expertise vorweisen können, bestehen Management-Kooperationen mit international renommierten Managern.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Die Fondsstrategien im Balanced-Segment umfassen: 1) Dachfonds 2) Fonds mit risikoreduzierenden Strategien 3) Multi-Asset-Ansätze 4) klassische 20/80-Mandate 1. Im Dachfondsbereich gehört zu den wesentlichen Merkmalen der Fondsanalyse und -auswahl, dass bei der quantitativen Vorauswahl der Fonds über 120 Peergroups definiert werden. Unabhängig von Anbietern selektieren wir weltweit Fonds nach objektiven Kennzahlen und Kriterien. Nach der umfangreichen quantitativen Analyse erfolgt eine intensive qualitative Prüfung. Wir filtern mit vielfältigen Rendite- und Risiko-Kennzahlen, und eigenen Analyse-Methoden auf Basis gängiger Fonds-Datenbanken. 2. Bei den modernen risikoreduzierenden Strategien werden von uns Asset-Allokation-Veränderungen nach mathematischen Algorithmen vorgenommen (z.B. "Margrabe"). Die anspruchsvollen Verfahren passen im Laufe des Jahres monatlich die Anteile der eingesetzten Assets je nach Marktentwicklung prognosefrei an.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds	AUM	Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	■	■
<b>[Aktien]</b>	▲		
<b>[Renten]</b>	▼		
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲		
<b>[Immobilien]</b>			
<b>[PrivateEquity]</b>		▲	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▼		
<b>[Sonstiges (Aüßer Gesamt)]</b>			
<b>[Banken]</b>			■
<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>			
<b>[Unternehmen]</b>			
<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>			
<b>[Versorgungswerke]</b>		▲	▲
<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>			

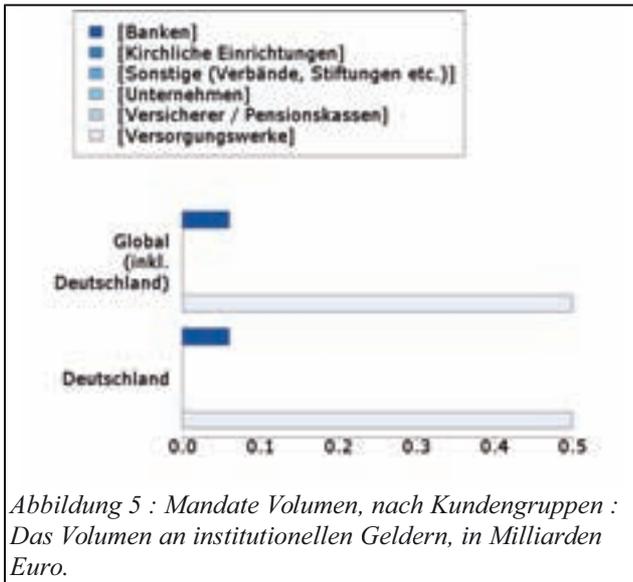


Abbildung 5 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

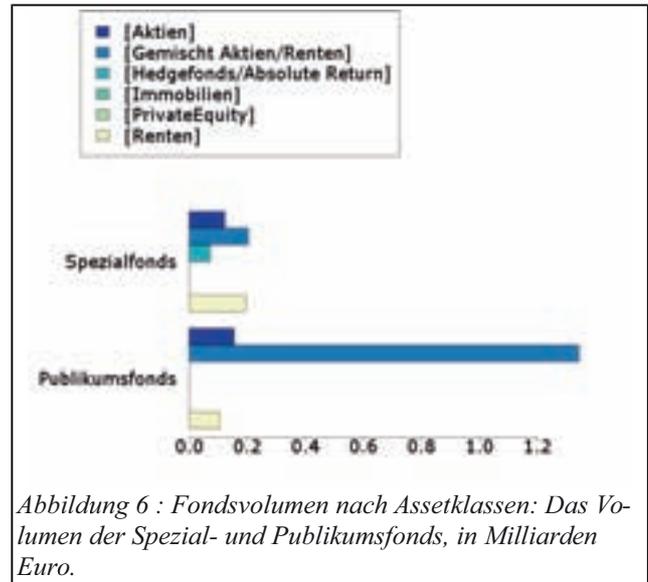


Abbildung 6 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

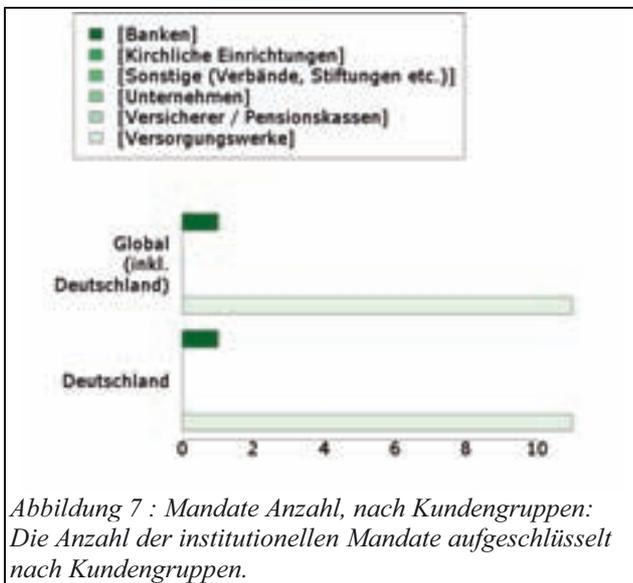


Abbildung 7 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

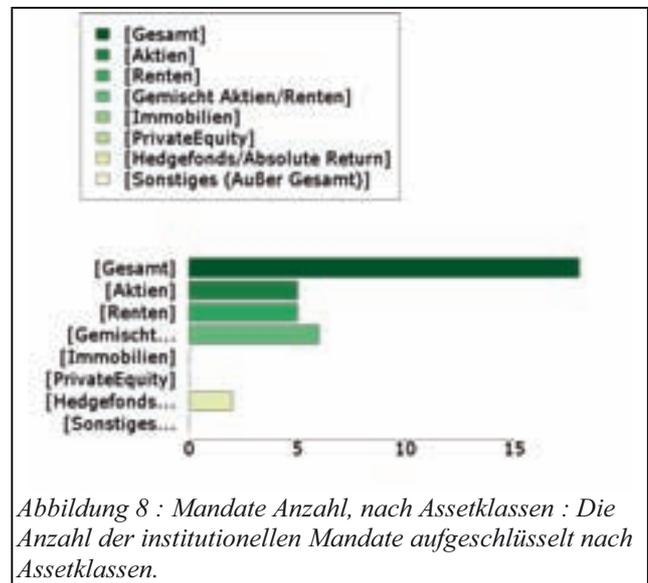


Abbildung 8 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

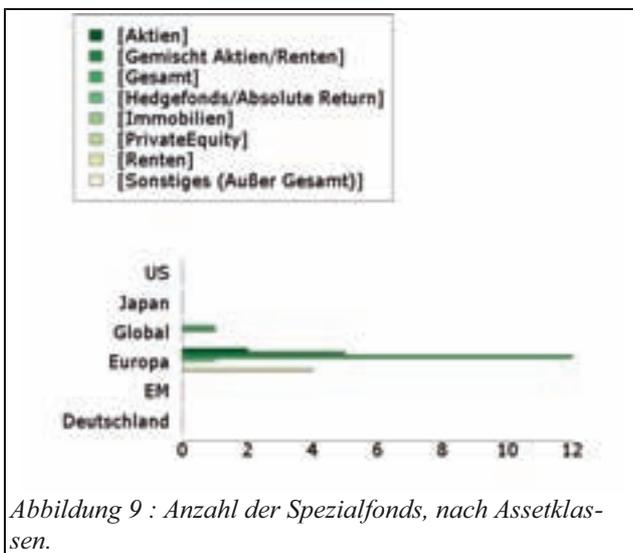


Abbildung 9 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

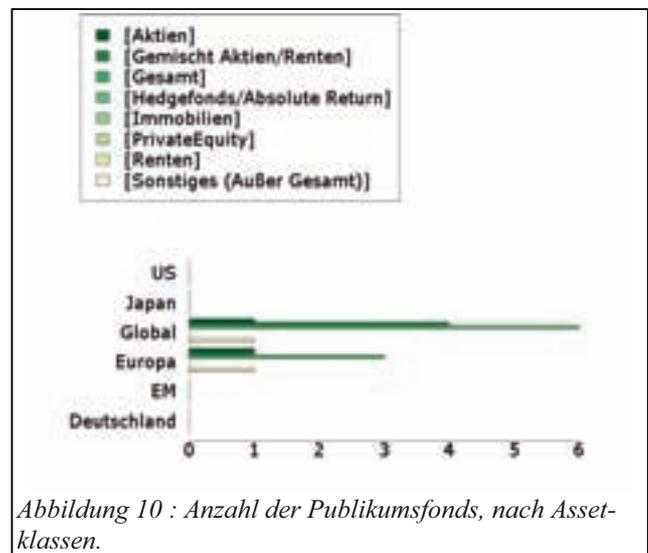


Abbildung 10 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

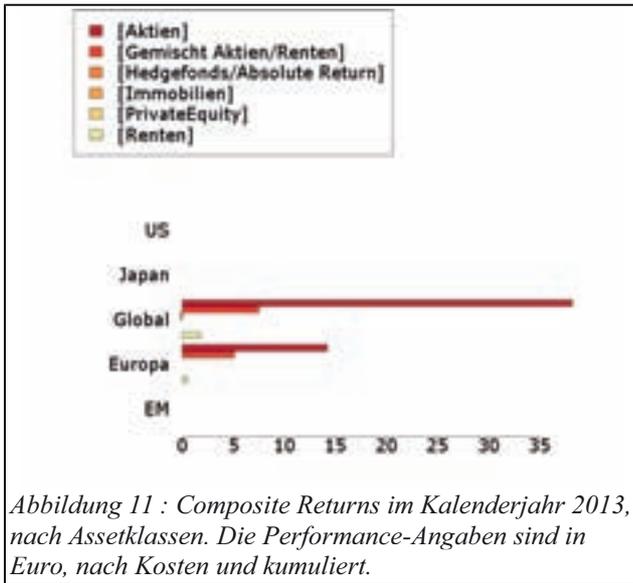


Abbildung 11 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind in Euro, nach Kosten und kumuliert.

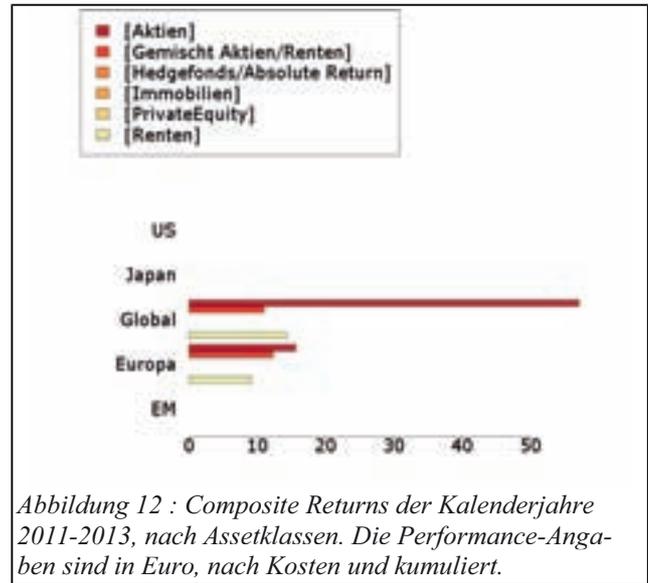


Abbildung 12 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind in Euro, nach Kosten und kumuliert.



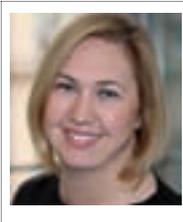
## AVANA Invest GmbH

### Adresse

[Firmenname]	AVANA Invest GmbH
[Straße]	Thierschplatz 6
[PLZ]	80538
[Ort]	München
[Webadresse]	www.avanainvest.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	van den Wouwer
[Vorname]	Tanja
[Telefon]	089/2102358-23
[Fax]	089/2102358-51
[email]	tanja.vandenwouwer@avanainvest.com
[Teamgröße]	5

#### Institutionell



[Name]	Stibbe
[Vorname]	Günter
[Telefon]	089/2102358-21
[Fax]	089/2102358-51
[email]	guenter.stibbe@avanainvest.com
[Teamgröße]	5

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Luxemburg, Irland

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	14	20
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2009	2009
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.968	1.168
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.025	0.225
[Retail Volumen (AUM)]	0.943	0.943

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	14
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2008	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	München	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Götz J. Kirchhoff	[Branche]	Finanzdienstleistungen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Christian Zerna	[Website]	www.avanainvest.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die AVANA Invest Unternehmensgruppe wurde im Januar 2009 von Götz J. Kirchhoff und Thomas W. Uhlmann gegründet. Neben regelbasierten Anlagestrategien mit ETFs bietet AVANA Invest seine Dienstleistung als Service-KVG für Sachwerte-Fonds an. In 2015 planen wir des Weiteren, unseren institutionellen Anlegern erstmalig umfangreiche Investments in den Bereich Agrarwirtschaft, Private Equity und Real Estate zu ermöglichen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Wir bieten regelbasierte Investmentkonzepte mit Risikomanagement, basierend auf ETFs. Im Focus unserer regelbasierten Investmentprozesse steht ein von uns entwickeltes Trendfolgesystem, aus dem wir eindeutige und transparente Kauf- bzw. Verkaufssignale ableiten und damit den Investitionsgrad unserer Fonds bestimmen. Als Risikokennzahl verwenden wir den Maximum Drawdown, der den maximalen Verlust innerhalb eines gewählten Betrachtungszeitraums angibt.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Dynamik (WKN: A0RHDB) sind ETFs auf europäische Aktiengesellschaften des STOXX EUROPE 600. Zur besseren Diversifizierung der Signale aus unserem Trendfolgemodell unterteilen wir den STOXX Europe 600 in insgesamt 18 Sektoren. Jeder einzelne Sektor wird mit unserem Trendfolgemodell analysiert. Ein Kaufsignal wird über einen entsprechenden ETF auf diesen Sektor umgesetzt. Bei einem Verkaufssignal wird der Sektor zunächst nicht berücksichtigt. Erst wenn verschiedene Voraussetzungen unseres Investmentprozesses vorliegen (z.B. dass eine Mehrheit der Sektoren Verkaufssignale liefern), erfolgt in begrenztem Umfang auch ein Investment in Short-ETFs. Die Investitionsquote kann dann auch negativ werden.
<b>[Renten]</b>
Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Control (WKN: A0RHDC) sind ETFs auf Anleihen der Staaten der EURO-Zone. Zur besseren Diversifizierung der Signale aus unserem Trendfolgemodell analysieren wir die Rentenmärkte für Deutschland, Frankreich, Italien und Spanien. Ein Kaufsignal wird über einen entsprechenden ETF auf diese Länder umgesetzt. Schwerpunkt des Portfolios sind mit 50 % ETFs auf deutsche Staatsanleihen. Die weiteren Länder werden jeweils gleichgewichtet (16,7 %). Bei vorliegen eines Verkaufssignals für deutsche Staatsanleihen kann über eine Shortposition im Bund-Future auch bis zu 25 % des Fondsvolumens eine negative Investitionsquote aufgebaut werden.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Das Anlageuniversum des AVANA Multi Assets Pensions besteht zu 70 % aus ETFs auf Staatsanleihen der EURO-Zone und zu 30 % aus ETFs auf europäische Aktiengesellschaften. Die Umsetzung erfolgt analog der bereits geschilderten Investmentprozesse des AVANA IndexTrend Europa Dynamic und des AVANA IndexTrend Europa Control.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

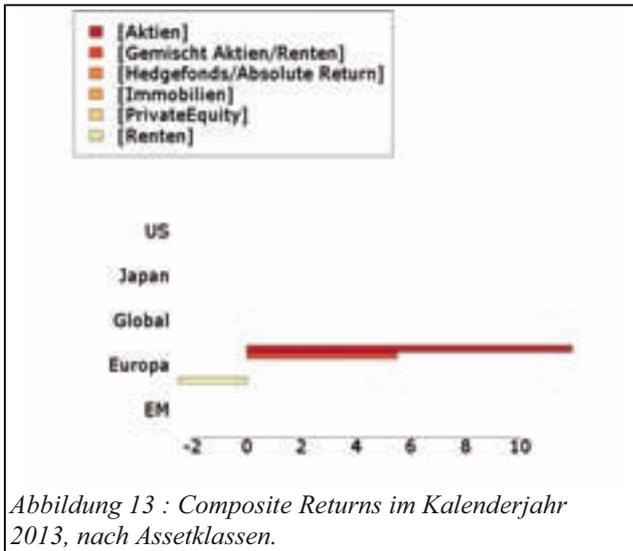


Abbildung 13 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

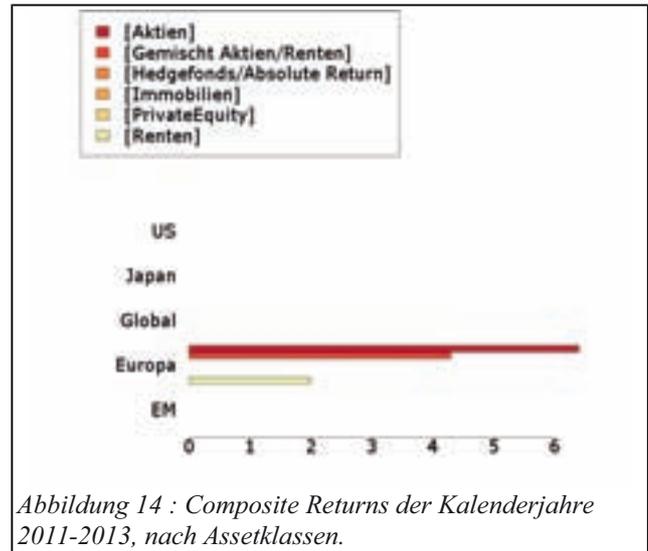


Abbildung 14 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



# AXA Investment Managers Deutschland GmbH

## Adresse

<b>[Firmenname]</b>	AXA Investment Managers Deutschland GmbH
<b>[Straße]</b>	Bleichstraße 2-4
<b>[PLZ]</b>	60313
<b>[Ort]</b>	Frankfurt am Main
<b>[Webadresse]</b>	www.axa-im.com

## Kontakt

### Retail



<b>[Name]</b>	Diehl
<b>[Vorname]</b>	Uwe
<b>[Telefon]</b>	069900252102
<b>[Fax]</b>	069900252100
<b>[email]</b>	clientservicebanks@ axa-im.com
<b>[Teamgröße]</b>	5

### Institutionell



<b>[Name]</b>	Schomburg
<b>[Vorname]</b>	Jörg
<b>[Telefon]</b>	069900252123
<b>[Fax]</b>	069900252100
<b>[email]</b>	joerg.schomburg@ axa-im.com
<b>[Teamgröße]</b>	3

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>		2300
<b>[Anzahl der Standorte]</b>		21
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>		1994
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>		607
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>		516
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>		91

## Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

<b>[Rechtsform]</b>	SA	<b>[Mitarbeiter]</b>	2300
<b>[ISIN (Falls vorhanden)]</b>		<b>[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	
<b>[Gründungsjahr]</b>	1994	<b>[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	
<b>[Sitz]</b>	Paris	<b>[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	
<b>[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]</b>	Andrea Rossi	<b>[Branche]</b>	Finanzdienstleistungen
<b>[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]</b>		<b>[Website]</b>	www.axa-im.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Gegründet im Jahr 1994; globaler, auf aktive Verwaltung spezialisierter Asset Manager; verwaltetes Vermögen ("AUM") von €607 Milliarden zum September 2014; 21 Länder; 2300 Mitarbeiter; 100%ige Tochter der AXA Gruppe; Anlageprodukte und Investmentlösungen für institutionelle Kunden, verschiedenste Vertriebsunternehmen und Family Offices weltweit; Multi-Experten Geschäftsmodell besteht aus den folgenden Investment-Plattformen: Anleihen, Aktien, alternative Anlagen und Multi-Asset Client Solutions.

### Produkte des Asset Management Angebots

Unser Anspruch: Gemeinsam die Ziele unserer institutionellen Kunden erreichen. Die umfassende Investmentexpertise im Bereich Aktien, Renten, Convertibles, Alternatives und Absolute Return erlaubt es uns, auch im aktuellen, anspruchsvollen Kapitalmarkt-Umfeld erfolgreiche Investmentlösungen anzubieten - unter Berücksichtigung regulatorischer, buchhalterischer und weiterer segmentspezifischer Erfordernisse.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

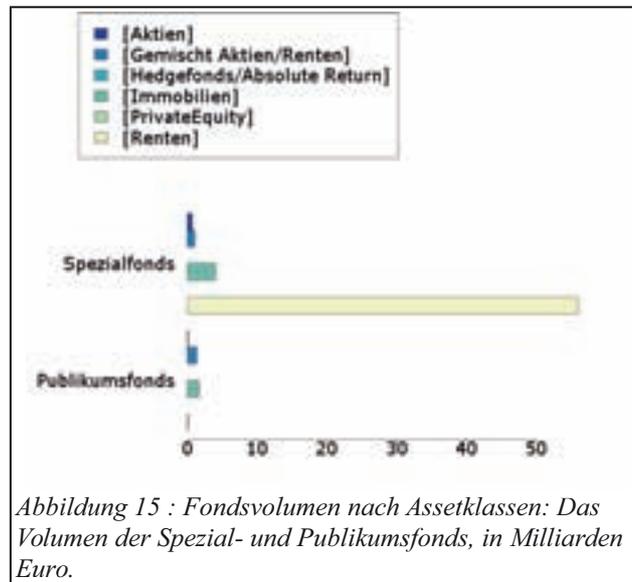
<b>[Aktien]</b>
Die intelligente Verbindung von sorgfältiger fundamentaler Einzelwertanalyse mit einer systematischen Portfolio-Implementierung zeichnet den Investmentansatz von AXA Rosenberg aus. Die fundamentale Bewertungs- und Gewinnanalyse umfasst über 170 Einzelkriterien und wird laufend für mehr als 20.000 Aktien durchgeführt. Somit sind wir in der Lage, systematisch Fehlbewertungen am Markt für unsere Kunden zu nutzen. Durch die systematische Implementierung können kundenspezifische Vorgaben wie zum Beispiel Responsible Investment-Kriterien friktionsfrei umgesetzt und Transaktionskosten gering gehalten werden.
<b>[Renten]</b>
Unser Hauptziel: Hohe laufende Erträge und Vermeidung von Ausfällen. Für unsere Kunden managen wir weltweit über €350 Mrd. in Renten und Private Debt Investments. Dies umfasst unter anderem Short Duration, Global Aggregate, Smart Beta, Global, Euro und US IG Credit und HY, Emerging Markets sowie verschiedenste Geldmarktlösungen. Rigorose Emittenten-Research in Verbindung mit unserem bewährten Top Down Ansatz ist die Basis unserer erfolgreichen Lösungen. Dies gilt auch für unsere Commercial Real Estate, Corporate Loan und anderen Alternative Debt Strategien.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Global Convertibles: Basis des ausgezeichneten Track Records von Marc Basselier ist im fundamentalen Unternehmensresearch zu sehen. Das durchschnittliche Delta liegt bei 40-60%. Kunden nutzen unseren speziellen Investmentansatz auch um ihr Convertible Portfolio weiter zu diversifizieren.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Multi-Asset-Strategien: Unsere Hybrid Asset Allokation verbindet die beiden Renditemotoren Taktische Asset Allokation und Absolute Return mit einem systematischen Risikomanagement auf VAR Basis, um auch im aktuellen Umfeld ein asymmetrisches Risikoprofil mit einer adäquaten Rendite für unsere Kunden zu erwirtschaften.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds	AUM	Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	▲	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	▲	▲
<b>[Renten]</b>	▲	▲	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	▲	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	▲	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		▲	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>		▲	▲
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>		■	■
		<b>[Banken]</b>	▲
		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
		<b>[Unternehmen]</b>	▲
		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■





## Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG

### Adresse

[Firmenname]	Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG
[Straße]	Taunusanlage 17
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.jsafrasarasin.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Kuch
[Vorname]	Marco
[Telefon]	069 - 714497-355
[Fax]	
[email]	marco.kuch@jsafrasarasin.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Mosel
[Vorname]	Christian
[Telefon]	069 - 714497-350
[Fax]	
[email]	christian.mosel@jsafrasarasin.com
[Teamgröße]	11

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Grossbritannien

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	110	1990
[Anzahl der Standorte]	5	32
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1841
[Gesamt Volumen (AUM)]	2.4	108
[Institutionelles Volumen (AUM)]		23
[Retail Volumen (AUM)]		83

### Mutter

[Rechtsform]	private Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	1990
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1841	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.27
[Sitz]	Basel	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	23.65
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Edmond Michaan, CEO	[Branche]	Privatbank
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Ilan Hayim, Präsident	[Website]	www.jsafrasarasin.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der renommierten Schweizer Bank J. Safra Sarasin AG. Neben dem Hauptsitz in Frankfurt a.M. ist die Bank mit Standorten in Hamburg, Hannover, München und Stuttgart vertreten. Die Hauptaktivitäten umfassen die ganzheitliche Anlageberatung und Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden. Nachhaltigkeit betrachtet J. Safra Sarasin als wesentliche Komponente einer erfolgreichen Unternehmensphilosophie.

### Produkte des Asset Management Angebots

Vermögensverwaltung: Mandate, Anlagefonds, Anlagestiftung, Festgeldanlagen Fondsleitungs- und Depotbankgeschäft: Private Label Solution, Depotbank für Immobilienfonds Aktive Beratung: Anlageempfehlungen, Beratung, Handel und Positionsüberwachung; Umsetzung mittels Direktanlagen, ETFs, Sarasin Fonds, Drittfonds, Optionen, etc.; Interesse wählende Aufträge über mehrere Tage (warehousing); Blocktrades in Obligationen, Aktien, Immobilienfonds/-aktien; Entwicklung massgeschneiderten Lösungen

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
langjährige Erfahrung im Bereich nachhaltige Geldanlagen und regelbasierte Strategien, Materielle ESG Informationen werden in der Investmentanalyse berücksichtigt. Sustainable Investment Research : interdisziplinäres Team von 15 Analysten Risiko-Chancen-Ansatz: finanziell und ethisch relevante Nachhaltigkeitskriterien - Sachgerechte Kriterien dank Einbezug Branchenanalyse und -rating
<b>[Renten]</b>
Eigener Ansatz zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Staatsanleihen (öffentlicher Emittenten) und Finanzinstitutionen.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Alle Titel werden auf die Nachhaltigkeitskriterien geprüft. Die Assetallokation wird durch das Investmentkomitee der Gesamtbank bestimmt. Inputfaktoren sind nicht nur das qualitative Research und Marktbeobachtungen, sondern auch ein quantitatives Modell.
<b>[Immobilien]</b>
Eigener Ansatz zur Nachhaltigkeitsbewertung von physischen Immobilien
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
einzigartige Strategie die Fundamentalanalyse mit technischen Trading Inputs kombiniert

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	■
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				

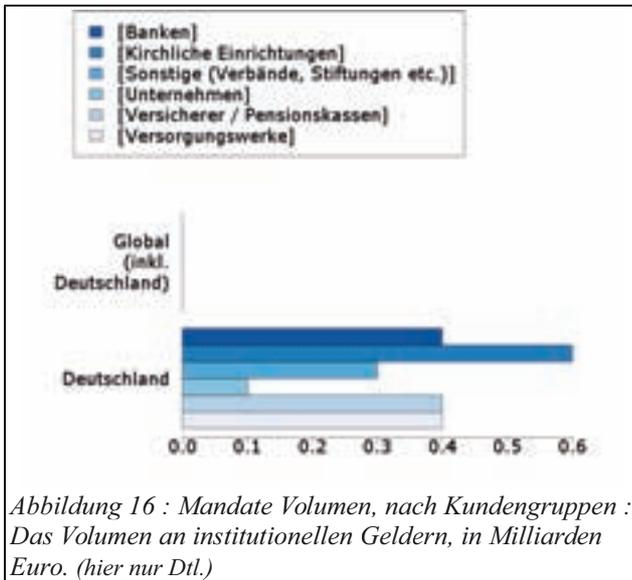


Abbildung 16 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro. (hier nur Dtl.)

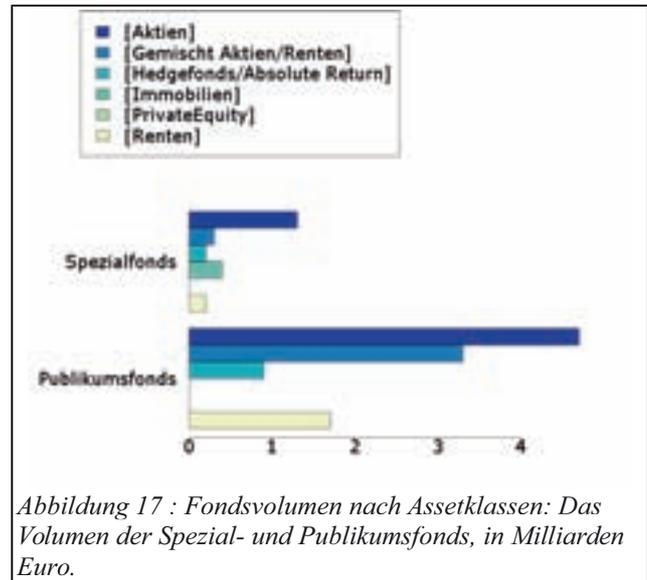


Abbildung 17 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

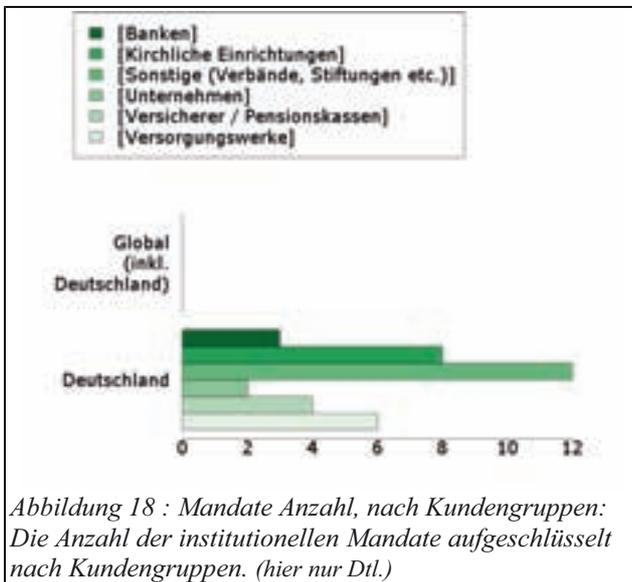


Abbildung 18 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen. (hier nur Dtl.)

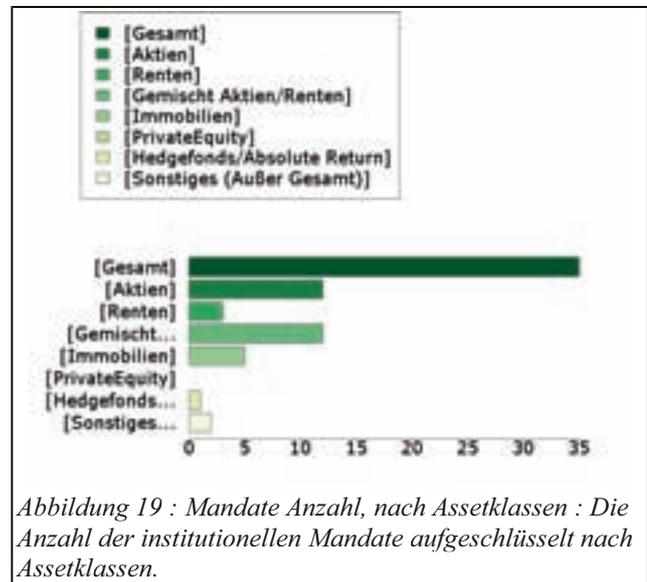


Abbildung 19 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

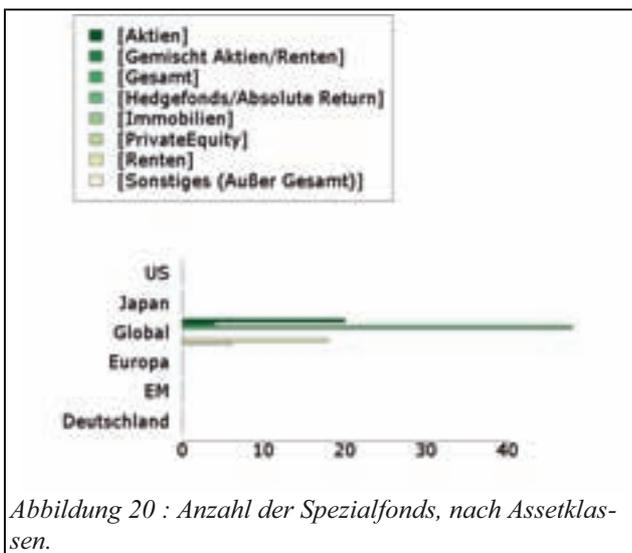


Abbildung 20 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

Hinweis: Global bedeutet hier die Gesamtheit der Fonds in den Segmenten Aktien, Gemischt Aktien/Renten, etc.

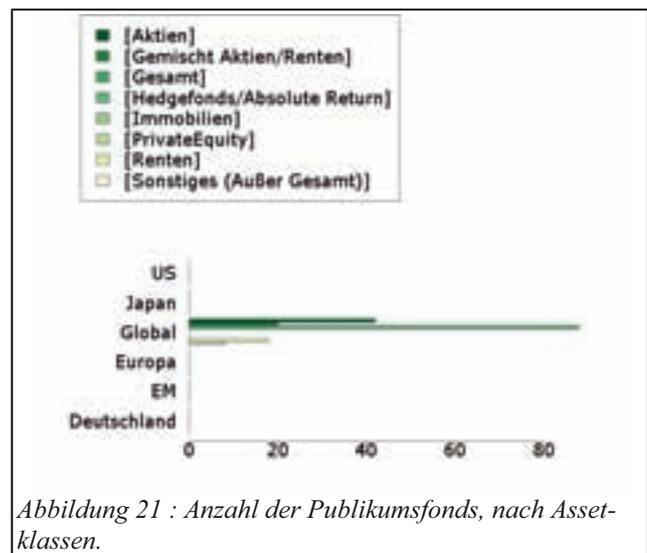


Abbildung 21 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

Hinweis: Global bedeutet hier die Gesamtheit der Fonds in den Segmenten Aktien, Gemischt Aktien/Renten, etc.



## BANTLEON BANK AG

### Adresse

[Firmenname]	BANTLEON BANK AG
[Straße]	Bahnhofstrasse 2
[PLZ]	6300
[Ort]	Zug
[Webadresse]	www.bantleon.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Filip
[Vorname]	Sven
[Telefon]	06927103490
[Fax]	
[email]	service@bantleon.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Schubert
[Vorname]	Jörg
[Telefon]	051128879811
[Fax]	
[email]	kundenbetreuung@bantleon.com
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Spanien, Italien, Belgien, Luxemburg und Schweiz

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	14	38
[Anzahl der Standorte]	2	3
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	
[Gesamt Volumen (AUM)]	9.5	10.7
[Institutionelles Volumen (AUM)]	7.9	8.9
[Retail Volumen (AUM)]	1.5	1.8

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	38
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1991	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Zug	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Stephan Kuhnke	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Jörg Bantleon	[Website]	www.bantleon.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Der Anleihemanager BANTLEON ist ein Spezialist für sicherheitsorientierte Kapitalanlagen. Dazu gehören Investment-Grade-Anleihenfonds, Absolute-Return-Fonds und vermögensverwaltende Fonds für institutionelle und private Anleger sowie individuelle Lösungen (Spezialfonds und Advisory-Mandate) für institutionelle Anleger. Insgesamt verwaltet BANTLEON mehr als 10,5 Mrd. Euro.

### Produkte des Asset Management Angebots

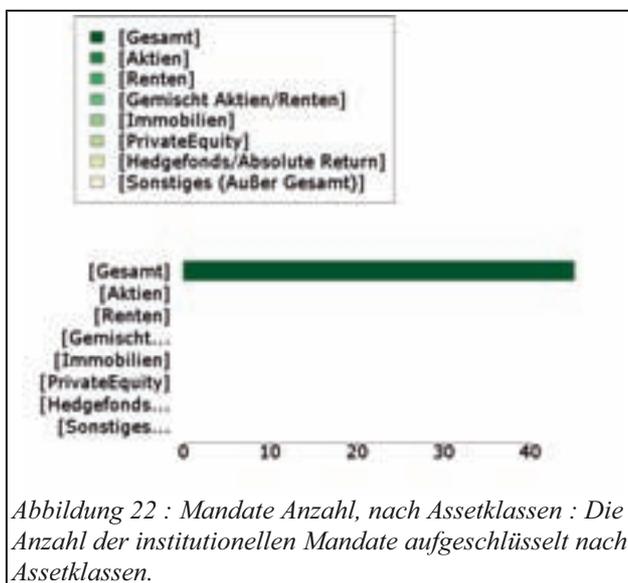
Spezialfonds, Publikumsfonds (für institutionelle und private Anleger), Advisory, Asset Allocation, Research

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Renten]</b>
Fokus auf hochqualitative Anleihen und Pfandbriefe mit aktivem Durations- und Spreadmanagement; in einzelnen Portfolios Ergänzung um High-Yield-Anleihen. Separate Bewirtschaftung der Ertragsbausteine Duration, Zinskurve, Zinsspread und Inflationsindexierung (Immunsierungsstrategie).
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Fokus auf hochqualitative Anleihen und Pfandbriefe mit aktivem Durations- und Spreadmanagement, ergänzt um ein zeitweises Aktien-Overlay. In einzelnen Portfolios Ergänzung des Basis-Anleihenportfolios um High-Yield-Anleihen, globale Aktienmärkte und Rohstoffe. Separate Bewirtschaftung der Ertragsbausteine Duration, Zinskurve, Zinsspread, Inflationsindexierung, Aktien sowie in einzelnen Portfolios auch Rohstoffe (Immunsierungsstrategie).

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗





## BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

### Adresse

[Firmenname]	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
[Straße]	Karlstrasse 35
[PLZ]	80333
[Ort]	München
[Webadresse]	www.bayerninvest.de

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Schmit
[Vorname]	Guy
[Telefon]	+49 (0) 89 54850 300
[Fax]	+49 (0) 89 54850 2300
[email]	relationship- management@ bayerninvest.de
[Teamgröße]	10

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Österreich, Schweiz, Schweden, Frankreich

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	167	
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1989	
[Gesamt Volumen (AUM)]	57.09	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	57.09	
[Retail Volumen (AUM)]	0	

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	BayernInvest Kapitalverwaltungs- gesellschaft mbH	[Mitarbeiter]	167
[ISIN (Falls vorhanden)]	n.a.	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,032309
[Gründungsjahr]	1989	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,007033
[Sitz]	München	[Bilanzsumme in Milliar- den Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsit- zender)]	Reinhard Moll (Sprecher der Geschäftsführung)	[Branche]	Asset Manager & Master- KVG
[Leitung (Aufsichtsrats- vorsitzender)]	Georg Jewgrafow	[Website]	www.bayerninvest.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH mit Sitz in München ist das Kompetenzzentrum für institutionelles Asset Management innerhalb des Konzerns der BayernLB. Als Gesamtanbieter ist BayernInvest sowohl Asset Manager als auch Master-KVG. Zu den besonderen Stärken der BayernInvest zählen neben einer hohen Qualität im Produktangebot insbesondere die Kundenorientierung und die Flexibilität, mit der auf individuelle Kundenbedürfnisse eingegangen wird.

### Produkte des Asset Management Angebots

Kernkompetenz im Asset Management ist das aktive und indexnahe/enhanced Management von Aktien- und Rentenmandaten. Darüber hinaus bietet die BayernInvest verschiedene Total Return-Strategien, Derivate- und Alternative Strategien sowie Multi-Assetklassen-Management an. Die BayernInvest verwaltet als Asset Manager OGAW, Publikums-AIF und Spezial-AIF. Darüber hinaus ist die BayernInvest von anderen KVGs als ausgelagerter Portfolioverwalter und Anlageberater mandatiert.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Ziel der BayernInvest Aktien Enhanced Strategie ist es, eine kontinuierliche Outperformance bei relativ geringem aktivem Risiko im Vergleich zur Benchmark zu erzielen. Hierzu trifft der Fondsmanager aktive Entscheidungen hinsichtlich der Einzeltitelauswahl, der Branchengewichtung und des Marktexposures. Über unser stringentes Risikomanagement können die Risiken kontrolliert eingegangen werden und eine sehr gute risikoadjustierte Rendite erzielt werden. Investmentuniversum für unsere Euro Aktienstrategie ist der Euro STOXX 50 Index mit Beimischungen aus dem STOXX Europe.
<b>[Renten]</b>
Ziel der BayernInvest Renten Europa Strategie ist es, Ineffizienzen am Anleihenmarkt gewinnbringend zu nutzen und eine nachhaltige Rendite aus Anlagen in europäischen, verzinslichen Wertpapieren zu erzielen. Das Fondsmanagement trifft aktive Entscheidungen bezüglich der Duration und der Ländergewichtung des Portfolios, der Positionierung auf der Zinskurve und der Beimischung von Pfandbriefen, Unternehmensanleihen oder Inflation Linked Bonds. Die aktiven Entscheidungen basieren auf fundierten Analysen der Marktsituation durch die Investmentsspezialisten der BayernInvest. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement die Verteilung des Portfolios jederzeit aktiv verändern. Die Aussteller der verzinslichen Wertpapiere sind überwiegend in Euro denominated und weisen überwiegend ein Investment Grade Rating auf.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Ziel der BayernInvest Alpha select Plus-Strategie ist es, die Chancen des Kapitalmarktes zu nutzen und einen jährlichen absoluten Ertrag zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in ein Basisportfolio aus verzinslichen Euro-denominateden Wertpapieren (Bonität mind. Investment Grade) und nutzt zusätzlich die Chancen der Assetklassen Aktien, Renten/ Zinsen und Währungen mit Hilfe von Derivaten. Die Umsetzung des Derivate-Portfolios erfolgt durch Investition in börsennotierte Optionen und Futures (bzw. bei Währungen listed lookalike).

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

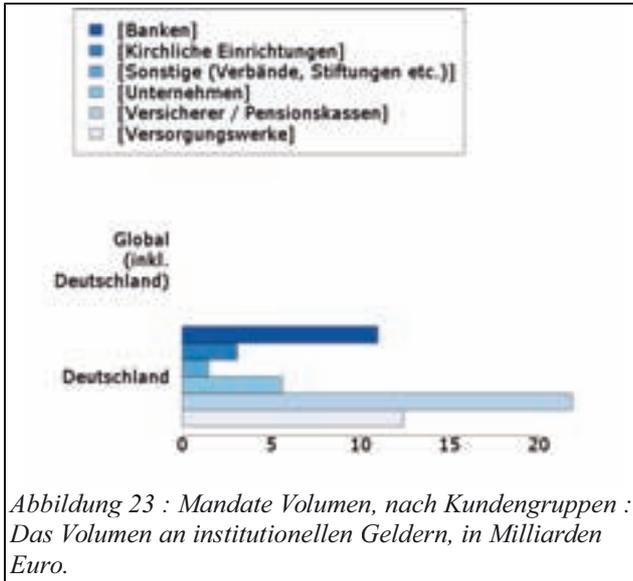


Abbildung 23 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

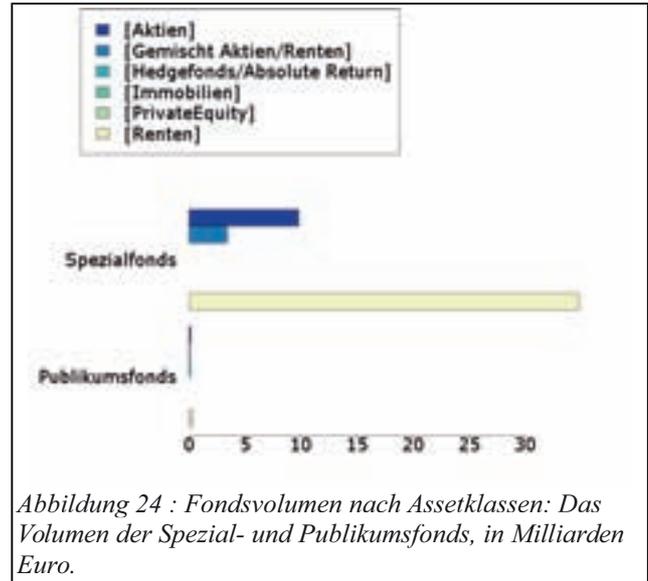


Abbildung 24 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

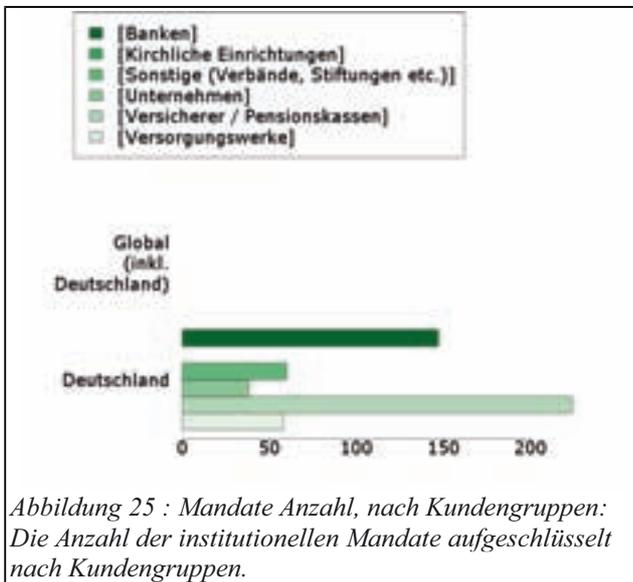


Abbildung 25 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

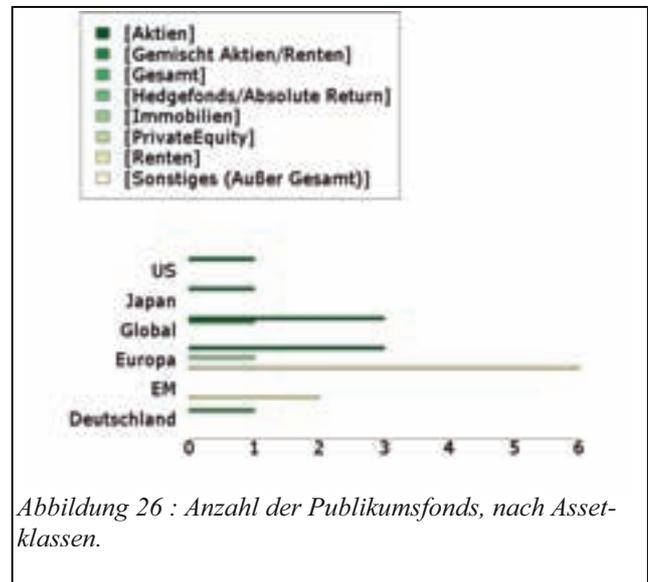


Abbildung 26 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

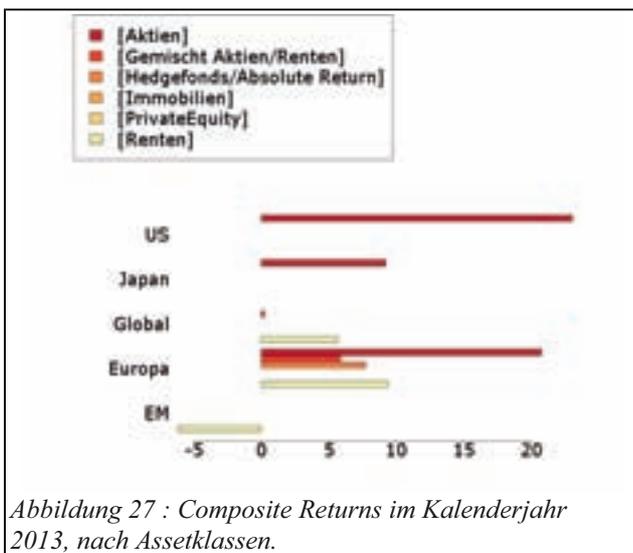


Abbildung 27 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

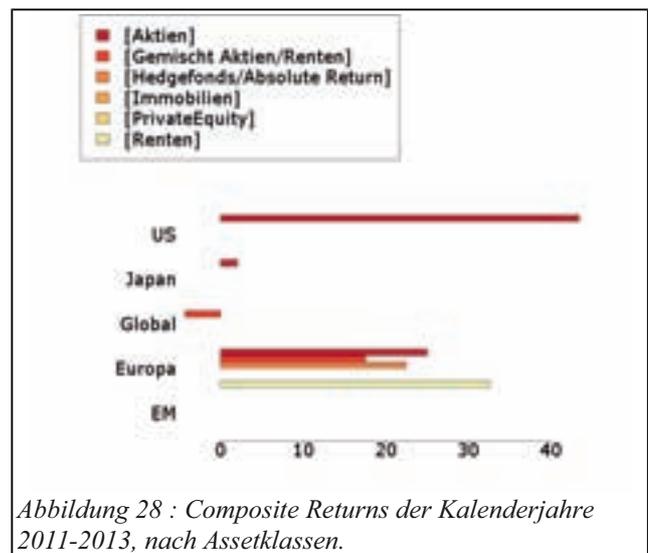


Abbildung 28 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## BERENBERG - Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

### Adresse

[Firmenname]	BERENBERG - Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
[Straße]	Neuer Jungfernstieg 20
[PLZ]	20354
[Ort]	Hamburg
[Webadresse]	www.berenberg.de

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Schwedewsky
[Vorname]	Uwe
[Telefon]	040 350 60 235
[Fax]	040 350 60 456
[email]	uwe.schwedewsky@berenberg.de
[Teamgröße]	54

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, UK und USA

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]		57
[Anzahl der Standorte]		6
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1590	2010
[Gesamt Volumen (AUM)]		30.1
[Institutionelles Volumen (AUM)]		15.8
[Retail Volumen (AUM)]		

### Mutter

[Rechtsform]	GmbH & Co. KG	[Mitarbeiter]	1.147
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	4,623
[Gründungsjahr]	1590	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,066
[Sitz]	Hamburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	4,525
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Hans-Walter Peters (persönlich haftender Gesellschafter, Sprecher)	[Branche]	Privatbank
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.berenberg.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit den Geschäftsbereichen Private Banking, Investment Banking, Asset Management und Corporate Banking zu den führenden Privatbanken in Europa. Die in Hamburg ansässige Bank wird von persönlich haftenden Gesellschaftern geführt, hat eine starke Präsenz in den Finanzzentren London, Zürich und Frankfurt und ist insgesamt an 18 Standorten in Europa, Amerika und Asien vertreten.

### Produkte des Asset Management Angebots

Das Asset Management steht für einen aktiven, quantitativen Investmentstil. Transparenz, Objektivität und Systematik bilden dabei die Grundpfeiler und bestimmen das Handeln im Portfoliomanagement auf allen Entscheidungsebenen des Investmentprozesses. Wir bieten Overlay-Strategien zur systematischen Absicherung von Marktpreisrisiken, Wertsicherungsstrategien, volatilitätsbasierte Strategien zur Generierung marktunabhängiger Erträge und Selektionsstrategien für Aktien und Anleihen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Unseren Aktienstrategien liegt ein aktiver, quantitativer Auswahlprozess zugrunde. Es werden Aktien selektiert, die fundamental unterbewertet erscheinen, eine Resistenz in fallenden Marktphasen bewiesen haben und sich aktuell in einer attraktiven Trendphase befinden. Der Ansatz ist auf verschiedene Aktienmärkte anwendbar.
<b>[Renten]</b>
Unser Auswahlprozess bei den Rentenstrategien erfolgt risikoadjustiert und systematisch. Wir verfügen über eine besondere Expertise für europäische Staats-, Unternehmens- und Finanzanleihen, Covered Bonds und Emerging-Markets-Bonds.
<b>[Overlay Management]</b>
Im Overlay Management steuern wir die spezifischen Marktpreisrisiken innerhalb eines Portfolios. Dabei setzen wir Futures-Short-Positionen oder FX-Forwards ein. Ziel ist die systematische Reduzierung des Risikos im fallenden Markt, wobei möglichst geringe Sicherungskosten im steigenden Markt produziert werden sollen. Die Sicherungsentscheidung wird ausschließlich auf Basis einer Multi-Modell-Architektur mit trendfolgendem Charakter getroffen. Unser Ansatz weist einen Real Money Track Record seit 2002 auf und ist in allen liquiden Märkten einsetzbar. Im Currency Overlay gehören wir zu den führenden Währungsmanagern in Europa. Zur Wertsicherung und Steuerung von Anlegerindividuellen Risikobudgets bieten wir für unterschiedliche Anlegerpräferenzen verschiedene Risiko-Overlay-Strategien an.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Total Return Strategien: Stabile Erträge in unterschiedlichen Marktphasen zu erwirtschaften, ist das Ziel unserer volatilitätsbasierten Strategien DyMACS Equity und DyMACS Fixed Income Market Neutral. Durch den Verkauf von Call- und Put-Optionen im Aktien- bzw. Rentenmarkt können Zusatzerträge generiert werden. Ein klar definierter Risikomanagementprozess ist ein verbindlicher Bestandteil dieser Strategien. Mit unserem Benchmark-unabhängigen Multi-Asset-Ansatz werden die verschiedensten Anlagephilosophien der Berenberg-Fonds, entsprechend der Entwicklungen des Marktumfelds und der Performance der Einzelstrategien, gesteuert.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>		<b>[Banken]</b>	
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

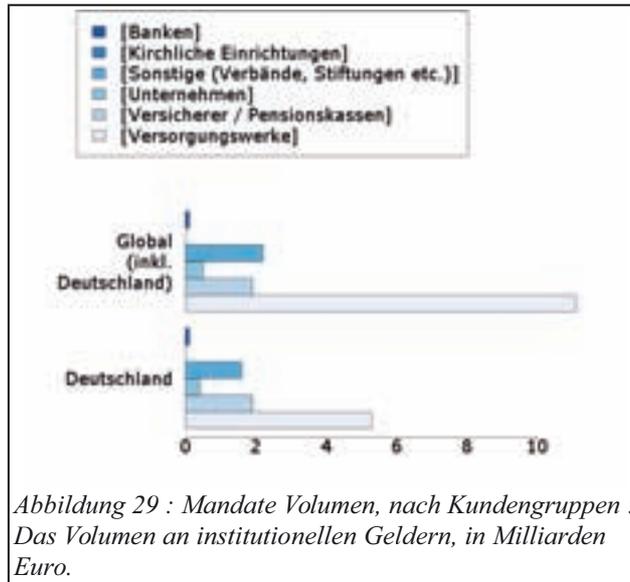


Abbildung 29 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

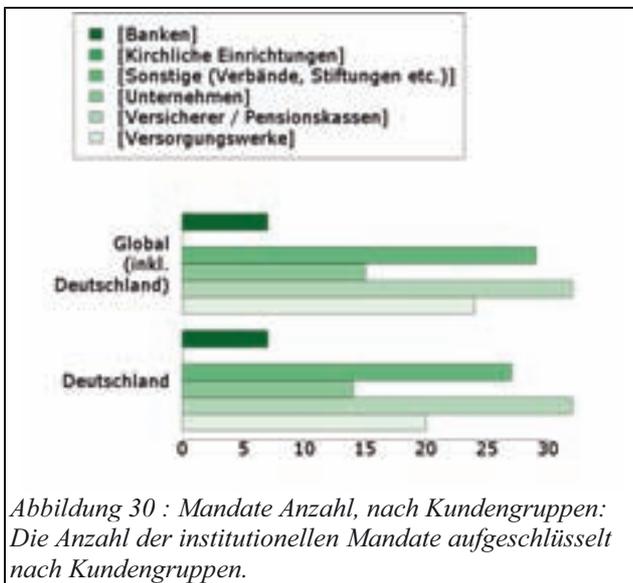


Abbildung 30 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

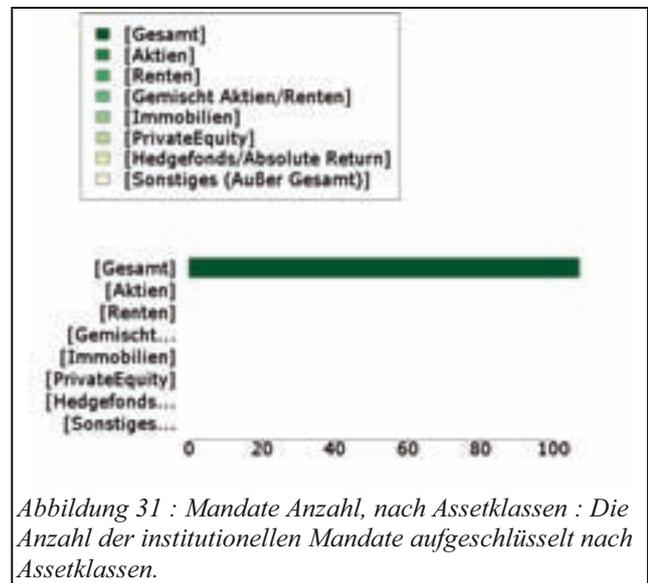


Abbildung 31 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

BLACKROCK®

BlackRock

Adresse

[Firmenname]	BlackRock
[Straße]	Max-Joseph-Str. 6
[PLZ]	80333
[Ort]	München
[Webadresse]	<a href="http://www.blackrockinvestments.de/">http://www.blackrockinvestments.de/</a>

Kontakt

Retail



[Name]	Machts
[Vorname]	Christian
[Telefon]	+49 69 50500 3124
[Fax]	+49 69 50500 203124
[email]	christian.machts@ blackrock.com
[Teamgröße]	17

Institutionell



[Name]	Taubert
[Vorname]	Markus
[Telefon]	+49 89 42729 5878
[Fax]	+49 89 42729 295878
[email]	markus.taubert@ blackrock.com
[Teamgröße]	13

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Global

Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	110	11500
[Anzahl der Standorte]	2	82
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1994	1988
[Gesamt Volumen (AUM)]	67.1	3565
[Institutionelles Volumen (AUM)]	38.7	2381
[Retail Volumen (AUM)]	28.4	1184

Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	Public	[Mitarbeiter]	11500
[ISIN (Falls vorhanden)]	US09247X1019	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	8,12
[Gründungsjahr]	1988	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	2,30
[Sitz]	New York	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	177,05
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Laurence D. Fink	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Laurence D. Fink	[Website]	<a href="http://www.blackrock.com/">http://www.blackrock.com/</a>

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

BlackRock ist ein premium Anbieter von globalen Investmentmanagementservices. Zum Stande vom 30. Juni 2014 verwaltet BlackRock €3,57 Billionen in Aktien, Fixed Income, Real Estate, Liquidity, Alternatives und Asset Allocation/Balanced Strategies für institutionelle und Retail-Kunden. Des Weiteren ist BlackRock der weltweit größte Anbieter von ETF Produkten mit iShares.

### Produkte des Asset Management Angebots

BlackRock arbeitet treuhänderisch für seine Kunden und versucht stets die höchste Performance für diese zu erzielen. Des Weiteren ist BlackRock ein Innovator der Industrie, der ständig probiert, den Status Quo herauszufordern. Neue und innovative Ansätze sind die Grundlagen des Erfolgs. BlackRock bietet seinen Kunden Services und Mandate in Aktien, Fixed Income, Real Estate, Liquidity, Alternatives, Asset Allocation/Balanced Strategies und ETFs (iShares) an.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

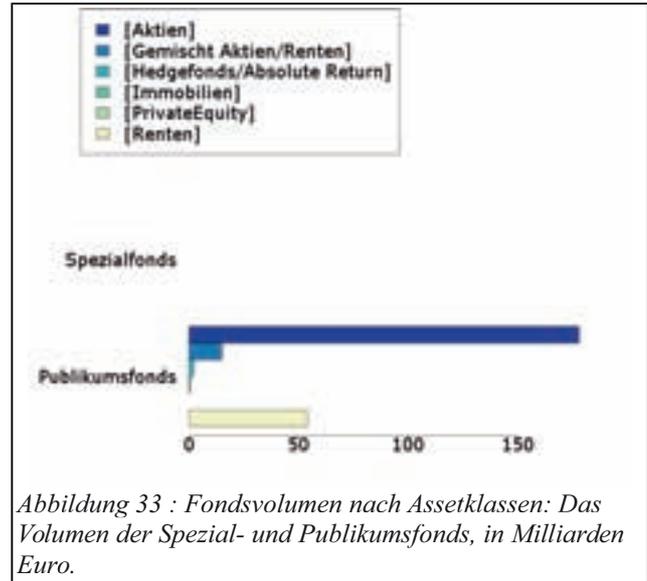
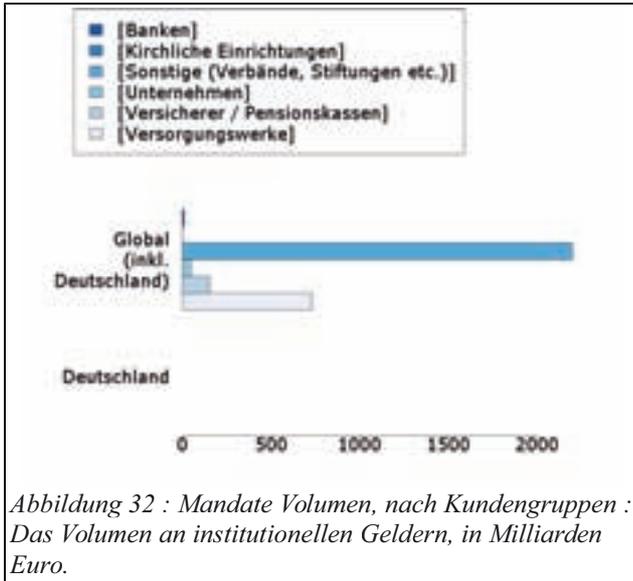
<b>[Aktien]</b>
BlackRocks europäische Aktienprodukte zeichnen sich durch einen aktiven Ansatz zur Dividendenstrategie, Exposure zu einflussreichen Investmentthemen, umfassende Reichweite und einen hochentwickelten Ansatz zur Portfoliokonstruktion kombiniert mit einem robusten Risikomanagementprozess aus. Die Investmentphilosophie basiert auf der Annahme, dass Aktienmärkte nicht effizient sind und dass der Einsatz von rigorosem, disziplinierten fundamentalen Research kombiniert mit Risikomanagementtools zu konsistentem Alpha führt. BlackRocks Aktienteams profitieren von einzigartiger Zusammenarbeit und Ideengenerierung.
<b>[Renten]</b>
Seit BlackRocks Gründung in 1988 honoriert der Rentenanlageprozess die diversifizierte Bandbreite an Strategien mit einer rigorosen Analyse und die Meinung von erfahrenen Experten. Die Anleihen-Investmentphilosophie kombiniert einen Top-Down Asset- und Sektorallokationsansatz mit einem Bottom-Up Research- und Selektionsprozess, der auf die Ausnutzung von Fehlbewertungen im Markt fokussiert ist. Im Unternehmensanleihenuniversum erlauben die Sektorspezialisten, Elemente in die Portfoliopositionierung mit einzubeziehen, die über traditionelle Analysen hinausgehen und höheren Ertrag generieren.
<b>[Immobilien]</b>
BlackRocks Immobilienexpertise umfasst über €18,4 Mrd. in AuMs weltweit. Das Management von Immobilieninvestments streckt sich über 22 Länder hinweg, in etablierten Märkten sowie in Wachstumsmärkten, und BlackRock beschäftigt global 300 Mitarbeiter in 17 Niederlassungen in 11 Ländern. In Nordamerika, Europa und Asien-Pazifik ist BlackRock respektive seit 1981, 1982 und 1999 in Real Estate aktiv. Die Strategien inkludieren Core, Core Plus, Real Estate Securities, Debt, Value-Added und Opportunistic. BlackRocks Erfolgsmodell beinhaltet Mitarbeiter vor Ort, einen "Hands-on"-Ansatz bei jeder Investition, praktische Expertise, bewährte Performance und die Fähigkeit zur Mehrwertgenerierung.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

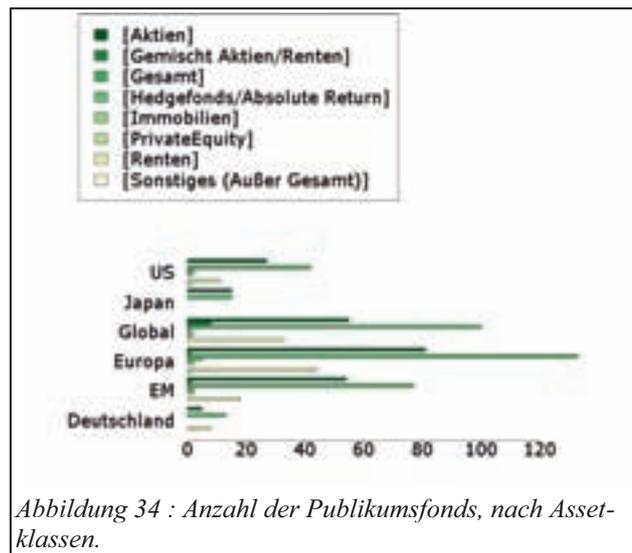
### Geschäfts-Tendenz

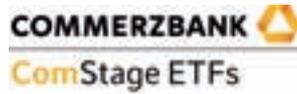
Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	▲				



Hinweis: Die Gesellschaft tätigte ausschließlich aggregierte (Global, inkl. Deutschland) Angaben.

Hinweis: Hinsichtlich der Angaben zu *Fondsvolumen nach Assetklassen* erfolgte die Angabe ausschließlich zum Segment Publikumsfonds.





## Commerzbank Asset Management

### Adresse

[Firmenname]	Commerzbank Asset Management
[Straße]	Mainzer Landstr. 153
[PLZ]	60327
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.am.commerzbank.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Hertinger
[Vorname]	Julian
[Telefon]	
[Fax]	
[email]	julian.hertinger@commerzbank.com
[Teamgröße]	2

#### Institutionell



[Name]	Zuehlke
[Vorname]	Tobias
[Telefon]	069-13640068
[Fax]	
[email]	tobias.zuehlke@commerzbank.com
[Teamgröße]	2

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	20	40
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2008	2008
[Gesamt Volumen (AUM)]	7	7.4
[Institutionelles Volumen (AUM)]	2	2.4
[Retail Volumen (AUM)]	4.5	5

### Mutter

[Rechtsform]	Teil der Commerzbank AG	[Mitarbeiter]	
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]		[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]		[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]		[Branche]	
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Das Asset Management der Commerzbank AG ist angesiedelt im Business Segment Corporates & Markets und versteht sich als hoch spezialisierter Dienstleister. Hauptsitz ist Frankfurt am Main. Die Aktivitäten sind in Frankfurt, London und Luxemburg (Sitz der Verwaltungsgesellschaft Commerz Funds Solutions S.A.) konzentriert. Das Angebotsspektrum umfasst drei Bereiche: Aktives Asset Management, Passives Asset Management (ComStage) und Private Label Services.

### Produkte des Asset Management Angebots

#### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Quantitative Aktienselektion mit Fokus auf Qualitätsaktien mit hoher erwarteter Dividende.
<b>[Renten]</b>
"Passive Enhanced" Rentenselektionsprozess: Ausgehend von einem Benchmarkuniversum wird die Selektion durch ein „Research Overlay“ auf der Rentenseite verbessert.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Die Renten- und Aktien-Selektionsstrategien werden mit einem Overlay zur Steuerung der Asset Allocation verknüpft. Für Overlay-Strategien setzen wir auf aktiv-quantitatives Asset Management. Hierzu bestehen umfangreiche Ressourcen im Bereich Quant-Research, Modell-Trading und Advisory.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Marktneutrale Optionsstrategien bieten den Investoren die Möglichkeit, unabhängig von den Bewegungen am Aktienmarkt positive Renditen zu erzielen. Das Asset Management verfügt in diesem Bereich über ein etabliertes Team mit langem und erfolgreichem Track Record. Auch im Bereich Wertsicherungsstrategien verfügt das Asset Management der Commerzbank über ein bekanntes und seit langem etabliertes Team mit hoher Umsetzungskompetenz. Die Wertsicherungsmechanismen werden i.d.R. für Publikumsfonds gemanagt und können auch als Spezialmandat angeboten werden.

#### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗



## Deutsche Asset & Wealth Management

### Adresse

[Firmenname]	Deutsche Asset & Wealth Management
[Straße]	Mainzer Landstraße 178-190
[PLZ]	60327
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.deutscheawm.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Leipold
[Vorname]	Steffen
[Telefon]	+49(69)910-14153
[Fax]	+49(69)910-14151
[email]	steffen.leipold@db.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Fuss
[Vorname]	Michael
[Telefon]	+49(69)9101-3688
[Fax]	+49(69)9101-3886
[email]	michael.fuss@db.com
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]		
[Anzahl der Standorte]	27	140
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1956	1983
[Gesamt Volumen (AUM)]	263.8	699
[Institutionelles Volumen (AUM)]	106.3	393.8
[Retail Volumen (AUM)]	157.5	305.3

### Mutter

[Rechtsform]	Deutsche Bank AG	[Mitarbeiter]	ca. 98.000
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1870	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	1708 (Stand: 30.09.2014)
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Jürgen Fitschen, Anshuman Jain	[Branche]	Banken
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Paul Achleitner	[Website]	www.db.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Deutsche Asset & Wealth Management hilft Privatkunden und Institutionen weltweit, ihr Vermögen zu bewahren und zu mehren. Wir bieten traditionelle und alternative Investments in allen wichtigen Anlageklassen ebenso wie Vermögensverwaltung und Private Banking Services für vermögende Kunden und Family Offices. Deutsche Asset & Wealth Management ist Teil eines der weltweit führenden Finanzdienstleisters: der Deutschen Bank.

### Produkte des Asset Management Angebots

Unsere Investment-Plattform umfasst alle relevanten Anlageklassen und -strategien und gliedert sich in drei wesentliche Bereiche: — Aktive Investments — Passive Investments — Alternatives & Real Assets

Unser Produkt- und Lösungsangebot eröffnet einen flexiblen Zugang zu einem Universum an Investmentmöglichkeiten. Das Produktspektrum reicht von Fondslösungen bis hin zu maßgeschneiderten Kundenportfolios.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

**[Aktive Investments]**

Der Bereich Active Investment Management verwaltet Vermögenswerte in Höhe von über 500 Milliarden Euro und zählt somit zu einem der größten Anbieter aktiv verwalteter Investmentfonds und Mandate in Europa. Unsere Produkte werden unter den Markennamen Deutsche Asset & Wealth Management und DWS Investments vertrieben. Wir bieten unseren Kunden ein breites Spektrum an aktiven Strategien, die auf einem disziplinierten Anlageprozess und verschiedenen Risiko/Rendite-Profilen basieren, um damit eine überdurchschnittliche risikobereinigte Rendite zu erzielen. Ein Team aus rund 500 Portfoliomanagern kümmert sich um die Verwaltung der Vermögenswerte unserer Kunden und hält Ausschau nach Anlagechancen an allen Finanzmärkten rund um den Globus.

**[Passive Investments]**

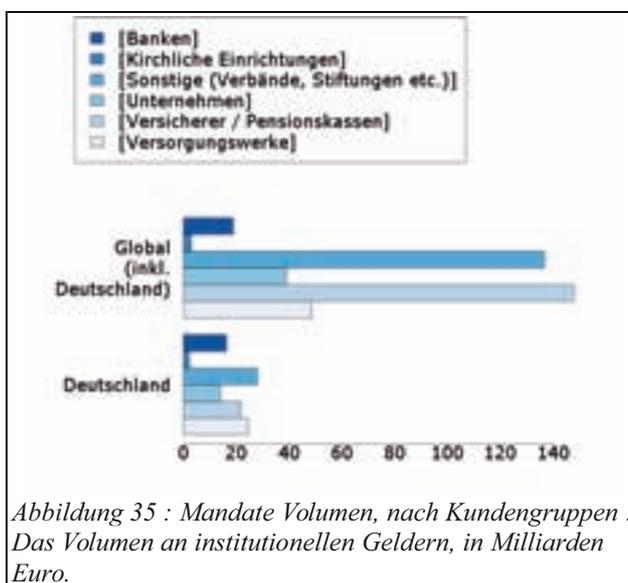
Wir entwickeln eine umfassende Palette an passiv verwalteten Produkten für unsere Kunden und bieten dabei ein vorab festgelegtes oder formelbasiertes Exposure in Bezug auf Indizes, Anlagestrategien und strukturierte und komplexe Auszahlungsprofile – und das in einem handelbaren Format. Unser Angebot umfasst Zertifikate, Optionsscheine, Fonds, Anleihen, Schuldverschreibungen, ETFs, ETCs sowie institutionelle Mandate und bietet Zugang zum gesamten Spektrum an Anlageklassen.

**[Alternative & Real Assets]**

Die Alternatives & Real Assets-Plattform der Deutsche Asset & Wealth Management umfasst die Bereiche Immobilien, Infrastruktur, Liquid Real Assets (börsennotierte Immobilien- und Infrastrukturwertpapiere und Rohstoffe) sowie nachhaltige Investments. Die globale Plattform bietet über das gesamte Risiko/Rendite-Spektrum eine Vielzahl von Investitionsmöglichkeiten in den unterschiedlichsten Regionen dieser Welt, um den Zielen unserer Kunden, u.a. Staatsfonds, Unternehmen, Versicherungen, Stiftungen, Pensionseinrichtungen und privaten Kunden, weltweit gerecht zu werden.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓





## DJE Kapital AG

### Adresse

[Firmenname]	DJE Kapital AG
[Straße]	Pullacher Straße 24
[PLZ]	82049
[Ort]	Pullach
[Webadresse]	www.dje.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Huber
[Vorname]	Andrea
[Telefon]	089-790453-652
[Fax]	089-790453-690
[email]	andrea.huber@dje.de
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Schnabl
[Vorname]	Michael
[Telefon]	089-790453-0
[Fax]	089-790453-690
[email]	michael.schnabl@dje.de
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: USA, Schweiz, Asien, Japan

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	100	
[Anzahl der Standorte]	3	5
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1974	
[Gesamt Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		

### Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	100
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1974	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Pullach b. München	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Jens Ehrhardt	[Branche]	
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.dje.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe mit Standorten in Deutschland, Luxemburg und in der Schweiz ist in den Bereichen Vermögensverwaltung, Fondsmanagement und Vertrieb eine der führenden bankenunabhängigen Gesellschaften im deutschsprachigen Raum, die derzeit rund 100 Mitarbeiter beschäftigt. Seit der Firmengründung durch Dr. Jens Ehrhardt im Jahr 1974 haben wir unser Renommee als zuverlässiger Partner privater und institutioneller Kunden aufgebaut.

### Produkte des Asset Management Angebots

Advisory Mandate nach dem "DJE-Absolute Return Concept" sog. Low vola Absolut Strategie sowie Publikumsfonds insbesondere Aktien- Misch- und zwei Rentenfonds.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Ausgangspunkt der „Low Vola – Absolut Strategie“ bildet immer das individuelle Chance-Risiko-Profil des jeweiligen Mandates. Konkret bestimmt wird es durch die Ertragserwartung des Kunden im Berichtszeitraum einerseits und der Verlustobergrenze andererseits. Die Ertragserwartung wird dabei als %uale Performance und die Verlustobergrenze als %ualer maximaler Wertrückgang im Zeitraum definiert. Die Entscheidungsparameter stammen aus der FMM-Methode, die langfristig wirkende Fundamentalfaktoren, mittelfristig einflussreiche monetäre Komponenten und die eher kurzfristig bedeutsamen markttechnischen Faktoren vereint. Zu unterscheiden ist ob es sich um ein Multi Asset Mandat oder um ein reines Aktienmandat handelt. Das Performanceprofil ergibt sich wie folgt: steigender Aktienmarkt= relative Underperformance, absolut aber positiv, fallender Aktienmarkt=relative Outperf., absolut negativ, Seitwärtsbewegung= relative Performance unsicher, absolut aber positiv.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	■	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▼	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	■
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

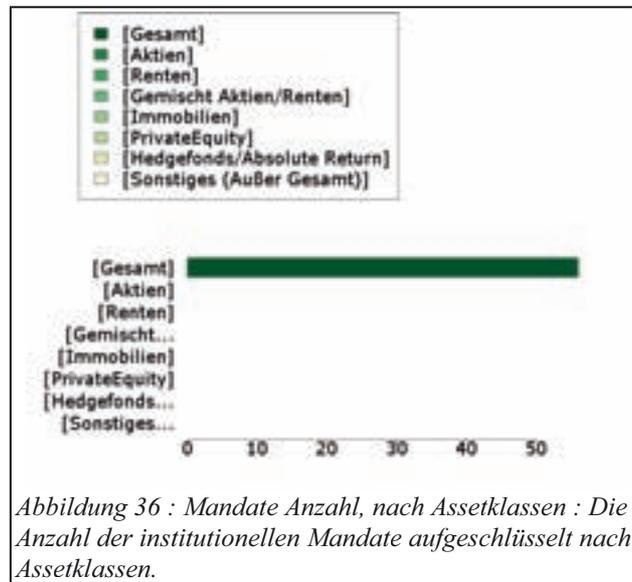


Abbildung 36 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.



## ETHENEA Independent Investors S.A.

### Adresse

[Firmenname]	ETHENEA Independent Investors S.A.
[Straße]	Rue Gabriel Lippmann 9a
[PLZ]	5365
[Ort]	Munsbach
[Webadresse]	www.ethenea.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Korter
[Vorname]	John
[Telefon]	+352 276 921 31
[Fax]	+352 276 921 99
[email]	j.korter@ethenea.com
[Teamgröße]	11

#### Institutionell



[Name]	Weisser
[Vorname]	Sara
[Telefon]	+49 (0)69 719 14 24 40
[Fax]	+49 (0)69 719 14 24 60
[email]	s.weisser@ethenea.com
[Teamgröße]	2

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Luxembour, Schweiz, Liechtenstein, Österreich, Italien, Spanien, Portugal, Frankreich, Belgien, Niederlande

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	13	55
[Anzahl der Standorte]	1	5
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	2002
[Gesamt Volumen (AUM)]	8.95	8.95
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.79	1.79
[Retail Volumen (AUM)]	7.16	7.16

### Mutter

[Rechtsform]	Société Anonyme	[Mitarbeiter]	55
[ISIN (Falls vorhanden)]	LU0136412771	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2010	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Luxemburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Thomas Bernard	[Branche]	Kapitalanlagegesellschaft
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Luca Pesarini	[Website]	www.ethenea.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

ETHENEA Independent Investors S.A. ist eine unabhängige Kapitalanlagegesellschaft, die drei Ethna Funds für Anleger europaweit verwaltet. Die Fonds richten sich insbesondere an Anleger, für die Stabilität, Werterhalt und Liquidität des Fondsvermögens im Vordergrund stehen und die dennoch einen angemessenen Wertzuwachs erzielen möchten. Dabei steht der Werterhalt im Vordergrund und nicht die maximale Rendite. Dies äußert sich in der geringeren Volatilität der Fonds.

### Produkte des Asset Management Angebots

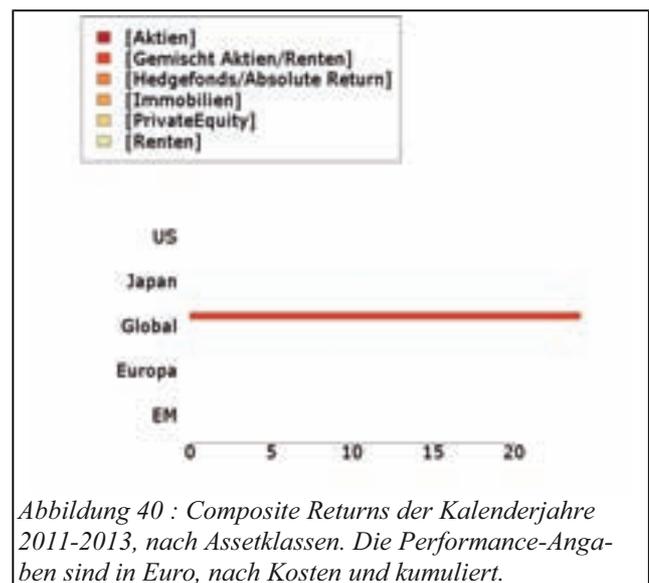
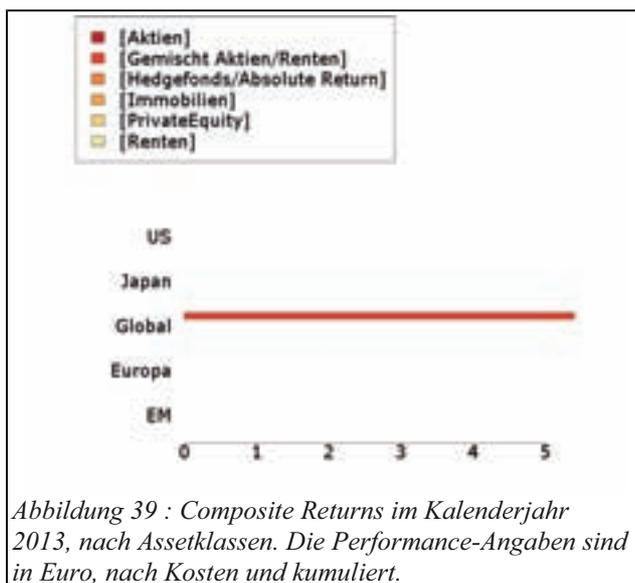
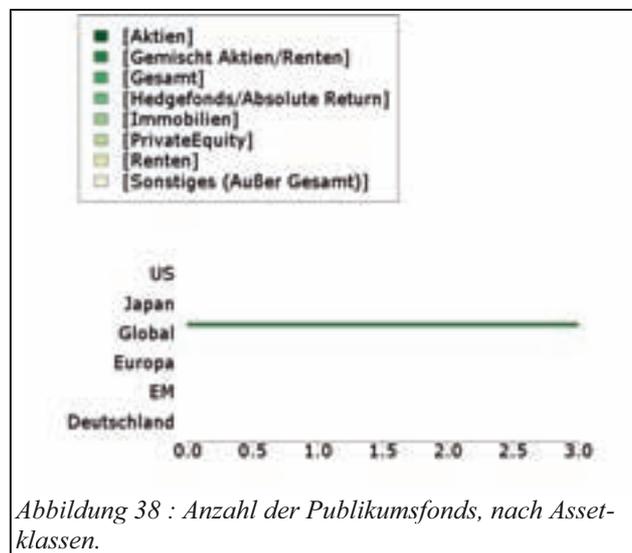
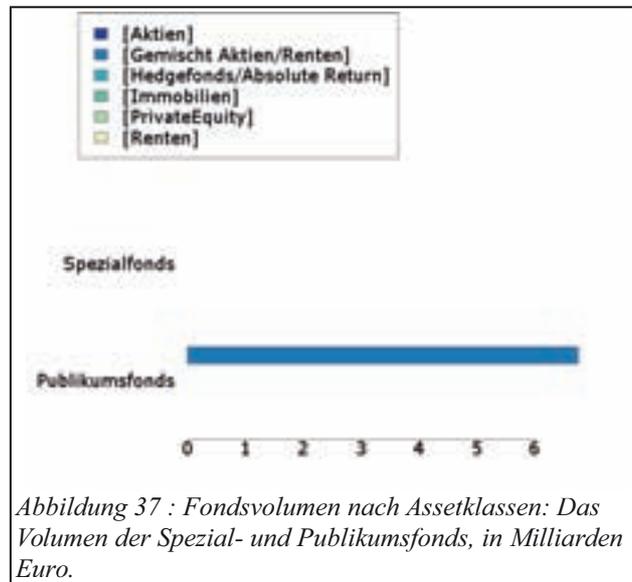
Die Ethna Funds sind auf kontinuierliche Wertentwicklung und Risikominimierung ausgerichtete Vermögensverwaltungsfonds. Durch eine ausgewogene Investitionsstrategie mit einer breiten Diversifikation des Portfolios in unterschiedliche Branchen (Aktien, Anleihen und Kasse) vermeiden wir unnötige Risiken. Unser Handeln ist geprägt von einem hohen Risikobewusstsein und dem Ziel, die uns anvertrauten Vermögenswerte zu erhalten und darüber hinaus langfristig stabile Erträge zu erzielen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Mit den Zielen, Kapital zu sichern und langfristige Werte zu schaffen, richten sich die Ethna Funds an Anleger, für die Stabilität, Werterhalt und Liquidität des Fondsvermögens wichtig sind und die dennoch einen angemessenen Wertzuwachs erzielen möchten. Dies erreicht das Fondsmanagement durch einen aktiven Managementansatz, der sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt. Entsprechend basiert die Zusammensetzung der Ethna Funds auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie. Damit werden unnötige Risiken vermieden und eine geringe Volatilität erreicht. Das Anlageuniversum bilden die Länder der OECD, deren Beitrittskandidaten und deren Partner für verstärkte Zusammenarbeit. Bei Aktien werden vornehmlich großkapitalisierte Standardwerte erworben. Bei Anleihen liegt der Schwerpunkt auf Schuldtiteln öffentlicher Emittenten, internationalen Organisationen und auf Unternehmen sehr guter bis guter Bonität (Investment Grade).

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗





## fairAM AG

### Adresse

[Firmenname]	fairAM AG
[Straße]	Austr. 14
[PLZ]	9495
[Ort]	Triesen. Fürstentum Liechtenstein
[Webadresse]	www.fairam.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Dr. Wohlfart
[Vorname]	Heinrich
[Telefon]	+423 3990150
[Fax]	+423 3990159
[email]	h.wohlfart@fairam.com
[Teamgröße]	2

#### Institutionell



[Name]	Dr. Wohlfart
[Vorname]	Heinrich
[Telefon]	+423 3990150
[Fax]	+423 3990159
[email]	h.wohlfart@fairam.com
[Teamgröße]	2

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Liechtenstein, Österreich, Belgien, Luxembourg, Schweiz, Frankreich

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]		10
[Anzahl der Standorte]		1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2008	2008
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.5	0.5
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

fairAM AG mit Sitz in Triesen im Fürstentum Liechtenstein wurde 2008 gegründet und ist ein von der Finanzmarktaufsicht in Liechtenstein beaufsichtigter Asset Manager. Neben traditionellen Asset Management Leistungen liegt ein Schwerpunkt in der individuellen Umsetzung innovativer Immobilienanlagestrategien über unterschiedliche Investmentformen unter Berücksichtigung aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen institutioneller Anleger, die wir gemeinsam mit unseren Kunden entwickeln.

### Produkte des Asset Management Angebots

Immobilieninvestments müssen attraktiv erworben sowie aktiv, ergebnisorientiert und professionell unter Berücksichtigung aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen gemanagt werden. fairAM AG setzt auf die alte Kaufmannsweisheit "Im Einkauf liegt der Gewinn" und bietet neben individuellen Anlagevehikeln die komplette Wertschöpfungskette im Real Estate Asset Management. Dabei liegt ihr Fokus auf einem nachhaltigen Werterhalt und Wertsteigerungen der gemanagten Immobilien.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Immobilien]</b>
Die Expertise in der Assetklasse Real Estate liegt im Bereich Core Plus und Value Added in Deutschland. Die fairAM AG verfolgt einen transparenten und strikt kundenorientierten Investmentprozess, der die Abbildung eines breiten Spektrums möglicher Immobilienportfolios und verschiedener Rendite-/Risiko-Kombinationen ermöglicht. Langjährige Erfahrungen im Immobilienhandel und Nutzen von Sondersituationen ermöglichen Investitionen in unterbewertete Objekte, die durch zusätzliche Investitionen, Maßnahmen und Managementleistungen auf eine nachhaltige Verbesserung im Cash Flow und eine signifikante Wertschöpfung beim Verkauf abstellen.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds	AUM	Anzahl
<b>[Gesamt]</b>		
<b>[Aktien]</b>		
<b>[Renten]</b>		
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		
<b>[Immobilien]</b>		
<b>[PrivateEquity]</b>		
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>		
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>		
<b>[Banken]</b>	■	■
<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	■
<b>[Unternehmen]</b>	▲	▲
<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	▲
<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	▲
<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	▲



## F&C Management Limited

### Adresse

[Firmenname]	F&C Management Limited
[Straße]	Primrose Street
[PLZ]	EC2A 2NY
[Ort]	London
[Webadresse]	www.fandc.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Hansmeyer
[Vorname]	Guido
[Telefon]	+49 69 597 9908 18
[Fax]	+49 69 597 9908 10
[email]	guido.hansmeyer@fandc.com
[Teamgröße]	1

#### Institutionell



[Name]	Heidrich
[Vorname]	Claus-D.
[Telefon]	+49 69 597 9908 12
[Fax]	+49 69 597 9908 10
[email]	claus.heidrich@fandc.com
[Teamgröße]	3

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Großbritannien Niederlande Irland Portugal Kanada (BMO) USA (BMO)

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	45.9	648.5
[Anzahl der Standorte]	2	10
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1989	1868
[Gesamt Volumen (AUM)]	5.6	104.2
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5.6	82.6
[Retail Volumen (AUM)]		21.6

### Mutter

[Rechtsform]	Die Muttergesellschaft Bank of Montreal ist ein börsennotiertes Unternehmen	[Mitarbeiter]	rund 47.000
[ISIN (Falls vorhanden)]	CA0636711016	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1817	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	3
[Sitz]	Kanada	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	367
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	J. Robert S. Prichard	[Branche]	Finanzdienstleistung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.bmo.com/gam

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

F&C wurde 1868 gegründet und ist seit Mai 2014 eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BMO Global Asset Management (Europe) Limited, die wiederum vollständig im Besitz der Bank of Montreal (BMO) ist. Die Bank of Montreal wurde 1817 gegründet und ist die älteste Bank Kanadas. Die Geschäftsschwerpunkte bilden das Privat- und Firmenkundengeschäft, die Vermögensverwaltung und das Kapitalmarktgeschäft. F&C konzentriert sich hingegen ausschließlich auf das Asset Management.

### Produkte des Asset Management Angebots

F&C ist ein breit diversifizierter Asset Manager, der eine Vielzahl von institutionellen Mandaten und Publikumsfonds verwaltet. Hierbei konzentrieren wir uns auf das Management von europäischen, globalen und länderspezifischen Strategien für Aktien-, Renten- und gemischte Produkte. Immobilien- und Private Equity Fonds erweitern das klassische Wertpapierspektrum. Nachhaltigkeitsstrategien und Liability Driven Investments bilden den Schwerpunkt unserer Overlay Strategien.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Das Anlagespektrum im Aktienbereich reicht von länderspezifischen Strategien wie z.B. UK und US über regionale Produkte (Europa und Emerging Markets) bis hin zu globalen Produkten. Wir verfolgen dort überwiegend einen aktiven Managementansatz, der stark an einer fundamentalen Einzelwertanalyse ausgerichtet ist. Hierbei greifen wir auf ein stabiles Team von Fondsmanagern und Analysten zurück. Das für die Anlageentscheidungen notwendige Research wird intern erstellt. Neben Large Cap Strategien, die einen Großteil unseres Anlageuniversums ausmachen, verfügen wir ebenfalls über sehr erfolgreiche Small Cap Strategien für Europa, US und Global. Abgerundet wird das Anlagespektrum durch unsere Produkte die nach festgelegten Nachhaltigkeitskriterien gemanagt werden.
<b>[Renten]</b>
Im Rentenbereich verfügen wir über spezialisierte Teams, die die Bereiche Europäische und Globale Staatsanleihen, Investment Grade und High Yield Anleihen (Europa, US und Global) sowie Global Emerging Markets abdecken. Während im Bereich der Staatsanleihen eher die Top-Down Elemente im Vordergrund stehen, basiert die Strategie für Unternehmensanleihen auf einem durch Research gestützten Bottom-Up Ansatz. Hierzu stehen eigene Credit Scorings zur Verfügung. Im Segment der Global Emerging Markets fokussieren wir uns auf Anlagen in Hard Currencies. Hierbei werden Anlagen in Staats- und Quasi-Staatsanleihen getätigt, die durch Unternehmens- und Lokalwährungsanleihen ergänzt werden. Auch im Rentenbereich bieten wir eine breite Palette von Strategien an, die nach festgelegten Nachhaltigkeitskriterien gemanagt werden.
<b>[Immobilien]</b>
In Deutschland sind wir spezialisiert auf Einzelhandelsstrategien in Mittelstädten. Hierzu stehen sowohl Einzel- als auch Mehranlegerfonds zur Verfügung. In Großbritannien investieren wir in Gewerbeimmobilien aus den Sektoren Büro, Logistik und Einzelhandel. Anlagen außerhalb Londons bilden hierbei den Investitionsschwerpunkt.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

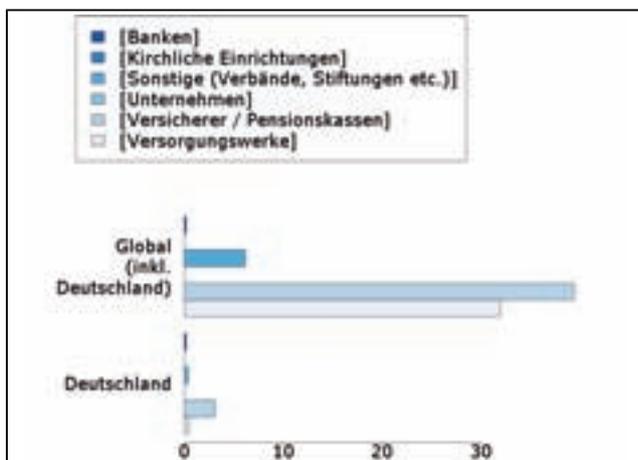


Abbildung 41 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

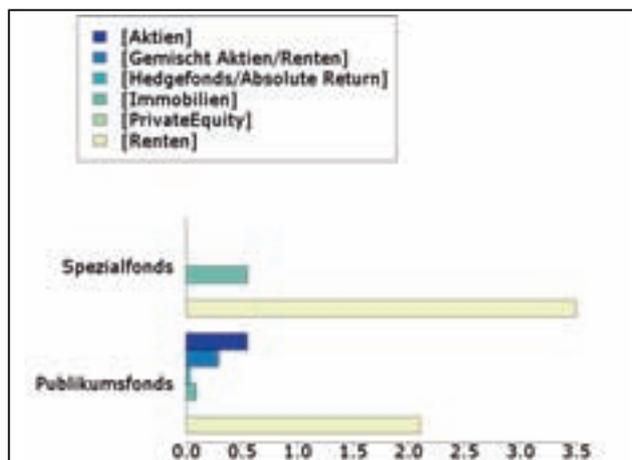


Abbildung 42 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

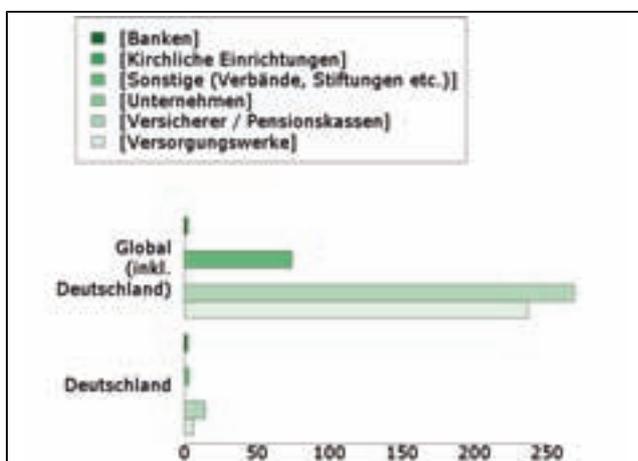


Abbildung 43 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

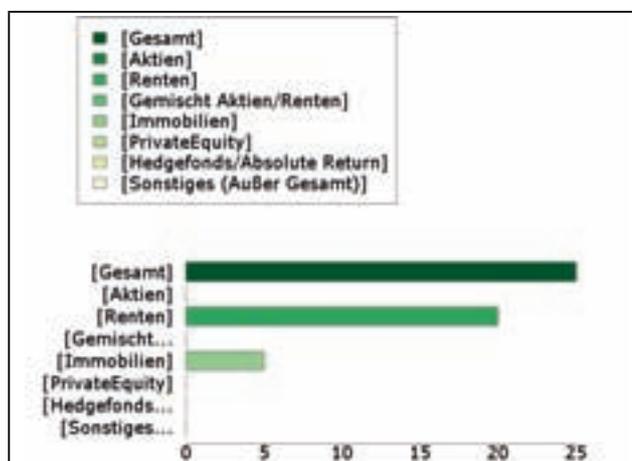


Abbildung 44 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

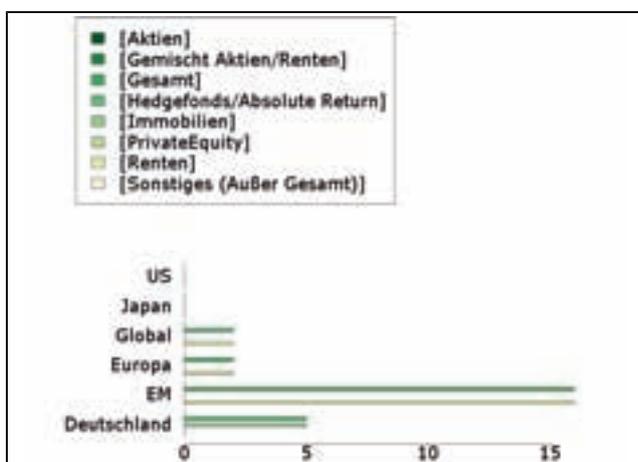


Abbildung 45 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

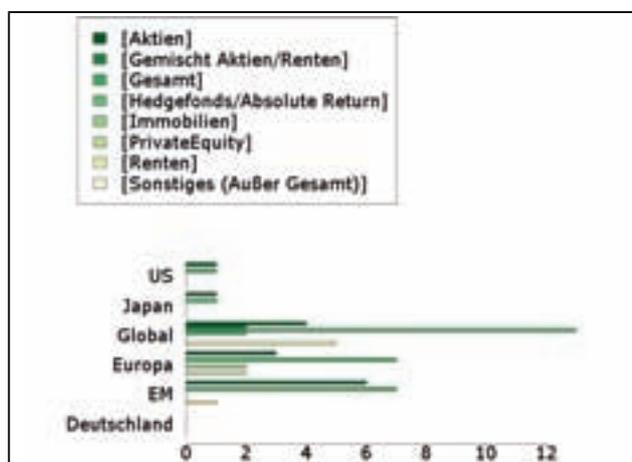
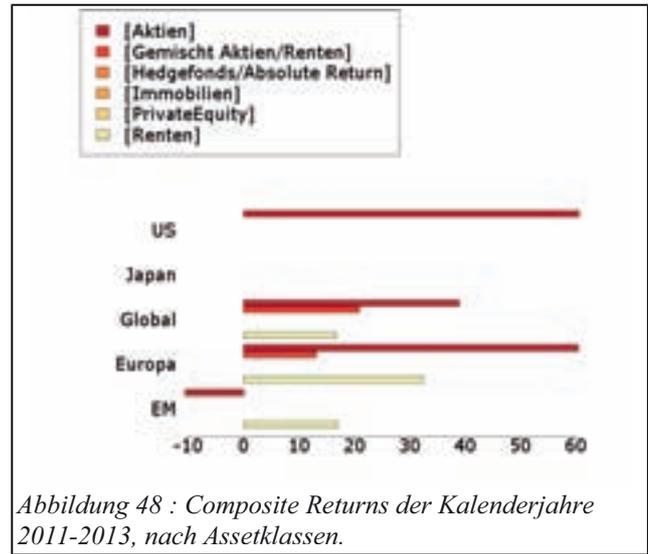
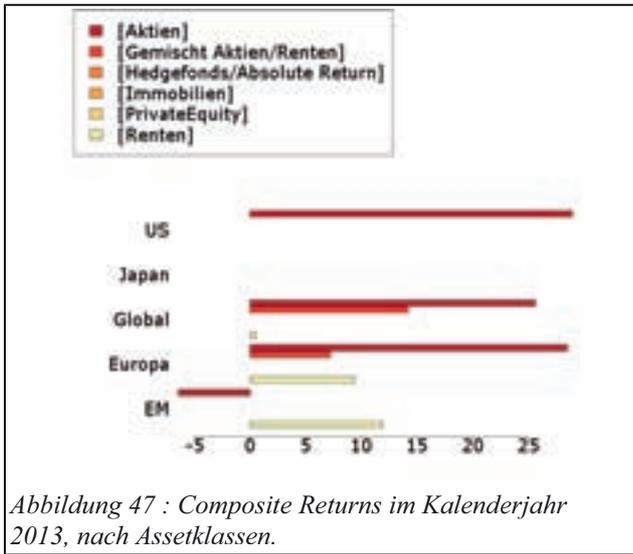


Abbildung 46 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.





## Fidelity Worldwide Investment

### Adresse

[Firmenname]	Fidelity Worldwide Investment
[Straße]	Kastanienhöhe 1
[PLZ]	61476
[Ort]	Kronberg im Taunus
[Webadresse]	<a href="https://www.fidelity.de/institutionelle">https://www.fidelity.de/institutionelle</a>

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Hellers
[Vorname]	Claude
[Telefon]	+49 - (0)6173 509 3881
[Fax]	
[email]	claude.hellers@fil.com
[Teamgröße]	23

#### Institutionell



[Name]	Dr. Moessle
[Vorname]	Klaus
[Telefon]	+49 - (0)6173 509 3211
[Fax]	
[email]	klaus.moessle@fil.com
[Teamgröße]	19

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Fidelity Worldwide Investment ist in 30 Ländern vertreten: Australien, Belgien, Bermuda, Chile, China, Dänemark, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Holland, Hong Kong, Indien, Irland, Italien, Japan, Korea, Luxemburg, Österreich, Polen, Portugal, Singapur, Südafrika, Spanien, Schweden, Schweiz, Taiwan, Tunesien, USA, Vereinigten Arabischen Emirate

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	309	6112
[Anzahl der Standorte]	2	32
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1982	1969
[Gesamt Volumen (AUM)]	15	216
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5	54
[Retail Volumen (AUM)]	10	162

### Mutter

[Rechtsform]	Privat geführtes Asset Management Unternehmen	[Mitarbeiter]	6112
[ISIN (Falls vorhanden)]	n/a	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	---
[Gründungsjahr]	1969	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	---
[Sitz]	Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Kent, TN11 9DZ, Grossbritannien	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	---
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	---	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	---	[Website]	<a href="http://www.fidelity.com">www.fidelity.com</a>

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Fidelity Worldwide Investment ist ein privat geführtes Asset Management Unternehmen, das globale Anlageprodukte für institutionelle Anleger sowie Privatkunden weltweit (außerhalb der USA) anbietet. Die Unternehmensgruppe wurde 1969 gegründet. Fidelity ist auf das aktive Management von Aktien, Renten und Immobilien spezialisiert und hat sich ebenfalls als Anbieter von maßgeschneiderten Anlagelösungen im Markt etabliert. Darüber hinaus werden Lösungen für die betriebliche Altersvorsorge angeboten.

### Produkte des Asset Management Angebots

Fidelity ist ein globaler Investmentspezialist und bietet aktives Management in den attraktivsten Anlageregionen und -klassen an. Anlagelösungen decken ein breites Rendite-Risiko-Spektrum ab, die langfristige Kapitalzuwachsanforderungen und kurzfristige bilanzielle oder regulatorische Anforderungen der Anleger berücksichtigen. Fidelity konzipiert auch individuelle Lösungen für attraktive Vorsorgemodelle - von der reinen Fondsanlage bis zur kompletten Implementierung betrieblicher Vorsorgemodule.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Fidelity bietet institutionellen Kunden ein breites Aktienspektrum an: •Regionale und länderspezifische Produkte, z.B. Amerika, Europa, Japan und Südostasien •Globale Strategien (entwickelte Märkte, Schwellenländer) •Weitere Diversifizierung durch Large-, Mid- und Small-Cap-Produkte. Anlagentscheidungen basieren vor allem auf einem fundamental-getriebenen 360°-Research-Ansatz, der sich auf persönliche Unternehmensbesuche und eines der weltweit größten Research-Netzwerke stützt.
<b>[Renten]</b>
Fidelity verwaltet seit 1982 Strategien über alle Renten-Anlageklassen hinweg. Der Anlageprozess setzt auf dem hauseigenen quantitativen Research, dem Credit Research und der gesamtwirtschaftlichen Analyse in London, Hongkong und Tokio auf. Besonderer Wert liegt auf einer wohlfundierten Diversifikation der Portfolios, um dominante Risikopositionen in der Portfoliostruktur zu vermeiden. Integraler Bestandteil des Anlageprozesses ist das Trading Desk, das Ideenlieferant für das Portfoliomanagement und Research ist, und die Anlageentscheidungen im Rahmen eines Best Execution-Prozesses in Käufe und Verkäufe für die Portfolios umsetzt.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Fidelity Solutions verantwortet die Ausgestaltung und Verwaltung maßgeschneiderter Multi-Asset-Anlagelösungen in diversen Risiko- und Ertragsspektren. Hier wird die Expertise in den Bereichen strategische und taktische Asset Allocation, Managerselection und Risikomanagement vereint. Das Team agiert aus vier globalen Investmentzentren – London, Paris, Hongkong und Tokio –, in welchen die Spezialisten anhand anspruchsvoller quantitativer und qualitativer Investmentansätze die Vorgaben der Investoren umsetzen. Anlagelösungen können global diversifiziert oder regional investiert sein.

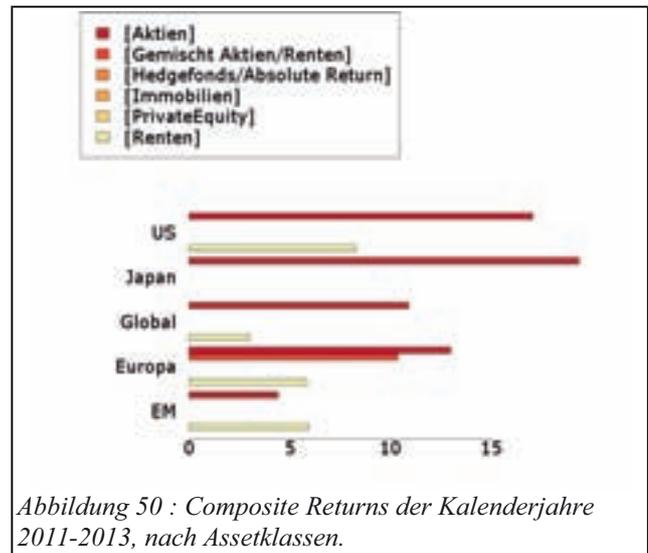
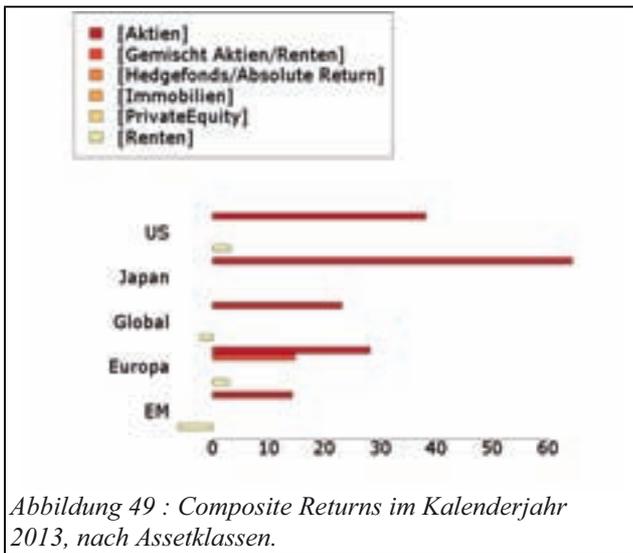
### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

Hinweis: Fidelity Worldwide Investment bietet weltweit 516 Publikumsfonds an wovon alleine 148 zum deutschen Vertrieb zugelassen sind.





# First Private Investment Management KAG mbH

## Adresse

[Firmenname]	First Private Investment Management KAG mbH
[Straße]	Westhafenplatz 8
[PLZ]	60327
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.first-private.de

## Kontakt

### Retail



[Name]	Zellmann
[Vorname]	Richard
[Telefon]	069 505082-0
[Fax]	069 505082-440
[email]	richard.zellmann@first-private.de
[Teamgröße]	5

### Institutionell



[Name]	Zellmann
[Vorname]	Richard
[Telefon]	069505082-0
[Fax]	069 505082-440
[email]	richard.zellmann@first-private.de
[Teamgröße]	5

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	21	21
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	1991
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.4	1.4
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1	1
[Retail Volumen (AUM)]	0.4	0.4

## Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	Kapitalverwaltungs-gesellschaft	[Mitarbeiter]	21
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1991	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Tobias Klein	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Michael Christ	[Website]	www.first-private.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

First Private ist eine international agierende, unabhängige und partnerschaftlich geführte Asset-Management-Boutique aus Frankfurt. Bereits seit Anfang der neunziger Jahre setzt First Private Maßstäbe in der Entwicklung und Umsetzung aktiver, quantitativer Investmentstrategien in den Bereichen „Aktien“ und „Absolute Return“. Unternehmerische Unabhängigkeit und Spezialisierung ermöglichen der Gesellschaft ein außergewöhnlich hohes Maß an Kontinuität und Verlässlichkeit im Produktangebot.

### Produkte des Asset Management Angebots

Seit mehr als 20 Jahren setzt First Private Maßstäbe in der Entwicklung aktiver, systematischer Investmentstrategien in den Bereichen „Aktien“ und „Absolute Return“. Die KVG bietet ein breites Spektrum an Investmentlösungen an – in Form von Publikumsfonds, Managed Accounts oder in Outsourcing-Mandaten. Als KVG nach deutschem Recht beraten wir umfassend und individuell. Selbstverständlich stehen Ihnen dabei unsere Fondsmanager persönlich Rede und Antwort.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Disziplinierte, quantitative Methoden auf Basis langfristiger fundamentaler „Wahrheiten“ sind Grundlage für systematischen Anlageerfolg. Unsere quantitativen Prozesse sind exakt ausformuliert und bindend – situative Entscheidungen und kognitive Verhaltensfehler werden ausgeschlossen. Aufgrund ihrer Skalierbarkeit besticht der Erfolg systematischer Prozesse vor allem in großen und komplexen Anlageuniversen. Unsere Datenbank umfasst wertvolle Bilanzkennzahlen über rund 30.000 Unternehmen weltweit – mit bis zu 25 Jahren Historie.
<b>[PrivateEquity]</b>
Unsere Schwestergesellschaft re:cap global investors ag (Schweiz) steht für ökologisches Investment in nachhaltigen Infrastrukturanlagen (Erneuerbare Energien). Das Ziel sind gewinnbringende, institutionelle Beteiligungsformen, die sich gleichermaßen für Investoren und Umwelt auszahlen und eine Alternative im Niedrigzinsumfeld bieten.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
First Private bietet langjährig bewährte, aktive Strategien in den Segmenten Equity Long/Short sowie Multi Strategy. In allen Konzepten steht das Management von Drawdown-Risiken an erster Stelle, erkannte Anlagechancen werden diversifiziert und mit höchster Sorgfalt umgesetzt. Die Ergebnisse sollen einen möglichst gering korrelierten, realen Beitrag für das Portfolio des Kunden liefern. Transparente Prozesse und Reportings haben für uns höchsten Stellenwert.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

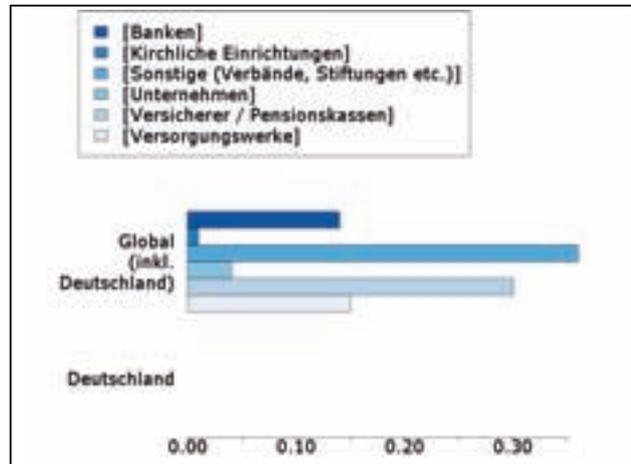


Abbildung 51 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

Hinweis: Die Gesellschaft tätigte ausschließlich aggregierte (Global, inkl. Deutschland) Angaben. Der überwiegende Anteil liegt bei deutschen Kunden.

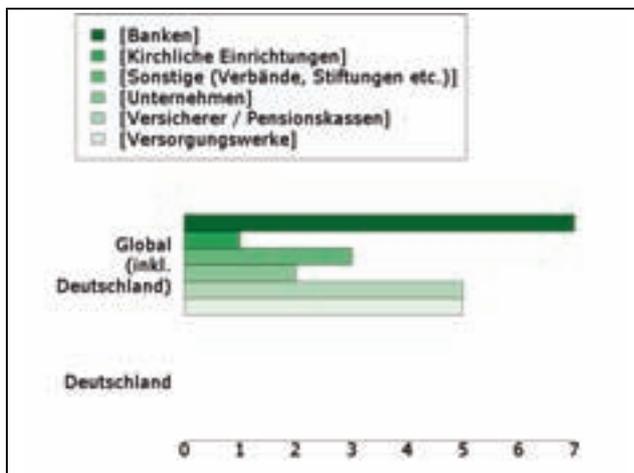


Abbildung 52 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

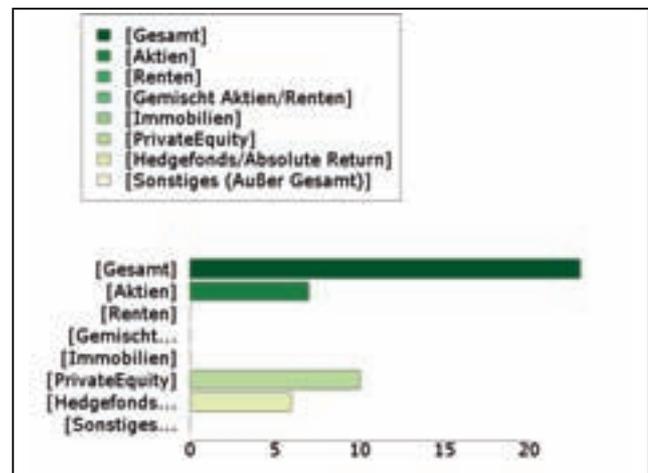


Abbildung 53 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

Hinweis: Die Gesellschaft tätigte ausschließlich aggregierte (Global, inkl. Deutschland) Angaben. Der überwiegende Anteil liegt bei deutschen Kunden.

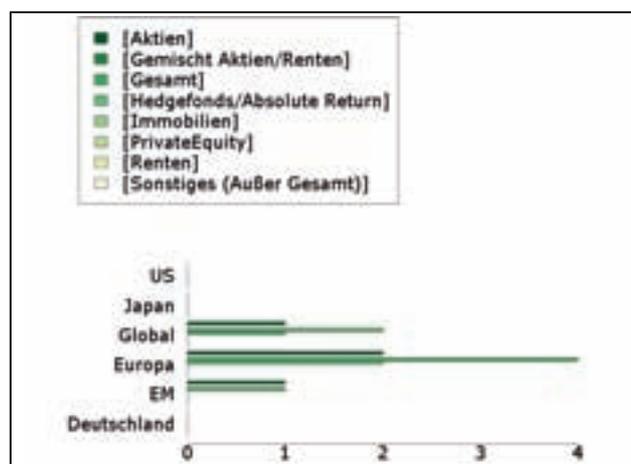


Abbildung 54 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



# Franklin Templeton Investment Management Ltd.

## Adresse

<b>[Firmenname]</b>	Franklin Templeton Investment Management Ltd.
<b>[Straße]</b>	Mainzer Landstraße 16
<b>[PLZ]</b>	60325
<b>[Ort]</b>	Frankfurt am Main
<b>[Webadresse]</b>	www.franklintempleton.de/institutional

## Kontakt

### Retail



<b>[Name]</b>	Stowasser
<b>[Vorname]</b>	Peter
<b>[Telefon]</b>	+49 69 27223 127
<b>[Fax]</b>	+49 69 27223 625
<b>[email]</b>	peter.stowasser@franklintempleton.de
<b>[Teamgröße]</b>	25

### Institutionell



<b>[Name]</b>	Müller, CFA
<b>[Vorname]</b>	Jan H.
<b>[Telefon]</b>	+49 69 27223 552
<b>[Fax]</b>	+49 69 27223 625
<b>[email]</b>	jan.mueller@franklintempleton.de
<b>[Teamgröße]</b>	5

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	147	9299
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	1	60
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	1992	1947
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	20.3	711
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>	1.5	170
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>	18.8	541

## Mutter

<b>[Rechtsform]</b>	Franklin Resources Inc.	<b>[Mitarbeiter]</b>	9.299
<b>[ISIN (Falls vorhanden)]</b>		<b>[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	5,91 (30/9/2013)
<b>[Gründungsjahr]</b>	1947	<b>[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	2,16 (30/09/2013)
<b>[Sitz]</b>	San Mateo	<b>[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	11,38 (30/09/2013)
<b>[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]</b>	Gregory E. Johnson (Chairman of the Board, Chief Executive Officer and President)	<b>[Branche]</b>	Asset Management
<b>[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]</b>		<b>[Website]</b>	www.franklinresources.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Franklin Templeton Investments ist eine globale und unabhängige Asset-Management-Gesellschaft, die privaten und institutionellen Investoren über unterschiedliche Investmentplattformen hinweg eine breite Bandbreite an aktiven Investmentlösungen in den folgenden Anlageklassen anbietet: Aktien (global, regional, Einzelländer, Emerging Markets), Anleihen (global, Emerging Markets, High Yield, Bank Loans), Immobilien (REITS, Private Equity Real Estate), Hedge Funds und Private Equity.

### Produkte des Asset Management Angebots

Franklin Templeton besteht aus mehreren Investmentgruppen, die eine breite Bandbreite von Anlageklassen abdecken: Aktien, Anleihen, Multi-Asset und Alternative Investments (Immobilien, Private Equity, Hedge Funds). Die unterschiedlichen Investmentgruppen arbeiten unabhängig voneinander mit eigener Anlagephilosophie und Expertise. Sie können jedoch gemeinsam auf zentrale Ressourcen (z.B. globale Handels- und Abwicklungsplattform, Kundenbetreuung) zurückgreifen und so Synergieeffekte nutzen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

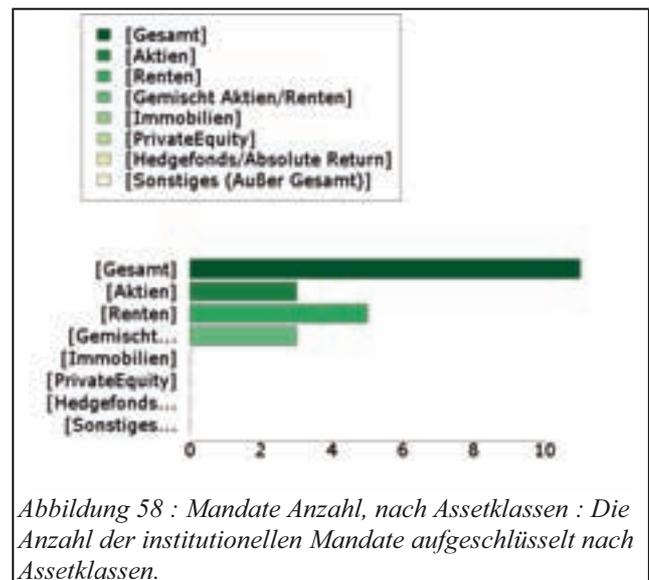
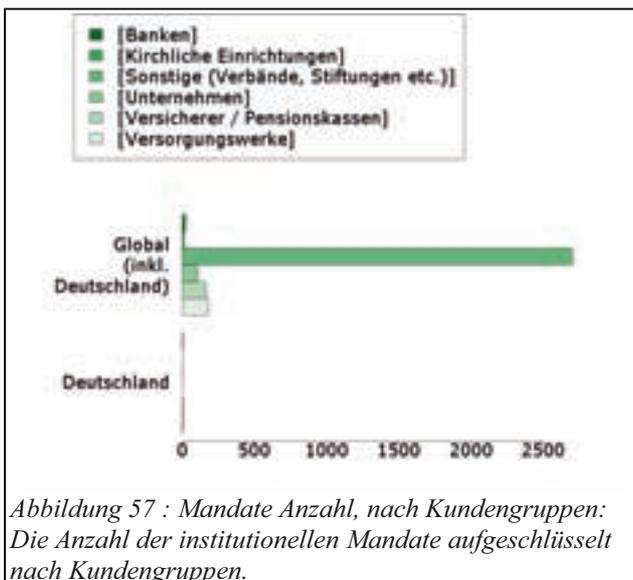
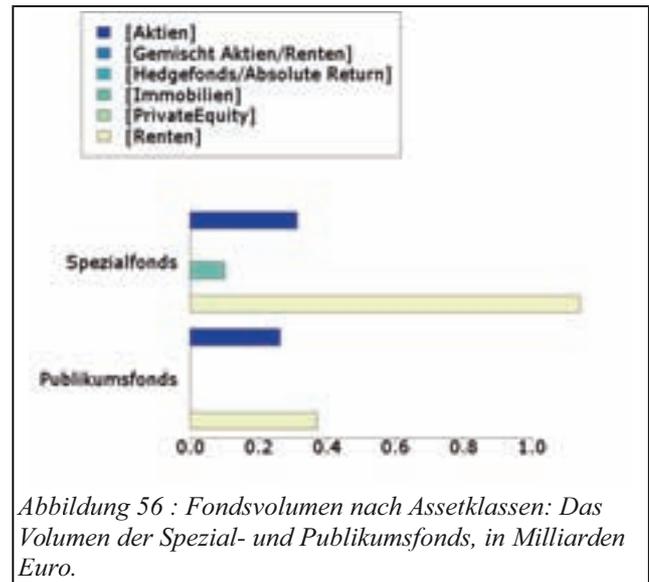
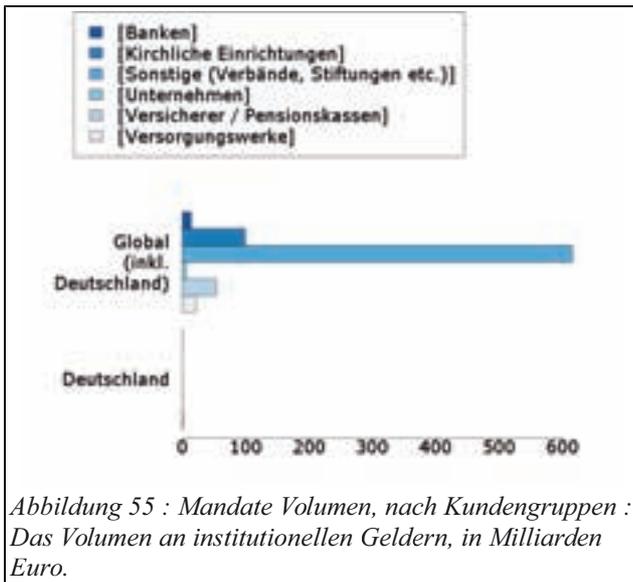
<b>[Aktien]</b>
Das Angebot im Aktien-Bereich ist extrem breit gefächert und bietet sowohl global aufgestellte Fonds wie auch spezialisierte Regionen- und Branchenfonds sowie z. B. Income-Fonds. Die Anlagestile reichen von Value über Hybrid/Growth bis hin zu Deep-Value-Strategien. Franklin Templeton gehört außerdem zu den Pionieren in den Emerging und Frontier Markets.
<b>[Renten]</b>
Die Franklin Templeton Fixed Income Expertengruppe vereint das Know-How des Managements internationaler und regionaler Rentenstrategien unter einem Dach. In Ergänzung zur globalen Ausrichtung verfügt das Team über spezialisierte Teams in den Bereichen Corporate Credits, Global Sovereign / Emerging Markets, Mortgages, Bank Loans, Municipals und Local Asset Management.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Die Franklin Templeton Solutions Group ist der Asset Allocation Spezialist innerhalb von Franklin Templeton. Sie bietet sowohl fertige als auch maßgeschneiderte Multi-Asset-Lösungen an. Bei der Implementierung ihrer Investmentstrategie greift Franklin Templeton Solutions auf die Expertise von internen und externen Investmentteams zurück.
<b>[Immobilien]</b>
Über das Franklin Real Asssets Team bietet Franklin Templeton den Zugang zu globalen Immobilienaktienstrategien (REIT) sowie zu globalen und regionalen Private Equity Real Estate Strategien im Value-Added und opportunistischen Bereich.
<b>[PrivateEquity]</b>
Darby Overseas, eine 100%ige Tochtergesellschaft von Franklin Templeton, verwaltet regionale und länderspezifische Private Equity und Mezzanine Strategien in den Emerging Markets. Auch die Templeton Emerging Markets Group verfügt über eine langjährige Expertise im Management von EM fokussierten Private Equity und PIPE Strategien (Private Investments in Public Equity).
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Im November 2012 übernahm Franklin Templeton Investments den globalen Hedge Fund Solutions Manager K2 Advisors. Als Hedge Fund Solutions Manager bietet K2 Advisors integrierte Produktlösungen sowie unterschiedliche Strategien und Volatilität für anspruchsvolle institutionelle und vermögende Investoren auf der ganzen Welt an.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
[Gesamt]	▲	[Banken]	▲	[Banken]	▲
[Aktien]	▲	[Kirchliche Einrichtungen]	▲	[Kirchliche Einrichtungen]	▲
[Renten]	▲	[Unternehmen]	▲	[Unternehmen]	▲
[Gemischt Aktien/Renten]	▲	[Versicherer / Pensionskassen]	▲	[Versicherer / Pensionskassen]	▲
[Immobilien]	■	[Versorgungswerke]	▲	[Versorgungswerke]	▲
[PrivateEquity]	■	[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]	▲	[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]	▲
[Hedgefonds/Absolute Return]	▲				
[Sonstiges (Außer Gesamt)]					



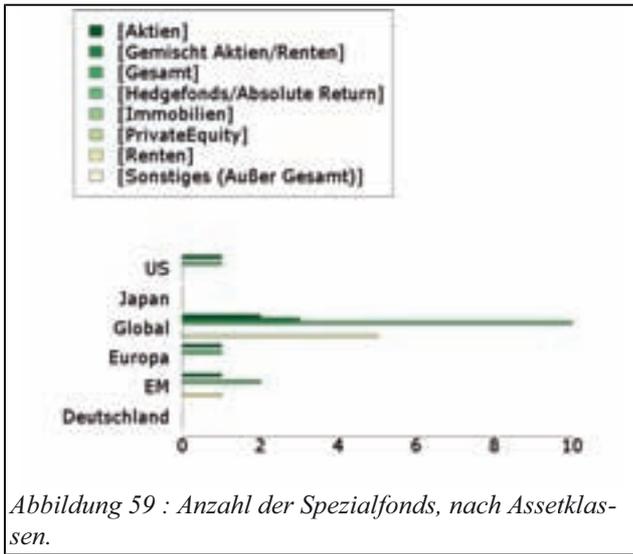


Abbildung 59 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

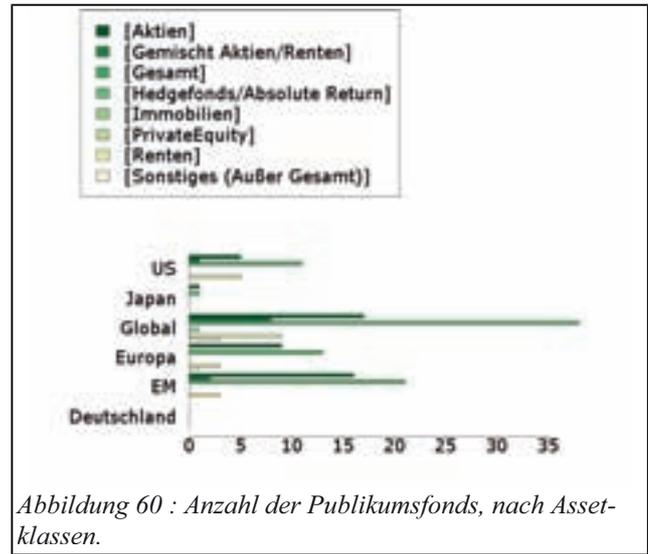


Abbildung 60 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

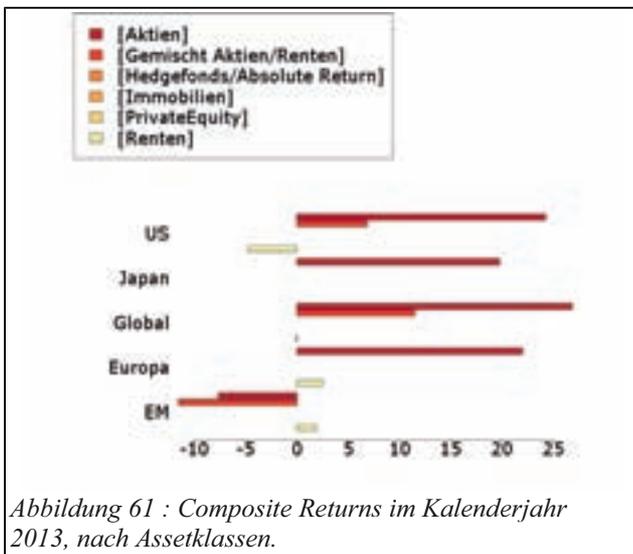


Abbildung 61 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

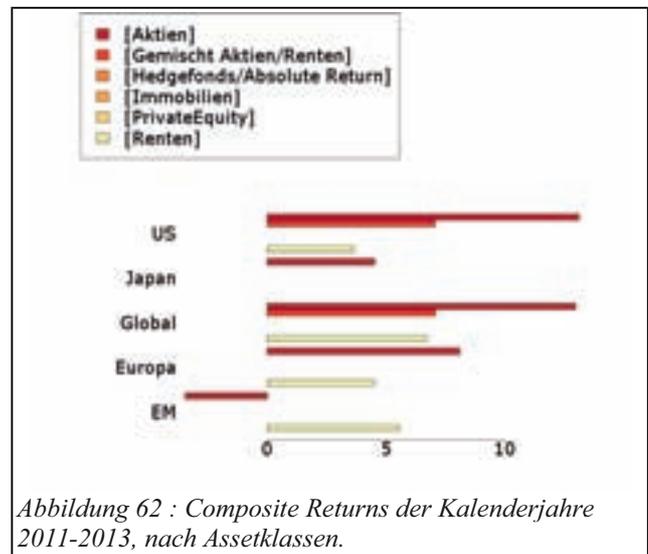


Abbildung 62 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.

# Gauly | Dittrich | van de Weyer Asset Management GmbH

## Adresse

[Firmenname]	Gauly   Dittrich   van de Weyer Asset Management GmbH
[Straße]	Operturm, Bockenheimer Landstrasse 2-4
[PLZ]	60306
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.gaulydittrichvandeweyer.com

## Kontakt

### Retail



[Name]	van de Weyer
[Vorname]	Markus
[Telefon]	069-767578-15
[Fax]	069-767578-33
[email]	markus.vandeweyer@gaulydittrichvandeweyer.com
[Teamgröße]	4

### Institutionell



[Name]	van de Weyer
[Vorname]	Markus
[Telefon]	069-767578-15
[Fax]	069-767578-33
[email]	markus.vandeweyer@gaulydittrichvandeweyer.com
[Teamgröße]	4

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Italien, Österreich

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	6	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2013	2013
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.1	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.1	
[Retail Volumen (AUM)]		

## Mutter

[Rechtsform]	Gauly   Dittrich   van de Weyer AG	[Mitarbeiter]	ca. 30
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2011	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Thomas Gauly	[Branche]	Asset Managements, Strategische Kommunikationsberatung, Investments
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Rainer Schmidt	[Website]	www.gaulydittrichvandeweyer.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Gauly | Dittrich | van de Weyer Asset Management GmbH bietet schwerpunktmäßig Multi-Asset-Investment Strategien, die auf die Auswahl der Assetklassen mit überdurchschnittlichen Ertragschancen, kombiniert mit einem stringenten Risikomanagement, fokussieren. Die Investmentlösungen umfassen Fonds- und Vermögensverwaltungskonzepte und richten sich sowohl an institutionelle als auch private Anleger. Wir setzen auf langjährige Erfahrung, hohe Transparenz und Unabhängigkeit.

### Produkte des Asset Management Angebots

• Asset Allokation, umgesetzt in Multi-Asset-Investment Strategien, stellt den Nukleus unseres Dienstleistungsangebotes dar • Selbstentwickelte Modelle, Overlay-Konzepte oder Analyseprozesse im Rahmen eines aktiven Managementansatzes zielen auf die Erzielung überdurchschnittlicher, risikoadjustierter Performance • Fixed-Income Portfolio Management • Striktes Risikomanagement und mehrdimensionales Investmentcontrolling sind integraler und begleitender Bestandteil des Investmentprozesses

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

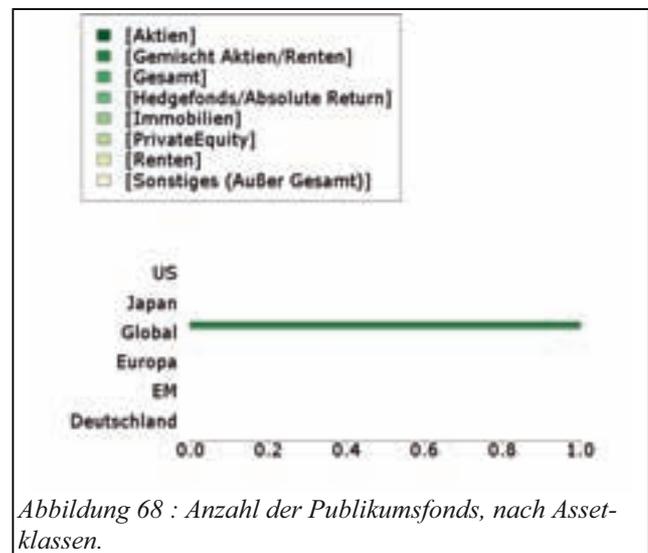
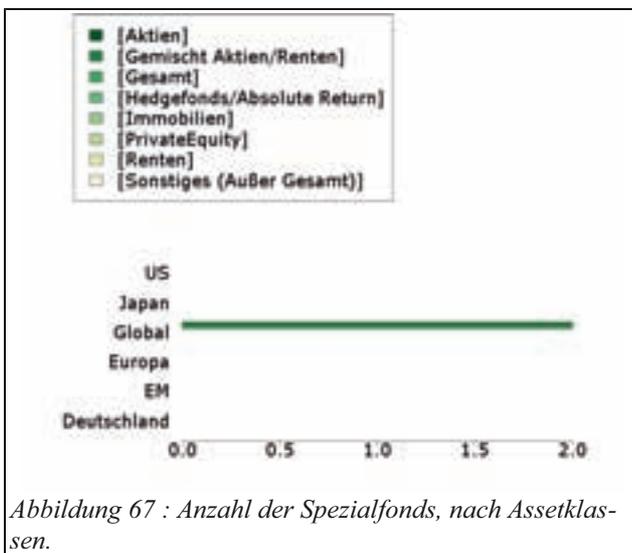
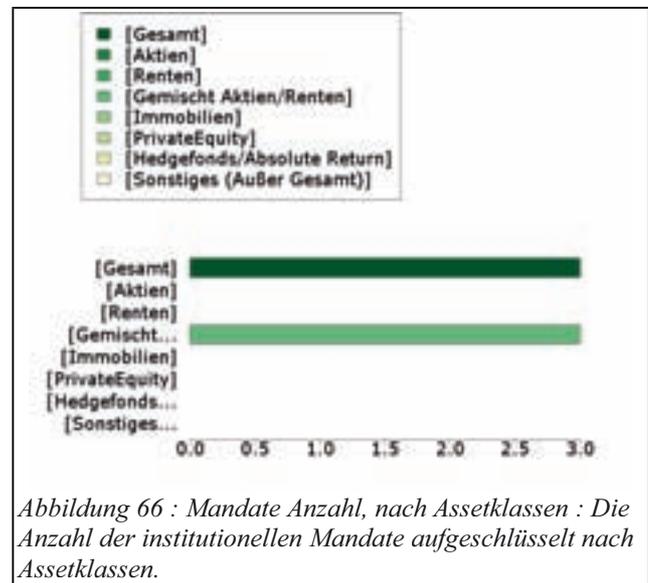
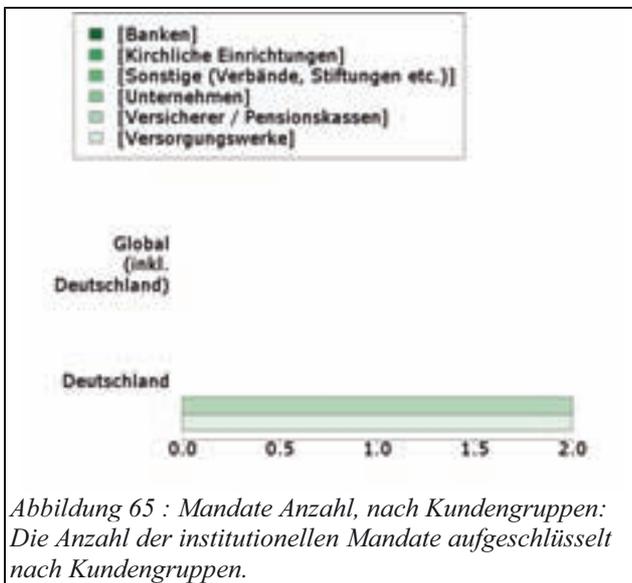
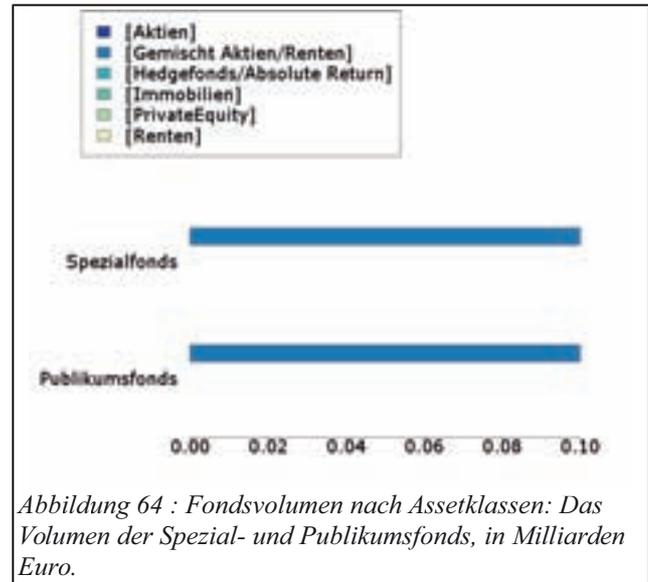
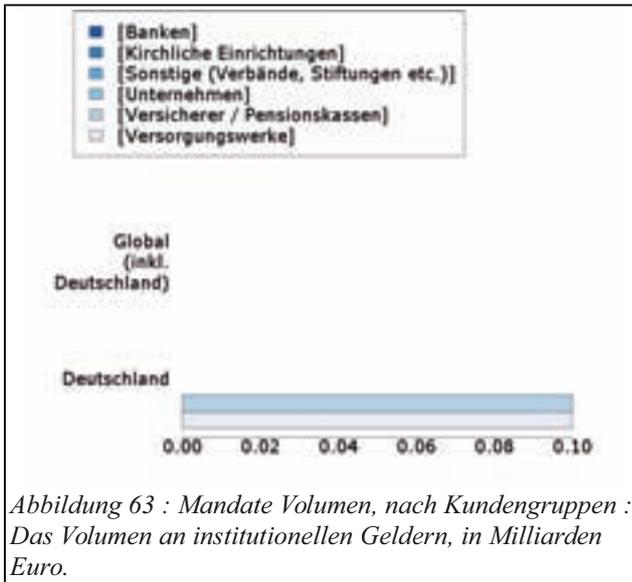
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
G D W bietet eine Multi-Asset Strategie mit aktiver Asset Allokation, basierend auf Trends und Momentum eines Spektrums von über 40 globalen Märkten in Aktien und Renten. Gemäß unserer Philosophie kombiniert die Strategie fundamentale und regelgebundene Elemente. Wir bevorzugen technische Indikatoren, z.B. Sharpe-Ratios, um die Qualifikation einzelner Märkte zu ermitteln. Das Kernprodukt bietet eine Ertragservartung über einen Zyklus von ca. 5% p.a., bei moderater Volatilität. Die Strategie kann kundenindividuell angepasst werden. Die Assetklassen werden kosteneffizient über ETFs/Futures abgebildet. Tägliches Risikomanagement ist Kernelement und erfolgt innerhalb und außerhalb der Allokationsroutine, ex-ante wie ex-post. Zur Reduzierung von Zinsrisiken steuert die Strategie die Duration der Renten aktiv durch Allokation zwischen Kasse und langen Anleihen. Sich ändernden Volatilitätsniveaus begegnet G D W mit Anpassungen der Grundgewichte sowie täglicher Drawdown- bzw. Volakontrolle.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
G D W nutzt die Chancen eines Absolute-Return-Ansatzes, ohne sich hinter Benchmarks zu verstecken. Nach unserem Verständnis stellt die Asset Allokation die Hauptquelle für Risiken und Mehrwert dar. Oft sind Fonds eindimensional ausgerichtet und orientieren sich ausschließlich an Themen, Regionen o.ä.. Dies führt dazu, dass der Nutzen einer diversifizierten Strategie sich nicht voll entfalten kann. Gleichzeitig wird regelmäßig dogmatisch nur ein Strategieansatz umgesetzt, so dass der Ansatz beim Wegbrechen von grundlegenden Annahmen nicht mehr funktionieren kann. Unser Ziel ist es, ein Portfolio mit solchen, diversifizierten Assets zu konstruieren, das in verschiedenen ökonomischen Szenarien performt und durch niedrige oder gar negative Korrelationen als Ganzes stabile Erträge liefert. Als Konsequenz kombinieren wir verschiedene Strategieansätze miteinander, orientieren uns vorrangig am Risiko der Gesamtstrategie und diversifizieren Vermögen über Regionen, Anlageklassen, Themen, etc.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					





## Global Evolution

### Adresse

[Firmenname]	Global Evolution
[Straße]	Kokholm 3A
[PLZ]	6000
[Ort]	Kolding
[Webadresse]	www.globalevolution.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Rump
[Vorname]	Søren
[Telefon]	+4579321100
[Fax]	+4579321122
[email]	rump@ globalevolution.com
[Teamgröße]	20

#### Institutionell



[Name]	Rump
[Vorname]	Søren
[Telefon]	+4579321100
[Fax]	+4579321122
[email]	rump@ globalevolution.com
[Teamgröße]	20

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: All of Europe and the USA

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	0	20
[Anzahl der Standorte]	0	3
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	2007
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.2	2
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.2	2
[Retail Volumen (AUM)]	0	0

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	Limited Liability Company	[Mitarbeiter]	20
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	2 Milliarden Euro AuM
[Gründungsjahr]	2007	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Denmark	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Søren Rump	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.globalevolution.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Global Evolution is a dedicated emerging and frontier markets boutique with an established 13+ years track record and a tight-knit Investment Management team with an investment process that has been well-tested through various market cycles. The company has distinguished itself in the market with its singular focus on and long-standing expertise in the sovereign debt of emerging and frontier market countries.

### Produkte des Asset Management Angebots

Global Evolution is a dedicated emerging and frontier markets boutique with an established 13+ years track record and a tight-knit Investment Management team with an investment process that has been well-tested through various market cycles. The company has distinguished itself in the market with its singular focus on and long-standing expertise in the sovereign debt of emerging and frontier market countries.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
No offering
<b>[Renten]</b>
Global Evolution is managing four main long-only strategies within emerging markets debt & FX: 1. Emerging Markets Hard Currency Debt 2. Emerging Markets Local Currency Debt 3. Emerging Markets Blended Debt 4. Frontier Markets (Fixed Income). The strategies are offered in a public Luxembourg Ucits IV fund, but can also be offered in other formats including a German Master KVG.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
No offering
<b>[Immobilien]</b>
No offering
<b>[PrivateEquity]</b>
No offering
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Global Evolution is managing one absolute return strategy within emerging markets debt & FX: 1. Emerging Markets Debt & FX The strategy is offered in a public Luxembourg Ucits IV fund, but can also be offered in other formats including a German Master KVG.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	■
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

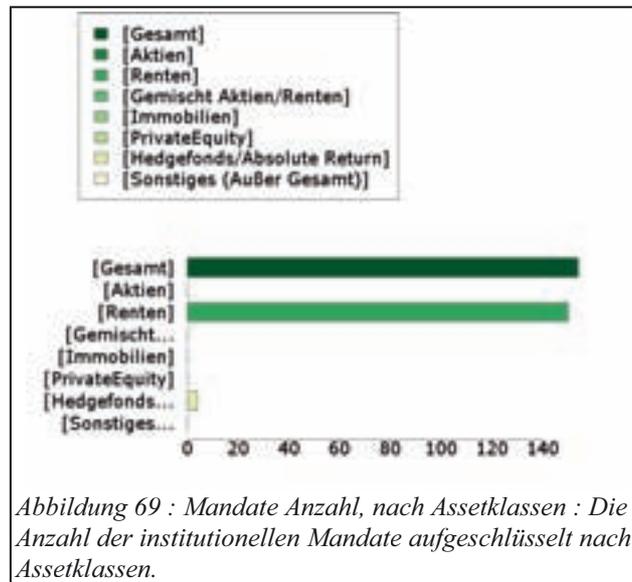


Abbildung 69 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

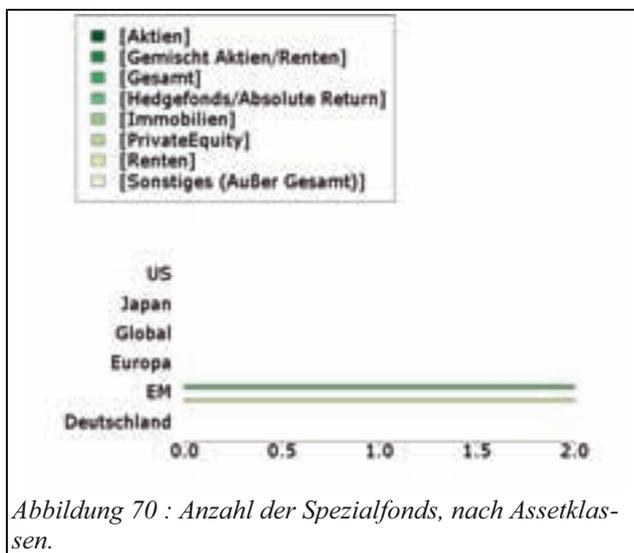


Abbildung 70 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

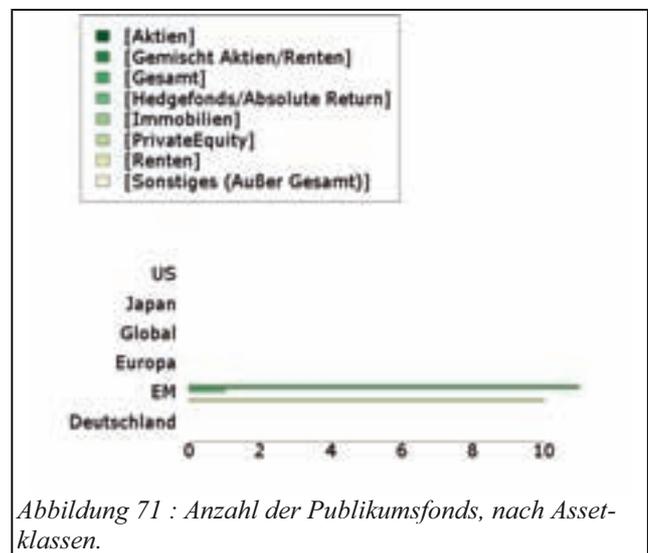


Abbildung 71 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Hamburger Sparkasse

### Adresse

[Firmenname]	Hamburger Sparkasse
[Straße]	Adolphsplatz 3
[PLZ]	20457
[Ort]	Hamburg
[Webadresse]	www.haspa.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Lange
[Vorname]	Achim
[Telefon]	040 3579-9276
[Fax]	040 3579-8911
[email]	achim.lange@haspa.de
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Lange
[Vorname]	Achim
[Telefon]	040 3579-9276
[Fax]	040 3579-8911
[email]	achim.lange@haspa.de
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Österreich

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	150	0
[Anzahl der Standorte]	2	0
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	2007
[Gesamt Volumen (AUM)]	7.2	0.02
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.6	0.01
[Retail Volumen (AUM)]	5.6	0.03

### Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	5000
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1827	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,248
[Sitz]	Hamburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	40,5
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Harald Vogelsang	[Branche]	Bank/Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Karl-Joachim Dreyer	[Website]	www.haspa.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Hamburger Sparkasse AG (Haspa) ist die marktführende Bank für Privat-, Individual- und mittelständische Firmenkunden in der Metropolregion Hamburg. Die Haspa bietet heute eine umfassende Palette von Finanzdienstleistungen für alle Kundengruppen vom Kleinkind mit seinem ersten Sparbuch bis hin zum Private Banking Kunden, vom Existenzgründer und Kleingewerbetreibenden bis zum großen mittelständischen Unternehmen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Sehr große Vermögen betreut die Haspa im Private Banking. Hier werden die Vermögen von einem Expertenstab fortlaufend analysiert und optimiert. Vermögensberater unterstützen die Kunden fundierte Anlageentscheidungen zu treffen. Vermögensmanager übernehmen die Betreuung der Kapitalanlagen. Der Bereich Generationen-Management entwickelt Lösungen zur Vermögensübertragung auf Erben oder Stiftungen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

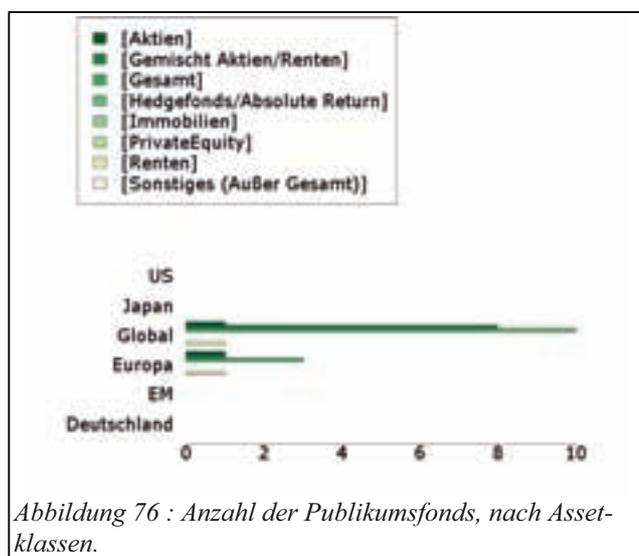
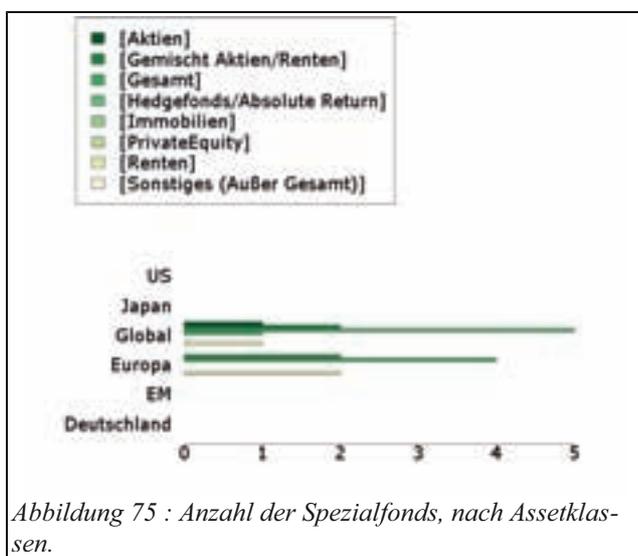
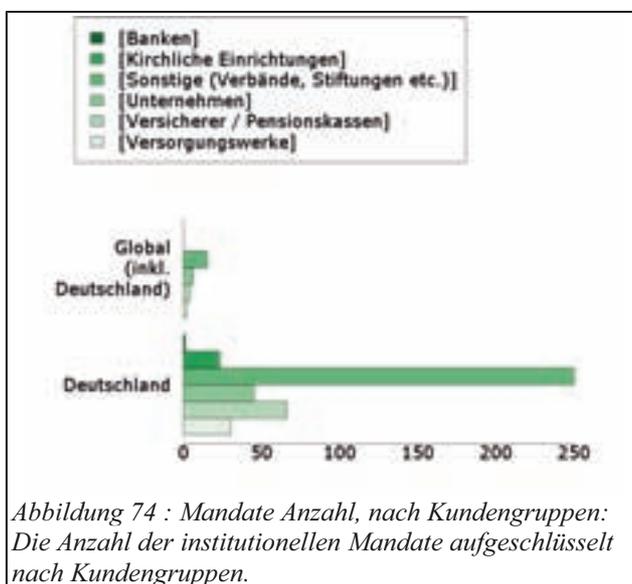
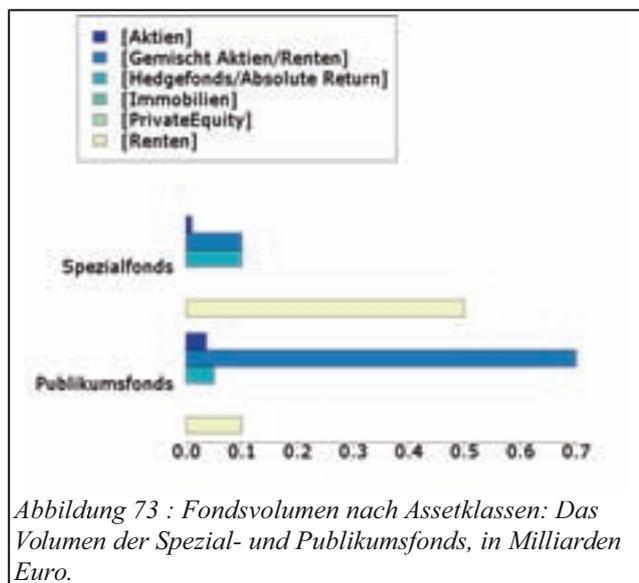
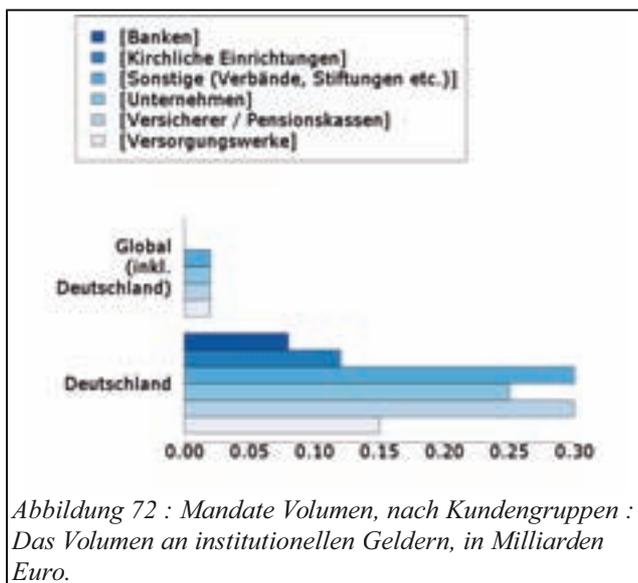
<b>[Aktien]</b>
Im Bereich der Einzeltitelanalysen von Aktien liegt der Schwerpunkt auf dem Euro Stoxx, dem Euro Stoxx 50, den Dax 30-Unternehmen sowie ausgewählten Nebenwerten. Die Unternehmen werden vor allem mittels Primärresearch analysiert (ca. 80% aller in der Coverage befindlichen Unternehmen). Die Analyse basiert auf klassischen kapitalmarkttheoretischen Bewertungsverfahren, wie z. B. "Discounted Cashflow", "Constant Growth". Darüber hinaus kommen Multiplikatorenverfahren zum Einsatz, z.B. KGV, KCV, EV/ Ebitda, Dividendenrendite. Diese sollen Aufschluss über die relative Bewertung geben, d. h. wie attraktiv der Titel im Branchenvergleich ist.
<b>[Renten]</b>
Basierend auf makroökonomischen und politischen Entwicklungen leitet das Haspa-Research das erwartete Kapitalmarkt-szenario ab. Auf der Basis der erwarteten Renditestruktur und Spreadentwicklung wird über die Laufzeitenstruktur des Anleiheportfolios entschieden. Dazu erfolgt die Modellierung des Total Return für verschiedene Laufzeiten unter der Annahme unterschiedlicher Szenarien. Darüber hinaus werden auf Basis makroökonomischer Faktoren, politischer Entwicklungen und regulatorischer Bedingungen die Länder und die Branchen und die Anleihe-segmente festgelegt, in die investiert werden soll. Ziel ist es, bei vertretbaren Risiken im Zuge von Spreads einengungen überdurchschnittliche Renditen zu erzielen. Zuletzt erfolgt die Emittentenauswahl, u.a. auf Basis des Emittentenresearch und -rating der Haspa-Analyseabteilung.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Auch in weiteren Kapitalmarktsegmenten werden Opportunitäten genutzt, bspw. in Gold, Emerging Markets oder Immobilien. Z.T. wird hierzu auf externe Fondslösungen zurückgegriffen. Der Investition in externe Fondslösungen ist ein umfangreiches, hauseigenes Fondsresearch vorgelagert, welches die Investmentstile verschiedener Fonds vergleicht und intensive Gespräche mit dem Fondsmanagement führt.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	■	<b>[Banken]</b>	▼	<b>[Banken]</b>	▼
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▼	<b>[Unternehmen]</b>	▼
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					





## Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

### Adresse

<b>[Firmenname]</b>	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
<b>[Straße]</b>	Kaiserstraße 24
<b>[PLZ]</b>	60311
<b>[Ort]</b>	Frankfurt a. Main
<b>[Webadresse]</b>	www.hauck-aufhaeuser.de

### Kontakt

#### Retail



<b>[Name]</b>	Fischer
<b>[Vorname]</b>	Oliver
<b>[Telefon]</b>	+49 89 2393 2518
<b>[Fax]</b>	+49 89 2393 2526
<b>[email]</b>	oliver.fischer@hauck-aufhaeuser.de
<b>[Teamgröße]</b>	2

#### Institutionell



<b>[Name]</b>	Bechtel
<b>[Vorname]</b>	Marc
<b>[Telefon]</b>	+49 69 2161 1789
<b>[Fax]</b>	+49 69 2161 1622
<b>[email]</b>	marc.bechtel@hauck-aufhaeuser.de
<b>[Teamgröße]</b>	6

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Luxemburg, Schweiz, Österreich

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	53	53
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	2	3
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	1796	1796
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	27.06	27.06
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>		
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>		

### Mutter

<b>[Rechtsform]</b>	KGaA	<b>[Mitarbeiter]</b>	528
<b>[ISIN (Falls vorhanden)]</b>		<b>[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	2,5 (Geschäftsvolumen)
<b>[Gründungsjahr]</b>	1796	<b>[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	0,005
<b>[Sitz]</b>	Frankfurt am Main	<b>[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	2,5
<b>[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]</b>	Jochen Lucht (persönlich haftender Gesellschafter)	<b>[Branche]</b>	Bank
<b>[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]</b>	Wolfgang Deml	<b>[Website]</b>	www.hauck-aufhaeuser.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers zählt zu den wenigen unabhängigen Privatbanken in Deutschland und kann auf eine 218 Jahre lange Tradition zurückblicken. Die Bank mit Standorten in Frankfurt am Main, München, Hamburg, Düsseldorf, Köln, Zürich und Luxemburg konzentriert sich auf die ganzheitliche Beratung und die Verwaltung von Vermögen privater und institutioneller Kunden, wie z. B. Versicherungsunternehmen, Versorgungsträger, Pensionskassen, Sozialversicherungsunternehmen oder Kirchen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Das Asset Management zählt zu den Kernkompetenzen des Bankhauses. Für unsere Investmentstrategien setzen wir auf einen strukturierten, fundamental research-getriebenen Investmentansatz gepaart mit der Erfahrung unserer Portfoliomanager. Wir stellen eine Vielzahl unserer Investmentstrategien als Spezialfonds und in vielen Fällen auch als Publikumsfonds zur Verfügung. Diverse Auszeichnungen und nicht zuletzt auch die Zufriedenheit unserer Kunden bestätigen uns in unserer Investmentphilosophie.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
H&A Aktien Small Cap EMU: Anlagen in Aktien kleiner und mittelgroßer Kapitalisierung im Euroraum. Für Investoren, die vom überdurchschnittlichen Performancepotential unterbewerteter Small Cap Aktien (und einer Beimischung von Mid Cap Aktien) profitieren wollen. Unsere Besonderheit: Über 12 Jahre erprobter, im Haus entwickelter Screening-Ansatz des europäischen Marktes und aktienanalytische Kompetenzen führen zu erfolgreicher Identifikation werthaltiger Investments ; ausgeprägte Positionierung gegenüber dem MSCI EMU Small Cap.
<b>[Renten]</b>
H&A Wandelanleihen Europa: Wandelanleihen-Ansatz mit Schwerpunkt europäischer Emittenten. Für Investoren, die den direkten Einstieg in Aktien scheuen und dennoch ein hohes Performancepotential bei gedämpften Verlustrisiken suchen. Unsere Besonderheit: Schwerpunkt in Euro Anlagen und begrenzte Anreicherung durch Investments in Aktien zur performance-steigernden Arrondierung des Branchenspektrums.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
H&A PRIME VALUES Income: Anlagen in Aktien und Anleihen internationaler Unternehmen und Emittenten entsprechend der ethischen und nachhaltigen Kriterien eines eigenen unabhängigen Ethikrates. Für Investoren, die neben einer ethischen und nachhaltigen Orientierung ihrer Anlagen überdurchschnittliche Marktchancen bei geringem Risiko anstreben. Unsere Besonderheit: Ableger des ersten und heute ältesten Ethikfonds Kontinentaleuropas – ethische und nachhaltige Beurteilung durch einzigartiges, unabhängiges Ethik-Committee.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	■
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	■				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

**Helaba Invest**

**Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

**Adresse**

[Firmenname]	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH
[Straße]	Junghofstr. 24
[PLZ]	60311
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.helaba-invest.de

**Kontakt**

**Institutionell**



[Name]	Trautmann
[Vorname]	Uwe
[Telefon]	069 / 29970-150
[Fax]	069 / 29970-630
[email]	uwe.trautmann@helaba-invest.de
[Teamgröße]	31 (Vertrieb 6)

**Deutschland und ...**

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Fokus auf Deutschland, sonst Österreich/Schweiz

**Auftritt**

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	262	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	
[Gesamt Volumen (AUM)]	130	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	130	
[Retail Volumen (AUM)]	0	

**Mutter**

[Rechtsform]	rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts	[Mitarbeiter]	6300
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1953	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,216
[Sitz]	Frankfurt am Main und Erfurt	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	177
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Hans-Dieter Brenner	[Branche]	Banken / Finanzwesen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.helaba.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Säulen „Master-KVG“, „Asset Management Wertpapiere (Geldmarkt, Renten, Aktien)“ sowie „Asset Management Immobilien und Alternative Assetklassen“. Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

### Produkte des Asset Management Angebots

Das Asset Management für Wertpapiere umfasst i. W. die Assetklassen Aktien und Anleihen (Staatsanleihen, Pfandbriefe, Corporate Bonds, High Yields) sowie Multi Asset- und Absolute Return-Produkte. Die Kernkompetenz im Bereich Immobilien liegt in der Beratung institutioneller Anleger bei der Formulierung und Umsetzung ihrer Immobilienstrategie. Hier agiert die Helaba Invest als Multi Manager für Beratungsmandate und Dachfonds.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

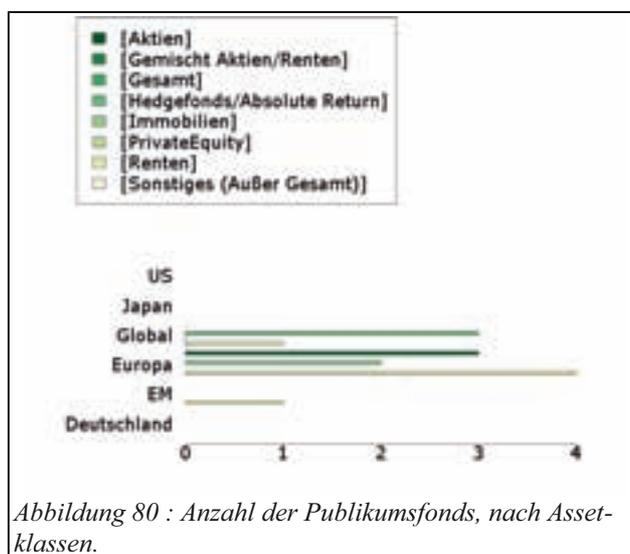
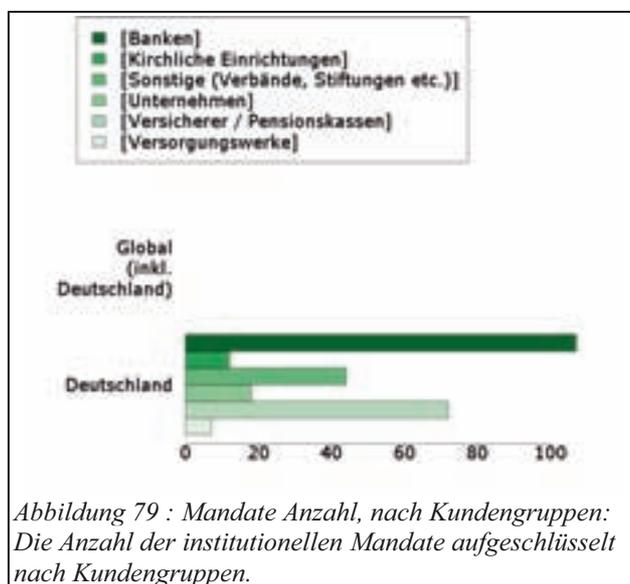
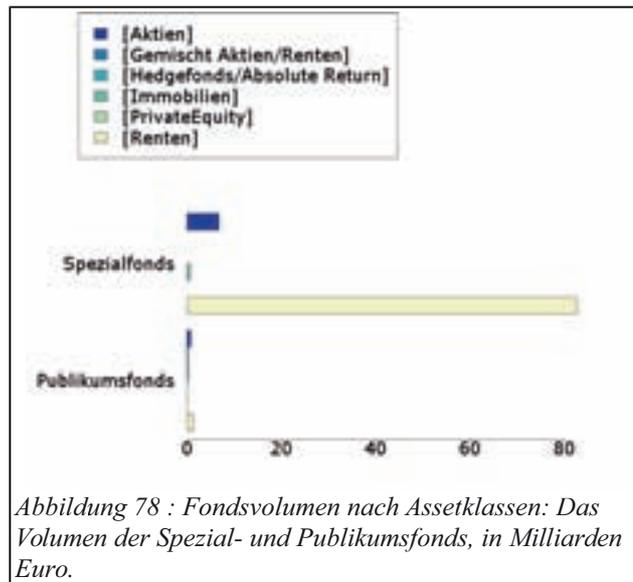
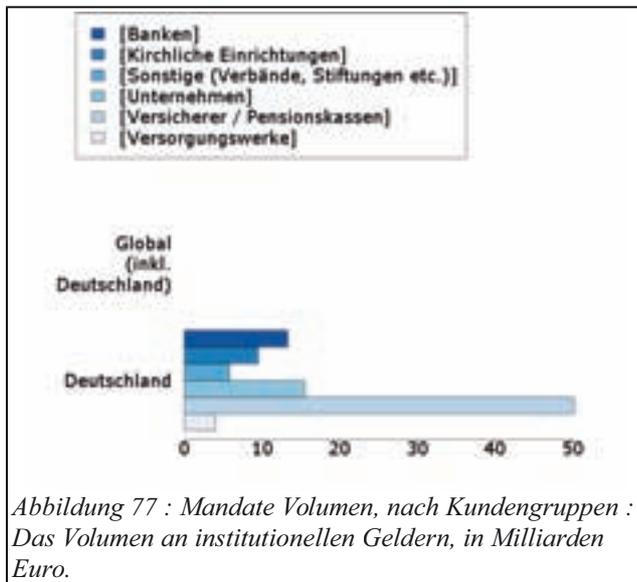
<b>[Renten]</b>
Neben klassischen Rentenportfolios managt die Helaba Invest erfolgreich reine Unternehmensanleiheprodukte im Investment- oder Non-Investmentgradebereich. Um die Zinsänderungs- und Kreditrisiken zu reduzieren, bieten wir zudem Kurzläuferportfolios an, die sich entweder auf den Investmentgradebereich fokussieren oder das gesamte Creditspektrum abdecken.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Im Rahmen von Multi Asset Mandaten legt die Helaba Invest einen hohen Wert auf eine ausgewogenen Asset Allokation. Ziel dieser Vorgehensweise ist die Partizipation an der Wertentwicklung der wichtigsten globalen Märkte unter Ausschöpfung des Diversifikationspotenzials. Die Ermittlung der Portfoliostruktur erfolgt dabei durch eine optimale Risikobudgetierung der einzelnen Märkte und Assetklassen. Diese basiert auf dem Prinzip der Risikoparität von Risikofaktoren. Dabei werden die Assetklassen nach ihren Risikofaktoren unterschieden, was zu einem optimal diversifizierten und nach Risikogesichtspunkten ausgewogenem Portfolio führt.
<b>[Immobilien]</b>
Das Asset Management im Bereich Immobilien setzt die Helaba Invest mit einem Multi Manager-Ansatz um. Multi Manager definieren wir als die Rolle einer übergreifenden Portfoliosteuerung von indirekten Immobilienanlagen in Fonds, Beteiligungen und Joint Ventures. Diese erstreckt sich von der Strategiefindung über die Asset Allokation und Manager Selektion bis hin zum Transaktionsmanagement und der laufenden Betreuung der Anlagen. Der Multi Manager-Ansatz stellt die Zielkonformität von Portfolios für die jeweiligen Anleger in den Mittelpunkt. Risikovermeidung und -beherrschung sowie die Zusammenarbeit mit fokussierten Managern stehen dabei im Mittelpunkt.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					





## Investec Asset Management

### Adresse

[Firmenname]	Investec Asset Management
[Straße]	An der Welle 4
[PLZ]	60322 Frankfurt
[Ort]	Deutschland
[Webadresse]	www.investecassetmanagement.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Francois
[Vorname]	Aymeric
[Telefon]	+4915290003498
[Fax]	N/A
[email]	Aymeric.Francois@investecmail.com
[Teamgröße]	15

#### Institutionell



[Name]	Steiner
[Vorname]	Michael
[Telefon]	+496924248572
[Fax]	N/A
[email]	Michael.Steiner@investecmail.com
[Teamgröße]	15

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Südafrika

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	3	824
[Anzahl der Standorte]	1	22
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2008	1991
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.3174	92
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.2179	63.33
[Retail Volumen (AUM)]	0.0995	28.73

### Mutter

[Rechtsform]	Limited	[Mitarbeiter]	800
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	4.6 Milliarden Euro von 30 Sep 2013 bis 30 Sep 2014
[Gründungsjahr]	1991	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	N/A
[Sitz]	London und Kapstadt	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	92.1 Milliarden Euro
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Hendrik du Toit, CEO	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Hendrik du Toit, CEO	[Website]	www.investecassetmanagement.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Investec Asset Management ist ein spezialisierter Anbieter von aktiven Anlageprodukten und Dienstleistungen. Seit der Gründung 1991 in Südafrika hat sich die Firma zu einem internationalen Unternehmen entwickelt, das 123 Mrd. USD verwaltet. Die Gesellschaft hat sich weitgehend organisch aus ihren Wurzeln in Südafrika entwickelt und ist stolz auf ihre stetig wachsende internationale Kundenbasis in Nord, Mittel und Südamerika, Großbritannien und Kontinentaleuropa, Asien, Australien und Afrika.

### Produkte des Asset Management Angebots

Investec Asset Management bietet Investmentprodukte und Dienstleistungen für Versorgungseinrichtungen, Zentralbanken, Staatsfonds, Versicherungen, Stiftungen, Finanzberater und Privatinvestoren an. Wir haben ein sehr gutes Kundenservice-Team und Relationship-Manager, die die individuellen Bedürfnisse unserer Kunden berücksichtigen. Wir legen großen Wert auf die Einhaltung eines ständigen Dialogs mit unseren Kunden, gute Beratungsqualität und ein gutes Berichtswesen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

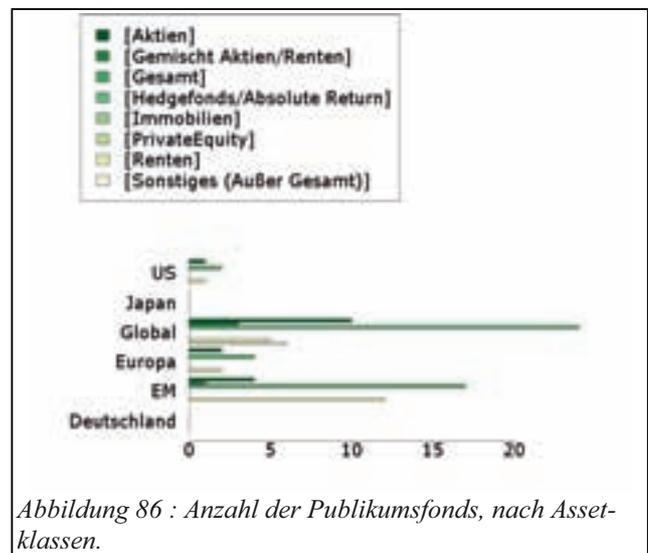
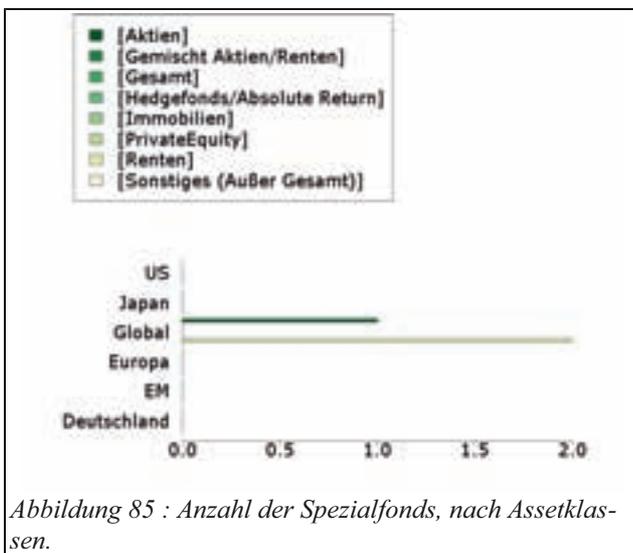
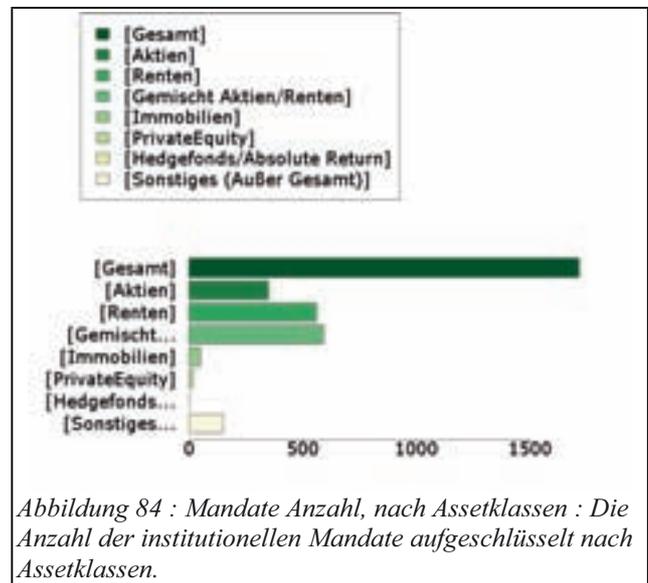
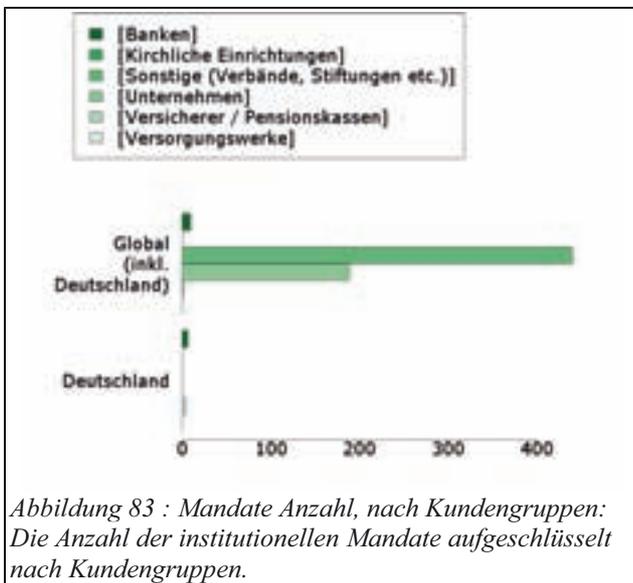
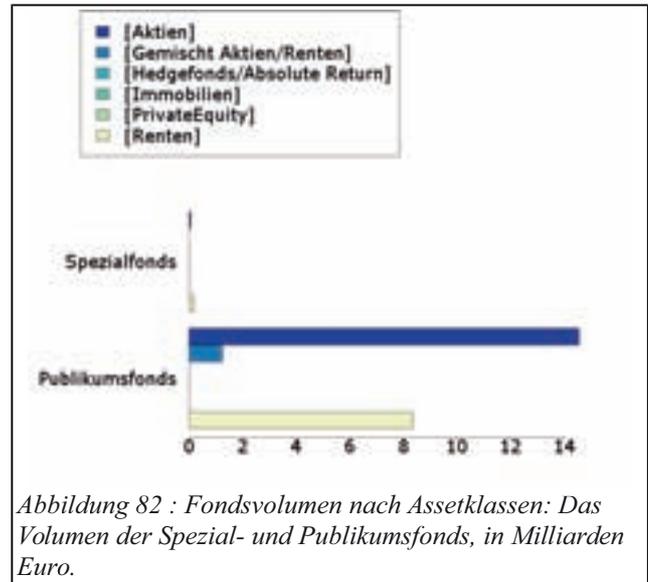
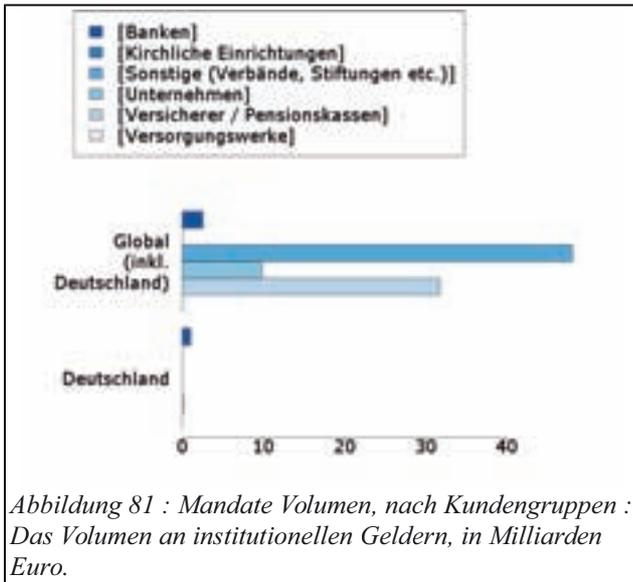
<b>[Aktien]</b>
Unser 4Factor - Aktienansatz ist seit dem Jahr 2000 im Einsatz und wir können für diesen einen beeindruckenden Track Record für unsere Kunden vorweisen. Wir haben damit einen Prozess entwickelt, der falsche Bewertungen von Marktchancen in einer konsistenten und wiederholbaren Weise aufdecken kann. Der Prozess startet mit einem hoch entwickelten Screening-Prozess, der Unternehmen über unsere vier Investitionskriterien beziehungsweise 4 Faktoren bewertet: Strategie, Wert, Betriebsergebnis und Technische Werte. Das Team fokussiert dann die qualitative Analyse auf diese Investitionsmöglichkeiten, um die interessantesten Anlagen für die Aufnahme in das Portfolio zu identifizieren.
<b>[Renten]</b>
Wir können auf eine lange Historie von Investments in Emerging Market Debt zurückblicken. So waren schon seit unserer Gründung in den 90-er Jahren auch Fixed Income Anlagen in den Afrikanischen Märkten ein wichtiges Anlagensegment für unser Haus. Unser Investmentansatz in Emerging Markets Debt berücksichtigt den besonderen Charakter dieser Assetklasse. Dieser Ansatz basiert auf der Analyse von 3 Hauptfaktoren: Veränderung wirtschaftlicher Fundamentaldaten, Bewertungen und Marktpreisverhalten. Wir nennen dies unsere 'Compelling Forces'. Diese elementaren Faktoren liefern eine effektive Grundlage für unsere Bottom-up Analyse, um innerhalb des EMD – Universums attraktive Alternativen zu identifizieren.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Wir verwalten Multi-Asset Anlagen seit unserer Unternehmensgründung. Auch unser aktuelles Angebot in dieser Assetklasse ist so aufgestellt, dass es Anlegern eine gute Auswahl zwischen "Growth" bzw. Wachstum, Ertrag und spezialisierten regionalen Anlagen liefert. Im Bereich Fixed Income, sind auch die oben erwähnten "Compelling Forces" der Kern unserer Investmentaktivitäten. Wir glauben, dass der Schlüssel für ein erfolgreiches Verwalten von Multi-Asset Portfolios darin liegt, Anlagen eher nach ihrem typischen Marktverhalten als nach den klassischen Anlageklasse-Bezeichnungen zu beurteilen.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	■				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				



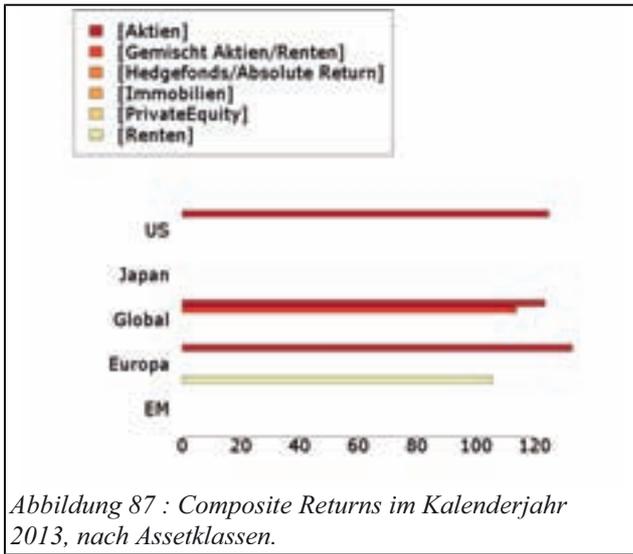


Abbildung 87 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

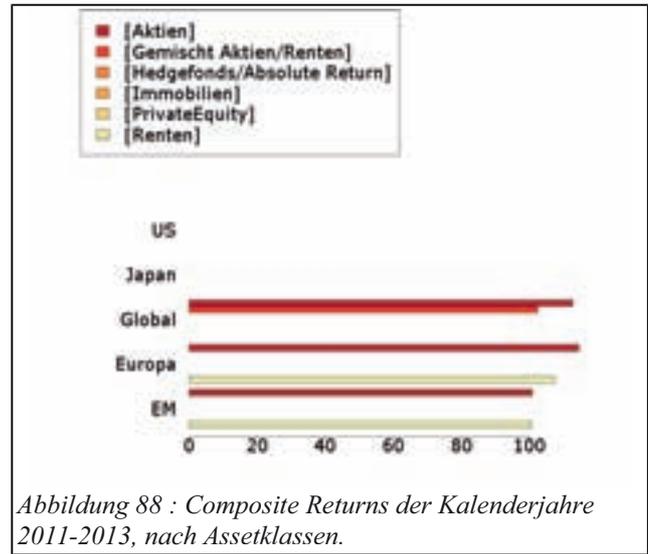


Abbildung 88 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## Janus Capital International Limited

### Adresse

[Firmenname]	Janus Capital International Limited
[Straße]	Taunusanlage 1
[PLZ]	60329
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.janusinternational.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Döring
[Vorname]	Thomas
[Telefon]	+4989242915511
[Fax]	+4989242915519
[email]	thomas.doring@janus.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Stahlkopf
[Vorname]	Oliver
[Telefon]	+4969505060522
[Fax]	+4969505060520
[email]	oliver.stahlkopf@janus.com
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** United States, United Kingdom, Italy, Netherlands, Switzerland, France, Dubai, Japan, Taiwan, Hong Kong, Australia, Singapore

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]		1201
[Anzahl der Standorte]		20
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	1969
[Gesamt Volumen (AUM)]		137.48
[Institutionelles Volumen (AUM)]		62.65
[Retail Volumen (AUM)]		74.82

### Mutter

[Rechtsform]	Corporation / U.S. Public Company	[Mitarbeiter]	1201
[ISIN (Falls vorhanden)]	Stock Ticker JNS	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,2 billion at 30 September 2014
[Gründungsjahr]	1969	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,03 billion at 30 September 2014
[Sitz]	Denver	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	2,1 billion at 30 September 2014
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	CEO: Richard M. Weil	[Branche]	Asset Manager
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Chairman of the Janus Capital Group Board: Glenn S. Schafer	[Website]	www.janusinternational.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Janus Capital Group offers complementary investment strategies branded and marketed through one global distribution network. Our mission is to deliver better client outcomes by providing investors with a range of investment capabilities including research-driven equity, fundamental fixed income, global macro, alternatives, risk-managed equity and value equity managed by Janus, INTECH and Perkins. Our singular line of business is asset management.

### Produkte des Asset Management Angebots

Janus Capital Group offers a wide range of asset management disciplines through one global distribution network. We feature investment products from three accomplished and unique investment firms – Janus, Perkins and INTECH – each with independent investment philosophies connected by a drive to provide consistent results for our clients: • Janus Equity • Janus Fixed Income • Janus Global Macro • Janus Alternatives • Perkins Value Equity • INTECH Mathematical Equity

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Janus: From an equity perspective, we seek to add value versus benchmarks by actively pursuing alpha generation through our own intensive fundamental research. This process has been critical in our ability to uncover rapidly growing companies, along with those possessing misunderstood fundamentals and price dislocations, before the competition. PERKINS: We have taken a singular approach to value investing throughout our more than 30 year history. Central to our investment approach is our disciplined valuation process that measures downside risk before upside potential. INTECH: INTECH's investing continuum covers a broad range of large-cap equity strategies that span the risk/reward spectrum. The firm has the ability to "dial up" or "dial down" the level of risk tolerance of the alpha and tracking error, resulting in various levels of risk tolerance throughout its product line. The firm has been applying its volatility capture strategy to large cap equities since its founding in 1987.
<b>[Renten]</b>
Janus offers a diverse suite of fixed income strategies with complementary and distinctly separate investment approaches: a bottom-up, fundamental process led by CIO Gibson Smith, and a top-down, global macro process managed by Bill Gross. Janus Fundamental Fixed Income: Our structure and process highlight our fundamental credit research focus. Our fixed income team is uniquely structured across industry sectors, and fundamentally driven credit analysis drives decision making at every level of the investment process. In addition to fundamental research, our proprietary portfolio and risk management system, Quantum Global, is used to enhance decision-making. Janus Global Macro: Bill Gross is one of the world's foremost thought leaders on fixed income. His unconstrained, macro style of investing offers investors an approach to navigating today's markets and to maximize total returns regardless of market conditions.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

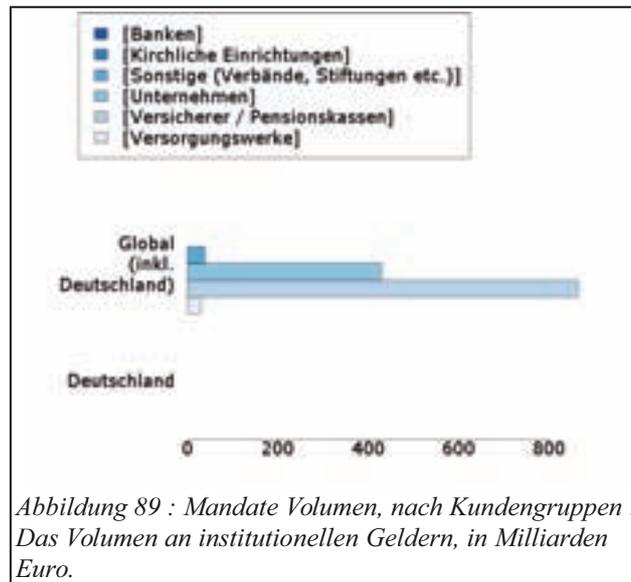


Abbildung 89 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

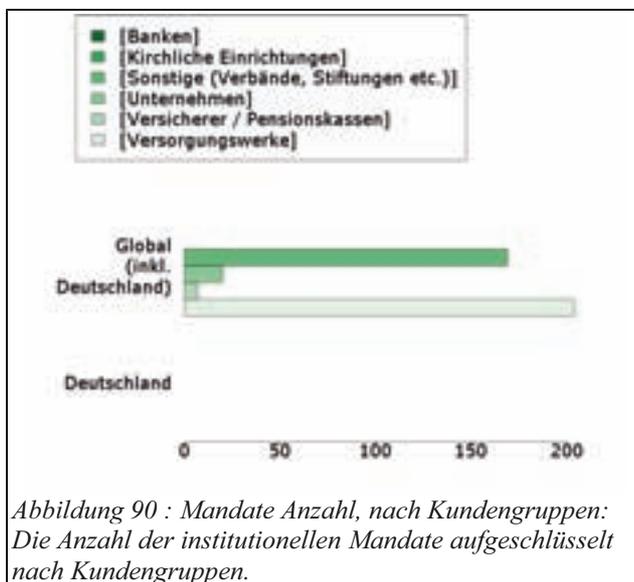


Abbildung 90 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

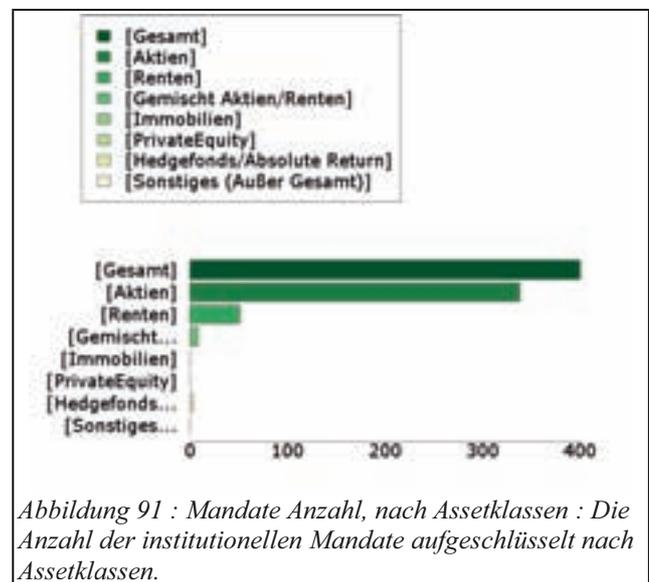


Abbildung 91 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.



## Kames Capital

### Adresse

[Firmenname]	Kames Capital
[Straße]	Kames House, 3 Lochside Crescent
[PLZ]	EH12 9SA
[Ort]	Edinburgh, Scotland
[Webadresse]	www.kamescapital.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Chapman
[Vorname]	Laurence
[Telefon]	+44 (0) 7740 897 029
[Fax]	
[email]	laurence.chapman@kamescapital.com
[Teamgröße]	8

#### Institutionell



[Name]	Woods
[Vorname]	Barnaby
[Telefon]	+44 (0) 7740 897 284
[Fax]	
[email]	barnaby.woods@kamescapital.com
[Teamgröße]	8

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Deutschland, Großbritannien, Irland, Österreich, Belgien, Guernsey, Jersey, Luxemburg, Malta, den Niederlanden, der Schweiz, Spanien

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]		271
[Anzahl der Standorte]		2
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2012	1831
[Gesamt Volumen (AUM)]		68
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		

### Mutter

[Rechtsform]	Kames Capital ist ein Unternehmen von Aegon Asset Management und schließt Kames Capital plc (Gesellschaftsnummer SC113505) und Kames Capital Management Limited (Gesellschaftsnummer SC212159) ein.	[Mitarbeiter]	271
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1831	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Edinburgh	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	68
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Martin Davis	[Branche]	Investment Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.kamescapital.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Kames Capital ist eine spezialisierte Investment-Management-Gesellschaft. In unseren Niederlassungen in Edinburgh und London verwalten wir €68 Milliarden im Auftrag unserer britischen und internationalen Kunden. Wir konzentrieren uns ausschließlich auf die sechs Bereiche, in denen wir unseren Kunden ein überzeugendes Angebot bieten können – festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Immobilien, Absolute Return, Ethische Investments und Multi-Asset-Anlagen. Wir verfolgen ein aktives Fondsmanagement.

### Produkte des Asset Management Angebots

Kames Capital ist eine spezialisierte Investment-Management-Gesellschaft. In unseren Niederlassungen in Edinburgh und London verwalten wir €68 Milliarden im Auftrag unserer britischen und internationalen Kunden. Wir konzentrieren uns ausschließlich auf die sechs Bereiche, in denen wir unseren Kunden ein überzeugendes Angebot bieten können – festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Immobilien, Absolute Return, Ethische Investments und Multi-Asset-Anlagen. Wir verfolgen ein aktives Fondsmanagement.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Breite und fundierte Erfahrung mit Anlagen in kleinere Gesellschaften, Absolute Return, ethische, unbeschränkte und Multi-Cap-Anlagen. Wir waren einer der ersten Vermögensverwalter, der ethische Investments angeboten hat, und wir haben einen Ruf als Marktführer in diesem Bereich.
<b>[Renten]</b>
Wir werden wegen unserer Fachkompetenz im Bereich festverzinsliche Wertpapiere sehr geschätzt. Unser Ruf baut auf einem stabilen Team erfahrener Experten für festverzinsliche Wertpapiere und einem soliden Anlageverfahren auf. Wir investieren über das volle Spektrum aus Kredit-, High-Yield-, indexgebundenen, Absolute-Return und speziellen ethischen Investments sowie Investments in strategische Anleihen und Staatsanleihen. Wir verfügen über ein stabiles und erfahrenes Team. Die leitenden Mitglieder unseres 27-köpfigen Teams arbeiten seit vielen Jahren zusammen und verfügen über eine durchschnittliche Anlageerfahrung von 17 Jahren. Wir steigern den Wert unserer Fonds auf vielfache Weise. Wir zielen auf sechs Hauptquellen für Alpha ab: Vermögensallokation, Duration, Renditekurve, Titelauswahl, Sektorauswahl und Ratingauswahl. Wir verfügen über aktive Fondsmanager und verwalten konzentrierte Portfolios, die unsere Anlageüberzeugungen widerspiegeln.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Unsere Multi-Asset-Portfolios schöpfen unsere bewährten Möglichkeiten in verschiedenen Anlageklassen einschließlich festverzinslicher Wertpapiere, Aktien und Immobilien voll aus.
<b>[Immobilien]</b>
Das Team von Kames Capital in London aus 14 Immobilieninvestoren ist eines der erfahrensten Teams auf dem britischen Markt. Seine Möglichkeiten sind umfangreich und schließen direkte und indirekte Immobilienanlagen sowie eine Reihe spezieller Immobilieninstrumente ein.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Stabile Renditen mit verwalteter niedriger Volatilität. Eine Alternative zu Barmitteln mit niedrigem Risiko, jedoch nicht risikolos. Geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen macht den Fonds zu einer idealen Diversifikation.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>		<b>[Banken]</b>	
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	
<b>[PrivateEquity]</b>					
<b>[HF/Absolute Return]</b>	▲				

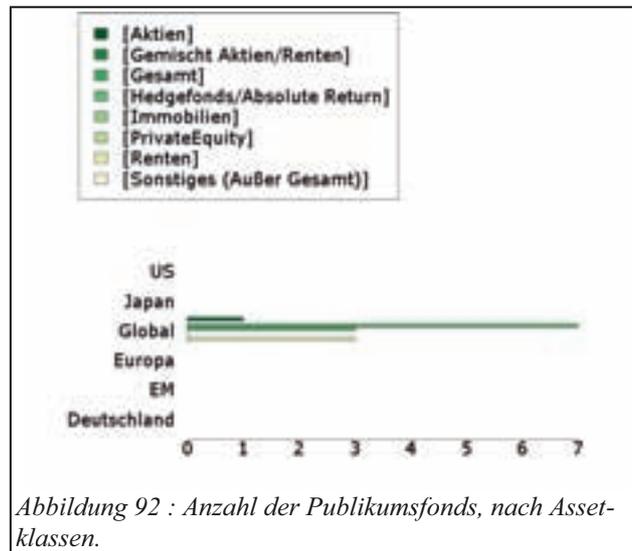


Abbildung 92 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Lampe Asset Management GmbH

### Adresse

<b>[Firmenname]</b>	Lampe Asset Management GmbH
<b>[Straße]</b>	Jägerhofstrasse 10
<b>[PLZ]</b>	40479
<b>[Ort]</b>	Düsseldorf
<b>[Webadresse]</b>	www.lampe-am.de

### Kontakt

#### Retail



<b>[Name]</b>	Peters
<b>[Vorname]</b>	Michael
<b>[Telefon]</b>	0211/95742-523
<b>[Fax]</b>	0211/95742-570
<b>[email]</b>	michael.peters@lampe-am.de
<b>[Teamgröße]</b>	

#### Institutionell



<b>[Name]</b>	Peters
<b>[Vorname]</b>	Michael
<b>[Telefon]</b>	0211/95742-523
<b>[Fax]</b>	0211/95742-570
<b>[email]</b>	michael.peters@lampe-am.de
<b>[Teamgröße]</b>	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Euroland

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	42	
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	2	
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	2001	
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	6.24	
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>	6.24	
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>	0	

### Mutter

<b>[Rechtsform]</b>	KG	<b>[Mitarbeiter]</b>	678
<b>[ISIN (Falls vorhanden)]</b>		<b>[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	3.1
<b>[Gründungsjahr]</b>		<b>[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	0.2
<b>[Sitz]</b>	Bielefeld	<b>[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	2.9
<b>[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]</b>	PhGs: Prof. Dr. Stephan Schüller, Dr. Nicolas Blanchard, Ulrich Cosse	<b>[Branche]</b>	Bank
<b>[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]</b>	GL: Ute Gerbaulet, Dr. Carsten Lehmann, Michael C. Maletzky, Thomas Ricke	<b>[Website]</b>	www.bankhaus-lampe.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Lampe Asset Management GmbH wurde im Jahre 2001 aus dem Bankhaus Lampe ausgegründet. Die unabhängige 100%ige Tochter der Bankhaus Lampe KG bildet das Kompetenzzentrum für institutionelles Asset Management der Bankhaus Lampe KG Gruppe. Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit ist das Beratungs- und Betreuungsgeschäft im Bereich der Spezial- und Publikumsfonds. Institutionelle Vermögensverwaltungsmandate runden das Angebot ab.

### Produkte des Asset Management Angebots

Unsere Kunden bieten wir das gesamte Leistungsspektrum des institutionellen Asset Managements an, beschränken uns aber selbst auf die eigentliche Kernfunktion der Vermögensverwaltung. Die LAM steht für eine aktive, an den jeweiligen Kundenbedürfnissen ausgerichtete Anlagepolitik. Wir sind lösungs- und nicht produktorientiert. Statt vorgefertigte Produkte und Strategien anzubieten, erarbeiten wir individuelle Mandatsrichtlinien und -inhalte im Dialog mit den Kunden.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Die Lampe Asset Management GmbH steht im Aktienbereich für einen konsequenten Stockpicking Ansatz, der sich auf europäische Aktien aus dem Anlageuniversum Euro Stoxx® konzentriert. Die Einzeltitel werden im Rahmen einer Fundamentalanalyse ausgesucht und unter Berücksichtigung der Kundenrestriktionen und unter Einhaltung des Diversifikationsgebots zu einem Portfolio aufgebaut. Einen positiven Beitrag zur Performance leistet darüber hinaus eine disziplinierte Allokation von Aktien und Cash. Um Aktienportfolien vor Extremrisiken zu schützen und Volatilitäten in Portfolien signifikant zu reduzieren, hat die LAM das Extremrisiko Management System entwickelt, welches optional Anwendung findet und anhand verschiedener Marktparameter eine Quotensteuerung vornimmt.
<b>[Renten]</b>
Unser Investmentprozess verfügt rentenseitig über mehrere Stufen und Komponenten. Dies sind Durationssteuerung, Ländergewichtung und Produktstruktur im Top-Down-Ansatz, sowie die Einzeltitelselektion im Bottom-Up-Ansatz. Während auf allen Ebenen des Rentenprozesses ein positiver Renditebeitrag erwirtschaftet wird, sind insbesondere die Positionierung auf der Zinsstrukturkurve sowie die qualitative Analyse zur Selektion einzelner Emittenten und Emissionen Werttreiber des Portfolios. Im aktuellen Umfeld niedriger Zinsen können wir gerade Dank unserer Erfahrung in der Selektion von Corporate Hybridanleihen einen attraktiven Rendite-Beitrag bei kontrolliertem Risiko verzeichnen.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Der Balanced-Prozess vereint Stärken des Renten – und Aktienprozesses in einem Mandat, welches in enger Abstimmung der jeweiligen Portfoliomanager gesteuert wird. Zudem liefert die Allokation zwischen beiden Assetklassen und Cash durch einen disziplinierten strategischen und taktischen Anlageprozess einen deutlichen Mehrwert in Bezug auf Performance und Risikooptimierung.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▼	<b>[Banken]</b>	▼
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▼				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				

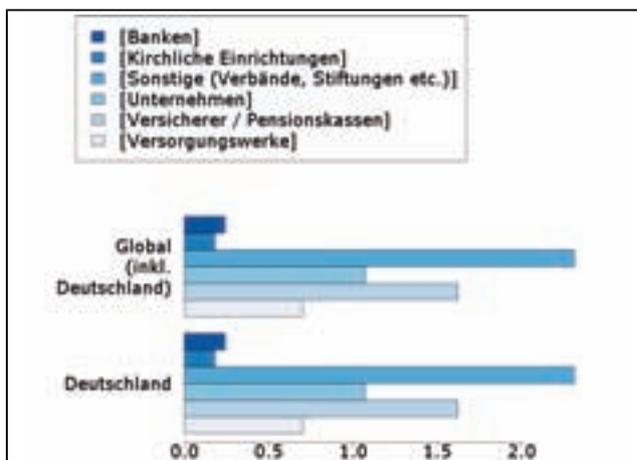


Abbildung 93 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

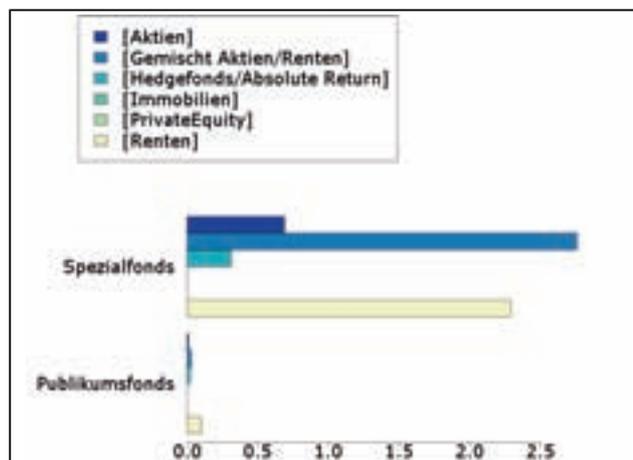


Abbildung 94 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

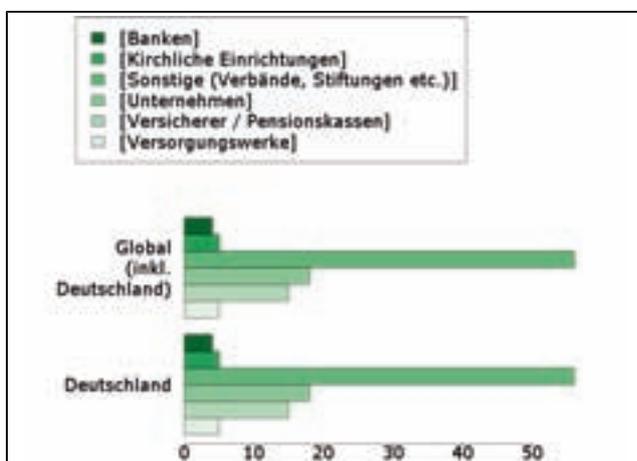


Abbildung 95 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

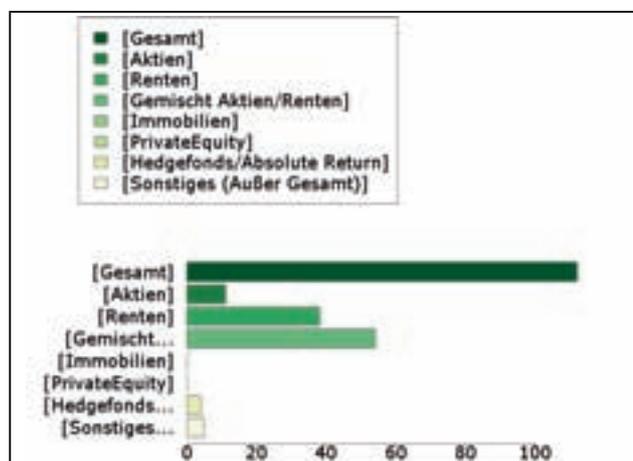


Abbildung 96 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

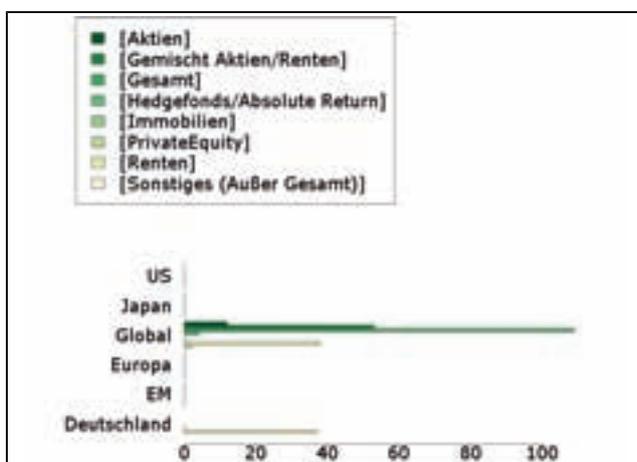


Abbildung 97 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

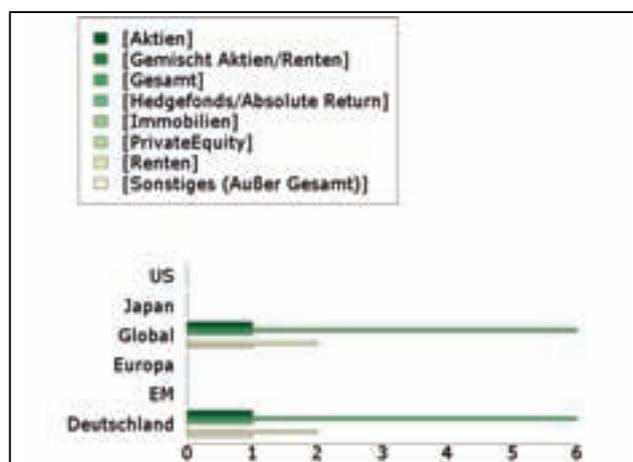


Abbildung 98 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH

### Adresse

[Firmenname]	Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH
[Straße]	Neue Mainzer Straße 75
[PLZ]	60311
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.lazardnet.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Scarfone
[Vorname]	Josef
[Telefon]	+49 69 50606 190
[Fax]	+49 69 50606 206
[email]	josef.scarfone@lazard.com
[Teamgröße]	4

#### Institutionell



[Name]	Kruse
[Vorname]	Matthias
[Telefon]	+49 69 50606 180
[Fax]	+49 69 50606 206
[email]	matthias.kruse@lazard.com
[Teamgröße]	25

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Lazard Asset Management wurde am 1. Mai 1970 gegründet und erstmals als unselbständige Einheit der Muttergesellschaft Lazard Frères & Co. LLC (LF&Co.), bei der amerikanischen Börsenaufsicht Securities and Exchange Commission als Vermögensverwalter registriert. Die britische Vermögensverwaltungseinheit wurde 1953 auf die gleiche Weise gegründet. Im Jahr 1997 erfolgte die Fusion der US-amerikanischen und großbritannischen Vermögensverwaltungsgesellschaften zu einer Einheit, um eine integrierte und globale Ausrichtung der Firma zu ermöglichen. Zu dieser Zeit wurden Büros in Tokyo, Japan (1987) und Sydney, Australien (1994), eröffnet. Lazard setzt seine kontinuierliche Expansion mit den Eröffnungen der Büros in Frankfurt am Main und Hamburg, (Deutschland, 1999); Mailand (Italien, 2001); Seoul (Südkorea, 2005); Montreal und Toronto (Kanada, 2007); Hong Kong (2008); Manama (Königreich Bahrain 2008); Zürich (Schweiz, 2011); Singapur (2013); Dublin (Irland, 2014) sowie Dubai (Vereinigte Arabische Emirate, 2014) fort. Im Januar 2003 wurde Lazard Asset Management LLC als separate Tochtergesellschaft von LF&Co gegründet. Der Hauptsitz von Lazard Asset Management ist New York. Weitere Büros unterhält Lazard in Boston, Chicago und San Francisco.

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	73	729
[Anzahl der Standorte]	2	20
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1970
[Gesamt Volumen (AUM)]	11.3	141.5
[Institutionelles Volumen (AUM)]	11.3	132.4
[Retail Volumen (AUM)]	0	9.1

### Mutter

[Rechtsform]	Ltd	[Mitarbeiter]	2400
[ISIN (Falls vorhanden)]	BMG540501027	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	1,5
[Gründungsjahr]	1848	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,1
[Sitz]	Hamilton, Bermuda	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	2,2
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Kenneth M. Jacobs	[Branche]	Financial Advisory, Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Kenneth M. Jacobs	[Website]	www.lazard.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft von Lazard Asset Management LLC, New York. Lazard Asset Management LLC ist Bestandteil der Lazard-Gruppe, die neben dem Asset Management als Hauptgeschäft Financial Advisory betreibt. Lazard verbindet eine lange Tradition mit gemeinsamen Unternehmensprinzipien. Im Vordergrund stehen die besonderen Anforderungen jedes Kunden, denen wir durch hohes Maß an Beratung und maßgeschneiderten Lösungen Rechnung tragen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Lazard Asset Management zeichnen folgende Unternehmensmerkmale aus: - Stabile, positive, risikoadjustierte Renditen geeignet für die langfristige Kapitalanlage; - Unabhängigkeit; - Individualität, Kundennähe und volle Transparenz; - Erfahrenes europäisches Renten-Team mit langer Firmenzugehörigkeit; - Gute Stockpicking-Ergebnisse; - Langjährige Erfahrung im Management von Outsourcing-Mandaten.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

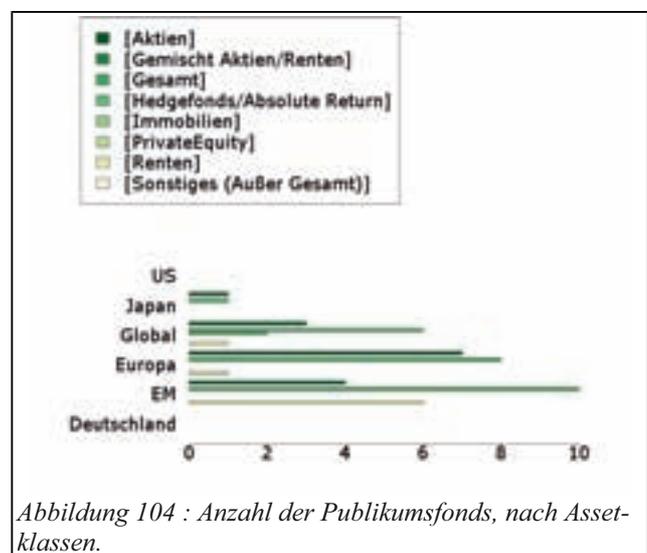
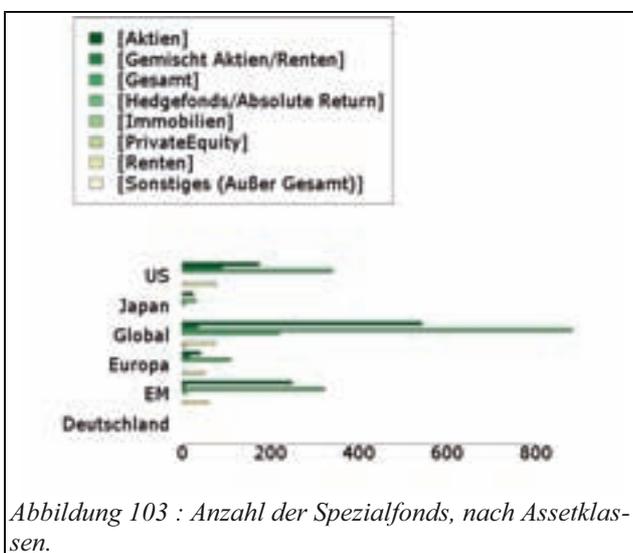
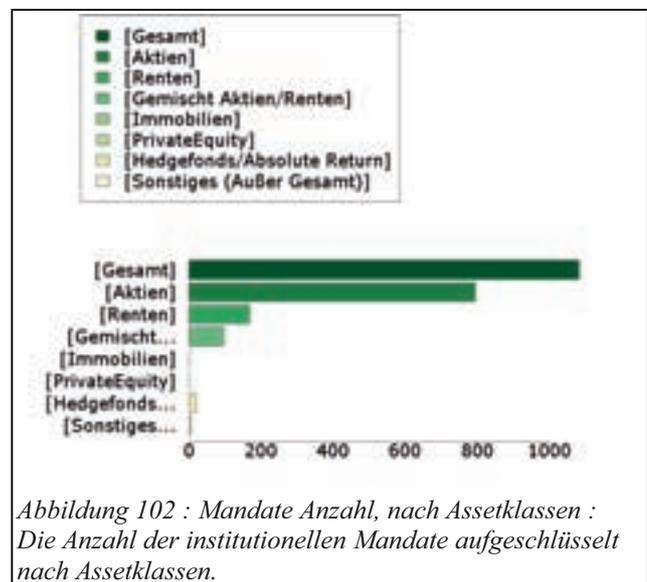
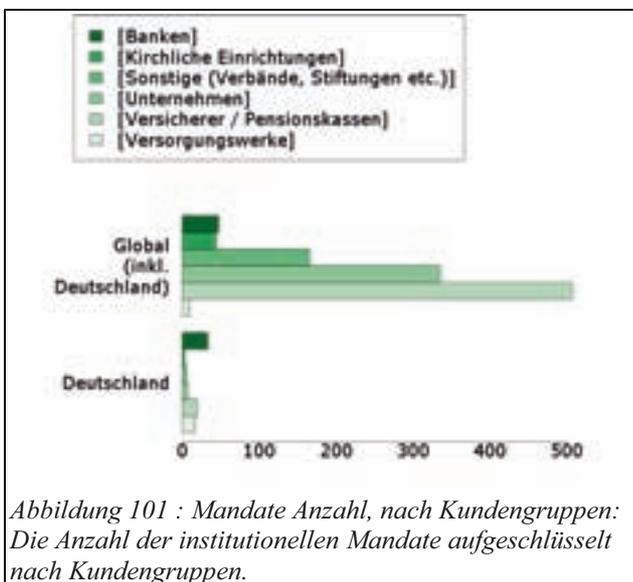
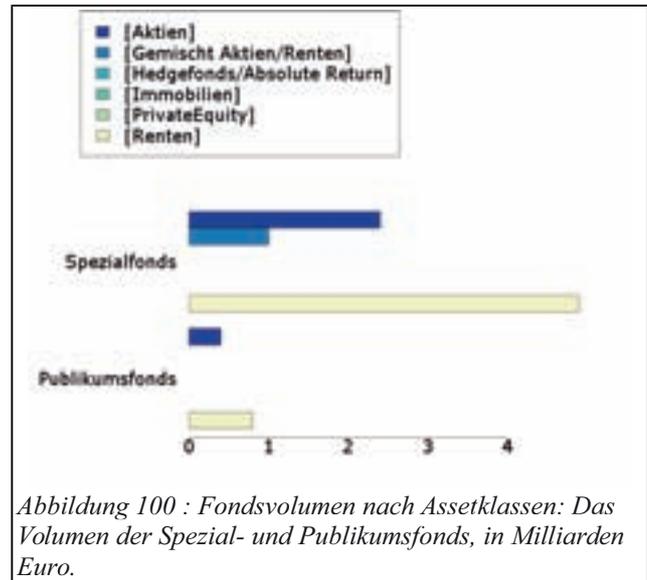
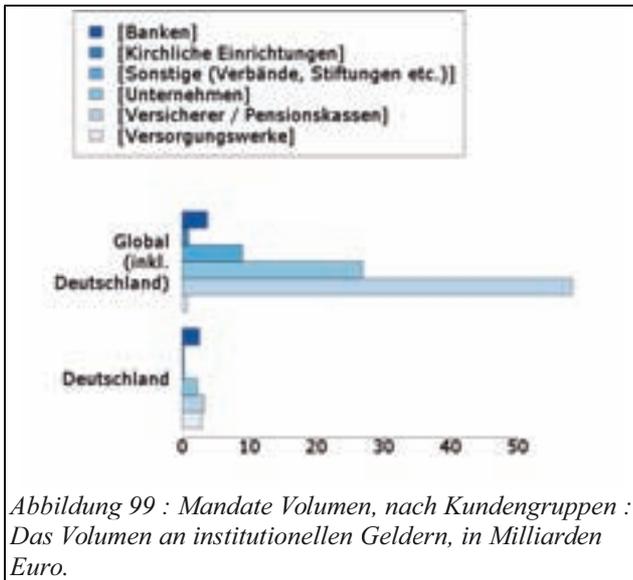
<b>[Aktien]</b>
Lazard bietet über 30 Aktienstrategien mit einem globalen, europäischen, Emerging Markets-, US-amerikanischen und japanischen Fokus und schließt verschiedene Anlagestile ein: Benchmark-orientiert, unabhängig oder mit einem bestimmten Rendite-Risiko-Ziel. Unsere Kernkonzepte in diesem Bereich sind: - Global Equity - Global Listed Infrastructure - European Equity - US Strategic Equity - Japanese Equity - Emerging Markets Equity - Latin America Equity - Global Real Estate - Asia ex-Japan Equity
<b>[Renten]</b>
Eine weitere unserer Stärken liegt im Management europäischer, globaler sowie Emerging Markets Rentenkonzepte u.a. in den Bereichen: - Government Bonds; - Pfandbriefe/Covered Bonds; - Corporate Bonds; - Inflation-Linker. Neben unserem Flaggschiff auf der Rentenseite "Euro High Quality", einem Multi-Sektoren-Ansatz, verwalten wir auch reine europäische Staatsanleihen-, Unternehmensanleihen- und High Yield-Portfolios sowie Total Return-Strategien und Balanced Mandate erfolgreich für unsere Kunden.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Die Lazard Balanced Strategien investieren in Aktien- und Rentensegmente des Kapitalmarktes. Die Zielsetzung des Konzeptes ist die Verwaltung eines diversifizierten Portfolios, das auf risikoadjustierte Alpha-Generierung fokussiert ist. Ziel ist es, ausgewogene Balanced-Portfolios hervorzubringen, die auf den ökonomischen Zyklus abgestimmt sind, wobei unser internes Research die Performancetreiber identifiziert.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Lazard verfügt darüber hinaus über eine tiefgehende Expertise im Bereich "Alternative Investments" in Form von Single Hedge Funds, Funds of Hedge Funds und Diversified Strategien. Ausgehend von den genannten Konzepten sind wir in der Lage, unseren Kunden eine Vielzahl unserer Investmentkonzepte als individuelle Anlagelösungen an die Hand zu geben, angepasst an das jeweilige Risikobudget bzw. die Risiko-/Return-Erwartungen.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					



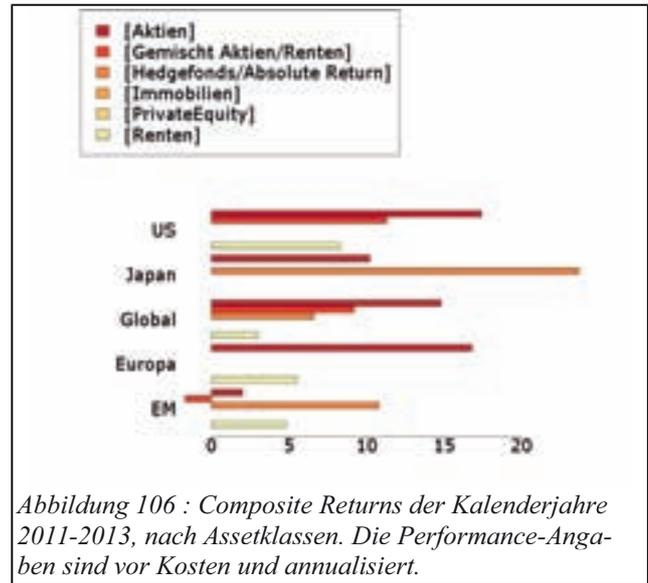
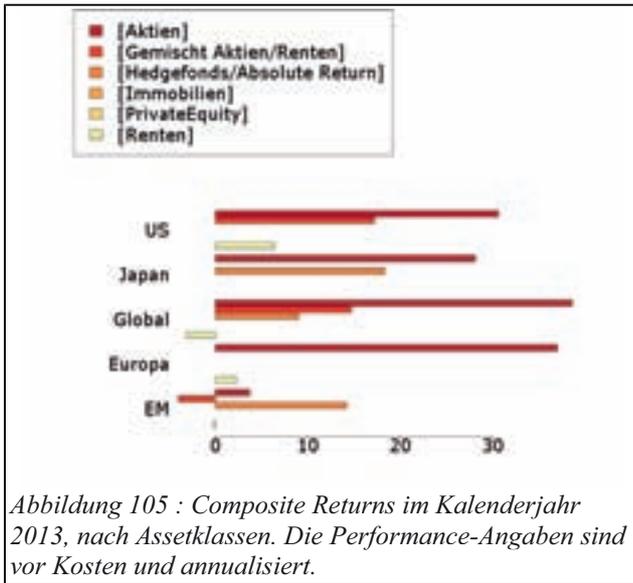
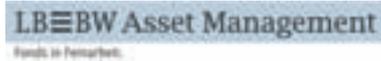


Abbildung 105 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind vor Kosten und annualisiert.

Abbildung 106 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind vor Kosten und annualisiert.



# LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

## Adresse

[Firmenname]	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
[Straße]	Fritz-Elsas-Strasse 31
[PLZ]	70174
[Ort]	Stuttgart
[Webadresse]	www.lbbw-am.de

## Kontakt

### Retail



[Name]	Wittwer
[Vorname]	Stephan
[Telefon]	0711 / 22910-3150
[Fax]	0711 / 22910-9098
[email]	stephan.wittwer@lbbw-am.de
[Teamgröße]	9

### Institutionell



[Name]	Zimmermann
[Vorname]	Niels
[Telefon]	0711 / 22910-3200
[Fax]	0711 / 22910-9298
[email]	niels.zimmermann@lbbw-am.de
[Teamgröße]	2

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Deutschsprachige Nachbarländer

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	190	190
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1988	1988
[Gesamt Volumen (AUM)]	58	58
[Institutionelles Volumen (AUM)]	55.5	55.5
[Retail Volumen (AUM)]	2.5	2.5

## Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	190
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1988	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Stuttgart	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Achim Koch	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Hans-Jörg Vetter	[Website]	www.lbbw-am.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der LBBW und agiert als das Centre of Competence für die Asset Management Aktivitäten der LBBW Gruppe. Die Gesellschaft verwaltet per 30.11.2014 insgesamt ein Volumen von 58 Mrd. EUR, davon 5 Mrd. EUR in 60 Publikumsfonds und 32 Mrd. EUR in 160 Spezialfonds sowie 21 Mrd. EUR im Direktanlagemanagement für Versicherungen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Mit der Konzentration auf das Asset Management und den klar definierten Kernkompetenzen – europäische Aktien und Renten, Rohstoffe, marktneutrale Strategien sowie nachhaltige Investmentansätze – bietet die LBBW AM ihren Kunden verlässliche und glaubwürdige Investmentkonzepte. Als Anbieter individueller Investmentfondslösungen setzt sie nicht auf kurzfristige Trends, sondern auf nachhaltigen Erfolg und hohe Transparenz in der Umsetzung. Einen wesentlichen Schwerpunkt bilden Balanced Mandate.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

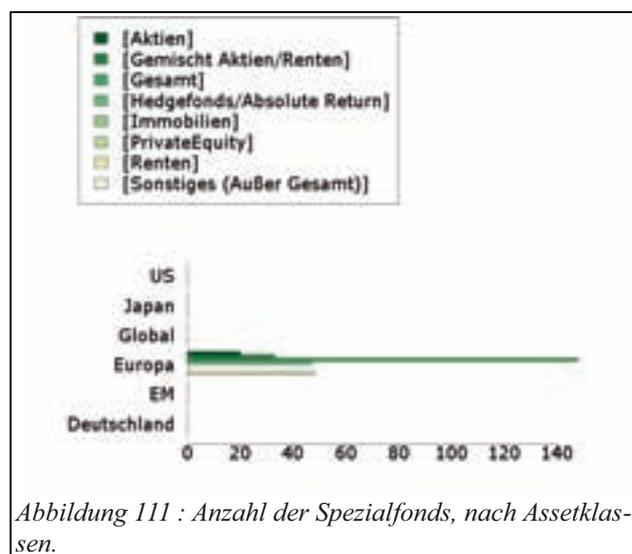
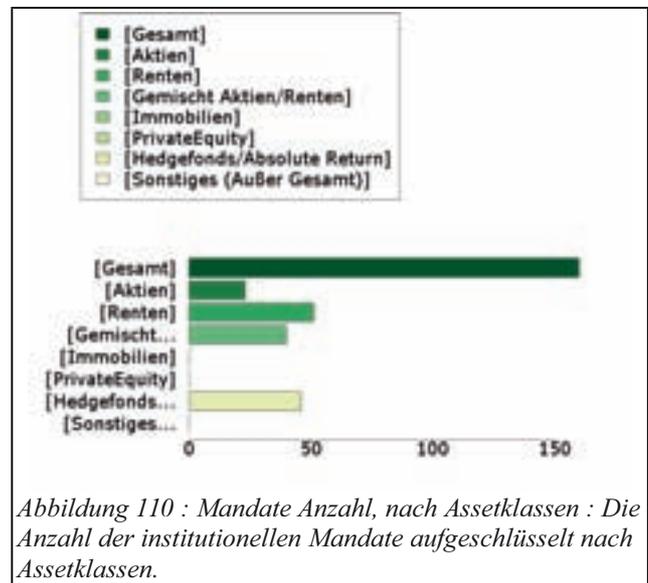
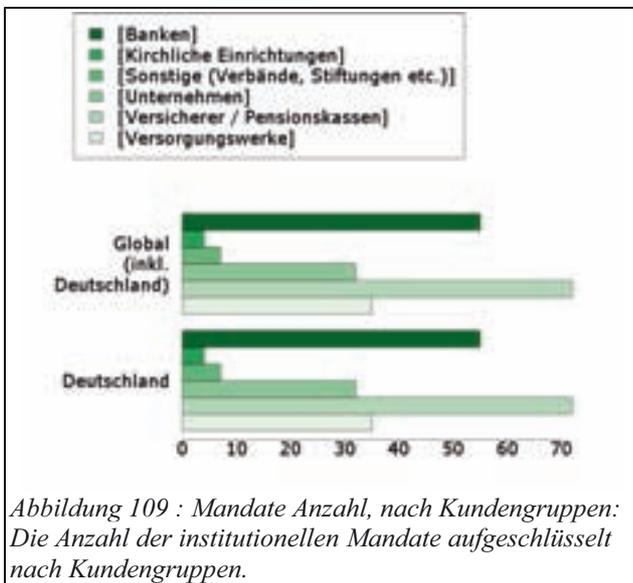
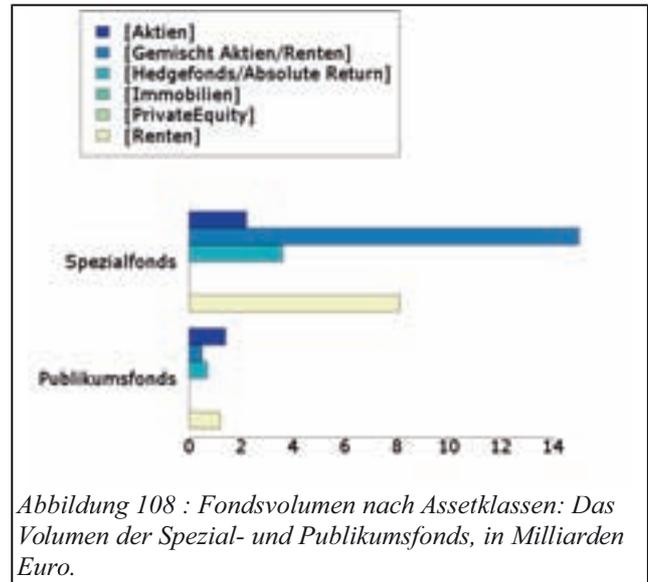
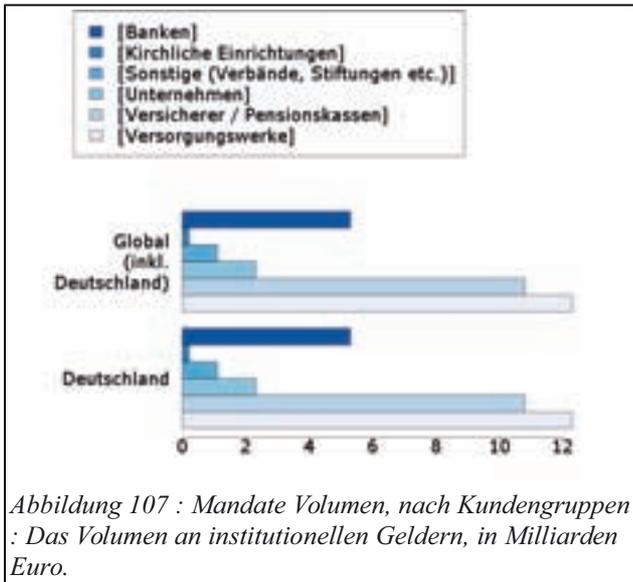
<b>[Aktien]</b>
Der Aktien-Ansatz der LBBW AM ist charakterisiert durch eine aktive, bottom-up fokussierte Aktienselektion auf Basis qualitativer Primär-Analyse durch eigenes Buyside-Research. Das Aktien Research der LBBW AM genießt einen hervorragenden Ruf bei institutionellen Anlegern, wie die Spitzenplätze auch in internationalen Umfragen immer wieder zeigen. Die Fondsmanager haben ein hohes Maß an Entscheidungsfreiheit und persönliche Performanceverantwortung.
<b>[Renten]</b>
Unser Ansatz für Renten folgt einem Blend-Ansatz. Die Beurteilung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen erfolgt in einer Top-Down-Analyse. Die Besonderheiten des jeweiligen Rentensegmentes (Staatsanleihen, Covereds, Corporates etc.) werden mittels eines auf die jeweilige Assetklasse zugeschnittenen Auswahlprozesses der jeweiligen Emittenten bzw. Einzeltitel analysiert (Bottom-Up-Prozess). Unser hauseigenes Primärresearch stellt den Portfoliomanagern eine qualifizierte Entscheidungsgrundlage zur Verfügung. Primärresearch wird sowohl von der LBBW AM als auch vom Research Team der LBBW erbracht.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Als wesentliche Erfolgsfaktoren sehen wir: Transparenz: Die Investmentstrategie ist klar gegliedert, wird unseren Anlegern detailliert kommuniziert und wird somit für den Anleger nachvollziehbar. Die gelebte Investmentphilosophie: Die Fondsmanager haben ein hohes Maß an Flexibilität und Eigenverantwortung, um schnell auf mögliche Marktveränderungen reagieren zu können. Research: Die LBBW AM verfügt über große Research-Kapazitäten für makroökonomische Analysen, die Beurteilung der einzelnen Emittentenrisiken und Unternehmensergebnisse. Risikomanagement: Die einzelnen Risikoarten, wie z.B. Preis, Bonitäts- und Durationsrisiken werden detailliert analysiert und zu einer ganzheitlichen Gesamtbetrachtung zusammengefügt.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Für Rohstoffe (ex-Agrar) und im Bereich Credits (CDS-basiert) bieten wir unseren Kunden regelbasierte bzw. modellorientierte Anlagestrategien an.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				





## Lombard Odier Investment Managers (LOIM)

### Adresse

[Firmenname]	Lombard Odier Investment Managers (LOIM)
[Straße]	Bockenheimer Landstraße 2-4
[PLZ]	60306
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.loim.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Stefes
[Vorname]	Frank
[Telefon]	+49 69 667748 155
[Fax]	+49 69 667748 220
[email]	f.stefes@ lombardodier.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Stefes
[Vorname]	Frank
[Telefon]	+49 69 667748 155
[Fax]	+49 69 667748 220
[email]	f.stefes@ lombardodier.com
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Grossbritannien, Schweiz, USA, Niederlande, Luxemburg, Italien, Frankreich, Japan, Hong Kong, Singapur,

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	3	320
[Anzahl der Standorte]	1	25
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1796
[Gesamt Volumen (AUM)]	0	34.234
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0	24.52
[Retail Volumen (AUM)]	0	9.713

### Mutter

[Rechtsform]	LOIM ist eine Holding mit Begrenzter Haftung, 100%ige Tochter der Lombard Odier Gruppe, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien nach Schweizer Recht.	[Mitarbeiter]	320
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,437
[Gründungsjahr]	LOIM: 2010. Lombard Odier: 1796.	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,0518
[Sitz]	Genf, Schweiz	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	14,149
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Hubert Keller	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Thierry Lombard	[Website]	www.loim.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Lombard Odier ist ein unabhängiges Familienunternehmen. Es wird in der siebten Generation von acht Teilhabern geleitet, die als Eigentümer und zugleich Geschäftsführer genauso wie die Kunden an einem guten Geschäftsgang interessiert sind. Wir haben eine einzigartige Strategie entwickelt, bei der das Risikomanagement stets im Zentrum steht – Unsere Anlageteams konzentrieren sich auf ihre Stärken, indem sie die Erschliessung unterschiedlicher Renditequellen voneinander trennen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Das von uns entwickelte Modell verbindet die besten Elemente der traditionellen und der alternativen Vermögensverwaltung. Daraus ergibt sich ein uneingeschränktes, klar fokussiertes Portfoliomanagement, das die Kunden, die Liquidität und absolute Renditen in den Vordergrund stellt und gleichzeitig transparent, risikobewusst und streng reguliert ist. Wir konzentrieren uns dabei auf drei Bereiche: Smart Beta, High Conviction und Absolute Return.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

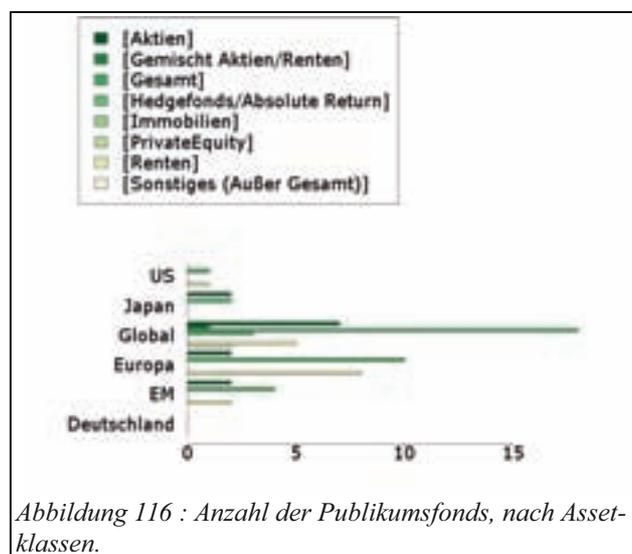
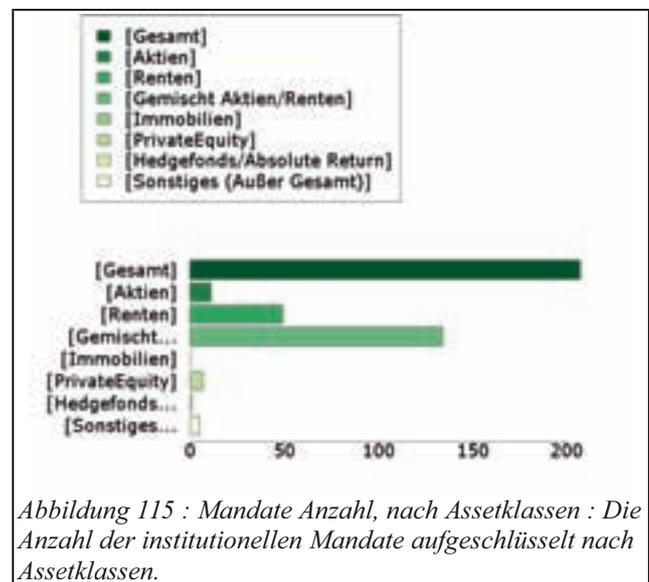
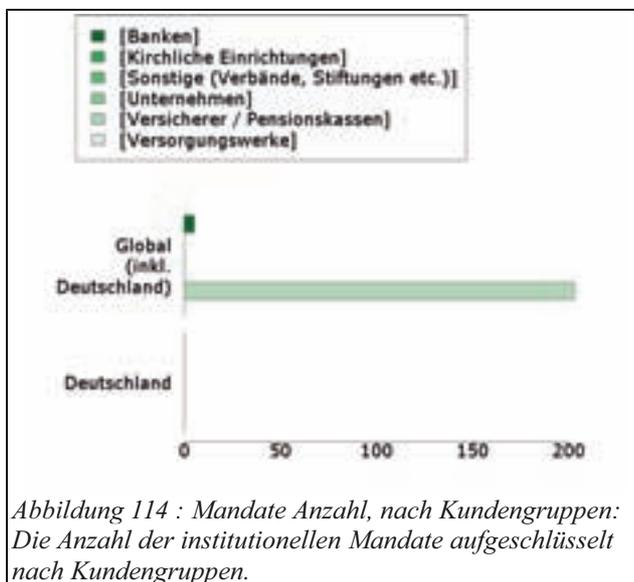
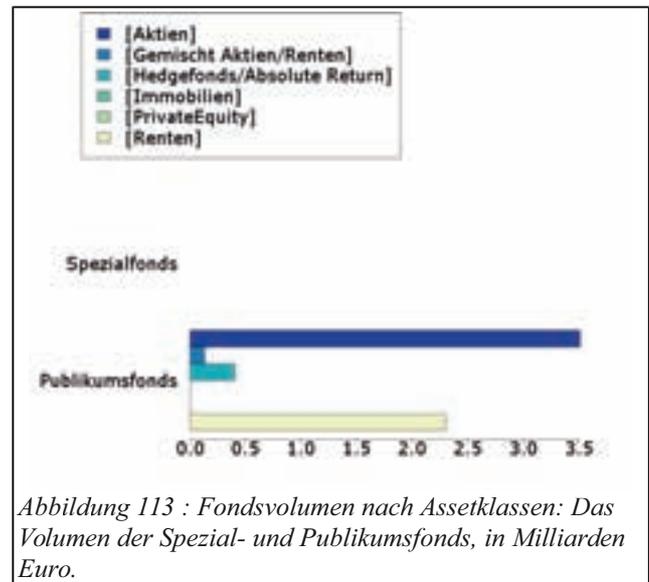
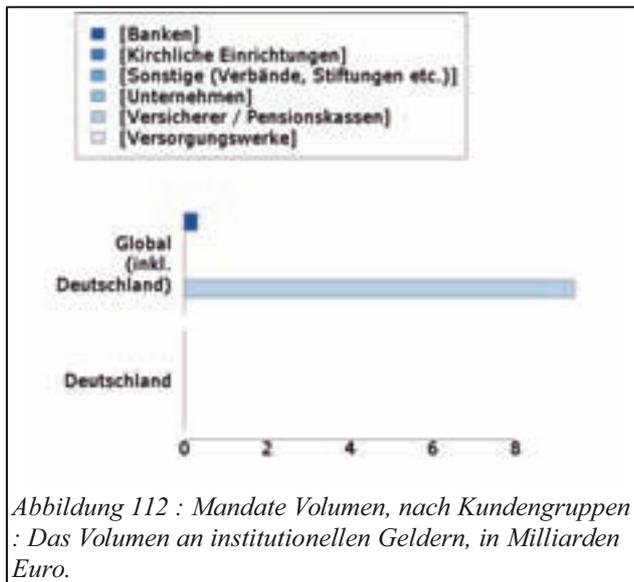
<b>[Aktien]</b>
Unser Anlageansatz in Aktien umfasst die Strategien Smart Beta, thematische High Conviction und Absolute Return (Long/Short). Unser Smart Beta Ansatz richtet die Gewichtung der Titel innerhalb des Portfolios anhand ihres jeweiligen Risikoprofils aus, anstatt sich von der Marktkapitalisierung leiten zu lassen, wie es die Aktienindizes tun. Dies löst die Problematik der Allokation nach Marktkapitalisierung, welche die Gewinner der Vergangenheit bevorzugt und unter grossen Wertschwankungen sowie unter der Risikokonzentration in zu wenige hoch bewertete Titel leidet. Unsere High Conviction Strategien setzen auf Alpha durch Selektion und konsequentes Risikomanagement.
<b>[Renten]</b>
Im Rentenbereich zielt unser Smart Beta Ansatz darauf, in Papiere von Emittenten zu investieren, die die höchste Rückzahlungsfähigkeit aufweisen und gemessen am Risikoprofil die besten Renditen versprechen, anstatt umso mehr in Schuldtitel eines Emittenten zu investieren, je höher der Emittent bereits verschuldet ist, wie die Anlage nach Marktkapitalisierungsindizes suggeriert. Ausserdem verwalten wir Rentenstrategien nach dem High Conviction Ansatz und im Absolute Return Bereich.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Unser Multi-Asset Investmentansatz ist konzipiert, um langfristig positive Erträge zu generieren, durch sämtliche Phasen des Konjunkturzyklus. Unsere Strategien zielen auf stetige, gleichmässige risikoadjustierte Performance dank weitreichender Diversifikation. Dieser Investitionsansatz gründet auf der Allokation von Risiko anstelle der Allokation von Kapital. Dies aufgrund der Feststellung, dass Risikoprämien mittel- und langfristig die wesentlichen Determinanten der Renditen sind. Wir analysieren zunächst die Konjunktur aufgrund von Wachstum, Abschwächung und Inflation. Aktien erzielen attraktive Risikoprämien in Wachstumsphasen, Obligationen bieten stabile Renditen in Zeiten der Abschwächung und Rohstoffe bieten Sicherheit gegen Inflation. Dann diversifizieren wir das Portfolio innerhalb der jeweiligen Anlageklassen.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>		<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Ausser Gesamt)]</b>					





## Lupus alpha Asset Management AG

### Adresse

[Firmenname]	Lupus alpha Asset Management AG
[Straße]	Speicherstraße 49-51
[PLZ]	60327
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.lupusalpha.de

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Lochmüller
[Vorname]	Ralf
[Telefon]	069/3650587000
[Fax]	
[email]	ralf.lochmueller@lupusalpha.de
[Teamgröße]	6

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Groß-Britannien, Niederlande, Österreich, Schweiz

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	80	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	
[Gesamt Volumen (AUM)]	5.5	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5.5	
[Retail Volumen (AUM)]		

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	80
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2000	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Ralf Lochmüller	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Hans Wendtner	[Website]	www.lupusalpha.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Lupus alpha – Köpfe für innovative Alpha-Strategien. Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha für spezialisierte Investmentlösungen. Gestartet als einer der Pioniere in Deutschland für europäische Nebenwerte, ist Lupus alpha heute auch einer der führenden Anbieter von Absolute Return-Konzepten. Rund 80 Mitarbeiter, davon 30 Spezialisten im Portfolio Management, engagieren sich für einen optimalen Service und eine überdurchschnittliche Performance.

### Produkte des Asset Management Angebots

Lupus alpha ist spezialisiert. Wir konzentrieren uns auf wenige, attraktive Asset-Klassen, für die ein besonderes Know-how erforderlich ist und in denen wir für unsere Kunden einen nachhaltigen Mehrwert realisieren können. Unser Fokus liegt auf dem europäischen Nebenwerte-Bereich sowie auf dem Angebot von Absolute Return-Konzepten auf unterschiedlichen Underlyings.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>	Small und Mid Caps: Produkttiefe geht vor Produktbreite: Dieser Philosophie ist Lupus alpha im Bereich europäischer Nebenwerte stets treu geblieben. In Europa deckt das Small und Mid Cap Team das gesamte Spektrum der über 6.000 börsennotierten Nebenwerte ab. Dabei reicht das Universum von europäischen Mid über Small Caps bis hin zu gering kapitalisierten Micro Caps. Damit schöpft Lupus alpha das gesamte Renditepotential aller Nebenwerte-Segmente in Europa konsequent aus. Mit seinem hoch spezialisierten Stock Picking Ansatz hat Lupus alpha seit über zehn Jahren eine nachhaltige Outperformance generiert und sich in den einschlägigen Ranglisten dauerhaft im obersten Bereich platziert. Heute umfasst das Portfolio Management & Research-Team im Bereich europäischer Nebenwerte von Lupus alpha 7 Mitarbeiter mit einer Investmenterfahrung von durchschnittlich über 14 Jahren.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	Absolute Return Anleger müssen an den Kapitalmärkten immer wieder auch mit Phasen extremer Volatilitäten rechnen. Daher versuchen Investoren ihr Portfolio stärker zu diversifizieren, um die Gesamtrendite zu stabilisieren bei gleichzeitiger Einhaltung definierter Risikogrenzen. Angesichts volatiler Aktienmärkte und und knapper Risikobudgets setzen Anleger dabei zunehmend auf intelligente Absolute Return-Strategien. Diese benchmarkfreien Investmentkonzepte zielen auf eine langfristige positive Rendite bei einer vergleichsweise niedrigen Volatilität. Unser Schwerpunkt liegt in diesem Bereich auf Volatilitäts- und Wertsicherungsstrategien. Gerade Volatilität kann als alternative Anlageklasse im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld für die erforderlichen Renditen sorgen, ohne Risikobudgets über Gebühr zu belasten, und sie kann gleichzeitig auch zur Absicherung gegen Portfolio-Risiken eingesetzt werden.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

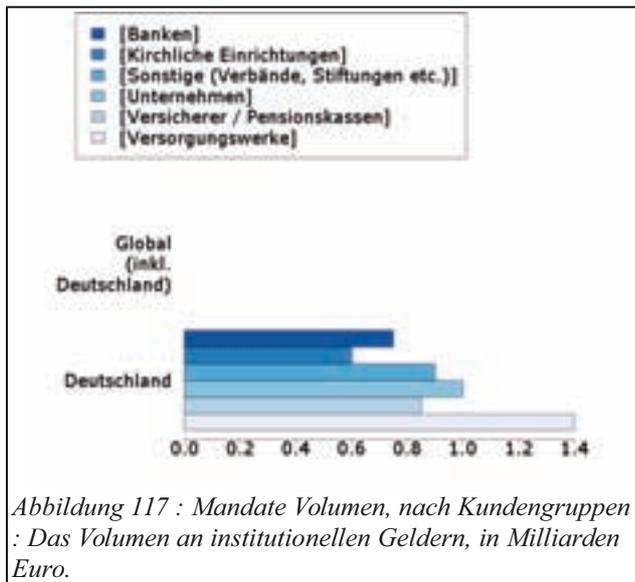


Abbildung 117 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

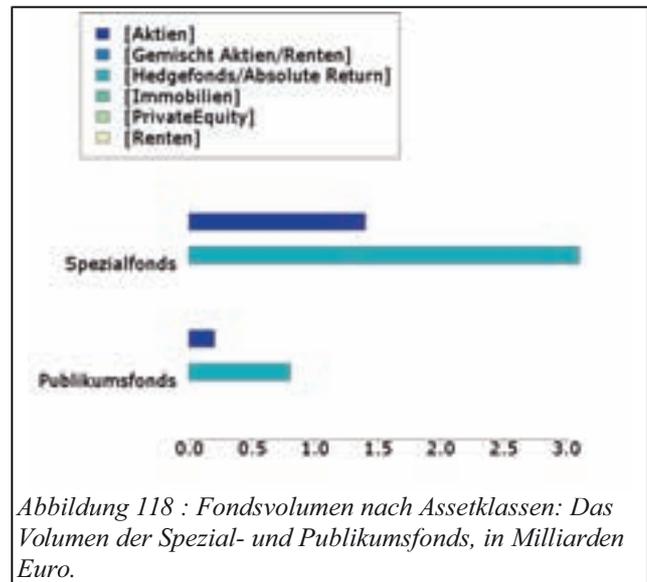


Abbildung 118 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

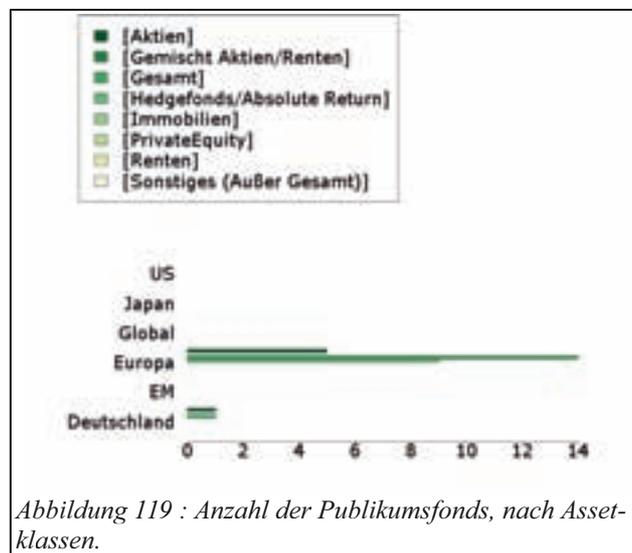


Abbildung 119 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

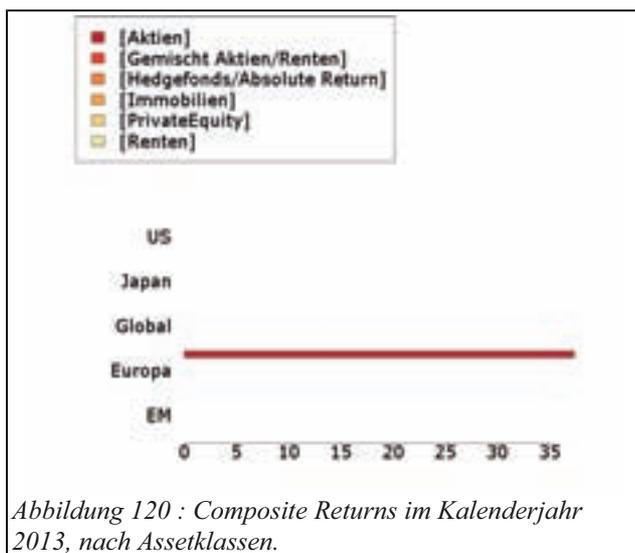


Abbildung 120 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

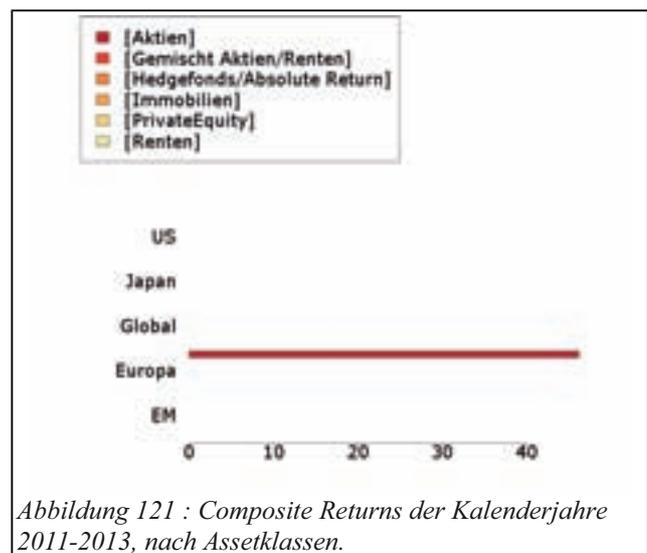


Abbildung 121 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## Lyxor Asset Management

### Adresse

<b>[Firmenname]</b>	Lyxor Asset Management
<b>[Straße]</b>	Neue Mainzer Str. 46-50
<b>[PLZ]</b>	60311
<b>[Ort]</b>	Frankfurt am Main
<b>[Webadresse]</b>	www.lyxoretf.com

### Kontakt

#### Retail



<b>[Name]</b>	Fürpass-Peter
<b>[Vorname]</b>	Heike
<b>[Telefon]</b>	+49 (0) 69 7174 444
<b>[Fax]</b>	
<b>[email]</b>	heike.fuerpass-peter@lyxor.com
<b>[Teamgröße]</b>	5

#### Institutionell



<b>[Name]</b>	Schu
<b>[Vorname]</b>	Sebastian
<b>[Telefon]</b>	+49 (0) 69 7174 317
<b>[Fax]</b>	
<b>[email]</b>	Sebastian.Schu@lyxor.com
<b>[Teamgröße]</b>	3

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	7	600
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	1	11
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	2005	1998
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>		84.7
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>		
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>		

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Lyxor was founded in May 1998 with the aim of delivering sustainable performance solutions anchored on research and risk management, combining high levels of transparency, liquidity and flexibility. With more than a decade of experience and nearly €85 bln in assets under management (Aug-2014), Lyxor has established itself as a global, multi-specialized asset manager with a focus on: alternative investments, active quantitative & specialised investments, structured solutions and indexing and ETFs

### Produkte des Asset Management Angebots

Lyxor Asset Management, subsidiary of the Société Générale Group, was founded in 1998 with the aim of delivering sustainable performance solutions anchored on research and risk management, combining high levels of transparency, liquidity and flexibility. With more than a decade of experience and 84.7 billion EUR in assets under management (August 2014), Lyxor has established itself as a global player in four major growing investment specialties.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
ETFs & Index Funds: Lyxor pioneered this market segment in Europe, with the launch of the first ETF on the CAC40 in 2001. Since then, Lyxor has become a market leader in Europe with more than 264 ETFs listed on 13 exchanges worldwide covering more than 173 indices. Lyxor also offers a complete range of index funds tracking all major markets and has developed a proprietary risk-weighted indexing model applied in open-ended funds and the Lyxor smartIX indices.
<b>[Renten]</b>
Multi-Asset Investments: Based on a renowned R&D team and a strong risk culture, Lyxor provides a full range of cross asset solutions; combining 17 years of experience in absolute return strategies, trend following and advanced diversification techniques.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Alternative Investments: Alongside Lyxor's world leading Managed Account Platform, the company offers a number of Fund of Hedge Funds featuring a range of liquidity concentration & strategy profiles. Lyxor's range of hedge fund indices and index funds offers global, sector or thematic hedge fund exposure.
<b>[Immobilien]</b>
Structured Investments: With more than 10 years of success and innovation, Lyxor has been the first asset management company to specialize in structured funds and to this day has remained the leader in the field, offering expertise in Principal Protected and Formula funds.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗



**MEAG**

**Adresse**

[Firmenname]	MEAG
[Straße]	Oskar-von-Miller-Ring 18
[PLZ]	80333
[Ort]	München
[Webadresse]	www.meag.com

**Kontakt**

**Retail**



[Name]	Dr. Arneth, CFA
[Vorname]	Stefan
[Telefon]	+49-89/2867-2985
[Fax]	+49-89/2867-2985
[email]	SArneth@meag.com
[Teamgröße]	20

**Institutionell**



[Name]	Dr. Arneth, CFA
[Vorname]	Stefan
[Telefon]	+49-89/2867-2985
[Fax]	+49-89/2867-2985
[email]	SArneth@meag.com
[Teamgröße]	20

**Deutschland und ...**

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich und Schweiz

**Auftritt**

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	800	860
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	2000
[Gesamt Volumen (AUM)]	202	247
[Institutionelles Volumen (AUM)]	199	244
[Retail Volumen (AUM)]	3	

**Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben**

[Rechtsform]	KAG	[Mitarbeiter]	über 800
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1999	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	München	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Thomas Kabisch	[Branche]	Assetmanager
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Jörg Schneider	[Website]	www.meag.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die MEAG steht für das Vermögensmanagement von Munich Re und ERGO. Die MEAG ist in Europa, Nordamerika und Asien präsent und bietet ihr umfassendes Know-how auch externen institutionellen Anlegern und Privatkunden an. Insgesamt verwaltet die MEAG Kapitalanlagen im Wert von derzeit rund 247 Milliarden Euro, davon sind ca. 10 Milliarden Euro in Immobilien investiert.

### Produkte des Asset Management Angebots

MEAG bündelt Know-how in allen wesentlichen Assetklassen unter einem Dach. Die weltweite Präsenz von Munich Re eröffnet der MEAG zudem Zugang zu allen internationalen Kapitalmärkten. Als erfolgreicher Experte im Management diverser Assetklassen versteht es die MEAG, langfristig stabile Erträge zu erwirtschaften. Die vorhandene Expertise, insbesondere in internationalen Renten, europäischen Aktien und internationalen Geldmarktanlagen, gewährleistet eine Streuung der Assetklassen und somit eine optimale Asset Allokation zur Portfoliodiversifizierung. Die gesamte Expertise der MEAG in unterschiedlichen Anlageklassen wird in unseren Multi-Asset-Fonds gebündelt. Im Vordergrund steht dabei neben der Performance insbesondere das Risikomanagement. Dies spiegelt sich in den Anlagekonzepten wieder, die unterschiedlichen Risikoneigungen der Investoren Rechnung tragen; dies setzen wir auch in unseren Publikumsfonds um. Die Fonds MEAG FairReturn, MEAG EuroErtrag und MEAG EuroBalance zeigen in ihrer jeweiligen Risikoklasse eine weit überdurchschnittliche Performance.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Alle großen europäischen Aktienmärkte, Märkte in den USA und Japan sowie einzelne lokale Märkte stehen unter ständiger Beobachtung der ca. 25 Aktien-Portfoliomanager. Auf den europäischen als auch globalen Aktienmärkten setzen wir Strategieguppen mit unterschiedlichem Fokus – Länder-, Sektor-, Style- und Einzeltitelauswahl – ein.
<b>[Renten]</b>
Unsere 52 Renten-Portfoliomanager verfügen über mehr als 14 Jahre Berufserfahrung und sind im Durchschnitt seit mehr als 7 Jahren bei der MEAG. Unser Rententeam setzt sich aus Spezialisten in den Bereichen Duration, Credit, Allokation und Gewichtung von Spreadprodukten, internationalen Zinsmärkten, FX und der strategischen Ausrichtung des Investmentansatzes zusammen.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Je nach Risikoneigung stehen Anlegern unterschiedliche Konzepte zur Verfügung – von defensiven (MEAG EuroErtrag) bis zu chancenorientierten Produkten (MEAG EuroBalance).
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Als Experte im Management diverser Assetklassen versteht es die MEAG, langfristig stabile Erträge zu erwirtschaften. Ein breites Anlageuniversum erlaubt es, die besten Anlagechancen zu nutzen und damit planbare Erträge zu generieren. Ertragserwartung und individuelle Strategien werden bei einem vorgegebenen Rahmen vom Investor bestimmt. Das erfolgreiche Absolute-Return-Konzept wurde mehrmals ausgezeichnet und wird sowohl in dem Publikumsfonds MEAG FairReturn als auch in Kundenportfolios bei gleichzeitiger Minimierung der Marktrisiken umgesetzt.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	■
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

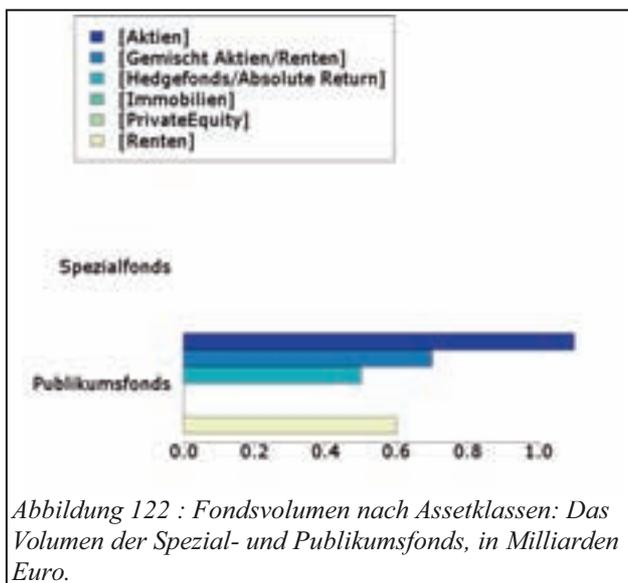


Abbildung 122 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

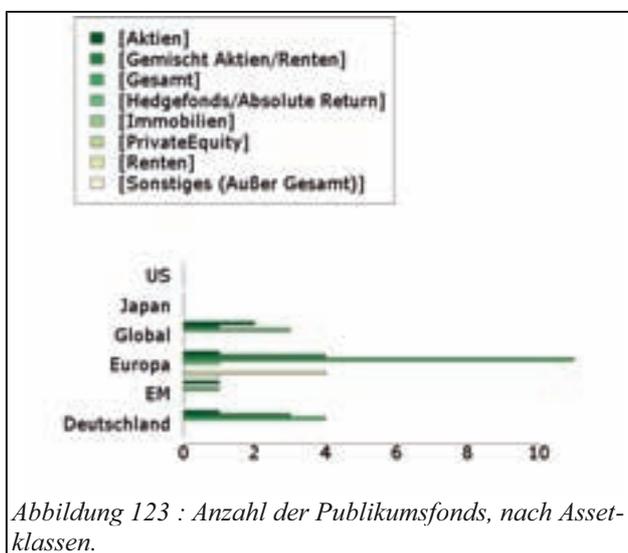


Abbildung 123 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Meriten Investment Management GmbH

### Adresse

[Firmenname]	Meriten Investment Management GmbH
[Straße]	Herzogstraße 15
[PLZ]	40217
[Ort]	Düsseldorf
[Webadresse]	www.meriten.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Pautsch
[Vorname]	Torsten
[Telefon]	+49 211 23 924 520
[Fax]	
[email]	torsten.pautsch@meriten.com
[Teamgröße]	7 Personen

#### Institutionell



[Name]	Theisinger
[Vorname]	Martin
[Telefon]	+49 211 23 924 400
[Fax]	
[email]	martin.theisinger@meriten.com
[Teamgröße]	16 Personen

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	190	50000
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1969	
[Gesamt Volumen (AUM)]	24	1290
[Institutionelles Volumen (AUM)]	24	
[Retail Volumen (AUM)]		

### Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	ca. 50.000
[ISIN (Falls vorhanden)]	US0640581007	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1784 (als Bank of New York)	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	New York City, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	298.605
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Gerald Hassell Chairman, President & CEO	[Branche]	Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.bnymellon.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Meriten Investment Management ist ein Vermögensverwalter mit Fokus auf institutionellen Kunden und eine der derzeit 13 Investment-Boutiquen von BNY Mellon. Meriten wurde 1969 in Düsseldorf gegründet und ist mit einem verwalteten Vermögen von rund 24 Mrd. EUR (Stand: 30.09.2014) ein führender Anbieter von Spezialfonds und Fondsmanagement-Dienstleistungen in Deutschland. Der Anlagefokus liegt auf Euroland Investments mit Expertise in festverzinslichen Wertpapieren und im quantitativen Bereich.

### Produkte des Asset Management Angebots

Meriten ist eine eigenständige Investmentboutique im BNY Mellon Konzern und Teil eines der stärksten Finanzunternehmen weltweit. Wir decken die gesamte Bandbreite an Renten- und Aktienmärkten ab. Unsere Kunden profitieren nicht nur von der hervorragenden Expertise unserer Spezialisten in ihrem jeweiligen Segment, sondern auch von der engen Zusammenarbeit und dem integrativen Austausch über die Anlageklassen hinweg.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Wir verwalten Aktienstrategien nach fundamentalen und quantitativen Ansätzen. In unseren fundamentalen Small-Cap Strategien (Stock-Picking) verfolgen wir einen disziplinierten Investmentansatz, der Kursanomalien identifiziert und attraktive Erträge für unsere Kunden erzielt. Hierbei analysiert ein spezialisiertes Research-Team mit langjähriger Erfahrung die attraktivsten Titel im Markt und selektiert diese für ein breit diversifiziertes Portfolio. Unsere quantitativen Ansätze basieren auf den Erkenntnissen der Behavioural Finance Theorie. So basieren beispielsweise Momentum-Strategien auf der Beobachtung, dass sich Märkte und Aktienkurse in mittel- bis langfristigen Trends bewegen. Dieses Phänomen nutzt Meriten als Kriterium zur Auswahl von Aktien. Die Strategie liefert seit mehr als 14 Jahren eine attraktive Outperformance und ist dabei in Bezug auf Märkte, Regionen und Stile flexibel einsetzbar.
<b>[Renten]</b>
Meriten genießt eine hohe Reputation als Bottom-Up fokussierter Manager mit exzellentem langjährigem Track Record. Durch unseren teamorientierten Ansatz werden Investmententscheidungen diszipliniert und strukturiert umgesetzt. Besonderen Wert legen wir auf ein aktives Risikomanagement, das durch quantitative Tools unterstützt wird. Attraktive Kennzahlen und Auszeichnungen sind der Beweis für ein erfolgreiches Investieren über den Kreditzyklus.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Meriten ist der Überzeugung, dass innovative Multi-Asset Strategien zu einer breiten Diversifikation, und damit zu höheren Ertragsmöglichkeiten mit geringem Risiko und somit stabilen Erträge führen. Dies erreichen wir durch ein taktisches Über- und Untergewichten der einzelnen Instrumente und der dynamischen Hinzunahme neuer Assetklassen. Selbstverständlich spielt dabei unser stringentes Risikomanagement (z.B. Fondspreisuntergrenzen) eine entscheidende Rolle.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

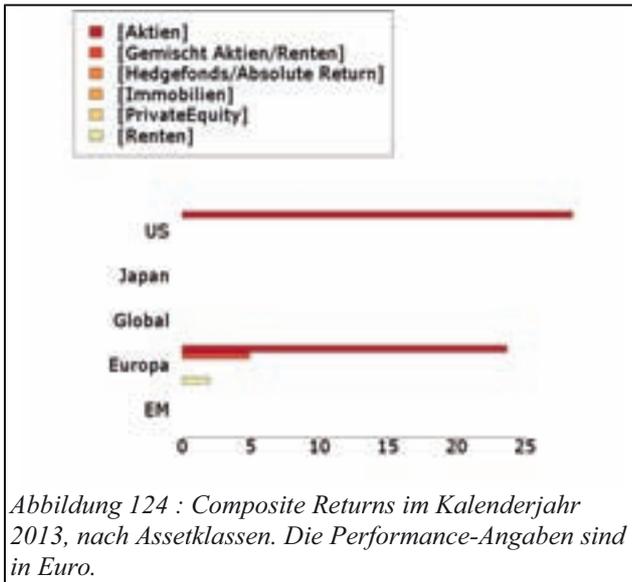


Abbildung 124 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind in Euro.

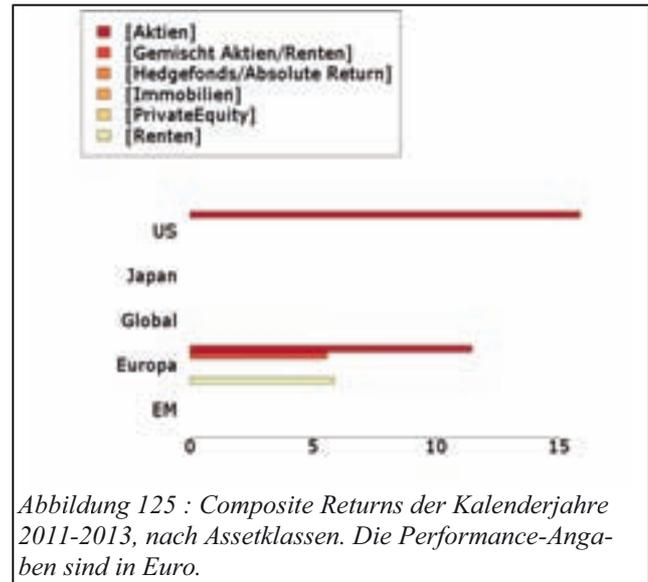


Abbildung 125 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind in Euro.

**METZLER**  
Asset Management

**Metzler Asset Management GmbH**

**Adresse**

[Firmenname]	Metzler Asset Management GmbH
[Straße]	Untermainanlage 1
[PLZ]	60329
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.metzler.com

**Kontakt**

**Retail**



[Name]	von Metzler
[Vorname]	Leonhard
[Telefon]	(0 69) / 21 04 - 15 10
[Fax]	(0 69) / 21 04 - 11 79
[email]	LvMetzler@metzler.com
[Teamgröße]	40

**Institutionell**



[Name]	von Metzler
[Vorname]	Leonhard
[Telefon]	(0 69) / 21 04 - 15 10
[Fax]	(0 69) / 21 04 - 11 79
[email]	LvMetzler@metzler.com
[Teamgröße]	40

**Deutschland und ...**

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

**Auftritt**

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	274	274
[Anzahl der Standorte]	5	11
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1971	1980
[Gesamt Volumen (AUM)]	30.6	30.6
[Institutionelles Volumen (AUM)]	27.2	27.2
[Retail Volumen (AUM)]	3.4	3.4

**Mutter**

[Rechtsform]	B. Metzler seel. Sohn & Co. Holding AG	[Mitarbeiter]	Rund 750 Mitarbeiter in der gesamten Metzler Gruppe
[ISIN (Falls vorhanden)]	--	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	Für ein Finanzunternehmen nicht ermittelbar
[Gründungsjahr]	1986	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	In Höhe der an die Familie von Metzler ausgezahlte Dividende. Diese Summe verändert sich nicht.
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	4,5
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Gemeinsame Leitung von Harald Illy, Michael Klaus, Friedrich von Metzler, Emmerich Müller, Dr. Johannes Reich, Gerhard Wiesheu	[Branche]	Finanzdienstleistungen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Christoph Schücking	[Website]	www.metzler.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Kern von Metzler ist das Frankfurter Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, gegründet 1674 - heute älteste deutsche Bank im ununterbrochenen Familienbesitz. Die Privatbank mit unverwechselbarem Profil konzentriert sich auf die individuelle Betreuung von institutionellen und vermögenden Privatkunden in den Geschäftsfeldern: Asset Management, Capital Markets, Corporate Finance, Private Banking. Asset Management bietet Vermögensverwaltung, die Administration von Sondervermögen, Master-KVG an.

### Produkte des Asset Management Angebots

Metzler Asset Management bietet folgende Services: individuelle Vermögensbetreuung und -verwaltung für institutionelle Kunden und für Privatkunden; Verwaltung von Publikumsfonds und das Management von Masterfonds-Konzepten. Im Pension Management bieten wir innovative Konzepte in der betrieblichen Altersversorgung an (z. B. Trust, Pensionsfonds). Hinter den Dienstleistungen steht das Ziel, das Vermögen der Anleger langfristig zu mehren sowie dauerhaft Werte aufzubauen und zu sichern.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

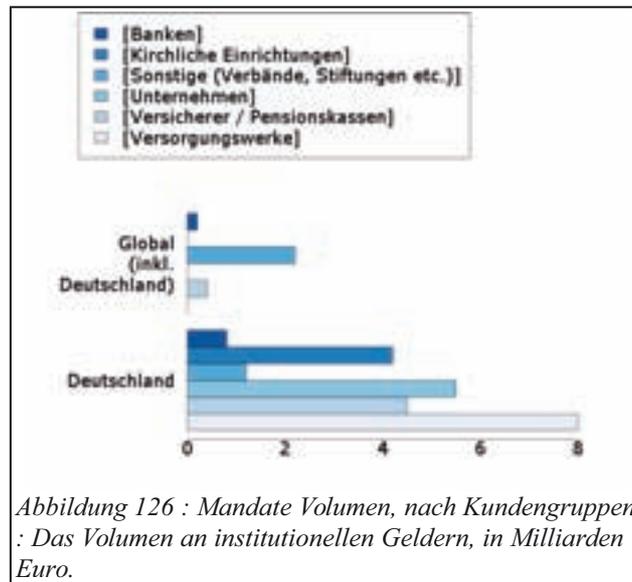
<b>[Aktien]</b>
Als ausgewiesener Spezialist für aktives Management bieten wir mehrfach ausgezeichnete europäische Aktienportfolios wie Standard- oder Nebenwerte, Wachstum und Osteuropa. Die Titelselektion ist die wichtigste Entscheidungsebene in der Investmentstrategie. Die klare Produktverantwortlichkeit innerhalb von Metzlers Aktienteam erhöht die Entscheidungsqualität.
<b>[Renten]</b>
Metzler hat langjährige Erfahrung im Management von Euro-denominierten Rentenportfolios, in der Bonitätsanalyse von Emittenten und lokale Marktkenntnis. Auf dieser Basis treffen wir Top-down- Allokationsentscheidungen und setzen erfolgreich die Bottom-up-Auswahl von Einzeltiteln in den Portfolios um.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Wir bieten klassische Mischfonds mit aktiver Steuerung der Assetklassen- bzw. Aktienquote an sowie regelgebundene Absolute-Return-Konzepte und innovative Wertsicherungsstrategien.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					





## MFS International (UK) Ltd. Niederlassung Frankfurt

### Adresse

[Firmenname]	MFS International (UK) Ltd. Niederlassung Frankfurt
[Straße]	Bockenheimer Landstr. 43
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.mfs.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Baron
[Vorname]	Andrea
[Telefon]	+49 69 271 3461 14
[Fax]	+49 69 271 3461 20
[email]	abaron@ mfs.com
[Teamgröße]	4

#### Institutionell



[Name]	Detlefs
[Vorname]	Lars
[Telefon]	+49 69 271 3461 13
[Fax]	+49 69 271 3461 20
[email]	ldetlefs@ mfs.com
[Teamgröße]	4

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** USA, Canada, EMEA, Asia-Pacific-Region. Anmerkung: Auf globaler Ebene insgesamt 532 institutionelle Mandate. Gliederung entspricht nicht der MFS-Kundengliederung.

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	4	1820
[Anzahl der Standorte]	1	22
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2010	1924
[Gesamt Volumen (AUM)]	2	336
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.1	174
[Retail Volumen (AUM)]	0.9	162

### Mutter

[Rechtsform]	AG, nicht gelistet, im Mehrheitsbesitz von Sun Life Financial Inc.	[Mitarbeiter]	1820
[ISIN (Falls vorhanden)]	na	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	wird nicht veröffentlicht
[Gründungsjahr]	1924	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	wird nicht veröffentlicht
[Sitz]	Boston, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	wird nicht veröffentlicht
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Rob Manning	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Kontrollorgan ist das "Board of Directors" besetzt durch MFS und Sun Life	[Website]	www.mfs.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

MFS ist ein globaler, aktiver Asset Manager der institutionellen und Whoselsale-Investoren eine umfassende Palette globaler und regionaler Aktien- und Fixed Income Strategien anbietet. MFS offeriert Publikumsfonds, institutionelle Publikumsfonds und Spezialfonds (in Zusammenarbeit mit einer KVG). Wir managen weltweit Assets für institutionelle Kunden inkl. Unternehmen, Pensionseinrichtungen, DC-Pläne, Sovereign Wealth Fonds, Stiftungen und 'Fund of Fund Manager' sowie Vermögensverwalter.

### Produkte des Asset Management Angebots

MFS ist ein globaler, aktiver Asset Manager mit einer umfassenden Expertise in allen bedeutenden Aktien- und Fixed Income-Assetklassen. Wir differenzieren uns durch unseren auf internationaler Zusammenarbeit basierenden, Research-intensiven Investment-Ansatz. An 9 Standorten weltweit arbeiten Aktien- und Fixed Income-Analysten in globalen Sektor-Teams zusammen. Wir greifen auf fundamentale und quantitative Research-Techniken zurück, um Portfolios gemäß der Kunden-Zielsetzungen zu konstruieren.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Wir glauben, dass aktives Management und fundamentales Bottom-Up-Research die beste Methoden sind, konsistente Mehrerträge im Rahmen der vereinbarten Kunden-Zielsetzungen und Risikoparameter zu generieren. Wir denken, dass fundamentale Faktoren, wie die langfristige Einschätzung von Produkt-/Servicequalität eines Unternehmens, die Positionierung in der Branche, die Qualität des Managements und die Bewertung die wichtigsten Faktoren zur Einschätzung einer Investment-Opportunität sind. Wir erachten sorgfältiges Unternehmens-Research, die Einschätzung der langfristigen Generierung von Gewinnen und Cash-Flow-Wachstumspotenzial als den effektivsten Weg, eine attraktive Anlagemöglichkeit zu identifizieren. Unser Ansatz basiert insbesondere auf der Titelselektion, da wir der Ansicht sind, dass die Fundamentaldaten eines Unternehmens langfristig der primäre Wachstumstreiber sind. Unser fundamentales Research wird durch unser quantitatives Research und unser Risikomanagement vervollständigt.
<b>[Renten]</b>
MFS verfügt über weitreichende Erfahrung im Management eines breiten Spektrums von Fixed Income-Mandaten sowie im Management maßgeschneiderter Mandate im Rahmen von kundenspezifischen Zielsetzungen. Per 30.09.2014 managt MFS mehr als 60 Mrd. \$ im Bereich Fixed Income mit einem erfahrenen Team von 71 Investment Professionals. Unser Team von Portfoliomanagern/Analysten hat eine durchschnittliche Branchenerfahrung von 23 bzw. 17 Jahren. MFS managt seit 1970 Fixed Income Portfolios, war einer der ersten High Yield-Corporate-Bonds-Manager und einer der ersten aktiven US-Managern für US-Core Portfolios. MFS managt globale und regionale Portfolios und seit 1991 haben wir eine hervorragende Expertise im Bereich Emerging Markets Debt aufgebaut. Aktuell bauen wir unser Fixed Income-Team insbesondere im Bereich Global Credit weiter aus.

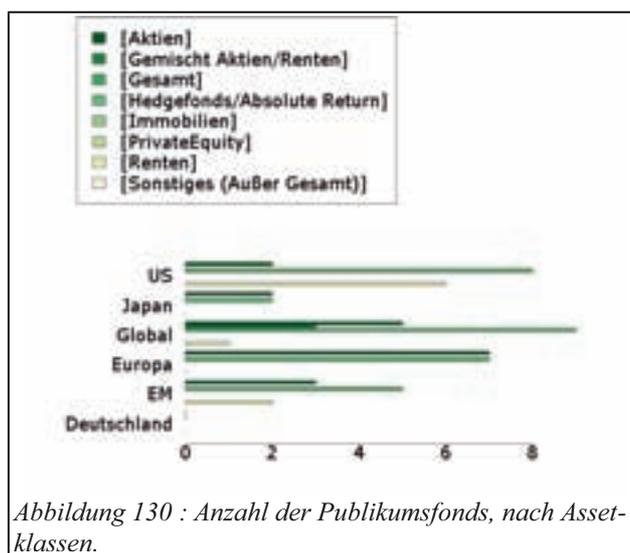
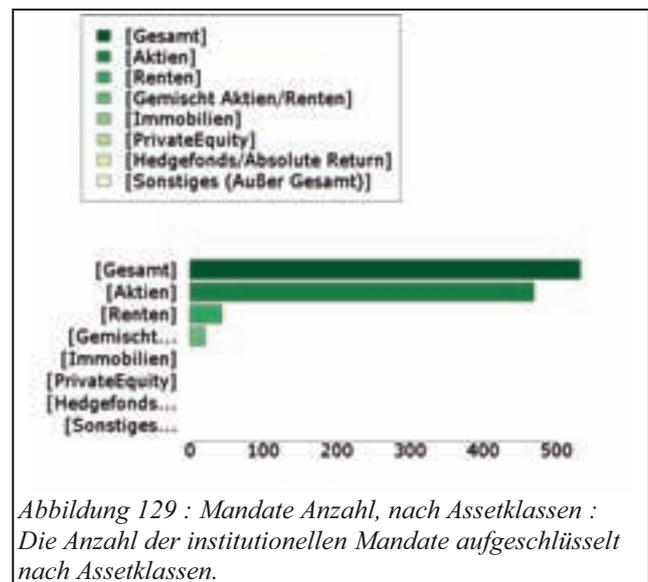
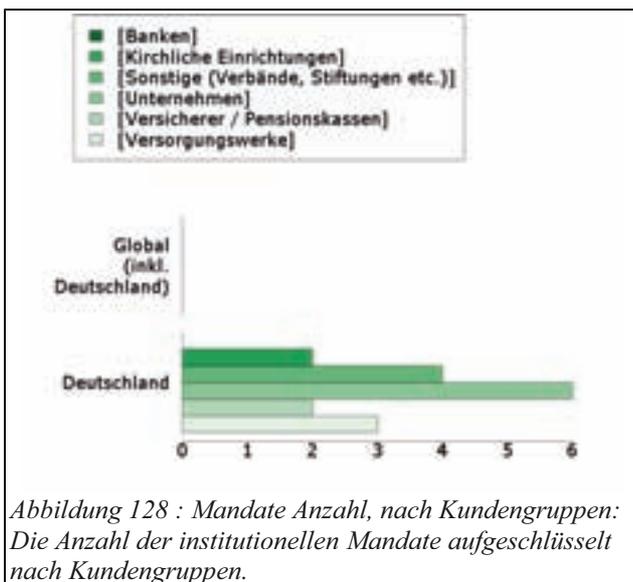
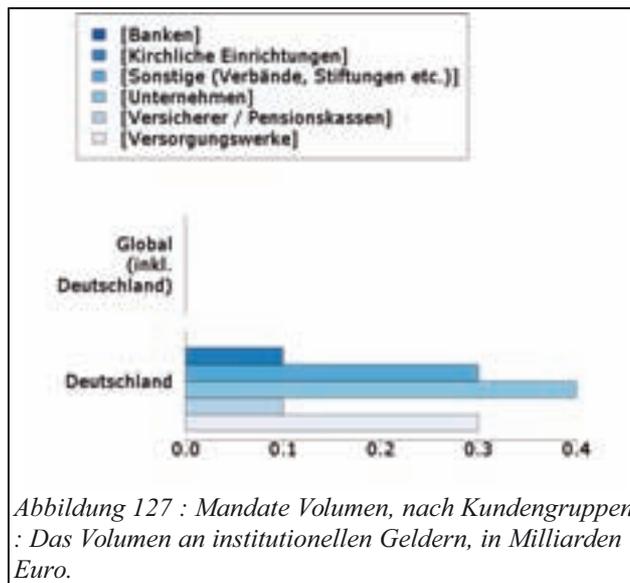
### Weitere Services

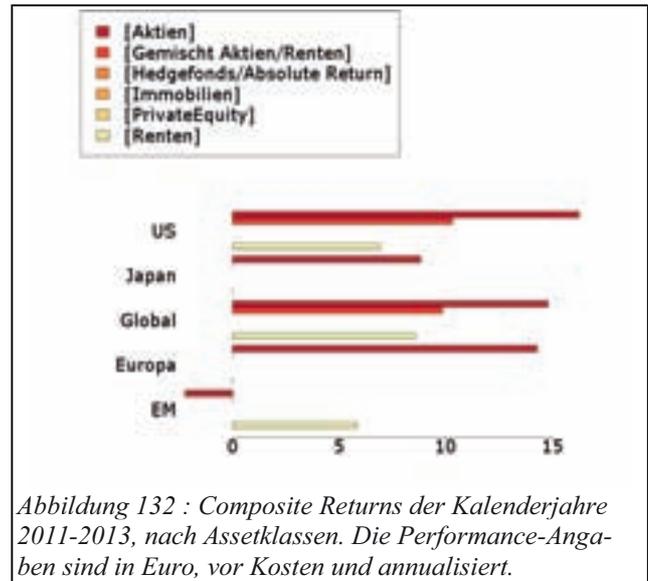
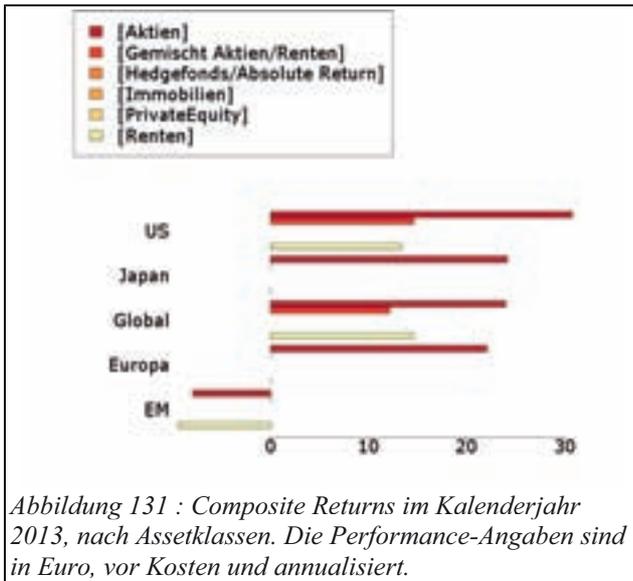
<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>		<b>[Banken]</b>	
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

Hinweis : Angaben zu institutionellen Geldern/Mandaten umfassen Spezialfonds mit verschiedenen KVGen sowie institutionelle Publikumsfonds. Auf globaler Ebene insgesamt 532 institutionelle Mandate. Globale MFS-Gliederung entspricht nicht der TELOS-Kundengliederung.







## NORD/LB Asset Management AG

### Adresse

[Firmenname]	NORD/LB Asset Management AG
[Straße]	Prinzenstraße 12
[PLZ]	30159
[Ort]	Hannover
[Webadresse]	nordlb-am.de

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Lebe
[Vorname]	Andreas
[Telefon]	0511-12354 100
[Fax]	0511-12354 333
[email]	andreas.lebe@nordlb-am.de
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Ausschliesslich nur in Deutschland.

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	90	
[Anzahl der Standorte]	2	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	
[Gesamt Volumen (AUM)]	11.7	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	11.7	
[Retail Volumen (AUM)]	0	

### Mutter

[Rechtsform]	Anstalt des öffentlichen Rechts	[Mitarbeiter]	ca. 7590
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1970	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Hannover	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	197,3 Milliarden
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Herr Dr. Gunter Dunkel	[Branche]	Bank und Finanzdienstleistungsinstitut
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Herr Peter-Jürgen Schneider	[Website]	www.nordlb.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Das Dienstleistungsangebot reicht vom passiven bis zum individuell gestalteten Aktien- und Rentenfondsmanagement. Neben den Produktvarianten Publikumsfonds und Spezial-AIF werden auch umfassende Master-KVG-Lösungen offeriert. Studien und Markterhebungen bescheinigen der NORD/LB Asset Management AG besondere Effizienz bei der flexiblen Umsetzung individueller Kundenanforderungen. Außerdem zählt die Gesellschaft zu den Vorreitern im Bereich nachhaltiger Investments.

### Produkte des Asset Management Angebots

Das Angebot reicht vom passiven bis zum individuell gestalteten Aktien- und Rentenfondsmanagement: - Individuelle kundenorientierte Lösungen - Anlagelösungen nach Maß: Asset Allokation-Beratung, Spezial-AIF oder Publikumsfonds für institutionelle Anleger - Stringenter, risikoorientierter Investmentprozess mit systematischer Vorgehensweise - "Strenger" Nachhaltigkeitsansatz über Best-In-Class Modell - State of the art Reporting - Team mit langjähriger Erfahrung (geringe Fluktuation)

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Kernkompetenzen liegen in den Bereichen: - Passiven Portfolios (Replikation oder Optimierung komplexer Benchmarks) - Aktiv gemanagten europäischen Standardwerten (Schwerpunkt Dividendenstrategie) - Systematisch gemanagten US-Portfolios - Taktischen Overlay-Strategien mit Derivaten - Risikoorientierten Ansätzen (Einsatz von quantitativen Modellen und/oder Wertsicherungsstrategien)
<b>[Renten]</b>
Kernkompetenzen liegen im Bereich Eurolandanleihen mit Konzentration auf die Segmente: - Staatsanleihen - Agencies - staatsgarantierte Anleihen - Covered Bonds – Unternehmensanleihen. Auflage eines ersten Immobilienkreditfonds für einen institutionellen Investor. Fokus im Management von Rentenfonds liegt auf: - Aktiver Durationssteuerung - Flexibler Gewichtung der Rentenmarktsegmente - Qualität des Emittenten und Fungibilität der Gattungen - Risikoorientierten Ansätzen (Einsatz von quantitativen Modellen und/ oder Wertsicherungsstrategien) - Passiven Portfolios (Replikation oder Optimierung komplexer Benchmarks)
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Aufbauend auf der strategischen Grundausrichtung führen wir in gemischten Portfolios unser Know-how aus dem Aktien- und Rentenfondsmanagement zusammen: - Aktiv gemanagten Strategien mit Schwerpunkt Euroland - Die Steuerung von vorgegebenen Risikobudgets - Risikoorientierten Ansätzen (Einsatz von quantitativen Modellen oder diversen Wertsicherungsstrategien)

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▼	<b>[Banken]</b>	▼
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	■				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

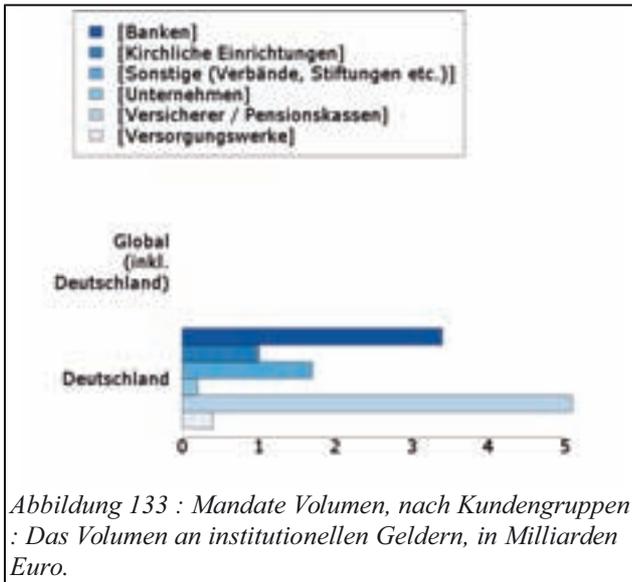


Abbildung 133 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

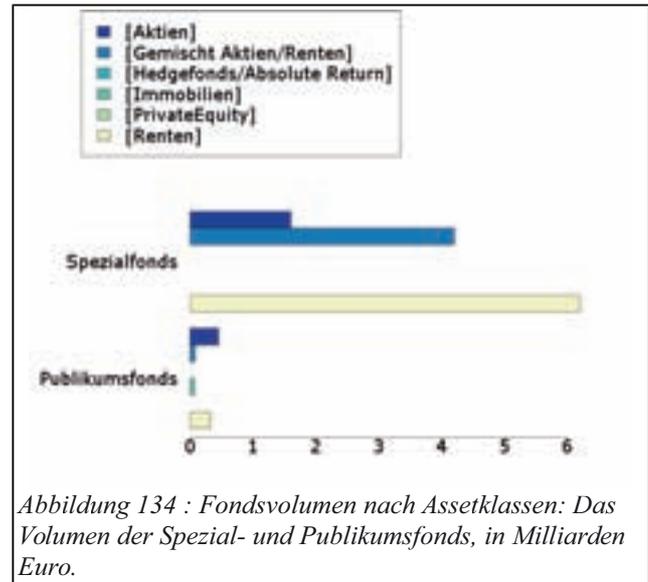


Abbildung 134 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

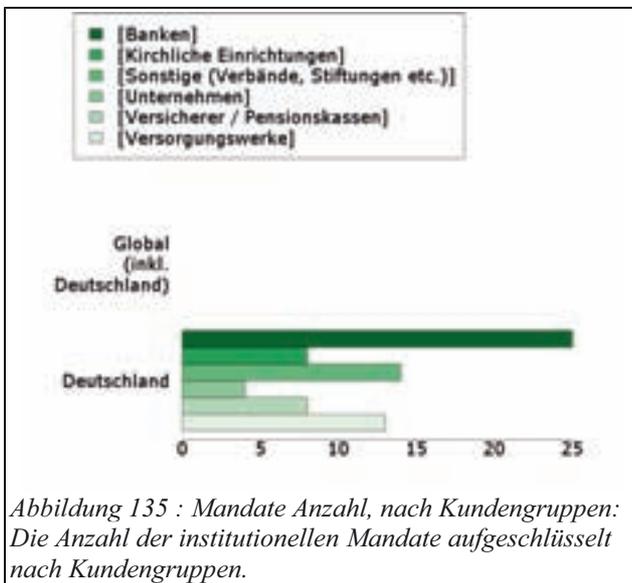


Abbildung 135 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

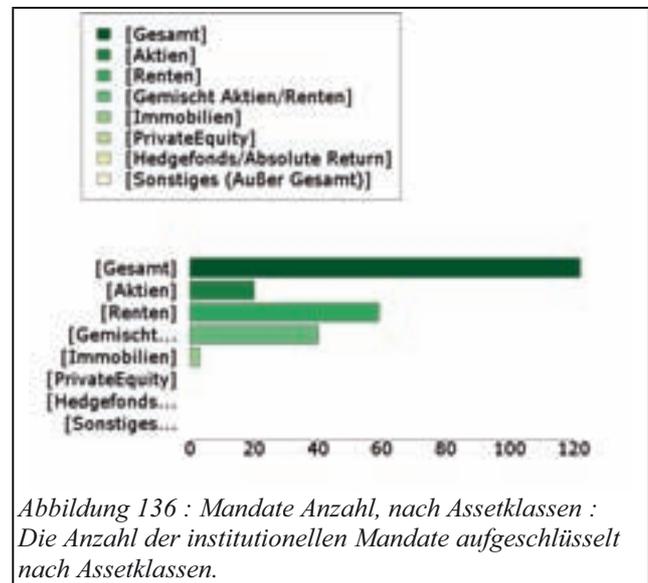


Abbildung 136 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

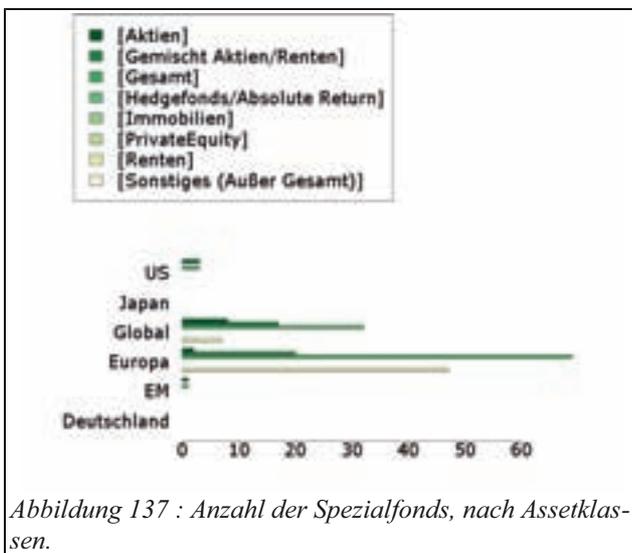


Abbildung 137 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

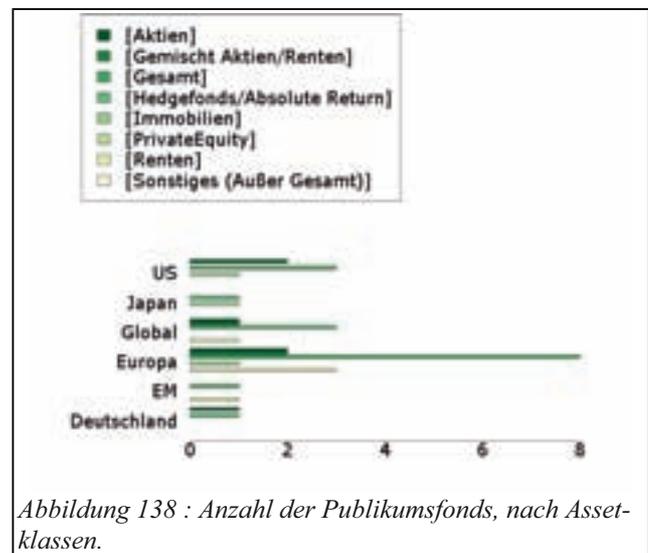


Abbildung 138 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

PIMCO

Your Global Investment Authority

PIMCO Deutschland GmbH

Adresse

[Firmenname]	PIMCO Deutschland GmbH
[Straße]	Seidlstraße 24-24 a
[PLZ]	80335
[Ort]	München
[Webadresse]	www.pimco.de

Kontakt

Retail



[Name]	Grzesik
[Vorname]	Marco
[Telefon]	0049 89 1220 7831
[Fax]	0049 89 1220 7315
[email]	marco.grzesik@ de.pimco.com
[Teamgröße]	3

Institutionell



[Name]	Witt
[Vorname]	Frank
[Telefon]	0049 89 1220 7314
[Fax]	0049 89 1220 7315
[email]	frank.witt@ de.pimco.com
[Teamgröße]	14

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: USA, England, Japan, Australien, Singapur, Niederlande, Schweiz, Canada, Brasilien, Italien, Hong Kong

Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	168	2462
[Anzahl der Standorte]	1	13
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	1971
[Gesamt Volumen (AUM)]	280	1485
[Institutionelles Volumen (AUM)]	274	1338
[Retail Volumen (AUM)]	6	147

Mutter

[Rechtsform]	USA: LLC - Deutschland: GmbH	[Mitarbeiter]	ges. 2.462 - Deutschland 168
[ISIN (Falls vorhanden)]	n/a	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1971 - 2012	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Newport Beach - München	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Ivascyn - Blute / Bosomworth	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.pimco.com - www.pimco.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

PIMCO Deutschland GmbH ist eine Gesellschaft mit begrenzter Haftung und eine 100%ige Tochtergesellschaft der Allianz Asset Management AG, die wiederum eine Holdinggesellschaft der Allianz SE ist. PIMCO wurde im Jahr 2000 in die Allianz Gruppe aufgenommen. Obwohl wir eine Tochtergesellschaft sind, sind wir als von der Muttergesellschaft vollkommen unabhängige Gesellschaft tätig. Tätigkeitsfelder: Finanzportfolioverwaltung, Anlageberatung, Anlagevermittlung und Abschlussvermittlung

### Produkte des Asset Management Angebots

Als einer der größten Vermögensverwalter mit langjähriger Erfahrung verfügt PIMCO über Expertise und umfangreiche Ressourcen in nahezu jedem Sektor des globalen Anleihemarktes. Mit Fonds- und Einzellösungen bieten wir das komplette Spektrum von Core- und alternativen Anleihestrategien im Rahmen von inländischen, regionalen und globalen Mandaten: Leistungskompetenz bei festverzinslichen Wertpapieren, Strategien wie Aktien- oder Rohstoff-Investments, LDI, Absolute Return, Asset Allocation

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Der Fokus liegt auf globalen Strategien, die zu unserem Haus und unserem Investmentansatz passen, z. B. Fixed Income, laufender Ertrag - Aktiendividenden-Strategie, Expertise in Emerging Markets Debt - Emerging Markets Equities, konservativer Ansatz - Deep Value Strategie
<b>[Renten]</b>
Umfassende Expertise wurde in allen Sektoren des Rentenmarktes aufgebaut, sowohl Core als auch Alternative Strategien, z. B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, High Yield, Emerging Markets, Mortgages, Währungen incl. Alternative Investments. PIMCO verfügt über ein großes und sehr erfahrenes Researchteam.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Der Schwerpunkt liegt auf UCITS-konformen globalen Absolute Return - Strategien, z. B. Unconstrained Bond Fonds, Credit Long-Short

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

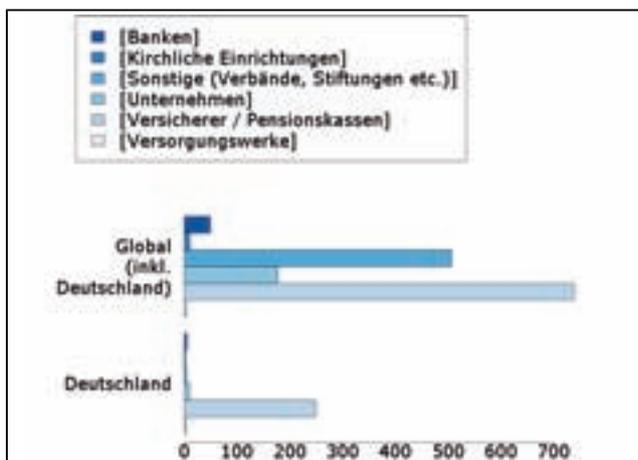


Abbildung 139 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

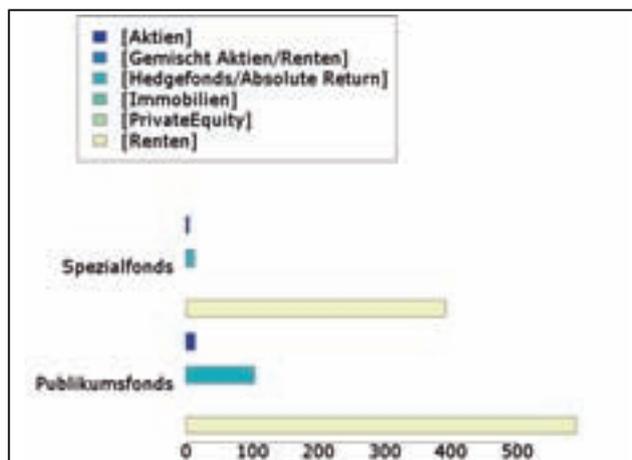


Abbildung 140 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

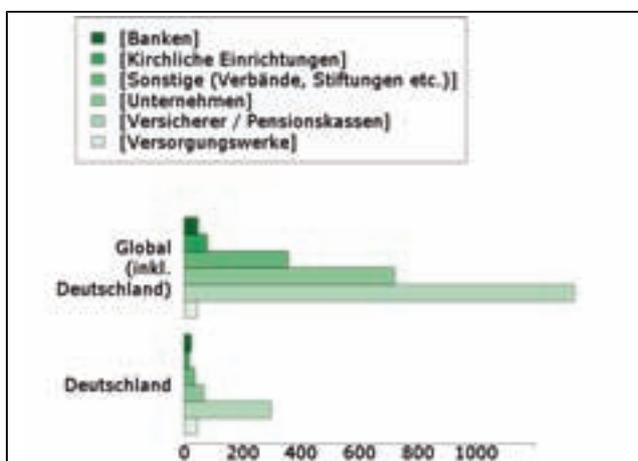


Abbildung 141 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

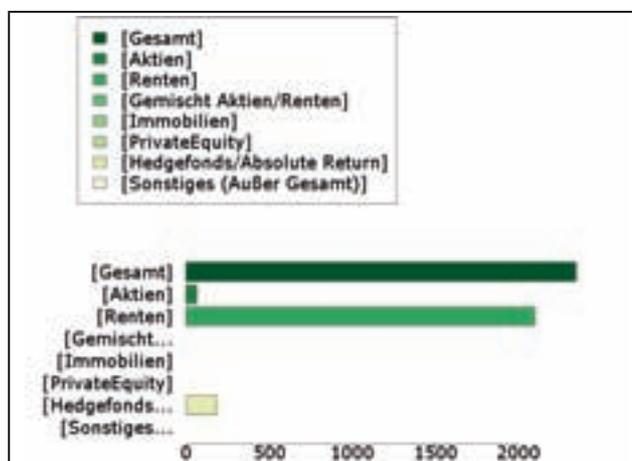


Abbildung 142 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

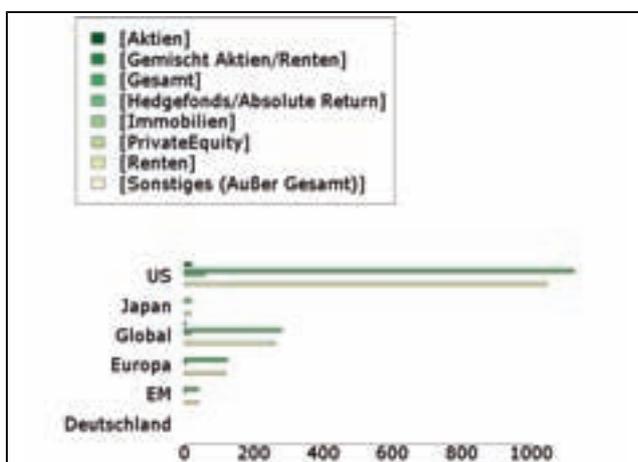


Abbildung 143 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

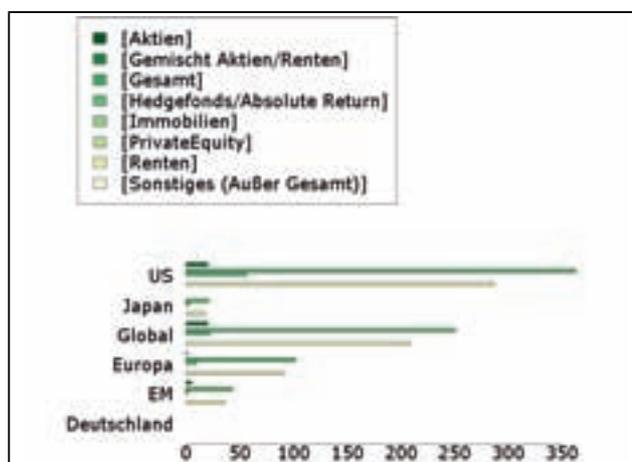


Abbildung 144 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

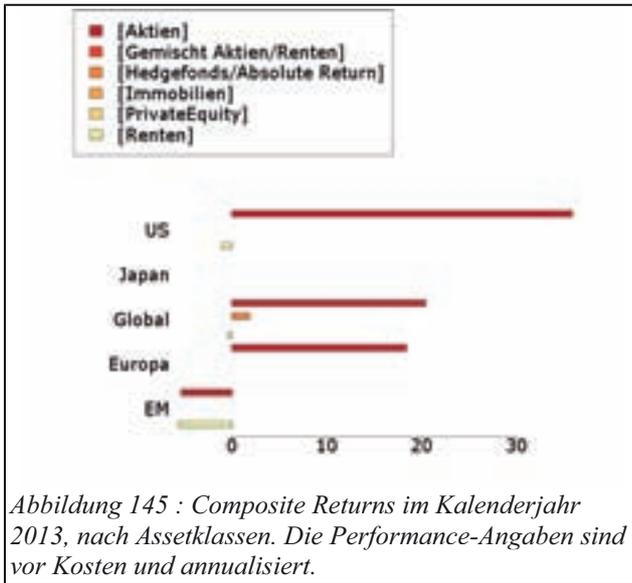


Abbildung 145 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind vor Kosten und annualisiert.

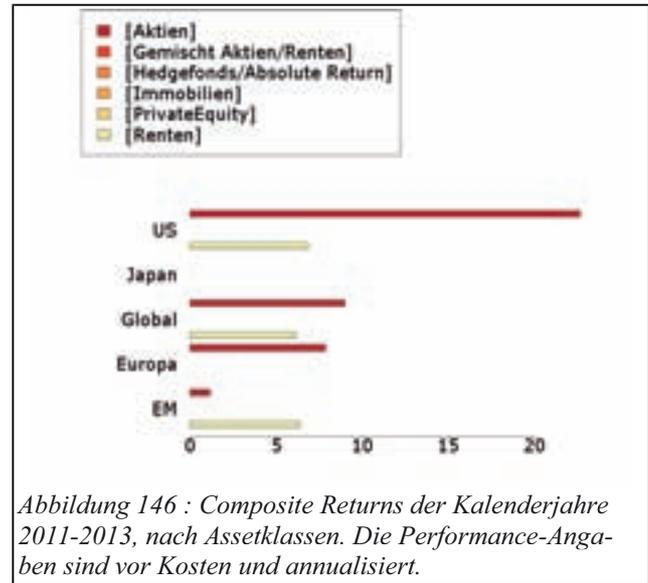


Abbildung 146 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind vor Kosten und annualisiert.



# Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Adresse

<b>[Firmenname]</b>	Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH
<b>[Straße]</b>	Arnulfstrasse 124-126
<b>[PLZ]</b>	80636
<b>[Ort]</b>	München
<b>[Webadresse]</b>	www.pioneerinvestments.de

## Kontakt

### Retail



<b>[Name]</b>	Hemmer
<b>[Vorname]</b>	Nils
<b>[Telefon]</b>	0049-89-99 226 2540
<b>[Fax]</b>	0049-89-99 226 77 2540
<b>[email]</b>	nils.hemmer@pioneerinvestments.com
<b>[Teamgröße]</b>	7

### Institutionell



<b>[Name]</b>	Vogl
<b>[Vorname]</b>	Evi C.
<b>[Telefon]</b>	0049-89-99 226 2100
<b>[Fax]</b>	0049-89-99 226 77 2100
<b>[email]</b>	evi.vogl@pioneerinvestments.com
<b>[Teamgröße]</b>	8

## Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: USA, Italien, Irland, Großbritannien

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	146	2090
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	2	28
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	1969	1928
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	17	196
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>	8	50
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>	9	146

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Pioneer Investments ist eine international tätige Fondsgesellschaft mit einem verwalteten Vermögen von über 196 Mrd. Euro weltweit und über 2.090 Mitarbeitern in 28 Ländern. Das Unternehmen bietet eine breite Palette von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds, alternative Investments sowie strukturierte Produkte an. Auf der Basis unserer über 85 Jahre langen Erfahrung gestalten wir Investmentlösungen für institutionelle Investoren, Versicherungen, Pensionsfonds, Banken, Sparkassen und Privatkunden.

### Produkte des Asset Management Angebots

Pioneer Investments bietet unterschiedlichen Kundengruppen, wie institutionellen Investoren, Privatanlegern und Beratern, eine Vielzahl von erfolgreichen Produktlösungen in verschiedenen Assetklassen und Anlagestrategien bis hin zu individuellen Anlagekonzepten. -Verwaltetes Vermögen rund 196 Mrd. € (30.09.2014) -Präsenz in 28 Ländern weltweit -Globale Investmentzentren in Boston, Dublin und London, lokal in München -Erfahrenes Team von über 2090 Mitarbeitern, davon 350 Investment-spezialisten

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Unser Aktien-Investmentprozess fußt auf dem Research unserer Karriereanalysten. Diese sind auf Assetklassen und Sektoren spezialisiert und haben tiefes Verständnis ihres Sektors und langjährige Beziehungen zu den von ihnen analysierten Unternehmen. Auch die Portfolio Manager recherchieren ihre Investment-Ideen und entscheiden über Kauf und Verkauf von Aktien, nachdem sie in aller Regel das Management der Unternehmen getroffen haben. Der Prozess ist in ein starkes Risikomanagement eingebettet.
<b>[Renten]</b>
Wir verfolgen einen aktiven, researchorientierten und teambasierten Ansatz. Durch fundamentales und quantitatives Research sollen fundierte Anlageentscheidungen getroffen werden, um eine attraktive Rendite zu erzielen. Diese Philosophie basiert auf der Suche nach Substanz, auf aktivem Management und effektivem Risikomanagement. Unsere europäischen Rentenstrategien folgen dem Ansatz, eine strikte Trennung von Marktrisiko („Core“) und aktivem Risiko („Alpha“) vorzunehmen. Verschiedene – breit diversifizierte – Alpha-Strategien sollen dabei eine Vielzahl von Investmentchancen nutzen; jede Alpha-Strategie wird von einem eigenen Experten bzw. Team gemanagt. Durch die risikoadjustierte Kombination der Alpha-Strategien soll eine laufende Outperformance mit möglichst niedriger Volatilität gegenüber ihrer Benchmark erzielt werden. Unsere US Rentenstrategien implementieren vorwiegend eine Kombination aus Top-down- und Bottom-Up-Analysen in einem researchorientierten Investmentprozess.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Im Bereich Multi Asset ist das Ziel, Risiko durch Asset Allokation, Fondsauswahl sowie Renten- und Aktienresearch in mehreren Assetklassen dynamisch und mit geringen Korrelationen zwischen den einzelnen Investments zu allokiieren. Dabei nutzen unsere Portfolio Manager die gesamte Bandbreite liquider Instrumente, Hedging Strategien sowie unser robustes Risk Budgeting. Alle unsere Ansätze zeichnen sich durch eine extrem hohe Flexibilität hinsichtlich individueller Kundenanfordernisse aus.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	■	<b>[Banken]</b>	▼	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▼	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▼	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▼				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				

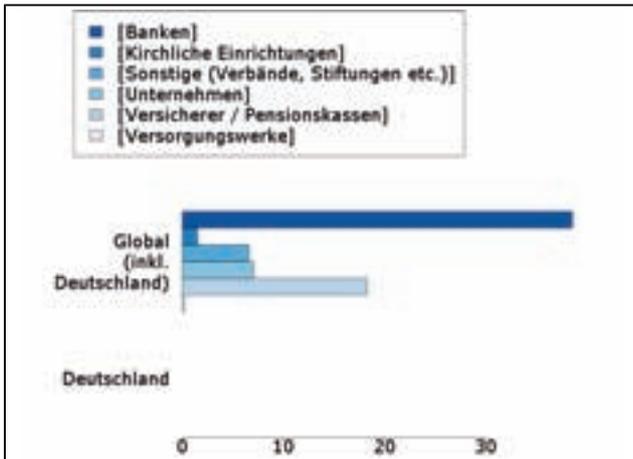


Abbildung 147 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

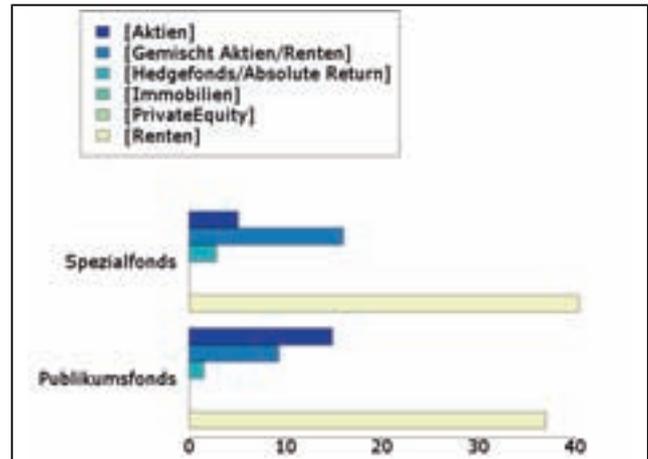


Abbildung 148 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

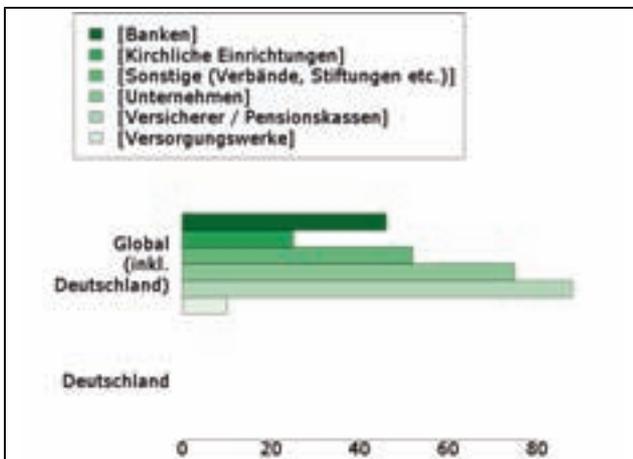


Abbildung 149 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

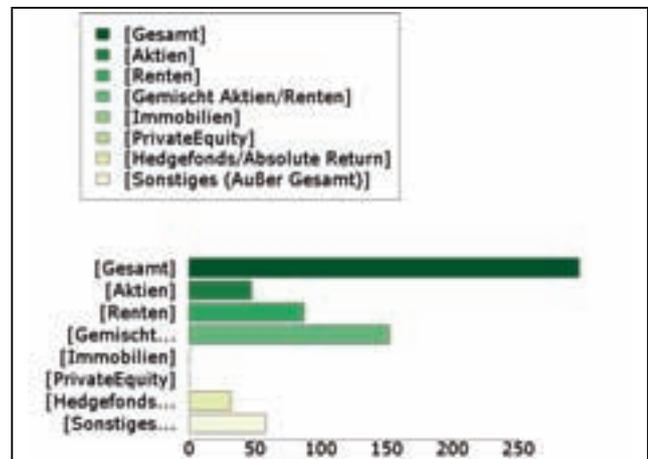


Abbildung 150 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

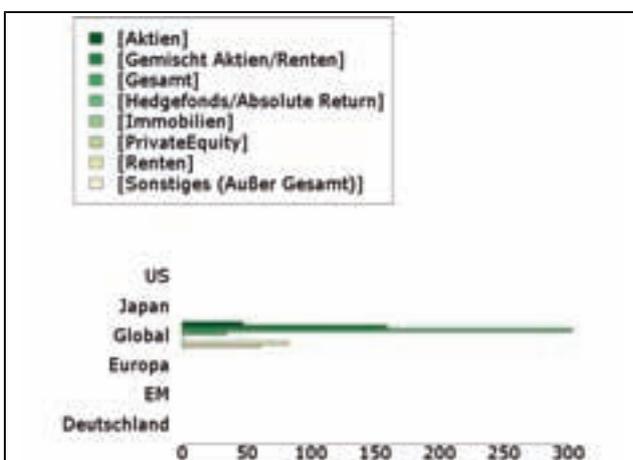


Abbildung 151 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

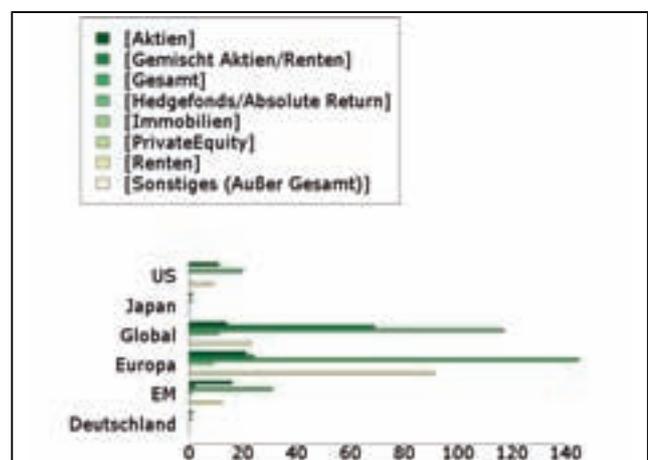


Abbildung 152 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

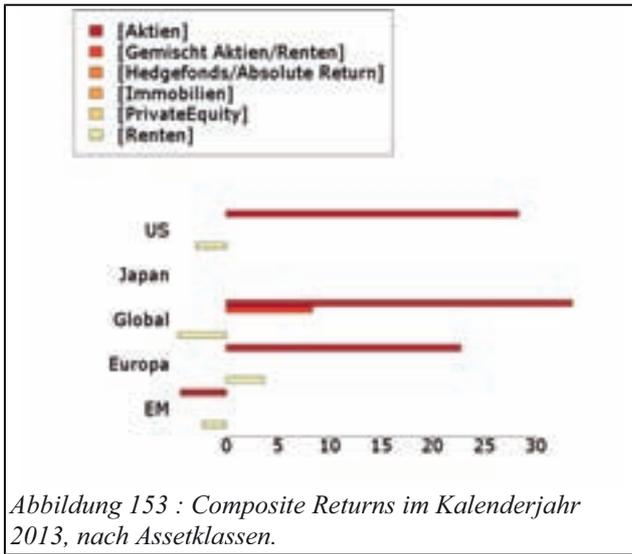


Abbildung 153 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

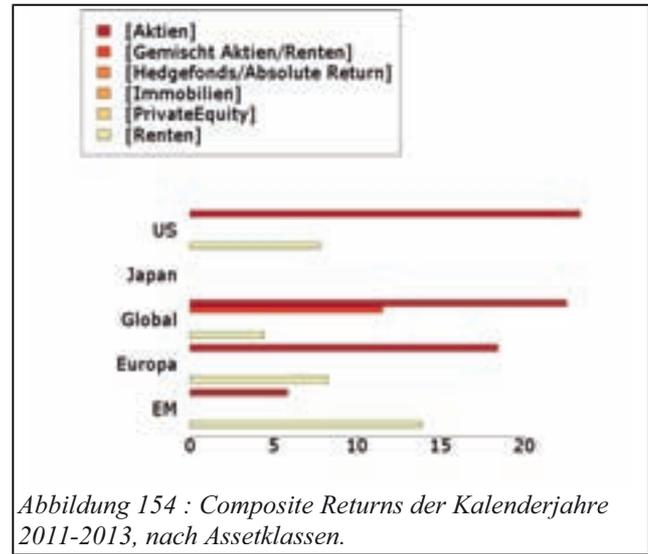


Abbildung 154 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

### Adresse

[Firmenname]	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
[Straße]	Schwarzenbergplatz 3
[PLZ]	1010
[Ort]	Wien
[Webadresse]	www.rcm-international.com

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Popovits
[Vorname]	Herbert
[Telefon]	+43 1 71170 3659
[Fax]	+43 1 71170 76 3659
[email]	herbert.popovits@ rcm.at
[Teamgröße]	Team gesamt für Deutschland 7

#### Institutionell



[Name]	Pollitaras
[Vorname]	Thorben
[Telefon]	+49 69 5050 949 1000
[Fax]	+43 1 71170 76 3650
[email]	thorben.pollitaras@ rcm.at
[Teamgröße]	Team gesamt für Deutschland 7

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Schwerpunkt Österreich mit Vertrieb in CEE, Italien, Benelux & Frankreich, Spanien, Schweiz & Liechtenstein, Skandinavien, UK

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	7	288
[Anzahl der Standorte]	1	4
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1992	1985
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.75	30.11
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.25	18
[Retail Volumen (AUM)]	0.5	12.11

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	[Mitarbeiter]	288
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,202
[Gründungsjahr]	1985	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,007
[Sitz]	Wien	[Bilanzsumme in Milliar- den Euro (gerundet)]	0,1046
[Leitung (Vorstandsvorsit- zender)]	Mag. Höllerer Michael	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsrats- vorsitzender)]	Mag. Kafesie Michael, MBA	[Website]	www.rcm-international.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Raiffeisen Capital Management (Raiffeisen KAG) ist mit einem Marktanteil von knapp 18 Prozent eine der führenden Fondsgesellschaften Österreichs und in etwa 20 Ländern aktiv. Das Aufgabengebiet der Raiffeisen KAG umfasst die Auflage und Verwaltung von Asset Management-Produkten für private und institutionelle Kunden im In- und Ausland. Neben dem Heimatmarkt Österreich liegt der Fokus auf den CEE Märkten, sowie Deutschland und Italien.

### Produkte des Asset Management Angebots

Raiffeisen Capital Management ist ein fundamental ausgerichteter aktiver Manager. Das Fondsmanagement folgt einem klar definierten, strukturierten Investmentprozess verbunden mit striktem Risikomonitoring und zeichnet sich durch disziplinierte Umsetzung der Portfoliostrategie aus. Research besitzt einen zentralen Stellenwert bei Raiffeisen Capital Management. Das Fondsmanagement in Teams ermöglicht hohe Leistungskontinuität.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>	Auf der Aktienseite ist Raiffeisen Capital Management einer der erfahrensten Asset Manager für Emerging Europe mit einem langjährigen Track Record von über 20 Jahren. Weitere Schwerpunkte sind europäische Aktien sowie globale Emerging Markets-Aktien.
<b>[Renten]</b>	Auf der Anleiheseite umfassen die Kernkompetenzen von Raiffeisen Capital Management insbesondere Euroanleihen: Staat, Aggregate, Linkers, Investmentgrade, High Yield. Darüber hinaus werden auch verschiedene globale Anleihefonds, z.B. Emerging Markets-Bonds, gemanagt. Mehrere Strategien werden in den Rentenfonds kombiniert, um eine möglichst große Streuung verschiedener Ansätze, die zum Erfolg des Fonds führen, zu erreichen. Unser Strategie-Layer Konzept, zeichnet sich durch Transparenz aus, d.h. wir messen den Erfolg unserer aktiven Strategien, um dadurch unsere Alpha-Qualitäten zu messen.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	Im Multi-Asset-Strategien Bereich umfasst die Produktpalette traditionelle strategische und taktische Asset Allocation in gemischten Mandaten, Absolute-Return orientierte Portfolios sowie asymmetrische Risikosteuerung.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>		<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

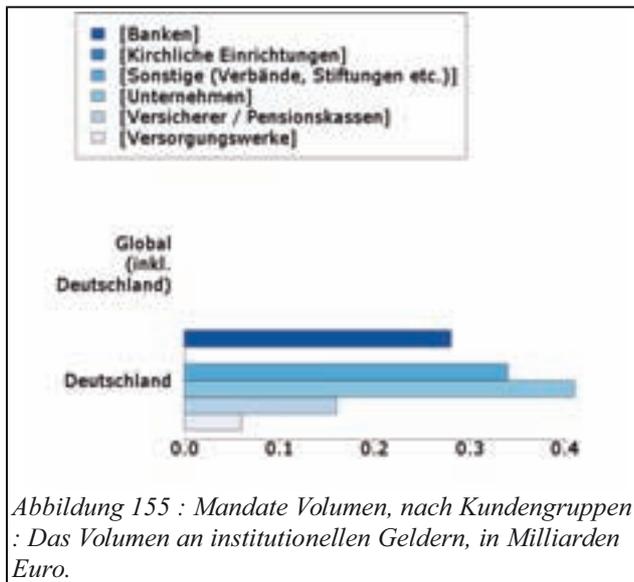


Abbildung 155 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

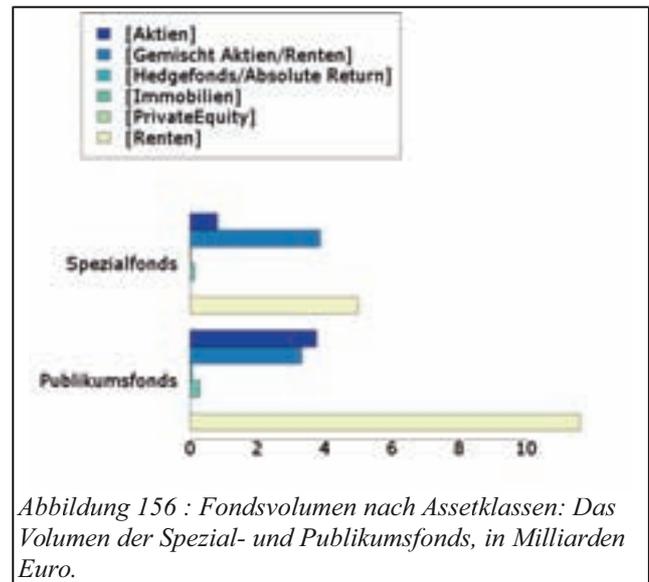


Abbildung 156 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

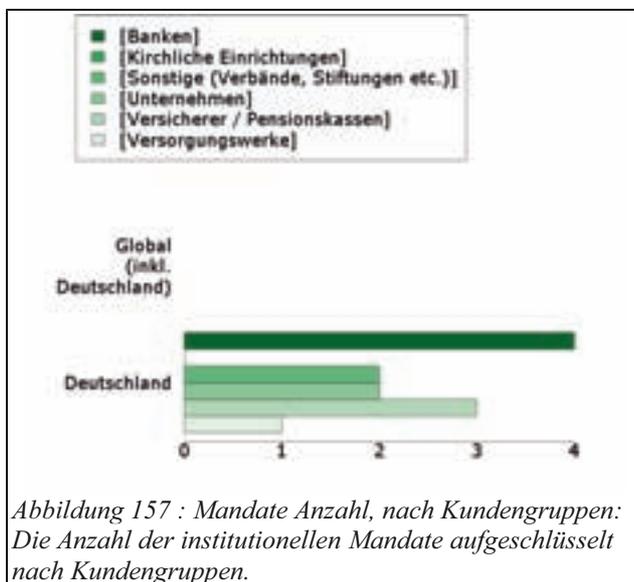


Abbildung 157 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

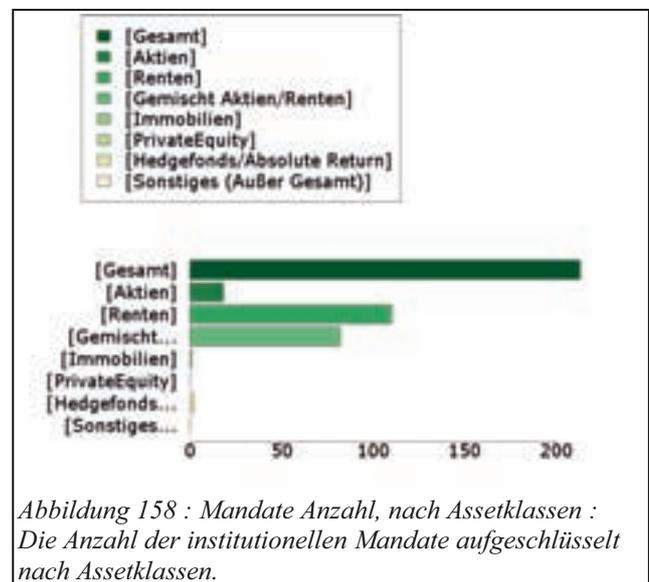


Abbildung 158 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.



## RAM Active Investments S.A.

### Adresse

<b>[Firmenname]</b>	RAM Active Investments S.A.
<b>[Straße]</b>	62 Rue du Rhone
<b>[PLZ]</b>	1202
<b>[Ort]</b>	Geneva
<b>[Webadresse]</b>	www.ram-ai.com

### Kontakt

#### Institutionell



<b>[Name]</b>	Pourcelot
<b>[Vorname]</b>	Pierre-Olivier
<b>[Telefon]</b>	0041228168730
<b>[Fax]</b>	0041228168701
<b>[email]</b>	ir@ ram-ai.com
<b>[Teamgröße]</b>	5

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

<b>[Rechtsform]</b>	Société Anonyme (S.A.)	<b>[Mitarbeiter]</b>	32
<b>[ISIN (Falls vorhanden)]</b>		<b>[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	
<b>[Gründungsjahr]</b>	2007	<b>[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	
<b>[Sitz]</b>	Geneva	<b>[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	
<b>[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]</b>	Thomas de Saint Seine	<b>[Branche]</b>	Asset Management
<b>[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]</b>		<b>[Website]</b>	www.ram-ai.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

RAM ist eine Verwaltungsgesellschaft mit anerkannter Erfahrung, die Aktien- und Anleihenfonds sowie verschiedene Mandatsdienstleistungen anbietet. Das Aktien Portfolioanagementteam setzt sich aus drei Fondsmanagern zusammen, die 48% des Aktienkapitals der Firma besitzen und damit langfristig zur Firma verbunden sind. Das von einem Entwickler / Trader unterstützte Team hat die Aufgabe, den Ausführungsprozess auf täglicher Basis zu überwachen und die Strategien zu optimieren.

### Produkte des Asset Management Angebots

RAM Active Investments SA ist eine unabhängige Asset Management-Gesellschaft für institutionelle Kunden, deren einziger Zweck die Verwaltung von Investmentfonds und institutionellen Mandaten ist. Gegründet im Jahr 2007 verwaltet RAM über EUR 3.6 Mrd. in Equity & Fixed Income Fonds und hat 32 Mitarbeiter (Stand: 30.11.2014). Dank unserer Innovationsfähigkeit und unserem firmeneigenen Titelauswahlmodell bieten unsere direktionalen oder unkorrelierten Produkte Wachstum und Kapitalschutz.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Der RAM- Emerging Markets Equities Fonds steht als Symbol für die Bemühungen von RAM, um in den jeweiligen Regionen, wo RAM investiert, Investoren Outperformance zu bieten. Der Fakt, dass der Fonds über die letzten 3 Jahre von einer Reihe von Investoren selektioniert wurde ist nicht nur der exzellenten Performance des Fonds zu danken, sondern auch dem einzigartigen Ansatz des Fonds im Vergleich zu unseren Konkurrenten: - Die Fähigkeit der Strategie, um Alpha mit einer kontrollierten Volatilität unter dem Benchmark zu generieren. - Das höhere Liquiditätsprofil unserer Investitionen im Rahmen eines All Cap Emerging Markets- Universums. Unsere Fonds RAM European Equities sowie unsere Long/Short Ansätze, die denselben Alpha – Motor mit dem RAM Emerging Markets Equities teilen, haben sich auch bewährt als gute Alternativen für Anleger, die ihre Alpha- Quellen in mehr wettbewerbsfähigeren Regionen diversifizieren wollen.
<b>[Renten]</b>
Auf der Fixed-Income-Seite lancierte RAM im Jahr 2014 einen neuen Europa Convertibles Fonds. Wir glauben, dass Wandelanleihen-Produkte eine attraktive Investitionsmöglichkeit darstellen aufgrund ihrer Diversifizierung, dem attraktiven Risikoprofil und ihrer reduzierten Exposition gegenüber Marktrückgängen in Bezug auf Aktien. Wir konzentrieren uns auf die Konvexität-Qualität von Wandelanleihen dank eines starken Auswahlprozesses.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Mit jetzt bereits mehr als drei Jahren Erfahrung in Long/Short- Fonds hatte RAM sein Angebot an RAM UCITS - Fonds mit hohem Alpha und Beta neutralen Strategien in 2011 vervollständigt: Der RAM Long/Short Emerging Markets Equities Fund und der RAM Long/Short European Equities spiegeln jeweils den Long Only RAM- European Equities und RAM- Emerging Markets Equities Fonds. Diese Long / Short-Strategien sind besonders attraktiv, wenn man sich von Aktien und Anleihen Märkten dekorrelieren, sein Portfolio stabilisieren, und das Risiko / Rendite- Profil seiner Globalen Allokation verbessern will.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>		<b>[Banken]</b>		<b>[Banken]</b>	
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

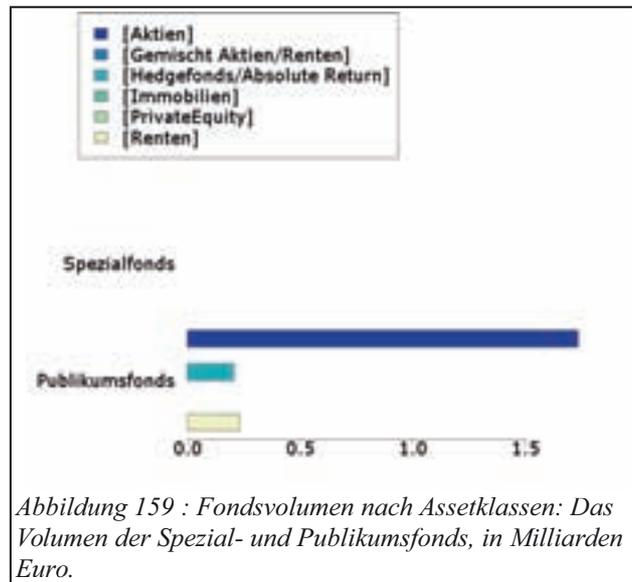


Abbildung 159 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

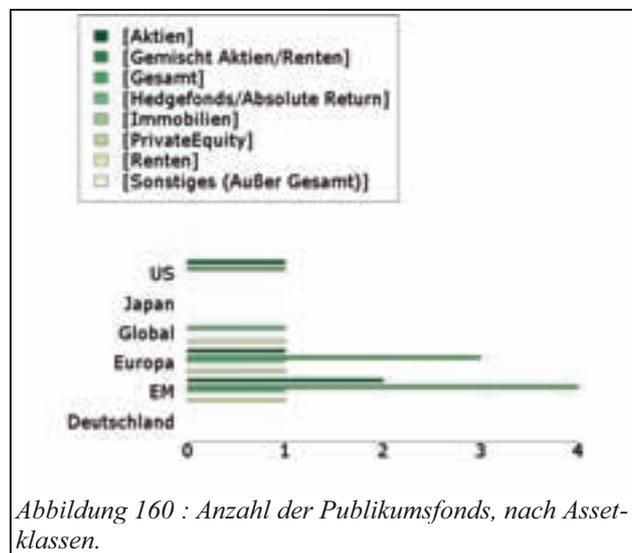


Abbildung 160 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

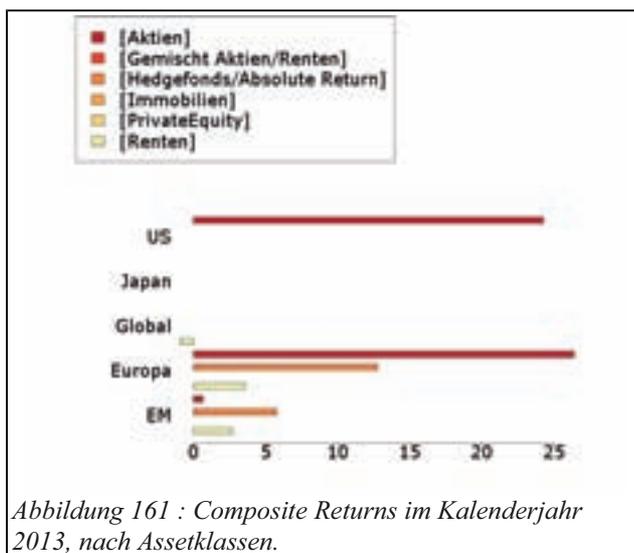


Abbildung 161 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

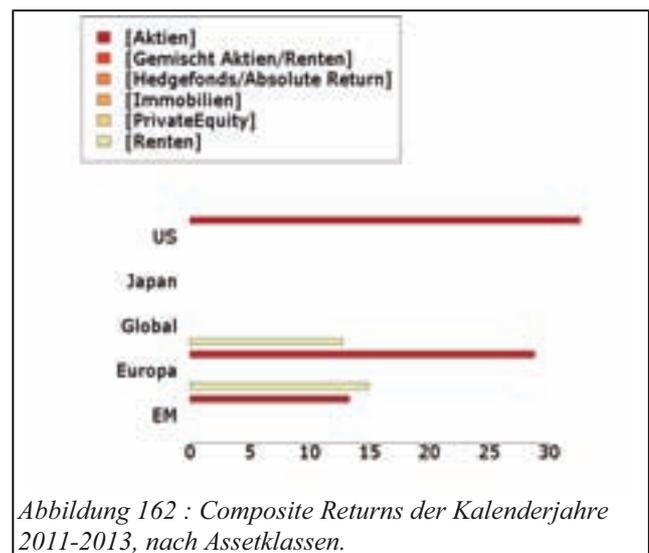


Abbildung 162 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## Robeco Deutschland

### Adresse

[Firmenname]	Robeco Deutschland
[Straße]	Taunusanlage 17
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.robeco.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Röhl
[Vorname]	Kai
[Telefon]	06995908530
[Fax]	0699590850
[email]	k.roehl@robeco.de
[Teamgröße]	3

#### Institutionell



[Name]	Feldmann
[Vorname]	Götz
[Telefon]	06995908577
[Fax]	0699590850
[email]	g.feldmann@robeco.de
[Teamgröße]	4

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	12	1338
[Anzahl der Standorte]	1	18
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	1929
[Gesamt Volumen (AUM)]	0	238
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0	114.2
[Retail Volumen (AUM)]	0	123.8

### Mutter

[Rechtsform]	B.V.	[Mitarbeiter]	1338
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1929	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Rotterdam	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Roderick Munsters	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	ww.robeco.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Robeco wurde 1929 im niederländischen Rotterdam gegründet. Über zahlreiche spezialisierte Asset Management Einheiten in Europa, den USA und Asien ist Robeco auf nahezu allen Feldern des aktiven Asset Managements tätig. Robeco betreut ein Anlagevermögen von rund 238 Mrd. EUR, in Deutschland liegt der Schwerpunkt auf Betreuung Institutioneller Kunden. Vor Ort ist Robeco seit 2002 mit einer Frankfurter Niederlassung präsent.

### Produkte des Asset Management Angebots

Advisory / Sub-Advisory, Securities Lending, Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA), Research, Liability Management, Risk Management, Fiduciary Management

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Robeco ist ein Pionier der quantitativen Aktienauswahl; die ersten Modelle haben wir 1994 entwickelt. Heute werden quantitative Auswahlmodelle in praktisch allen Aktienprodukten unseres Hauses eingesetzt, entweder als eigenständige Performance-Quelle oder als Unterstützung für fundamentales Management. Die hochqualifizierte Quant Gruppe, bestehend aus 17 Personen, hat eine durchschnittliche Industrierfahrung von 8 Jahren. Die Researcher ergänzen sich in Ihren Qualifikationen, mit Master Abschlüssen in Ökonometrie, Physik, Mathematik. 4 unserer Researcher haben einen Dokortitel, andere einen CFA Titel. Die Research Gruppe halt engen Kontakt zu Universitäten; Herr Huij und Herr Martens sind ebenfalls an der Erasmus Universität Rotterdam tätig. Die Teammitglieder publizieren regelmäßig in einschlägigen Fachmagazinen.
<b>[Renten]</b>
Robeco ist ein Pionier der Rentensteuerung, seit 1994 verwenden wir ein Quant. Modell im Rahmen eines Publikumsfonds.
<b>[PrivateEquity]</b>
RobecoSAM Private Equity geht auf eine von Robeco im Jahr 2000 gegründete Einheit zurück. RobecoSAM Private Equity ist in Zürich unter dem Dach von RobecoSAM, einem ausschliesslich auf Sustainability Investing fokussierten Investment-spezialisten, sowie in Rotterdam unter dem Dach von Robeco ansässig. RobecoSAM Private Equity bietet Core- und Satellite-Anlagelösungen für institutionelle Investoren. Der Fokus der Core-Lösungen liegt auf hochklassigen Mid-Market-Unternehmen mit Schwerpunkt auf Europa. Die Ressourceneffizienz-Strategien von RobecoSAM Private Equity profitieren von der Research- und Investmentexpertise von RobecoSAM.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	■
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				

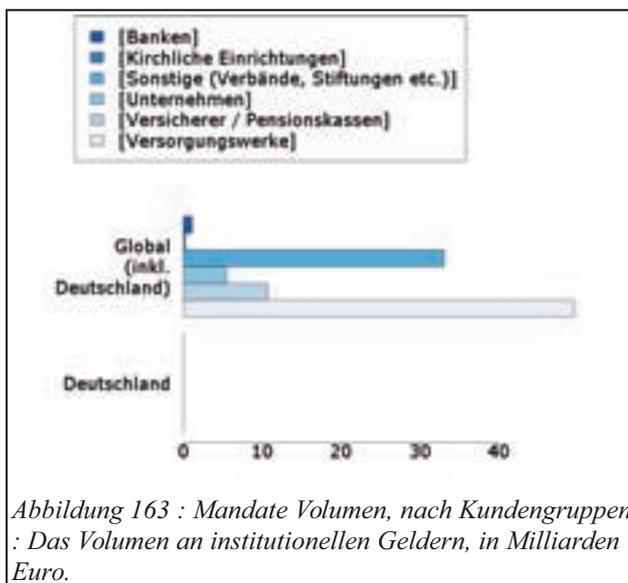


Abbildung 163 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

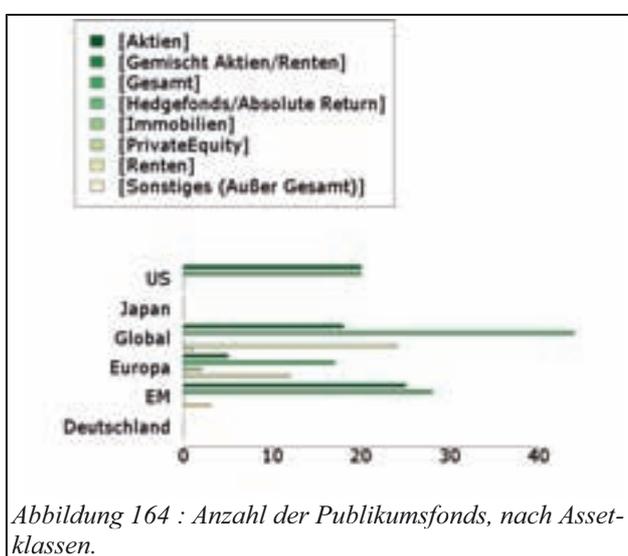


Abbildung 164 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

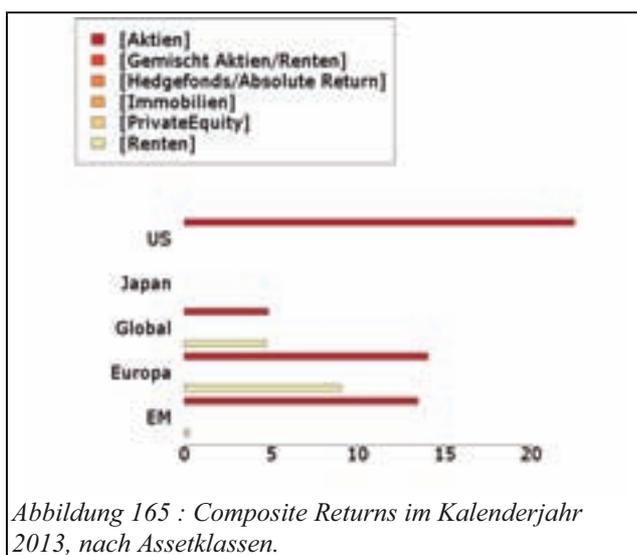


Abbildung 165 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

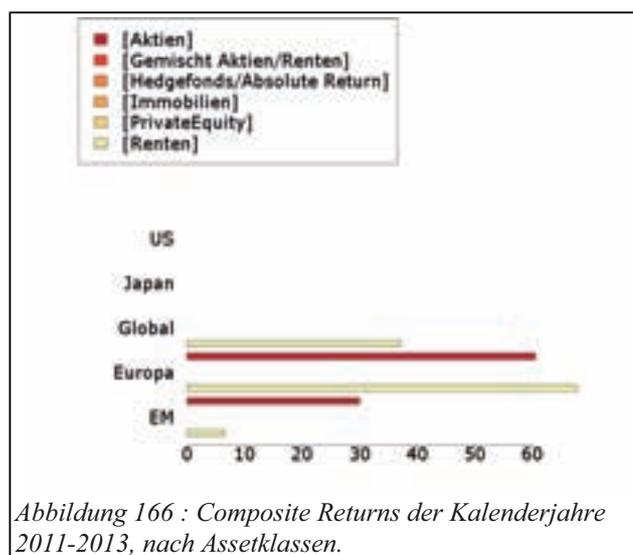


Abbildung 166 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.

## Semper Constantia Privatbank

### Adresse

[Firmenname]	Semper Constantia Privatbank
[Straße]	Heßgasse 1
[PLZ]	1010
[Ort]	Wien
[Webadresse]	<a href="http://www.semperconstantia.at/index.htm">http://www.semperconstantia.at/index.htm</a>

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Mag. Loyoddin
[Vorname]	Alexandre
[Telefon]	0043 1 536 16 244
[Fax]	0043 1 536 16 292
[email]	<a href="mailto:a.loyoddin@semperconstantia.at">a.loyoddin@semperconstantia.at</a>
[Teamgröße]	12

#### Institutionell



[Name]	Thell
[Vorname]	Georg
[Telefon]	0043 1 536 16 247
[Fax]	0043 1 536 16 292
[email]	<a href="mailto:g.thell@semperconstantia.at">g.thell@semperconstantia.at</a>
[Teamgröße]	6

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	0	119
[Anzahl der Standorte]	0	2
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1986
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.654	9.874
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.194	6.79
[Retail Volumen (AUM)]	0.46	3.083

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	119
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,031
[Gründungsjahr]	1985	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,010
[Sitz]	Wien	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	0,670
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Mag. Dietmar Baumgartner	[Branche]	Bankwesen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Erhard Grossnigg	[Website]	<a href="http://www.semperconstantia.at/index.htm">http://www.semperconstantia.at/index.htm</a>

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die SCPAG ist Österreichs führende unabhängige Privatbank für vermögende Privatkunden, Stiftungen und instit. Investoren. Zusammen mit Ihrer Tochtergesellschaft, SC Invest, ist sie führender Anbieter in der Bereitstellung von Depotbank und KAG Dienstleistungen seit 1985. Die Verwaltung von WP-Mandaten führt die SC Asset Management durch. Die SC Immo Invest managt seit 2004 einen der erfolgreichsten, offenen Immobilienfonds im deutschsprachigen Raum. Eine weitere Stärke ist individuelles Reporting.

### Produkte des Asset Management Angebots

\* Eigengemanagte Publikumsfonds \* Vermögensverwaltung \* Mandatsverwaltung \* Management von Spezialfonds \* Duration Management Timing

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
SemperShare Core Europe: Investiert wird in börsennotierte dividendenstarke Aktien in Europa, unabhängig von der Marktkapitalisierung; aktiver, systematischer, fundamentaler Bottom-Up-Managementansatz mit klarem Fokus auf die beiden Elemente Value und Qualität; ebenso fließen die immateriellen Vermögenswerte der Unternehmen in die Analyse mit ein. Folgende 6 Kernwerttreiber werden von The Value Group Research identifiziert und beurteilt: Human Capital, Innovation Capital, Corporate Governance, External Stakeholder, Image & Brand und Corporate Risk.
<b>[Renten]</b>
SemperBond Special: Der Fokus liegt auf der Veranlagung mit niedriger Volatilität in renditestarke Emerging Markets Hartwährungsanleihen (vor allem Staatsanleihen); Top-Down-Analyse der Emerging Markets-Länder; Währungen: primär Euro, max. 25% Beimischung in Lokalwährungen; Globale Länderallokation mit Schwerpunkt auf Zentral-, Ost- und Südosteuropa; Durchschnittsrating im soliden Investment Grade-Bereich; Risikosteuerung mittels folgender drei Strategien führt zur Reduktion der Volatilität: * Antizyklische Portfoliorisikosteuerung * Kauf von Bund-Future-Kontrakten in Zeiten erhöhter Volatilität * Eingehen von „Safe Haven“-Währungspositionen (USD)
<b>[Immobilien]</b>
Offener Immobilienfonds SemperReal Estate: Stabile Märkte (Ö & D); Renditestarke Gewerbeimmobilien (Büro, Einzelhandel- und Logistik); Gute Lagen (B+); lang laufende Mietverträge mit bonitätsstarken Mietern; keine Projekt- und Währungsrisiken; keine Beimischung von Wertpapieren; stets Eigentümer von Grund und Boden; Fondsvolumen von 247 Mio. € und Immobilienvolumen von 206 Mio. €; 10 jähriger Track Record (Gründung Juli 2004); Erfolgreichster offener Immobilienfonds im deutschsprachigen Raum seit 2009

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▼	<b>[Banken]</b>	▼
<b>[Aktien]</b>	▼	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	■
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	■				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	▲				

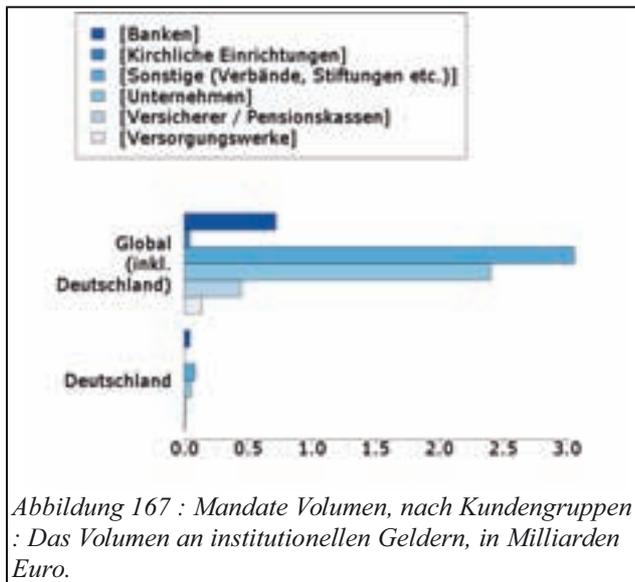


Abbildung 167 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

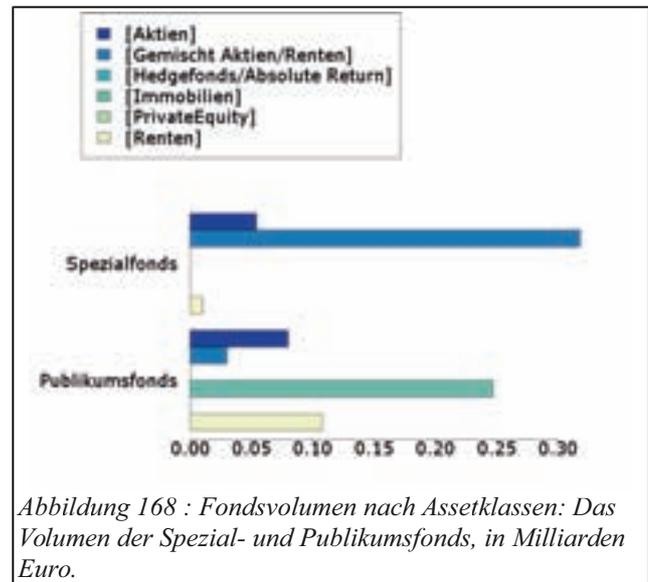


Abbildung 168 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

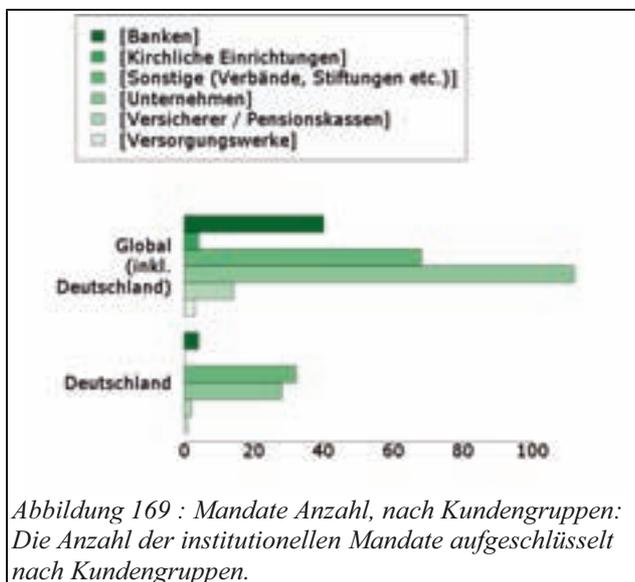


Abbildung 169 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

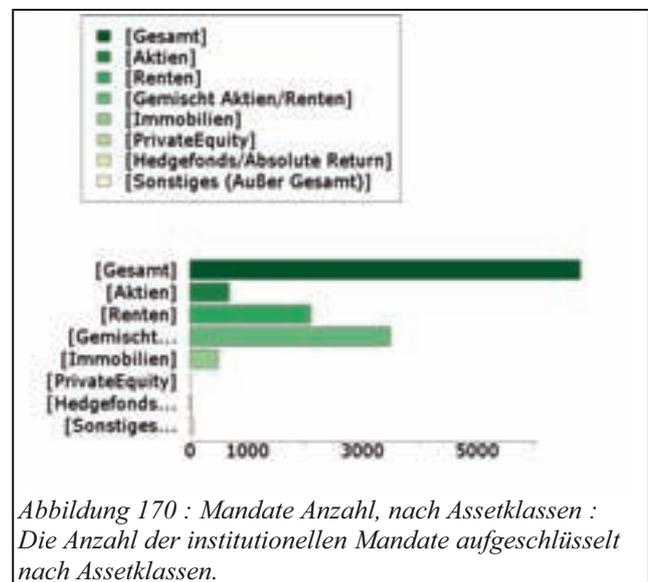


Abbildung 170 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.



## Stadtparkasse Düsseldorf

### Adresse

[Firmenname]	Stadtparkasse Düsseldorf
[Straße]	Berliner Allee 33
[PLZ]	40212
[Ort]	Düsseldorf
[Webadresse]	www.sskduesseldorf.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Gertkämper
[Vorname]	Thorsten
[Telefon]	+492118781771
[Fax]	+49211878991771
[email]	thorsten.gertkaemper@ sskduesseldorf.de
[Teamgröße]	6

#### Institutionell



[Name]	Marschke
[Vorname]	Gunnar
[Telefon]	+492118781774
[Fax]	+49211878991774
[email]	gunnar.marschke@ sskduesseldorf.de
[Teamgröße]	12

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	12	0
[Anzahl der Standorte]	1	0
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	0
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.15	0
[Institutionelles Volumen (AUM)]	550	0
[Retail Volumen (AUM)]	600	0

### Mutter

[Rechtsform]	Körperschaft des Öffentlichen Rechts	[Mitarbeiter]	2321
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1825	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,002
[Sitz]	Düsseldorf	[Bilanzsumme in Milliar- den Euro (gerundet)]	11,8
[Leitung (Vorstandsvorsit- zender)]	Arndt Hallmann	[Branche]	Bank
[Leitung (Aufsichtsrats- vorsitzender)]		[Website]	www.sskduesseldorf.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Stadtparkasse Düsseldorf (SSKD) verfügt neben den herkömmlichen Geschäftsfeldern einer Vollbank (z.B. Kredit-, Einlagen-, Auslands- und Wertpapiergeschäft) über ein eigenes Asset Management. Hier werden alle Asset Management Aktivitäten auf Seiten der Eigenanlagen (Depot A) wie auf der Kundenseite (Spezial- und Publikumsfonds) gebündelt. Die SSKD ist in allen eigengemanagten Publikumsfonds mit eigenem Geld langfristig investiert, um Interessenidentität mit den Investoren zu gewährleisten.

### Produkte des Asset Management Angebots

Das Asset Management der Stadtparkasse Düsseldorf hat seine Stärken unter anderem in der flachen Hierarchie, den schlanken Prozessen und langjährig bewährten Strukturen im Fondsmanagement. Die handelnden Personen sind ein über Jahre eingespieltes Team (Personenkontinuität), das die Investmententscheidungen innerhalb des Investmentkomitees trifft und anschließend schnell und ohne Reibungsverluste umsetzt.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
SSKD TOP-Chance Fonds (ISIN: DE000A0NBG34,WKN: A0NBG3): Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Fonds mit globaler Ausrichtung, der das Anlageuniversum über ETF-Lösungen abbildet. Die variable Aktienquote (40%-80%) wird regelmäßig an die Marktmeinung des Investmentkomitees angepasst. Der Fonds hat in 2013 5 Diamanten im quantitativen Fondsrating von TELOS erlangt. Wertentwicklung: ytd per 31.10.2014: 7,90% 2013: 7,26% p.a. 2012: 8,11% p.a. 2011: -6,24% p.a. Die Stadtparkasse Düsseldorf ist seit Auflage mit einer eigenen Beteiligung in Millionenhöhe selbst langfristig im Fonds investiert.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
SSKD NRW Fonds (ISIN: DE0006636475,WKN: 663647:). Es handelt sich um einen aktiv gemanagten, europäischen Mischfonds mit einer benchmarkorientierten Ausrichtung (30% Stoxx50/70%ebrex). Die max. Aktienquote liegt bei 30%. Der Fonds wurde im Jahr 2002 aufgelegt und überzeugt durch klare Positionierungen in der Asset Allocation. Die Stadtparkasse Düsseldorf ist seit Auflage mit einer eigenen Beteiligung in Millionenhöhe selbst langfristig im Fonds investiert. Wertentwicklung: ytd per 31.10.2014: 3,94% 2013: 3,12% p.a. 2012: 4,44% p.a. 2011: -1,33% p.a.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
SSKD Absolute Return Fonds (ISIN: DE000A0D8QM5,WKN A0D8QM): Es handelt sich um einen aktiv gemanagten, globalen Mischfonds mit einem Absolute-Return Ansatz und einem zugrunde liegenden Wertsicherungskonzept. Bis 2014 sah das Wertsicherungskonzept ein Risikobudget von 3% vor. Aufgrund des Niedrigzinsumfeldes wurde das Risikobudget auf 5% angehoben, um den Investoren einen adäquaten Return zu ermöglichen. Der Fonds wurde im Jahr 2005 aufgelegt und basiert auf den Managtererfahrungen aus den Eigenanlagen der SSK Düsseldorf. Der Fonds wurde im April 2014 mit einem qualifizierten AA Rating durch TELOS ausgezeichnet. Die Stadtparkasse Düsseldorf ist seit Auflage mit einer eigenen Beteiligung in Millionenhöhe selbst langfristig im Fonds investiert. Wertentwicklung: ytd per 31.10.2014: 4,18% 2013: 0,72% p.a. 2012: 3,91% p.a. 2011: -2,67% p.a.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	■	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	■	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	■				
<b>[Sonstiges (Aüßer Gesamt)]</b>	■				

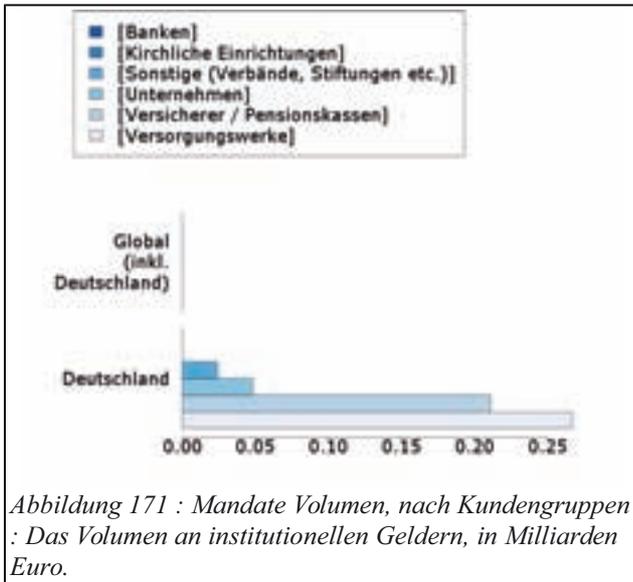


Abbildung 171 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

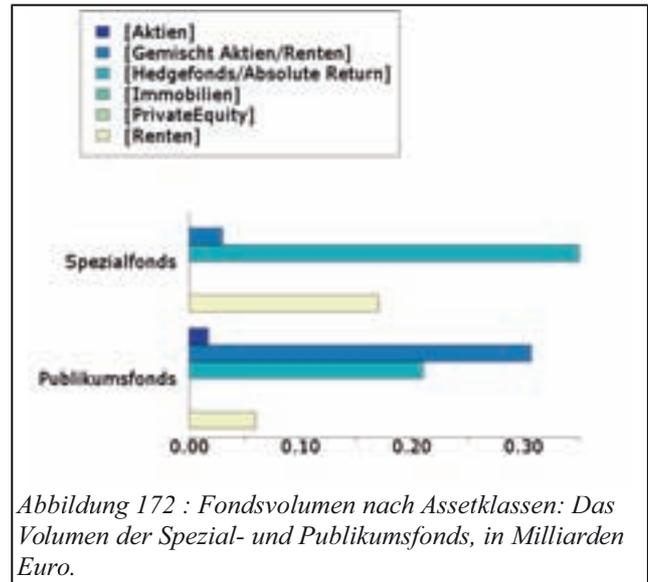


Abbildung 172 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

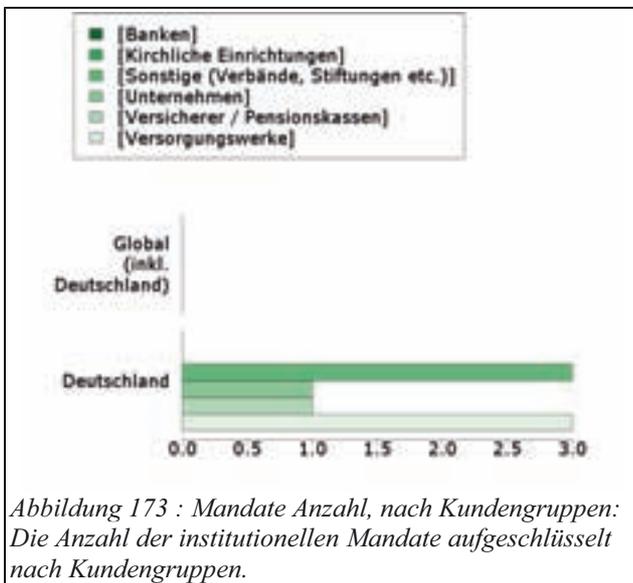


Abbildung 173 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

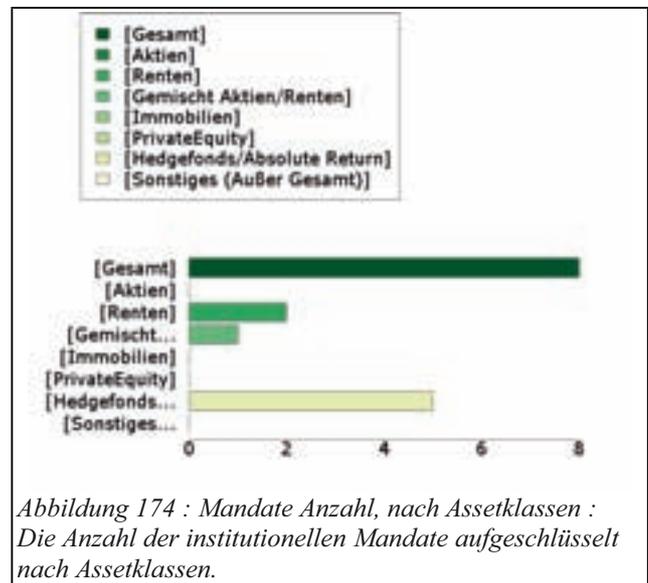


Abbildung 174 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

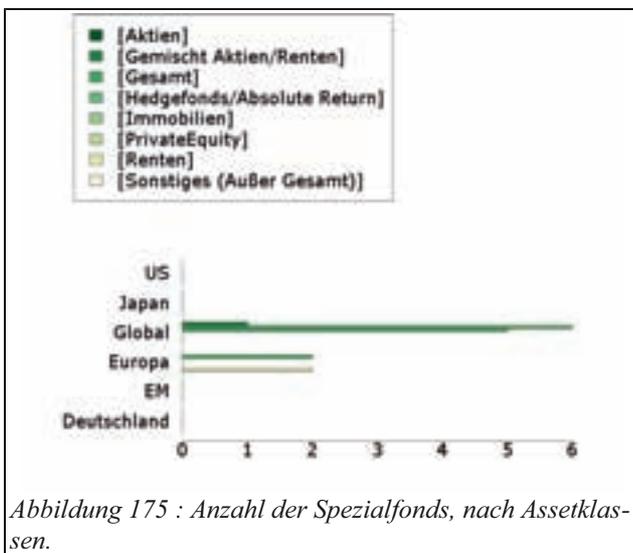


Abbildung 175 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

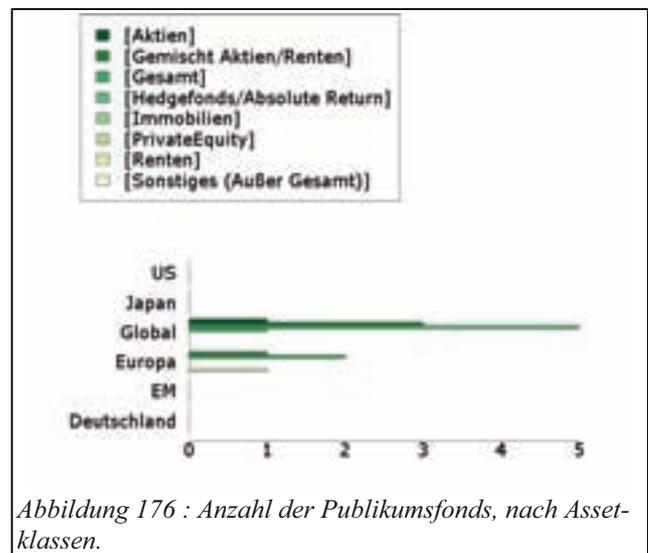


Abbildung 176 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Swiss & Global Asset Management

### Adresse

[Firmenname]	Swiss & Global Asset Management
[Straße]	Taunusanlage 15
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.swissglobal-am.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Weinhold
[Vorname]	René
[Telefon]	+49 (0)69 505050 110
[Fax]	
[email]	rene.weinhold@ swissglobal-am.com
[Teamgröße]	5

#### Institutionell



[Name]	Brühl
[Vorname]	Alexander
[Telefon]	+49 (0)69 505050 131
[Fax]	
[email]	alexander.bruehl@ swissglobal-am.com
[Teamgröße]	6

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz Italien Luxembourg Spanien UK Hong Kong

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	18	1072
[Anzahl der Standorte]	1	10
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2009	2009
[Gesamt Volumen (AUM)]		60
[Institutionelles Volumen (AUM)]		26
[Retail Volumen (AUM)]		34

### Mutter

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	>1000
[ISIN (Falls vorhanden)]	CH0102659627	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2009	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Zürich	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	2
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Alexander S. Friedman	[Branche]	Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Johannes A. de Gier	[Website]	www.gamholding.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Swiss & Global Asset Management ist Teil der GAM Holding AG, einer unabhängigen, auf das Asset Management spezialisierten Gruppe. Wir verwalten exklusiv die Julius Bär-Fonds und bieten Ihnen ein qualitativ hochstehendes und umfassendes Angebot in den Bereichen Anlagefonds, institutionelle Lösungen sowie Private Labelling. Im Fokus stehen dabei das aktive Management unserer sophistizierten Anlagelösungen sowie ein kundenorientierter und individueller Service.

### Produkte des Asset Management Angebots

Aktives Management über alle Anlageklassen hinweg – so lautet die Devise von Swiss & Global. Dieser Anlageansatz wird von über 50 Portfoliomanagern/Analysten mit durchschnittlich mehr als zehn Jahren Berufserfahrung umgesetzt. Wir wollen für unsere Kunden attraktive Renditen erwirtschaften, unabhängig vom Marktumfeld über den Konjunkturzyklus hinweg. Die Portfoliomanager verfolgen dieses Ziel, indem sie selektiv Opportunitäten nutzen. Risiken werden nur streng kalkuliert eingegangen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Unser Angebot an aktiv gemanagten Aktien Strategien/Fonds umfasst Fonds mit regionalem Fokus (z.B. Europa, Asien, USA), aktiv verwaltete börsennotierte Aktienfonds (ETFs), Schwellenländerfonds für eine Anlage in Wachstumsregionen sowie innovative Themenfonds (z.B. Energie, Luxus, Rohstoffe, Gesundheit, Infrastruktur).
<b>[Renten]</b>
Wir managen Rentenfonds in allen wichtigen Regionen, Bonitätsklassen und Laufzeiten. Ein besonderer Schwerpunkt liegt dabei auf dem Management von Schwellenländeranleihen, sowohl in Hart- als auch in Lokalwährungen sowie Spezialitäten aus den Schwellenländern wie Unternehmensanleihen und Lokalwährungsanleihen mit Inflationsschutz. Ein weiterer Schwerpunkt liegt im aktiven Management globaler Renten Strategien und Fonds, die das gesamte Spektrum an Anleihen ausnutzen. Im Segment der "klassischen" Anleiensegmente bieten wir Lösungen in den Bereichen Staatsanleihen sowie Unternehmensanleihen Investment Grade an. Für regulierte institutionelle Investoren bieten wir speziell auf ihre Bedürfnisse und Anforderungen ausgerichtete Lösungen und Produkte.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Das aktive Management von sogenannten "Multi Asset" Strategien und Fonds, die in ein breites Spektrum an Anlageklassen investieren, zählt schon seit über 15 Jahren zu den Kernexpertisen von Swiss & Global Asset Management. In Deutschland managen wir bereits seit 2003 Multi Asset Mandate für deutsche institutionelle Anleger aus den Bereichen Banken und Sparkassen, Stiftungen sowie Pensionskassen.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Swiss & Global managt bereits seit 2004 erfolgreich Absolute Return Konzepte und zählt zu den führenden Anbietern in diesem Bereich. Insgesamt managen wir über 15 Mrd. Euro in unseren verschiedenen Absolute Return Strategien/Fonds. Wir bieten Absolute Return Lösungen sowohl basierend auf globalen Anleihen als auch im Bereich der Schwellenländeranleihen an. Seit 2010 managen wir eine marktneutrale Aktien Long-Short Strategie, die sich auf europäische Aktien bezieht.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✓	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	■				
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				

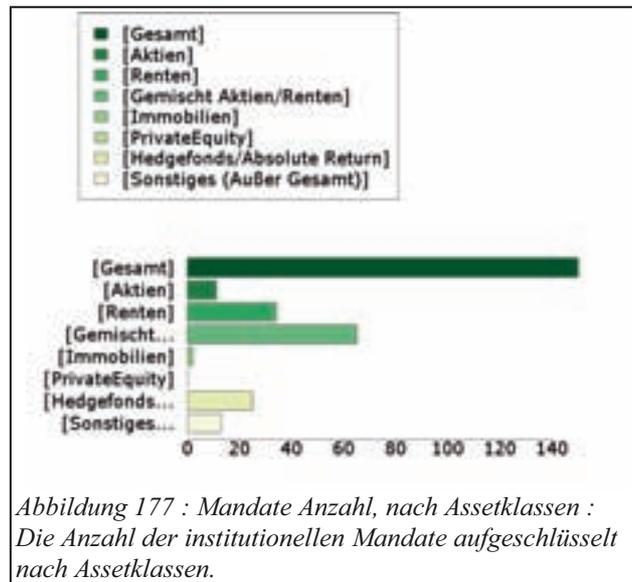


Abbildung 177 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

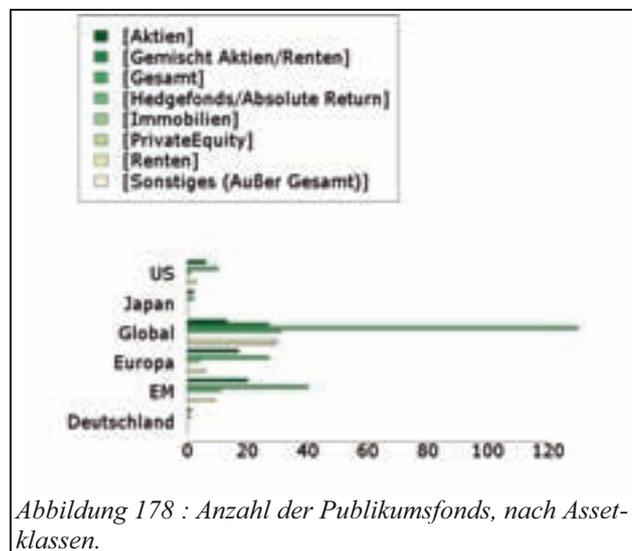


Abbildung 178 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Swiss Life Asset Managers

### Adresse

[Firmenname]	Swiss Life Asset Managers
[Straße]	Leopoldstraße 10
[PLZ]	80802
[Ort]	München
[Webadresse]	www.swisslife-am.com

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Weiß
[Vorname]	Georg
[Telefon]	+49 89 38109-2800
[Fax]	+49 89 38109-4080
[email]	assetmanagers@swisslife.de
[Teamgröße]	6

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Frankreich, Luxemburg

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	40	400
[Anzahl der Standorte]	1	7
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2014	1985
[Gesamt Volumen (AUM)]		139
[Institutionelles Volumen (AUM)]		139
[Retail Volumen (AUM)]		

### Mutter

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	7000
[ISIN (Falls vorhanden)]	CH0014852781	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	15
[Gründungsjahr]	1857	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	1
[Sitz]	Zürich, Schweiz	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	139
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Patrick Frost	[Branche]	Versicherung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Rolf Dörig, Präsident des Verwaltungsrats	[Website]	www.swisslife.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Swiss Life Asset Managers verfügt über eine mehr als 150-jährige Erfahrung in der Verwaltung der Vermögenswerte der Swiss Life-Gruppe in den Anlageklassen Anleihen, Aktien, Multi-Asset, Immobilien, sowie über eine umfassende Asset-Liability-Expertise. Für unsere institutionellen Anleger bieten wir neben institutionellen Publikumsfonds maßgeschneiderte individuelle Anlagelösungen, jeweils nach den Vorgaben und Anlagerestriktionen unserer Kunden.

### Produkte des Asset Management Angebots

Per 30. Juni 2014 beliefen sich die verwalteten Vermögen für die Swiss Life-Gruppe auf rund EUR 139 Milliarden, davon über EUR 24,8 Milliarden für das Anlagegeschäft für externe Kunden in der Schweiz, Frankreich und Deutschland. Mit 400 Mitarbeitern in Zürich, Genf, München, Paris, Marseille und Luxemburg managen wir ein Unternehmensanleihen-Portfolio in Höhe von EUR 44,8 Milliarden. Rund EUR 23,7 Milliarden umfasst das in unseren Kernmärkten verwaltete Immobilien-Portfolio.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

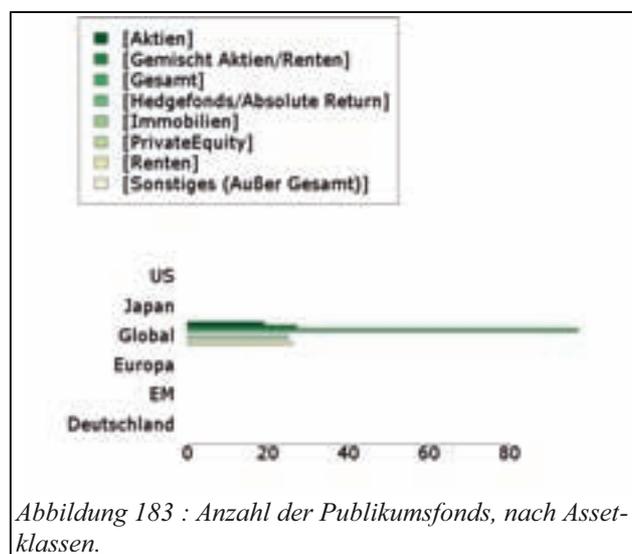
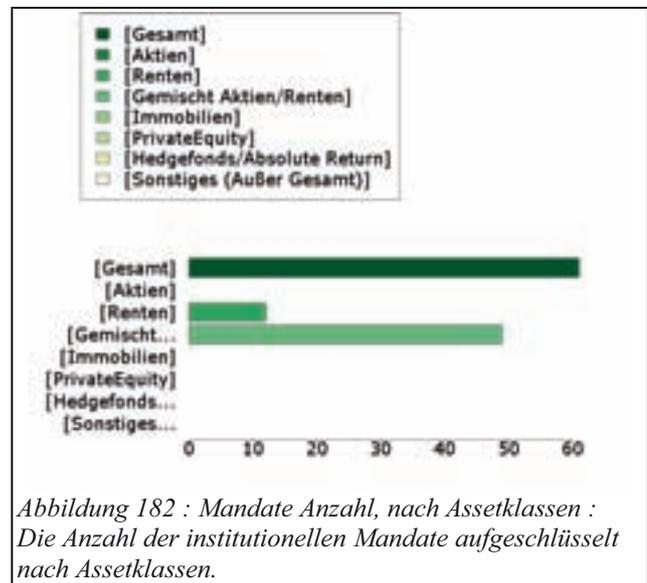
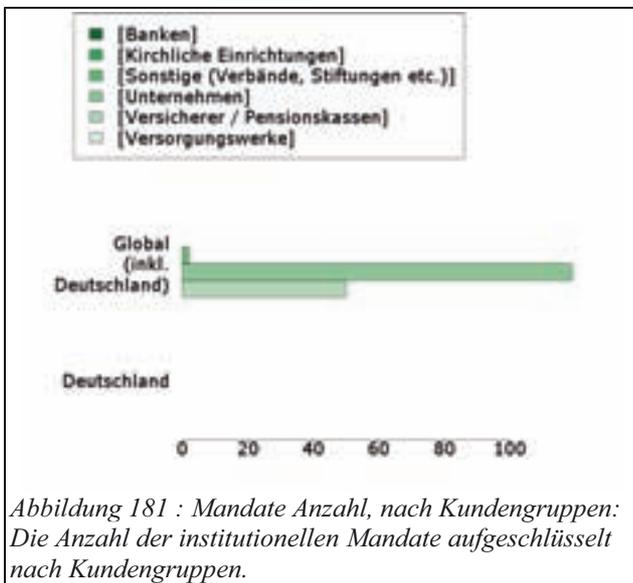
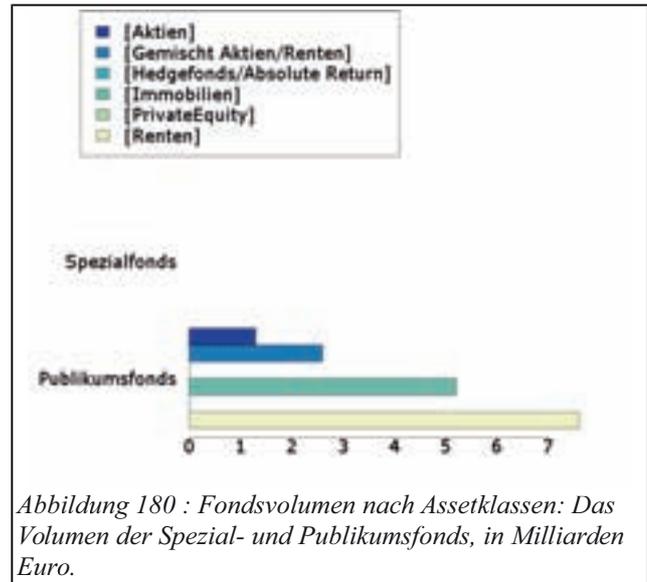
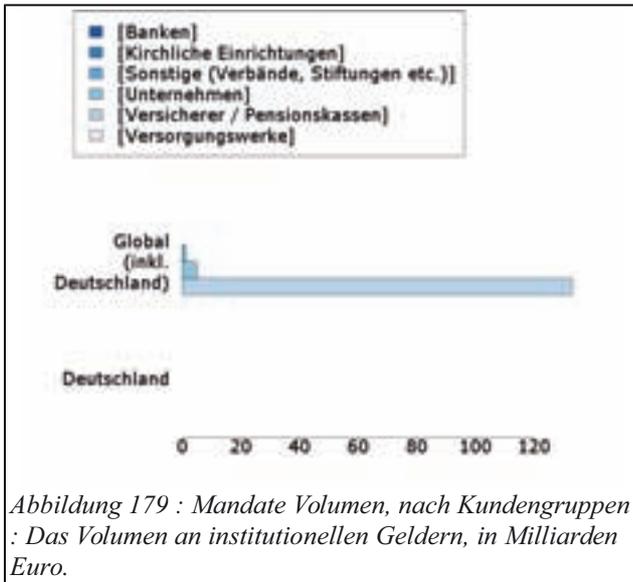
<b>[Aktien]</b>	Schwerpunkt im Bereich Minimum Volatility (Euro Zone). Das Anlageziel besteht darin, eine höhere risikoadjustierte Rendite zu erzielen als die Benchmark. In schwachen Marktphasen soll eine Outperformance erzielt und Drawdowns minimiert werden. In starken Aktienmarktphasen soll möglichst voll an der Marktentwicklung partizipiert werden.
<b>[Renten]</b>	Schwerpunkt im Bereich Unternehmensanleihen global, Staatsanleihen global und High Yield. Unser Investmentprozess kombiniert sowohl einen Top-Down- als auch Bottom-Up-Ansatz. Die Basis dafür liefert unser makroökonomisches Szenario, welches von unseren unabhängigen Ökonomen erstellt wird. Die laufende Neupositionierung der Portfolios erfolgt in einem globalen Investment-Universum, welches durch acht eigene, erfahrene Kreditanalysten abgedeckt wird.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	Schwerpunkt im Bereich Multi-Asset und Balanced. Das Ziel unseres monatlichen Investmentprozesses besteht darin, unsere Markteinschätzung für die jeweiligen Assetklassen konsistent in einer taktischen Asset Allokation umzusetzen. Diese berücksichtigt die spezifischen und individuell vorgegebenen Anlagerestriktionen unserer Kunden. Die relativen Gewichtungen der Anlageklassen basieren auf der stringenten Umsetzung zweier komplementärer Modelle: • Allokationsmodell basierend auf der Analyse des wirtschaftlichen Umfeldes • Allokationsmodell basierend auf der Analyse der Risikodynamik der Finanzmärkte
<b>[Immobilien]</b>	Mit über 120 Jahren Erfahrung als Immobilien Asset Manager fokussieren wir uns auf die Kernmärkte Schweiz, Frankreich und Deutschland. Mit € 23,7 Milliarden verwaltetem Immobilienvermögen gehören wir zu den größten Immobilieninvestoren in Europa. Der Zukauf von CORPUS SIREO im Jahr 2014 ist ein wichtiger Schritt unserer Gruppe, sich auch in Deutschland als führenden Anbieter zu positionieren.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✓	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					



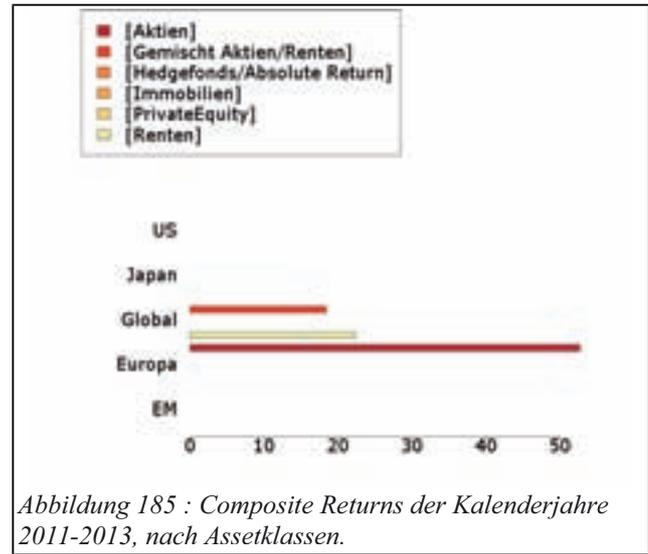
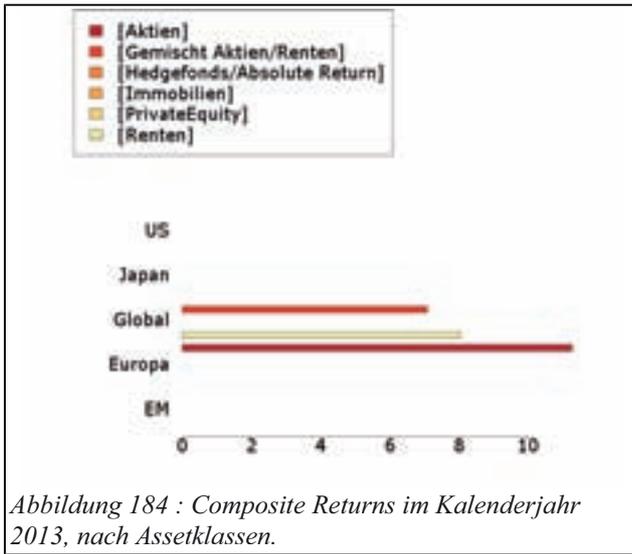


Abbildung 184 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

Abbildung 185 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## T. Rowe Price

### Adresse

[Firmenname]	T. Rowe Price
[Straße]	60 Queen Victoria Street
[PLZ]	EC4N 4TZ
[Ort]	London
[Webadresse]	troweprice.com/institutional; troweprice.com/sicavfunds

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Kutschera
[Vorname]	Carsten
[Telefon]	+44 20 7651 6771
[Fax]	
[email]	carsten_kutschera@troweprice.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Felderhoff
[Vorname]	Jandaan
[Telefon]	+31 20 333 6202
[Fax]	
[email]	jandaan_felderhoff@troweprice.com
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Weltweit

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]		
[Anzahl der Standorte]		
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	1937
[Gesamt Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		

### Mutter

[Rechtsform]		[Mitarbeiter]	5,000+
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	578.8 (Stand 30. September 2014)
[Gründungsjahr]	1937	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Baltimore, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	James A. C. Kennedy	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	troweprice.com/institutional

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Seit der Gründung in 1937 verfolgt T. Rowe Price ein klares Ziel: Mit herausragenden Anlagelösungen und ausgezeichnetem Service wollen wir unsere Kunden dabei unterstützen, ihre finanziellen Ziele zu erreichen. Wir konzentrieren uns heute ausschließlich auf Vermögensverwaltungsdienstleistungen für Kunden weltweit. Unser Unternehmen ist finanziell solide aufgestellt, schuldenfrei und verfügt über eine anhaltend hohe Mitarbeiterbeteiligung.

### Produkte des Asset Management Angebots

Traditionell konzentrieren wir uns auf langfristige Renditen bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Anlagestils. Zu unseren Anlagegrundsätzen gehört seit der Unternehmensgründung die Überzeugung, dass eigenständiges ‚Fundamental Research‘, eine Bottom-up-Wertpapierauswahl sowie rigorose und wiederholbare Anlageprozesse zu einer nachhaltigen Outperformance für unsere Kunden führen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Globale Aktien (Growth und Value); Europa (Large und Small Caps); Schwellenländer (auch regional); US-Aktien (vielfältige Anlagestile); und Sektorstrategien, wie Natural Resources und Immobilien.
<b>[Renten]</b>
Weltweite Anleihen (nicht indexgebundene und Gesamtportfolios); Unternehmensanleihen (Investment Grade und High Yield) in Europa, USA und global; Schwellenländeranleihen (Hartwährung, lokale Währung, und Unternehmensanleihen).

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗



## Threadneedle Investments

### Adresse

[Firmenname]	Threadneedle Investments
[Straße]	An der Welle 5
[PLZ]	60322
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.threadneedle.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Rottler
[Vorname]	Markus
[Telefon]	+49 69 297 299 35
[Fax]	+49 69 297 299 99
[email]	markus.rottler@threadneedle.de
[Teamgröße]	7

#### Institutionell



[Name]	Rosipal
[Vorname]	Hartwig
[Telefon]	+49 69 297 299 11
[Fax]	+49 69 297 299 99
[email]	hartwig.rosipal@threadneedle.com
[Teamgröße]	3

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Threadneedle unterhält Büros an folgenden Orten: Amsterdam, Kopenhagen, Dubai, Frankfurt, Hong Kong, Kuala Lumpur, London, Luxembourg, Madrid, Mailand, Paris, Singapur, Stockholm, Swindon, Taiwan, Wien und Zürich.

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	11	709
[Anzahl der Standorte]	1	18
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1998	1994
[Gesamt Volumen (AUM)]		119
[Institutionelles Volumen (AUM)]		81
[Retail Volumen (AUM)]		38

### Mutter

[Rechtsform]	Ameriprise Financial: US Incorporated, NYSE listed company	[Mitarbeiter]	12.039
[ISIN (Falls vorhanden)]	US037076C1062	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	8
[Gründungsjahr]	1894	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	1
[Sitz]	Minneapolis, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	9
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	James M. Cracchiolo (Chairman und Chief Executive Officer)	[Branche]	Financial Services
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	James M. Cracchiolo (Chairman und Chief Executive Officer)	[Website]	www.ameriprise.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Threadneedle Investments ist ein globaler Asset Manager mit hoher Reputation in den Segmenten Aktien, Fixed Income, Immobilien, Asset Allokation und Alternative Investments. Wir bieten unseren Kunden eine breite Palette aktiv gemanagter Investmentstrategien, die weltweit alle wesentlichen Märkte und Anlageklassen abdecken. Wir arbeiten für ein breites Spektrum institutioneller Kunden, z.B. Öffentliche Einrichtungen, Staatsfonds, Unternehmen, Versicherungen und Pensionsfonds.

### Produkte des Asset Management Angebots

Threadneedle Investments verfügt über breite, weltweite Expertise auf den Kapitalmärkten und in allen wesentlichen Anlageklassen – von Aktien, Renten und Immobilien bis hin zu Absolute Return-Strategien und Rohstoffen. Unser Ansatz ist aktiv, rückt den Kundenbedarf in den Mittelpunkt und ist Performance-orientiert. Die Investmentstrategien sind sowohl in Form von Publikumsfonds als auch als Mandate darstellbar.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Unsere Aktienportfolios werden aktiv gemanagt, der Investmentstil ist flexibel genug, um sich an verändernde Kapitalmarktverhältnisse anzupassen. Wir verfügen über eine breite Palette von Ansätzen, mit denen wir die Märkte abdecken. Dies umfasst unterschiedliche Anlageziele und Risikoprofile: von 'Core'-Investments bis hin zu konzentrierten High Alpha- und spezialisierten Small Cap-Strategien. Das Portfolio Management im Aktienbereich ist auf Basis von globalen Sektorteams strukturiert, die jeweils aus globalen und regionalen Anlagespezialisten bestehen. So können wir Anlageideen hinsichtlich einzelner Unternehmen und Branchen in einen globalen Kontext einordnen. Diese auf die Anlageziele unserer Kunden ausgerichteten Portfolios entstehen somit aus der Kombination umfangreicher Einzelwertanalyse und dem tiefen Verständnis von Themen und Märkten.
<b>[Renten]</b>
Das breit aufgestellte Fixed Income-Team besteht aus 44 Investment Professionals. Unsere Expertise umfasst Staatspapiere, Unternehmensanleihen und Währungen. Wir decken sowohl den Investment Grade-, als auch den Hochzinsbereich und Anlagen in den Emerging Markets ab. Unser Ansatz berücksichtigt vielfältige Faktoren an den Zinsmärkten, so z.B. fundamentale, strukturelle und bewertungstechnische Treiber. Er ist darüber hinaus flexibel, da sich Ertragsquellen über die Zeit verändern; dies gilt es zu antizipieren, um eine langfristig gute Performance für unsere Kunden zu erzielen. Dieser besondere Ansatz ist die Basis der hohen Reputation, die sich Threadneedle Investments über die Jahre im Segment Fixed Income erworben hat.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Unser Geschäftsmodell ist auf ein breites Risiko-Ertragsspektrum ausgerichtet, basierend auf Investmentprozessen, die wiederholbar und skalierbar sind. Das Angebot beinhaltet innovative Strategien wie z.B. Long-Only, Enhanced Alpha sowie Absolute Return-Ansätze in verschiedenen Anlageklassen und -regionen.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>		<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

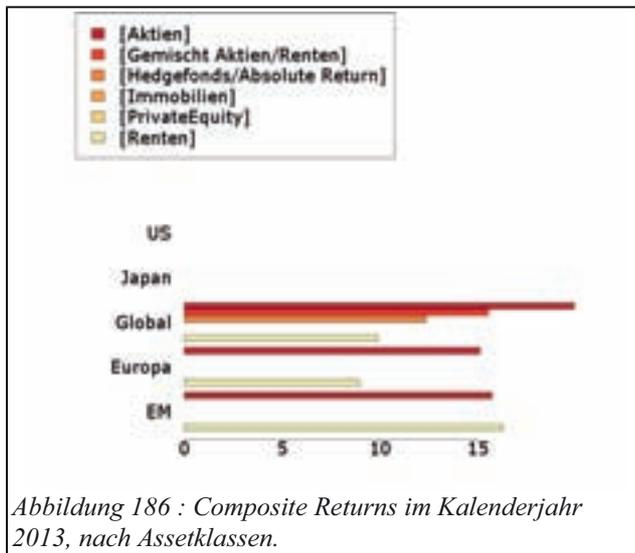


Abbildung 186 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

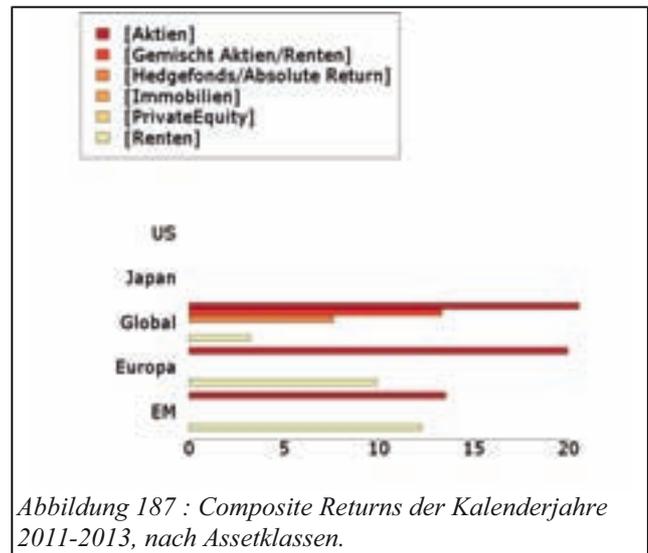


Abbildung 187 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## Tresides Asset Management GmbH

### Adresse

[Firmenname]	Tresides Asset Management GmbH
[Straße]	Stephanstr. 25
[PLZ]	70173
[Ort]	Stuttgart
[Webadresse]	www.tresides.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Lemmer-Weiss
[Vorname]	Heike
[Telefon]	0711/33 503 - 503
[Fax]	
[email]	heike.lemmer-weiss@tresides.de
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Wolf
[Vorname]	Jochen
[Telefon]	0711/33 503 - 604
[Fax]	
[email]	jochen.wolf@tresides.de
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Europa

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	9	9
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2013	2014
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.4	1.4
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.1	1.1
[Retail Volumen (AUM)]	0.3	0.3

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	9
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2013	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Stuttgart	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Ulrich Ziemer	[Branche]	
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Wolfgang Kuhn	[Website]	

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Tresides bietet intelligente Investmentlösungen in den Anlageklassen Aktien, Renten und Rohstoffe an. Dabei vernetzt Tresides über viele Jahre erworbenes, fundiertes Unternehmenswissen mit volkswirtschaftlichen Analysen. Die Kompetenzen reichen von gezielter Auswahl der Einzelwerte bis hin zur dynamischen Allokation verschiedener Asset Klassen. Qualität, Sorgfalt und konsequente Risikoreduktion mit einem klaren Blick für Renditeperspektiven zeichnen die Long Only und Absolute Return Ansätze aus.

### Produkte des Asset Management Angebots

Aktien: Europäische Low Beta-Aktienmandate Europäische Aktienmandate mit Fokus auf Dividende und Wachstum, Renten: Deutsche und europäische Rentenmandate über alle Rentenklassen hinweg (Corporate Bonds, Covered Bonds, High Yield, Hybrid Bonds, Staatsanleihen), Multi Asset und Absolute Return Mandate: Professionelle Vermögensverwaltung und Asset Allokation-Intelligente Absolute Return Strategien Rohstoffe (ohne Grundnahrungsmittel): Innovative Long-Only- und Long-Short-Ansätze

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Aktienmandate mit Fokus auf Risikoreduktion und attraktiven Ausschüttungen: * Europäische Low Beta Aktienmandate * Europäische Aktienmandate mit Fokus auf Dividende und Wachstum * Selektionsprozess des Aktienteams basierend auf detaillierten Unternehmenskenntnissen mit mehr als 150 Unternehmenskontakten p.a. * Spezialisierte Fondskonzepte mit besonderem Augenmerk auf die Qualität und Stabilität von Unternehmen sowie deren langfristigem Wachstumspotenzial
<b>[Renten]</b>
Rentenmandate mit Fokus auf Risikoreduktion und attraktiver Rendite: * Deutsche und europäische Rentenfonds über alle Rentenklassen hinweg * Flexible Allokation in die attraktivsten Renten Asset Klassen basierend auf volkswirtschaftlichen Analysen und fundamentalen Unternehmensanalysen * Nachhaltige Renditegenerierung unter möglichst geringen Schwankungen
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Multi Asset und Absolute Return Mandate mit Fokus auf Risikoreduktion und stetigem Wertzuwachs: * Professionelle Vermögensverwaltung und Asset Allokation (Multi Asset Mandate) * Investmentansatz: Investition in die Asset Klassen mit dem attraktivsten Rendite-Risiko-Profil * Flexible Allokation basierend auf tiefgreifender Fundamentalanalyse liefert attraktive und beständige Wertsteigerung bei gleichzeitig niedrigen Risiken * Anti-zyklische Investmentstrategie: Investition in unterbewertete Assets und Asset Klassen, vermeiden überbewerteter Assets * Zusatzerträge über eine streng begrenzte und opportunistische „Option Writing“ Strategie * Rendite-Risiko-Optimierung auf allen Ebenen der Portfoliokonstruktion als Grundsatz im Bereich der Absolute Return Mandate * Vermögen sichern durch volatilitätsreduzierte Ansätze zur Generierung von absoluter Rendite

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✗	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✗
				<b>[Risiko Management]</b>	✗
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	■	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	▲				

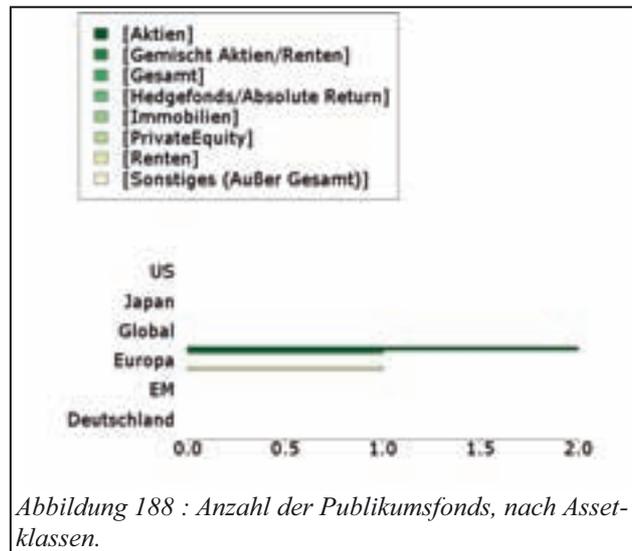


Abbildung 188 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Unigestion SA

### Adresse

[Firmenname]	Unigestion SA
[Straße]	8C Avenue de Champel CP 387
[PLZ]	CH-1211
[Ort]	Genf 12
[Webadresse]	www.unigestion.com

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Dr. Rehm
[Vorname]	Florian
[Telefon]	0044 207 529 4169
[Fax]	0044 207 529 4155
[email]	frehm@ unigestion.com
[Teamgröße]	17

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Frankreich, UK

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	0	177
[Anzahl der Standorte]	0	8
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1997	1971
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.916	12.794
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.916	12.025
[Retail Volumen (AUM)]	0	0.769

### Mutter

[Rechtsform]	Société Anonyme (Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht)	[Mitarbeiter]	177
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1971	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Genf	[Bilanzsumme in Milliar- den Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsit- zender)]	Fiona Frick	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsrats- vorsitzender)]	Bernard Sabrier	[Website]	www.unigestion.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Unigestion wurde vor über 40 Jahren gegründet und verfügt über eine langjährige, praxiserprobte Organisation. Unser Kerngeschäft ist die Vermögensverwaltung in den Bereichen Aktien, Hedgefonds, Private Assets und Cross Assets Solutions. Wir sind konsequent darauf fokussiert, einer begrenzten Anzahl von anspruchsvollen Institutionen und Familien maßgeschneiderte Investitionslösungen anzubieten. Unser Hauptsitz ist in Genf; wir sind mit Niederlassungen in Europa, Nordamerika und Asien präsent.

### Produkte des Asset Management Angebots

Unsere Expertise in den Bereichen Aktien, Hedgefonds, Private Assets und Cross Assets Solutions erlaubt es uns, für Institutionen und Familien maßgeschneiderte, hochwertige Investitionslösungen zu entwerfen, die zu den herkömmlichen Elementen der Asset Allokation für institutionelle Anleger passen. Dazu gehören individuelle Vermögens- und Verwaltungsberatung, innovative Produkte, ein aktiver Managementstil, ein stringentes Risiko-Management sowie eine transparente Berichterstattung.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Unigestion verwaltet seit 1997 risikozentrierte Aktienportfolien. Unser Investitionsansatz beruht auf einem aktiven Managementstil ohne Restriktionen, der das absolute Risiko zu minimieren sucht. Ziel ist es, den Benchmark über einen Zeithorizont von drei bis fünf Jahren mit einem niedrigeren absoluten Risiko zu übertreffen. Unigestion hat diesen Ansatz zuerst auf ein Portfolio von Schweizer Aktien angewandt und dann diese Strategie sukzessive auf europäische, globale, japanische und US-amerikanische Aktien sowie auf Aktien von Emerging Markets und Pazifik ausgedehnt. Das Angebot wurde zusätzlich um einen Absolute Return-Ansatz erweitert.
<b>[PrivateEquity]</b>
Unigestion investiert seit über 25 Jahren in Private Assets und hat sich seither in mehr als 180 Fonds in Europa, den USA und Asien engagiert. Wir bauen konzentrierte Portfolien mit Fonds von ausgewählten, führenden Managern auf, die ihre Fähigkeit zur Wertschöpfung durch operative Optimierungen bereits mehrfach unter Beweis gestellt haben. Wir investieren in verschiedene Segmente, Regionen und Sektoren auf dem Primär- und Sekundärmarkt und tätigen opportunistisch Co-Investitionen. Unsere Produkte umfassen generalistische Dachfonds, Nischenfonds (z.B. Sekundärmarktfonds, ökologische Nachhaltigkeit, europäische Buyouts im kleinen und mittleren Marktsegment), Evergreen-Strukturen sowie maßgeschneiderte Mandate.
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>
Unigestion investiert seit über 25 Jahren in Hedgefonds. Investoren erhalten über eine Auswahl von Dachfonds oder mittels maßgeschneiderten Einzelmandaten Zugang zu unserer Expertise und unserem Know-How. Unsere Fonds reichen von breit diversifizierten Multi-Strategie-Ansätzen, über Fonds, die ausschliesslich innerhalb eines bestimmten Hedgefonds-Stiles investieren, bis zu spezialisierten, strategiespezifischen Fonds. Der Investitionsansatz basiert auf robusten Risiko-Management- und Due Diligence-Prozessen. Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis einer Kombination von Allokationsentscheidungen und Fondsselektion.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✗
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▲				
<b>[Sonstiges (Aüßer Gesamt)]</b>	▲				

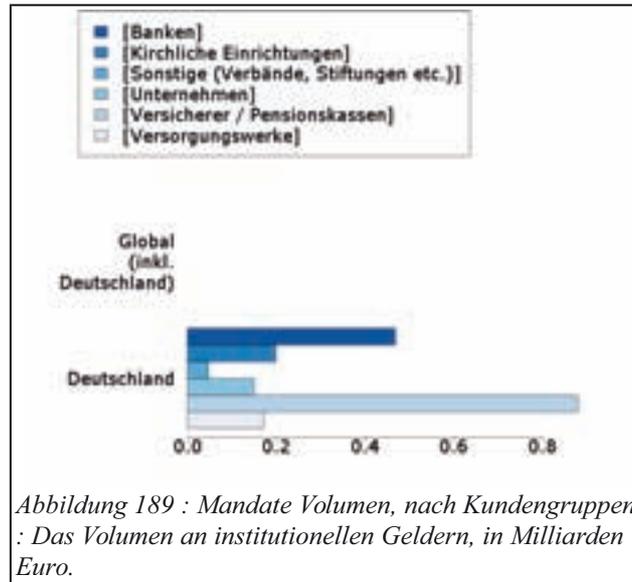


Abbildung 189 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

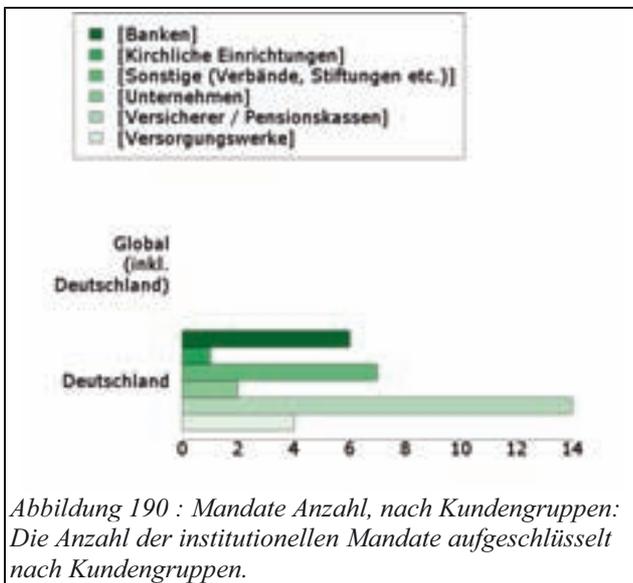


Abbildung 190 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

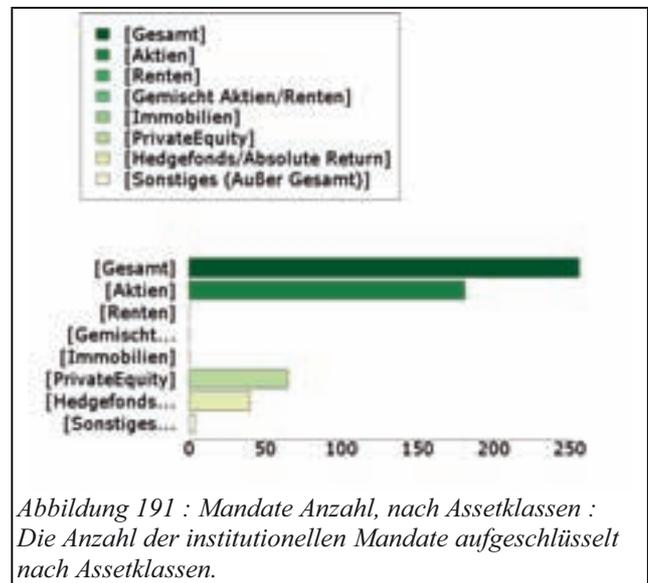


Abbildung 191 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

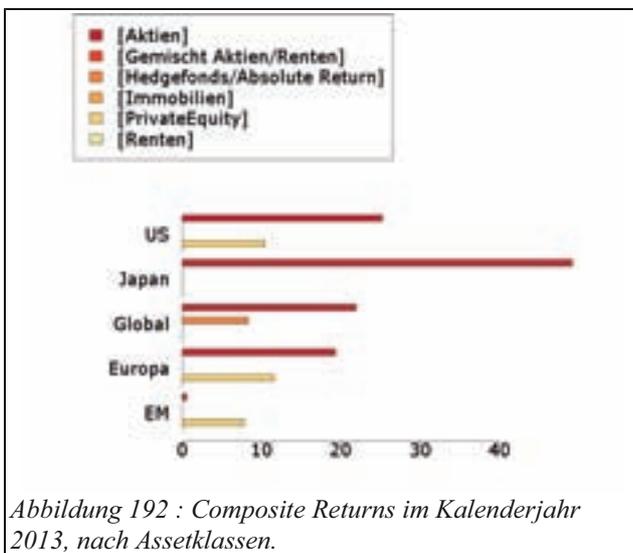


Abbildung 192 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen.

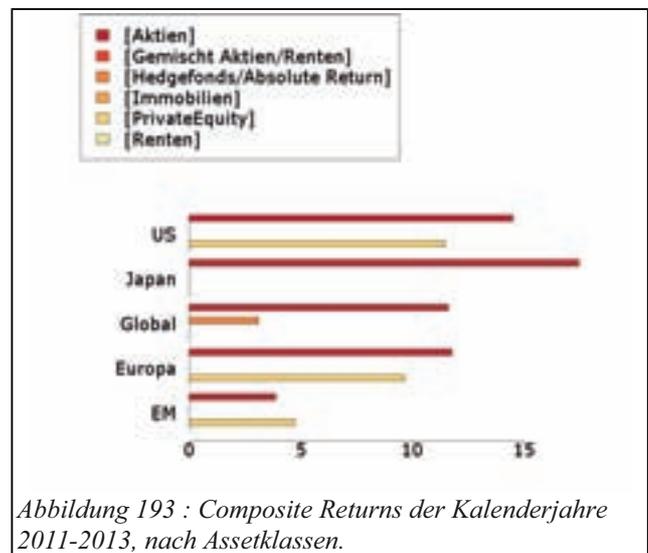


Abbildung 193 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen.



## Union Investment Institutional GmbH

### Adresse

[Firmenname]	Union Investment Institutional GmbH
[Straße]	Wiesenhüttenstrasse 10
[PLZ]	60329
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.institutional.union-investment.de

### Kontakt

#### Institutionell



[Name]	Haagmann
[Vorname]	Andre
[Telefon]	
[Fax]	
[email]	andre.haagmann @ union- investment.de
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Österreich, Schweiz, UK, Nordics, Italien

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	2233	2608
[Anzahl der Standorte]	2	6
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1956	1956
[Gesamt Volumen (AUM)]	212	225
[Institutionelles Volumen (AUM)]	105	118
[Retail Volumen (AUM)]	107	107

### Mutter

[Rechtsform]	AG (Holdinggesellschaft)	[Mitarbeiter]	2608
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	n/a
[Gründungsjahr]	1956	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.3
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	2
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Hans Joachim Reinke	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Wolfgang Kirsch	[Website]	www.institutional.union-investment.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Union Investment wurde 1956 als Kompetenzzentrum für Asset Management in der genossenschaftlichen FinanzGruppe gegründet. Unsere stabile Eigentümerstruktur erlaubt uns eine Fokussierung auf stabile, langfristige Kundenbeziehungen. Seit fast 60 Jahren bieten wir unsere Kompetenz in allen Asset-Klassen an. Wir sind ein aktiver Manager und betreiben gezielte Einzeltitelauswahl auf Basis fundamentaler Analysen. Im institutionellen Geschäft sind wir als die Risikomanager im deutschen Markt etabliert.

### Produkte des Asset Management Angebots

Die Schlüsselstärken unseres Unternehmens sind insbesondere: A) Unsere seit Jahren stabile Eigentümerstruktur und die Einbettung in die genossenschaftliche FinanzGruppe. B) Unser exzellenter Kundenservice, der es ermöglicht, die gesamte Wertschöpfungskette abzubilden. Die Qualität unserer Kundenbetreuung wird regelmäßig durch Kundenzufriedenheitsstudien diverser Anbieter bestätigt. C) Die klare Fokussierung auf mehrwertstiftende Kernkompetenzen. D) Unser hochprofessionelles Risikomanagement.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Seit 1960 managen wir Aktienportfolios. Als aktiver Asset Manager zeichnen wir uns durch die Kombination von Research- und Portfoliomanagement in einer Person aus. Dadurch können wir unsere Ressourcen effektiv einsetzen und legen einen klaren Fokus auf die Unternehmensanalyse und die Titelselektion. Unsere 37 Aktienportfoliomanager mit einer durchschnittlichen Berufserfahrung von 16 Jahren sind an einem Standort konzentriert. Diese räumliche Nähe ermöglicht uns eine enge und schnelle Kommunikation und damit eine hohe Handlungsfähigkeit. Unterstützt werden die Portfoliomanager zum einen durch umfangreiche Risikoanalysen unserer quantitativen Spezialisten. Zum anderen steht mit Algorithmics eine leistungsfähige Infrastruktur für ex-post Kontrollen und Analysen zur Verfügung.
<b>[Renten]</b>
Als aktiver Asset Manager zeichnen wir uns durch die Kombination von Research- und Portfoliomanagement in einer Person aus. Dies gewährleistet eine starke Marktnähe und effiziente Kommunikation. Darüber hinaus erfolgt dadurch ein portfolioorientiertes Research, das nur solche Titel analysiert, die Outperformance erwarten lassen und investierbar sind. Das Team umfasst aktuell 39 Portfoliomanager mit einer durchschn. Investmenterfahrung von 15 Jahren und einer Unternehmenszugehörigkeit im Schnitt von 8 Jahren. Insbesondere unsere Expertise bei Unternehmensanleihen, Covered Bonds und Linkers sind weithin anerkannt.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Im Bereich der Multi-Asset-Strategie verfügen wir bereits seit 1979 über eine umfangreiche Erfahrung. Unsere asymmetrischen Strategien haben sich zu einem der führenden Ansätze in Deutschland entwickelt. Mit einer durchschnittlichen Kapitalmarkterfahrung von 20 Jahren und einer Größe von 35 Portfoliomanagern weist unser Team eine hohe Stabilität auf. Die breite Basis unseres hauseigenen Researchs von 147 Portfoliomanagern trägt zum Erfolg unserer Asset Allocation bei. Im Gegensatz zu rein mechanistischen Prozessen werden unsere asymmetrischen Portfolios nach einem aktiven Managementansatz gesteuert.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✓	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✗	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>	■				

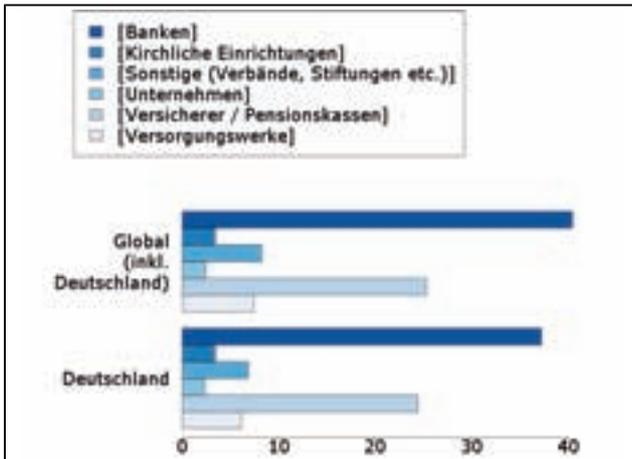


Abbildung 194 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

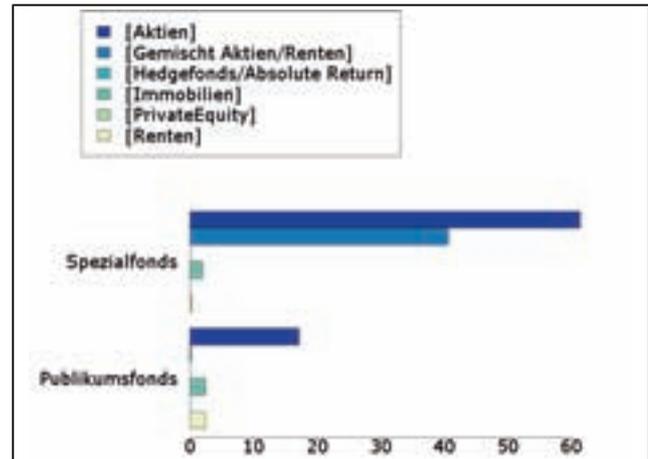


Abbildung 195 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

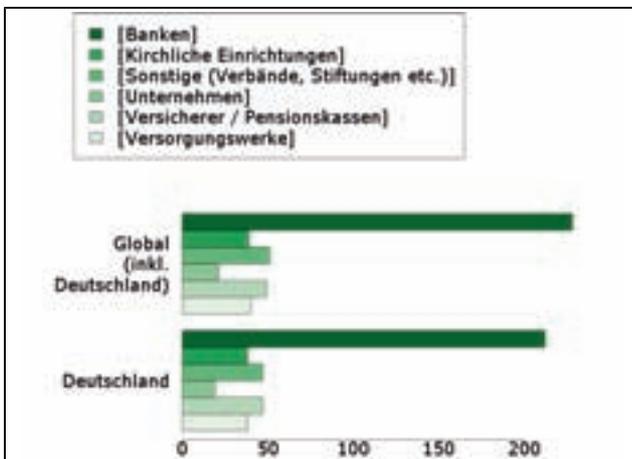


Abbildung 196 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

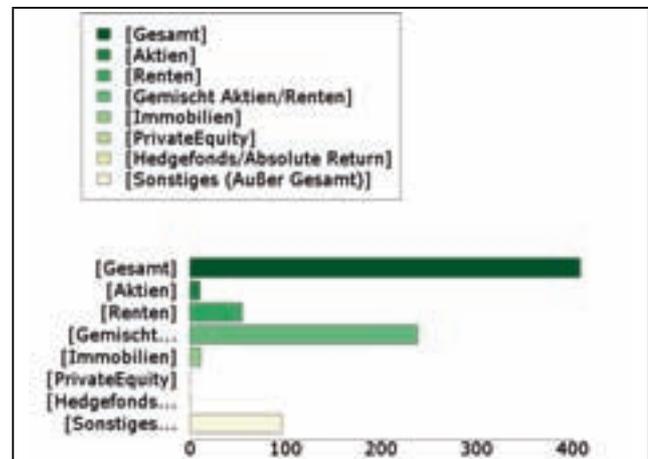


Abbildung 197 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

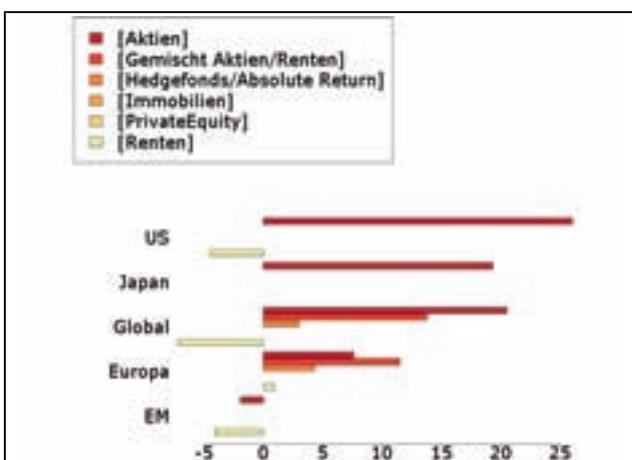


Abbildung 198 : Composite Returns im Kalenderjahr 2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind in Euro, vor Kosten und annualisiert.

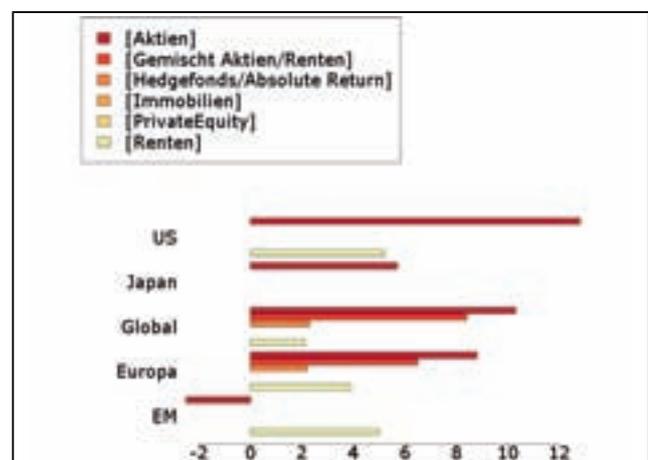


Abbildung 199 : Composite Returns der Kalenderjahre 2011-2013, nach Assetklassen. Die Performance-Angaben sind in Euro, vor Kosten und annualisiert.



## Universal-Investment-Gesellschaft mbH

### Adresse

[Firmenname]	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
[Straße]	Theodor-Heuss-Allee 70
[PLZ]	60486
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.universal-investment.de

### Kontakt

#### Retail



[Name]	Müller
[Vorname]	Katja
[Telefon]	+49 69 71043 114
[Fax]	
[email]	katja.mueller@universal-investment.com
[Teamgröße]	

#### Institutionell



[Name]	Bräuer
[Vorname]	Ralf
[Telefon]	+49 69 71043 673
[Fax]	+49 69 71043 726
[email]	ralf.braeuer@universal-investment.com
[Teamgröße]	

### Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Luxemburg

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Mitarbeiter]	525	550
[Anzahl der Standorte]	1	2
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1998	1998
[Gesamt Volumen (AUM)]	19	19
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		

### Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	550
[ISIN (Falls vorhanden)]	-	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1968	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Bernd Vorbeck	[Branche]	KVG
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Jochen Neynaber	[Website]	www.universal-investment.de

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Mit den Leistungsbereichen Administration, Insourcing und Risk Management bietet Universal-Investment institutionellen Anlegern maßgeschneiderte Lösungen aus einer Hand über alle Anlagevehikel in Deutschland und Luxemburg. Mit unserem 360°-Ansatz profitieren Anleger von unserem Know-how über alle Assetklassen, angefangen von Wertpapieren, Immobilien, Real Assets und Beteiligungen bis hin zu Strukturierungen und Verbriefungen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Der Investmentansatz des Quantitativen Portfoliomanagements der Universal-Investment basiert auf klar definierten Regeln. Unter Einbeziehung individueller Anlegerwünsche sowie Handelsrestriktionen bilden unsere Portfoliomanager anhand dieser Regeln Aktien- und Rentenmärkte effizient und kostengünstig ab. Zusätzlich bieten wir Produkte auf Basis von selbst entwickelten Investmentprozessen, wie segmentübergreifende Risiko-Overlays oder Währungs-Overlay an.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
Neben der indexnahen Abbildung regionaler und globaler Aktienmärkte bieten wir selbst entwickelte Strategie-Konzepte an. Diese Produkte zielen im Wesentlichen auf die Vereinnahmung von Faktorprämien ab, wie z.B. Size, Volatilität oder Momentum und sind in den Bereich der Smart-Beta-Ansätze einzuordnen.
<b>[Renten]</b>
Von deutschen Staatsanleihen bis Emerging Markets Corporates decken wir zahlreiche Rentensegmente ab. Aufgrund des Umfangs vieler Renten-Indizes legen wir großen Wert auf individuelle Beratung bei der Vorgehensweise zur Abbildung der gewünschten Märkte.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Im Overlay-Management steuern wir übergreifend die Risiken verschiedener Asset-Klassen (Aktien, Renten, Währungen). Aufgrund der zunehmenden Komplexität der Kapitalmärkte beraten wir unsere Anleger intensiv bei der richtigen Budgetierung der zu steuernden Risiken.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✓
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✓

### Geschäfts-Tendenz

Publikumsfonds		AUM		Anzahl	
<b>[Gesamt]</b>		<b>[Banken]</b>	■	<b>[Banken]</b>	■
<b>[Aktien]</b>		<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	▲
<b>[Renten]</b>		<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>		<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	■
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>					
<b>[Sonstiges (Außer Gesamt)]</b>					

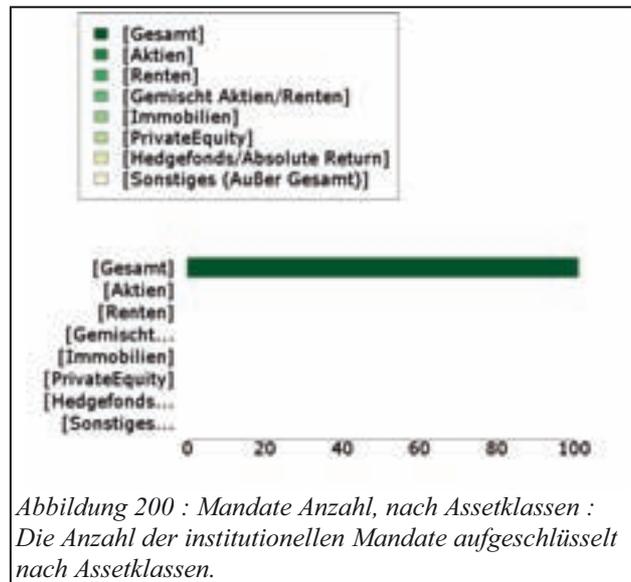


Abbildung 200 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

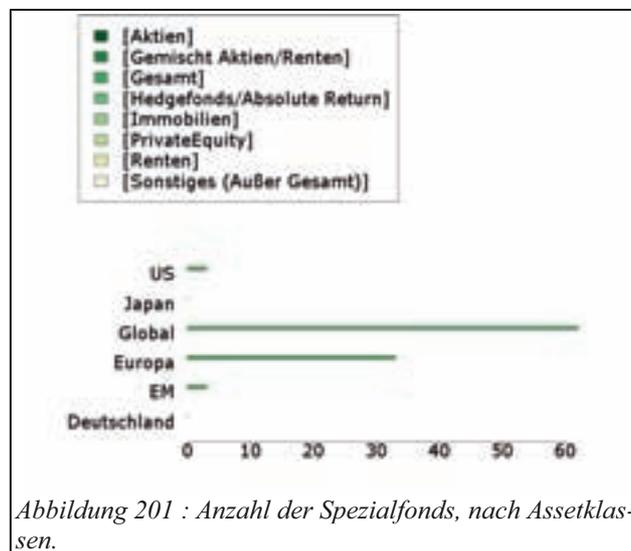


Abbildung 201 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.



## Vontobel Asset Management

### Adresse

<b>[Firmenname]</b>	Vontobel Asset Management
<b>[Straße]</b>	Gotthardstrasse 43
<b>[PLZ]</b>	8022
<b>[Ort]</b>	Zürich, Schweiz
<b>[Webadresse]</b>	www.vontobel.com

### Kontakt

#### Retail



<b>[Name]</b>	Hoeg
<b>[Vorname]</b>	Christian
<b>[Telefon]</b>	+49 69 69 59 96 150
<b>[Fax]</b>	+49 69 69 59 96 190
<b>[email]</b>	christian.hoeg@ vontobel.de
<b>[Teamgröße]</b>	5

#### Institutionell



<b>[Name]</b>	Hoeg
<b>[Vorname]</b>	Christian
<b>[Telefon]</b>	+49 69 69 59 96 150
<b>[Fax]</b>	+49 69 69 59 96 190
<b>[email]</b>	christian.hoeg@ vontobel.de
<b>[Teamgröße]</b>	5

### Deutschland und ...

**Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:** Bern, Genf, Hongkong, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, New York, Stockholm, Sydney, Wien

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	5	252
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	1	12
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	2002	1984
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	1.967	57.51
<b>[Institutionelles Volumen (AUM)]</b>	1.253	41.87
<b>[Retail Volumen (AUM)]</b>	714	15.84

### Mutter

<b>[Rechtsform]</b>	Aktiengesellschaft (AG) nach schweizerischem Recht	<b>[Mitarbeiter]</b>	1406
<b>[ISIN (Falls vorhanden)]</b>	CH0012335540	<b>[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	0.693
<b>[Gründungsjahr]</b>	1924	<b>[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]</b>	0.100
<b>[Sitz]</b>	Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich (Schweiz)	<b>[Bilanzsumme in Milliar- den Euro (gerundet)]</b>	16.030
<b>[Leitung (Vorstandsvorsit- zender)]</b>	Dr. Zeno Staub	<b>[Branche]</b>	Finanzdienstleistungen
<b>[Leitung (Aufsichtsrats- vorsitzender)]</b>	Herbert J. Scheidt	<b>[Website]</b>	www.vontobel.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Vontobel Asset Management ist ein weltweit tätiger, aktiver Vermögensverwalter mit Schweizer Wurzeln. Dank unserem Leistungsausweis gehören wir seit Jahrzehnten zu den führenden unabhängigen Schweizer Asset Managern für institutionelle und private Kunden. Wir sind als Multi-Boutique organisiert, das heisst, wir verfügen über ein fokussiertes Angebot in den Bereichen Aktien, Anleihen, Multi-Asset-Class und alternative Anlagen.

### Produkte des Asset Management Angebots

Unsere 5 Investment-Boutiquen: Quality Growth: Wir setzen auf Aktien weltweit führender, vernünftig bewerteter Unternehmen. MACI: Traditionelle Multi-Asset-Portfolios oder dynamische Strategien mit definierten Risikobudgets. Fixed Income: globale Expertise und spezifischer Fokus auf Unternehmens- und Schwellenländeranleihen. Global Thematic Equities: Von globalen Megatrends über „Global Leaders“ bis zu Schweizer Unternehmen. Alternatives: Rohstoffe und andere alternative Anlagen.

### Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

<b>[Aktien]</b>
In unserer „Quality Growth Equities“-Boutique in New York investieren wir seit 25 Jahren in Aktien von global führenden Firmen. Den Kern dieser aktiv verwalteten Portfolios bilden vernünftig bewertete Aktien von Firmen, die aus unserer Sicht über hervorragende Geschäftsmodelle, solide Finanzen, gute Führungsteams sowie Wettbewerbsvorteile verfügen. Den Anlegern stehen 6 regional unterschiedliche Strategien zur Verfügung. Unsere Fonds und Portfoliomanager sind von Morningstar mehrfach ausgezeichnet worden.
<b>[Renten]</b>
Seit 20 Jahren besteht unsere „Fixed Income“-Boutique. Der Anlageansatz basiert einerseits Top Down auf langfristig orientierten, makroökonomischen Analysen, andererseits Bottom Up in der systematischen Auswahl erfolgversprechende Anleihen. Wir bieten in den folgenden Bereichen Mandate und Fonds an: Corporate Bonds: Bei Unternehmens- und Hochzinsanleihen setzen wir auf die Expertise unserer Spezialisten. Emerging Markets Bonds: Langjährige Erfahrung bei Hart- und Lokalwährungs-Anleihen aus Schwellenländern zeichnen uns aus. Absolute Return Bond: Erzielung von Renditen auch bei steigenden Zinsen dank dem Einsatz von Derivaten und geeigneten Handelsstrategien. Global Bonds: Hier verfügen unsere Fondsmanager über langjährige Erfahrung und durch überdurchschnittliche Trackrecords nachgewiesene Expertise.
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>
Seit ebenfalls 25 Jahren bietet „Multi Asset Class Investing“-Boutique aktiv verwaltete Mandate und Mischfonds als viertgrößter Schweizer Anbieter an. Die Boutique besteht aus 3 Bereichen: Outcome Driven Investments: Auf einem dynamischen Anlageansatz basierende Gemischtportfolios und Fonds. Multi Asset Solutions: Multi-Asset-Portfolios für strategische Geschäftspartner wie Raiffeisen, Helvetia sowie Australia and New Zealand Banking Group. Fund Research & Investments: Multi-Manager-Lösungen und Fonds-Research für institutionelle Anleger.

### Weitere Services

<b>[Deutschsprachige Ansprechpartner]</b>	✓	<b>[ALM (Asset Liability Management)]</b>	✗	<b>[Wertpapierleihe]</b>	✓
<b>[SRI / Nachhaltigkeit]</b>	✓	<b>[LDI (Liability Driven Investment)]</b>	✗	<b>[KVG]</b>	✗
<b>[ETFs]</b>	✗	<b>[TM (Transition Management)]</b>	✓	<b>[Overlays]</b>	✓
				<b>[Risiko Management]</b>	✓
				<b>[Verbriefung / Securitization]</b>	✗

### Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds		AUM		Anzahl
<b>[Gesamt]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲	<b>[Banken]</b>	▲
<b>[Aktien]</b>	▲	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■	<b>[Kirchliche Einrichtungen]</b>	■
<b>[Renten]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	▲	<b>[Unternehmen]</b>	■
<b>[Gemischt Aktien/Renten]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲	<b>[Versicherer / Pensionskassen]</b>	▲
<b>[Immobilien]</b>		<b>[Versorgungswerke]</b>	▲	<b>[Versorgungswerke]</b>	▲
<b>[PrivateEquity]</b>		<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲	<b>[Sonstige (Verbände, Stiftungen etc.)]</b>	▲
<b>[Hedgefonds/Absolute Return]</b>	▼				
<b>[Sonstiges (Ausser Gesamt)]</b>					

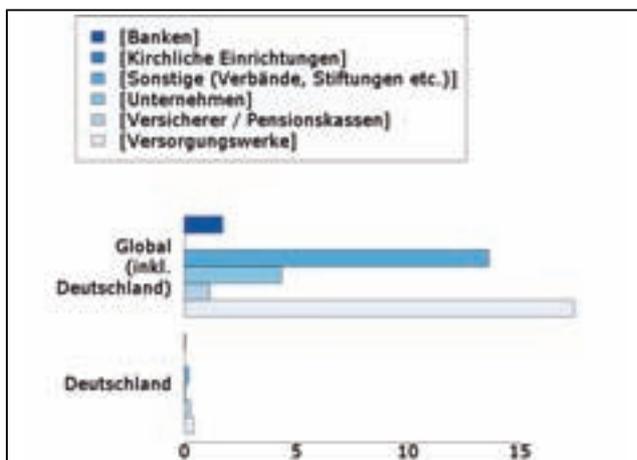


Abbildung 202 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

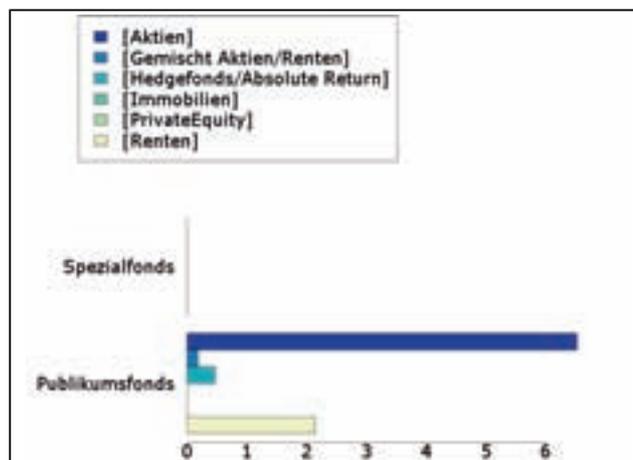


Abbildung 203 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

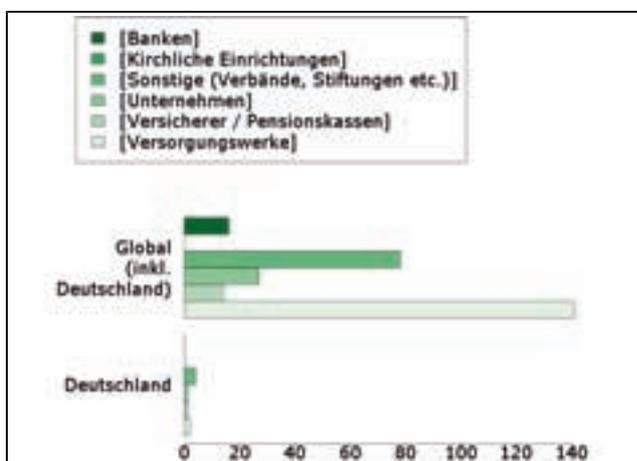


Abbildung 204 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

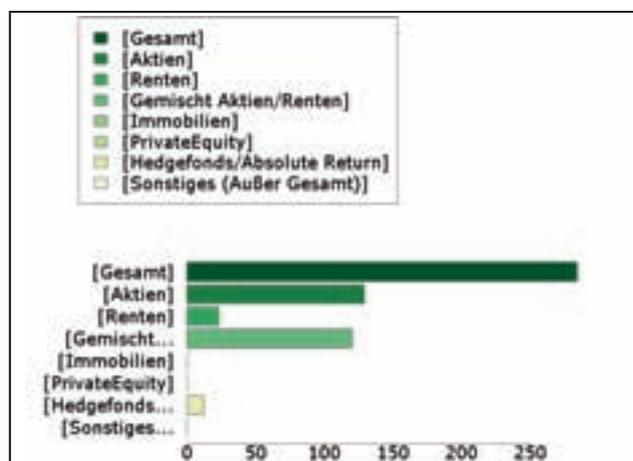


Abbildung 205 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

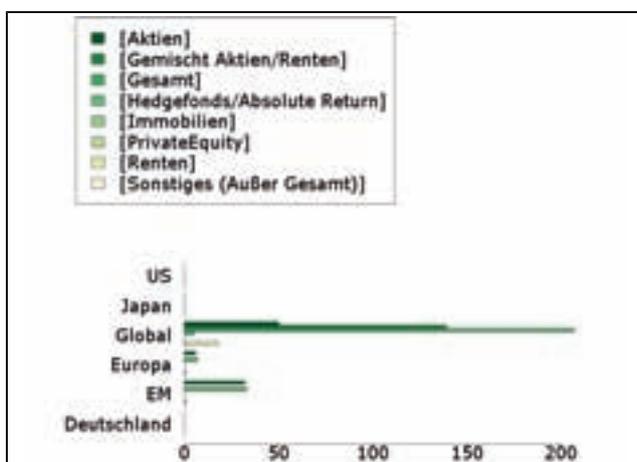


Abbildung 206 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

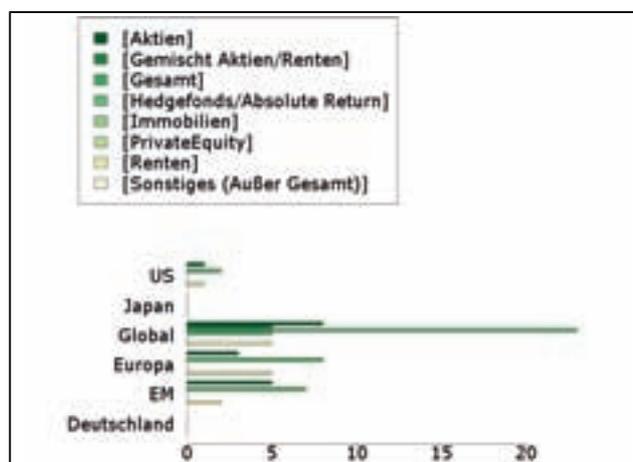
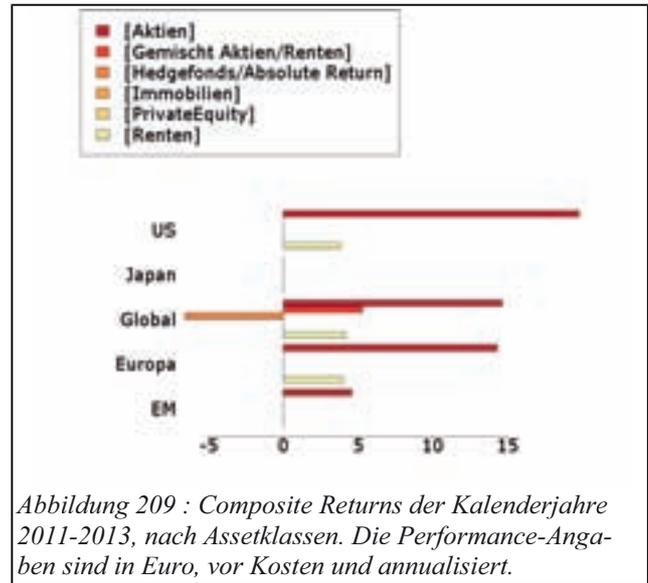
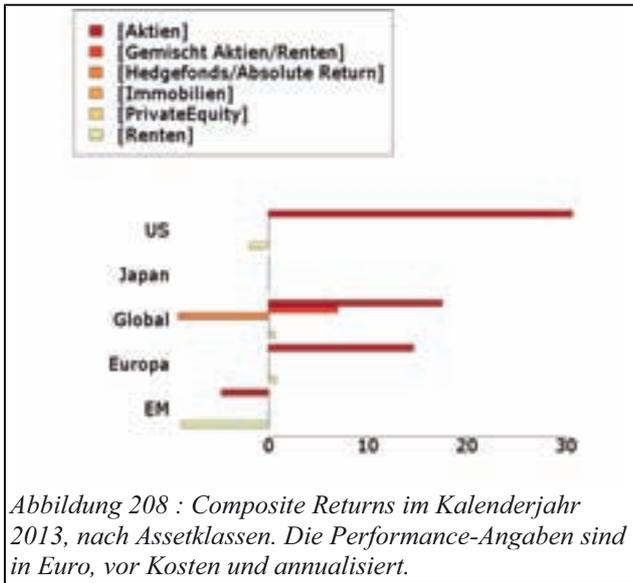


Abbildung 207 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



## Master-KVG



## Ampega Investment GmbH

### Master-KVG

#### Kontakt

##### Kontakt 1



[Name]	Reichmann
[Vorname]	Dirk
[Telefon]	0221-790799-150
[Fax]	0221-790799-4150
[Teamgröße]	3

##### Kontakt 2



[Name]	Weis
[Vorname]	Sandra
[Telefon]	0221-790799-612
[Fax]	0221-790799-4612
[Teamgröße]	3

### Deutschland und Global ...

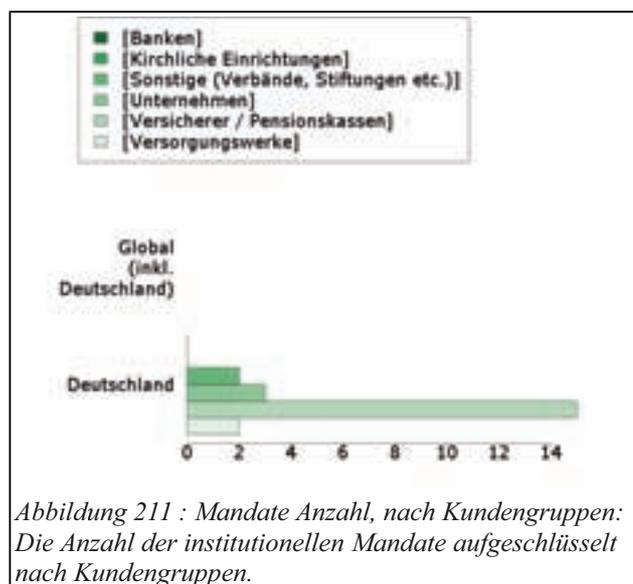
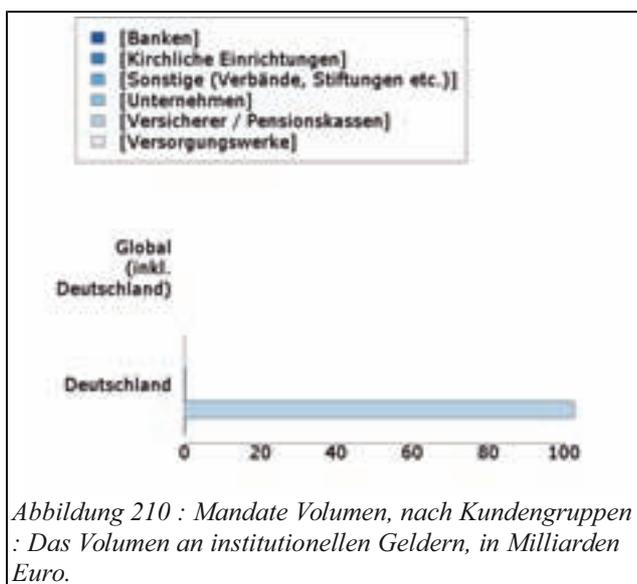
Österreich, Luxemburg

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	16	0
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	9	0
[Anzahl der Mitarbeiter]	322	0
[Anzahl der Standorte]	1	0
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2001	0
[Gesamt Volumen (AUM)]	103.5	0

### Kundengruppen



### Services des Master-KVG Angebots

- Full Service Anbieter im Bereich Master KAG (volle Wertschöpfungskette: Durchführung von Asset Manager Research, Management der Kapitalanlagen, Administration der Kapitalanlagen, Reporting) - Spezialist für die Administration für Direktbestände von VAG Anlegern - Erstellung des BaFin Meldewesen für den Direktbestand von VAG Anlegern.



# BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

## Master-KVG

### Kontakt

#### Kontakt 1



<b>[Name]</b>	Lammert
<b>[Vorname]</b>	Katja
<b>[Telefon]</b>	+49 (0) 89 54850 420
<b>[Fax]</b>	+49 (0) 89 54850 - 2420
<b>[Teamgröße]</b>	10

#### Kontakt 2



<b>[Name]</b>	Burzić
<b>[Vorname]</b>	Ernesto
<b>[Telefon]</b>	+49 (0) 89 54850 - 179
<b>[Fax]</b>	+49 (0) 89 54850 - 2179
<b>[Teamgröße]</b>	10

## Deutschland und Global ...

Luxembourg

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	42	12
<b>[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	13	2
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	167	19
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	1	1
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	1989	1991
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	48.41	0.979

### Kundengruppen

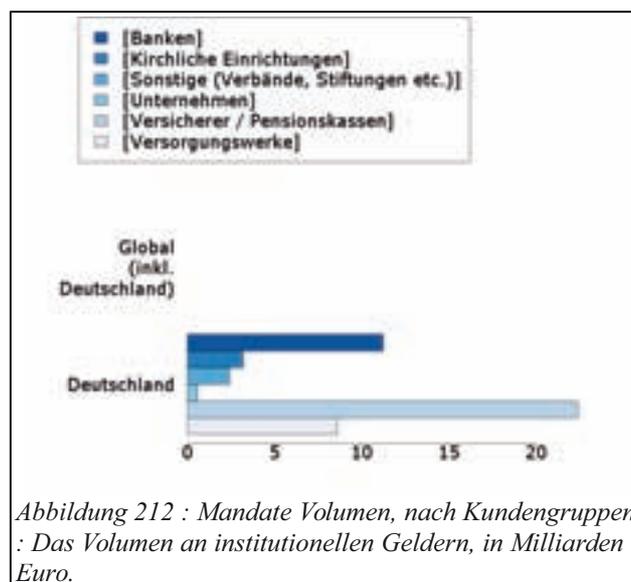


Abbildung 212 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

## Services des Master-KVG Angebots

Die BayernInvest-Master-KVG bietet neben hochwertigen Administrations- und Reporting-Dienstleistungen auf allen Ebenen eine individuelle Betreuung der Anleger sowie die flexible Abbildung spezieller, maßgeschneiderter Anforderungen. Besonders Stellenwert haben die Umsetzung der jeweiligen Master-KVG-Struktur nach den Wünschen und Anforderungen der Anleger. Über die BayernInvest Luxembourg ist dabei auch die Einbindung luxemburger Fondsstrukturen möglich.



# BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

## Master-KVG

### Kontakt

#### Kontakt 1



[Name]	Stöß
[Vorname]	Patrick
[Telefon]	069 12014 2630
[Fax]	069 12014 2671
[Teamgröße]	8

#### Kontakt 2



[Name]	Grünewald
[Vorname]	Thomas
[Telefon]	069 12014 2600
[Fax]	069 12014 2671
[Teamgröße]	8

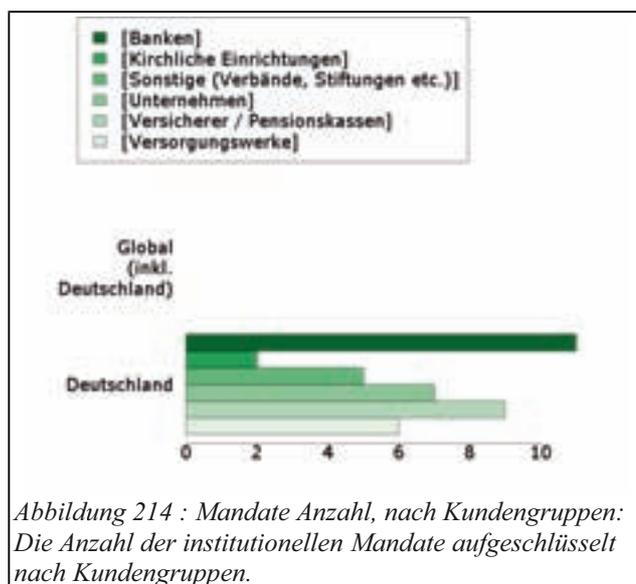
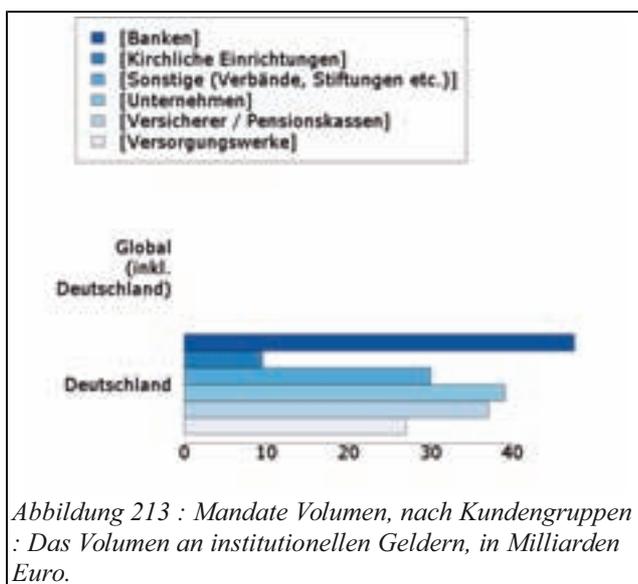
## Deutschland und Global ...

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	131	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	11	
[Anzahl der Mitarbeiter]	101	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	
[Gesamt Volumen (AUM)]	190	

### Kundengruppen



### Services des Master-KVG Angebots

Wir übernehmen für jeden Kunden individuell die konsolidierte Administration von Fonds und Direktanlagen. Mittels umfangreichem Reporting, Risikomanagement sowie einer Performancemessung können unsere Kunden die Einzelergebnisse der ausgewählten Manager z.B. auf Subfondsebene und auch nach individuellen Vorgaben aggregierte Auswertungen neben den zusammengefassten Gesamtergebnissen auf Investorenebene verfolgen und analysieren. Optional bieten wir ein eigenes Trading Desk zur Orderausführung an.



# Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

## Master-KVG

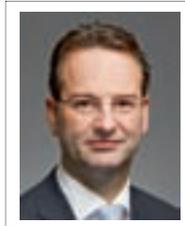
### Kontakt

#### Kontakt 1



[Name]	Schlick
[Vorname]	Anja
[Telefon]	089 2393 2165
[Fax]	
[Teamgröße]	NA

#### Kontakt 2



[Name]	Schneider
[Vorname]	Stefan
[Telefon]	00352 451314 505
[Fax]	+352 45 13 14 519
[Teamgröße]	50

## Deutschland und Global ...

Luxemburg

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	156	156
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	6	6
[Anzahl der Mitarbeiter]	450	580
[Anzahl der Standorte]	5	6
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1969	1969
[Gesamt Volumen (AUM)]	9	22

## Services des Master-KVG Angebots

Unser Service erstreckt sich von der individuellen Beratung und Konzeption der Produktidee über die Markteinführung bis zur vollständigen Administration. Der Kunde erhält sämtliche Dienstleistungen aus einer Hand: Beratung und Betreuung, Fondskonzeption und Legal Services, Fondsmanagement und Adviserdesk, Register- und Transferstelle, Risikomanagement, Administration und Fondsbuchhaltung, AIFM.

# Helaba Invest

## Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

### Master-KVG

#### Kontakt

##### Kontakt 1



[Name]	Dr. Popp
[Vorname]	Christian
[Telefon]	069 / 29970-623
[Fax]	069 / 29970-630
[Teamgröße]	161

##### Kontakt 2



[Name]	Plewnia
[Vorname]	Matthias
[Telefon]	069 / 29970-121
[Fax]	069 / 29970-630
[Teamgröße]	31

### Deutschland und Global ...

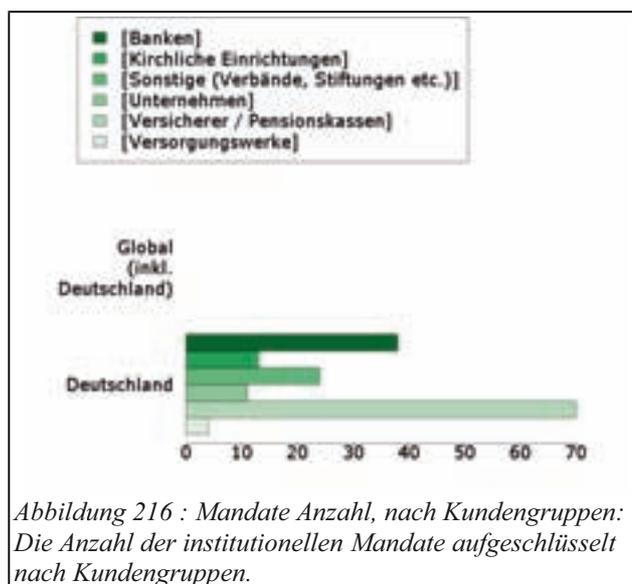
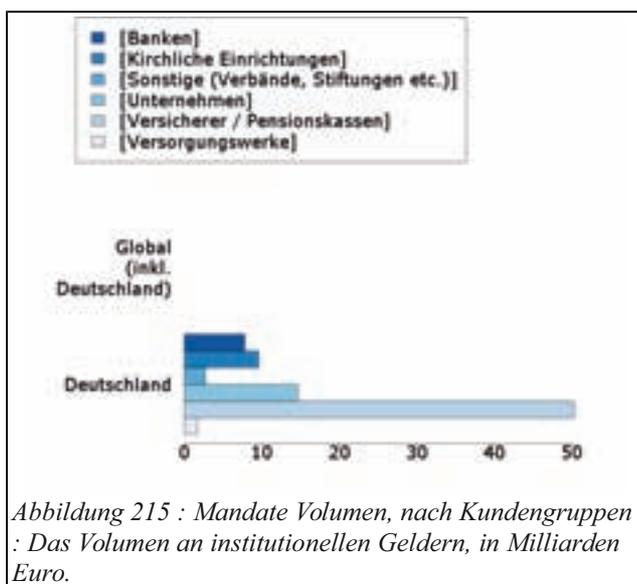
Fokus auf Deutschland

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	110	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	10	
[Anzahl der Mitarbeiter]	262	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	
[Gesamt Volumen (AUM)]	89	

### Kundengruppen



### Services des Master-KVG Angebots

Die Helaba Invest baut ihre Dienstleistungen rund um die professionelle Fondsadministration kontinuierlich zu einer „Full-Service-KVG“ aus. Neben den klassischen Administrationsleistungen einer Master-KVG beraten wir unsere Anleger bei der Mandatsstrukturierung, integrieren die Direktanlagen in ein ganzheitliches Kapitalanlagereporting und unterstützen bei den steigenden Anforderungen zur Erfüllung des aufsichtsrechtlichen Meldewesens sowie im Risikomanagement.

# Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Master-KVG

### Kontakt

#### Geschäftsführer



[Name]	Poppe
[Vorname]	Alexander
[Telefon]	+49 211 910-3345
[Fax]	+49 211 910-1903
[Teamgröße]	NA

#### Leiterin Sales & Account Management



[Name]	Sander
[Vorname]	Sabine
[Telefon]	+49 211 910-3701
[Fax]	+49 211 910-91841
[Teamgröße]	NA

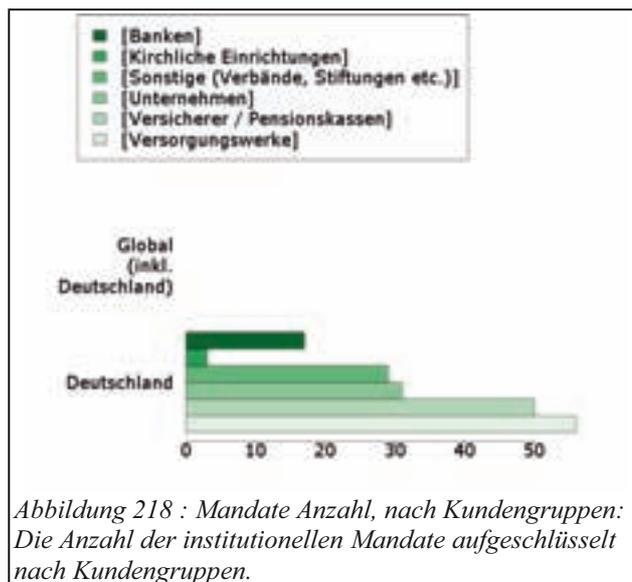
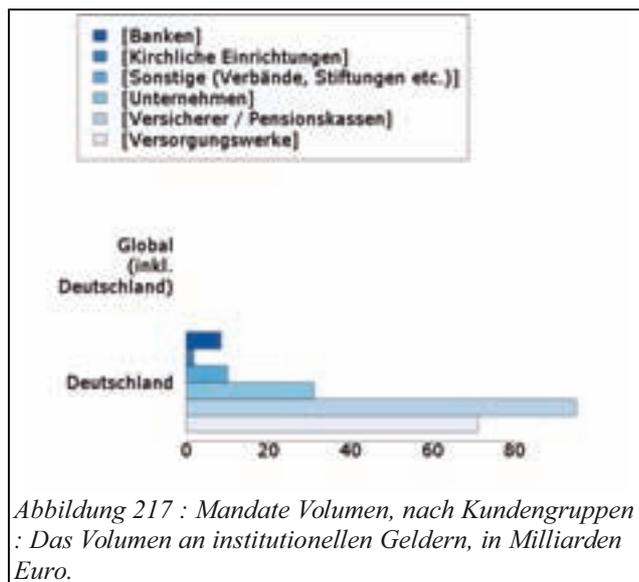
## Deutschland und Global ...

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	161	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	10	
[Anzahl der Mitarbeiter]	264	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1968	
[Gesamt Volumen (AUM)]	290	

### Kundengruppen



## Services des Master-KVG Angebots

Kerngeschäftsfeld von HSBC INKA ist die Administration von Investmentvehikeln und deren Risikomanagement. Dazu gehören unsere klassischen Dienstleistungen wie Buchhaltung, Performancemessung und Reporting, welche neben einer Vielzahl von Fondsvehikeln auch für Direktbestände verfügbar sind. Darüber hinaus bieten wir zahlreiche Zusatzdienstleistungen. Hier profitieren unsere Kunden u.a. von unserem Asset Liability und Overlay Management sowie von unseren zahlreichen regulatorischen Reportings.

# LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

## Master-KVG

### Kontakt

#### Kontakt 1



[Name]	Flach
[Vorname]	Emil
[Telefon]	0711 / 22910-3104
[Fax]	0711 / 22910-9199
[Teamgröße]	NA

## Deutschland und Global ...

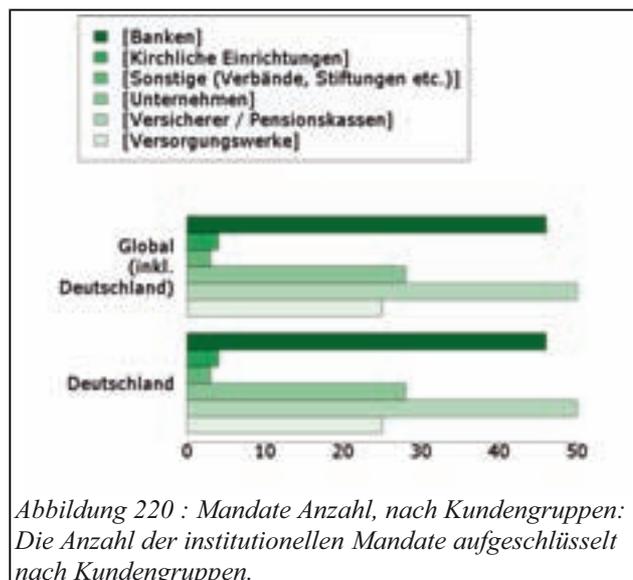
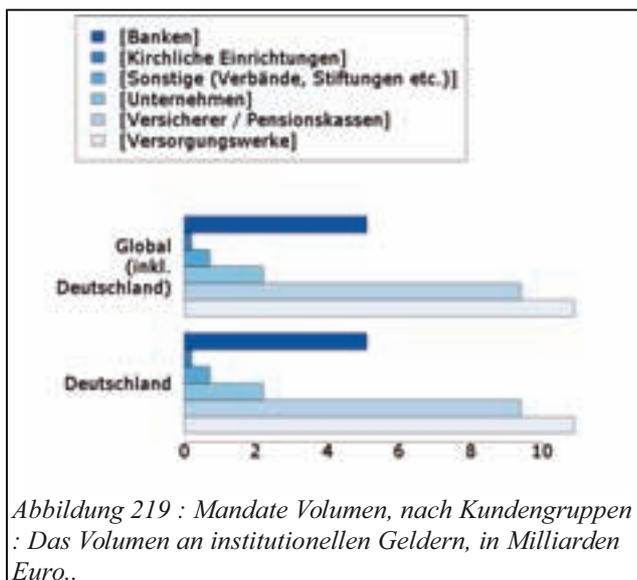
Deutschsprachige Nachbarländer

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	9	9
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	17	17
[Anzahl der Mitarbeiter]	190	190
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2009	2009
[Gesamt Volumen (AUM)]	32	32

## Kundengruppen



## Services des Master-KVG Angebots

Auflegung und Verwaltung von Spezial- und Publikumsfonds für institutionelle Investoren und private Anleger. Middle- und Back-Office-Dienstleistungen als Abwicklungs- und Administrationsplattform (Service-KVG). Umfassendes Reporting unter Berücksichtigung kundenspezifischer Anforderungen und Bearbeitung von Sonderanfragen „State of the Art“-IT und Applikationen. Software: Xentis

**METZLER**  
Asset Management

**Metzler Asset Management GmbH**

**Master-KVG**

**Kontakt**

**Kontakt 1**



<b>[Name]</b>	Treppner
<b>[Vorname]</b>	Joachim
<b>[Telefon]</b>	(0 69) / 21 04 - 12 54
<b>[Fax]</b>	(0 69) / 21 04 - 11 91
<b>[Teamgröße]</b>	10

**Kontakt 2**



<b>[Name]</b>	Karathanasis
<b>[Vorname]</b>	Joannis
<b>[Telefon]</b>	(0 69) / 21 04 - 12 53
<b>[Fax]</b>	(0 69) / 21 04 - 11 91
<b>[Teamgröße]</b>	9

**Deutschland und Global ...**

Primär in Deutschland aktiv.

**Auftritt**

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	86	0
<b>[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	9	0
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	274	0
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	1	0
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	2001	0
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	38.4	0

**Kundengruppen**

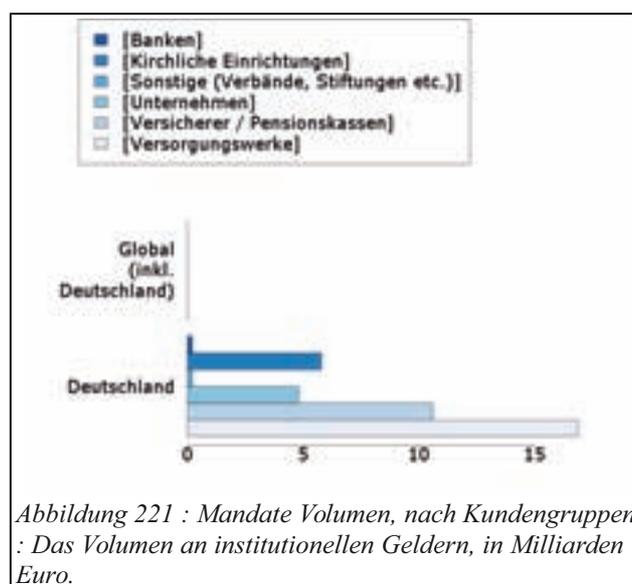


Abbildung 221 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

**Services des Master-KVG Angebots**

Metzler bietet individualisierte Rundumlösungen mit kompetenter und persönlicher Betreuung: umfassendes Onlinereporting mit individualisierten Berichten für alle Sondervermögen und Direktanlagen sowie Risiko-Overlay-Management für die Gesamtanlagen. Ein separates Team übernimmt das IFRS Reporting. Wir haben umfangreiche Erfahrungen im Transition-Management – auch mit mehreren Parteien. Ein eigenes Team betreut die Kunden bei allen Belangen und Fragen.



# NORD/LB Asset Management AG

## Master-KVG

### Kontakt

#### Kontakt 1



[Name]	Schapeit
[Vorname]	Andreas
[Telefon]	0511-12354 120
[Fax]	0511-12354 333
[Teamgröße]	NA

## Deutschland und Global ...

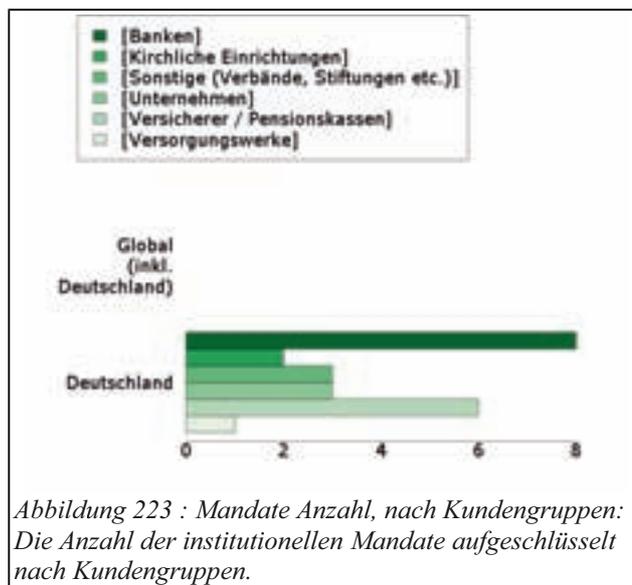
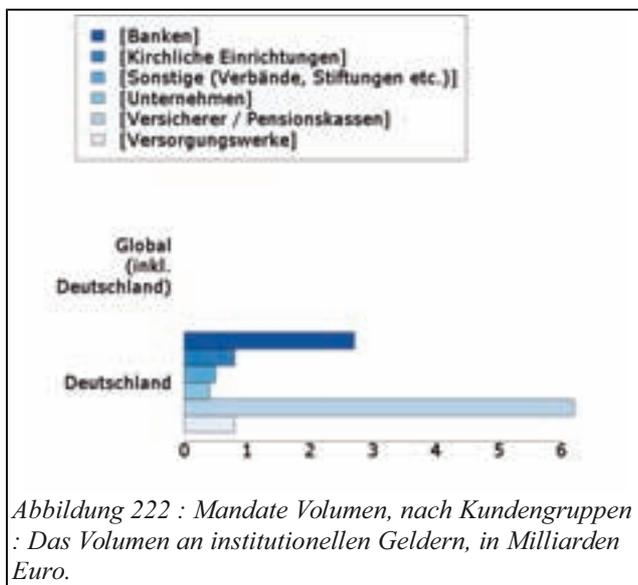
Ausschliesslich nur in Deutschland.

### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	30	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	8	
[Anzahl der Mitarbeiter]	90	
[Anzahl der Standorte]	2	
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	
[Gesamt Volumen (AUM)]	12.1	

## Kundengruppen



## Services des Master-KVG Angebots

Kompetente Umsetzung individueller Anforderungen bei Steuerung, Administration und Controlling der Kapitalanlagen (Fonds und Eigenbestand). Der Anleger erhält einen messbaren Mehrwert: Informationsschnelligkeit (eReporting), Reduzierung des internen Aufwandes, umfangreiches Risikomanagement, detaillierte Performanceanalysen. Weitere Möglichkeit: Einbeziehung der eigenen Wertpapierbestände in einem virtuellen Oberfonds, Fondsfusionen und Vermögensbündelungen durch Master-Feeder-Konstruktion.



## Société Générale Securities Services GmbH

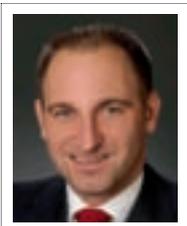
### Master-KVG

#### Adresse

[Firmenname]	Société Générale Securities Services GmbH
[Straße]	Apianstraße 5
[PLZ]	85774
[Ort]	Unterföhring
[Webadresse]	www.securities-services.societegenerale.com

### Kontakt

#### Kontakt 1



[Name]	Wutz
[Vorname]	Christian
[Telefon]	+ 4989/33033-4301
[Fax]	+ 4989/33033-77-4301
[Teamgröße]	25

#### Kontakt 2



[Name]	Meyers
[Vorname]	Jochen
[Telefon]	+4969/7174534
[Fax]	+ 4989/33033-77-4700
[Teamgröße]	6

### Deutschland und Global ...

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	100	0
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	23	0
[Anzahl der Mitarbeiter]	210	0
[Anzahl der Standorte]	2	0
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	0
[Gesamt Volumen (AUM)]	68.97	0

### Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	148.324
[ISIN (Falls vorhanden)]	FR0000130809	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	99,7
[Gründungsjahr]	1864	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	2,1
[Sitz]	Paris, Frankreich	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	1.235
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Frédéric Oudéa	[Branche]	Finanzbranche
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.societegenerale.com

### Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Société Générale Securities Services GmbH hat, der Strategie der Gruppe folgend, sich auf das Kerngeschäftsfeld Fondsadministration und Asset Servicing spezialisiert. Als der deutsche Fondsadministrator der Société Générale Securities Services konzentrieren wir uns auf die beiden komplementären Geschäftsfelder Master-KVG Services und Insourcing.

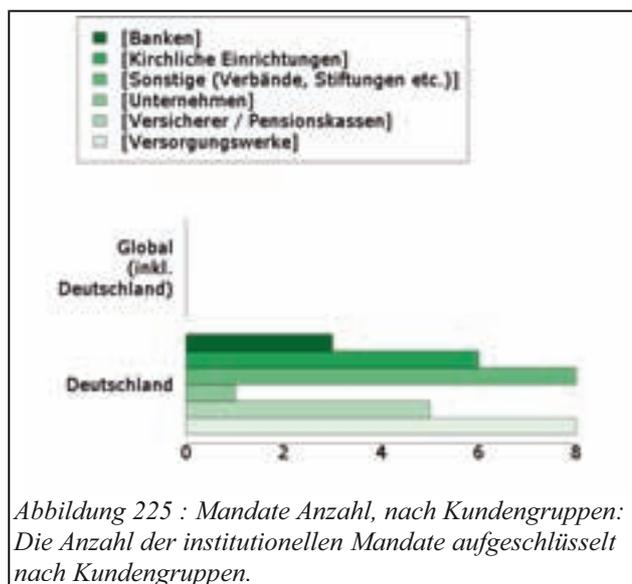
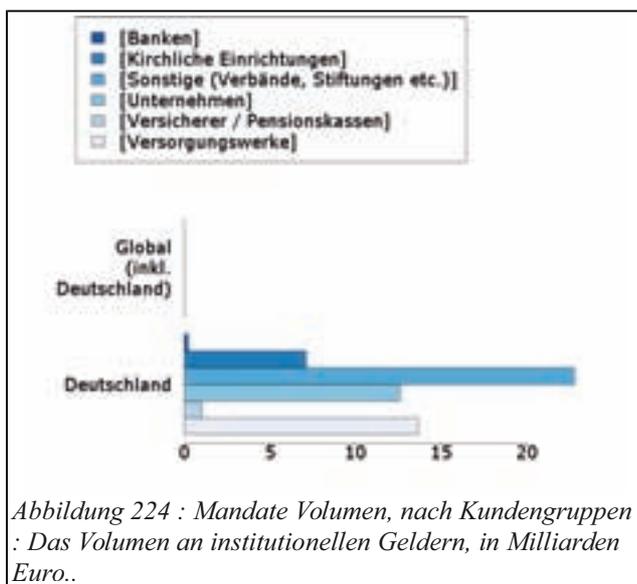
### Services des Master-KVG Angebots

Im Bereich Master-KVG Services legen wir Spezialfonds für institutionelle Investoren auf. Diese werden als einzelne Spezialfonds, Haupt/Subfonds- und Master/Feeder-Konstruktionen verwaltet. Im Rahmen des Insourcings übernehmen wir alle Dienstleistungen der Fondsadministration für Kapitalverwaltungsgesellschaften und Depotbanken.

### Weitere Services

[Deutschsprachige Ansprechpartner]	✓	[ALM (Asset Liability Management)]	✗	[Wertpapierleihe]	✓
[SRI / Nachhaltigkeit]	✗	[LDI (Liability Driven Investment)]	✗	[KVG]	✓
[ETFs]	✗	[TM (Transition Management)]	✓	[Overlays]	✓
				[Risiko Management]	✓
				[Verbriefung / Securitization]	✗

### Kundengruppen



## Semper Constantia Privatbank

### Master-KVG

#### Kontakt

##### Kontakt 1



<b>[Name]</b>	Mag. Loyoddin
<b>[Vorname]</b>	Alexandre
<b>[Telefon]</b>	+43-536 16-247
<b>[Fax]</b>	+43-536 16-292
<b>[Teamgröße]</b>	4

##### Kontakt 2



<b>[Name]</b>	Mag. Qiu
<b>[Vorname]</b>	Sisi
<b>[Telefon]</b>	+43-536 16-250
<b>[Fax]</b>	+43-536 16-292
<b>[Teamgröße]</b>	4

### Deutschland und Global ...

Österreich

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	14	60
<b>[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	0	2
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	0	11
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	0	1
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	2007	1998
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	0.546	4.374

### Services des Master-KVG Angebots

Basis der KAG ist ein sehr effizientes, vollintegriertes Bankabwicklungssystem für Investmentfonds und ein erfahrenes Abwicklungsteam. Das bedeutet, dass alle Services von der Verbuchung, der Rechenwertermittlung, der KEST-Berechnung sowie das Reporting auf einem, in unserer Bank entwickeltem System, basieren. Dieses System ist modern und verfügt über alle wesentlichen Eigenschaften, die ein Portfoliomanager für eine erfolgreiche Kundenbetreuung und Portfolioverwaltung benötigt.



## Universal-Investment-Gesellschaft mbH

### Master-KVG

#### Kontakt

##### Kontakt 1



<b>[Name]</b>	Neubauer
<b>[Vorname]</b>	Markus
<b>[Telefon]</b>	+49 69 71043 102
<b>[Fax]</b>	+49 69 71043 726
<b>[Teamgröße]</b>	NA

##### Kontakt 2



<b>[Name]</b>	Bräuer
<b>[Vorname]</b>	Ralf
<b>[Telefon]</b>	+49 69 71043 673
<b>[Fax]</b>	+49 69 71043 726
<b>[Teamgröße]</b>	NA

### Deutschland und Global ...

Luxemburg

#### Auftritt

(AUM sind in Milliarden Euro; Global bedeutet inklusive Deutschland)

	Deutschland	Global
<b>[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	362	362
<b>[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]</b>	26	34
<b>[Anzahl der Mitarbeiter]</b>	525	550
<b>[Anzahl der Standorte]</b>	1	2
<b>[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]</b>	1968	1968
<b>[Gesamt Volumen (AUM)]</b>	190	230

### Services des Master-KVG Angebots

Universal-Investment bietet institutionellen Kunden maßgeschneiderte Lösungen aus einer Hand über alle Anlagevehikel in Deutschland und Luxemburg. Dazu gehören neben der Administration von Wertpapieren, Immobilien, Real Assets und Beteiligungen auch Strukturierungen und Verbriefungen. Wir stehen unseren Kunden als neutraler Partner zur Verfügung und sind alleine seinen Interessen verpflichtet. Die klare Ausrichtung auf Administration bietet Sicherheit für eine langfristig stabile Partnerschaft.

### **Disclaimer**

Alle Rechte vorbehalten. Dieses Jahrbuch beruht auf Fakten und Informationen, deren Quellen wir für zuverlässig halten, ohne jedoch deren Richtigkeit und/oder Vollständigkeit garantieren zu können. TELOS GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden aufgrund von fehlerhaften Angaben. Weder die dargestellten Kennzahlen noch die bisherige Wertentwicklung ermöglichen eine Prognose für die Zukunft. Die in diesem Kompendium dargestellten Auswertungen stellen kein Angebot und keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf dar.

Goldman Sachs Asset Management (GSAM) ist einer der weltweit führenden Asset Manager. Mit mehr als 2.000 Experten in 33 Niederlassungen bietet GSAM institutionellen und privaten Investoren strategische Investmentlösungen über Anlageklassen, Branchen und Regionen hinweg.

Zu unseren Investmentlösungen gehören Anleihen-, Geldmarkt-, Aktien-, Rohstoff-, Hedgefonds-, Private Equity- und Immobilien-Strategien. Seit 1997 betreuen wir deutsche und österreichische Kunden bei der Umsetzung dieser Strategien vor Ort.

Stand: 31. Dezember 2014. GSAM nutzt die Ressourcen des Goldman Sachs Konzerns im Rahmen der rechtlichen, internen und regulatorischen Beschränkungen.

European Pensions Award 2014. Goldman Sachs Asset Management zuerkannt als „Investment Manager of the Year“ in Europa. Dieser Preis ist Unternehmen vorbehalten, die ihren Service in einem oder mehreren europäischen Ländern anbieten. Die Auszeichnung beruht auf einem Fragebogen zur Qualität des den Pensionsfonds gebotenen Services und der Produkte.

© 2015 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.  
151364.OTHER.OTU

**GSAMFUNDS.com**

