
TELOS

Jahrbuch

2015 / 2016

Sehr geehrte Damen und Herren!

Wir freuen uns, Ihnen im aktuellen Jahr 2016 die zweite Ausgabe des TELOS Jahrbuches überreichen zu dürfen. An der ersten Ausgabe, die Anfang 2015 erschien, beteiligten sich schon 58 Manager und Master-KVGen.

In der zweiten Ausgabe sind es bereits 63 Gesellschaften, die ihr Haus international sowie auf Deutschland bezogen vorstellen und ihre Expertisen herausstellen.

In diesem Jahr wurden die Kapitalmärkte nach der FED-Entscheidung (Erhöhung der Zinsen im Dezember 2015) und der folgenden China-Krise gleich in den ersten Januartagen auf dem falschen Fuß erwischt.

Auch vor einem Jahr überschlugen sich die Ereignisse. Wir erinnern uns an die Entscheidung der Europäischen Zentralbank am 22. Januar 2015, EURO-Staatsanleihen und andere Wertpapiere im Gegenwert von 1,1 Bio. Euro aufkaufen zu wollen. Diese Politik wird, wie wir jetzt alle wissen, konsequent fortgeführt. Doch mit welchen Folgen insbesondere für die Kapitalanleger? Die Zinsen sind weiter gefallen. Auch die Volatilität an den Aktienmärkten hat erheblich zugenommen. Ein Teil der ratio der Geldanlage liegt sicher darin, dass wir heute globaler denken müssen und keine Optionen mehr außer Betracht lassen dürfen.

Herr Dr. Siegmund, Chief Investment Strategist der R+V Versicherung in Wiesbaden, bricht eine Lanze für dieses erweiterte Denken und stellt in seinem Artikel einige mögliche Ansätze unter Beachtung eines vernünftigen Rendite-Risiko-Profil dar.

Das derzeitige Umfeld eröffnet keinerlei Möglichkeiten für traditionelle gemischte Portfolios nach dem Motto „Wenn die Renten keine Renditen abwerfen, wird die Aktienseite dies wieder wettmachen.“ Die Korrelation der meisten Assetklassen führt 1 zu 1 nach unten. Vor diesem Hintergrund sind die Asset Manager nicht mehr nur als verlängerte Werkbank des institutionellen Anlegers als Manager der anvertrauten Gelder gefragt; vielmehr übernehmen sie heute auch die Rolle des Problemlösers und Beraters. Beide Beteiligte, Investoren sowie Asset Manager und Master-KVGen müssen näher aneinanderrücken, um gemeinsam diese schwierige Marktphase zu bewerkstelligen. Dazu bedarf es Transparenz. Konsequenterweise haben wir uns nach dem

Erfolg des ersten TELOS-Jahrbuches (die Erstausgabe 2015 wurde in den ersten 12 Monaten nach ihrem Erscheinen 25.000 Male downloaded) entschlossen, diese Brücke zwischen Anlegern und Anbietern mit der zweiten Ausgabe weiter zu entwickeln. Dabei stehen die Kriterien im Fokus, die erfahrungsgemäß eine Mandatsvergabe wesentlich beeinflussen. Ausschreibungen über unsere Plattform telosia liefern uns hierbei eine gute Basis. Das TELOS-Jahrbuch soll eine Entscheidungshilfe für künftige Entscheidungen bilden. Unser besonderer Dank gilt den über 60 Asset Managern, inländischen wie ausländischen Anbietern, die ihre Expertise in dem vorliegenden TELOS-Jahrbuch 2015/2016 dargelegt haben, sowie allen Teilnehmern, die einen Fachartikel beigesteuert haben. 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
Biebricher Allee 103
D-65187 Wiesbaden

Tel. +49-611-9742-100

Fax. +49-611-9742-200

Web: www.telos-rating.de

E-Mail: info@telos-rating.de

Inhaltsverzeichnis

Fachbeiträge	5
R+V Versicherungsgruppe : Fachbeitrag.....	6
Deka Institutionell : Maßarbeit statt Konfektion.....	8
StarCapital : An ETFs führt kein Weg mehr vorbei.....	13
Asset Management	15
Aberdeen Asset Management Deutschland AG.....	16
Ampega Investment GmbH.....	19
Amundi Deutschland.....	22
Apo Asset Management GmbH.....	25
AVANA Invest GmbH.....	29
Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG.....	31
BANTLEON BANK AG.....	34
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	37
BERENBERG - Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG.....	41
BMO Global Asset Management (EMEA).....	45
Candriam Investors Group, Zweigniederlassung Deutschland.....	48
Columbia Threadneedle Investments.....	51
Commerzbank Asset Management.....	54
DekaBank Deutsche Girozentrale.....	56
DJE Kapital AG.....	60
fairAM AG.....	63
Fidelity International.....	65
First Private Investment Management KAG mbH.....	69
FRANKFURT-TRUST Investment GmbH.....	72
GAM (Deutschland) GmbH.....	76
Gauly Dittrich van de Weyer Asset Management GmbH.....	78
Generali Investments Europe S.p.A.....	81
Global Evolution.....	84
Hamburger Sparkasse.....	87
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA.....	90
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	92
Invesco Asset Management Deutschland GmbH.....	95
Investec Asset Management.....	97
Jupiter Asset Management Limited.....	101
Kames Capital.....	104
Lampe Asset Management GmbH.....	107
Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH.....	110
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.....	114
Lombard Odier Investment Managers (LOIM).....	118
LOYS AG.....	121
Lupus alpha Asset Management AG.....	124
Metzler Asset Management GmbH.....	127
NN Investment Partners B.V.....	130
NORD/LB Asset Management AG.....	133
Old Mutual Global Investors.....	136
Oddo Meriten Asset Management GmbH.....	138
PIMCO Deutschland GmbH.....	141
Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	145
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.....	149
RAM Active Investments S.A.....	152
Robeco Deutschland.....	155
Rothschild & Cie Gestion.....	158
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA.....	160
SEB.....	164
Semper Constantia Privatbank.....	167
Spängler IQAM Invest GmbH.....	170

StarCapital AG.....	173
Swiss Life Asset Managers.....	176
Swisscanto Asset Management International SA.....	180
T. Rowe Price International Ltd Zweigniederlassung Frankfurt.....	183
Unigestion SA.....	185
Union Investment Institutional GmbH.....	188
Universal-Investment-Gesellschaft mbH.....	191
Vontobel Asset Management.....	194
Wellington Management International Ltd.....	198
Master-KVG.....	201
Ampega Investment GmbH.....	202
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.....	203
BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH.....	204
DekaBank Deutsche Girozentrale.....	206
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA.....	207
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	208
Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH.....	209
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.....	211
Metzler Asset Management GmbH.....	212
NORD/LB Asset Management AG.....	213
Société Générale Securities Services GmbH.....	214
Spängler IQAM Invest GmbH.....	216
Universal-Investment-Gesellschaft mbH.....	217
Disclaimer.....	218
.....	219

Fachbeiträge

Investoren

Asset Manager

Master KVG

R+V Versicherungsgruppe : Fachbeitrag

Können Kapitalanleger von Versicherungen die Lücke zwischen Garantiezinsen und Marktzinsen schließen?

Dr. Uwe Siegmund
Chief Investment Strategist
R+V Versicherungsgruppe



Seit mehr als fünf Jahren wird von Niedrigzinsen als Herausforderung für die Kapitalanlage von Versicherungen gesprochen. Hatte man anfangs noch die Lehman- und Griechenland-Krise als Ausnahmesituationen im Kopf und sprach von einer Niedrigzinsphase, so ist es heute zum dauerhaften Niedrigzinsumfeld geworden. Doch eigentlich ist die Lage noch herausfordernder geworden, weil Versicherungen nicht mehr nur mit Niedrigzinsen, sondern sogar schon Nullzinsen und Negativzinsen konfrontiert sind. Einige Beobachter meinen gar die Lage wäre aussichtslos, angesichts historisch bis zu 4,0% versprochener Zinsgarantien für lange Vertragslaufzeiten in der klassischen Lebensversicherung und Zinsen für zehnjährige Bundesanleihen von derzeit 0,5% (siehe Bild 1). Ist dem so? Oder können Kapitalanleger die Lücke doch schließen?

Erste Strategie: Management der traditionellen Assetklassen

Versicherer investieren aufgrund ihres Geschäftsmodells überwiegend in Assetklassen mit laufenden Erträgen, also im Kern in festverzinsliche Rentenanlagen. Dabei haben sie traditionelle, teilweise seit Jahrzehnten bekannte Assetklassen, in die sie investieren. Zu diesen gehören vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmens- und Bankenanleihen und in einigen Unternehmen auch Hypothekendarlehen an Privatkunden. In geringen Umfang gehören zu den traditionellen Assetklassen auch Aktien und Immobilien. Es ist in der Tat schwierig geworden in diese zu investieren, sei es weil die Verzinsungen und Spreads sehr niedrig geworden sind oder weil sich die Frage stellt, ob diese noch risikoadäquat bepreist sind. Oder sei es, weil die Verfügbarkeit nicht mehr gegeben ist, weil die Zentralbanken und ausländische Anleger schon alles wegkaufen. Oder sei es, weil man sich die Finger verbrannt hat, wie etwa in Südeuropa.

Doch ohne traditionelle Assetklassen wird man die Garantiezins-Marktzins-Lücke nicht schließen können. Sie leisten einen erheblichen Beitrag. Hier sind einige Beispiele, was getan werden kann. Durch einfache Verlängerung der Anleihelaufzeiten können gleich zwei Fliegen mit einer Klappe geschlagen werden, nämlich die Durationslücke in Solvency II ein Stück weit zu schließen und eine höhere Rendite zu erzielen. Natürlich gilt es dabei Augenmaß zu halten, um nicht von (auch nur kleinen) Zinssteigerungen stark belastet zu werden. Weiterhin kann man in ausländische Emittenten investieren, das Portfolio also internationalisieren. Gehen die Versicherer aus der Währung Euro heraus, müssen sie sich allerdings zusätzlich um ein Währungsmanagement kümmern. Die traditionellen Assetklassen sind auch nicht homogen. Es gibt eine Reihe von Subassetklassen, denen man sich annehmen kann, bspw. Agencies bei Staatsanleihen, UK Covered Bonds bei Pfandbriefen, CoCo-Bonds bei Bankenanleihen oder Unternehmensanleihen einzelner Sektoren. Man kann auch in die Zukunft greifen, indem man Termingeschäfte mit bekannten Emittenten und Banken abschließt. Alte und neue Regularien erlauben umfangreiche Vorkäufe. Man kann auch mit dem Portfolio selbst arbeiten, etwa über begrenzte Handelsstrategien, über die Veroptionierung von Anleihen oder über Verleihen von Wertpapieren. Auch gehört vielleicht etwas Mut dazu wieder mehr in Aktien oder Immobilien zu investieren. Unternehmen, die schrittweise ihr Know How in den traditionellen Assetklassen aufgeben, verlieren tendenziell Wettbewerbsvorteile. Es ist bspw. unverständlich, dass es nur noch wenige Aktienteams bei deutschen Versicherungen gibt.

Investitionen in traditionelle Assetklassen sind nicht so hoffnungslos wie es von einigen Beobachtern dargestellt wird. Alle oben beschriebenen Teilstrategien sehen wir bei Versicherungen in Deutschland. Einige dieser Teilstrategien sind nicht risikolos und erfordern zusätzlichen Aufbau oder Einkauf von Know How bei Asset Managern. Es ist eben harte Arbeit um – historisch gesehen – wenige Basispunkte strukturellen Mehrertrag. Deshalb sind einige Versicherer und Beobachter dazu gekommen, dass es doch besser sei, sofort in neue Assetklassen zu investieren.

Zweite Strategie: Management von neuen Assetklassen

Das sind die alternativen Assetklassen. Darunter versteht man im Kern solche Assets wie Private Equity, Hedge Fonds- oder Rohstoffinvestments, Infrastrukturanlagen oder vielfältige Formen von Darlehen und

Kreditfinanzierungen. Es würde diesen Artikel sprengen, zu all den Themen Stellung zu nehmen, die damit zusammenhängen. Doch soll hervorgehoben werden, dass es nicht nur an der Regulierung liegt, dass darin nicht so einfach investiert werden kann. Wesentlich ist auch das begrenzte Know How zum Verständnis der neuen Assetklassen, die Eigenschaft, dass einige Assets keinen laufenden Ertrag abwerfen, die Verfügbarkeit von geeigneten Anlagen, das Timing einiger Märkte oder die Illiquidität der Investments. Man stelle sich bspw. einmal vor, die deutschen Lebensversicherer hätten große Anteile ihres Portfolios in Infrastrukturdarlehen und -beteiligungen investiert und müssten jetzt Marktwertreserven darauf heben, um die Zinszusatzreserve zu stellen. Das würde zu erheblichen Abschlägen führen.

Jedes Unternehmen muss hier seinen Weg finden. War es bis vor wenigen Jahren möglich, ohne neue Assetklassen auszukommen, ist es heute notwendig darin zu investieren. Entgegen der Meinung dies sei vor allem notwendig, um eine höhere Rendite zu erzielen, wird hier die Meinung vertreten, dass es vor allem darum geht, die übergroße Abhängigkeit von Zinsbewegungen und Zentralbanken zu vermindern. Gemein ist dieser zweiten Strategie, dass sie nicht über Nacht möglich ist, sondern einen langen Atem erfordert. Man braucht nur Asset Manager mit Erfahrung in Private Equity oder Banken im Großdarlehensgeschäft zu fragen.

Es ist auch eine Zwischenstrategie zwischen erster und zweiter Strategie möglich. Wenn es also nicht so einfach ist, in neue alternative Assetklassen zu investieren, macht es Sinn, vielleicht in benachbarte Assetklassen zu gehen. Eine benachbarte Assetklasse ist eine solche, die vom Know-how des Anlegers nicht weit entfernt ist. Hat ein Lebensversicherer also bisher in High Grade Unternehmensanleihen investiert, tut er sich leichter, in High Yield Anleihen als etwa in Infrastrukturanleihen zu investieren. Oder hat er bisher in Large Cap Aktien investiert, tut er sich leichter in Small Cap Aktien als in Private Equity zu investieren. Benachbarte Assetklassen ermöglichen auch kleineren Versicherern anlageinnovativ zu bleiben.

Dritte Strategie: Mitmanagement der Passiva

Doch reichen diese beiden Strategien zur Erhöhung der Portfolioverzinsung, in dem riskantere Marktzinsen gekauft werden? Vermutlich nicht. Natürlich hängt viel von der Laufzeit der Garantiezinsen und Marktzinsen ab, doch wenn man unterstellt, dass eine Durationslücke in der Branche besteht (wie die veröffentlichten Proberechnungen zu Solvency II gezeigt haben), wird es sehr schwer, nur mit Renditeerhöhungen zu arbeiten. Es bedarf einer dritten Strategie, nämlich der Verminderung der Garantiezinsen, denn es gibt eine ganz einfache Regel: Die Verzinsungen der Produkte müssen sich mittelfristig dem Kapitalmarkt anpassen und nicht umgekehrt. Und genau das geschieht. Die Gesamtverzinsungen der klassischen Lebensversicherungen gehen von früher etwa 5% auf heute etwa 3% zurück. Inzwischen werden nicht mehr nur laufende Verzinsungen gekürzt, sondern auch schon von einzelnen Unternehmen keine Schlussüberschüsse mehr gezahlt.

Doch viel wichtiger ist, dass sich die Garantiezinsen dem Kapitalmarkt anpassen. Auch das ist geschehen mittels den vom BMF vorgegebenen „Höchstrechnungszinsen“. Sie wurden von 4,0% auf heute 1,25% für neu verkaufte Produkte angepasst. Und die Versicherer waren und sind frei, Produkte unterhalb dieser Garantien anzubieten. Zudem erfinden sie Produkte mit anderen oder niedrigeren Garantien. Zunehmend verabschieden sich Versicherer ganz von klassischen Garantien im Neugeschäft. Viel kommt es auf den Mix der Garantien im Produktportfolio an. Folgende Effekte lassen den durchschnittlichen Garantiezins im Bestand sinken:

- das Herauslaufen der alten höheren Garantien,
- das Hereinlaufen der neuen niedrigen Garantien,
- das Hereinlaufen von Produkten mit anderen und ggfs. ohne Garantien.

Damit vermindert sich der Anlagedruck auf die Kapitalanlage. Die Lücke wird kleiner – ohne dass auch nur ein Euro anders angelegt wurde. Insofern macht es Sinn, wenn nicht einfach abrupt der Vertrieb von klassischen Garantien beendet, sondern mit Neugeschäft nach unten gefahren wird.

Und seit einigen Jahren werden die alten Garantien zunehmend ausfinanziert über die neu geschaffene Zinszusatzreserve. Jede Ausfinanzierung senkt den zu bedienenden Garantiezins. Zwar ist die Zinszusatzreserve nicht optimal strukturiert für dieses Zinsumfeld, doch hilft sie mittelfristig die Lücke zu schließen. Leider konnte die Politik bisher nicht davon überzeugt werden, die Formel der Reservierung zu ändern. Das wird dann ggfs. wieder über die Macht des Faktischen erzeugt werden, wenn erste Unternehmen diese nicht mehr stellen können und in der Zwischenzeit auch ihre gewachsene Portfoliostruktur verschwunden ist.

Bleibt am Ende nur noch darauf hinzuweisen, dass es eine Reihe von Versicherungsprodukten gibt, die gar nicht von der Garantiezins-Marktzins-Lücke direkt betroffen sind. Dazu gehören alle Risikoversicherungen, also bspw. Kfz-, Hausrat- oder Wohngebäude-Versicherungen, Unfallversicherungen, Pflgetarife, Berufsunfähigkeits- oder Risikolebensversicherungen, nicht zu vergessen, Rückversicherungen. Nicht nur dass hier die Vertragslaufzeiten kürzer sind und somit leichter Anpassungen erlauben. Wichtiger ist, dass diese Produkte in sich versicherungstechnisch nur richtig kalkuliert sein müssen. Dann werfen sie Gewinne ab, die wiederum angelegt

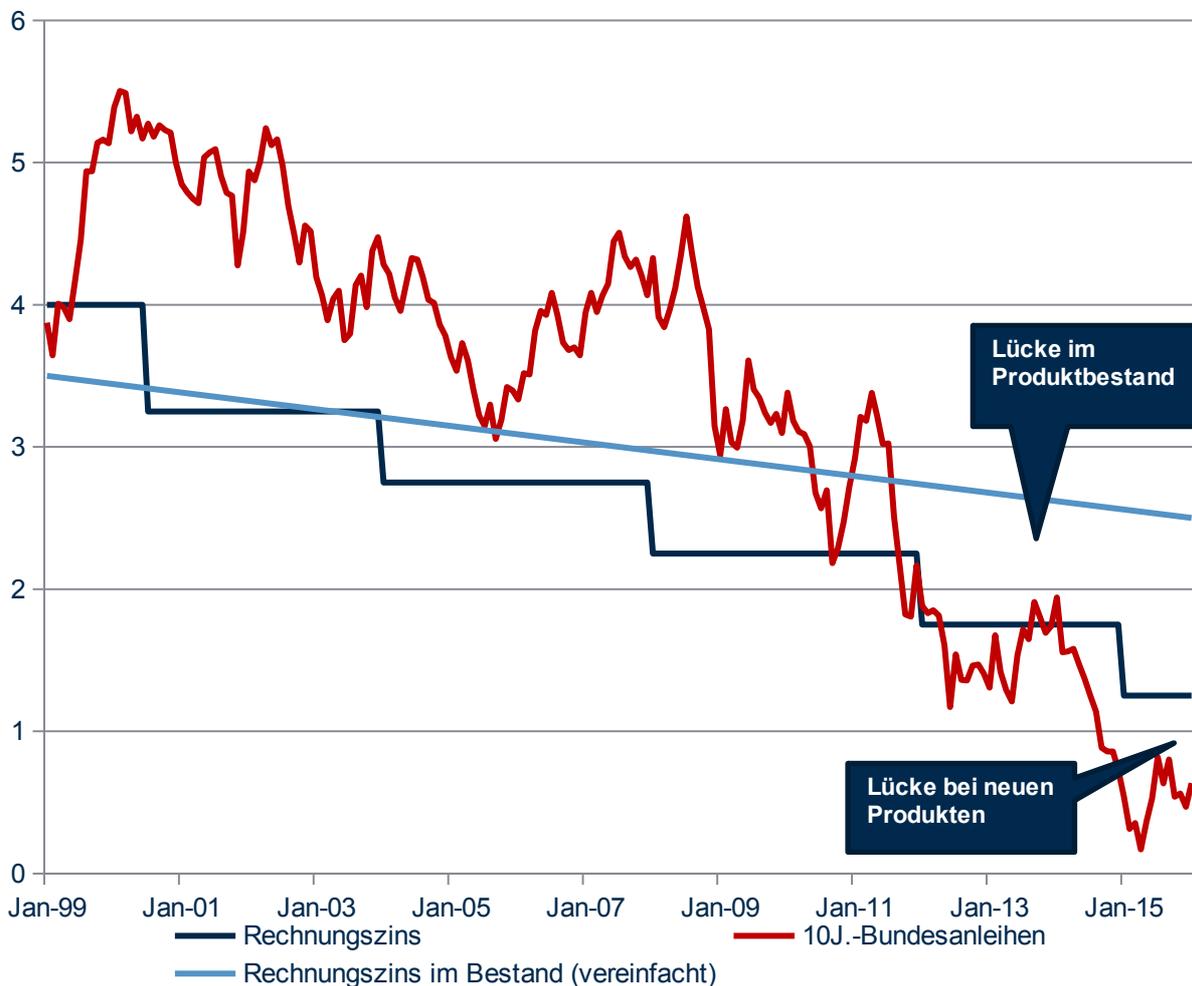
werden, eigentlich egal, ob zu 0,5% oder 4,0%. So gesehen, erzeugt das Niedrigzinsumfeld allenfalls einen Anpassungsdruck auf eine versicherungstechnisch solide Tarifierung. Weiterhin gehören zu den nicht betroffenen Produkten die reinen fondsgebundenen Produkte bzw. solche Produkte wo, generell der Kunde das Risiko trägt, also auch erhebliche Teile der betrieblichen Altersvorsorge.

Ein Fazit: Ja, aber ...

Es ist immer wieder wichtig darauf hinzuweisen, dass Lebensversicherung nur über gelebtes Asset-Liability-Management funktioniert. Dazu gehört heute, dass alle Bereiche eines Unternehmens an der Zinsherausforderung arbeiten müssen: Vertrieb, Fach- und Produktbereiche, Risikomanagement, Buchhaltung und Kapitalanleger. Beim Management der Passiva müssen Kapitalanleger nicht nur gehört werden, sondern aktiv mitarbeiten und mitbestimmen.

Ja, Kapitalanleger können die Lücke zu den Garantiezinsen füllen. Sie können dies durch ein kontrolliertes und intelligentes Investieren in traditionelle, neue und benachbarte Assetklassen. Aber nein, Kapitalanleger können die Lücke nicht allein schließen. Das Heruntermanagen der Garantien und Gesamtverzinsungen in ruhiger Art gehört ebenfalls dazu. Dafür benötigt man das ganze Unternehmen. Die Lücke wird von zwei Seiten geschlossen.

Bild 1: Lücke zwischen Garantiezinsen und Marktzinsen deutscher Lebensversicherungen



Quelle: GDV, Bloomberg, eigene Darstellung.



Deka Institutionell : Maßarbeit statt Konfektion
Passgenaues Portfoliomanagement mit individuellem Asset Servicing

Die Rahmenbedingungen an den Kapitalmärkten sind komplex und machen das Erzielen planbarer Erträge für institutionelle Anleger zur echten Herausforderungen. Die richtigen

Investmententscheidungen und deren Kontrolle alleine genügen schon lange nicht mehr, ob im Rahmen fundamentaler Anlagekonzepte, quantitativer Investmentprozesse oder Alternativer Investments. Von Bedeutung ist unter anderem neben einer leistungsstarken Administration auch ein aufsichtsrechtlich und anlegerseitig anerkanntes Berichtswesen. Angesichts der enormen Komplexität verwundert es nicht, dass immer mehr institutionelle Anleger auf individualisierte Konzepte und maßgeschneiderte Lösungen im Rahmen von Masterfonds setzen.

Im aktiven Fondsmanagement lautet das Ziel, ein stetiges Alpha zu erwirtschaften – mit aktiver Auswahl aussichtsreicher Märkte, Sektoren und Einzelwerte. Dabei muss flexibel und schnell auf ein verändertes Marktumfeld und neue Trends reagiert werden. Schließlich gilt es, Potenziale aktiv zu erschließen, Performancequellen zu nutzen und so Erträge für die Anleger zu generieren. Wichtig hierbei ist auch das integrierte Risikomanagement, das alle Stufen des Investmentprozesses überwacht und die gesamten Risikostrukturen eines Portfolios immer im Blick hat.

Institutionelle Kunden eines großen Fondsmanagers wie beispielsweise die Deka profitieren mehrfach: Sie finden dort in der Regel sowohl Fondsmanagement als auch Administrationsangebote, insbesondere in Form der Master-KVG, vor. Ein Anleger, der alles aus einer Hand bevorzugt, wird hier ebenso fündig wie einer, der lieber über ein Masterfonds-Konzept externe Asset Manager mit speziellem Know-How beauftragen möchte. Das verschafft Zugang zu einem breit gefächerten Angebot an fundamentalen und quantitativen Konzepten, etwa für Aktien-, Renten- und Multi-Asset-Fonds. Daraus lässt sich in Maßarbeit eine optimale Lösung für jeden Anleger kreieren.

Individualisierte Spezialfonds: Das Vehikel der Wahl

Insgesamt kann man feststellen, dass immer mehr individualisierte Fonds für institutionelle Anleger nachgefragt werden. Dabei haben Anleger sehr konkrete Vorstellungen über die Eigenschaften, die ein solcher Fonds aufweisen muss bzw. nicht haben darf. Spezialfonds sind das Vehikel der Wahl für individualisierte Fonds – ein ungebrochener Trend, der sich weiter verstärkt. In den vergangenen zehn Jahren hat sich das Volumen der Spezialfonds in Deutschland mehr als verdoppelt; ihre Anzahl stieg noch schneller und verdoppelte sich sogar nur in den vergangenen sechs Jahren.

Für die Umsetzung individueller Investmententscheidungen sind jedoch im Vorfeld umfangreiche Analysen notwendig, unabhängig ob fundamentaler oder quantitativer Investmentstil. Auch dabei profitieren Kunden eines großen Anbieters wie der Deka von der vorhandenen Infrastruktur, gleich ob in der Fundamentalanalyse aus dem direkten Kontakt mit Unternehmens-Verantwortlichen oder in der quantitativen Analyse bei der systematischen Auswertung großer Datenmengen.

Auch im quantitativen Fondsmanagement geht der Trend eindeutig zu den Spezialfonds, die direkt für den einzelnen Kunden entworfen werden. Dabei führt der Weg vom Research über die Ideengenerierung und Analyse bis hin zur Produktkonzeption. Quantitative Investmentprozesse erfassen und analysieren die Informationsflut an den Märkten systematisch. So werden Anlageentscheidungen getroffen, die transparent und nachvollziehbar sind und zugleich risikokontrolliert erfolgen. Umfassende und gründliche Analysen helfen dabei, die Ertragsentwicklung der Investitionen im Voraus realistisch einzuschätzen und unangenehme Überraschungen zu vermeiden. In der Asset Allocation werden systematische Investmentstrategien für unterschiedliche Risiko-/Renditeprofile erarbeitet. Der seit Jahren erfolgreich eingesetzte Sigma Plus-Ansatz der Deka ist beispielsweise modular aufgebaut und kann so auf die jeweiligen Bedürfnisse eines institutionellen Anlegers exakt zugeschnitten werden.

Ein wichtiger Baustein ist das eingebettete Risikomanagement. Eine gezielte Risikosteuerung und die Abstimmung des Risikos auf den vorhandenen Risikopuffer sind wesentlich für den Anlageerfolg. Gerade VAG- beziehungsweise VAG-nahe Anleger haben in Sachen Regulierung und Risiko besondere Vorgaben. In der praktischen Umsetzung ist dafür ein disziplinierter Ansatz erforderlich. Nur so lassen sich in einem zunehmend komplexen und dynamischen Marktumfeld attraktive Ertragschancen herausfiltern und in Anlagestrategien umsetzen. Aktive Investmententscheidungen in Kombination mit einer professionellen Risikosteuerung sind dabei unverzichtbar. Darüber hinaus kann durch den Einsatz eines Overlay Managements dem Spannungsfeld zwischen notwendiger strategischer Ausrichtung und kurzfristiger Risikovermeidung begegnet werden. Dazu bietet die Deka ihren Kunden Overlay Management auf der Ebene von Masterfonds an. Diese Konstruktion zielt darauf

ab, mögliche Verluste durch aktive Risikosteuerung zu begrenzen und das knappe Risikobudget bestmöglich am Kapitalmarkt einzusetzen.

Von der Master-KVG zum Asset Servicing

Generell hat sich die Master-KVG als Servicemodell bestens bewährt. Schon mehr als zehn Jahre lang nutzen institutionelle Investoren die Möglichkeit, ihre Bestände über Masterfonds managen zu lassen. Der große Vorteil: Sie können die Anlagen und Asset Manager auf nur einer Administrationsplattform – unabhängig von der Anlageklasse oder dem Vehikel – bündeln und regulatorische Anforderungen abdecken. Voraussetzung ist, dass die Master-KVG über eine ausgeprägte Expertise sowohl in der Auflegung und Administration von Fonds als auch in der Anbindung einer Vielzahl von externen Asset Managern und Verwahrstellen verfügt.

Seit seinen Anfängen im Jahr 2002 hat sich das Master-KVG-Geschäft in Deutschland deutlich weiterentwickelt. Was als eher formal orientierte, zumeist administrative Tätigkeit begann, ist heute ein facettenreiches und vielschichtiges Geschäft. Das spiegelt sich beispielsweise auch in der Zusammensetzung des institutionellen Geschäfts der Deka wider: Inzwischen liegen rund zwei Drittel der Spezialfonds-Assets in Masterfonds.

Auch bietet die Deka im Vergleich zu früher heute eine wesentlich umfangreichere Dienstleistungspalette an. Infolgedessen ist unter dem Titel „Asset Servicing“ ein neues Geschäftsfeld entstanden, um noch besser und intensiver auf die individuellen Bedürfnisse von Kunden eingehen zu können. Dazu wurde umfangreich in neue Systeme und Personal investiert – eine leistungsfähige Infrastruktur braucht Mitarbeiter, die über die erforderliche fachlich-technische Expertise verfügen. Die Nachfrage ist da, da immer mehr professionelle Anleger verstärkt nach Möglichkeiten suchen, die mit dem Management ihrer Assets verbundene Komplexität zu reduzieren.

Gefragt sind Anbieter, die möglichst viele Services aus einer Hand anbieten. Denn: Die regulatorischen Anforderungen, etwa aus MiFID, AIFM-Richtlinie oder EMIR, haben sich über die vergangenen Jahre erheblich verschärft und ein Ende ist nicht abzusehen. Zudem sehen sich Investoren durch das Niedrigzinsumfeld und den dadurch aus gelösten Renditedruck gezwungen, sich ertragsorientierten Assetklassen wie beispielsweise Alternative Investments zu zuwenden. Diese sind aber naturgemäß auch komplexer und damit aufwandsintensiver. Höhere Prozess- und Investmentrisiken wiederum bedeuten für einen institutionellen Investor, dass er in Mitarbeiter, Prozesse und IT investieren muss – oder eben alternativ Asset Management-Funktionen und Dienstleistungen ganz oder teilweise auslagert.

Umfangreiches Leistungspaket individuell zusammenstellen

Dieser Nachfrage entsprechend können Spezialfondskunden im Asset Servicing die Leistungen der Deka entlang der gesamten Wertschöpfungskette vom Portfoliomanagement bis zur Übernahme der Verwahrstellenfunktion flexibel in Anspruch nehmen. Dazu können passgenaue Leistungspakete zusammengestellt werden, beispielsweise bestehend aus Overlay Management zur Steuerung von Risiken über alle Segmente eines Master-Fonds hinweg, Transition Management zum grundsätzlichen Umbau eines Kundenportfolios aufgrund einer veränderten Strategie, oder Asset Liability-Studien, bei denen die Erträge eines Anlegers mit seinen finanziellen Verpflichtungen abgeglichen werden.

Aber auch Risikocontrolling und Performancemessung werden angesichts volatiler Märkte als Basis für das Asset Management immer wichtiger. Für beides hat die Deka eigenständige Expertenteams. Schließlich verschafft eine fundierte Analyse noch mehr Transparenz und ermöglicht die Beurteilung der Fondspersormance in Bezug auf die eingegangenen Risiken. So können Fehler im Investmentprozess aufgedeckt und künftig vermieden werden. Die Leistungen der einzelnen Manager können zudem besser beurteilt werden.

Für zusätzliche Transparenz sorgt aber auch das Reporting. So lassen sich beispielsweise Risiken bis auf die Einzeltitel in den jeweiligen Mandaten oder Segmenten täglich darstellen. Standard- und Individual-Reportings ermöglichen dabei die vollumfängliche Darstellung aller entscheidungsrelevanten Faktoren und aufsichtsrechtlichen Anforderungen – zugänglich gemacht auf einer technisch ausgefeilten, interaktiven Reporting-Plattform mit flexiblen Ausgabeformaten und Schnittstellen.

DALI: Geeignetes Vehikel für Alternative Investments

Ob Private Equity, Mezzanine oder Private Debt – die Nachfrage nach Alternative Investments wächst zunehmend. Institutionelle Investoren stehen seit Jahren vor der Herausforderung, trotz anhaltend niedriger Zinsen vielversprechende Kapitalanlagen zu finden. Der Stellenwert von Alternative Investments hat im Kontext eines ganzheitlichen Portfoliomanagements zunehmend an Bedeutung gewonnen, und der Trend ist ungebrochen.

Anleger sehen sich dabei mit der Herausforderung konfrontiert, die zum Teil hochkomplexen Anlagestrukturen der Investmentvehikel zu durchdringen, während sie gleichzeitig umfangreichen regulatorischen Ansprüchen genügen müssen. Und nicht zu vergessen: Die Administration solcher Investments erfordert ein hochprofessionelles Umfeld.

Die Deka hat dieser Herausforderungen angenommen und seit 2011 schrittweise die Plattform Deka Alternative Investments – kurz DALI – aufgebaut. Auf dieser Plattform ist sie nun in der Lage, die spezifischen Vorstellungen institutioneller Anleger individuell und maßgeschneidert umzusetzen.

Seit der europaweiten Regulierung durch die AIFMD werden auch Alternative Investments umfassend reguliert. Von einer Standardisierung des Markts für Alternative Investments kann man dennoch nicht sprechen. Der Markt für Alternative Investments wird weiterhin beherrscht von Informationsasymmetrien – die jedoch nicht unbedingt nachteilig für Investoren sein müssen, die sich mit dieser Asset-Klasse auskennen.

Häufig ist dabei eine der größten Herausforderungen, das individuelle – oft viele hundert Seiten starke – Vertragswerk eines jeden Anlagevehikels zu verstehen und in eine konkrete Anlagestrategie einzuordnen. Denn gerade bei Alternative Investments ist es unerlässlich, deren zumeist mehrstufige Rechtsstrukturen im Detail nachzuvollziehen.

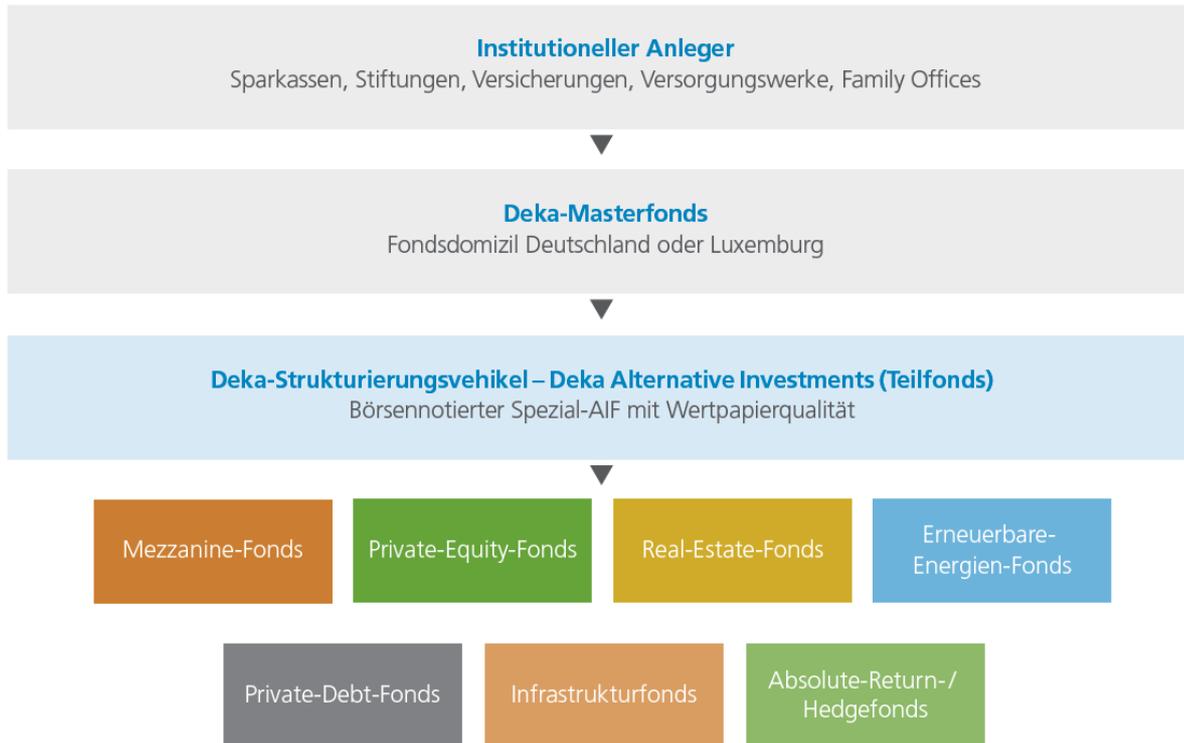
Maßgeschneiderte Strukturierung und Einbindung in die Gesamtstrategie

Neue regulatorische Restriktionen, beispielsweise aus der AIFMD und der CRR, stellen weitere komplizierte Hürden dar, die den Zugang zu diesen ohnehin komplexen Assets weiter erschweren: Diverse Auslegungsfragen und mancher logische Bruch innerhalb des investmentrechtlichen und investmentsteuerrechtlichen Regelwerks in seiner Gesamtheit machen die Due Dilligence zu einer besonderen Herausforderung.

Denn mehr noch als im liquiden Wertpapierbereich können Fehlinterpretationen hinsichtlich regulatorischer Vorgaben bei Alternative Investments im Zeitablauf erhebliche Auswirkungen haben: „Alternatives“ sind langfristige Investitionen, die sich nicht auf die Schnelle und oft nur mit erheblichen Abschlägen liquidieren lassen – und manchmal gar nicht. Ein Anlagehorizont von acht Jahren ist erfahrungsgemäß die Untergrenze, aber auch zwanzig Jahre sind keine Seltenheit. Investoren, die auf Alternative Investments setzen, benötigen eine langfristige Strategie.

Dabei ist die Strukturierung nur der Anfang: Es gilt, im Rahmen des umfassenden Due-Diligence-Prozesses alle relevanten Fragestellungen eines jeden Zielvehikels im Interesse des jeweiligen Investors zu überprüfen. Über die DALI-Plattform können Investoren in Private-Equity-, Mezzanine-, Hedgefonds, aber auch in Real-Estate-, Infrastruktur-, Private-Debt- und auch Erneuerbare-Energien-Fonds investieren und somit ihre Portfolios strategisch ergänzen und weiter diversifizieren. Im Gegensatz zur Direktanlage gestattet die DALI-Plattform institutionellen Anlegern eine Einbindung dieser hochkomplexen Assetklassen in eine ganzheitliche Portfoliostrategie. Außerdem werden die Anlagen transparent in das Gesamtreporting einbezogen.

Struktur Deka Alternative Investments (DALI)



Ansprechpartner:

<p>Michael Stark-Urzendnik Leiter Institutionelle Investoren</p> <p>DekaBank Deutsche Girozentrale Mainzer Landstraße 16 60325 Frankfurt am Main Tel. 0049 69 7147-7724</p>	<p>Victor Mofakhar Leiter Publikums- und Spezialfonds Vorsitzender der Geschäftsführung Deka Investment GmbH Mainzer Landstraße 16 60325 Frankfurt am Main Tel. 0049 69 7147-3592</p>
---	---



StarCapital : An ETFs führt kein Weg mehr vorbei

Exchange Traded Funds (ETFs) erfreuen sich seit Jahren einer steigenden Beliebtheit und weisen über die letzten 15 Jahre ein beeindruckendes Wachstum aus. Zunächst galten die börsennotierten Indexfonds als langweilig, da sie nur passiv der Entwicklung eines Index folgen. Inzwischen haben Investoren die Leistungsfähigkeit der kostengünstigen Anlagevehikel kennen und schätzen gelernt. Aufgrund ihrer Effizienz und Transparenz sind ETFs bei Multi-Asset-Strategien heute kaum noch verzichtbar. Als wesentliches Argument für ETFs wird vor allem die Kostenersparnis im Vergleich zu aktiven Fonds herangezogen. Zusätzlichen Rückenwind erfahren ETFs, da es langfristig den wenigsten aktiven Fondsmanagern gelingt, ihren Vergleichsindex kontinuierlich zu übertreffen.

Die steigende Nachfrage und der zunehmende Wettbewerb unter den ETF-Emittenten haben zudem zu einem immer größeren und attraktiveren Angebot geführt. Inzwischen ist das ETF-Segment in Deutschland auf mehr als 1.100 handelbare ETFs angewachsen.

Die Welt der ETFs wird „smarter“

Längst ist der „ETF-Baukasten“ groß genug, um eine breite Risikosteuerung in ETF-basierten Portfolios abbilden zu können und die Asset Allokation über mehrere Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Geldmarkt und Währungen auf die unterschiedlichsten Marktszenarien auszurichten. In den Anfangsjahren der europäischen ETF-Branche standen vornehmlich die bekannten Aktienbarometer wie DAX, EuroStoxx und S&P500 im Fokus. Diese wurden vornehmlich als langfristiges strategisches Basisinvestment oder für die taktische Asset Allokation in volatilen Marktphasen genutzt. Mittlerweile hat sich der ETF-Markt jedoch enorm weiterentwickelt. Von Regionen-ETFs, Länder-, Segment-, Branchen-ETFs bis hin zu Strategie-ETFs sind den Einsatzmöglichkeiten kaum noch Grenzen gesetzt.

Jüngst hat sich mit den sogenannten Smart-Beta ETFs ein weiteres attraktives Segment an alternativen Strategie- und Faktor-Indizes erste Marktanteile erobern können. So nutzen Smart-Beta ETFs nicht die Marktkapitalisierung als entscheidendes Gewichtungskriterium, sondern setzen auf verschiedene Faktoren wie Value, Quality, Low Volatility oder Momentum. Auf Basis regelbasierter Faktor-Auswertungen werden die Indizes neu zusammengestellt und über ETFs liquide handelbar gemacht. Darüber hinaus werden auch über ETFs, die gleich- und risikogewichtete Indizes abbilden, Alternativen zu den klassischen nach Marktkapitalisierung gewichteten ETFs angeboten. Die Aussichten für die neuen Konzepte scheinen vielversprechend und so legen auch ausländische ETF-Anbieter, die vermehrt auf den europäischen Markt drängen, ihr Hauptaugenmerk auf die Weiterentwicklung der neuen ETF-Generation. Der ETF-Markt steckt längst nicht mehr in den Kinderschuhen.

Ohne Asset Allokation geht es nicht

Wunder wird man von den Faktor- und Smart-Beta ETFs allerdings auch nicht erwarten dürfen, vielmehr dient das neue Instrumentarium der Optimierung und Weiterentwicklung von Anlagestrategien. Beispielsweise wenn es darum geht, langfristig Renditen zu steigern, Portfolios strategisch über Stile zu diversifizieren oder Risiken zu reduzieren. Entscheidend für den Anlageerfolg wird jedoch auch zukünftig die aktive Asset Allokation sein, denn nicht jeder Faktor funktioniert in jeder Marktphase. So sollten bspw. Aktien mit einem hohen Momentum, sowie auch Small- und Mid-Caps in starken Aufwärtsphasen ein höheres relatives Renditepotenzial mitbringen als in Abwärtsphasen, in denen wiederum Werte mit geringer Volatilität die Nase vorn haben sollten.

Systematische Überrenditen versprechen Multifaktor-ETFs, bei denen mehrere Faktoren miteinander kombiniert werden. Die bisherigen Ansätze der ETF-Anbieter sind dabei allerdings sehr unterschiedlich und reichen von der einfachen Gleichgewichtung bis hin zu komplexen Selektionsprozessen unter Berücksichtigung mehrerer Faktoren. Anleger sollten die regelbasierten Anlagestrategien daher genau unter die Lupe nehmen, um Stärken und Schwächen abwägen zu können.

Faktoren-Rotations-Strategie

Ausgehend von der Erkenntnis, dass sich einzelne Faktor-ETFs temporär besser oder schlechter als der Markt entwickeln, liegt die wesentliche Herausforderung darin, die richtigen Faktoren zur richtigen Zeit einzusetzen, sowie die Faktor-Allokation der jeweiligen Marktphase entsprechend gewinnbringend aufzustellen. Die Stärken der einzelnen Faktoren lassen sich am besten über eine Faktoren-Rotation nutzen. Dazu haben wir bei StarCapital mehr als 20.000 Testreihen durchgeführt, bei denen zunächst gemessen wurde, ob und wann ein Faktor-Index in festgelegten Zeitintervallen einen positiven Trend aufweisen konnte. Darüber hinaus haben wir die Trendstärke der Faktor-Indizes untereinander ins Verhältnis gesetzt um diejenigen Faktor-ETFs selektieren zu können, deren Trend nicht nur positiv, sondern darüber hinaus auch noch stark ausgeprägt ist.

Im Ergebnis der Faktoren-Rotation ließ sich nicht nur die langfristige Rendite gegenüber einer gleichgewichteten Faktoren-Kombination steigern, sondern auch das Risikoprofil verbessern. Um die maximalen Verlustrisiken noch weiter zu reduzieren, benötigt es allerdings die Integration eines aktiven Risikomanagements zur Steuerung des Investitionsgrads. Über trendfolgende Modelle, die wir bereits seit mehr als 15 Jahren in Multi-Asset-Strategien einsetzen, lassen sich so die maximalen Drawdowns um ein Vielfaches reduzieren und die Stabilität der Rendite eines Portfolios deutlich verbessern.

Fazit: Faktor-ETFs bieten institutionellen Investoren den Zugang zu erweiterten Anlagestrategien, bei denen nach Stilen diversifiziert werden kann. Eine aktive Steuerung der Asset Allokation bleibt allerdings unerlässlich, insbesondere wenn die Optimierung von Rendite- und Risikoprofil der Anlage im Mittelpunkt steht.

Markus Kaiser



„Der wesentliche Erfolg in der Vermögensverwaltung basiert auf der aktiven Steuerung der Asset Allokation“



Fondsmanager Markus Kaiser zählt zu den erfolgreichsten Dachfonds-Pionieren in Deutschland und erlangte besondere Aufmerksamkeit, als er 2007 den ersten ETF-basierten Dachfonds auf den Markt brachte. Als ETF-Investor der ersten Stunde verfügt er über eine langjährige und anerkannte Expertise im Management von ETF-Anlagelösungen. Die von ihm verwalteten Fonds wurden vielfach als Innovation, für ihre Performance und den Investmentprozess ausgezeichnet.

Seit Juli 2013 verstärkt er den Vorstand der StarCapital AG und erweiterte den vermögensverwaltenden Ansatz der Gesellschaft um ETF-basierte Anlagestrategien.

Die StarCapital AG ist einer der führenden unabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland. Seit 1996 bietet StarCapital privaten und institutionellen Kunden über Publikums- und Spezialfonds ein ganzheitliches Vermögensmanagement. Der Investmentansatz vereint die jahrzehntelange Anlageerfahrung der Investmentexperten und aktuelle Erkenntnisse der hauseigenen Kapitalmarktforschung. Die Anlagestrategien werden ganz nach dem Leitsatz der Gesellschaft „Das Ganze sehen, die Chancen nutzen“ gesteuert.



StarCapital bietet Institutionellen Investoren neben den institutionellen Anteilsklassen der Publikumsfonds auch maßgeschneiderte ETF-Strategien über Spezialfonds oder individuelle Mandate. Das Leistungsspektrum erstreckt sich dabei von Single-Asset-Strategien bis hin zu Multi-Asset- oder Multi-Faktor-Strategien.

Asset Management

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]	8

Institutionell



[Name]	Dombeck
[Vorname]	Peter
[Telefon]	069 768072312
[Fax]	
[email]	peter.dombeck@aberdeen-asset.com
[Teamgröße]	6

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Global

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1983
[Gesamt Volumen (AUM)]	9.5	385
[Retail Volumen (AUM)]	2.5	133
[Institutionelles Volumen (AUM)]	7	252
[Anzahl der Standorte]	1	38
[Anzahl der Mitarbeiter]	95	2800

Mutter

[Rechtsform]	PLC	[Mitarbeiter]	2800
[ISIN (Falls vorhanden)]	GB0000031285	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	1,63
[Gründungsjahr]	1983	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.69
[Sitz]	Aberdeen	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Martin Gilbert	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Roger Cornick	[Website]	www.aberdeen-asset.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Aberdeen Asset Management ist ein global aufgestellter Assetmanager und ein im FTSE 100-Index geführtes Unternehmen. Wir sind in 25 Ländern mit 38 Büros, über 750 Investmentspezialisten und insgesamt 2.700 Mitarbeitern vertreten. Der von uns zum 30.09.2015 verwaltete Anlagenbestand beläuft sich auf 385 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 38 Büros, über 750 Investmentspezialisten und insgesamt rund 2.700 Mitarbeitern vertreten. Die von uns zum 30. September 2015 verwalteten Assets under Management belaufen sich auf 385 Mrd. Euro. Als reiner Asset Manager können wir somit alle unsere Ressourcen und Kompetenzen auf unser Kerngeschäft konzentrieren.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Immobilien]

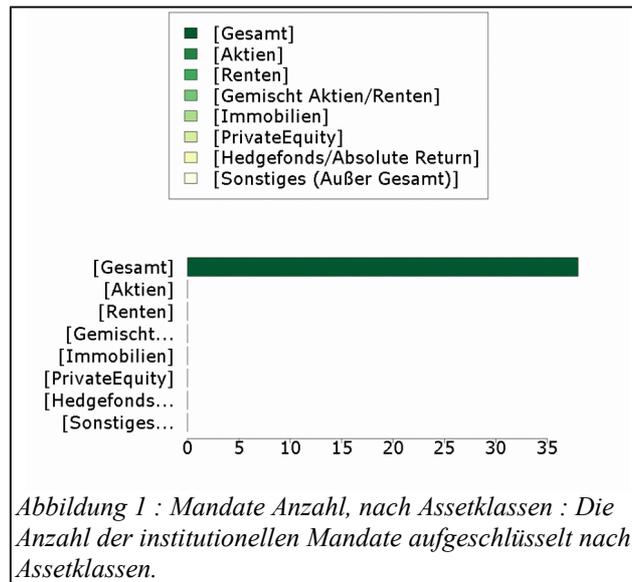
Aberdeen verwaltet einen Immobilien-Bestand von ca. 27 Mrd. EUR für überwiegend institutionelle Kunden in Multi-Investor-Fonds und Individualmandaten. Wir fokussieren uns dabei auf die europäischen Kernmärkte, die wir mit mehr als 400 Mitarbeitern in 22 Büros in 11 Ländern betreuen. Unsere europaweite 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 & Europa, Pan-Europa (Gewerbe mit Fokus auf Einzelhandel) und Skandinavien (gemischt gewerblich).

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]	✗

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)]	■				



ampega.

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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1968	
[Gesamt Volumen (AUM)]	116.6	
[Retail Volumen (AUM)]	4.3	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	112.3	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Anzahl der Mitarbeiter]	328	

Mutter

[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

[Aktien]

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 oder Low Volatility Allokationsmodelle.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

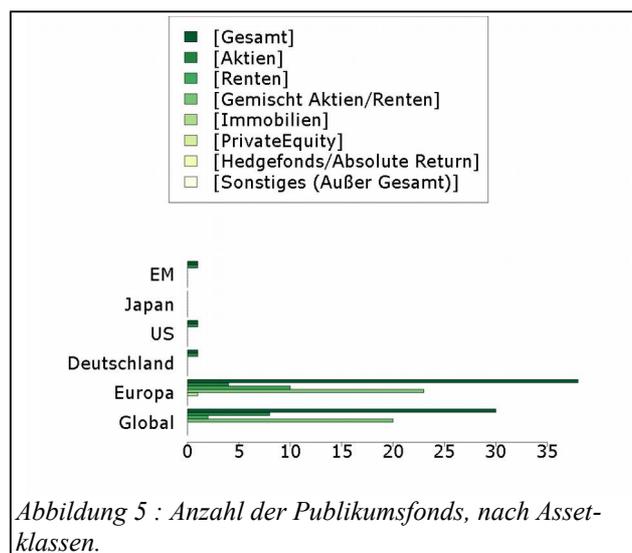
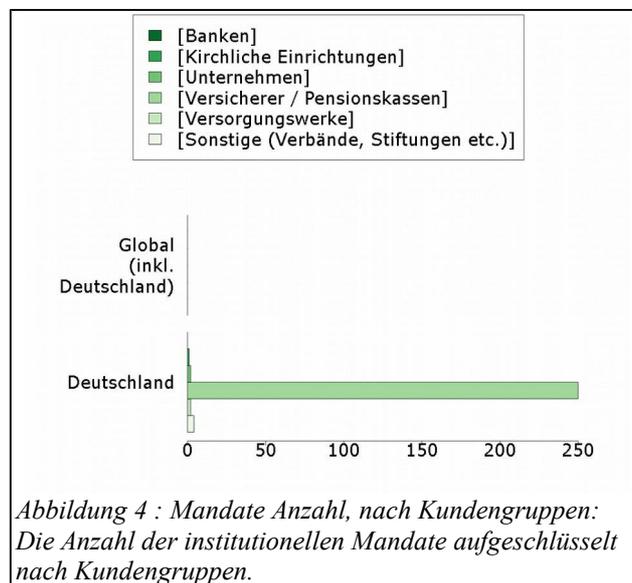
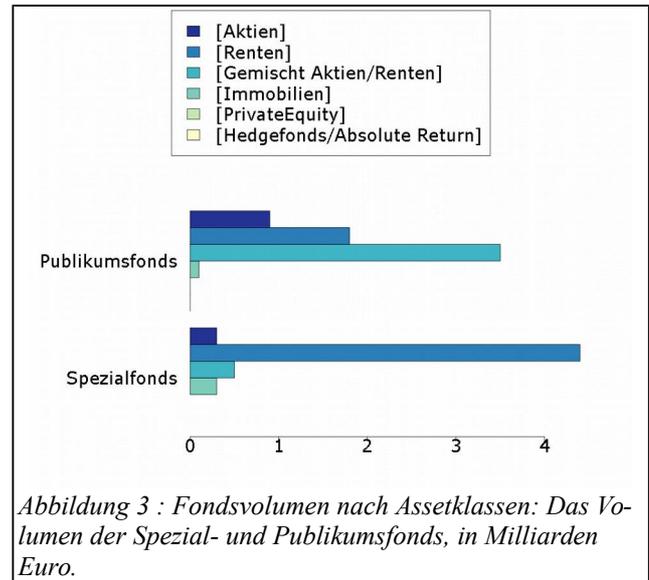
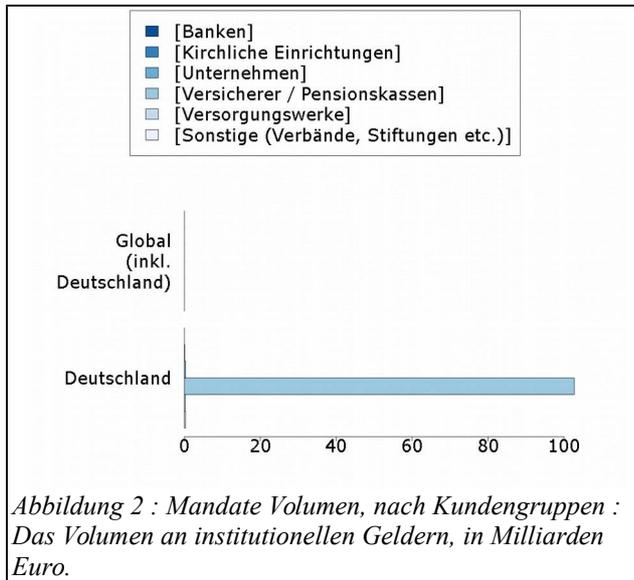
Die Kernkompetenz liegt in erster Linie in der Zielfondsanalyse (Dachfondsmanagement). Zusätzlich sind bei allen Multi Asset Strategien, unabhängig ob aktive oder passive Zielfonds (ETFs) eingesetzt werden, Risikomanagementansätze (z.B. Value at Risk oder Low Volatility Steuerungen) in den jeweiligen Investmentprozessen sehr stark integriert. Der Kapitalerhalt steht im Vordergrund.

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]	✗

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)]	▲				





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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2005	1948
[Gesamt Volumen (AUM)]		952
[Retail Volumen (AUM)]		285
[Institutionelles Volumen (AUM)]		667
[Anzahl der Standorte]	1	30
[Anzahl der Mitarbeiter]		4000

Mutter

[Rechtsform]	Französische Société Anonyme (Aktiengesellschaft)	[Mitarbeiter]	4000
[ISIN (Falls vorhanden)]	FR0004125920	[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 € 952Mrd. 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 - optimiertes Index Management auf eine große Anzahl von Indizes - ETFs mit einem Fokus auf Kosteneffizienz, gute Liquidität, niedriger Tracking Error und innovative Indizes - Asset Allocation Advisory - Solvency freundliche Anlagelösungen - LDI für Pensionskassen und Versicherungen - SRI Lösungen und Lösungen zur De-Carbonisierung - Options und CPPI basierte Garantielösungen

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Amundi bietet eine große Produktpalette an aktiven und passiven Aktienfonds mit unterschiedlichem Investmentfokus an. Hierunter fallen Produkte mit regionalen Schwerpunkten (Europa, Global und Emerging Markets) sowie mit spezifischem Länderfokus. Zudem bietet das Haus Fonds mit unterschiedlichen Risikoprofilen aber auch thematische Investments oder quantitative Ideen, wie Smart Beta an. Sowohl Alpha als auch Beta-orientierte Produkte befinden sich im Angebot, wie auch attraktive Dividendenstrategien, die von vielen Kunden geschätzt werden.

[Renten]

Amundi bietet Rentenfonds in allen Laufzeiten und allen geographischen Ausrichtungen an. Von Short Term Money Market Funds und Enhanced Treasury Funds zu mittel- bis langfristigen Rentenfonds. Die Fonds umfassen alle Anlageklassen wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen, Inflation-Linked und Wandelanleihen in den verschiedensten Währungsräumen. In der Kombination gibt es auch Europäische und Globale Rentenaggregatslösungen.

[Gemischt Aktien/Renten]

Die Multi-Asset Produktreihe bietet für jedes Risikoprofil eine eigene Produktlösung - von defensiv bis aggressiv an. Amundi, unsere Tochter CPR und unser Partner First Eagle bieten eine umfassende Produktpalette, die sich durch ihre unterschiedlichen Investmentstile und -philosophien auszeichnet an.

[Immobilien]

Immobilienlösungen spielen eine wachsende Rolle im Portfolio, wobei der Schwerpunkt derzeit auf Immobilien in Frankreich und Südeuropa liegt. Die paneuropäischen Erweiterung wird aber kontinuierlich vorangetrieben.

[PrivateEquity]

Neben Private Equity FoF bieten wir Lösungen zur Vereinnahmung einer Illiquiditätsprämie im Rentenbereich in unterschiedlichen Ratingabstufungen von Senior Secured Loans bis Private Debt an.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Amundi hat sich im Bereich Volatilitätsprodukte eine mehrfach ausgezeichnete Expertise aufgebaut. Das Haus bietet eine Managed Account Hedgefondsplattform an, auf der eine Vielzahl interessanter Strategien vertreten ist.

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]	✗

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)]	■				



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: Österreich

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1999
[Gesamt Volumen (AUM)]	2.6	2.6
[Retail Volumen (AUM)]	2	2
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.6	0.6
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Anzahl der Mitarbeiter]	22	22

Mutter

[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)]	Timmy Klebb	[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 Ärztebank eG und die Deutsche Ärzteversicherung AG. Insgesamt verwaltet apoAsset rund 2,6 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

[Aktien]

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.

[Renten]

Fixed-Income Bereichs: 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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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

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

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)]					

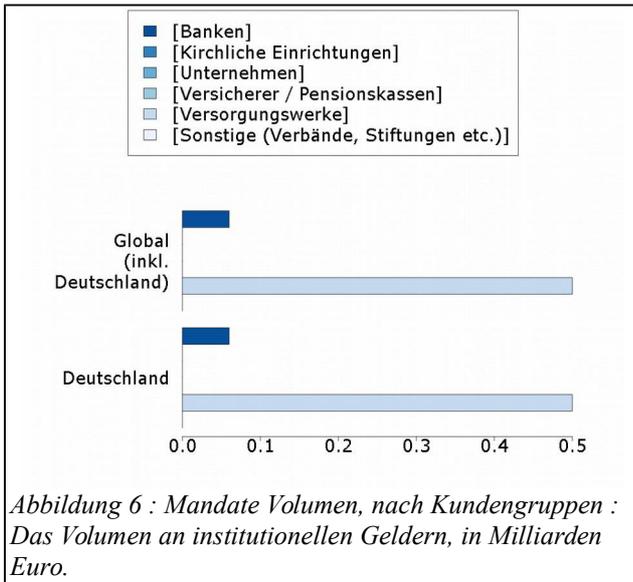


Abbildung 6 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

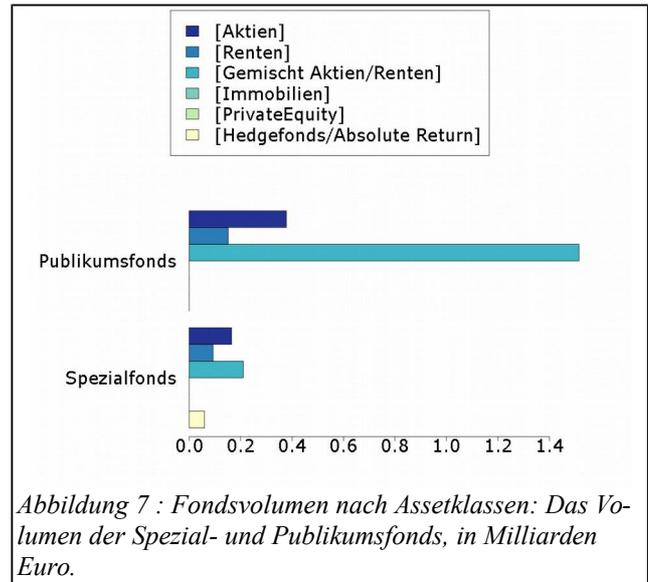


Abbildung 7 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

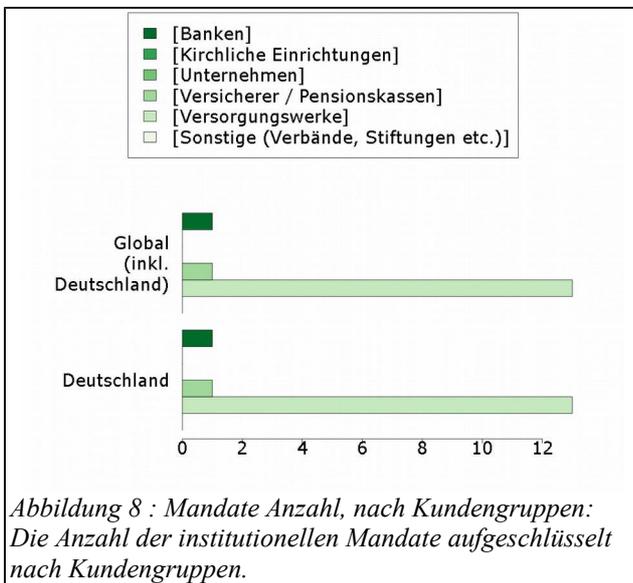


Abbildung 8 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

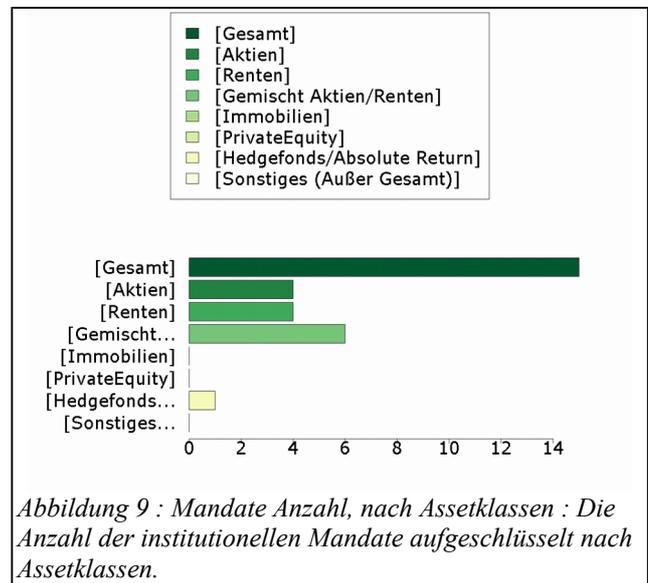


Abbildung 9 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

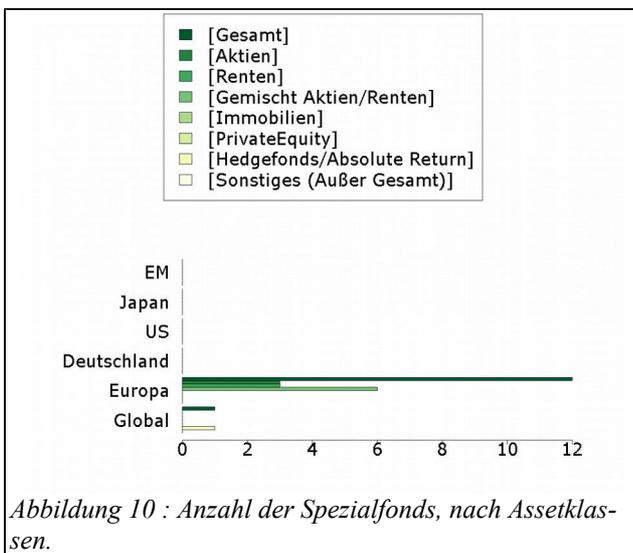


Abbildung 10 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

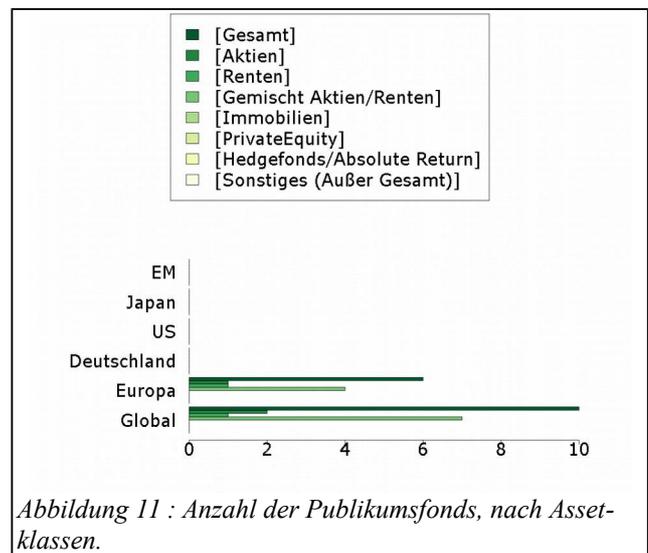
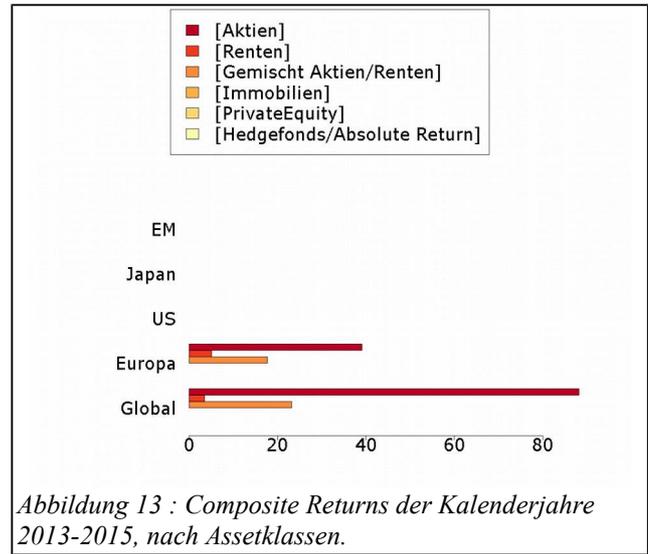
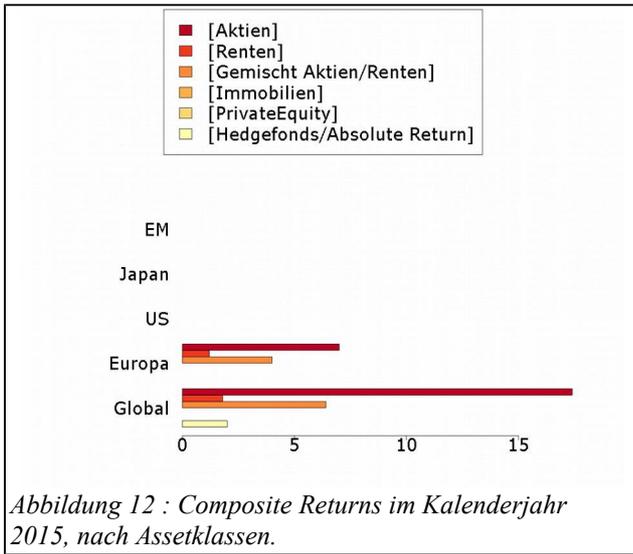


Abbildung 11 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.





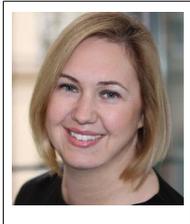
AVANA Invest GmbH

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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2009	2009
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.968	1.065
[Retail Volumen (AUM)]	0.943	0.943
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.025	0.122
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Anzahl der Mitarbeiter]	14	16

Mutter

[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. h.c. Friedrich Oelrich	[Website]	www.avanainvest.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die AVANA Invest Unternehmensgruppe wurde im Januar 2008 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 2016 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

[Aktien]

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. eine mehrheitliche Lieferung von Verkaufssignalen für die einzelnen Sektoren) erfolgt in begrenztem Umfang auch ein Investment in Short-ETFs. Die Investitionsquote kann dann auch negativ werden.

[Renten]

Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Control (WKN: A0RHDC) sind weltweite Renten-ETFs mit Schwerpunkt auf EUR denominierenden Anleihen. Dabei werden Renten-ETFs auf europäische Staatsanleihen mit 33 % (aktuell Spanien und Italien mit jeweils 16,7 %), auf Unternehmensanleihen mit 33 % (aktuell US-Corporates und Emerging Markets Corporates mit jeweils 16,7%) und ETFs auf EUR-Hight Yields mit 33 % gewichtet.

[Gemischt Aktien/Renten]

Das Anlageuniversum des AVANA Multi Assets Pensions besteht zu 70 % aus weltweiten Renten-ETFs (europäische Staatsanleihen 28 %; US-Treasurys 14 % und Unternehmensanleihen 28 %) und zu 30 % aus ETFs auf europäische Aktiengesellschaften. Das USD-Risiko wird zu 90 % abgesichert.

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]	✓

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)]	▲				

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]	Volpe
[Vorname]	Thomas
[Telefon]	089-558999 483
[Fax]	
[email]	thomas.volpe@jsafrasarasin.com
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Mosel
[Vorname]	Christian
[Telefon]	069-714497 350
[Fax]	
[email]	christian.mosel@jsafrasarasin.com
[Teamgröße]	9

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Grossbritannien

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1841
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.9	136
[Retail Volumen (AUM)]	0.7	108
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.2	28
[Anzahl der Standorte]	5	25
[Anzahl der Mitarbeiter]	100	1981

Mutter

[Rechtsform]	private Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	1981
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1841	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,365
[Sitz]	Basel	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	31,77
[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 - Schweizer Marktführer für nachhaltige Vermögensanlagen und einer der größten Anbieter Kontinentaleuropas. Nachhaltigkeit betrachtet J. Safra Sarasin als wesentliche Komponente einer erfolgreichen Unternehmensphilosophie und nutzt dabei die Erfahrung und Kompetenz von 15 Analysten, welche sich ausschließlich diesem Thema widmen.

Produkte des Asset Management Angebots

Individuelle Mandate, Spezialfonds und Vermögensverwaltungsmandate; Publikumsfonds; Private Label Fonds; Festgeldanlagen; Nachhaltigkeitscreening bestehender Portfolien

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Proprietäre Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen (für Aktien und Unternehmensanleihen): Identifizierung nachhaltiger Industrie-Schlüsselfaktoren; Kombination Best-of-Classes und Best-in-Class; Positionierung in der Sarasin-Sustainability-Matrix. Nachhaltige europäische und globale Aktienstrategien, nachhaltige Themenfonds, Immobilienaktien, Schwellenländer
[Renten]
Proprietäre Nachhaltigkeitsanalyse von Staaten: 198 analysierte Länder; Nutzung von 90 Datenpunkten, die in 8 Schlüsselthemen zusammengefasst werden; Positionierung in der Sarasin-Sustainability-Matrix. Europäische und globale Anleihen IG, Euro-Corporates, Versicherungsanleihen
[Gemischt Aktien/Renten]
Balanced Fonds mit defensiver bis dynamischer Ausrichtung; Anwendung der proprietären Nachhaltigkeitsanalysen
[Immobilien]
Proprietärer Ansatz zur Nachhaltigkeitsbewertung von Immobilien in Deutschland und europäischen Metropolen (Metropolrating) – Sustainable Properties European Cities Fund
[Hedgfonds/Absolute Return]
Regelbasierte Multi-Asset-Strategie, flexibel konfigurierbar mit Absolute Return Ziel

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]	✗

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.)]	▲
[Hedgfonds/Absolute Return]	▲				
[Sonstiges (Außer Gesamt)]	■				

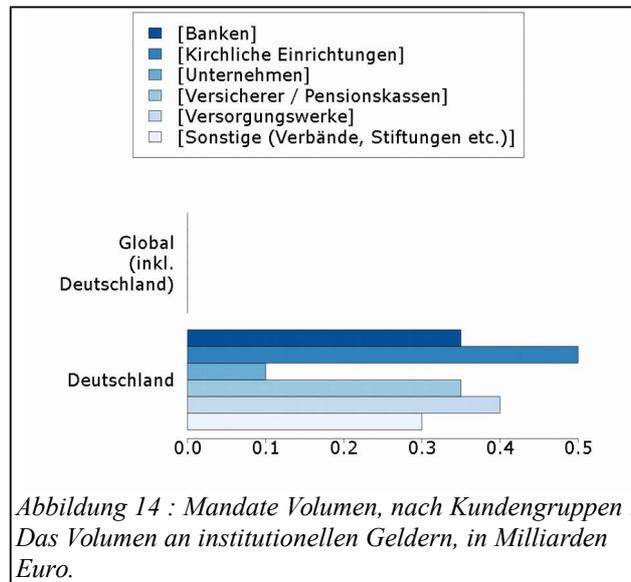


Abbildung 14 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

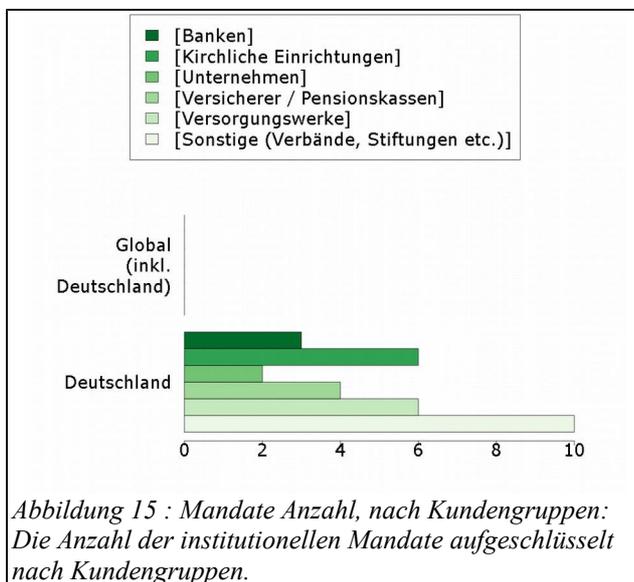


Abbildung 15 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

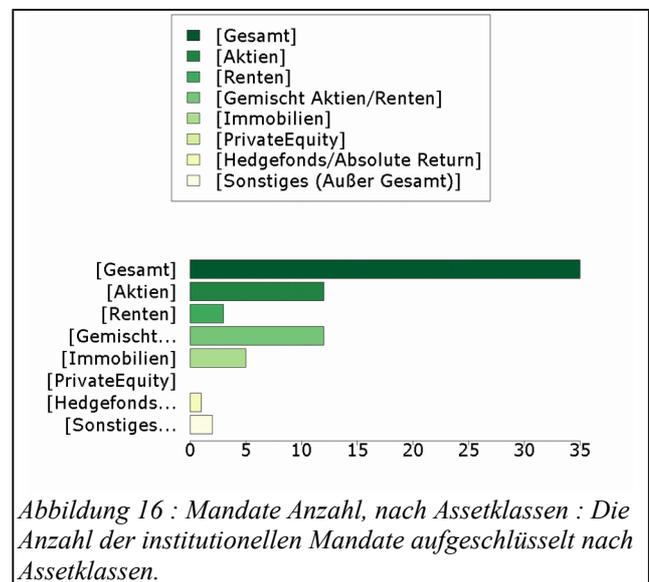


Abbildung 16 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

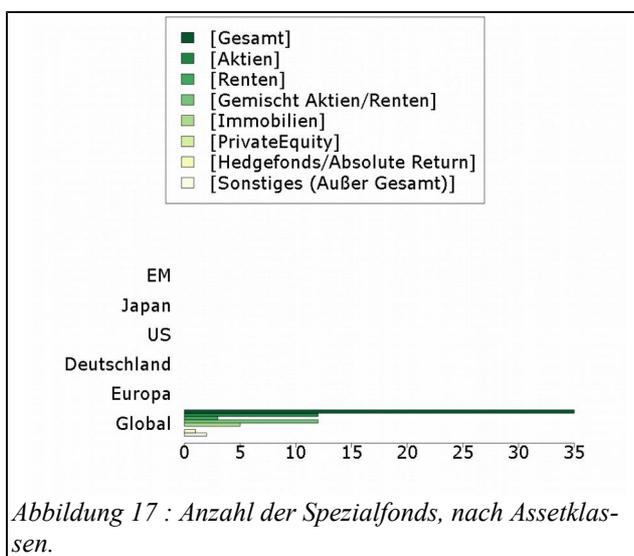


Abbildung 17 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

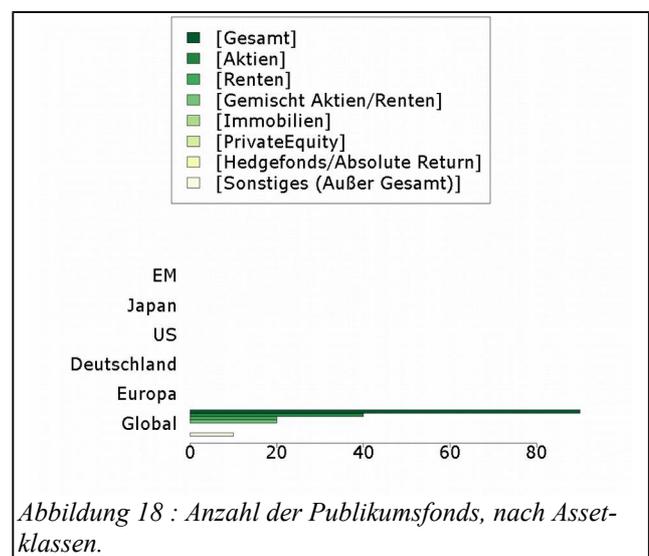


Abbildung 18 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

BANTLEON

Der Anleihemanager

BANTLEON BANK AG

Adresse

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

Kontakt

Retail



[Name]	Riebow
[Vorname]	Veith
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	1994
[Gesamt Volumen (AUM)]	9.1	10.5
[Retail Volumen (AUM)]	0.9	1.3
[Institutionelles Volumen (AUM)]	8.2	9.1
[Anzahl der Standorte]	2	3
[Anzahl der Mitarbeiter]	17	45

Mutter

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	45
[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 10,2 Mrd. Euro.

Produkte des Asset Management Angebots

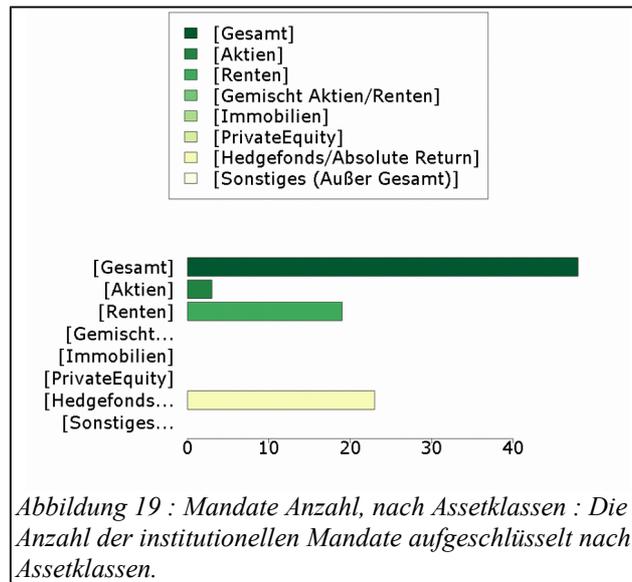
BANTLEON ist ein Spezialist für sicherheitsorientierte Kapitalanlagen – als Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger mit Zins-, Dividenden- oder Absolute-Return-Ziel sowie als individuelle Mandate für institutionelle Anleger.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Globale Aktienstrategien mit hohem Dividendenertrag und deutlich reduzierten Kursschwankungen. Das Anlageziel ist ein hoher regelmässiger Ertrag durch Absicherung der Aktienpositionen in Abhängigkeit von der Konjunkturentwicklung.
[Renten]
Fokus auf hochqualitative Anleihen mit aktivem Durations- und Spreadmanagement; gegebenenfalls mit Ergänzung um High-Yield-Anleihen. Separate Bewirtschaftung der Ertragsbausteine Duration, Zinskurve, Zinsspread und Inflationsindexierung (Immunsierungsstrategie). Damit kann das Ertragsziel jedes einzelnen Portfolios zwischen Enhanced Indexing und Absolute Return skaliert werden.
[Hedgefonds/Absolute Return]
Fokus auf Durationmanagement mit ergänzenden Assetklassen, insbesondere durch ein europäisches oder globales Aktien-Overlay. In Multi-Asset-Strategien unter Hinzunahme der Segmente High Yield und Rohstoffe.

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]	✗





BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Adresse

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

Kontakt

Institutionell



[Name]	Leimbeck
[Vorname]	Holger
[Telefon]	+49 (0) 89 54850 132
[Fax]	+49 (0) 89 54850 444
[email]	relationship- management@ bayerninvest.de
[Teamgröße]	7

Deutschland und ...

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

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1989	1991
[Gesamt Volumen (AUM)]	65.452	
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	65.452	
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Anzahl der Mitarbeiter]	181	

Mutter

[Rechtsform]	BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH	[Mitarbeiter]	181
[ISIN (Falls vorhanden)]	n.a.	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,034077
[Gründungsjahr]	1989	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,007062
[Sitz]	München	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Volker van Rüth (Sprecher der Geschäftsführung)	[Branche]	Asset Manager & Master- KVG
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Ralf Woitschig	[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

[Aktien]

Die BayernInvest Aktien Dividenden Strategie investiert in 80 dividendenstarke Aktien. Wir bieten die Strategie als europäische Variante und globalen Variante an. Ziel ist es über die hohen Dividendenzahlungen einen Mehrertrag gegenüber dem Markt zu erzielen. Die Auswahl der Einzeltitel erfolgt nach quantitativen und qualitativen Kriterien. Im quantitativen Filterprozess wählen wir die dividendenstärksten Titel aus, bei denen die Dividendenzahlungen aus dem Geschäftsbetrieb und nicht der Substanz erfolgen. Im nächsten Schritt werden die selektierten Titel einem qualitativen Realitätsmonitoring unterworfen und „weiche Faktoren“ berücksichtigt.

[Renten]

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 Investment spezialisten der BayernInvest. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement die Verteilung des Portfolios jederzeit aktiv verändern. Die Aussteller der verzinslichen Wertpapiere sind überwiegend in Euro denominiert und weisen überwiegend ein Investment Grade Rating auf.

[Hedgefonds/Absolute Return]

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-denominierten 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

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

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)]					

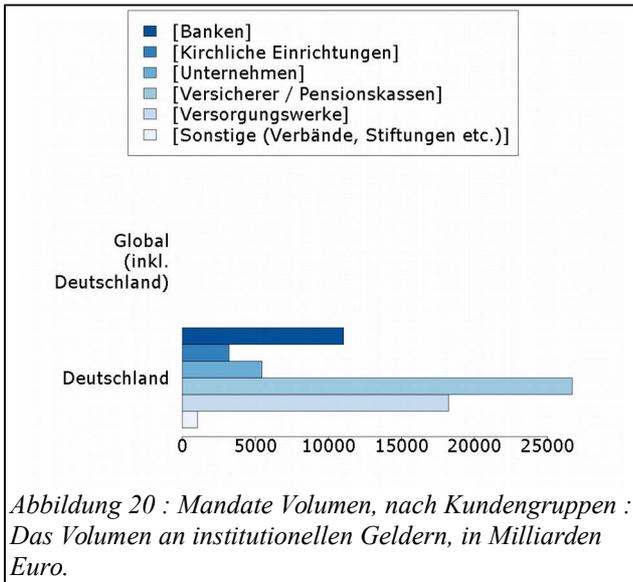


Abbildung 20 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

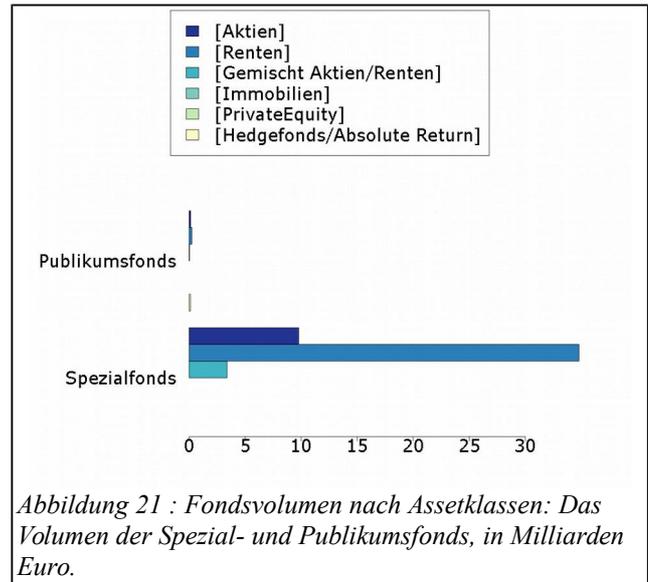


Abbildung 21 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

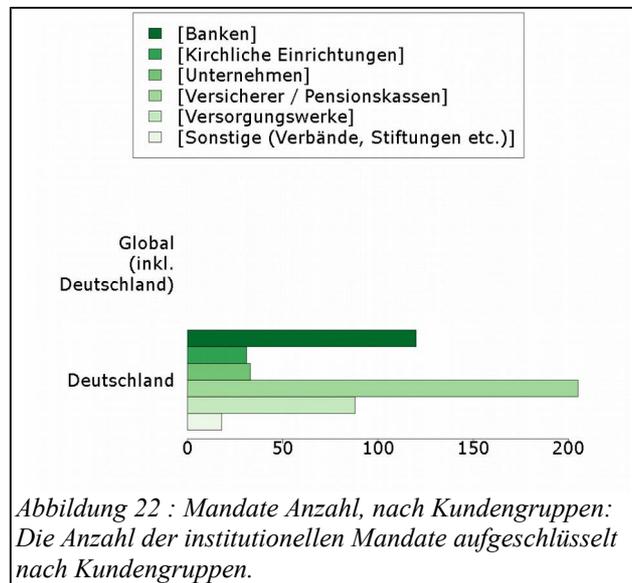


Abbildung 22 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

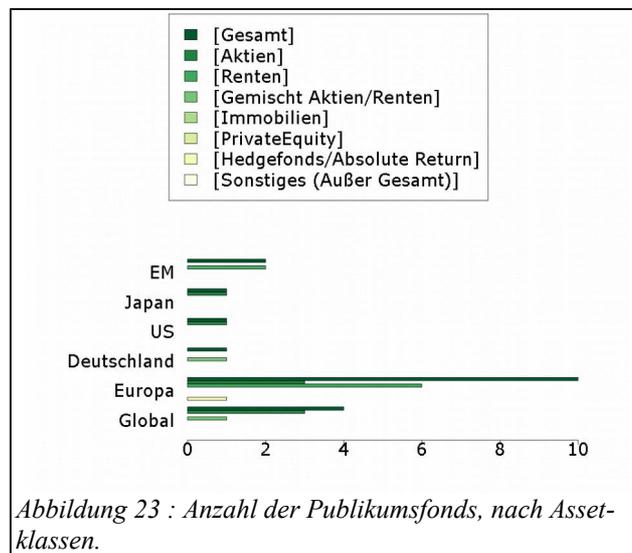
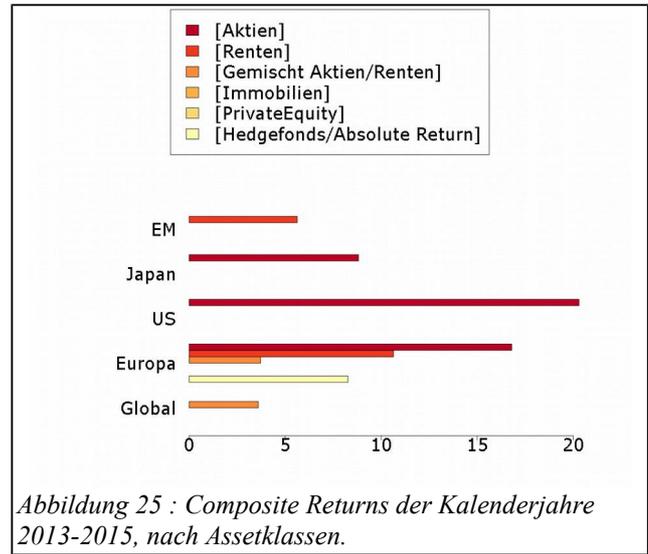
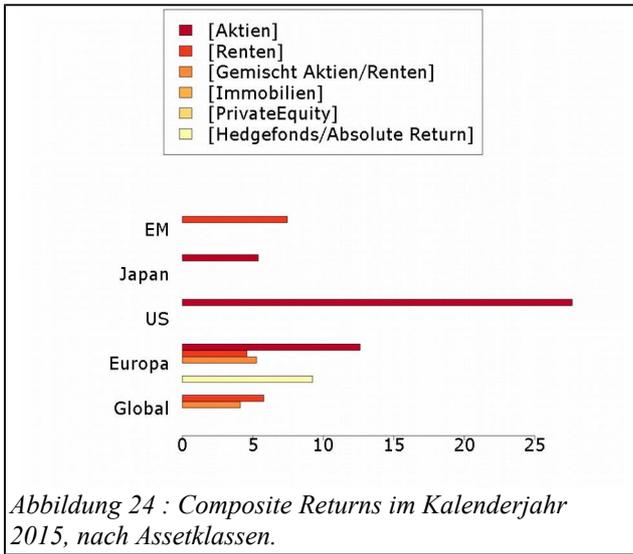


Abbildung 23 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.





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, Schweiz, UK und USA

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1590	2010
[Gesamt Volumen (AUM)]		40.1
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		17.1
[Anzahl der Standorte]		6
[Anzahl der Mitarbeiter]		60

Mutter

[Rechtsform]	GmbH & Co. KG	[Mitarbeiter]	1.300
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	4,8
[Gründungsjahr]	1590	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,104
[Sitz]	Hamburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	4,7
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Hans-Walter Peters (persönlich haftender Gesellschafter, Sprecher), Hendrik Riehmer	[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 europäischen Privatbanken. Das Bankhaus mit Sitz in Hamburg wird von persönlich haftenden Gesellschaftern geführt, hat eine starke Präsenz in den Finanzzentren London, Zürich, New York sowie Frankfurt und verfügt insgesamt über 19 Standorte in Europa, Amerika und Asien.

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

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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 weltweit zu den Top 5 im aktiven Währungsmanagement. Zur Wertsicherung und Steuerung von anlegerindividuellen Risikobudgets bieten wir für unterschiedliche Anlegerpräferenzen verschiedene Risiko-Overlay-Strategien an.

[Hedgefonds/Absolute Return]

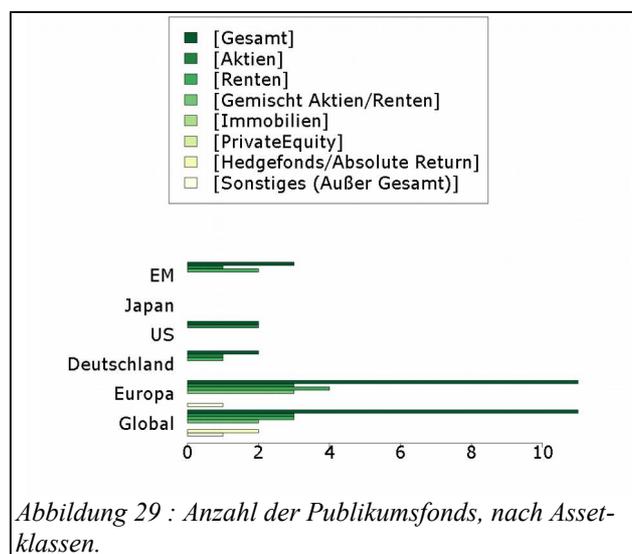
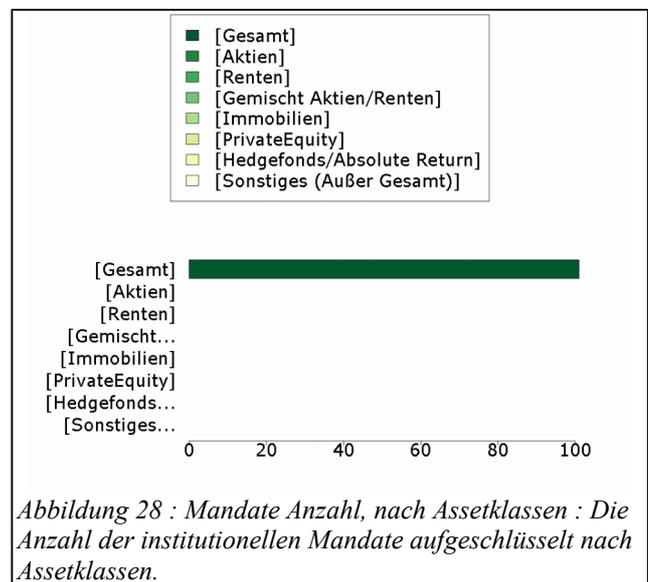
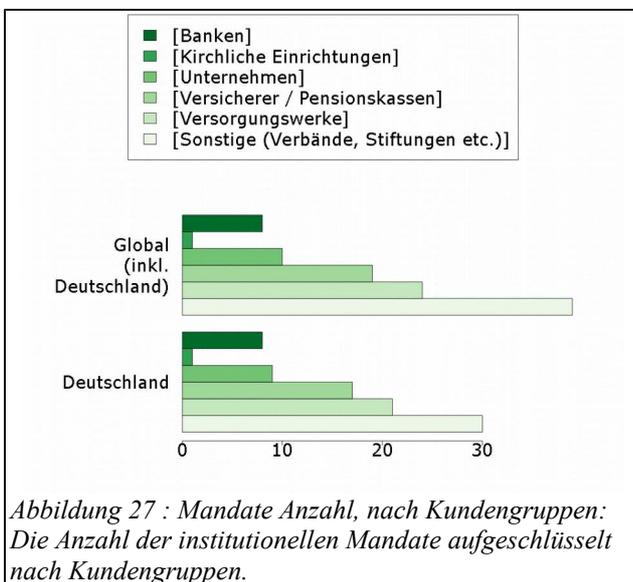
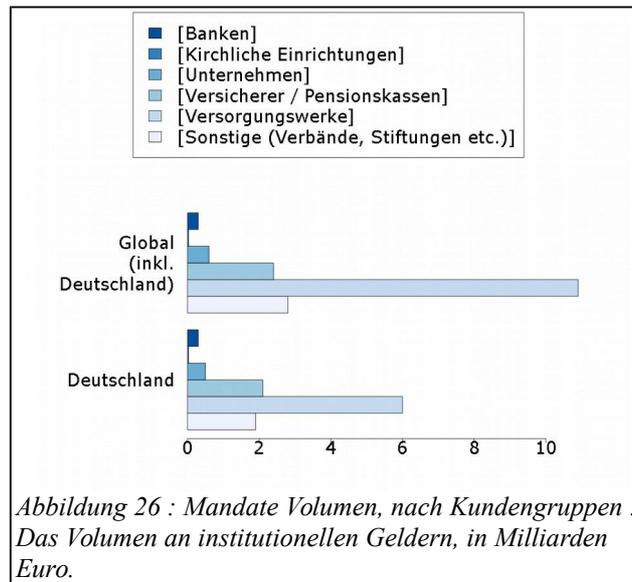
Die stetige Vereinnahmung der Volatilitätsrisikoprämie, ist das Ziel unserer Strategie DyMACS Volatility Premium. Dazu werden Optionen auf ausgewählte Basiswerte im Aktien- und Rentenmarkt verkauft. Die Volatilitätsrisikoprämie ist mittelfristig unabhängig von der allgemeinen Aktienmarktentwicklung und dem aktuellen Zinsniveau und bietet so eine attraktive Beimischung für bestehende Portfolios. Die Umsetzung der Optionsstrategie erfolgt systematisch auf Basis des DyMACS Multi-Faktor-Modells und des aktuellen Volatilitätsumfelds. So passt sich die Strategie dynamisch an das jeweilige Marktumfeld an. Durch ein übergeordnetes Risikomanagement werden die Risikoparameter stets innerhalb definierter Grenzen gehalten.

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]	✗

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)]					



BMO Global Asset Management (EMEA) Niederlassung Deutschland

Adresse

[Firmenname]	BMO Global Asset Management (EMEA), Niederlassung Deutschland
[Straße]	Oeder Weg 113
[PLZ]	60318
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.bmogam.com

Kontakt

Retail



[Name]	Hansmeyer
[Vorname]	Guido
[Telefon]	+49-69-597 9908-18
[Fax]	+49-69-597 9908-10
[email]	guido.hansmeyer@bmogam.com
[Teamgröße]	4

Institutionell



[Name]	Heidrich
[Vorname]	Claus-D.
[Telefon]	+49-69-597 9908-12
[Fax]	+49-69-597 9908-10
[email]	claus.heidrich@bmogam.com
[Teamgröße]	7

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Großbritannien, Irland, Niederlande, Portugal, USA und Kanada

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1989	1868
[Gesamt Volumen (AUM)]	7	208
[Retail Volumen (AUM)]	2	67
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5	139
[Anzahl der Standorte]	2	10
[Anzahl der Mitarbeiter]	58	1500

Mutter

[Rechtsform]	Börsennotiertes Unternehmen	[Mitarbeiter]	47.000
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1817	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Montreal, Quebec / Toronto, Ontario - Kanada	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	470
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	J. Robert S. Prichard	[Branche]	Finanzdienstleistung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.bmo.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

BMO Global Asset Management ist ein globaler Asset Manager, dessen Wurzeln bis zur Gründung der Bank of Montreal (BMO Financial Group) wurde im Jahr 1817 zurückliegt. Wir zeichnen uns durch organisches Wachstum und Akquisitionen aus – aktuelles Beispiel ist der Erwerb von F&C Management Ltd. im Jahr 2014. Seit Juli 2015 ist F&C unter der Marke BMO Global Asset Management tätig (mit Ausnahme des Investment Trust-Geschäfts in Großbritannien).

Produkte des Asset Management Angebots

BMO Global Asset Management ist ein breit diversifizierter Asset Manager mit einer Vielzahl von institutionellen Mandaten und Publikumsfonds. Hierbei konzentrieren wir uns auf das Management von regionalen (Europa und Emerging Markets), globalen und länderspezifischen (UK und US) Anlagestrategien für Aktien und Renten. Immobilien- und Private Equity Fonds erweitern das klassische Wertpapierspektrum. Strategien mit ESG-Kriterien und Liability Driven Investments bieten wir als Overlay an.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Im Aktienbereich haben wir länderspezifische (z.B. UK und US), regionale (z.B. Europa, Asien und Emerging Markets) und globale Strategien. 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 Mid/Small Cap Strategien für Europa, US und Global. Zusätzlich managen wir erfolgreich systematische Aktienstrategien, die marktneutral und nach Absolute Return ausgerichtet sind. Abgerundet wird das Anlagespektrum durch unsere Produkte die nach festgelegten Nachhaltigkeitskriterien gemanagt werden.

[Renten]

Im Rentenbereich verwalten wir europäische, US und Globale Staats- und Unternehmensanleihen (Investment Grade und High Yield). Im Segment der Global Emerging Markets liegt der Fokus auf Staats- und Quasi-Staatsanleihen in Hartwährung. Diese werden durch Unternehmens- und Lokalwährungsanleihen ergänzt. 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.

[Immobilien]

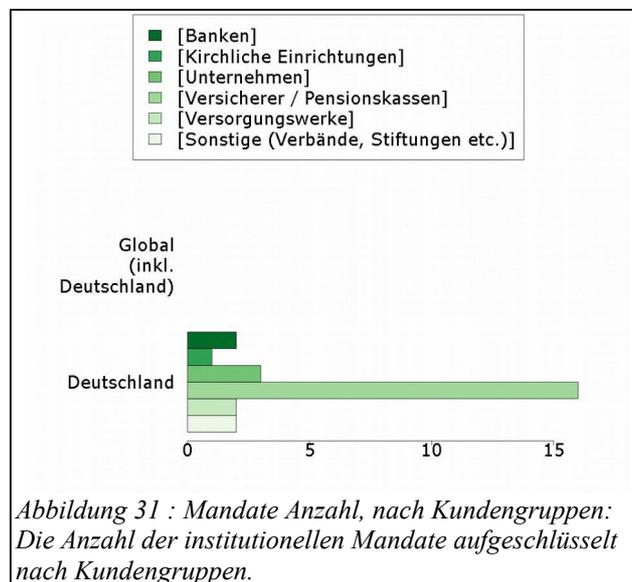
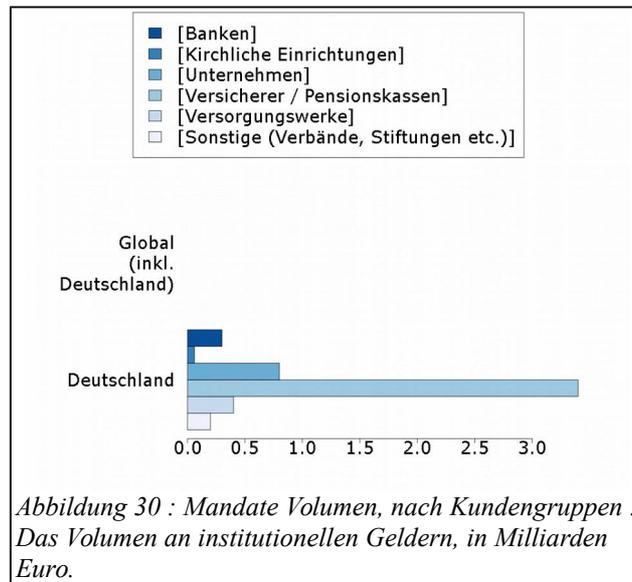
In Deutschland sind wir spezialisiert auf Einzelhandelsstrategien für mittelgroße Städte (Einzel- als auch Mehranlegerfonds). In UK investieren wir in Gewerbeimmobilien (Büro, Logistik und Einzelhandel). Dabei liegt der Schwerpunkt außerhalb Londons. Unsere Fondspalette wurde 2015 mit einem Core-Ansatz für europäische Objekte im Luxusgüterbereich erweitert.

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]	✗

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 (Aüßer Gesamt)]					





Candriam Investors Group, Zweigniederlassung Deutschland

Adresse

[Firmenname]	Candriam Investors Group, Zweigniederlassung Deutschland
[Straße]	Grüneburgweg 58 - 62
[PLZ]	60322
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.candriam.com

Kontakt

Ndl.-Leiter Deutschland



[Name]	Gilbert
[Vorname]	Achim
[Telefon]	+49 69 2691903-10
[Fax]	+49 69 2691903-10
[email]	achim.gilbert@candriam.com
[Teamgröße]	5

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Candriam ist in 25 Ländern weltweit tätig

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2006	1998
[Gesamt Volumen (AUM)]	3.8	94.1
[Retail Volumen (AUM)]	0.5	44.8
[Institutionelles Volumen (AUM)]	3.3	49.3
[Anzahl der Standorte]	1	10
[Anzahl der Mitarbeiter]	5	484

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, zugelassen als Verwaltungsgesellschaft	[Mitarbeiter]	484
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1998	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Luxemburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Naïm Abou-Jaoudé	[Branche]	Finanzdienstleistungen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Yie-Hsin Hung	[Website]	www.candriam.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Candriam ist ein Spezialist für verschiedenste Assetklassen. Wir bieten privaten und institutionellen Anlegern in über 25 Ländern innovative, performancestarke Produkte und investieren stets auf Grundlage von klaren Überzeugungen.

Produkte des Asset Management Angebots

Candriam ist ein Spezialist für verschiedenste Assetklassen. Wir bieten privaten und institutionellen Anlegern in über 25 Ländern innovative, performancestarke Produkte und investieren stets auf Grundlage von klaren Überzeugungen.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

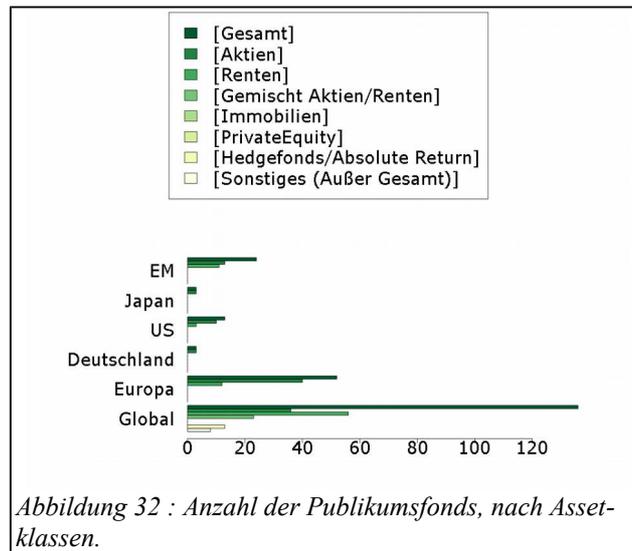
[Aktien]
Fundamentale Strategien: Europäische Aktien / Emerging Market Aktien / Thematische Strategien (z. B. Biotech)/Australische Aktien Quantitative Strategien: Internationale Aktien
[Renten]
Pionier und Marktführer im Euro High Yield-Markt / Marktführer im US High Yield-Markt in Kooperation mit unserer Schwester-Boutique MacKayShields (US High Yield Team von Andrew Susser) Vorreiter bei Emerging Market-Anleihen
[Gemischt Aktien/Renten]
Hochentwickelte Asset-Allocation-Strategien, auf Wunsch mit attraktiven fixierten Ausschüttungen
[Hedgefonds/Absolute Return]
Seit 1996 führender europäischer Anbieter für liquide alternative Produkte. Wir sind am Markt bekannt für unsere alternativen Flaggship-Produkte Long Short Credit, Index Arbitrage und Credit Opportunities sowie für unsere Kompetenz in Risk Arbitrage und Managed Futures.

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]	✗

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 (Auser Gesamt)]	▲				





Columbia Threadneedle Investments

Adresse

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

Kontakt

Retail



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

Institutionell



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

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Derzeit unterhalten wir Büros an folgenden Orten: Amsterdam, Copenha-gen, Dubai, Frankfurt, Hong Kong, Kuala Lumpur, London, Luxembourg, Madrid, Mailand, Paris, Singapore, Stockholm, Swindon, Taiwan, Wien und Zürich.

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1998	1994
[Gesamt Volumen (AUM)]		421
[Retail Volumen (AUM)]		246
[Institutionelles Volumen (AUM)]		175
[Anzahl der Standorte]	1	18
[Anzahl der Mitarbeiter]	11	2000

Mutter

[Rechtsform]	Ameriprise Financial: US Incorporated, NYSE listed company	[Mitarbeiter]	12.209
[ISIN (Falls vorhanden)]	US037076C1062	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	10
[Gründungsjahr]	1894	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	1
[Sitz]	Minneapolis, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	10
[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

Columbia 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

Columbia 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. Darüber hinaus können wir Portfolios für individuellen Kundenbedarf maßschneidern.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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.

[Renten]

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 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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

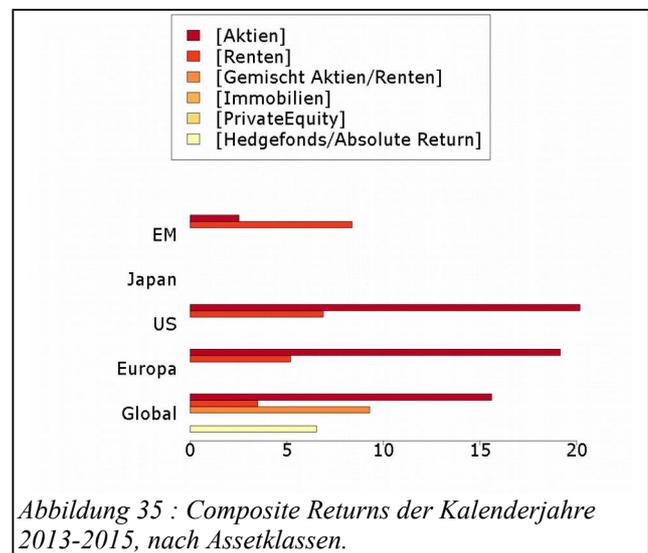
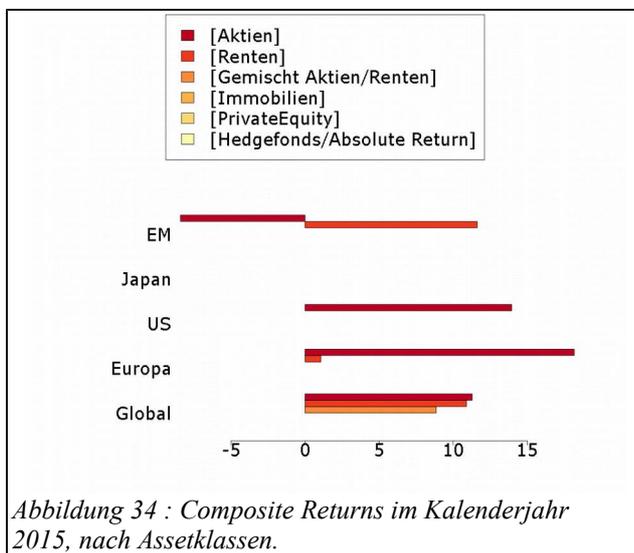
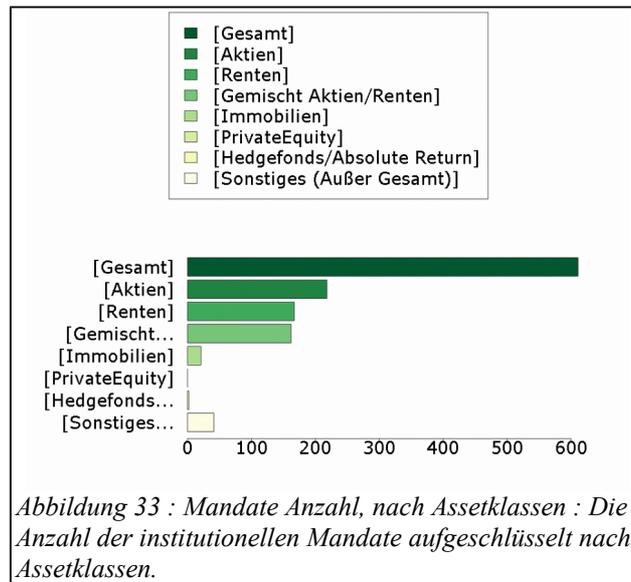
Unser Geschäftsmodell ist auf ein breites Risiko-Ertragsspektrum ausgerichtet, basierend auf Investmentprozessen die wiederholbar und skalierbar sind. Das Angebot beinhaltet innovative Strategien wie z.B. Long-Only, Enhanced Alpha sowie Absolute Return-Ansätze in verschiedenen Anlageklassen und -regionen.

Weitere Services

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

Geschäfts-Tendenz

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



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]	+49 69 136 40063
[Fax]	
[email]	julian.hertinger@ commerzbank.com
[Teamgröße]	2

Institutionell



[Name]	Zuehlke
[Vorname]	Tobias
[Telefon]	+49 69 136 40068
[Fax]	
[email]	tobias.zuehlke@ commerzbank.com
[Teamgröße]	3

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz, UK

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2008	2008
[Gesamt Volumen (AUM)]	9.5	10
[Retail Volumen (AUM)]	4.5	5
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5	5
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Anzahl der Mitarbeiter]	20	40

Mutter

[Rechtsform]	Teil der Commerzbank AG	[Mitarbeiter]	51622
[ISIN (Falls vorhanden)]	DE000CBK1001	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	9,8
[Gründungsjahr]	1870	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	1
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	530
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Martin Blessing	[Branche]	Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Klaus-Peter Müller	[Website]	www.commerzbank.de

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

Das Asset Management der Commerzbank AG ist im Segment Corporates & Markets angesiedelt und versteht sich als hoch spezialisierter Dienstleister. Sowohl institutionelle als auch private Anleger können über das vom Asset Management angebotene, breite Spektrum an Fonds und spezialisierten Dienstleistungen investieren – in verschiedenste Assetklassen weltweit. Die Aktivitäten sind in Frankfurt, London und Luxemburg – Sitz der eigenen Fondsgesellschaft Commerz Funds Solutions S.A. – konzentriert. Durch die enge Verbindung mit dem Kapitalmarktbereich der Commerzbank AG können attraktive Produkte und Dienstleistungen unter Einbeziehung der Ressourcen einer großen institutionellen Plattform mit ca. 2.000 Mitarbeitern angeboten werden. Das Asset Management zeichnet sich zudem durch eine besonders hohe Flexibilität, Zuverlässigkeit und Serviceorientierung aus. In Bezug auf die angebotenen Dienstleistungen für Kunden lassen sich drei wesentliche Bereiche unterscheiden: Aktives Asset Management, Passives Asset Management und Private Labelling.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Im Bereich der Renten- und Aktien-Selektionsstrategien verfolgen wir einen „Passive Enhanced-Ansatz“. Ausgehend von einem Benchmarkuniversum wird die Selektion durch ein „Research Overlay“ auf der Rentenseite und einen quantitativen Filter auf der Aktienseite verbessert. Der Aktivitätsgrad der Investmentstrategie lässt sich dabei auf Wunsch durch die Definition eines Tracking Error-Budgets definieren.
[Renten]
Siehe oben
[Gemischt Aktien/Renten]
Es werden drei Multi-Asset Konzepte unter Nutzung umfangreicher Ressourcen gemanagt: Individuelles Multi Asset Portfolio mit Overlay Komponenten Multi Asset/Multi Strategie-Konzept auf ETF-Basis Balanced Risk Konzept auf Grundlage von Risk Parity Prinzipien
[Hedgefonds/Absolute Return]
Marktneutrale Total Return Strategie mit Optionen Marktneutrale Aktienstrategie Managed FX Carry Strategie

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]	✓

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)]					



DekaBank Deutsche Girozentrale

Adresse

[Firmenname]	DekaBank Deutsche Girozentrale
[Straße]	Mainzer Landstraße 16
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.dekabank.de

Kontakt

Retail



[Name]	Kalter
[Vorname]	Frank
[Telefon]	069 / 7147-1318
[Fax]	069 / 7147-1335
[email]	Frank.Kalter@deka.de
[Teamgröße]	190 Mitarbeiter

Institutionell



[Name]	Stark-Urzendnik
[Vorname]	Michael
[Telefon]	069 / 71 47 - 7724
[Fax]	069 / 71 47 - 47724
[email]	Michael.Stark-Urzendnik@deka.de
[Teamgröße]	130 Mitarbeiter

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Luxemburg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1918	1971
[Gesamt Volumen (AUM)]		234.33
[Retail Volumen (AUM)]		119.64
[Institutionelles Volumen (AUM)]		114.69
[Anzahl der Standorte]		14
[Anzahl der Mitarbeiter]		4205

Mutter

[Rechtsform]	Bundesunmittelbare Anstalt des öffentlichen Rechts	[Mitarbeiter]	4205
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	15,03
[Gründungsjahr]	1918	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,46
[Sitz]	Frankfurt am Main, Berlin	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	112,62
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Michael Rüdiger	[Branche]	Bank und Finanzwesen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Georg Fahrenschon	[Website]	www.deka.de, www.deka-institutionell.de, www.dekabank.de

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die DekaBank ist das Wertpapierhaus der Sparkassen, gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften bildet sie die Deka-Gruppe. Als zentraler Dienstleister bündelt sie Kompetenzen in Asset Management und Bankgeschäft – als Vermögensverwalter, Finanzierer, Emittent, Strukturierer und Depotbank. Mit Total Assets von rund 234 Mrd. Euro (Stand: Ende Juni 2015) sowie rund vier Millionen betreuten Depots ist die Deka-Gruppe einer der größten Wertpapierdienstleister in Deutschland.

Produkte des Asset Management Angebots

Deka bietet als zentrales Wertpapierhaus der Sparkassen-Finanzgruppe ein breites Spektrum an Anlageinstrumenten: Aktive Fondslösungen für alle Hauptassetklassen (Aktien, Renten, Multi-Asset, Geldmarkt, Rohstoffe, Immobilien) sowie ETFs, Strukturierungen und Overlays. Im aktiven Management von Wertpapierfonds verfügen wir über fundamentale (traditionelle) und quantitative Lösungen. Dazu offerieren wir verschiedene Investmentstile und innovative Produkte mit maßgeschneiderter Risikosteuerung.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Fundamental • Investmentuniversum: Large/Mid/Small-Caps aus allen Regionen • Zusätzliche Expertise in spezifischen Märkten und Segmenten • Kombination von fundamentalem Research und makroökonomischer Komponente • Stärken bei Titelselektion, Liquiditätsmanagement und Risikomanagement Quantitativ • Strategien: LowRisk, Aktien Core und Value • Proprietäre Prognose- und Risikomodelle • Skalierbarkeit: Individuelle Anpassung von Modellportfolios
[Renten]
Fundamental • Investmentuniversum: Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefe und High Yield Bonds aus allen Regionen sowie Geldmärkte und alle wichtigen Währungen • Zusätzliche Expertise in spezifischen Märkten und Segmenten • Top Down Research auf Makro- und Sektorebene, Bottom-Up-Research auf Unternehmensebene • Diversifikation von Alpha-Quellen über Durationssteuerung, Anleiheauswahl und derivative Overlay-Strategien Quantitativ • Spektrum: Staats- und Unternehmensanleihen sowie Aggregate-Mandate • Proprietäre Prognose- und Risikomodelle • Skalierbarkeit: Individuelle Anpassung von Modellportfolios
[Gemischt Aktien/Renten]
Fundamental • Investmentuniversum: Large/Mid/Small-Caps, Staats- und Unternehmensanleihen, entwickelte Märkte und Schwellenländer, Alternative Investments • Enge Abstimmung mit fundamentalem Aktien/Rentenresearch und Portfoliomanagement • Portfoliokonstruktion reflektiert Risiko/Rendite-Profil und Asset/Liability Struktur des Kunden Quantitativ • Strategien: Total Return und benchmarkorientiert, z.B. Global Tactical Asset Allocation, Trendfolge, Risikosteuerung • Proprietäre Prognose- und Risikomodelle • Transparenter arbeitsteiliger Investmentprozess
[PrivateEquity]
• Deka Alternative Investments (DALI) umfasst verschiedene Fondslösungen unserer Luxemburger Plattform für Alternative Investments • Es erfolgte ein schrittweiser Ausbau und Weiterentwicklung seit 2011 • Strukturierung als Umbrellafonds (Luxemburger FCP) mit separaten Teilfonds • Anleger investieren über einen offenen deutschen oder Luxemburger Spezialfonds in einen ausschließlich für ihn aufgelegten Teilfonds • Aktuell Investitionen möglich in Private Equity, Mezzanine, Hedgefonds, Real Estate, Infrastruktur, erneuerbare Energien und Private Debt.

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]	✓

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)]	▲				

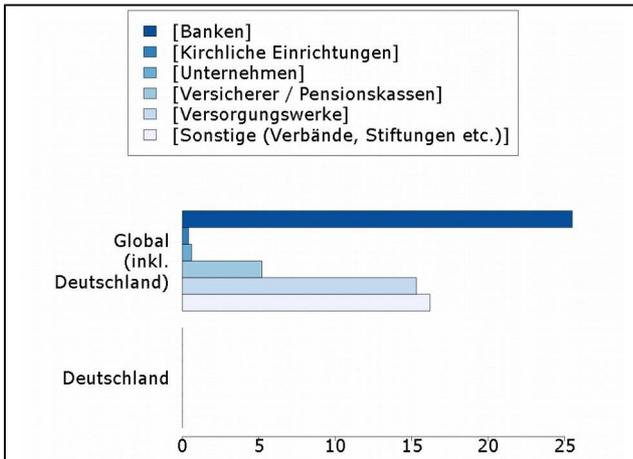


Abbildung 36 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

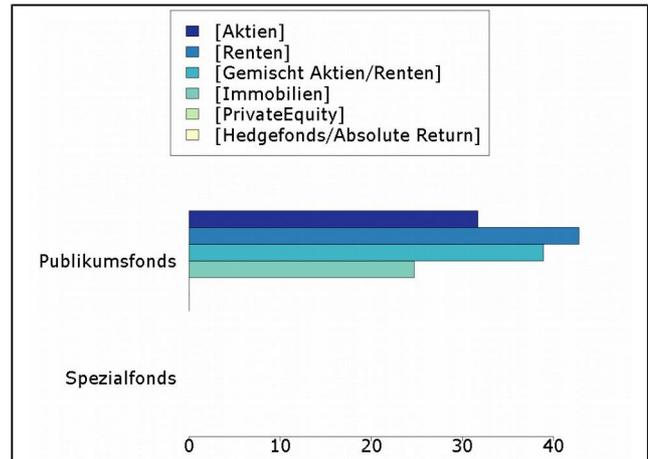


Abbildung 37 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

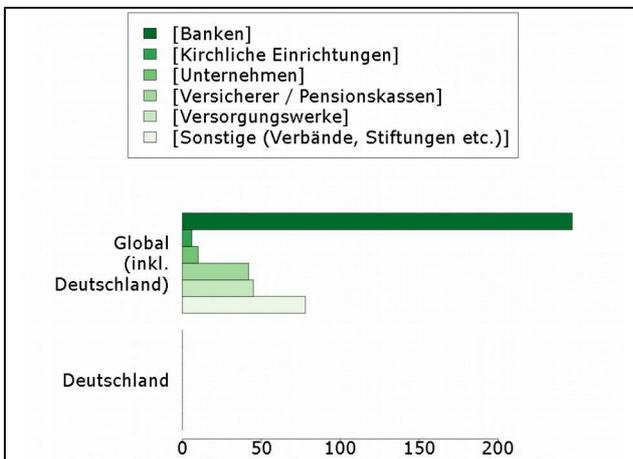


Abbildung 38 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

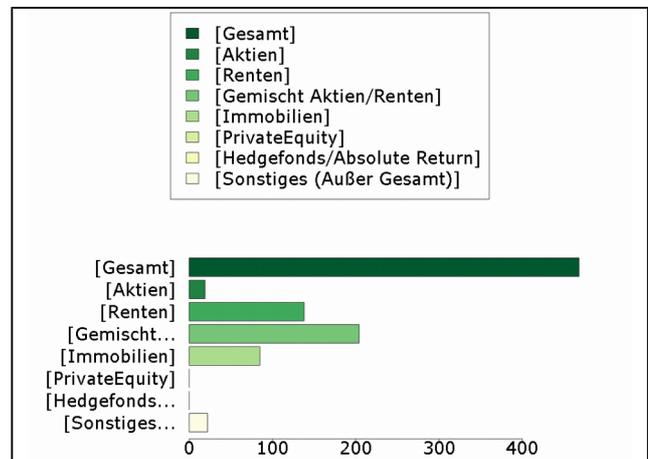


Abbildung 39 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

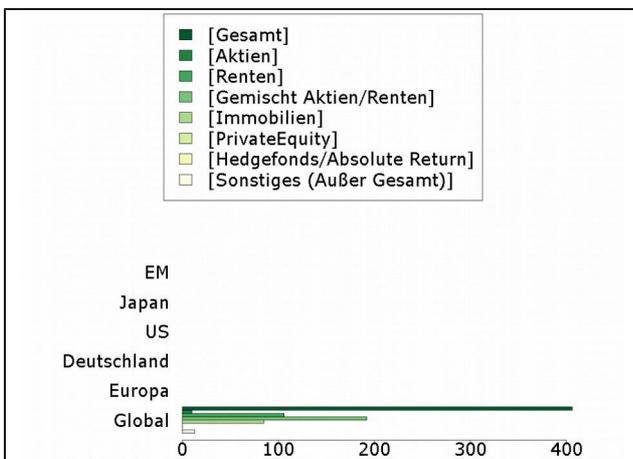


Abbildung 40 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

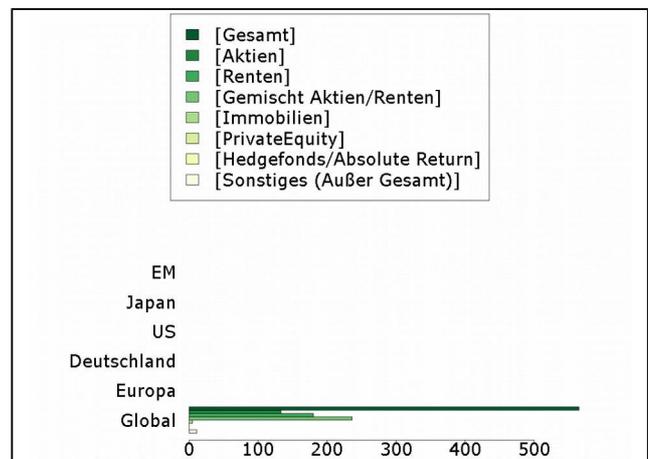


Abbildung 41 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



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

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

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

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Publikumsfonds wie DJE Dividende & Substanz oder DJE Europa.
[Gemischt Aktien/Renten]
Publikumsfonds wie DJE Zins & Dividende oder DJE Concept
[Hedgefonds/Absolute Return]
Bei Advisory Mandaten ist der Ausgangspunkt die „Low Vola – Absolut Strategie“. Sie bildet immer das individuelle Chance-Risiko-Profil des jeweiligen Mandates ab. 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 Aktienmandat handelt.

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]	✗

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)]					

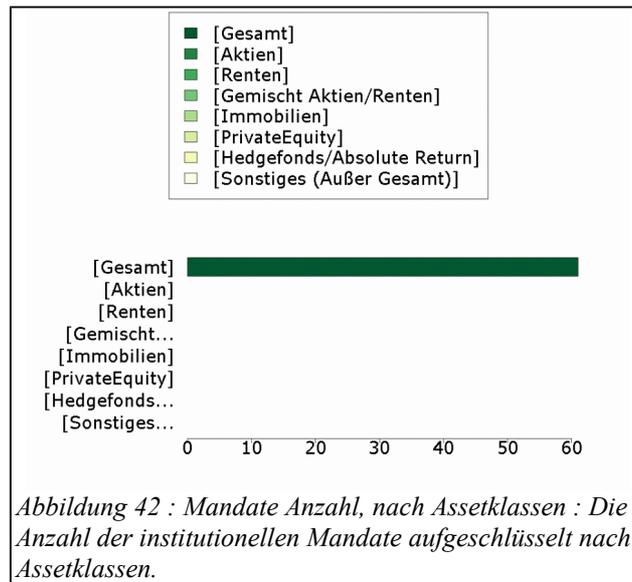


Abbildung 42 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.



fairAM AG

Adresse

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

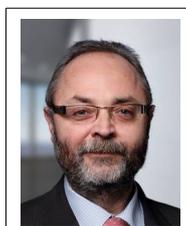
Kontakt

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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2008	2008
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.9	0.9
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		1
[Anzahl der Mitarbeiter]		8

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

[Immobilien]

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

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

Geschäfts-Tendenz

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



Fidelity International

Adresse

[Firmenname]	Fidelity International
[Straße]	Kastanienhöhe 1
[PLZ]	61476
[Ort]	Kronberg im Taunus
[Webadresse]	https://www.fidelity.de/institutionelle

Kontakt

Retail



[Name]	Hellers
[Vorname]	Claude
[Telefon]	+49 - (0)6173 509 3881
[Fax]	
[email]	claude.hellers@fil.com
[Teamgröße]	24

Institutionell



[Name]	Engler
[Vorname]	Gerhard Engler
[Telefon]	+49-6173-5093207
[Fax]	
[email]	Gerhard.engler@fil.com
[Teamgröße]	24

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Fidelity International ist in 28 Ländern vertreten: Australien, Belgien, Bermuda, Chile, China, Dänemark, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Holland, Hong Kong, Indien, Irland, Italien, Japan, Korea, Luxemburg, Österreich, Polen, Singapur, Südafrika, Spanien, Schweden, Schweiz, Taiwan, Tunesien, USA, Vereinigten Arabischen Emirate

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1982	1969
[Gesamt Volumen (AUM)]	28	231
[Retail Volumen (AUM)]	23	176
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5	56
[Anzahl der Standorte]	2	28
[Anzahl der Mitarbeiter]	266	6282

Mutter

[Rechtsform]	Privat geführtes Asset Management Unternehmen	[Mitarbeiter]	6282
[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]	www.fidelity.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Fidelity International 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 Multi-Asset-Anlagelösungen im Markt etabliert. Darüber 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

[Aktien]

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 Anlageentscheidungen basieren vor allem auf einen fundamental-getriebenen 360°-Research-Ansatz, der sich auf persönliche Unternehmensbesuche und eines der weltweit größten Research-Netzwerks stützt.

[Renten]

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 als Ideenlieferant für das Portfoliomanagement und Research ist, und die Anlageentscheidungen im Rahmen eines Best Execution-Prozesses in Käufe und Verkäufe für die Portfolios umsetzt.

[Gemischt Aktien/Renten]

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.

[Immobilien]

Im Immobilienbereich bietet Fidelity halboffene Gewerbeimmobilienfonds mit Schwerpunkt Eurozone und die UK sowie Individualmandate an.

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]	✗

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)]					

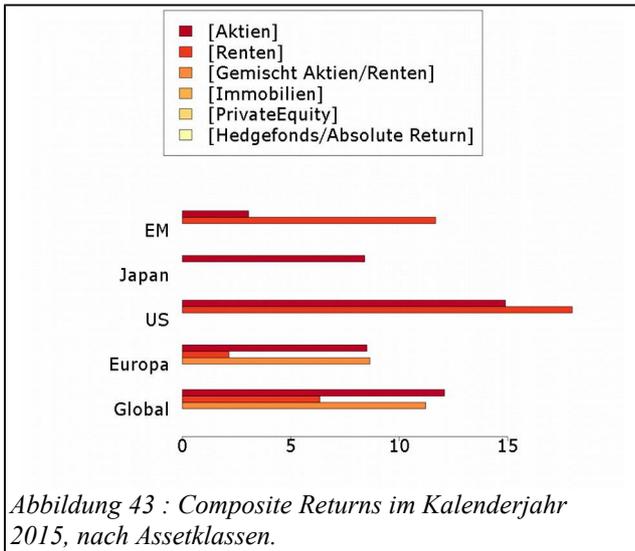


Abbildung 43 : Composite Returns im Kalenderjahr 2015, nach Assetklassen.

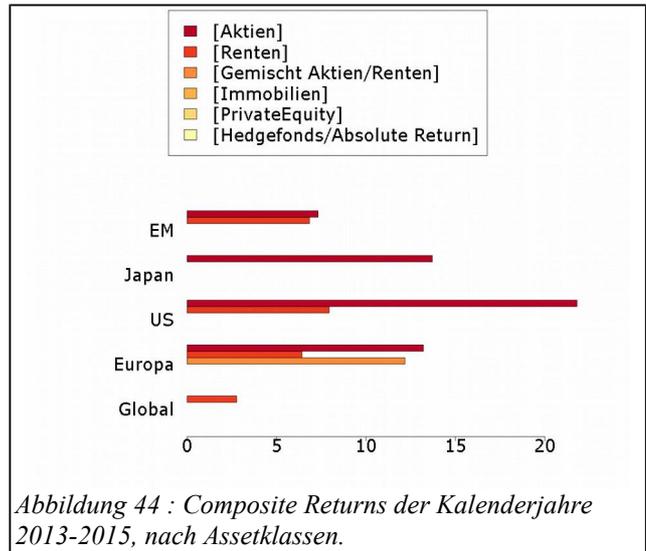


Abbildung 44 : Composite Returns der Kalenderjahre 2013-2015, nach Assetklassen.



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]	Dinges
[Vorname]	Thomas
[Telefon]	069 505082-0
[Fax]	069 505082-440
[email]	thomas.dinges@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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		1991
[Gesamt Volumen (AUM)]		2.2
[Retail Volumen (AUM)]		0.5
[Institutionelles Volumen (AUM)]		1.7
[Anzahl der Standorte]		1
[Anzahl der Mitarbeiter]		24

Mutter

[Rechtsform]	Kapitalverwaltungsgesellschaft	[Mitarbeiter]	24
[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

[Aktien]

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.

[PrivateEquity]

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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

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

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

Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds	AUM	Anzahl
[Gesamt]	▲	■	■
[Aktien]	▲	■	■
[Renten]		■	■
[Gemischt Aktien/Renten]		■	■
[Immobilien]		▲	▲
[PrivateEquity]	▲	▲	▲
[Hedgefonds/Absolute Return]	▲	▲	▲
[Sonstiges (Außer Gesamt)]		▲	▲

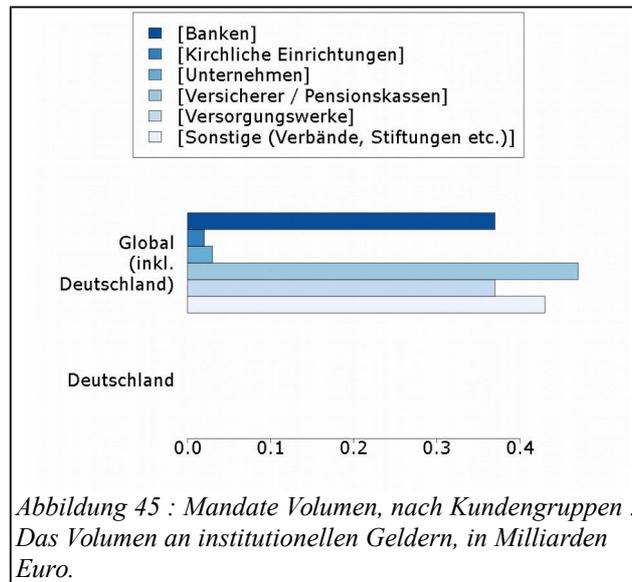


Abbildung 45 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

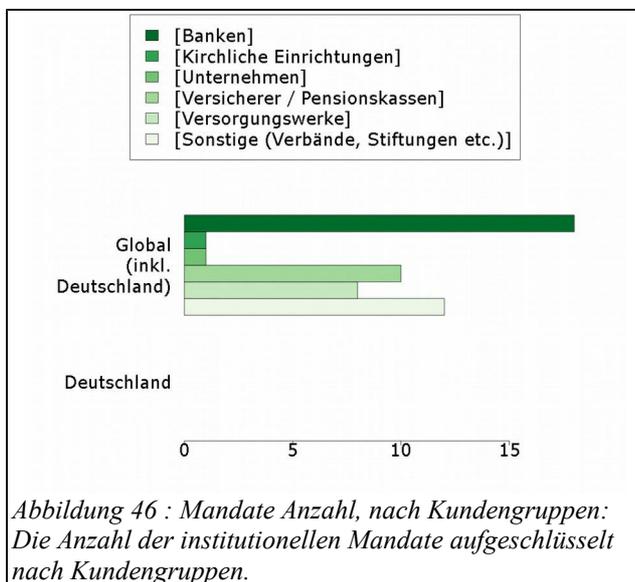


Abbildung 46 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

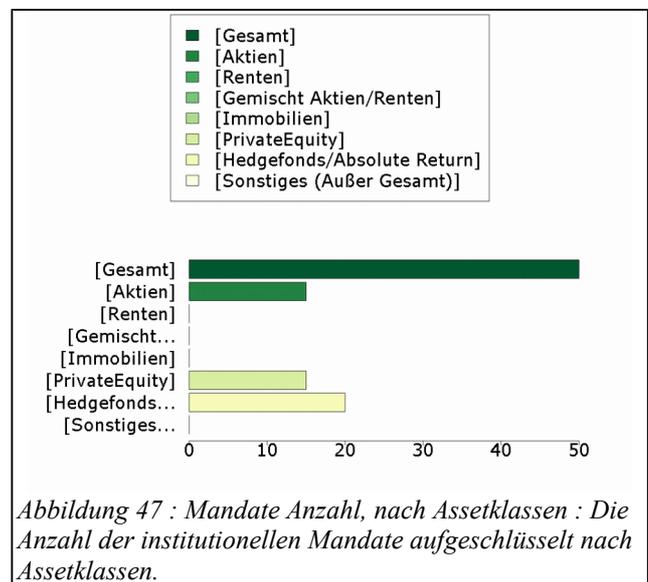


Abbildung 47 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

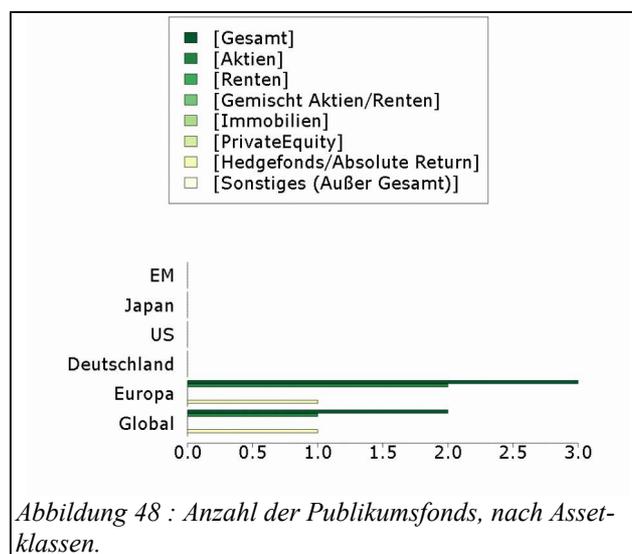


Abbildung 48 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

FRANKFURT-TRUST Investment GmbH

Adresse

[Firmenname]	FRANKFURT-TRUST Investment GmbH
[Straße]	Bockenheimer Landstrasse 10
[PLZ]	60323
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.frankfurt-trust.de

Kontakt

Retail



[Name]	Seim
[Vorname]	Maximilian
[Telefon]	0049 69 920 50 137
[Fax]	0049 69 920 50 102
[email]	maximilian.seim@frankfurt-trust.de
[Teamgröße]	18

Institutionell



[Name]	Hofmann-Werther
[Vorname]	Sebastian
[Telefon]	0049 69 920 50 346
[Fax]	0049 69 920 50 256
[email]	sebastian.hofmann-werther@frankfurt-trust.de
[Teamgröße]	8

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1969	1989
[Gesamt Volumen (AUM)]	12.038	17.367
[Retail Volumen (AUM)]	6.055	8.727
[Institutionelles Volumen (AUM)]	5.983	8.641
[Anzahl der Standorte]	1	2
[Anzahl der Mitarbeiter]	74	88

Mutter

[Rechtsform]	Investment GmbH	[Mitarbeiter]	88
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1969	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Geschäftsführung: Karl Stäcker (Sprecher) und Frank-Peter Martin	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Vorsitzender des Aufsichtsrats: Michael Bonacker	[Website]	www.frankfurt-trust.de und www.bhf-bank.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

FRANKFURT-TRUST steht für aktives Asset Management mit konsequenter Risikosteuerung. Zu unseren Kunden gehören anspruchsvolle Privatanleger sowie institutionelle Investoren. Wir setzen auf die zielgerichtete, undogmatische Verknüpfung traditioneller und quantitativer Selektionsmodelle und bieten maßgeschneiderte Konzepte mit dem Anlageschwerpunkt Europa. Unser Know-how liegt in Renten-Long-Short-, Absolute-Return- und Aktien-Alpha-Modellen sowie komplexen Asset-Allokations-Strategien.

Produkte des Asset Management Angebots

Für institutionelle Investoren wie DAX-Gesellschaften, Versicherungen und Pensionsfonds, Sparkassen, Kreditinstitute und mittelständische Unternehmen entwickeln wir maßgeschneiderte Konzepte mit dem Anlageschwerpunkt Europa. Selbst entworfene Renten-Long-Short-, Absolute-Return- und Aktien-Alpha-Modelle sowie komplexe Asset-Allokations-Strategien sind darauf ausgerichtet, positive, im Einklang mit den Anlegerzielen stehende Erträge unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung zu erwirtschaften.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

BMR+ BMR+ ist ein eigenentwickelter quantitativer Multi-Strategie-Ansatz zur Aktienselektion. Durch fünf niedrig korrelierte Strategieportfolien (Bewertung, Momentum, Risiko, Wachstum und Revision) bietet der Ansatz ein attraktives Chancen-Risiko-Verhältnis. Das Portfeuille wird aus den besten Aktientiteln dieser Strategien zusammengestellt und regelmäßig überprüft. Ziel der Anlagepolitik ist ein längerfristiges Kapitalwachstum. Die Strategie kann für europäische und globale Aktien angeboten werden. BMR+ wertet alle relevanten Informationen über Aktien an den wesentlichen globalen Märkten systematisch aus. Das Modell stellt dabei auf fünf dynamische Strategien ab: Bewertung, Momentum, Revision, Wachstum und Risiko. Für das Portfolio werden die jeweils besten Titel der jeweiligen Strategie ausgewählt und im Vergleich zur Benchmark übergewichtet. Durch die Kombination unterschiedlicher Strategien nutzen wir verschiedene Ertragsquellen und vermindern das Risiko. Da je nach Marktumfeld unterschiedliche Strategien an Bedeutung gewinnen, ist auch deren Gewicht im Portfolio nicht statisch, sondern wird an die Marktlage angepasst. Das Konzept BMR+ setzen wir für die Märkte Europa/Euroland und Welt sowohl in Publikums- als auch in Spezialfonds um. Das Modell kann relativ zum Vergleichsindex mit skalierbarem Tracking Error, aber auch durch Absicherung des Marktengagements absolut, das heißt marktneutral eingesetzt werden. FT Alpha FT Alpha verfolgt eine marktneutrale Aktienstrategie. Die Auswahl der Anlagen und die Steuerung des Portfolios beruhen auf der Einschätzung des Fondsmanagements, das ein quantitatives Mehrfaktorenmodell verwendet und moderne Finanzinstrumente zur Absicherung einsetzt. Ziel ist es, eine absolute Rendite zu erwirtschaften, ohne dem allgemeinen Aktienmarktrisiko ausgesetzt zu sein. Die Strategie ist sowohl für die Eurozone als auch für Europa verfügbar. Die Long-Positionen von FT Alpha werden nach den Selektionskriterien von fünf Strategien ausgewählt. Diese fünf Strategien setzen auf völlig unterschiedliche Alpha-Quellen und weisen eine geringe Korrelation zueinander auf. Außerdem führt ein systemimmanenter Mechanismus dazu, dass Selektionsstile, die temporär unattraktiv erscheinen, weniger Einfluss auf die Performance bekommen. Das Marktrisiko wird durch eine Short-Position des Gesamtmarkts eliminiert. Als Gesamtperformance erhält man die Performance der selektierten Aktien abzüglich der Performance des Gesamtmarkts und zuzüglich des Geldmarktzinses aus der Short-Position.

[Renten]

Euro Corporate Bonds Die Euro Corporate Bonds Strategie, ist eine Strategie mit Top-Down-Makro-Ansatz zur Portfolio-Steuerung und einem sowohl qualitativen als auch quantitativen Bottom-Up-Ansatz für die Einzeltitelauswahl. Die Top-Down-Analyse beinhaltet ein Score-Card-Modell zur Erfassung von makroökonomischen und Kapitalmarkt-Daten, ein quantitatives Sektormodell, eine Analyse des Kreditzyklus sowie eine Betrachtung aktueller Sonderthemen. Daraus ergeben sich die aktive Spread- und Zinsduration sowie die Rating- und Sektorallokation. Die Bottom-Up-Analyse umfasst qualitative und quantitative Elemente zur Selektion der Einzeltitel. Die quantitative Analyse fokussiert sich auf die Marktbewertung und ein Merton-Modell zur Bewertung des Kreditrisikos. Bei der qualitativen Analyse stehen Fundamentaldaten der einzelnen Unternehmen sowie die separate Beurteilung jeder Einzelemission im Mittelpunkt.

[Gemischt Aktien/Renten]

Absolute Return FT Absolute Return ist ein Top-Down-Ansatz, der eine quantitative systematische Indikatoranalyse mit einer qualitativen makroökonomischen Analyse kombiniert. Diese Strategie managen wir ausgewogen bis dynamisch. Die Strategie Ausgewogen zielt darauf ab, den 3-Monats-Euribor um 2,0% p.a. zu übertreffen. Dabei wird die Einhaltung einer Wertuntergrenze von 95% angestrebt. Hierfür werden Aktien und Renten aktiv in den Bandbreiten 0-40% (Aktien) und 0-100% (Renten) gesteuert. Ziel ist die Erwirtschaftung einer auskömmlichen Rendite bei kontrolliertem Risiko. Es kommen ausschließlich liquide Asset-Klassen zum Einsatz. Die Strategie Absolute Return Dynamisch zielt darauf ab, den 3-Monats-Euribor um 5,0% p.a. zu übertreffen. Dabei wird die Einhaltung einer Wertuntergrenze von 90% angestrebt. Sie steuert Aktien aktiv in der Bandbreite zwischen 0 und 100%. Ziel ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite bei kontrolliertem Risiko. Es kommen ausschließlich liquide Asset-Klassen zum Einsatz. Für die Portfoliosteuerung sind zwei Blickwinkel relevant: Renditefokus und Risikofokus. Um die angestrebte Rendite zu erwirtschaften, werden zwei Renditequellen genutzt: das Beta (Marktrisiko Aktien/ Renten) sowie marktunabhängige Alpha-Quellen (Selektion Aktien/ Renten). Die Beta-Steuerung erfolgt auf Basis einer quantitativen systematischen Indikatorauswertung verbunden mit einer qualitativen makroökonomischen Analyse. Ziel ist es, Marktentwicklungen zu antizipieren und frühzeitig bzw. antizyklisch die notwendigen Schritte zur Performancegenerierung oder -sicherung einzuleiten. Um die Wertuntergrenze einzuhalten, wird das diskretionäre Overlay-Management um eine systematische Messung und Steuerung des Risikos ergänzt. Dies beinhaltet die explizite Zuweisung des Risikobudgets auf die Risikoquellen (Alpha und Beta) unter Berücksichtigung der Renditeerwartung und des Zusammenspiels der Renditequellen. Hieraus ergibt sich die jeweilige Maximalgewichtung der Asset-Klassen.

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]	✗

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)]	■				

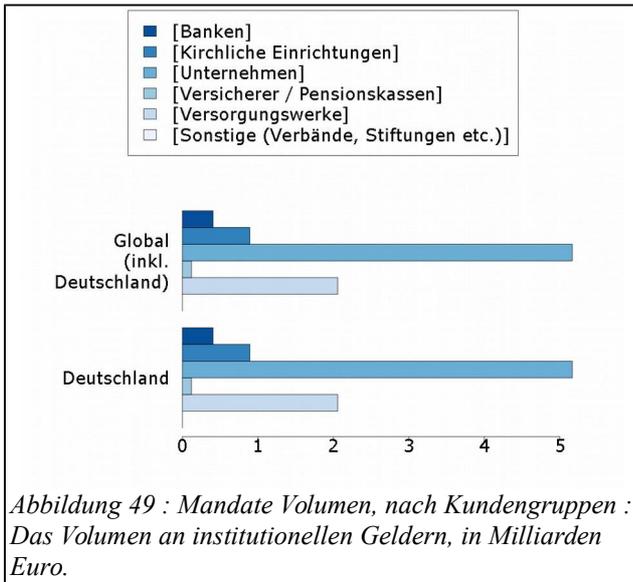


Abbildung 49 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

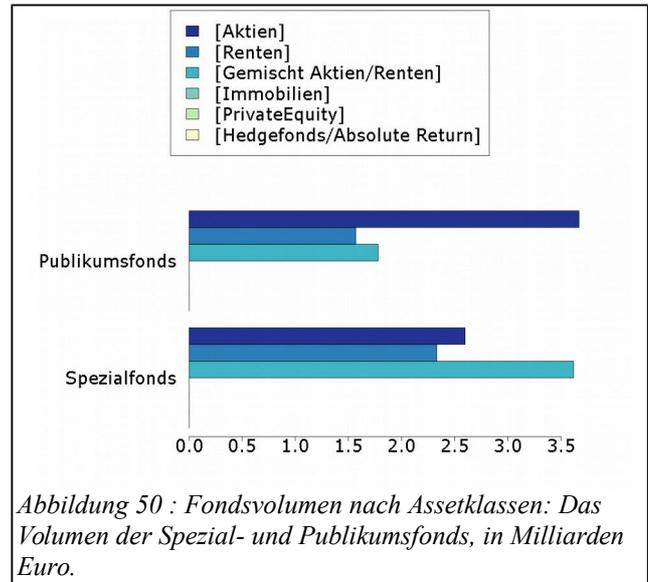


Abbildung 50 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

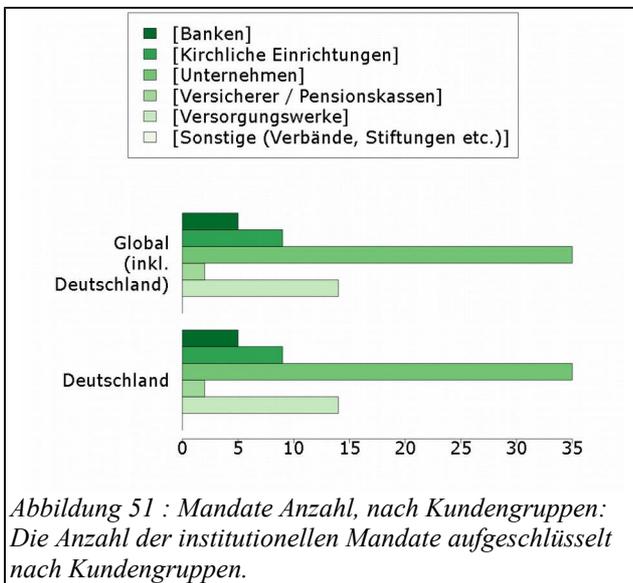


Abbildung 51 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

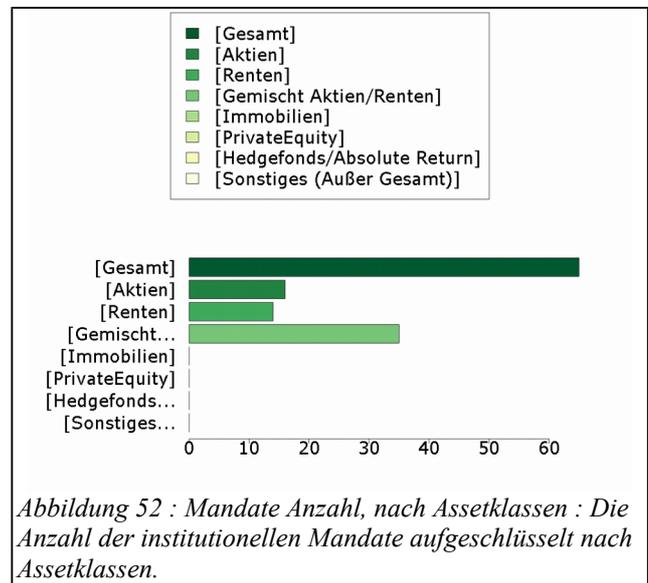


Abbildung 52 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

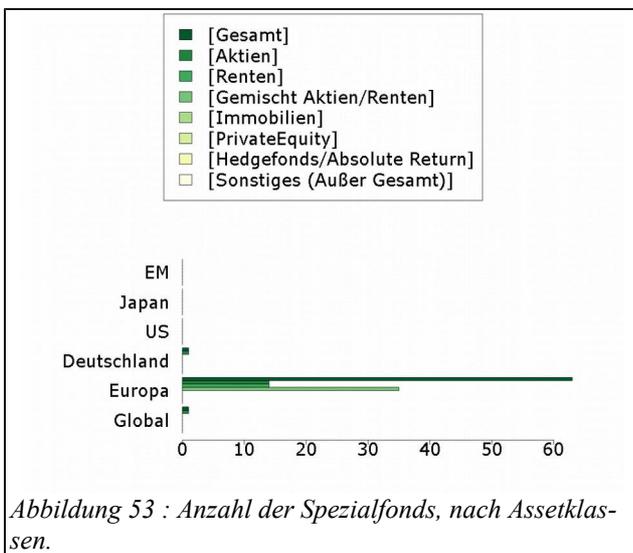


Abbildung 53 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

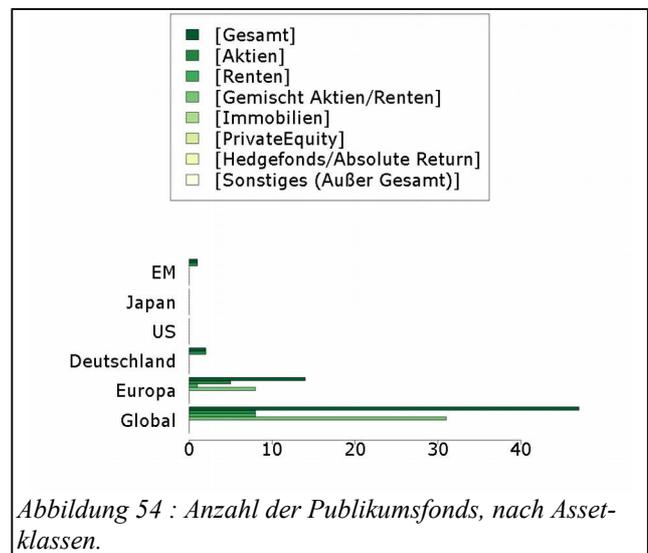


Abbildung 54 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



GAM (Deutschland) GmbH

Adresse

[Firmenname]	GAM (Deutschland) GmbH
[Straße]	Taunusanlage 15
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.gam.com

Kontakt

Retail



[Name]	Hönig
[Vorname]	Christopher
[Telefon]	+44 (0) 20 7917 2228
[Fax]	
[email]	christopher.hoenig@gam.com
[Teamgröße]	3

Institutionell



[Name]	Brühl
[Vorname]	Alexander
[Telefon]	+49 (0)69 505050 131
[Fax]	
[email]	alexander.bruehl@gam.com
[Teamgröße]	5

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Global Italien Luxemburg Spanien UK Hong Kong

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1992	1983
[Gesamt Volumen (AUM)]	6	71
[Retail Volumen (AUM)]	2	38
[Institutionelles Volumen (AUM)]	4	31
[Anzahl der Standorte]	1	11
[Anzahl der Mitarbeiter]	15	1158

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.gam.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

GAM ist eine der weltweit führenden unabhängigen Asset-Management-Gruppen, die sich auf aktives Anlegen konzentriert. Das Unternehmen bietet Anlagelösungen und -produkte für Institutionen, Finanzintermediäre und Privatkunden unter den zwei Marken GAM und Julius Bär Funds an. Das Kerngeschäft Investment Management wird ergänzt durch Private Labelling-Lösungen, inkl. Fondsadministration und andere Dienstleistungen für externe Partner.

Produkte des Asset Management Angebots

Wir sind ein globaler Vermögensverwalter, von Anlegern für Anleger. GAM steht für innovatives Denken, rasche Entscheidungsfindung und disziplinierte Anlageansätze. Wir arbeiten mit dem Kapital unserer Kunden, um sie beim Erreichen ihrer Ziele zu unterstützen, und mit unseren Erkenntnissen und Anlagekompetenzen Chancen an Märkten zu nutzen. Eine Zusammenarbeit mit uns bietet Ihnen Investitionen mit echter Weitsicht und Präzision und basiert auf dem grundlegenden Glauben an das Potenzial des Kapitals.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Wir managen mit einem aktiven Ansatz ein breit diversifiziertes Produktsortiment in Industrie- und Entwicklungsländern. Es umfasst Strategien mit einem geografischem Fokus und global investierende Themenfonds (Bsp. Technologie, Energie, Life Science oder Luxusgüter).

[Renten]

Im traditionellen Bereich bieten wir Strategien, die relativ zu einer Benchmark verwaltet werden. Darüber hinaus haben wir hochspezialisierte Strategien wie Real Estate Debt, MBS, ABS und Cat Bonds im Angebot sowie eine umfangreiche Strategiepalette im Schwellenländerbereich wie Anleihen in Lokal und Hartwährung.

[Gemischt Aktien/Renten]

Unsere Kernkompetenzen liegen im aktiven Portfoliomanagement und der taktischen Asset Allokation sowie in der Selektion von Instrumenten für Direktinvestitionen, der Selektion von Derivaten sowie von ETFs und Funds für die jeweilige Multi Asset Anlagestrategie. In Deutschland mangen wir bereits seit 2003 Multi Asset Mandate für deutsche institutionelle Anleger aus den Bereichen Banken und Sparkassen, Stiftungen sowie Pensionskassen.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Wir bieten eine Auswahl von attraktiven Absolute Return-Strategien, welche die gemeinsame Zielsetzung – Renditen unabhängig vom Marktumfeld zu erzielen vereint. Wir verwalten beispielsweise Absolute Return Strategien im Bereich Fixed Income, Aktien, Währungen und Rohstoffe. Darüber hinaus bieten wir im alternativen Bereich beispielsweise Strategien wie Long/Short, Event Driven oder Relative Value und systematische Strategien wie Managed Futures an.

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]	✗

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)]	▲				

Gauly | Dittrich | van de Weyer Asset Management GmbH

Adresse

[Firmenname]	Gauly Dittrich van de Weyer Asset Management GmbH
[Straße]	OpernTurm, 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]	5

Institutionell



[Name]	van de Weyer
[Vorname]	Markus
[Telefon]	069-767578-15
[Fax]	069-767578-33
[email]	markus.vandeweyer@gaulydittrichvandeweyer.com
[Teamgröße]	5

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Italien, Österreich, Luxemburg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2013	2013
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.1	0.1
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.1	0.1
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Anzahl der Mitarbeiter]	5	5

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 konzentriert sich auf globale Asset Allokation und Risikomanagement. Durch die Auswahl der Assetklassen mit überdurchschnittlichen Ertragschancen, kombiniert mit einem stringenten Risikomanagement, bietet sie Produkte von reinen Aktien- und Rentenfonds bis hin zu diversifizierten Multi-Asset-Investment Strategien. Wir setzen auf langjährige Erfahrung, hohe Transparenz und Unabhängigkeit.

Produkte des Asset Management Angebots

• Asset Allokation, umgesetzt z.B. 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 • Aktien Portfolio Management • Renten Portfolio Management • Striktes Risikomanagement und mehrdimensionales Investmentcontrolling sind integraler und begleitender Bestandteil des Investmentprozesses

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Gemischt Aktien/Renten]

G|D|W bietet eine Multi-Asset Strategie mit aktiver Asset Allokation, basierend auf Trends und Momentum eines Spektrums von über 50 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 Ertragswartung 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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

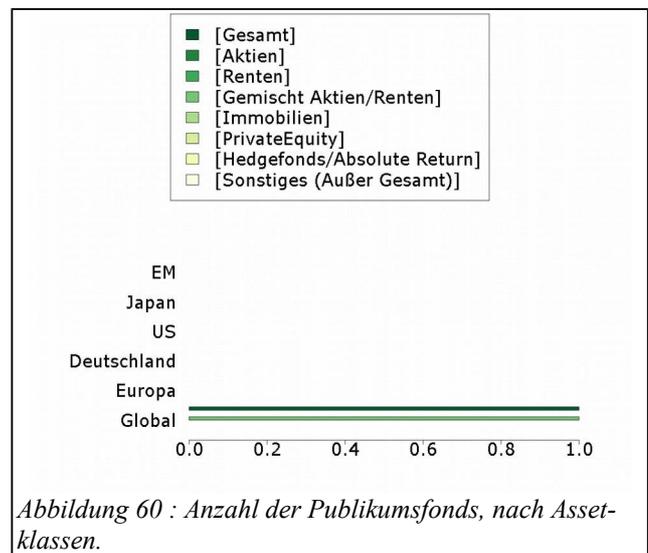
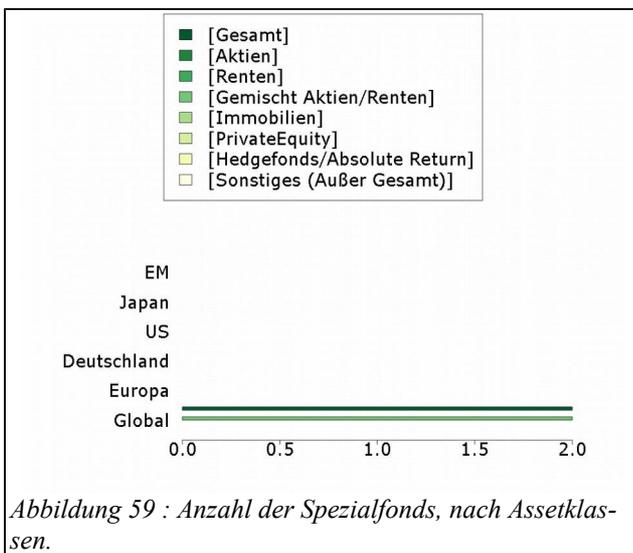
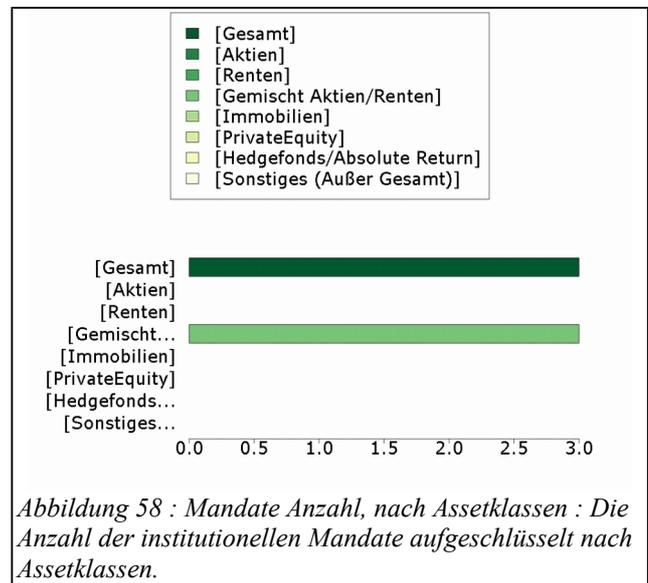
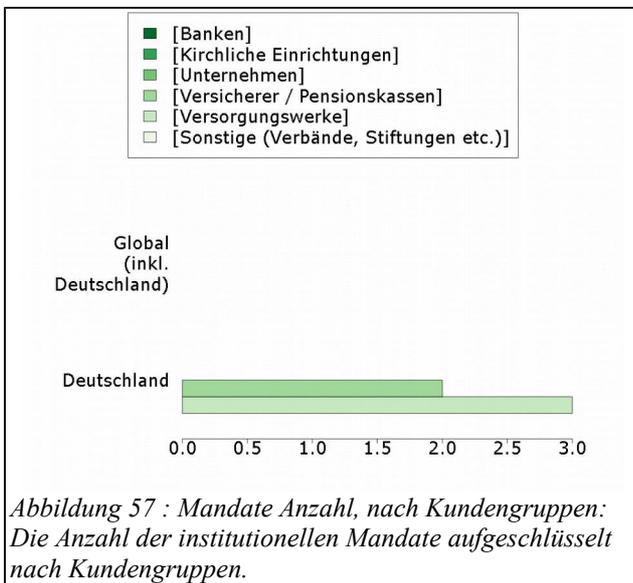
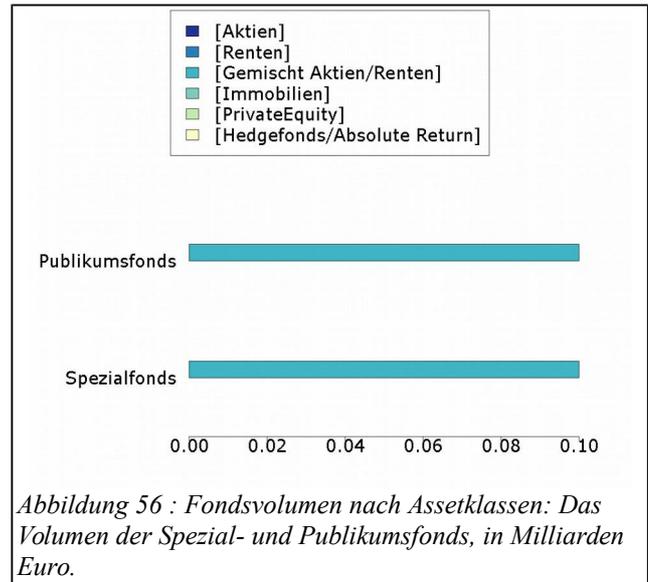
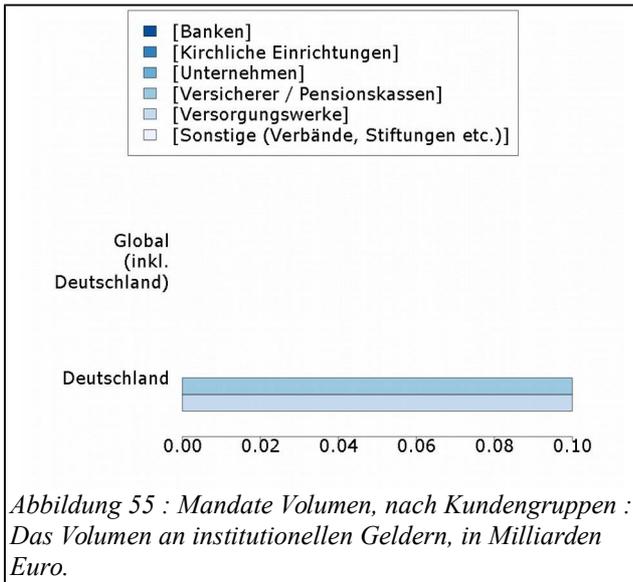
G|D|W nutzt die Chancen eines Absolute-Return-Ansatzes, ohne sich hinter Benchmarks zu verstecken. Nach unserem Verständnis stellt die Asset Allokation die Hauptquelle für Risiken und Mehrwert dar. Oft sind Fonds eindimensional ausgerichtet und orientieren sich ausschließlich an Themen, Regionen o.ä.. 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, dass 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

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

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)]					





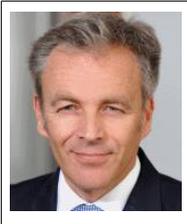
Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio

Adresse

[Firmenname]	Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio
[Straße]	Tunisstraße 19-23
[PLZ]	50667
[Ort]	Köln
[Webadresse]	www.generali-invest.com

Kontakt

Institutionell



[Name]	Steiner
[Vorname]	Michael
[Telefon]	+49 (0)221/ 4203 5076
[Fax]	+49 (0)221/ 4203 40 5076
[email]	michael.steiner@generali-invest.com
[Teamgröße]	11

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Italien, Österreich, Frankreich, Spanien, Portugal, Benelux

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2009	1998
[Gesamt Volumen (AUM)]	105	392
[Retail Volumen (AUM)]		8
[Institutionelles Volumen (AUM)]	105	384
[Anzahl der Standorte]	1	5
[Anzahl der Mitarbeiter]	74	411

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft italienischen Rechts	[Mitarbeiter]	411
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,132
[Gründungsjahr]	1998	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,039
[Sitz]	Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italien	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	0,165
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Francesco Benvenuti (Vorsitzender), Santo Borsellino, Maurizio Verbich, Antonella Baldino, Mirella Pellegriani	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Prof. Angelo Venchiarutti	[Website]	http://www.generali-invest.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio (GI) ist der Hauptvermögensverwalter der Generali Gruppe, einem der renommiertesten Versicherungsunternehmen der Welt mit über 180 Jahren Tradition. Mit einem verwalteten Vermögen von mehr als 395 Milliarden uro* ist GI einer der größten Asset Manager Europas, der konstant beste Ergebnisse durch bewährte risikobasierte Anlagelösungen liefert. GI bietet in den wichtigsten Märkten Europas eine vielfältige Bandbreite an Asset-Man

Produkte des Asset Management Angebots

Generali Investments (GI) ist der Asset-Manager der Generali Gruppe, eines der größten und renommiertesten Versicherungsunternehmen der Welt. Mit einem verwalteten Vermögen von mehr als 395 Milliarden Euro (Stand 31. Dezember 2015, Quelle: Generali Investments Europe S.p.A Società di gestione del risparmio) ist GI einer der größten Asset Manager Europas mit weitreichender Expertise für die lokalen Märkte und Assetklassen, der konstant beste Ergebnisse durch bewährte risikobasierte Anlagelösungen liefert.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Im Bereich Aktien bieten wir ein breites Spektrum verschiedener Publikumsfonds an, die innerhalb des Euro-Raums und Europas investiert sind. Dabei umfasst unsere Produktpalette Large und auch Small & Mid Caps, thematische Strategien wie „European Recovery“, „Ageing Population“ und auch „SRI European Equities“. Ein hauseigenes Analysten-Team deckt Aktienscreenings auf Einzeltitelebene ab und erstellt auch Analysen zu Sektoren und Branchen.
[Renten]
Der Fokus des Geschäfts liegt auf Anleihen; dies spiegelt sich auch direkt in den Zahlen wider: von 395 Mrd. Euro Anlagevermögen insgesamt sind 333 Mrd. Euro in Anleihen investiert. Das Produktspektrum reicht hierbei von Staats- und Unternehmensanleihen, hin zu High Yield, Covered und Convertible Bonds. Außerdem bietet GI auch Absolute Return-Strategien im Rentensegment an. Im hauseigenen Credit Research arbeiten 13 Analysten und sind spezialisiert nach Sektoren.
[Gemischt Aktien/Renten]
Die Anlage in Multi-Asset und Balanced Portfolios reicht bei GI vom Euro-Raum und Europa bis hin zu weltweit anlegenden Strategien. Dabei wird das Portfoliomanagement von den hauseigenen Research-Teams unterstützt.
[Immobilien]
n.a.
[PrivateEquity]
n.a.
[Hedgefonds/Absolute Return]
Die Anlage im Absolute Return-Segment ist bei GI eine traditionelle Kompetenz, die sich in vielen Portfolios wiederfindet. Dabei werden die Portfolios ständig überwacht und maßgeschneiderte Risiko-Reportings erstellt. Insbesondere in einem Umfeld von niedrigen Renditen und hoher Volatilität können Absolute Return-Strategien sehr attraktiv sein.

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]	✗

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)]					



Global Evolution

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]	22

Institutionell



[Name]	Rump
[Vorname]	Søren
[Telefon]	+4579321100
[Fax]	+4579321122
[email]	rump@ globalevolution.com
[Teamgröße]	22

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: All of Europe and the USA

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	2007
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.6	2.5
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.6	2.5
[Anzahl der Standorte]		3
[Anzahl der Mitarbeiter]		22

Mutter

[Rechtsform]	Limited Liability Company	[Mitarbeiter]	22
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	2.5 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 15+ 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 15+ 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

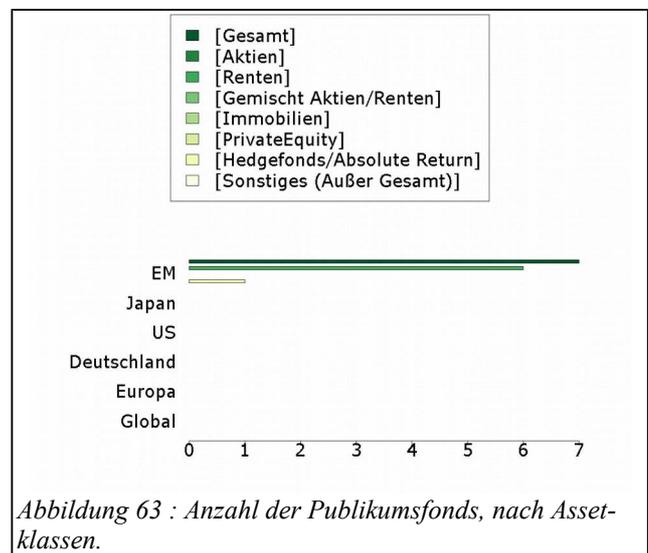
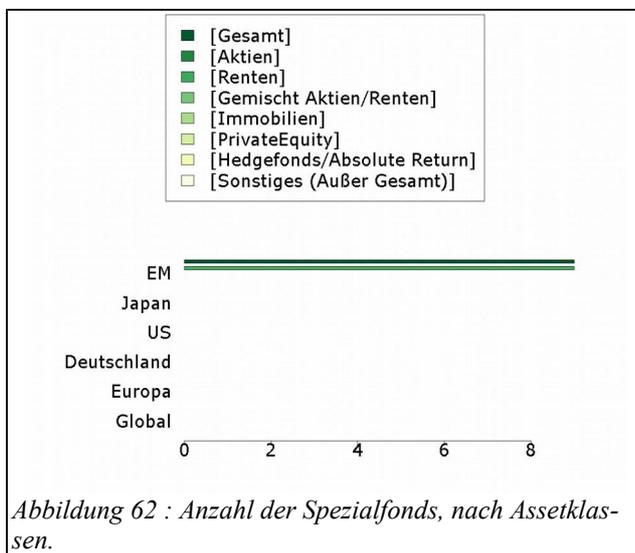
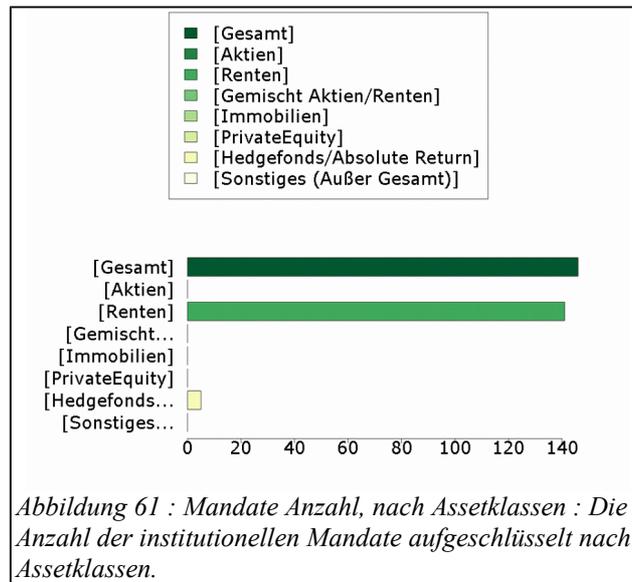
[Aktien]
No offering
[Renten]
Global Evolution is managing four main long-only strategies within emerging markets debt & FX: 1. Emerging Markets Hard Currency Debt 2. Emerging Markets Local Currency Debt 3. Emerging Markets Blended Debt 4. Frontier Markets (Fixed Income) The strategies are offered in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

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

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)]					





Private Banking

Hamburger Sparkasse

Adresse

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

Kontakt

Retail



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

Institutionell



[Name]	Achim
[Vorname]	Lange
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	2007
[Gesamt Volumen (AUM)]	7.9	0.02
[Retail Volumen (AUM)]	6.1	0.03
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.8	0.01
[Anzahl der Standorte]	2	
[Anzahl der Mitarbeiter]	150	

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	5000
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1827	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,08
[Sitz]	Hamburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	41,95
[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

[Aktien]

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.

[Renten]

Basierend auf makroökonomischen und politischen Entwicklungen leitet das Haspa-Research das erwartete Kapitalmarktszenario 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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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

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

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)]					

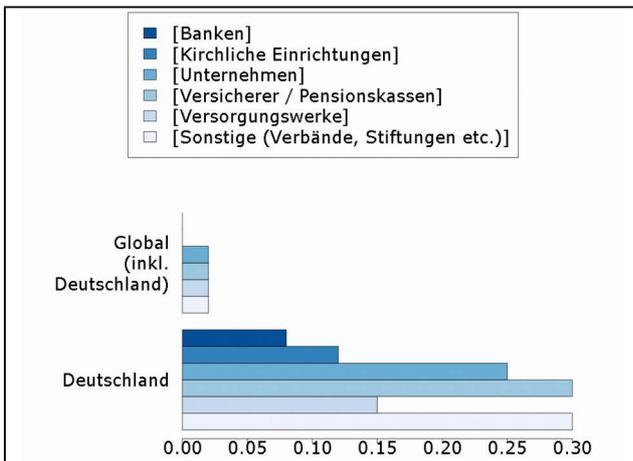


Abbildung 64 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

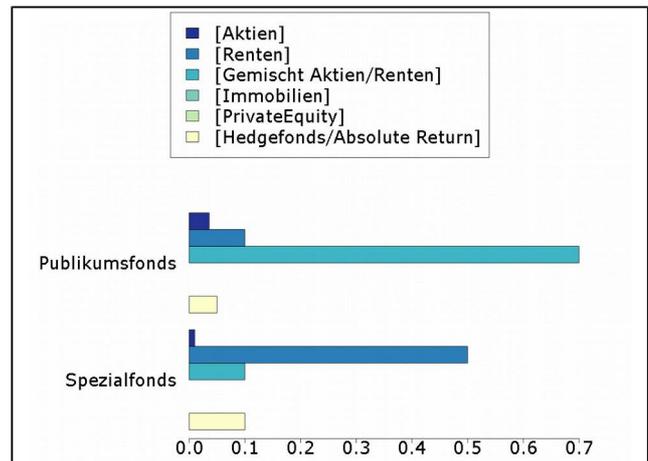


Abbildung 65 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

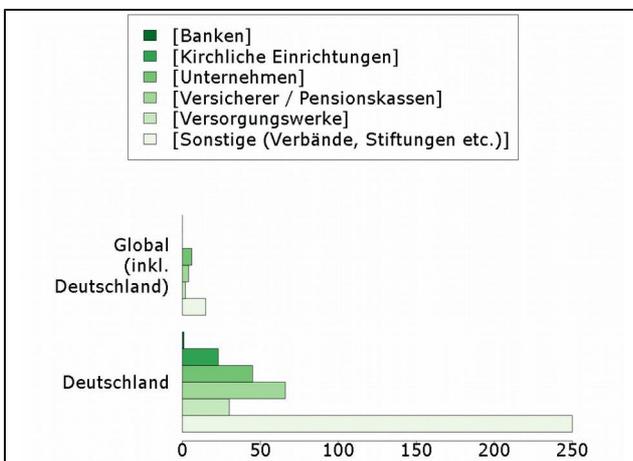


Abbildung 66 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

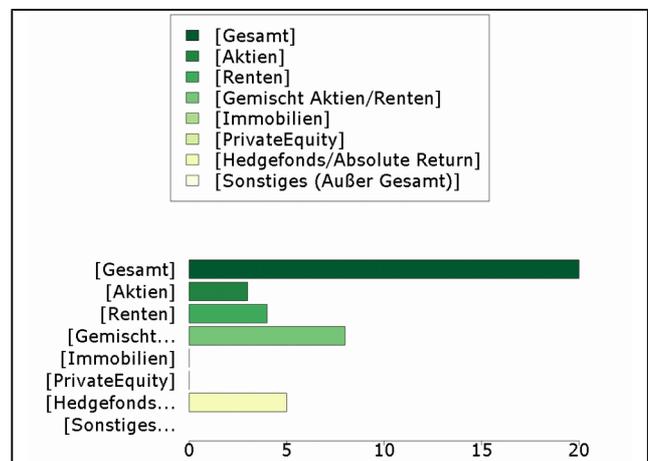


Abbildung 67 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

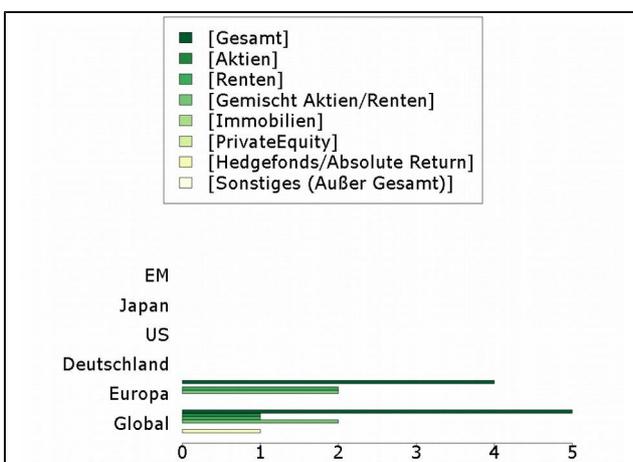


Abbildung 68 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

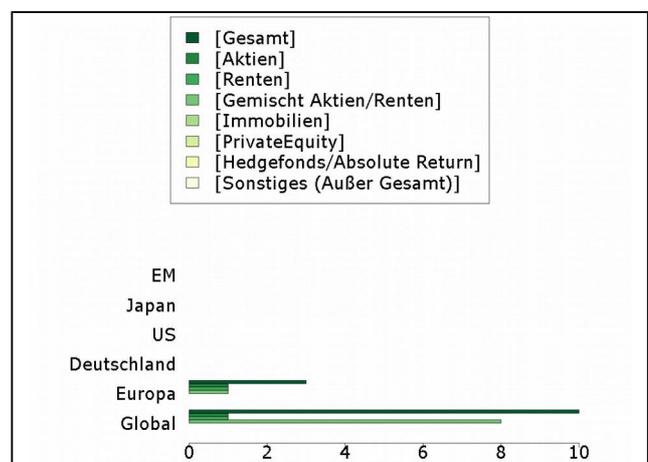


Abbildung 69 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Adresse

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

Kontakt

Retail



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

Institutionell



[Name]	Salam
[Vorname]	Sikandar
[Telefon]	+49 69 2161 1275
[Fax]	+49 69 2161 1622
[email]	sikandar.salam@hauck-aufhaeuser.de
[Teamgröße]	7

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Luxemburg, Schweiz

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1796	1796
[Gesamt Volumen (AUM)]	46.3	46.3
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]	2	4
[Anzahl der Mitarbeiter]	33	40

Mutter

[Rechtsform]	KGaA	[Mitarbeiter]	533
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1796	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Frankfurt am Main	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Jochen Lucht (persönlich haftender Gesellschafter)	[Branche]	Bank
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Wolfgang Deml	[Website]	www.hauck-aufhaeuser.de

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers (H & A) ist eine der wenigen unabhängigen Privatbanken in Deutschland und kann auf eine über 200jährige Tradition in der Vermögensverwaltung zurückblicken. Die Bank mit Standorten in Frankfurt am Main, München, Hamburg, Düsseldorf, Köln, Zürich und Luxemburg konzentriert sich auf die bedarfsgerechte und maßgefertigte Verwaltung von (Einzel- bzw. Kollektiv-) Vermögen privater und institutioneller Anleger.

Produkte des Asset Management Angebots

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers (H & A) bietet im Vermögensmanagement ganzheitliche, mehrere Assetklassen umfassende Anlagelösungen an, sowie in ausgewählten Anlageklassen spezialisierte, leistungsstarke Portfoliostrategien. Dabei setzen wir immer auf einen strukturierten und auf Fundamentalanalysen beruhenden Investmentansatz. Dieser wird durch unsere Portfoliomanager, die über eine langjährige Markt- und Kundenerfahrung verfügen, im einzelnen Portfolio individuell, risikogemessen und performanceorientiert implementiert. Diverse Auszeichnungen sowie zufriedene Kunden und deren Referenzen bestätigen die hohe Qualität unseres Vermögensmanagements.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

H&A Aktien Small Cap EMU Anlagen in Aktien kleiner und mittelgroßer Kapitalisierung im Euroraum. Für Investoren, die vom überdurchschnittlichen Performancepotenzial 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.

[Gemischt Aktien/Renten]

H&A Multi Asset Investments weltweit in Aktien, Renten, Währungen und Gold über liquide ETFs. Für Investoren, die ohne einschneidende Begrenzung des Anlageuniversums gebündelt das vielfältige Performancepotenzial weltweiter Märkte präferieren und dabei eine effiziente und kostengünstige Umsetzung statt einer einzeltitelbasierten Implementierung bevorzugen. Unsere Besonderheit: Systematische und regelbasierte Steuerung der Anlagequoten auf Basis der aktuellen Bewertung (Marktprämien) und der Markttrends (Momentum). H&A PRIME VALUES Income Investments 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-Komitee. H&A Wertsicherungsansätze Risikosteuerung über VaR-Beschränkung, Draw Down-Limitierung und Verlustbegrenzung individuell für den einzelnen Anleger. Für Investoren mit expliziten Risikovorgaben. Bestens geeignet für die wirkungsvolle Steuerung von Risiken zur expliziten Einhaltung von Verlust-, VaR-Vorgaben oder Wertuntergrenzen bei liquiden Investments. Unsere Besonderheit: Über die explizite Risikosteuerung werden die entsprechenden Absicherungsquoten abgeleitet. Dies erlaubt die Fokussierung der zugrundeliegenden Strategie auf die Performance.

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]	✓

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 (Aüßer Gesamt)]					

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]	43 (Vertrieb: 8)

Deutschland und ...

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

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	
[Gesamt Volumen (AUM)]	150	
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	150	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Anzahl der Mitarbeiter]	282	

Mutter

[Rechtsform]	rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts	[Mitarbeiter]	6300
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1953	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,485
[Sitz]	Frankfurt am Main und Erfurt	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	180
[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

[Renten]

Neben klassischen Rentenportfolios managt die Helaba Invest erfolgreich Mandate für Corporate Bonds 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 (Multi Credit) abdecken.

[Gemischt Aktien/Renten]

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.

[Immobilien]

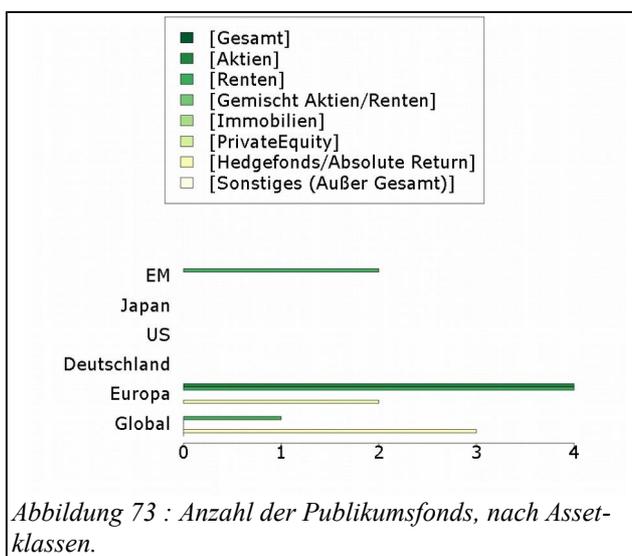
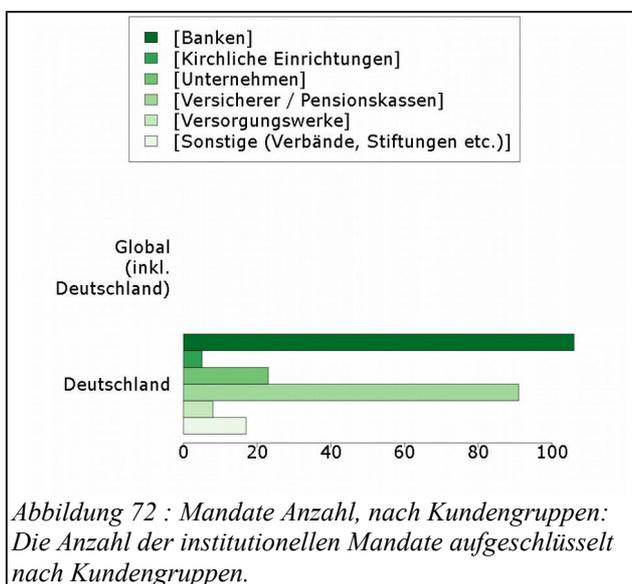
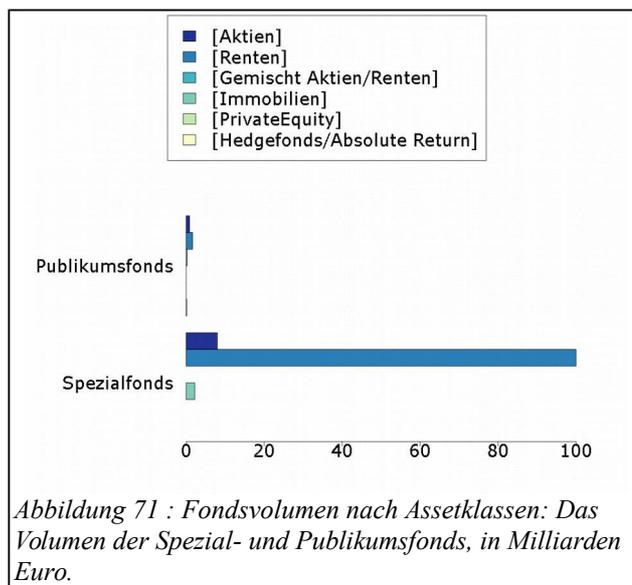
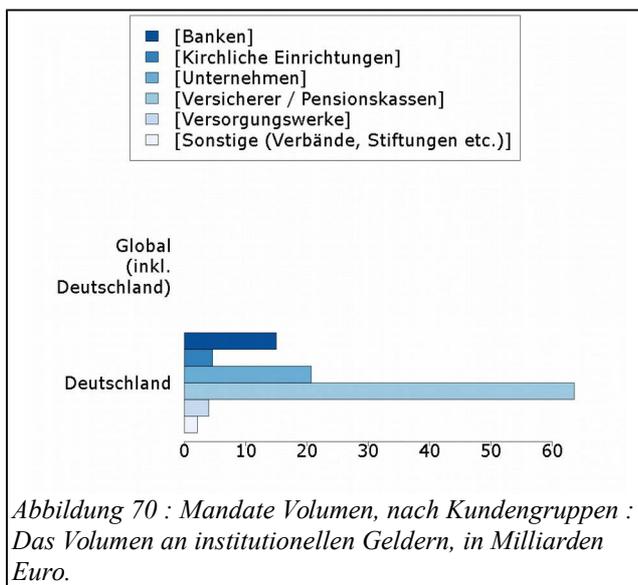
Das Asset Management im Bereich Immobilien setzt die Helaba Invest mit einem Multi Manager-Ansatz um. Multi Manager definieren wir als die Rolle einer übergreifenden Portfoliosteuerung von indirekten Immobilienanlagen in Fonds, Beteiligungen und Joint Ventures. Diese erstreckt sich von der Strategiefindung 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

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

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)]					





Invesco Asset Management Deutschland GmbH

Adresse

[Firmenname]	Invesco Asset Management Deutschland GmbH
[Straße]	An der Welle 5
[PLZ]	60322
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.de.invesco.com

Kontakt

Retail



[Name]	Lehmann
[Vorname]	Alexander
[Telefon]	+49 (0)69 29 807 346
[Fax]	
[email]	Alexander_Lehmann@fra.invesco.com
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Schmidt-Voss
[Vorname]	Bruno
[Telefon]	+49 (0)69 29 807 245
[Fax]	
[email]	Bruno_Schmidt-Voss@fra.invesco.com
[Teamgröße]	

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Invesco ist in mehr als 20 Ländern vertreten, darunter in: Australien, Belgien, China, Frankreich, Großbritannien, Hongkong, Indien, Irland, Italien, Japan, Kanada, Korea, Luxemburg, Österreich, Schweiz, Spanien, USA, Vereinigte Arabische Emirate etc.

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1987	1935
[Gesamt Volumen (AUM)]	15	672
[Retail Volumen (AUM)]		444
[Institutionelles Volumen (AUM)]		228
[Anzahl der Standorte]	2	33
[Anzahl der Mitarbeiter]	177	6340

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	6.430
[ISIN (Falls vorhanden)]	BMG491BT1088	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1935	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Atlanta (USA)	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Martin L. Flanagan	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.invesco.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Als unabhängiges, weltweit tätiges Unternehmen konzentriert sich Invesco seit vielen Jahrzehnten vollständig auf das Investmentmanagement. Durch die Präsenz in mehr als 20 Ländern existiert ein weltweites Netzwerk, das Anlegern den Zugang zu attraktiven Anlagechancen rund um den Globus eröffnet. In Deutschland ist Invesco seit 1987 präsent. Unsere starke lokale Präsenz gibt die nötige Flexibilität, um die individuellen Erfordernisse unserer Kunden zu erfüllen.

Produkte des Asset Management Angebots

Invesco verfügt über eine vielfältige Expertise in länderspezifischen, regionalen und globalen Anlagelösungen, die alle wichtigen Aktien- und Rentenmärkte sowie alternative Anlageklassen umfasst. Die fundierte Marktkenntnis kommt in einem breiten Spektrum von Anlageprodukten für private und institutionelle Kunden zum Tragen – von Publikumsfonds bis zu ETFs, Geldmarktprodukten, Immobilienprodukten und Einzelmandaten.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Invesco bietet seinen Kunden eine große Auswahl an unterschiedlichen Aktienprodukten, die von verschiedenen spezialisierten Investmentteams weltweit auf Basis klar definierter Anlageprozesse und –philosophien verwaltet werden. Umfangreiche Investmentexpertise differenziert nach: Marktkapitalisierung, Investmentstil (fundamental diskretionär/fundamental regelgebunden), Global/regional/Einzelländer, Industrieländer/Schwellenländer, Branchen/Sektoren, Long Only, Long/Short.

[Renten]

Invesco bietet seinen Kunden eine große Auswahl an Anleiheprodukten, die von zwei Investmentteams auf Basis klar definierter Anlageprozesse und –philosophien gemanagt werden. Umfangreiche Investmentexpertise differenziert nach: Cash Management, Duration, Branchen/Sektoren, Investment Grade/High Yield, Global/regional, Industrieländer/Schwellenländer, Multi Sector, Senior Secured Loans.

[Gemischt Aktien/Renten]

Multi Asset Anlagelösungen bilden einen wichtigen Bestandteil der Produktpalette von Invesco in Deutschland. Dabei kommen unterschiedliche Investmentansätze zum Einsatz: Traditionelle Balanced Produkte, Risk Parity (Orientierung an Risikoprämien), Target Maturity (Lebenszyklus), Target Risk (Zielrisiko/Wertsicherung).

[Immobilien]

Neben den traditionellen Anlageklassen bietet Invesco auch Produkte in alternativen Investments wie Immobilien an. Diese werden in Form von direkten Investitionen als auch in Immobilienaktien (REITs) angeboten. Invesco ist in den wichtigsten Immobilienmärkten weltweit vor Ort präsent (Asien, Europa, USA). Dieses lokale Markt Know-how und die permanente Präsenz sind die Grundpfeiler einer langfristig nachhaltigen Wertentwicklung.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Invesco bietet seinen Kunden unterschiedliche Absolute Return Strategien an, die echte Diversifikation mit kontrollierter Volatilität verbinden - und damit auf attraktive Renditen abzielen. Unter anderem eine Strategie, die ein diversifiziertes Portfolio durch die Kombination herausragender Anlageideen, unabhängig von Anlageklassen, ermöglicht.

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]	✗



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]	Aymeric
[Vorname]	Francois
[Telefon]	+496975937559
[Fax]	N/A
[email]	Aymeric.Francois@investecmail.com
[Teamgröße]	14

Institutionell



[Name]	Fechner
[Vorname]	Maik
[Telefon]	+496975937557
[Fax]	N/A
[email]	Maik.Fechner@investecmail.com
[Teamgröße]	14

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Südafrika

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2008	1991
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.87	96
[Retail Volumen (AUM)]	0.19	27.99
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.68	68.03
[Anzahl der Standorte]	1	22
[Anzahl der Mitarbeiter]	3	864

Mutter

[Rechtsform]	Limited	[Mitarbeiter]	864
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	4.53 Milliarden Euro von 30 Sep 2014 bis 30 Sep 2015
[Gründungsjahr]	1991	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	N/A
[Sitz]	London und Kapstadt	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	96 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 96 Milliarden Euro 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

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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

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

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.)]	▲
[Hedgfonds/Abbsolute Return]	■				
[Sonstiges (Außer Gesamt)]	■				

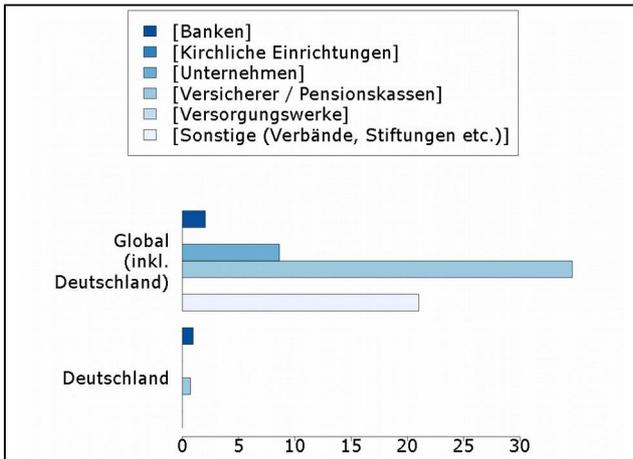


Abbildung 74 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

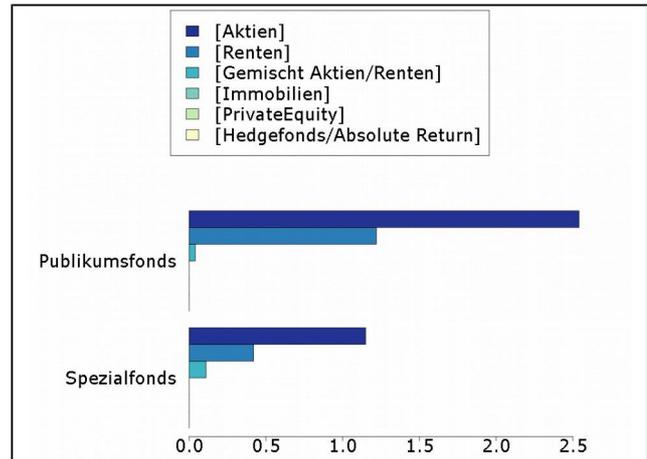


Abbildung 75 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

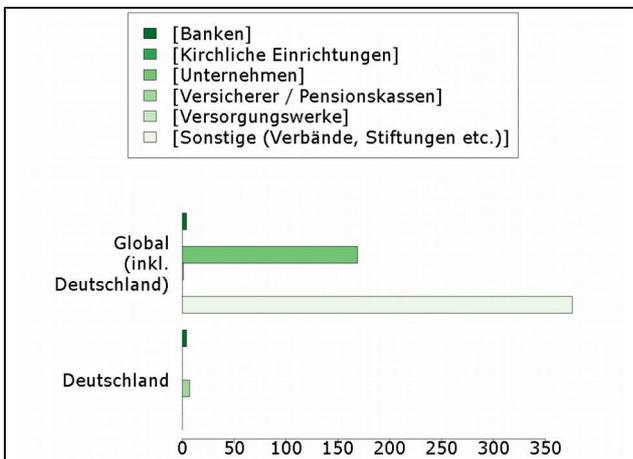


Abbildung 76 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

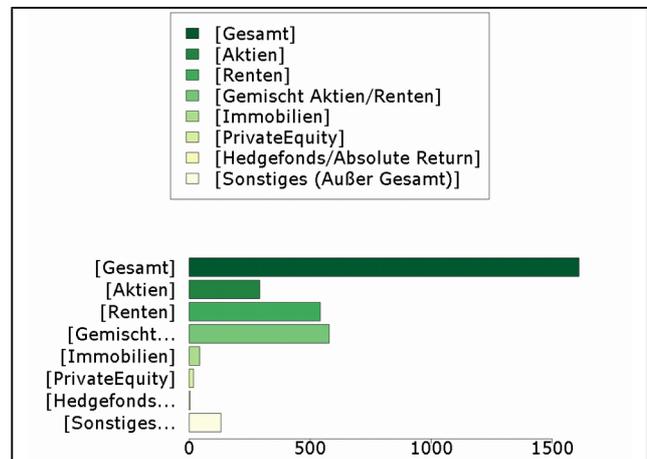


Abbildung 77 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

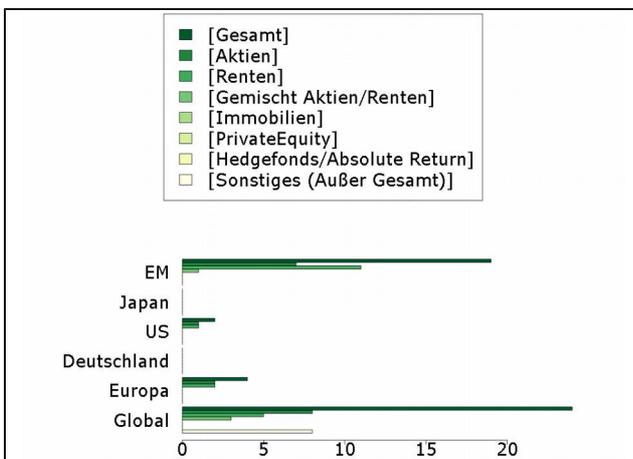


Abbildung 78 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

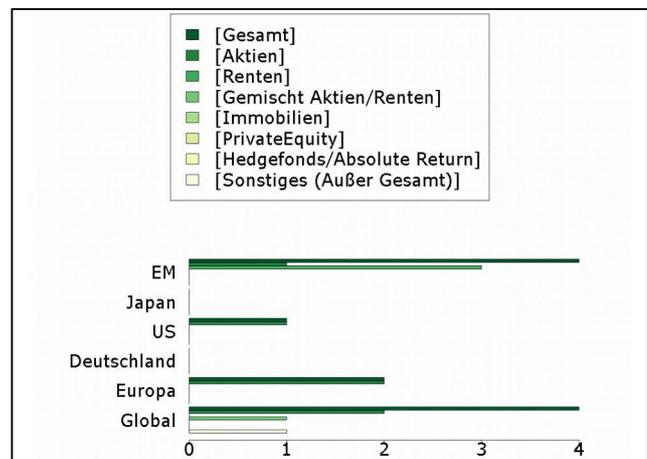
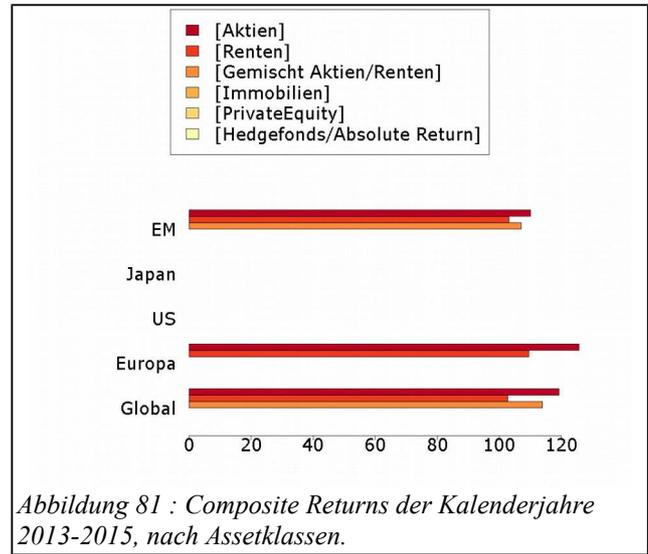
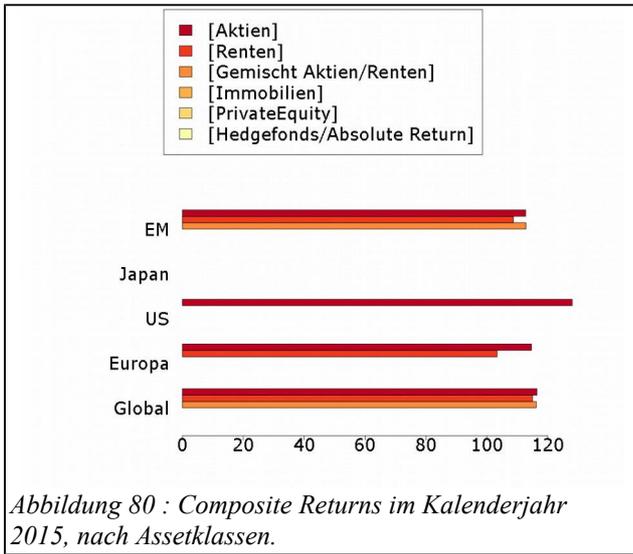


Abbildung 79 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.





Jupiter Asset Management Limited

Adresse

[Firmenname]	Jupiter Asset Management Limited
[Straße]	Roßmarkt 10
[PLZ]	60311
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.jupiteram.com

Kontakt

Retail



[Name]	Brodnik
[Vorname]	Andrej
[Telefon]	+49 (0)69 24753 9890
[Fax]	
[email]	andrej.brodnik@jupiteram.com
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Brodnik
[Vorname]	Andrej
[Telefon]	+49 (0)69 24753 9890
[Fax]	
[email]	andrej.brodnik@jupiteram.com
[Teamgröße]	

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Großbritannien, Österreich, Schweiz, Luxemburg, Frankreich, Spanien, Schweden, Taiwan, Singapur und Hong Kong.

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		1985
[Gesamt Volumen (AUM)]		45.5
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		8
[Anzahl der Mitarbeiter]		440

Mutter

[Rechtsform]		[Mitarbeiter]	440
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1985	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	London	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Maarten Slendebroek	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.jupiteram.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Jupiter wurde 1985 mit dem Ziel gegründet, durch aktives Fondsmanagement Mehrwert für Kunden zu schaffen. Dieser Grundsatz gilt heute noch, mehr als 30 Jahre später, und hat maßgeblich zu unserem Ruf als erfolgreicher Vermögensverwalter beigetragen. Im Auftrag institutioneller und privater Kunden verwalten wir ein Vermögen von €45,5 Mrd. (Stand 30.09.2015), aufgeteilt auf Aktien- und Anleihefonds sowie Multi-Asset- und Absolute-Return-Strategien.

Produkte des Asset Management Angebots

Im Mittelpunkt von Jupiter's Investmentansatz steht das Streben nach mittel- bis langfristiger Outperformance. Von großer Wichtigkeit sind dabei unsere Mitarbeiter und vor allem talentierte Fondsmanager, für die wir ein entsprechendes Umfeld bereitstellen. ■■ Langjähriges, solides Geschäftsmodell mit einem einzigen Schwerpunkt: die Vermögensverwaltung. ■■ Starke Investment-basierte Kultur und eine Managementkultur, die sicherstellt, dass sich die Interessen des Unternehmens mit denen unserer Kunden decken. ■■ Eigenverantwortung: Wir sind davon überzeugt, dass unsere Fondsmanager Bestleistungen bringen, wenn sie die Freiheit besitzen, innerhalb ihrer Mandate nach eigenem Ermessen zu investieren. ■■ Dem aktiven Fondsmanagement verpflichtet – seit 1985. ■■ Jupiter bietet Anlegern die Stärke und die Ressourcen eines etablierten Players und gleichzeitig die Expertise einer Boutique

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

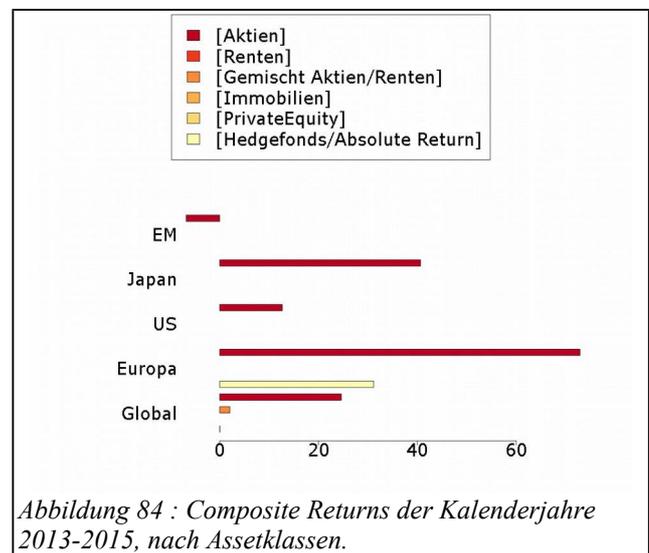
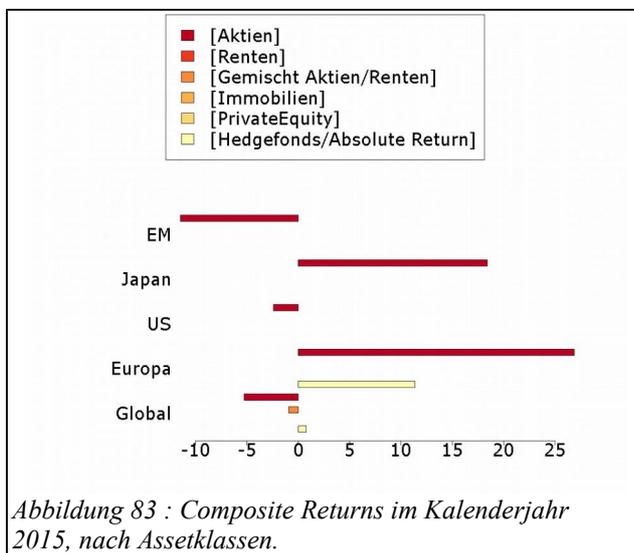
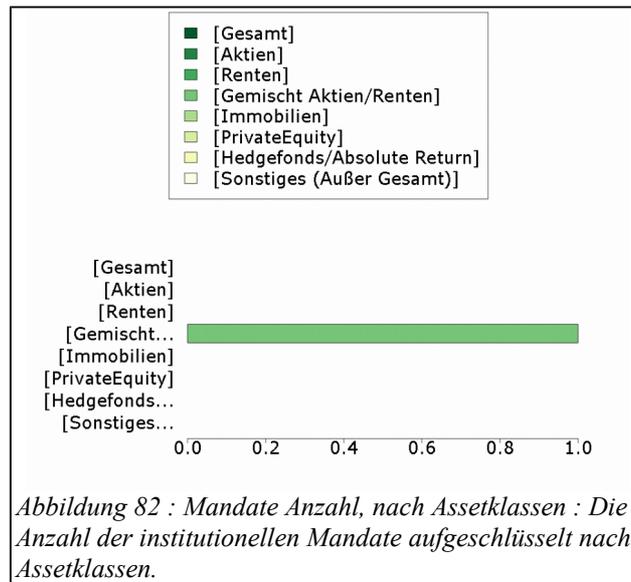
[Aktien]
Unsere Expertise im Bereich Aktienanlagen umfasst den Bereich Europa, entwickelte Märkte, Schwellenländer sowie Spezialgebiete wie Aktien aus dem Finanzbereich. Wir verwalten per Ende Q3 2015 ein Aktienvermögen von 27,6 Milliarden Euro.
[Renten]
Im Anleihebereich bieten Jupiter's Anlagelösungen Zugang zum gesamten Spektrum von festverzinslichen Wertpapieren, inklusive Wandelanleihen (festverzinsliche Wertpapiere die zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeiten in eine vorher festgelegte Zahl von Aktien eines Unternehmens umgetauscht werden können). Ein wichtiger Bestandteil ist dabei das hauseigene Research, v.a. wenn es darum geht, Marktineffizienzen zu identifizieren und auszunutzen. Das verwaltete Anleihevermögen per Q3 2015 beträgt 8,3 Milliarden Euro.
[Gemischt Aktien/Renten]
Im Anleihebereich bieten Jupiter's Anlagelösungen Zugang zum gesamten Spektrum von festverzinslichen Wertpapieren, inklusive Wandelanleihen (festverzinsliche Wertpapiere die zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeiten in eine vorher festgelegte Zahl von Aktien eines Unternehmens umgetauscht werden können). Ein wichtiger Bestandteil ist dabei das hauseigene Research, v.a. wenn es darum geht, Marktineffizienzen zu identifizieren und auszunutzen. Das verwaltete Anleihevermögen per Q3 2015 beträgt 9,6 Milliarden Euro.

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]	✗

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)]					





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]	9

Institutionell



[Name]	Woods
[Vorname]	Barnaby
[Telefon]	+44 (0) 7740 897 284
[Fax]	
[email]	barnaby.woods@kamescapital.com
[Teamgröße]	9

Deutschland und ...

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

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2012	1831
[Gesamt Volumen (AUM)]		76
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		2
[Anzahl der Mitarbeiter]		300

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]	300
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1831	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Edinburgh	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	76
[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 €76 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 investment 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 €76 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 investment und Multi-Asset-Anlagen. Wir verfolgen ein aktives Fondsmanagement.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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.

[Renten]

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 29-köpfigen Teams arbeiten seit vielen Jahren zusammen und verfügen eine durchschnittliche Anlageerfahrung von 16 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.

[Gemischt Aktien/Renten]

Unsere Multi-Asset-Portfolios schöpfen unsere bewährten Möglichkeiten in verschiedenen Anlageklassen einschließlich festverzinslicher Wertpapiere, Aktien und Immobilien voll aus.

[Immobilien]

Das Team von Kames Capital in London aus 18 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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

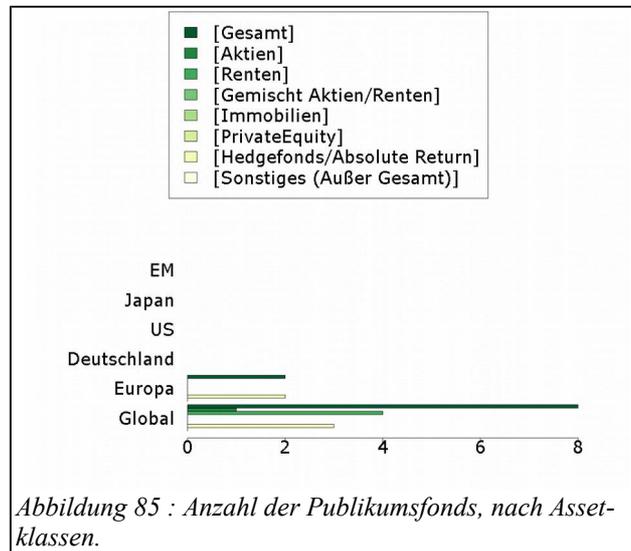
Wir haben unser Absolute-Return-Angebot im Februar 2010 lanciert. Mittlerweile beläuft sich das Anlagevermögen dieser Strategie auf EUR 3.5 Milliarden (Stand vom 30. September 2015). Ziel unserer Absolute Return-Fonds ist es, eine positive Rendite für Anleger zu erwirtschaften ungeachtet des Marktumfelds.

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]	✗

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)]					





Lampe Asset Management

Lampe Asset Management GmbH

Adresse

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

Kontakt

Retail



[Name]	Peters
[Vorname]	Michael
[Telefon]	0211/95742-523
[Fax]	0211/95742-570
[email]	michael.peters@lampe-am.de
[Teamgröße]	6

Institutionell



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

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Europäischer Wirtschaftsraum

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2001	
[Gesamt Volumen (AUM)]	6.38	
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	6.38	
[Anzahl der Standorte]	2	
[Anzahl der Mitarbeiter]	42	

Mutter

[Rechtsform]	KG	[Mitarbeiter]	677
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	2.9
[Gründungsjahr]		[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.022
[Sitz]	Bielefeld	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	2.8
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	PhGs: Prof. Dr. Stephan Schüller, Dr. Nicolas Blanchard, Ulrich Cosse	[Branche]	Bank
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	GL: Ute Gerbaulet, Dr. Carsten Lehmann, Michael C. Maletzky, Thomas Ricke	[Website]	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

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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

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

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/Ab-solute Return]					
[Sonstiges (Au-ßer Gesamt)]					

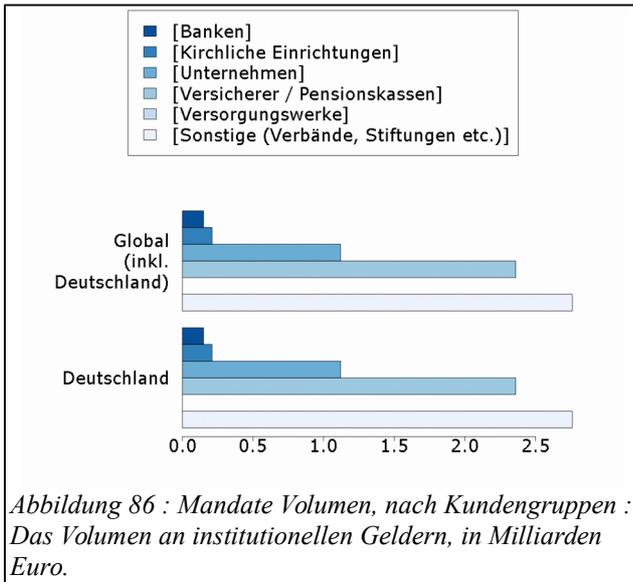


Abbildung 86 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

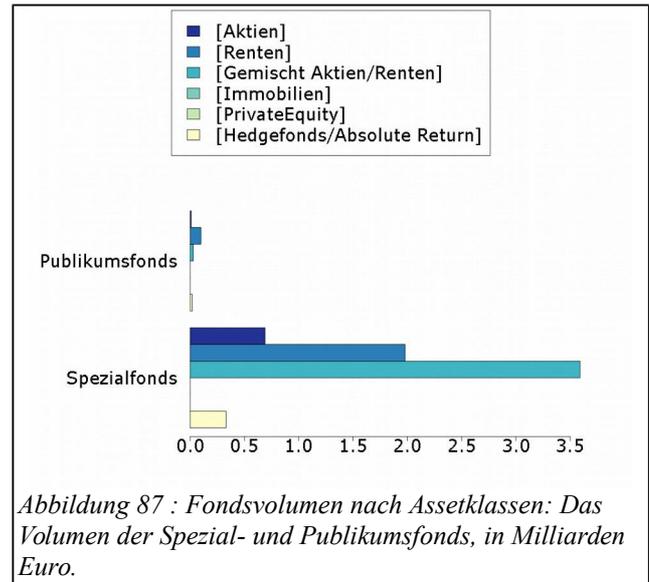


Abbildung 87 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

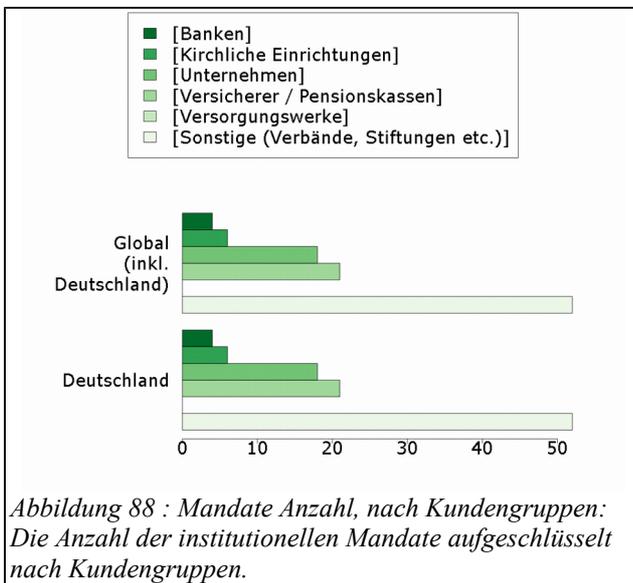


Abbildung 88 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

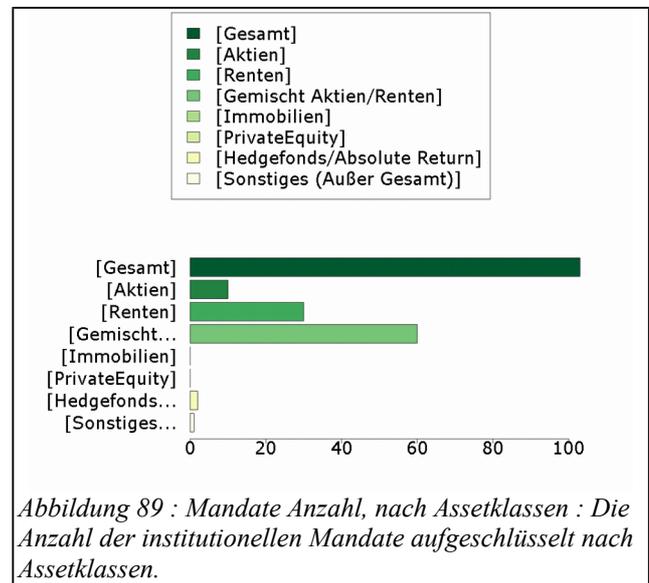


Abbildung 89 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

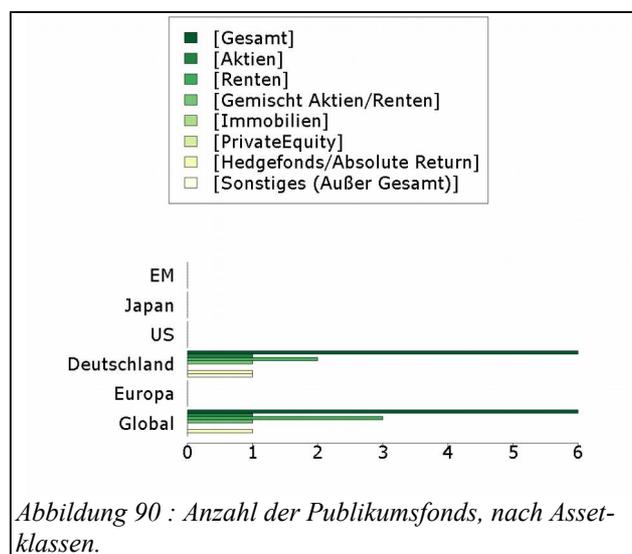


Abbildung 90 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

LAZARD

ASSET MANAGEMENT

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 5060 6190
[Fax]	+49 69 5060 6206
[email]	josef.scarfone@lazard.com
[Teamgröße]	4

Institutionell



[Name]	Kruse
[Vorname]	Matthias
[Telefon]	+49 69 5060 6180
[Fax]	+49 69 5060 6206
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1970
[Gesamt Volumen (AUM)]	10.1	154.5
[Retail Volumen (AUM)]		39.5
[Institutionelles Volumen (AUM)]	10.1	115
[Anzahl der Standorte]	2	20
[Anzahl der Mitarbeiter]	76	778

Mutter

[Rechtsform]	Ltd
[ISIN (Falls vorhanden)]	BMG540501027
[Gründungsjahr]	1848
[Sitz]	Hamilton, Bermuda
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Kenneth M. Jacobs
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Kenneth M. Jacobs

[Mitarbeiter]	Die genauen Angaben finden Sie in der 10-K Form, die Lazard jährlich veröffentlicht.
[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	Die genauen Angaben finden Sie in der 10-K Form, die Lazard jährlich veröffentlicht.
[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	Die genauen Angaben finden Sie in der 10-K Form, die Lazard jährlich veröffentlicht.
[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	Die genauen Angaben finden Sie in der 10-K Form, die Lazard jährlich veröffentlicht.
[Branche]	Financial Advisory, Asset Management
[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

[Aktien]

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 All-Cap und Small-Cap Equity - US Strategic Equity - Japanese Equity - Emerging Markets Equity - Latin America Equity - Global Real Estate - Asia ex-Japan Equity

[Renten]

Eine weitere unserer Stärken liegt im Management europäischer, globaler sowie Emerging Markets Rentenkonzepte u.a. in den Bereichen: - Global Fixed Income - Emerging Markets Debt Hard Currency, Local Currency, Blend, Total Return und Corporate - European Investment Grade und High Yield - Government, Corporate, Covered Bonds

[Gemischt Aktien/Renten]

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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

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, unter anderem: - European Long/Short Equity (European Alternative Fund) - Global Long/Short Equity (Global Hexagon Fund) - US Long/Short Equity (US Fundamental Alternative Fund) 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

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

Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds	AUM	Anzahl
[Gesamt]	▲	■	■
[Aktien]	▲	■	■
[Renten]	▲	■	■
[Gemischt Aktien/Renten]	▲	▲	▲
[Immobilien]		▲	▲
[PrivateEquity]		▲	▲
[Hedgefonds/Absolute Return]	▲	■	■
[Sonstiges (Außer Gesamt)]		■	■

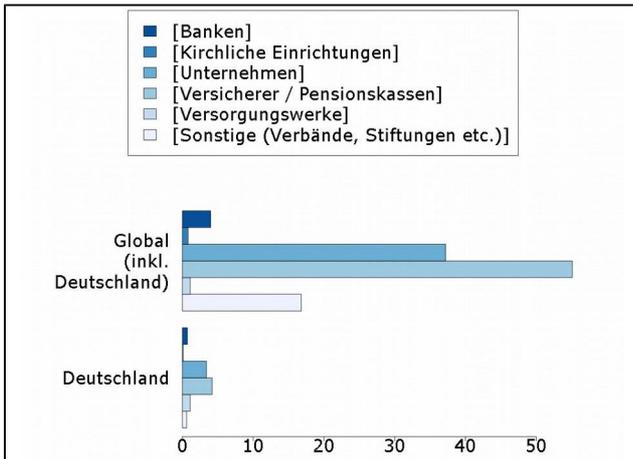


Abbildung 91 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

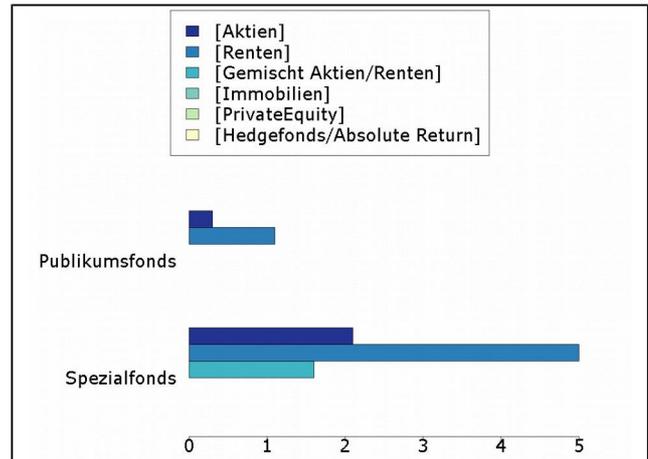


Abbildung 92 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

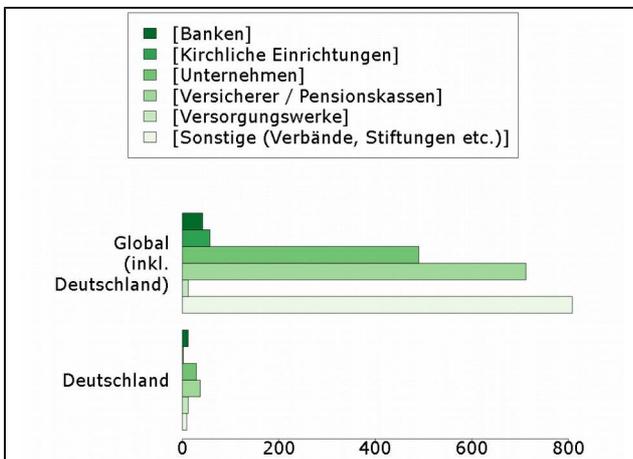


Abbildung 93 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

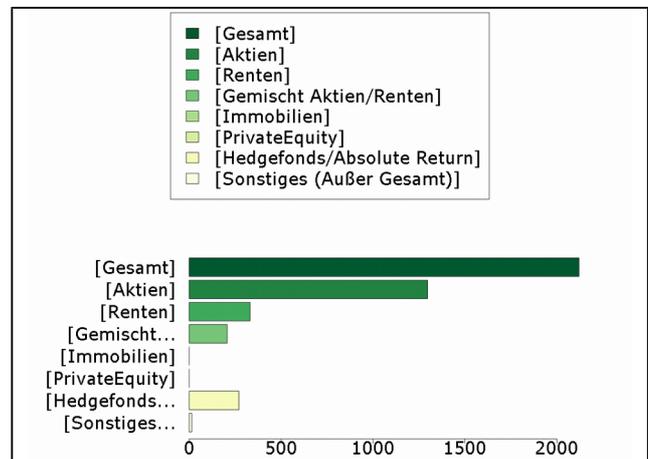


Abbildung 94 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

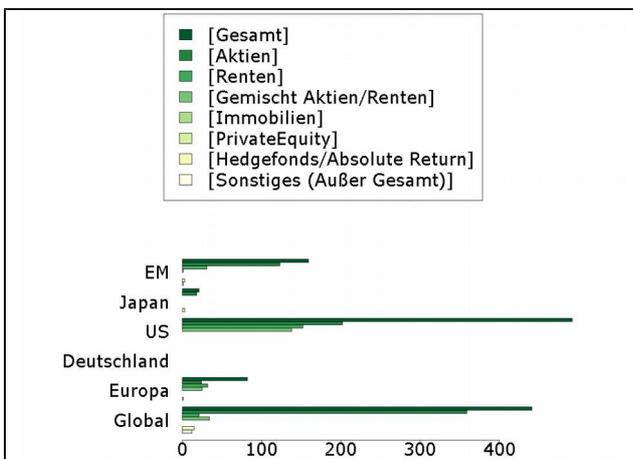


Abbildung 95 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

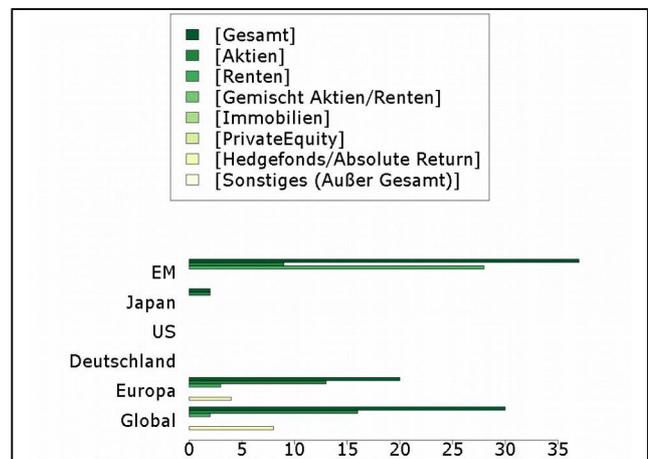
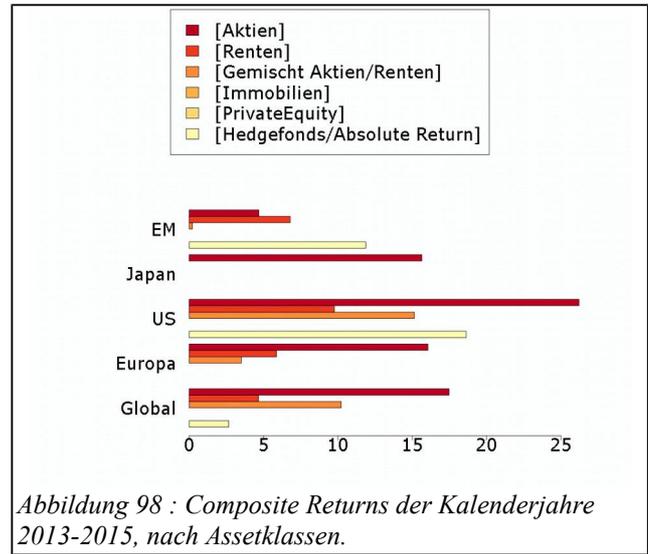
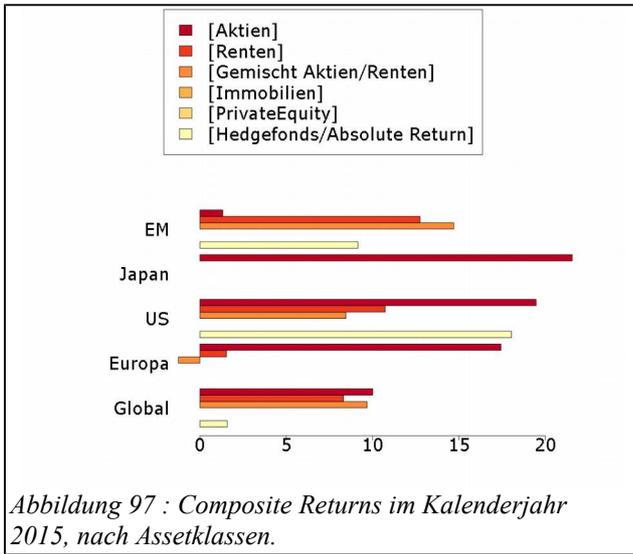


Abbildung 96 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



LB BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1988	1988
[Gesamt Volumen (AUM)]	61.2	61.2
[Retail Volumen (AUM)]	2.9	2.9
[Institutionelles Volumen (AUM)]	57.3	57.3
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Anzahl der Mitarbeiter]	197	197

Mutter

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	197
[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)]	Ingo Mandt	[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 30.12.2015 insgesamt ein Volumen von 61 Mrd. EUR, davon 5 Mrd. EUR in 55 Publikumsfonds und 35 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. Darüberhinaus ist die LBBW AM mit einem Direktbestandsmanagement von über EUR 21 Mrd. einer der führenden versicherungsunabhängigen Managern in diesem Bereich.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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.

[Immobilien]

n/a

[PrivateEquity]

n/a

[Hedgefonds/Absolute Return]

Für Rohstoffe (ex-Agrar) und im Bereich Credits (CDS-basiert) bieten wir unseren Kunden regelbasierte bzw. modellorientierte Anlagestrategien an. Des Weiteren bietet die LBBW AM ihren Kunden maßgeschneiderte regelbasierte Overlay-Konzepte an. Und zwar sowohl Risiko-Overlays zwecks Steuerung des Gesamtportfolios als auch für unkorrelierte Zusatzertragsquellen.

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]	✗

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)]	▲				

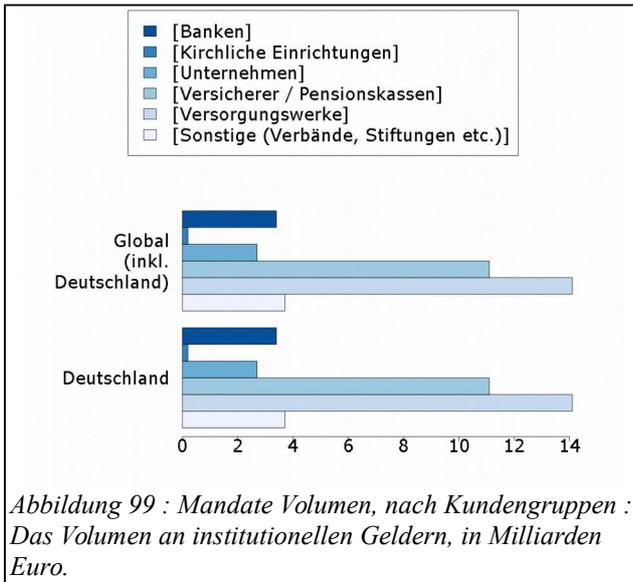


Abbildung 99 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

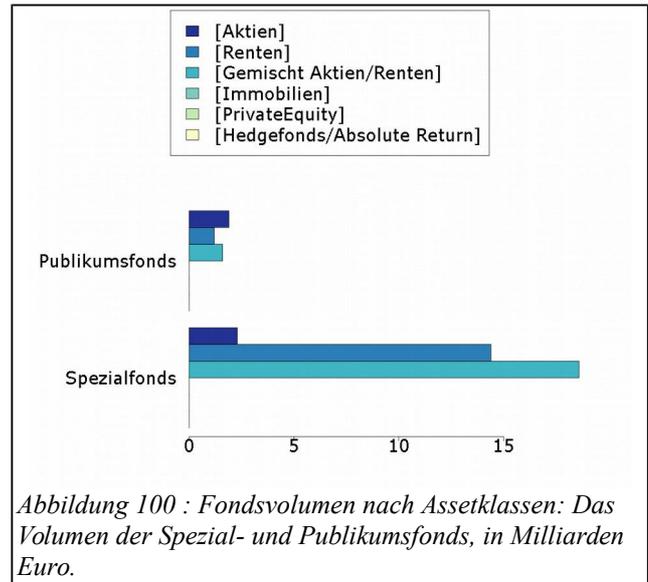


Abbildung 100 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

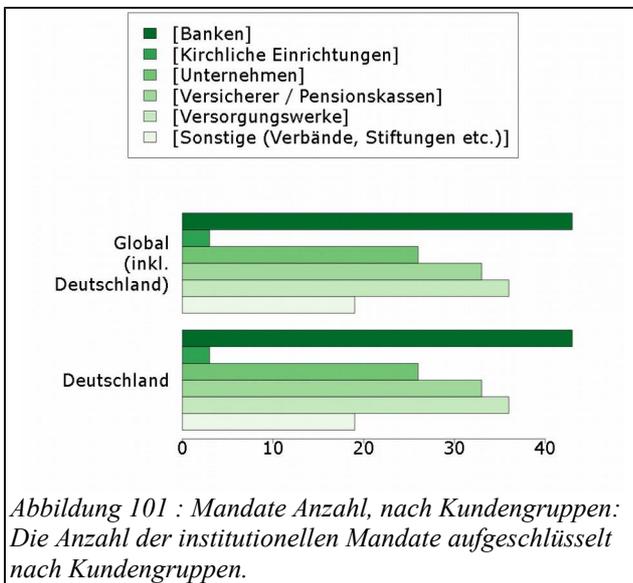


Abbildung 101 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

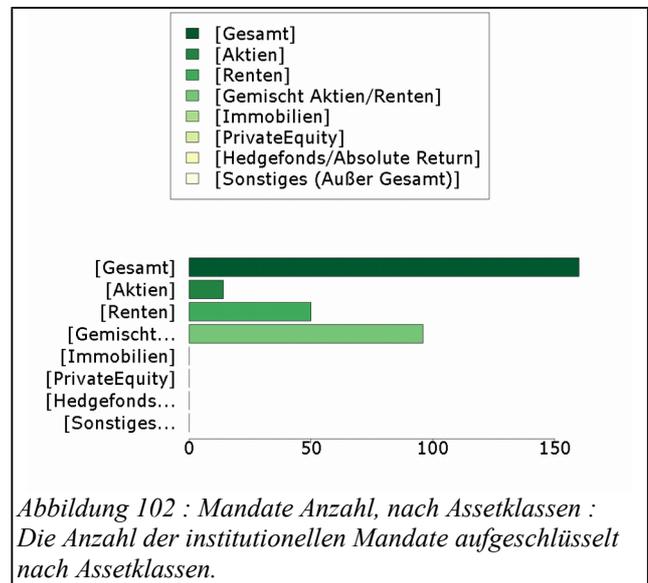


Abbildung 102 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

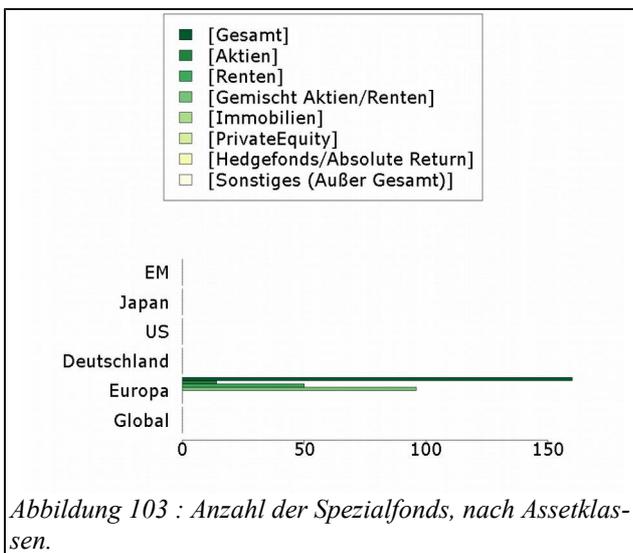


Abbildung 103 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

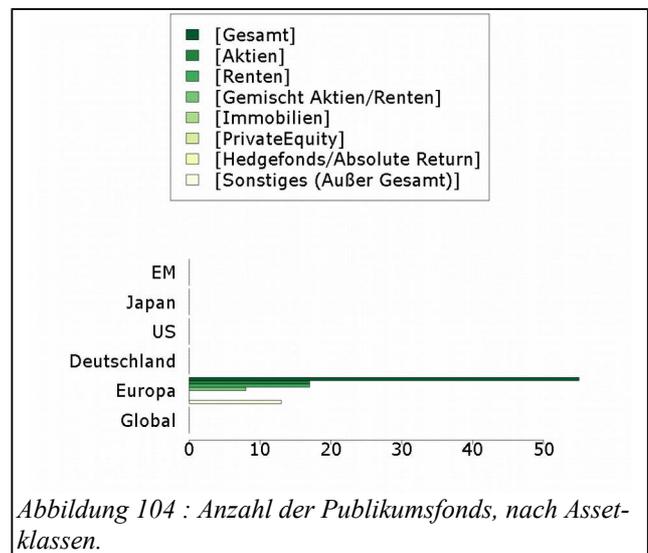


Abbildung 104 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1796
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.8	42.7
[Retail Volumen (AUM)]		11.4
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.8	31.2
[Anzahl der Standorte]	1	25
[Anzahl der Mitarbeiter]	3	320

Mutter

[Rechtsform]	LOIM ist eine Holding mit Begrenzter Haftung, 100%ige Tochter der der Lombard Odier Gruppe, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien nach Schweizer Recht.	[Mitarbeiter]	314
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,200
[Gründungsjahr]	LOIM: 2010. Lombard Odier: 1796.	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,182
[Sitz]	Genf, Schweiz	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	0.195
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Hubert Keller	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Hubert Keller	[Website]	www.loim.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Lombard Odier Investment Managers ist die Vermögensverwaltungssparte von Lombard Odier, die auf institutionelle Kunden, externe Vertriebsstellen und Finanzintermediäre ausgerichtet ist. Lombard Odier ist seit jeher vollständig im Besitz der Teilhaber, die sie finanzieren und für das Tagesgeschäft des Unternehmens verantwortlich sind. Diese unabhängige Struktur bedeutet, dass unser Fokus zu 100% auf unseren Kunden statt auf Aktionären liegt.

Produkte des Asset Management Angebots

Für die erfolgreiche Ausnutzung von Anlagechancen, die durch Marktverzerrungen entstehen, sind Know-how und Erfahrung erforderlich. Unserer Ansicht nach muss noch etwas anderes hinzukommen, wenn sich der Erfolg über einen längeren Zeitraum einstellen soll: unabhängiges Denken und ein spezialisierter Anlageansatz. Unser spezialisierter Ansatz ist auf Nischenstrategien ausgerichtet, mit denen wir unseres Erachtens für unsere Kunden echten Mehrwert schaffen können. Unsere Nischenstrategien lassen sich in vier Gruppen aufteilen.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Unsere Absolute-Return-Investmentteams streben Renditen an, die nicht mit Marktzyklen korrelieren und unabhängig von systematischen Faktoren sind. Wir setzen auch weniger liquide Strategien ein, um von einer Illiquiditätsprämie zu profitieren und uns langfristig gegen die Inflation abzusichern.

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]	✗

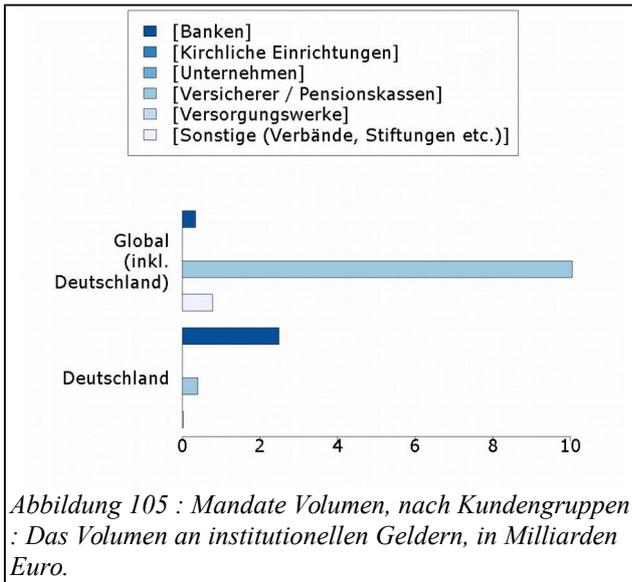


Abbildung 105 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

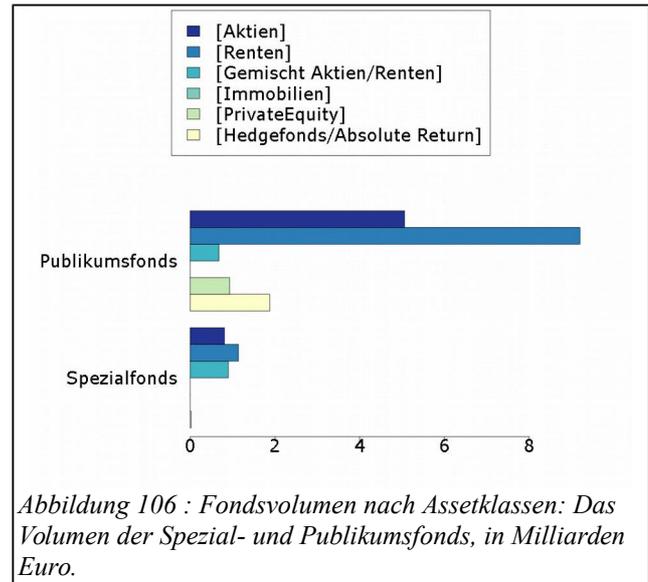


Abbildung 106 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

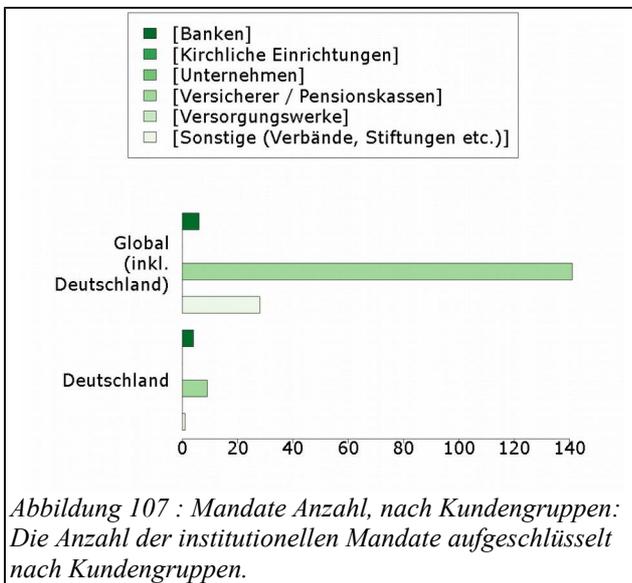


Abbildung 107 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

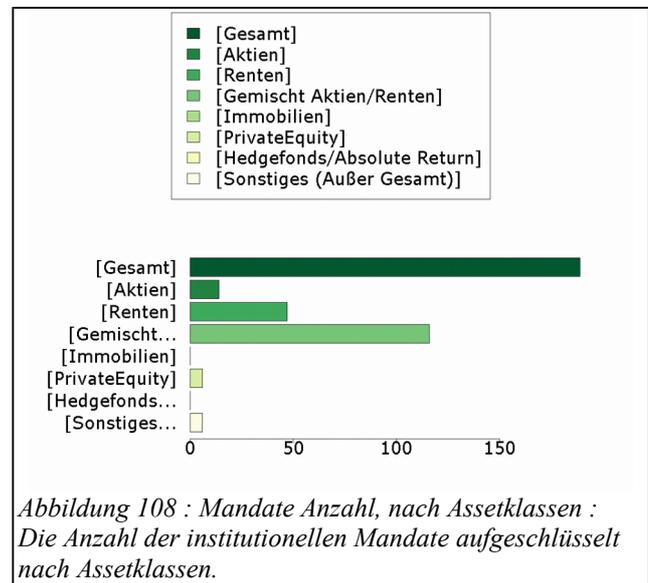


Abbildung 108 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

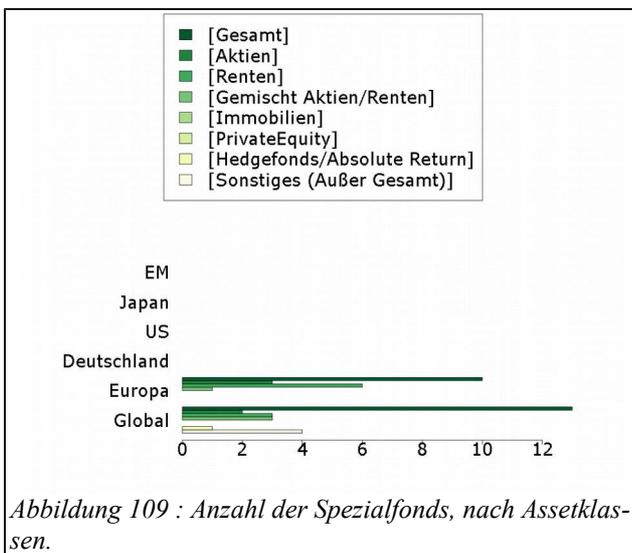


Abbildung 109 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

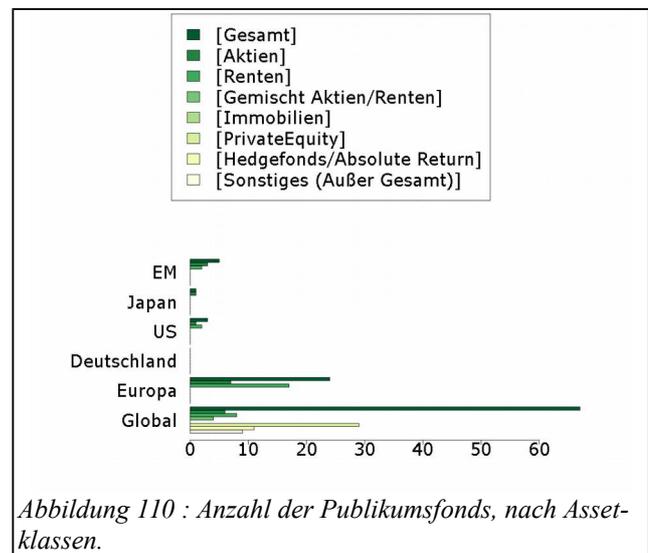


Abbildung 110 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



LOYS AG

Adresse

[Firmenname]	LOYS AG
[Straße]	Alte Amalienstraße 30
[PLZ]	26135
[Ort]	Oldenburg
[Webadresse]	http://www.loys.de

Kontakt

Retail



[Name]	Trzewik
[Vorname]	Frank
[Telefon]	04419258610
[Fax]	04419258611
[email]	trzewik@loys.de
[Teamgröße]	4

Institutionell



[Name]	Trzewik
[Vorname]	Frank
[Telefon]	04419258610
[Fax]	04419258611
[email]	trzewik@loys.de
[Teamgröße]	4

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1995	
[Gesamt Volumen (AUM)]	900	
[Retail Volumen (AUM)]	500	
[Institutionelles Volumen (AUM)]	400	
[Anzahl der Standorte]	4	
[Anzahl der Mitarbeiter]	13	2

Mutter

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	15
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1995	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Oldenburg, Frankfurt, Baar (CH), Chicago (USA)	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Christoph Bruns, Dr. Heiko de Vries, Frank Trzewik, Ufuk Boydak	[Branche]	Aktienfondsmanagement
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Prof. Dr. Michael Ceyp	[Website]	http://www.loys.de

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Unabhängig, inhabergeführt und kundennah: Die Fondsboutique LOYS ist auf aktives Aktienmanagement mit Vorliebe für unterbewertete Titel spezialisiert. Die Oldenburger sind Spezialisten für wertorientiertes aktives Aktienfondsmanagement und arbeiten mit einem eigens entwickelten Investmentprozess, der sowohl qualitative als auch quantitative Faktoren bei der Titelauswahl berücksichtigt. Gegründet im Jahr 1995 verwaltet LOYS heute ein Fondsvolumen von knapp 1 Mrd. Euro.

Produkte des Asset Management Angebots

Die LOYS AG ist komplett fokussiert auf die Anlageklassen "Aktien". Aktuell verwaltet die Aktienfondsboutique mit dem LOYS Global, LOYS Global L/S, LOYS Global System und LOYS Global MH vier global investierende Aktienfonds, die ausschließlich in entwickelten Märkten aktiv sind, und mit dem LOYS Europa System einen europäischen Aktienfonds.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]	
Der Investmentprozess von LOYS wird durch eine gründliche und streng fundamentale Analyse bestimmt. Hierbei werden anhand eines eigens entwickelten Analysemodells die in Frage kommenden Unternehmen sowohl nach quantitativen als auch nach qualitativen Kriterien bewertet. Ziel ist es, Qualitätsunternehmen zu finden, die deutlich unter dem vom Fondsmanagement berechneten fairen Unternehmenswert gehandelt werden. Die Unterbewertung bzw. die Höhe der Sicherheitsmarge, mit der die Unternehmen in das Fondsportfolio eingekauft werden können, ist dabei das bestimmende Maß für das loyssche Risikomanagement, welches in der Vermeidung von unwiederbringlichen Kapitalverlusten für die Zukunft gesehen wird. Konsequenterweise werden Titel, die ihren fairen Wert erreicht haben, verkauft. Beim LOYS Global L/S wird zusätzlich über passende Instrumente das Marktrisiko abgesichert, sodass der Fonds hierdurch auf die Erzielung absoluter Erträge ausgerichtet ist, während die vier anderen LOYS-Fonds Long-only-Strategien verfolgen.	

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]	✗

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)]					

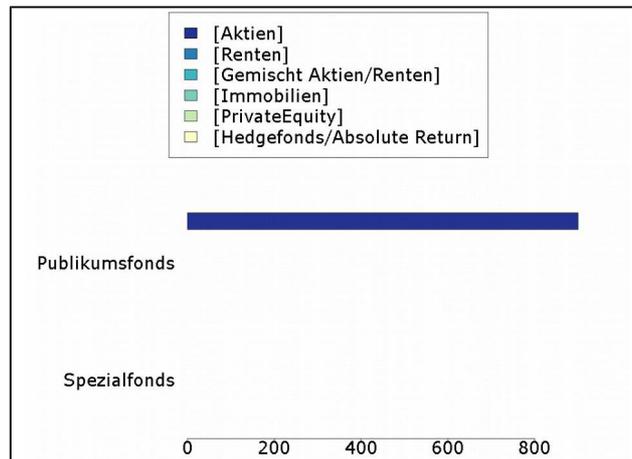


Abbildung 111 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

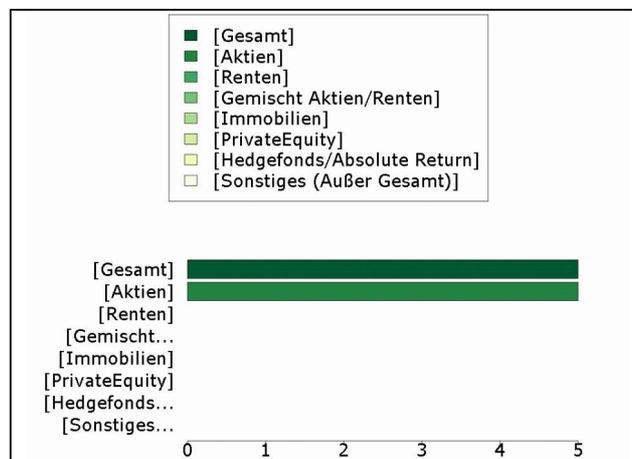


Abbildung 112 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

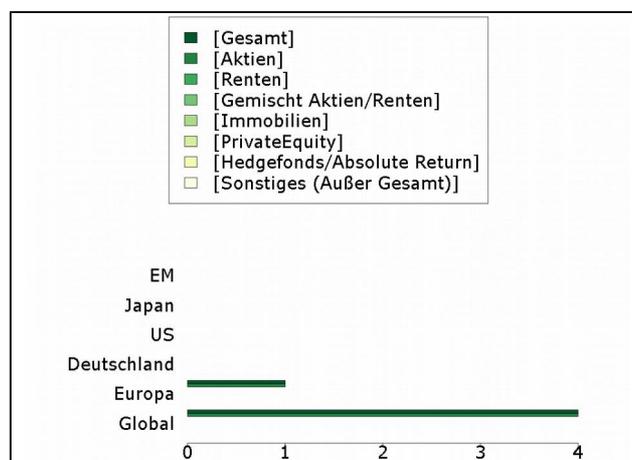


Abbildung 113 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

Lupus alpha

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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	2000
[Gesamt Volumen (AUM)]	7.5	7.5
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	7.5	7.5
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Anzahl der Mitarbeiter]	60	60

Mutter

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	60 (+30 in der IT-Tochtergesellschaft Lupus alpha Business Solutions)
[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 Alternative Solutions. Rund 60 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 Alternative Solutions auf unterschiedliche Underlyings.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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 15 Jahren.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Alternative Solutions 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 knapper Risikobudgets setzen Anleger dabei zunehmend auf alternative Anlagestrategien. Diese 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

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

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)]					

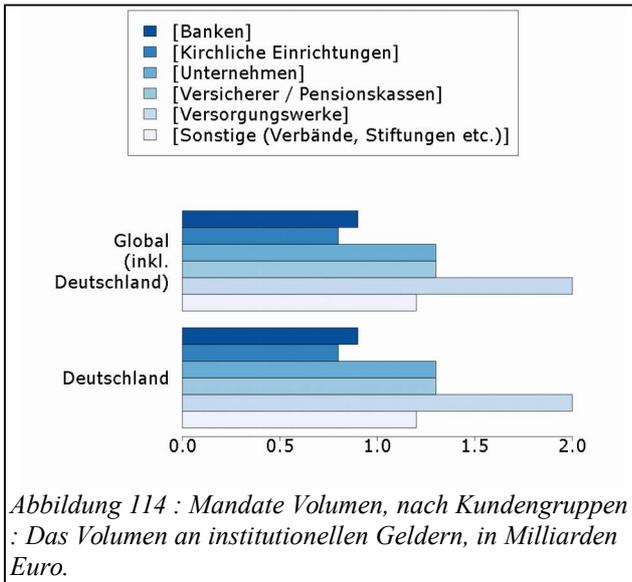


Abbildung 114 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

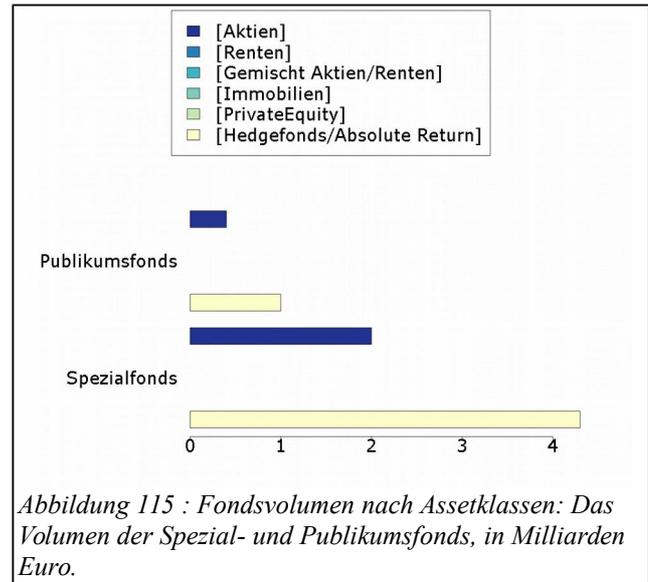


Abbildung 115 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

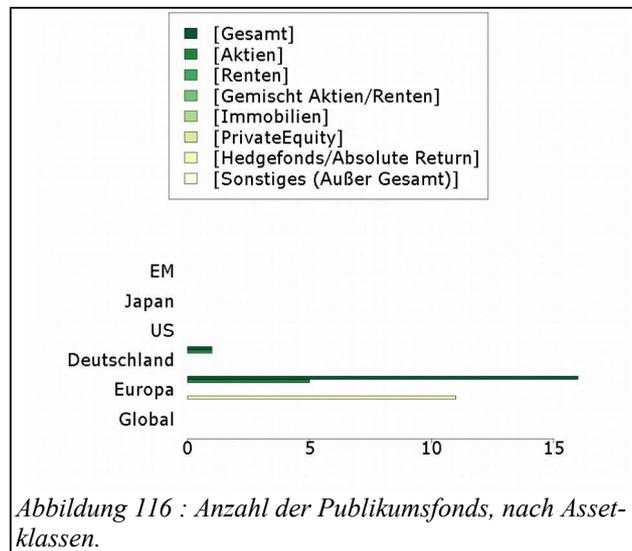


Abbildung 116 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

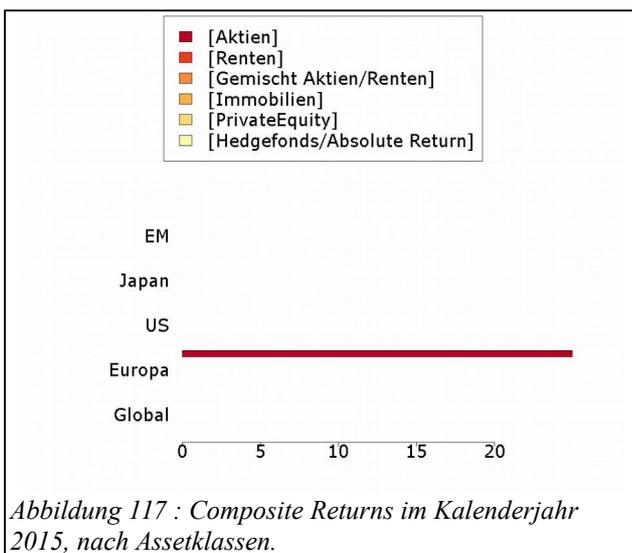


Abbildung 117 : Composite Returns im Kalenderjahr 2015, nach Assetklassen.

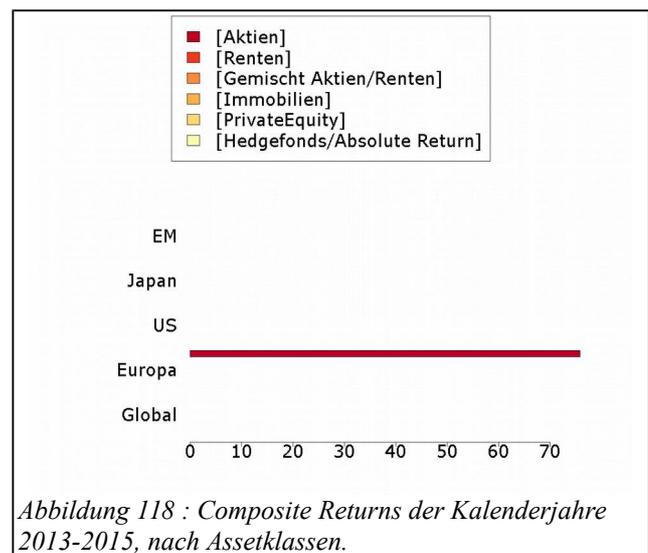


Abbildung 118 : Composite Returns der Kalenderjahre 2013-2015, nach Assetklassen.

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 - 532
[Fax]	(0 69) / 21 04 - 1179
[email]	LvMetzler@metzler.com
[Teamgröße]	36

Institutionell



[Name]	von Metzler
[Vorname]	Leonhard
[Telefon]	(0 69) / 21 04 - 532
[Fax]	(0 69) / 21 04 - 1179
[email]	LvMetzler@metzler.com
[Teamgröße]	36

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland:

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1971	1980
[Gesamt Volumen (AUM)]	35.4	35.4
[Retail Volumen (AUM)]	3.9	3.9
[Institutionelles Volumen (AUM)]	31.5	31.5
[Anzahl der Standorte]	5	11
[Anzahl der Mitarbeiter]	248	248

Mutter

[Rechtsform]	B. Metzler seel. Sohn & Co. Holding AG	[Mitarbeiter]	Rund 800 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
[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 Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, gegründet 1674 - 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, Pension-Management an.

Produkte des Asset Management Angebots

Metzler Asset Management umfasst die Vermögensbetreuung und -verwaltung für institutionelle Kunden sowie die Verwaltung von Publikums- und Spezialfonds und das Management von Masterfonds-Konzepten. Im Pension Management bieten wir umfassende Konzepte in der betrieblichen Altersversorgung an (u.a. 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

[Aktien]

Unsere aktiv gemanagten Aktienstrategien zeichnen sich durch Stiltreue aus; das Investmentuniversum deckt sämtliche Marktkapitalisierungsgrößen ab. Die disziplinierte Titelselektion – unter Einbezug von Nachhaltigkeitskomponenten - ist die wichtigste Entscheidungsebene. Die klare Produktverantwortung innerhalb des Portfoliomanagement-Teams erhöht die Entscheidungsqualität.

[Renten]

Wir haben langjährige Erfahrung im Management von Euro-denominierten Rentenportfolios und in der Bonitätsanalyse von Emittenten sowie lokale Marktkenntnis. Auf dieser Basis treffen wir Top-down- Allokationsentscheidungen und setzen die Bottom-up-Auswahl von Einzeltiteln erfolgreich in den Portfolios um. Ferner bieten wir mit Metzler Sovereign Select eine benchmarkfreie Rentenstrategie an, die ein großes Spektrum globaler Staatsanleihen abdeckt und die Fülle ökonomischer Szenarien und Zinsstrukturen für eine erfolgreiche Diversifikation nutzt.

[Gemischt Aktien/Renten]

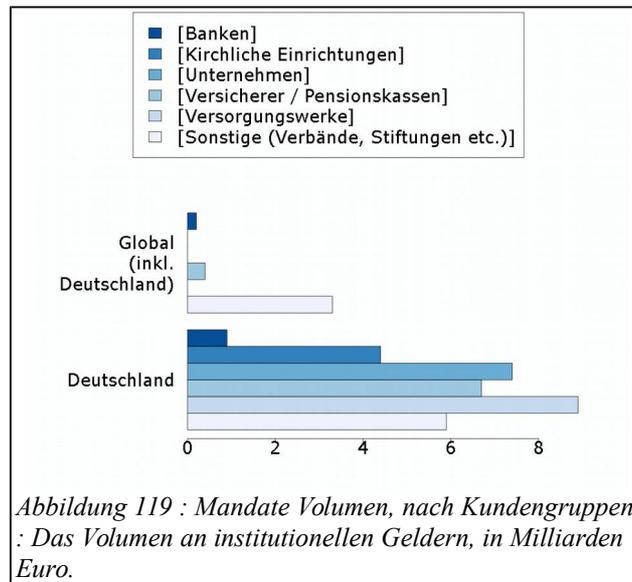
Wir bieten klassische Mischfonds mit aktiv gesteuerter Steuerung der Asset-Klassen- bzw. Aktienquote an sowie regelgebundene Absolute-Return-Konzepte und Wertsicherungsstrategien. Zum Einsatz kommen dabei unter anderem Shortfallbasierte Konzepte, die Replikation rollierender Collar-Strukturen sowie Drawdown-Steuerung in Kombination mit unterschiedlichen Volatilitätsfaktoren. Im Bereich Managed Futures bieten wir eine multidimensionale Diversifikation über Asset-Klassen, Regionen und Zeiträume.

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]	✗

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)]					





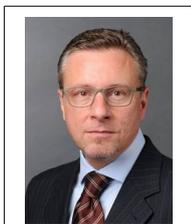
NN Investment Partners B.V.

Adresse

[Firmenname]	NN Investment Partners B.V.
[Straße]	Westhafenplatz 1
[PLZ]	60327
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.nnip.com

Kontakt

Retail



[Name]	Zitt
[Vorname]	Christoph
[Telefon]	+49 69 509549-17
[Fax]	+49 69 509549-31
[email]	christoph.zitt@nnip.com
[Teamgröße]	4

Institutionell



[Name]	Schrinner
[Vorname]	Michael
[Telefon]	+49 69 509549-13
[Fax]	+49 69 509549-31
[email]	michael.schrinner@nnip.com
[Teamgröße]	4

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Deutschland, Österreich, Schweiz, Großbritannien, Frankreich, Italien, Spanien, Lateinamerika, Polen, Nordics, Belgien, Luxemburg, Niederlande, Rumänien, Singapur, Dubai, Japan

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1845
[Gesamt Volumen (AUM)]		180
[Retail Volumen (AUM)]		50
[Institutionelles Volumen (AUM)]		130
[Anzahl der Standorte]	1	16
[Anzahl der Mitarbeiter]	13	1192

Mutter

[Rechtsform]	N.V.	[Mitarbeiter]	11.500
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1845	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Den Haag, Niederlande	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Lard Friese	[Branche]	Finanzdienstleistungen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Jan Holsboer	[Website]	nn-group.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

NN Investment Partners (NNIP) ist der Asset Manager der NN Group N.V., einer an der Börse (Euronext Amsterdam) gehandelten Aktiengesellschaft. NNIP hat seinen Hauptsitz in Den Haag, in den Niederlanden und verwaltet weltweit ca. 180 Mrd. Euro* (202 Mrd. US-Dollar) Assets under Management für institutionelle Kunden und Privatanleger. NNIP beschäftigt mehr als 1.200 Mitarbeiter und ist in 16 Ländern in Europa, im Nahen Osten, Asien und den USA vertreten.

Produkte des Asset Management Angebots

Mit unserem klaren Bekenntnis zu einem aktiven Managementstil verknüpfen wir Primär-Research anhand eines disziplinierten Prozesses. Dadurch sichern wir uns einen Informationsvorteil, der unseren Portfoliomanagern das Erkennen bisher unererschlossener Wertpotenziale noch vor dem Markt ermöglicht. Um Investmentprodukte und -lösungen zu konzipieren, die den Bedürfnissen unserer Kunden entsprechen greift NN Investment Partners neben hauseigenem Research und Analyse auch auf globale Ressourcen und Risikomanagement zurück, um Anlegern ein breites Spektrum an Strategien, Anlagemedien und Finanzberatungsleistungen für alle wichtigen Anlageformen und Investmentstile zu bieten, wie: • Aktien • Fixed Income • Multi-Asset-Strategien und -Lösungen Mehr erfahren unter: www.nnip.com

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

NN Investment Partners bietet eine breite Palette von Aktien-Strategien an, von den Schwellenländern bis zu den entwickelten Märkten im Bereich: • Dividenden • Themenfonds • Contrarian Investing • Fundamental Stock Picking

[Renten]

Im Bereich Fixed Income verwalten wir eine Vielzahl unterschiedlicher Strategien, von entwickelten Märkten bis hin zu Emerging Markets: • Single Fixed Income • Multi Credit • Absolute / Total Return Spezialisierte Investment Boutiquen mit klaren Aufgaben und Zuständigkeiten, profitieren durch ihre enge Zusammenarbeit im Rahmen unserer globalen Präsenz. Unser disziplinierter Investmentprozess nutzt firmeneigenes fundamentales Research und basiert auf verschiedenen Alpha-Quellen.

[Gemischt Aktien/Renten]

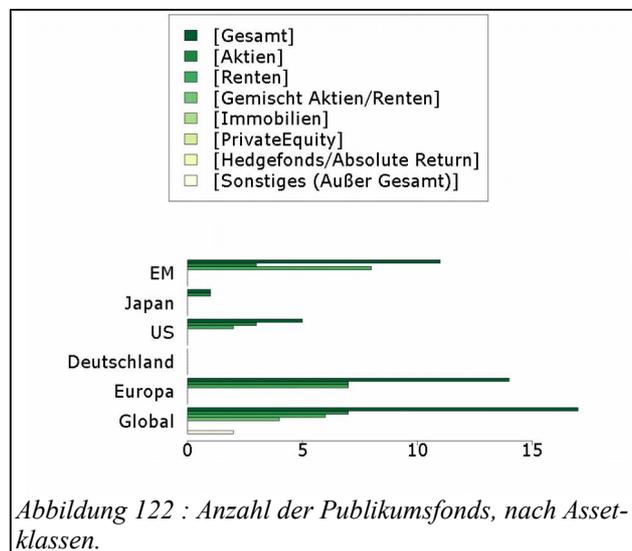
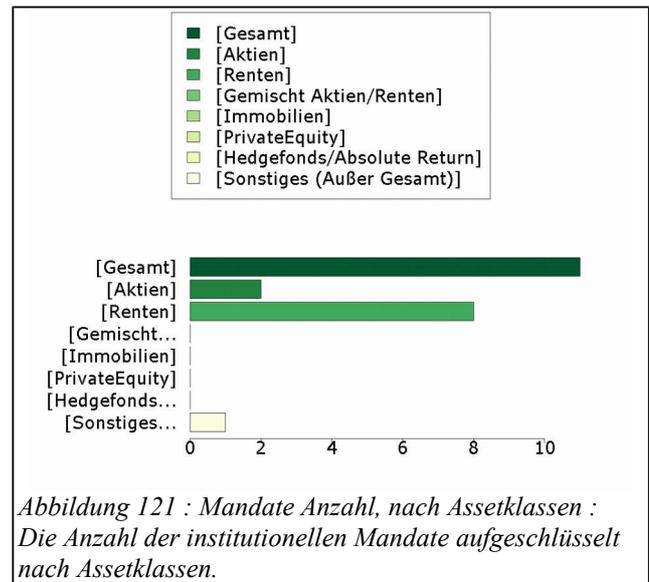
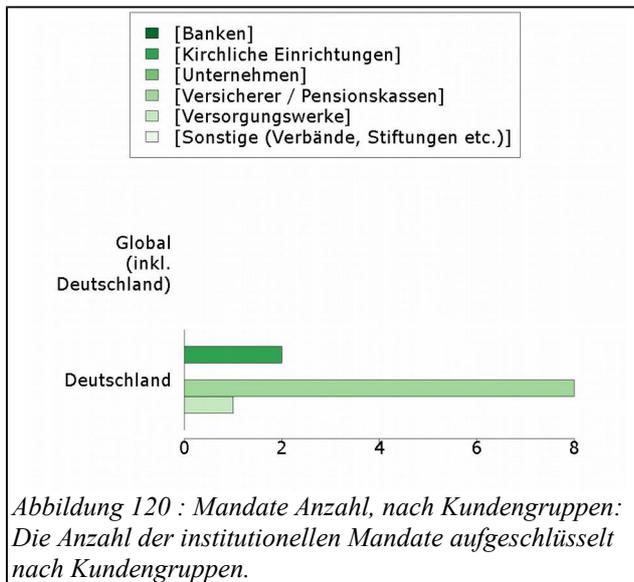
Unsere Multi-Asset Boutique, bestehend aus 20 Investment Experten mit einer durchschnittlichen Berufserfahrung von 13 Jahren, steuert eine umfangreiche Auswahl an benchmark- und ergebnisorientierten Multi-Asset Strategien. Research, Portfolio Management und Advisory Aktivitäten sind in einem Team gebündelt, um kurze Kommunikationswege sowie eine durchgehende Interaktion zu realisieren. Transparenz, Liquidität, Kosteneffizienz sowie Risikobewusstsein sind die Leitmotive in allen Stufen unseres Investmentprozesses.

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]	✗

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)]	▲				





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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	
[Gesamt Volumen (AUM)]	13.4	
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]	13.4	
[Anzahl der Standorte]	2	
[Anzahl der Mitarbeiter]	100	

Mutter

[Rechtsform]	Anstalt des öffentlichen Rechts	[Mitarbeiter]	ca. 7500
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1970	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Hannover	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	189,53 Milliarden (am 30.09.2015)
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Herr Dr. Gunter Dunkel	[Branche]	Bank und Finanzdienstleistungsinstitut
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Herr Peter-Jürgen Schneider	[Website]	www.nordlb.de

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Als Assetmanager der NORD/LB-Gruppe mit Sitz in Hannover bieten wir seit 15 Jahren das volle Leistungsspektrum einer KVG. Das Dienstleistungsangebot reicht vom passiven bis zum individuell gestalteten Aktien- und Rentenfonds. 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.

Produkte des Asset Management Angebots

Das Angebot reicht vom passiv bis zum aktiv gemanagten Aktien- und Rentenmandat: - 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 - Experten-Team mit langjähriger Erfahrung (geringe Fluktuation)

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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)

[Renten]

Kernkompetenzen liegen im Bereich Eurolandanleihen mit Konzentration auf die Segmente: - Staatsanleihen - Agencies - staatsgarantierte Anleihen - Covered Bonds - Unternehmensanleihen - Immobilienkreditfonds 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)

[Gemischt Aktien/Renten]

Aufbauend auf der strategischen Grundausrichtung führen wir in gemischten Portfolios unser Know how aus dem Aktien- und Rentenfondmanagement zusammen: - Aktiv gemanagten Strategien mit Schwerpunkt Euroland - Die Steuerung von vorgegebenen Risikobudgets - Risikoorientierten Ansätzen (Einsatz von quantitativen Modellen oder diversen Wertsicherungsstrategien)

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]	✗

Geschäfts-Tendenz

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

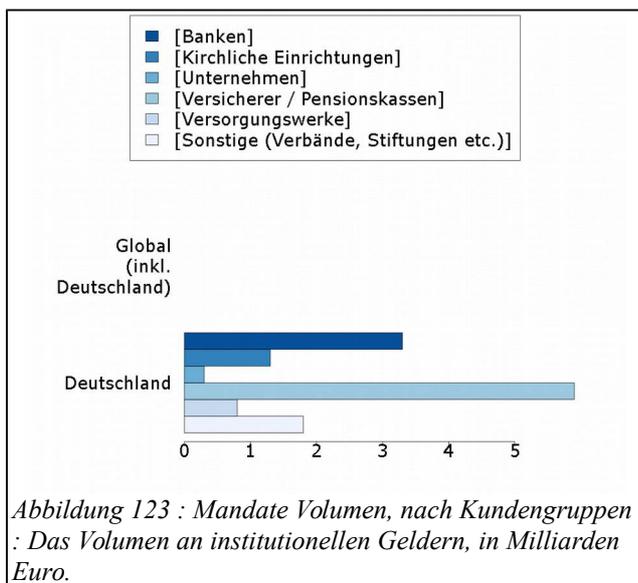


Abbildung 123 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

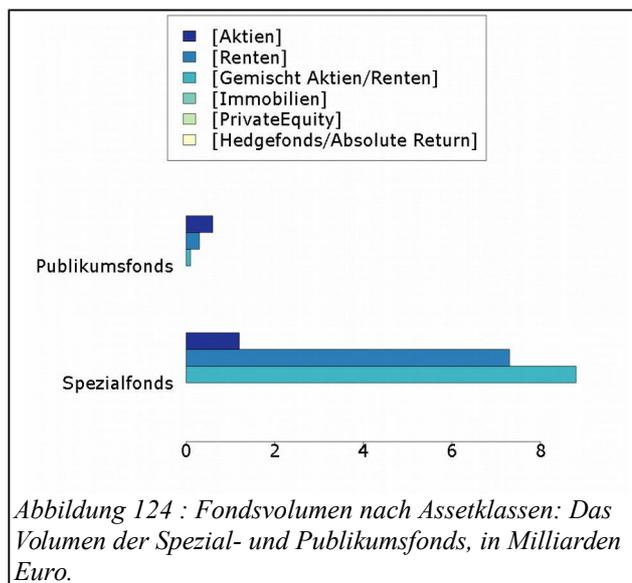


Abbildung 124 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

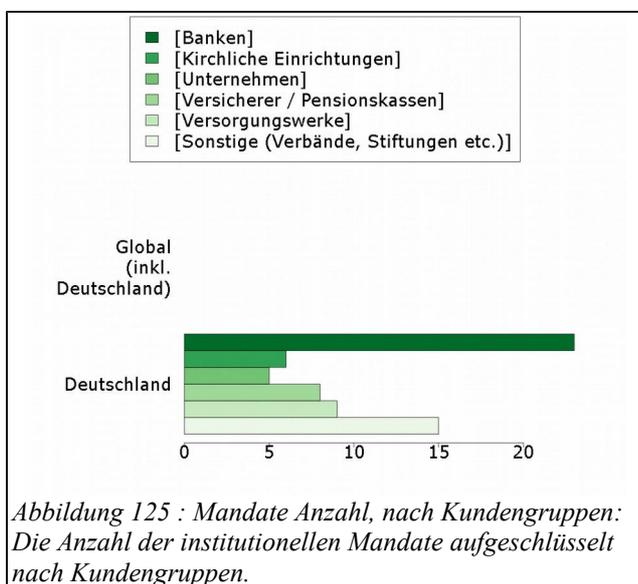


Abbildung 125 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

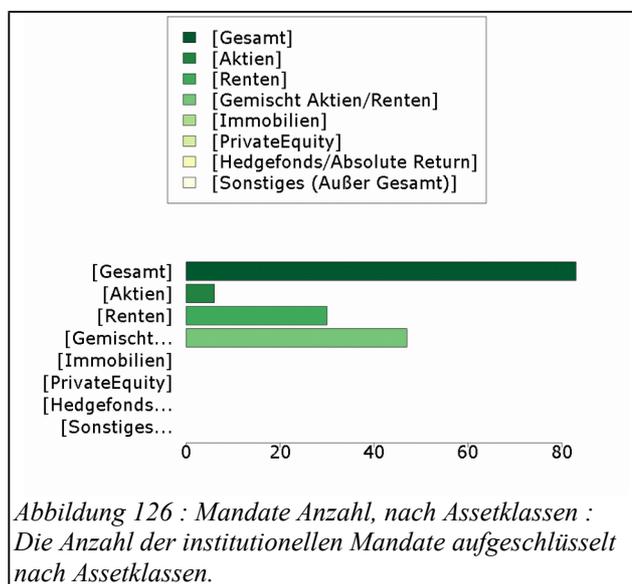


Abbildung 126 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

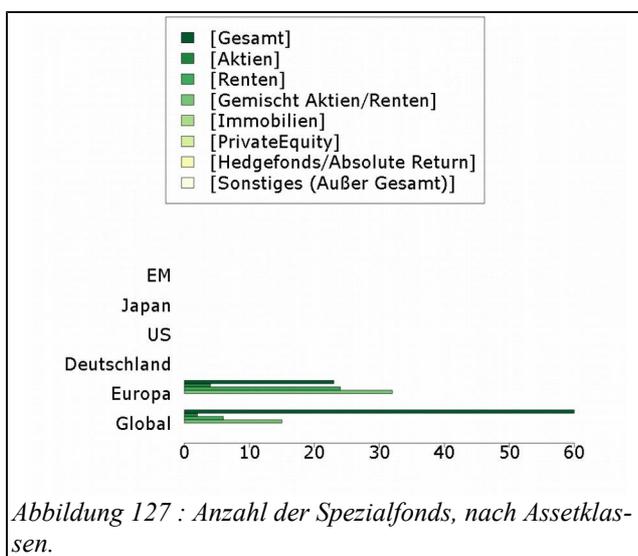


Abbildung 127 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

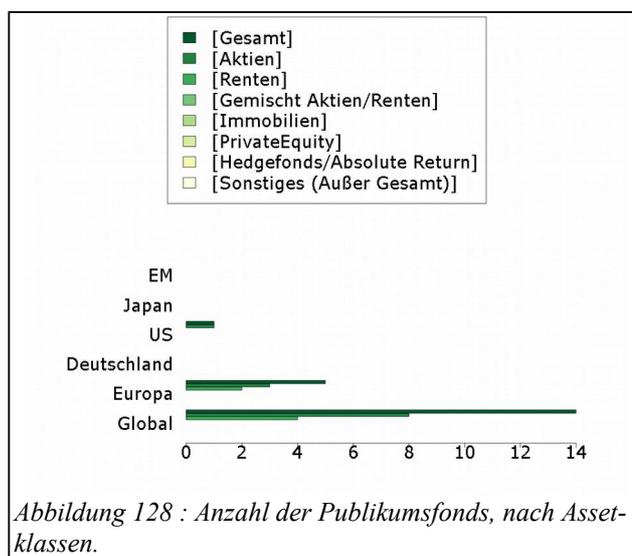


Abbildung 128 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



Old Mutual Global Investors

Adresse

[Firmenname]	Old Mutual Global Investors
[Straße]	Schützengasse 4
[PLZ]	8001
[Ort]	Zürich
[Webadresse]	www.omglobalinvestors.com

Kontakt

Retail



[Name]	Issler
[Vorname]	Dominik
[Telefon]	+41 44 201 10 70
[Fax]	
[email]	dominik.issler@omglobalinvestors.com
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Issler
[Vorname]	Dominik
[Telefon]	+41 44 201 10 70
[Fax]	
[email]	dominik.issler@omglobalinvestors.com
[Teamgröße]	

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Ganz Europa, Asien, Lateinamerika

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		1845
[Gesamt Volumen (AUM)]		30
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		8
[Anzahl der Mitarbeiter]		250

Mutter

[Rechtsform]	Plc	[Mitarbeiter]	250
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0.17
[Gründungsjahr]	1845	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.07
[Sitz]	London/Kapstadt	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Richard Buxton	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.omglobalinvestors.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Old Mutual Global Investors ist ein innovativer Asset Manager mit langer Tradition. Gegründet 1845 arbeiten heute 250 Leute rund um den Globus, davon 70 Anlagespezialisten, um unseren Kunden zielstrebig ein Alfa zu erwirtschaften. Wir führen eine Reihe von ausschliesslich aktiv verwalteten Investment-fonds in verschiedenen Anlageklassen. Und dies mit Erfolg: 70% unserer Fonds übertreffen den Durchschnitt, und 50% unserer Fonds liegen im 1. Quartil.

Produkte des Asset Management Angebots

Old Mutual Global Investors ist ein innovativer Asset Manager mit langer Tradition. Gegründet 1845 arbeiten heute 250 Leute rund um den Globus, davon 70 Anlagespezialisten, um unseren Kunden zielstrebig ein Alfa zu erwirtschaften. Wir führen eine Reihe von ausschliesslich aktiv verwalteten Investment-fonds in verschiedenen Anlageklassen. Und dies mit Erfolg: 70% unserer Fonds übertreffen den Durchschnitt, und 50% unserer Fonds liegen im 1. Quartil.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Unser Fokus liegt auf das erwirtschaften von risikoangepasstem Alpha. Einerseits über das Ausnutzen von längerfristigen Trends und andererseits durch Flexibilität, die geeignetsten Strategien zu verschiedenen Zeitpunkten im Konjunkturzyklus anzuwenden. Alle Fonds haben primär ein vorgegebenes Risikobudget, innerhalb welchem wir die Rendite optimieren. Unser Haus verfügt über 3 verschiedene Aktienteams: Europa, UK, Asien und Global/Systemmatisch.

[Renten]

CHRISTINE JOHNSON, HEAD OF FIXED INCOME und RUSS OXLEY, HEAD OF RATES & LDI: In Rentenfonds sind wir thematische Anleger (z.B. Credit, High Yield, Schwellenländer) mit klaren Überzeugungen aber moderatem Risiko. Wir setzen unser Research zur Bestimmung der Themenschwerpunkte ein, die mittelfristig maßgeblich sein werden. Schlüssel unseres Ansatzes ist Flexibilität und die Fähigkeit, alle verfügbaren Instrumente zu nutzen – auch um sich schützend zu positionieren oder das Risiko zu reduzieren. Dies machen wir im traditionellen wie auch alternativen Kontext.

[Gemischt Aktien/Renten]

ANTHONY GILLHAM und BEN MOUNTAIN, CO-INVESTMENT DIRECTORS MULTI-ASSET: Wir schaffen Anlagelösungen, die den Rendite- und Risikoerwartungen von Beratern und deren Kunden entsprechen. Unsere Gemischtfonds berücksichtigen die verschiedenen Lebenszyklusabschnitte und individuellen Situationen. Beim Erarbeiten von Lösungen können wir auf die Ressourcen eines 24-köpfigen Teams von Anlageexperten zurückgreifen.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Wir sind führend im Bereich der 'Liquid Alternatives', d.h. Absolute Return Fonds im täglich handelbaren Ucits Format. Mit 10 Jahren Erfahrung sind wir v.a. bei Absolute Return Fonds in Aktien und in Renten stark. Diese zeichnen sich durch tiefe Korrelationen zu traditionellen Anlageklassen aus und diversifizieren so das Portfolio.

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]	✗

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)]					



ODDO MERITEN
ASSET MANAGEMENT

Oddo Meriten Asset Management GmbH

Adresse

[Firmenname]	Oddo Meriten Asset Management GmbH
[Straße]	Herzogstraße 15
[PLZ]	40217
[Ort]	Düsseldorf
[Webadresse]	www.meriten.de, www.oddomeriten.eu

Kontakt

Retail



[Name]	Pautsch
[Vorname]	Torsten
[Telefon]	+49 211 23 924 520
[Fax]	
[email]	torsten.pautsch@ oddomeriten.eu
[Teamgröße]	8 Personen

Institutionell



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

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Frankreich

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1969	1969
[Gesamt Volumen (AUM)]	23	41
[Retail Volumen (AUM)]	1	6
[Institutionelles Volumen (AUM)]	22	35
[Anzahl der Standorte]	1	2
[Anzahl der Mitarbeiter]	158	268

Mutter

[Rechtsform]	Oddo & Cie	[Mitarbeiter]	1.300
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1849	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Paris	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Philippe Oddo	[Branche]	Finanzdienstleister
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Jean-Pierre Pinatton	[Website]	www.oddo.fr, www.oddomeriten.eu

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Spezialist für europäische Märkte: Langjährige Expertise in Frankreich und Deutschland schafft einen Vorsprung, um in europäischen Aktien- und Rentenportfolios Mehrwert zu generieren Experte für Asset-Allocation: Nachweisliche Erfolge in der Allokation von Anlageklassen und Regionen weltweit eigene fundamentale & quantitative Analysen: Profunde Kenntnis der Unternehmen durch eigene Fundamentalanalysen. Quantitative Modelle auf Basis des Momentums vermitteln frühe Einblicke in Markttrends

Produkte des Asset Management Angebots

88 Portfolio-Manager und Analysen Jahrzehntelange Erfahrung und überzeugende Anlageergebnisse im globalen Asset Management in allen Anlageklassen und Regionen Umfassende Produktpalette: defensive, moderate, ausgewogene und dynamische Strategien jeweils in klassischer Variante bzw. mit absolutem Ertragsziel (Absolute Return) Vielzahl von Anlagelösungen: diversifizierte Fonds und Mandate, Dachfonds, Asset-Allocation-Beratung, Overlay-Management Konsequente Investment-, Risiko- und Kontrollprozesse

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

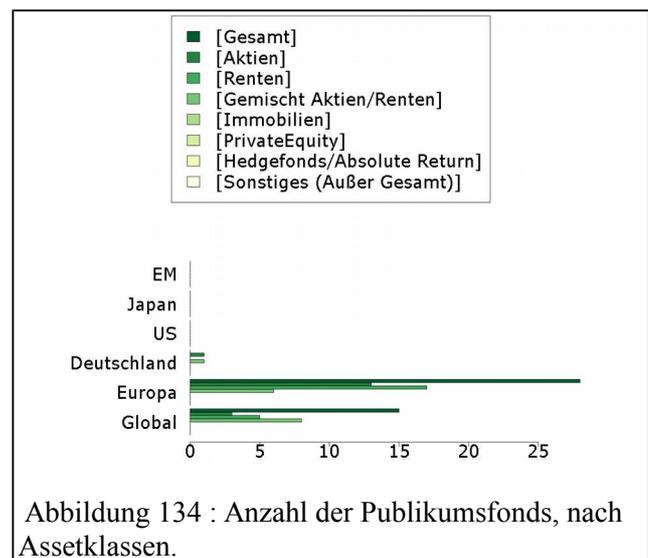
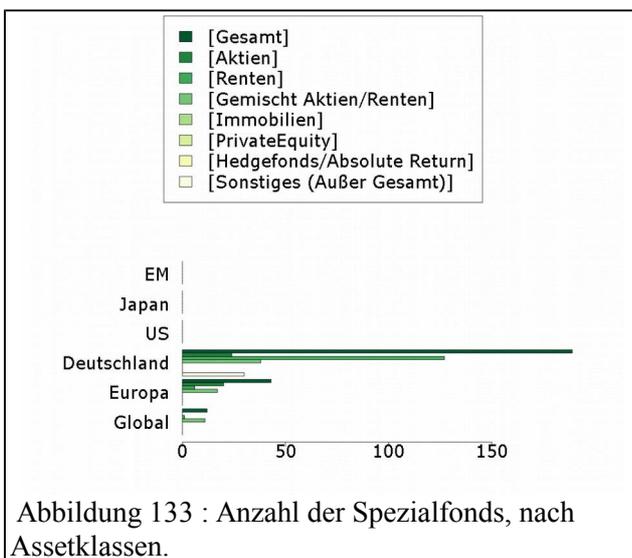
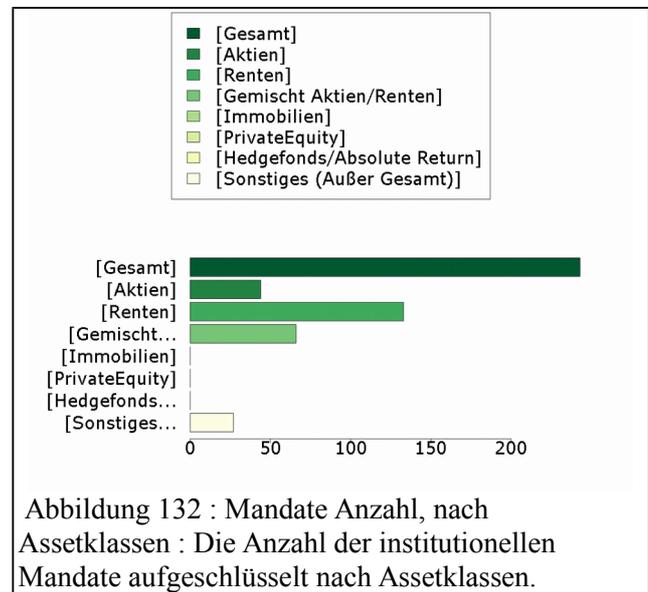
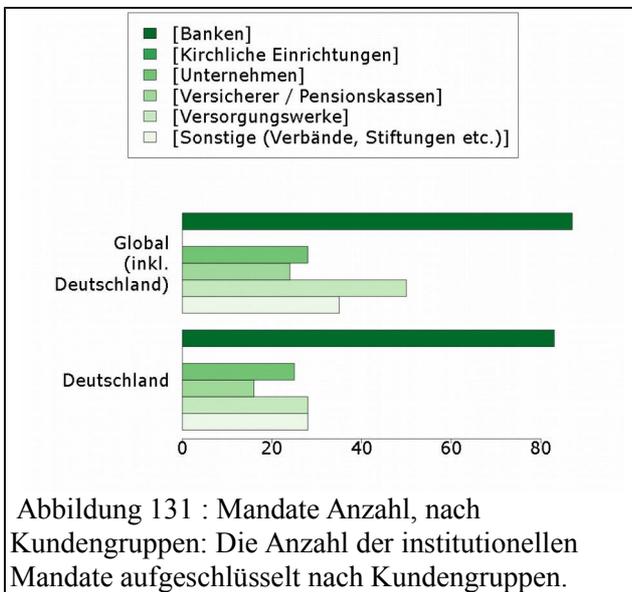
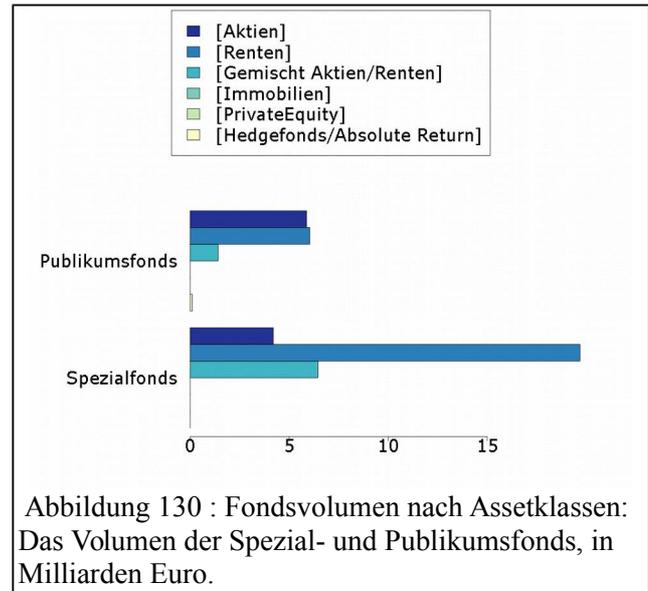
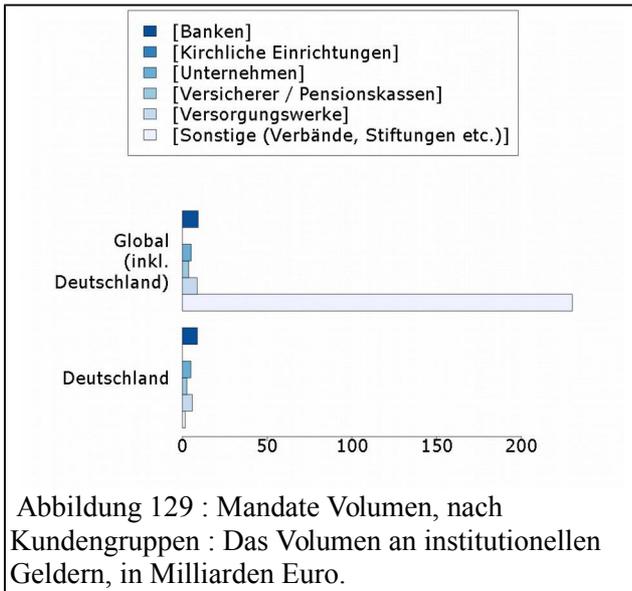
[Aktien]	Im Herzen Europas angesiedelt und über den gesamten Kontinent gut mit Unternehmen vernetzt.
[Renten]	Von traditionell bis opportunistisch ausgerichtete Strategien – systematisch und fundamental-basiert.
[Gemischt Aktien/Renten]	Globales Asset-Allocation-Raster – monatlich vom Anlageausschuss unter dem Vorsitz der CIOs erstellt.

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]	✓

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)]	▲				



P I M C O

PIMCO Deutschland GmbH

Adresse

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

Kontakt

Retail



[Name]	Schmid
[Vorname]	Andreas
[Telefon]	0049 89 26209 6241
[Fax]	0049 89 26209 6005
[email]	Andreas.Schmid@de.pimco.com
[Teamgröße]	3

Institutionell



[Name]	Witt
[Vorname]	Frank
[Telefon]	0049 89 26209 6323
[Fax]	0049 89 26209 6005
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	1971
[Gesamt Volumen (AUM)]	281	1317
[Retail Volumen (AUM)]		130
[Institutionelles Volumen (AUM)]	274	1187
[Anzahl der Standorte]	1	13
[Anzahl der Mitarbeiter]	164	2389

Mutter

[Rechtsform]	USA: LLC - Deutschland: GmbH	[Mitarbeiter]	ges. 2.389 - Deutschland 164
[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

[Aktien]
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
[Renten]
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.
[Gemischt Aktien/Renten]
Wir bieten unseren Kunden unterschiedliche Ausprägungen im Bereich Multi-Assets an.
[PrivateEquity]
Hochspezialisierte Teams entwickeln illiquide Anlagestrategien, auch im Spezialfondsmantel nach Luxemburger Recht
[Hedgefonds/Absolute Return]
Der Schwerpunkt liegt auf UCITS-konformen globalen Absolute Return - Strategien, z. B. Unconstrained Bond Fonds, Credit Long-Short

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]	✗

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)]					

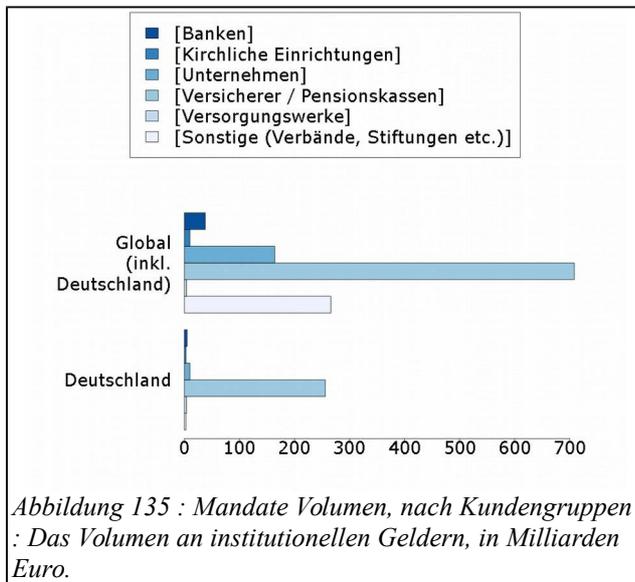


Abbildung 135 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

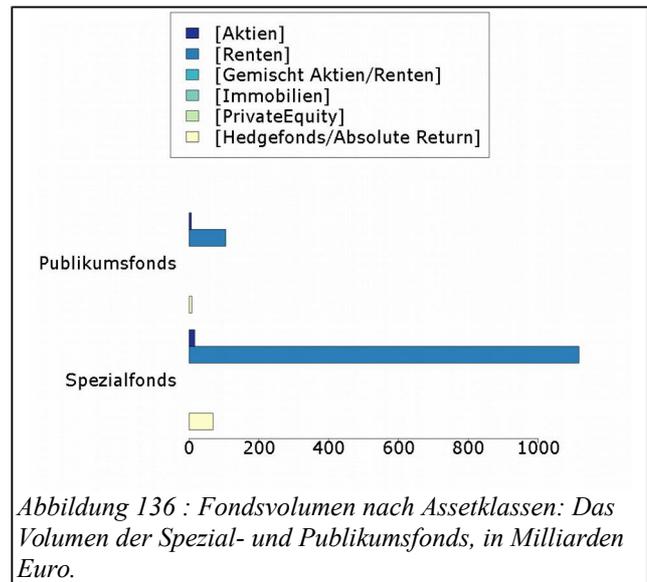


Abbildung 136 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

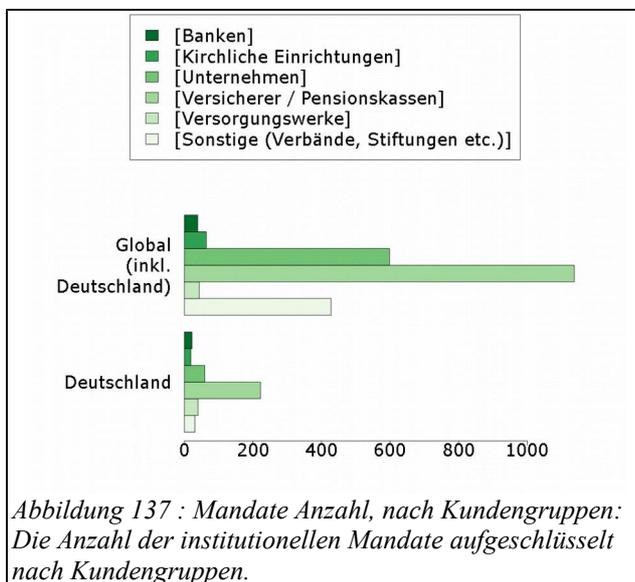


Abbildung 137 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

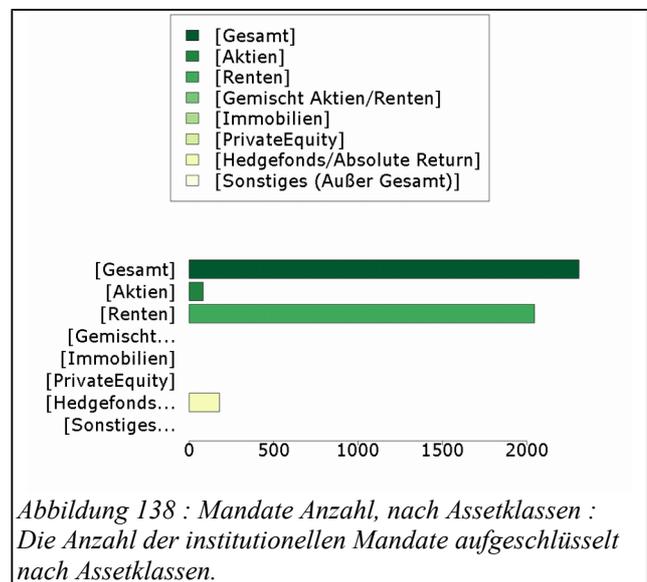
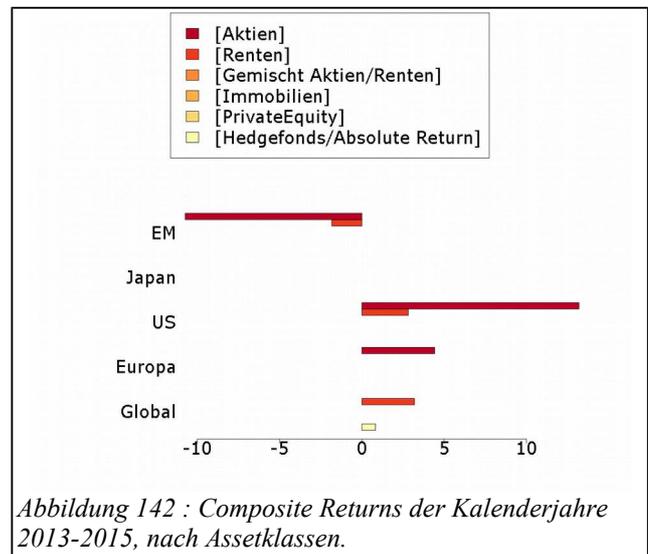
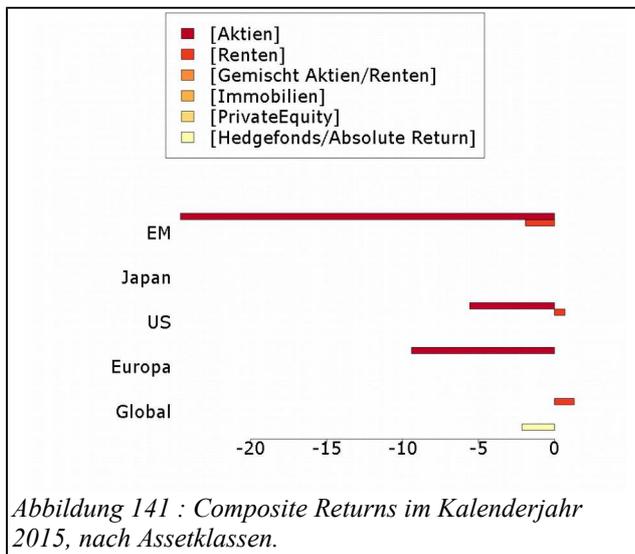
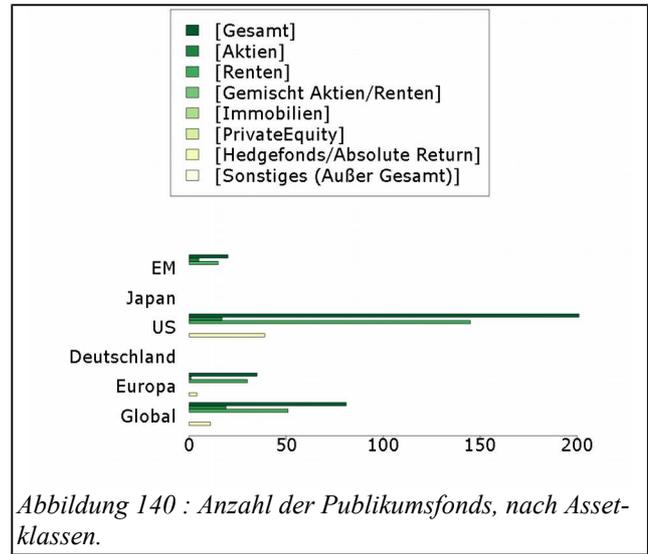
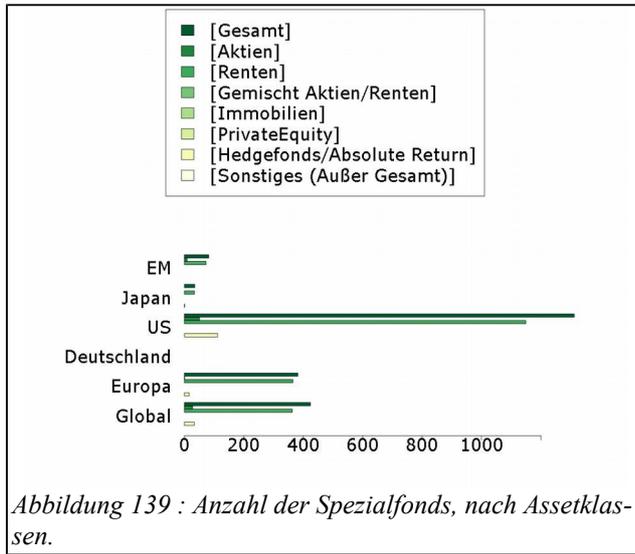


Abbildung 138 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.





Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH

Adresse

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

Kontakt

Retail



[Name]	Nils
[Vorname]	Hemmer
[Telefon]	0049-89-99 226 2540
[Fax]	0049-89-99 226 77 2540
[email]	nils.hemmer@pioneerinvestments.com
[Teamgröße]	6

Institutionell



[Name]	Tobias
[Vorname]	Löschmann
[Telefon]	0049-89-99 226 3204
[Fax]	0049-89-99 226 77 3204
[email]	Tobias.loeschmann@pioneerinvestments.com
[Teamgröße]	7

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Italien Irland Großbritannien

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1969	1928
[Gesamt Volumen (AUM)]	21	229
[Retail Volumen (AUM)]	11	148
[Institutionelles Volumen (AUM)]	10	81
[Anzahl der Standorte]	2	28
[Anzahl der Mitarbeiter]	146	2090

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Pioneer Investments ist eine international tätige Fondsgesellschaft mit einem verwalteten Vermögen von über 229 Mrd. Euro weltweit und über 2.020 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 229 Mrd. € (30.11.2015) -Präsenz in 28 Ländern weltweit -Globale Investmentzentren in Boston, Dublin und London, lokal in München -Erfahrenes Team von über 2020 Mitarbeitern, davon 360 Investment-spezialisten

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

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.

[Renten]

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.

[Gemischt Aktien/Renten]

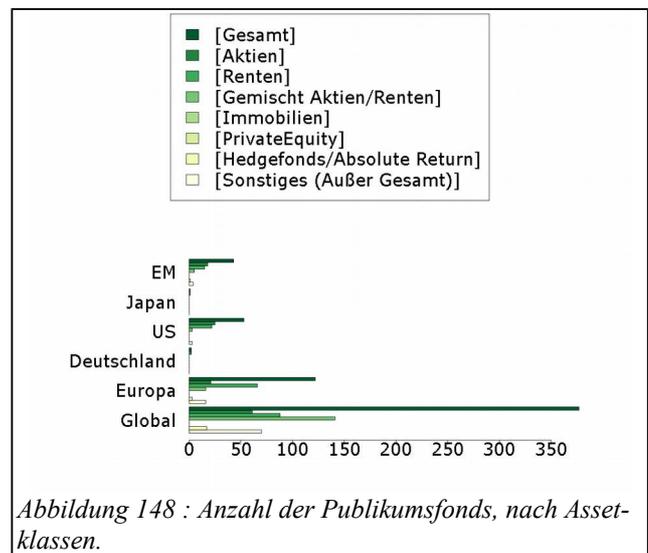
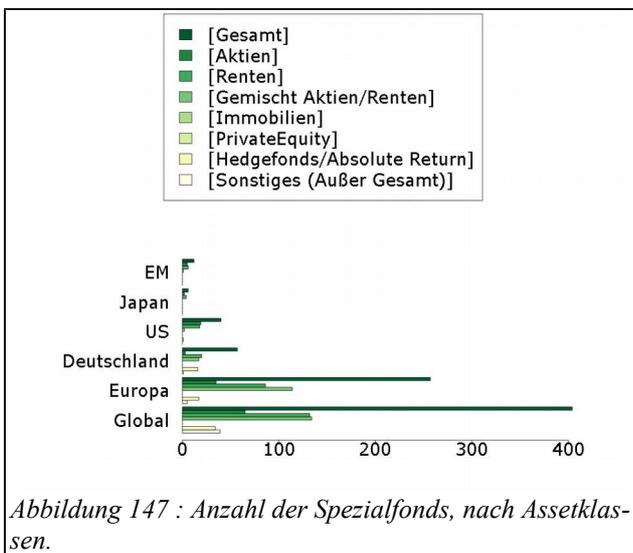
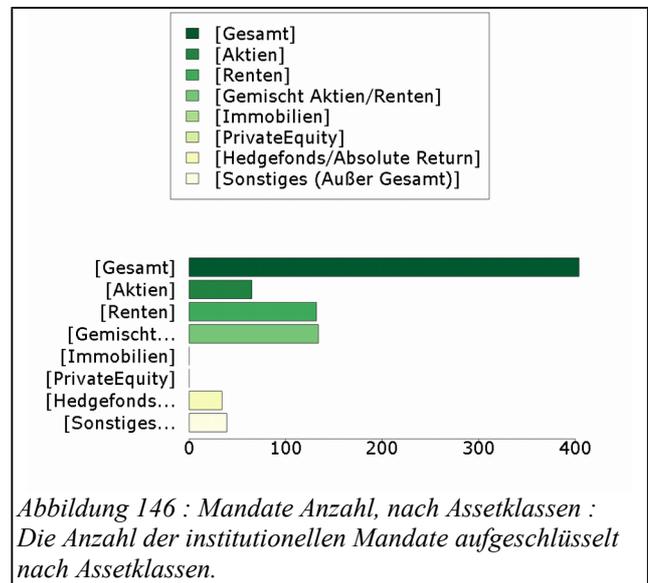
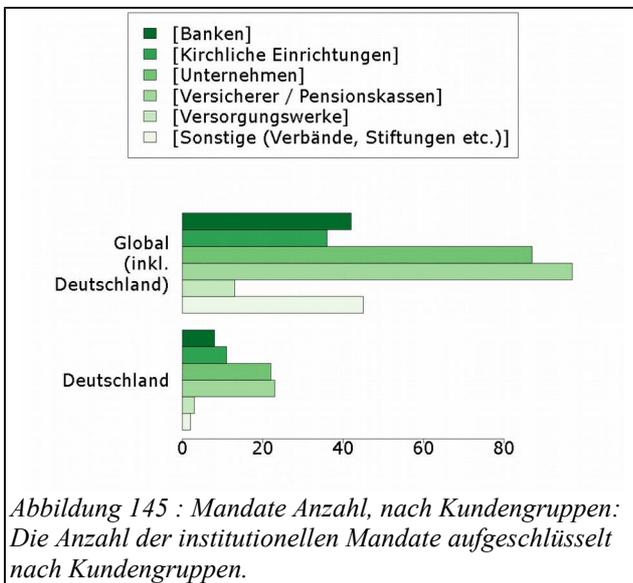
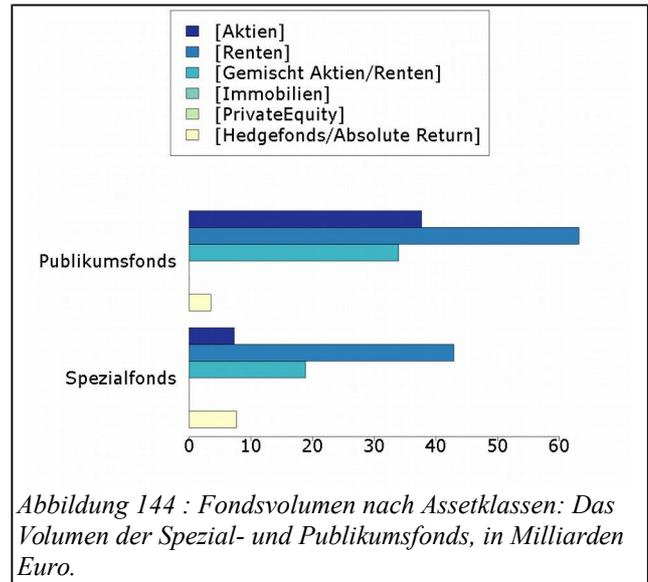
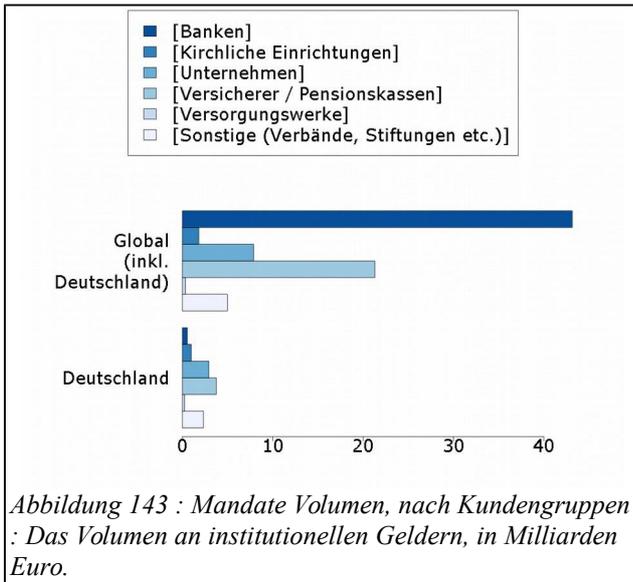
Im Bereich Multi Asset ist das Ziel, Risiko durch Asset Allokation, Fondsauswahl sowie Renten- und Aktienresearch in mehreren Assetklassen dynamisch und mit geringen Korrelationen zwischen den einzelnen Investments zu allokiieren. Dabei nutzen unsere Portfolio Manager die gesamte Bandbreite liquider Instrumente, Hedging Strategien sowie unser robustes Risk Budgeting. Alle unsere Ansätze zeichnen sich durch eine extrem hohe Flexibilität hinsichtlich individueller Kundenanfordernisse aus.

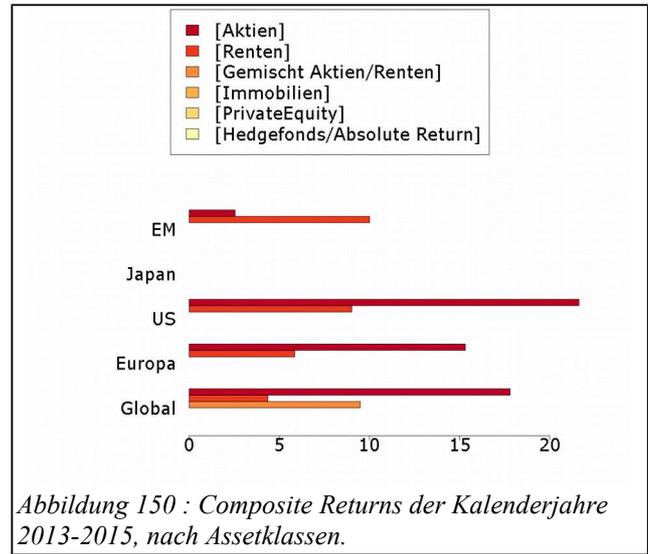
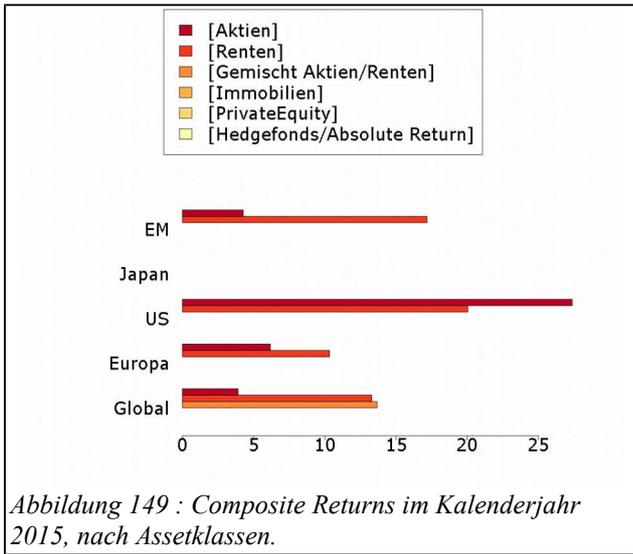
Weitere Services

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

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)]	■				







Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Adresse

[Firmenname]	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
[Straße]	Wiesenhüttenplatz 26
[PLZ]	D-60329
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.rcm-international.com

Kontakt

Retail



[Name]	Ileri
[Vorname]	Özlem
[Telefon]	+49 69 5050 949 1001
[Fax]	+49 69 5050 949 1099
[email]	oezlem.ileri@rcm.at
[Teamgröße]	Team gesamt für Deutschland 6

Institutionell



[Name]	Pollitaras, MBA
[Vorname]	Thorben
[Telefon]	+49 69 5050 949 1000
[Fax]	+43 1 71170 76 3650
[email]	thorben.pollitaras@rcm.at
[Teamgröße]	Team gesamt für Deutschland 6

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Neben Deutschland liegt der Fokus auf dem Heimatmarkt Österreich, den CEE Märkten sowie Italien.

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1998	1985
[Gesamt Volumen (AUM)]	1.4	29.45
[Retail Volumen (AUM)]	0.5	12.24
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.9	17.22
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Anzahl der Mitarbeiter]	6	262

Mutter

[Rechtsform]	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	[Mitarbeiter]	262
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,182
[Gründungsjahr]	1985	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0,0079
[Sitz]	Wien	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	0,111
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Mag. Schnabl Rainer; Mag. (FH) Aigner Dieter	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Mag. Kafesie Michael, MBA	[Website]	www.rcm-international.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Raiffeisen Capital Management (Raiffeisen KAG) ist 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. Das Thema Nachhaltigkeit spielt eine herausragende Rolle bei Raiffeisen Capital Management. Sowohl in Bezug auf das Gesamtunternehmen, als auch im Zusammenhang mit speziell in Richtung Nachhaltigkeit ausgerichteten Produkten und Mandaten.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Auf der Aktienseite ist Raiffeisen Capital Management ein langjähriger und erfahrener Spezialist für Emerging Europe. Weitere Schwerpunkte sind europäische Aktien sowie globale Emerging Markets-Aktien.

[Renten]

Auf der Anleiheseite umfassen die Kernkompetenzen von Raiffeisen Capital Management insbesondere Euro-Anleihen: 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.

[Gemischt Aktien/Renten]

Im Multi-Asset-Strategien Bereich umfasst die Produktpalette traditionelle strategische und taktische Asset Allocation in gemischten Mandaten, Absolute-Return orientierte Portfolios sowie asymmetrische Risikosteuerung. Das Thema Nachhaltige Investments spielt eine zunehmend wichtige Rolle. Mit der Etablierung eines Fondsmanagement-Teams, das sich ausschließlich nachhaltigen Investments widmet, hat Raiffeisen Capital Management einen wichtigen Akzent gesetzt und positioniert sich seit Ende 2013 sehr stark mit dem Thema Nachhaltigkeit. Die nachhaltige Produktlinie besteht mittlerweile aus drei Anleihefonds, einem Aktienfonds und zwei gemischten Fonds.

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]	✗

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.)]	■
[Hedgfonds/Absolute Return]					
[Sonstiges (Außer Gesamt)]					

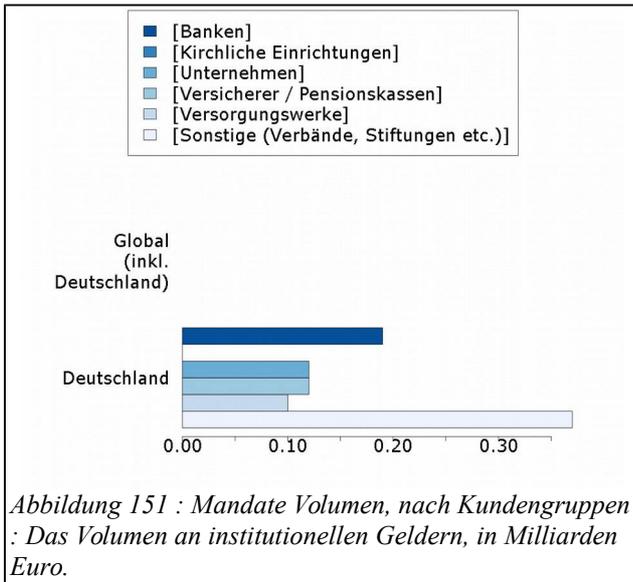


Abbildung 151 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

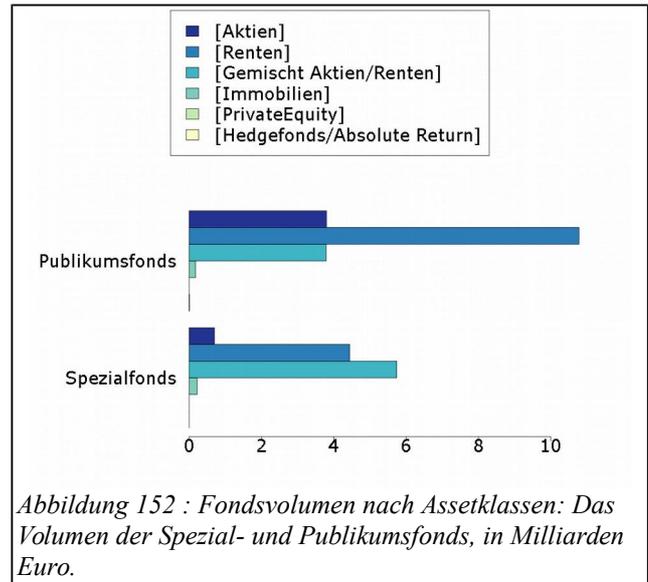


Abbildung 152 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

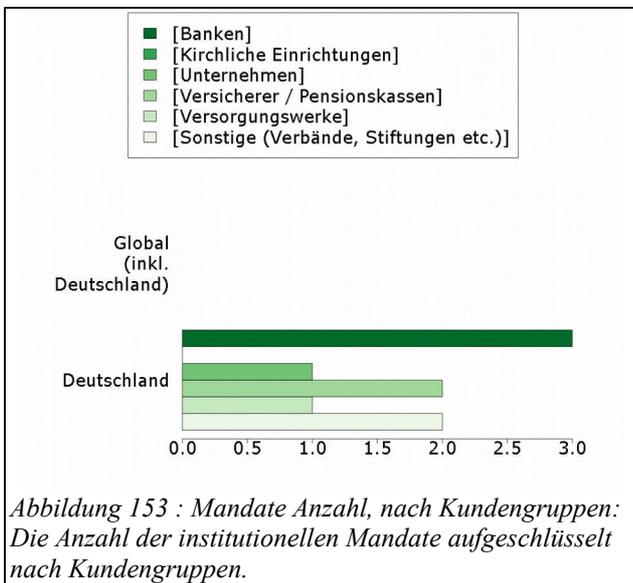


Abbildung 153 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

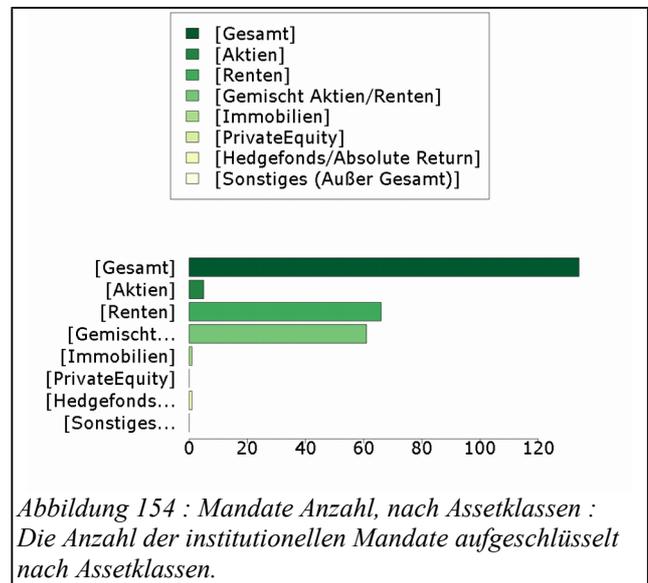


Abbildung 154 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

Hier bezogen auf das gesamte Unternehmen

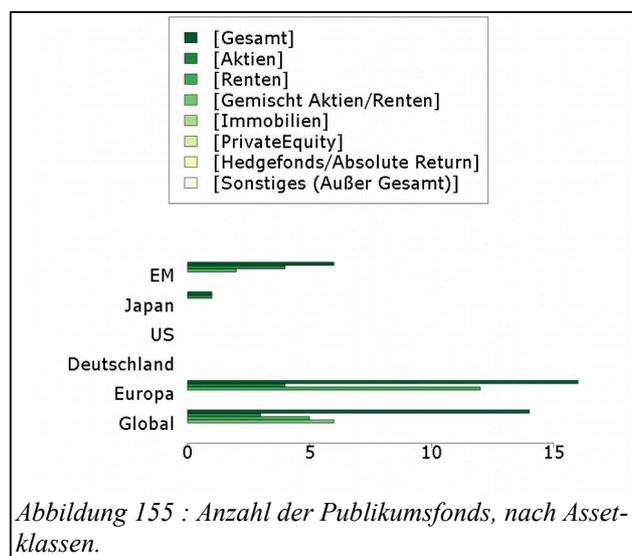


Abbildung 155 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



RAM Active Investments S.A.

Adresse

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

Kontakt

Institutionell



[Name]	Pourcelot
[Vorname]	Pierre-Olivier
[Telefon]	0041228168730
[Fax]	0041228168701
[email]	ir@ ram-ai.com
[Teamgröße]	6

Mutter

[Rechtsform]	Société Anonyme (S.A.)	[Mitarbeiter]	37
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	2007	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Geneva	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Thomas de Saint Seine	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	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 3.2 Mrd. in Equity & Fixed Income Fonds und hat 37 Mitarbeiter. Dank unserer Innovationsfähigkeit und unserem firmeneigenen Titelauswahlmodell bieten unsere direktionalen oder unkorrelierten Produkte Wachstum und Kapitalschutz.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Der RAM- Emerging Markets Equities Fonds steht 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.

[Renten]

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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

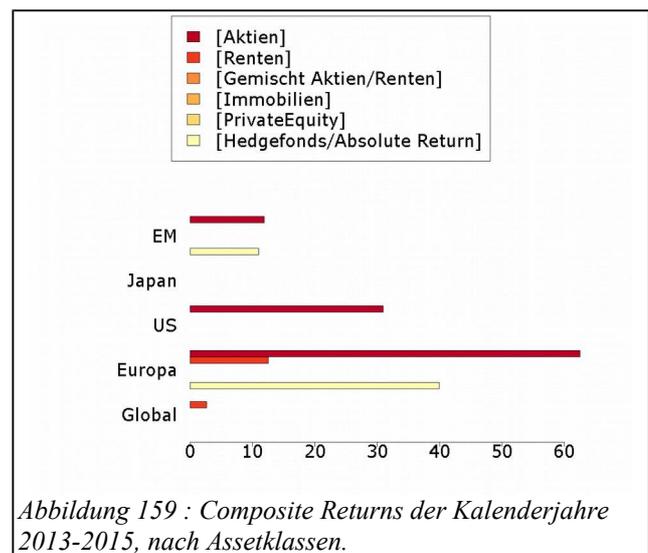
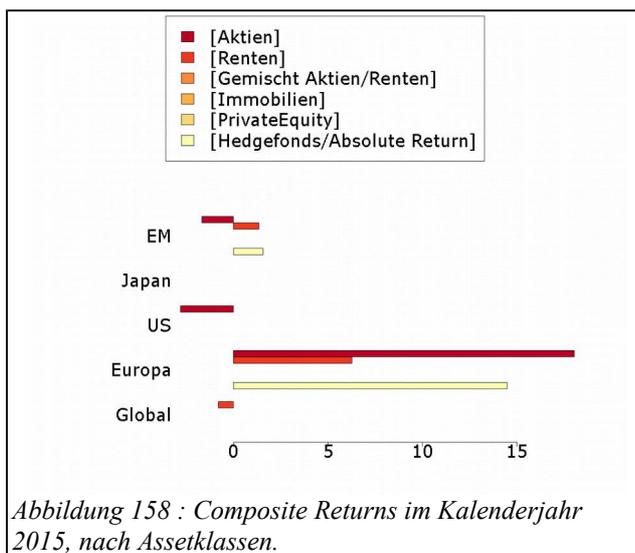
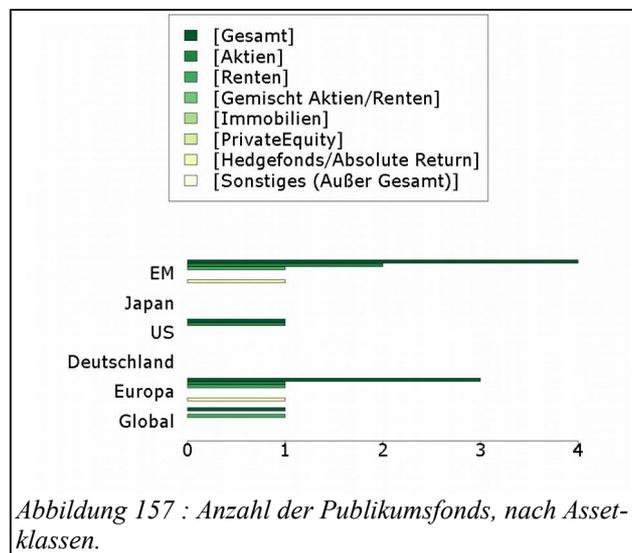
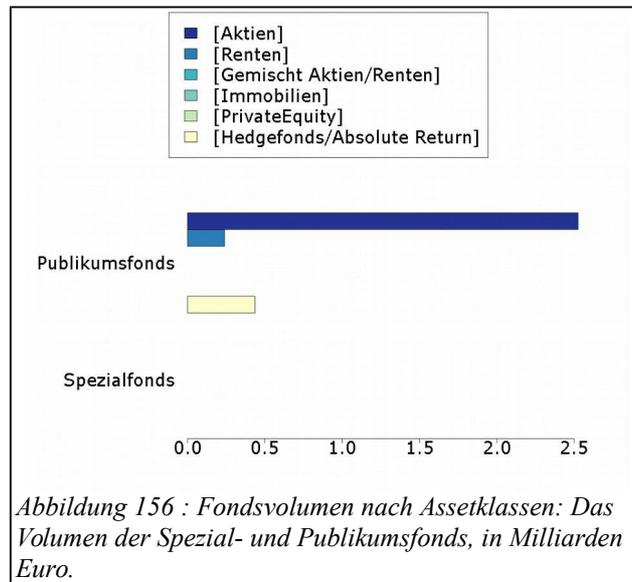
Mit jetzt bereits mehr als drei Jahren Erfahrung in Long/Short- Fonds hatte RAM sein Angebot an RAM UCITS - Fonds mit hohem Alpha und Beta neutralen Strategien in 2011 vervollständigt: Der RAM Long/Short Emerging Markets Equities Fund und der RAM Long/Short European Equities spiegeln jeweils den Long 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

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

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)]					



ROBECO

The Investment Engineers

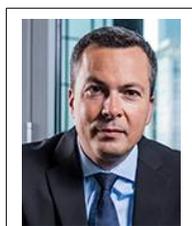
Robeco Deutschland

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]	5

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Niederlanden, Frankreich, Spanien, Großbritannien, Schweiz, USA, China, Australien

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	1929
[Gesamt Volumen (AUM)]		255
[Retail Volumen (AUM)]		136
[Institutionelles Volumen (AUM)]		119
[Anzahl der Standorte]	1	20
[Anzahl der Mitarbeiter]	15	1474

Mutter

[Rechtsform]	B.V.	[Mitarbeiter]	1474
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1929	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Rotterdam	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	David Steyn	[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 255 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

[Aktien]

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 19 Personen, hat eine durchschnittliche Industrieerfahrung von 14 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.

[Renten]

Robeco ist ein Pionier der Rentensteuerung, seit 1994 verwenden wir ein Quant Modell im Rahmen eines Publikumsfonds.

[PrivateEquity]

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 Investmentspezialisten, 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.

[Hedgefonds/Absolute Return]

In 2010 hat Robeco erfolgreich alternative Investments eingeführt. Es handelt sich um eine gänzlich systematische Multi-Asset-Anlagestrategie, mit der langfristig attraktive absolute Renditen erzielt werden sollen. Der Fokus liegt ausschließlich auf den liquidesten Assetklassen: Es werden Long-/Short-Positionen in Aktien, Anleihen und Währungen aus Industrieländern sowie Long-Only-Positionen in Rohstoffen und börsennotierten Immobilienanlagen eingegangen.

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]	✗

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)]	■				

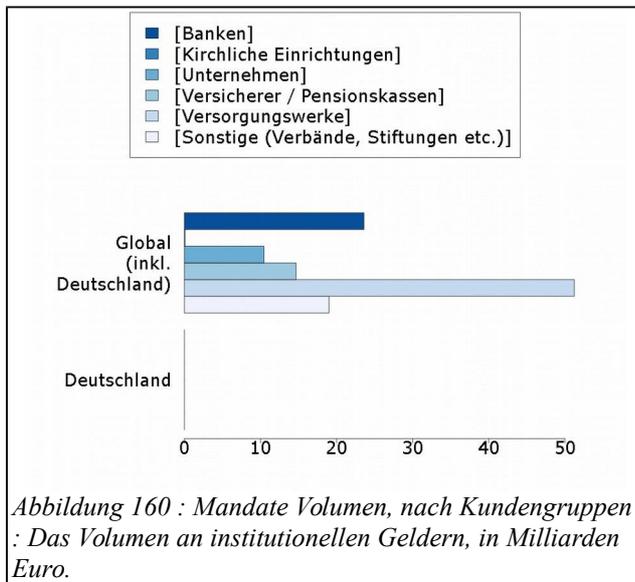


Abbildung 160 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

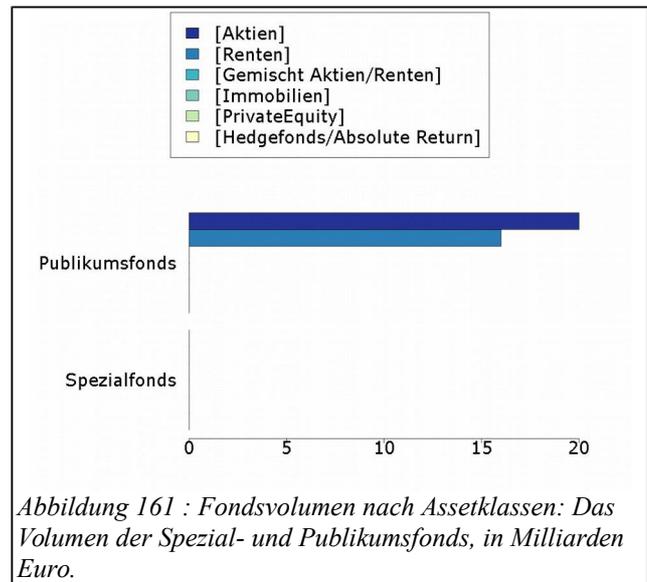


Abbildung 161 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

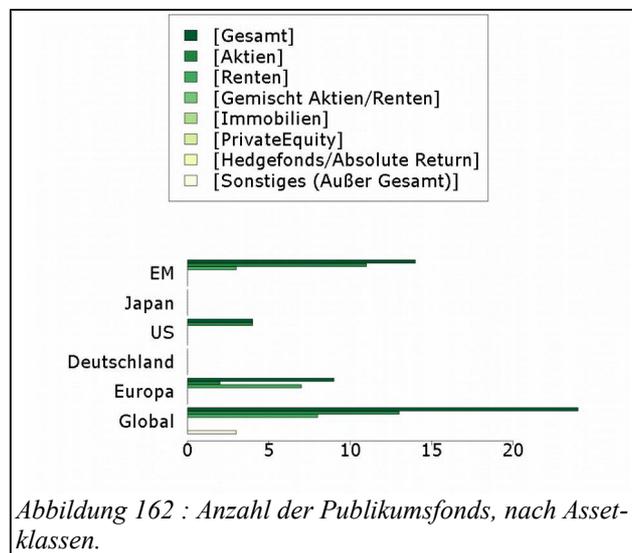


Abbildung 162 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.

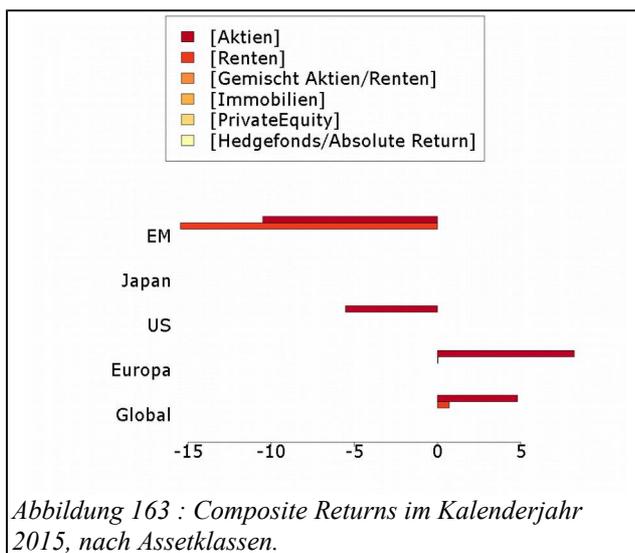


Abbildung 163 : Composite Returns im Kalenderjahr 2015, nach Assetklassen.

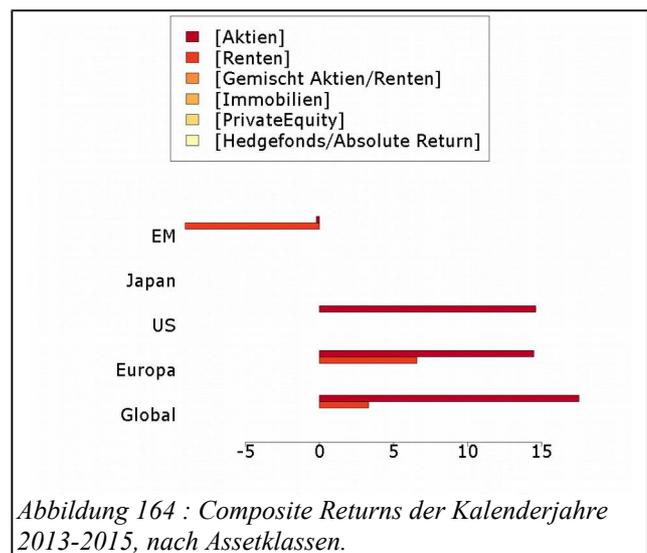


Abbildung 164 : Composite Returns der Kalenderjahre 2013-2015, nach Assetklassen.

Rothschild & Cie Gestion

Adresse

[Firmenname]	Rothschild & Cie Gestion
[Straße]	29, avenue de Messine
[PLZ]	75008
[Ort]	Paris
[Webadresse]	www.rothschildgestion.com

Kontakt

Retail



[Name]	Adam
[Vorname]	Henrik
[Telefon]	06940802636
[Fax]	06940802655
[email]	Henrik.Adam@Rothschild.com
[Teamgröße]	3

Institutionell



[Name]	Reus
[Vorname]	Christina
[Telefon]	06940802631
[Fax]	06940802655
[email]	Christina.Reus@Rothschild.com
[Teamgröße]	3

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Frankreich, Italien, Vereinigtes Königreich, Spanien, Schweiz, Belgien, Luxemburg, Niederlande, Österreich und Vereinigte Staaten

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		1982
[Gesamt Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		40
[Anzahl der Mitarbeiter]	3	236

Mutter

[Rechtsform]	Französische Kommanditgesellschaft	[Mitarbeiter]	236
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1982	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Paris, Frankreich	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Jean-Louis Laurens	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.rothschildgestion.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Das institutionelle Asset Management ist eine Tochtergesellschaft der Rothschild-Gruppe. Angeboten werden Dienstleistungen für institutionelle Kunden, unabhängige Vermögensverwalter und Finanzberater. Operativ sind weltweit drei verschiedene Gesellschaften tätig: Rothschild AM New York verwaltet die US Mandate; Rothschild & Cie. Gestion mit Hauptsitz in Paris betreut die europäischen Vermögen; Blackpoint Mgmt. Ltd. mit Sitz in Guernsey ist spezialisiert auf das Alternative Investment Geschäft.

Produkte des Asset Management Angebots

Die drei Kernkompetenzen liegen im High Conviction Management von Aktien und Rentenstrategien, einer Plattform für alternative UCITs und Dach-Hedgefondsstrategien sowie im Bereich Risiko-basierter Anlagelösungen (Equal Risk Contribution) über ETFs. Unser Ziel ist es, für unsere Kunden eine herausragende Performance zu generieren, unabhängig von den Marktgegebenheiten, bei gleichzeitiger Kontrolle des Risikos. Eine den Kundenbedürfnissen angepasste Lösung steht hierbei für uns im Vordergrund.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Die von Rothschild & Cie Gestion in Paris gesteuerten Aktienstrategien beruhen auf intensiver Fundamentalanalyse und verfolgen einen High Conviction und Contrarian Ansatz mit Fokus auf Europa. Die Portfolios zeichnen sich durch eine konzentrierte Titelauswahl und eine flexible Stilausrichtung aus (hohes Active Share Ratio). Die in New York gemanagten Aktienstrategien konzentrieren sich auf das US Large Cap sowie das US Small/Midcap Universum.

[Renten]

Der Investmentprozess des Rententeams basiert ebenfalls auf einem High Conviction und Contrarian Ansatz. Herauszuheben ist dabei die flexible Steuerung der Duration sowie das „Out Of The Box“ Denken bei der Titelauswahl. Permanente Überwachung von Markt-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken stehen im Vordergrund.

[Gemischt Aktien/Renten]

Die von Rothschild & Cie verwalteten globalen Balanced-Strategien haben einen klassischen vermögensverwaltenden Charakter. Ihr Ansatz basiert auf einer Kombination aus Top-Down und Bottom-Up Analyse. Je nach Risikoneigung können Investoren verschiedene Risikoprofile wählen. Die Balanced-Mandate sowie die Aktienstrategien werden seit 2004 von den beiden Co-CIOs D. Bouvignies und P. Chaumel verantwortet.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Rothschild HDF Investment Solutions bietet über unsere INRIS Plattform Investoren die Möglichkeit, im Rahmen einer UCITS-Struktur an, von Aktien und Rentenmärkten de-korrelierten und in der Vergangenheit sehr erfolgreichen Alternativen Investmentstrategien, zu partizipieren. Ferner beraten wir Institutionelle Investoren beim Aufbau, der Konstruktion sowie der Überwachung von Alternativen Portfolios. Hierfür stehen insgesamt 29 Investmentspezialisten in Paris und New York zur Verfügung.

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]	✗

Geschäfts-Tendenz

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

SAL. OPPENHEIM

Privatbank seit 1789

Sal. Oppenheim jr.& Cie. AG & Co. KGaA

Adresse

[Firmenname]	Sal. Oppenheim jr.& Cie. AG & Co. KGaA
[Straße]	Unter Sachsenhausen 4
[PLZ]	50667
[Ort]	Köln
[Webadresse]	www.oppenheim.de

Kontakt

Institutionell



[Name]	Hähner
[Vorname]	Ulrich
[Telefon]	0221 145 1926
[Fax]	0221 145 1975
[email]	ulrich.haehner@ oppenheim.de
[Teamgröße]	5

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: nur Deutschland

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1971	
[Gesamt Volumen (AUM)]	48.1	
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]	8	
[Anzahl der Mitarbeiter]	500	

Mutter

[Rechtsform]	Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA	[Mitarbeiter]	500
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	./.
[Gründungsjahr]	1789	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	./.
[Sitz]	Köln	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Wolfgang Leoni	[Branche]	Kreditinstitut
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Joachim Häger	[Website]	www.oppenheim.de

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Das Bankhaus Sal. Oppenheim bietet als integrierte Vermögensverwaltungsbank Lösungen für vermögende Privatkunden, Familien und institutionelle Anleger an. Wir stehen für Unabhängigkeit in der Beratung, Kontinuität sowie Erfahrung und folgen einem partnerschaftlichen Geschäftsprinzip.

Produkte des Asset Management Angebots

Sal. Oppenheim ist als fokussierter Asset Manager für seine Kunden aktiv. Wir unterhalten zu allen gängigen KVGen und Depotbanken in Deutschland Geschäftsbeziehungen. Dadurch versetzen wir unsere Kunden in die Lage, dass wir für sie unabhängig von deren gewählter administrativen Aufsetzung Mandate managen können (Outsourcing).

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Aktiv Quantitativer Investmentansatz mit disziplinierter Umsetzung. Aktiv Quant Aktien vorrangig in den Ausprägungen "Long Only", "Short Extension" und "Managed Volatility". Geographische Ausrichtung: Euroland, Europa oder weltweiter Ansatz. Die Vorteilhaftigkeit der Oppenheim Aktienstrategien liegt vor allem darin, dass wir sehr risikokontrolliert managen und durch unsere diversifizierte Portfoliokonstruktion einen stetigen Mehrwert generieren: Outperformance in 14 von 15 Kalenderjahren! Replizierbar und transparent!

[Renten]

Aktiv Quantitativer Investmentansatz mit disziplinierter Umsetzung. Fokus: High Quality Emerging Markets und/oder High Quality Developed Markets. Oppenheim Soliditätsindex ist unser zentraler Baustein bei internationalen Renten. Euroland Credits inkl. Pfandbriefe, ABS und Corporate Bonds mit Cross Over Komponente. Das große Plus der Oppenheim Rentenstrategien liegt darin, dass wir nicht benchmarkgläubig agieren, sondern im Anlageuniversum schlechte Kandidaten auch ganz außen vor lassen. Dadurch ergeben sich qualitativ hochwertige Portfolien mit Renditepotential.

[Gemischt Aktien/Renten]

Unsere Balanced Mandate kombinieren die unter Aktien und Renten genannten Vorteile. Darüber hinaus sind viele der Balanced Mandate als Wertsicherungs-/Wertsteigerungsmandate (WS/WSt) konzipiert. Die Expertise aus den WS/WSt nutzen wir auch für unser Overlaymanagement. Die Oppenheim Balanced Mandate zeichnen sich durch ein aktives Management aus, bei dem auch die absolute Performance im Zielfokus steht. Die Oppenheim WS/WSt ist durch ihre vielfältigen Individualisierungsmöglichkeiten bei institutionellen Investoren sehr beliebt. Der wichtigste Punkt ist allerdings, dass bei WS/WSt Mandaten noch nie seit Einführung (1995) eine Wertuntergrenze gerissen wurde.

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]	✗

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)]					

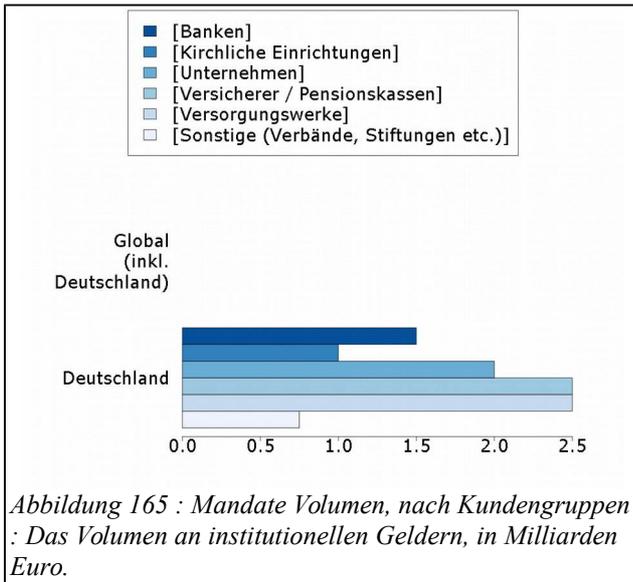


Abbildung 165 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

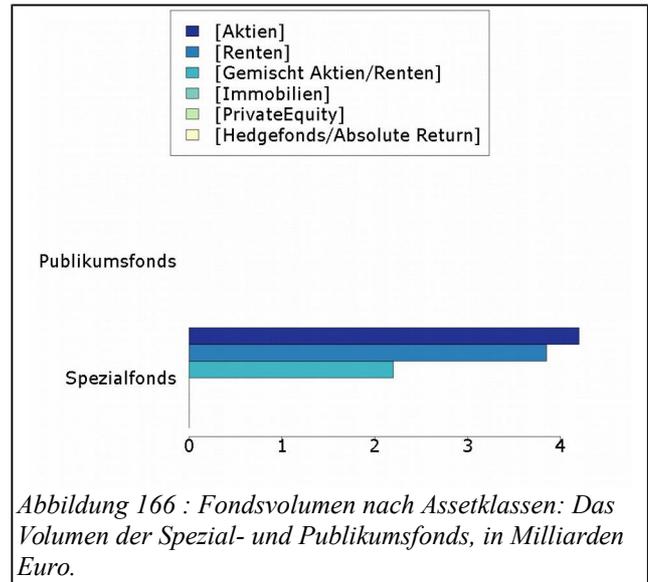


Abbildung 166 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

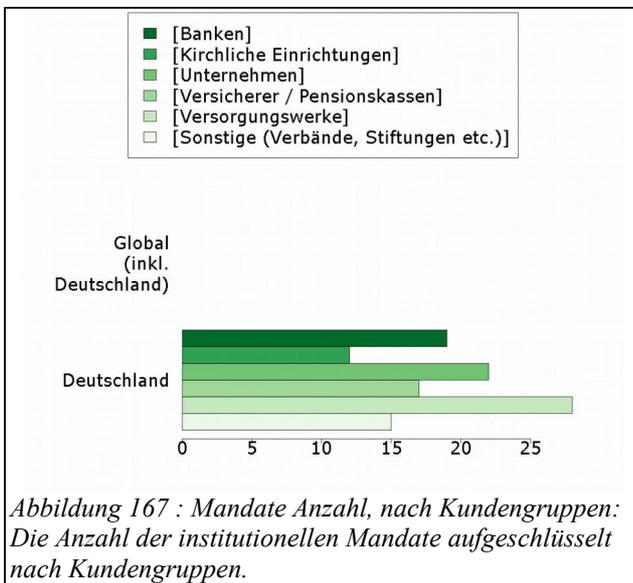


Abbildung 167 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

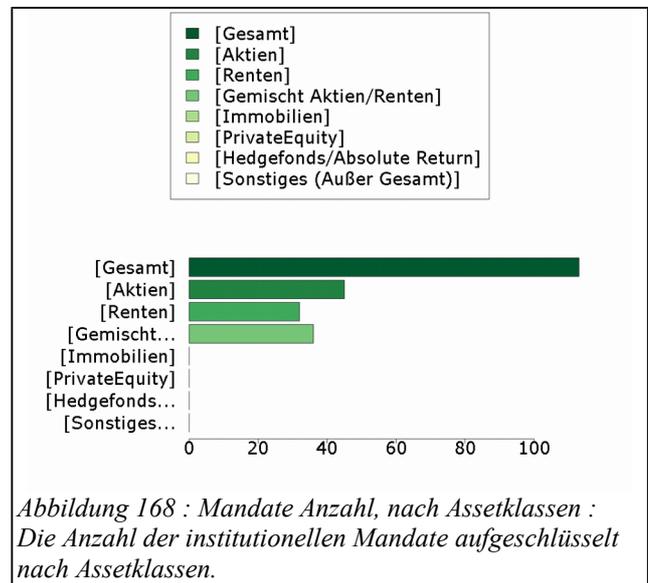


Abbildung 168 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

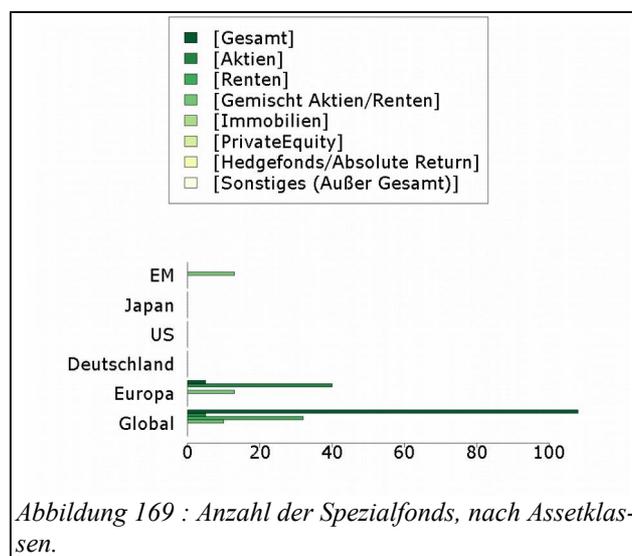
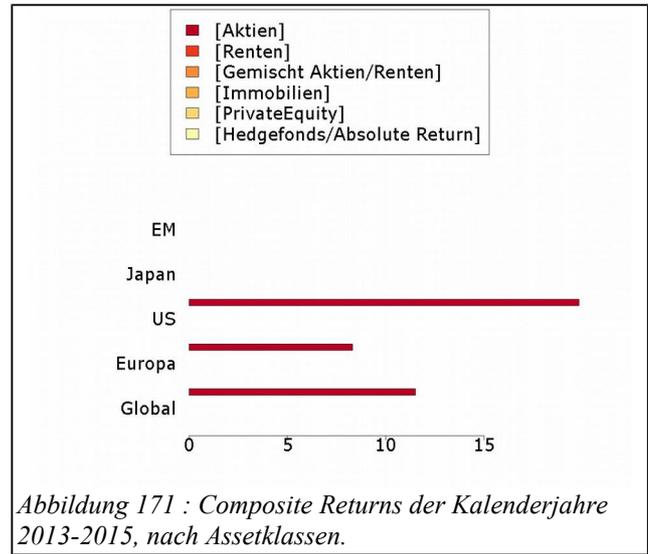
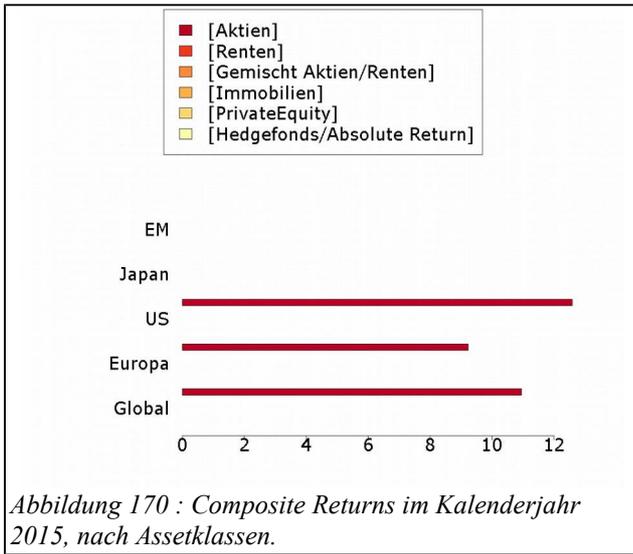


Abbildung 169 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.





SEB

Adresse

[Firmenname]	SEB
[Straße]	Stephanstraße 14-16
[PLZ]	60313
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.sebgroup.com

Kontakt

Retail



[Name]	Schidlowski
[Vorname]	Andreas
[Telefon]	+49-69-2585296
[Fax]	
[email]	andreas.schidlowski@seb.de
[Teamgröße]	3

Institutionell



[Name]	Joehnk
[Vorname]	Detlef
[Telefon]	+49-69-2586456
[Fax]	
[email]	detlef.joehnk@seb.se
[Teamgröße]	3

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweden, Dänemark, Finnland, Norwegen und Baltikum

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1976	1856
[Gesamt Volumen (AUM)]		166
[Retail Volumen (AUM)]		63
[Institutionelles Volumen (AUM)]		103
[Anzahl der Standorte]	2	20
[Anzahl der Mitarbeiter]	700	15500

Mutter

[Rechtsform]	AB (publ)	[Mitarbeiter]	15.500
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	-
[Gründungsjahr]	1856	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	1,3 (für Jan-Sep 2015)
[Sitz]	Stockholm, Schweden	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	291
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Annika Falkengren	[Branche]	Bank
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Marcus Wallenberg	[Website]	www.sebgroup.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

SEB ist ein führender nordeuropäischer Finanzkonzern. Die Bank betreut rd. 4 Mio. Privatkunden, 400.000 SME sowie 2.800 Großunternehmen und Institutionen. Weltweit ist die Bank in 20 Ländern tätig und beschäftigt rd. 15.500 Mitarbeiter. Die Gruppe verwaltet rd. 170 Milliarden EUR Assets under Management. In Deutschland ist die SEB seit 40 Jahren Finanzpartner für internationale Konzerne, exportorientierte mittelständische Unternehmen, Institutionen & Immobilieninvestoren. Mehr unter www.seb.de.

Produkte des Asset Management Angebots

SEB ist einer der führenden Asset Manager in Nordeuropa und bietet eine breite Palette an Publikumsfonds und maßgeschneiderten Lösungen für Privatkunden, Unternehmen und institutionelle Investoren an. Unser skandinavisches Erbe, ein führende Stellung in Technologie getriebenen Innovationen und unser langjähriger Fokus auf Nachhaltigkeit kennzeichnen unsere Asset Management Services. Unsere rd. 100 Anlagespezialisten zeichnen sich durch eigenständige, wissenschaftliche und kreative Ansätze aus.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

SEB verfolgt einen Boutique-Ansatz, in dem jede Anlageklasse von einem hoch-spezialisierten Team verwaltet wird. So bieten wir neben mehrfach ausgezeichneten Small Caps Strategien mit regionalem Fokus (Europa, Osteuropa, Skandinavien) auch fundamental-orientierte Large Caps Ansätze (Europa, Osteuropa, Russland, Skandinavien) sowie quantitativ-basierte Strategien (Globale Aktien, Biotechnologie, Emerging Markets) an. Das Research für all unsere Anlageentscheidungen wird von den jeweiligen Fonds Management Teams intern generiert.

[Renten]

Im Rentenbereich verfügt SEB über eine ausgezeichnete, langjährige Expertise in der Verwaltung von Danish Mortgage Bonds, die lokal von unserem Experten-Team in Kopenhagen verantwortet wird. Darüber hinaus zeichnet sich unser Haus insbesondere durch führende Marktpositionen auf den Bereichen Microfinance-Anleihen und Green Bonds aus. Außerdem bieten unsere Spezialisten Teams seit vielen Jahren Strategien in Global High Yield und Unternehmensanleihen mit skandinavischem Fokus an.

[Hedgefonds/Absolute Return]

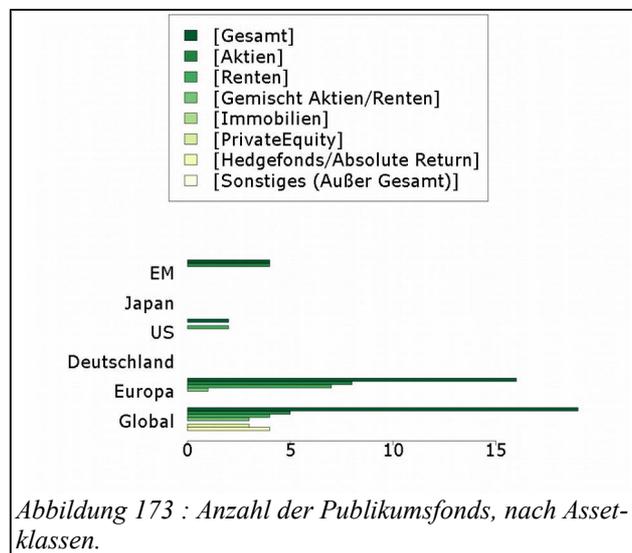
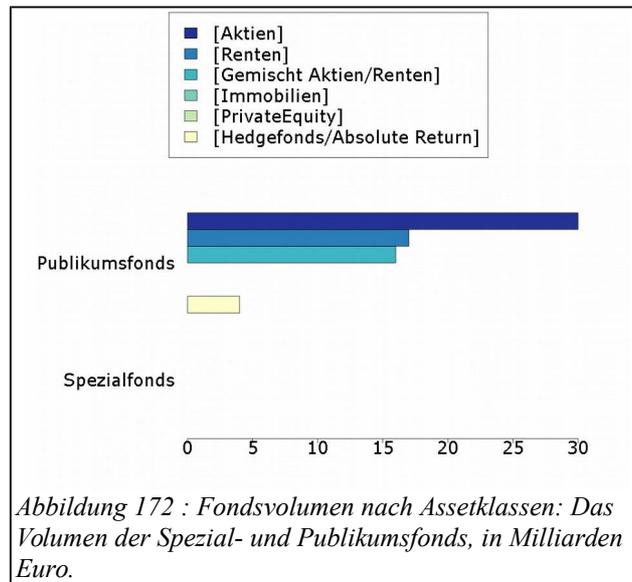
Mit dem SEB Asset Selection Fund hat SEB vor zehn Jahren den ersten CTA in UCITS-Form aufgelegt, der seitdem zu einer der führenden Multi-Asset-Strategien in diesem Bereich gehört. Ziel der Asset Selection Strategien ist es, eine bestimmte Zielrendite innerhalb eines vordefinierten Volatilitätsbudgets zu erwirtschaften. Hierfür fokussiert sich das Team auf Allokationsentscheidungen in allen wichtigen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Devisen und Rohstoffe), die durch Long- und Short-Positionen implementiert werden. Das Team verfolgt einen quantitativen Investmentansatz. Marktineffizienzen werden durch gründliche statistische Analysetätigkeiten aufgedeckt. Das Team hat auf Basis von fundamentalen, technischen und verhaltensbezogenen Faktoren ein eigenes quantitatives Modell entwickelt. Durch umfassendes und kontinuierliches Research, das ausschließlich intern erstellt wird, strebt das Team eine möglichst hohe Prognosequalität an.

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]	✓

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 (Aüßer Gesamt)]					



Semper Constantia Privatbank

Adresse

[Firmenname]	Semper Constantia Privatbank
[Straße]	Heßgasse 1
[PLZ]	1010
[Ort]	Wien
[Webadresse]	http://www.semperconstantia.at/index.htm

Kontakt

Retail



[Name]	Loyoddin
[Vorname]	Mag. Alexandre
[Telefon]	0043 1 536 16 244
[Fax]	0043 1 536 16 292
[email]	a.loyoddin@semperconstantia.at
[Teamgröße]	12

Institutionell



[Name]	Thell
[Vorname]	Georg
[Telefon]	0043 1 536 16 247
[Fax]	0043 1 536 16 292
[email]	g.thell@semperconstantia.at
[Teamgröße]	6

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1986
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.7	10.7
[Retail Volumen (AUM)]	0.5	3.4
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.3	7.2
[Anzahl der Standorte]		2
[Anzahl der Mitarbeiter]		130

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	130
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0,086
[Gründungsjahr]	1985	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0
[Sitz]	Wien	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	0,68
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Dr. Bernhard Ramsauer	[Branche]	Bankwesen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Dr. Erhard Grossnigg	[Website]	www.semperconstantia.at

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die SCPAG ist Österreichs führende unabhängige Privatbank für vermögende Privatkunden, Stiftungen und insti. Investoren. Zusammen mit Ihrer Tochtergesellschaft, SC Invest, ist sie führender Anbieter in der Verwaltung von Wertpapiermandaten, der Bereitstellung von Depotbank und KAG Dienstleistungen seit 1985. Die SC Immo Invest managt seit 2004 einen der erfolgreichsten, offenen Immobilienfonds im deutschsprachigen Raum sowie insti. Spezialfonds. Eine weitere Stärke ist individuelles Reporting.

Produkte des Asset Management Angebots

* Eigengemanagte Publikumsfonds * KVG und Depotbankfunktion * Vermögensverwaltung * Mandatsverwaltung * Management von Spezialfonds (Wertpapier und Immobilien) * Duration Management Modell * White Label Fonds (österreich. UCITS)

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Langjährige Spezialisierung auf Immobilien Aktienfonds Global und Europa (seit über 10 Jahren) als Publikumsfonds sowie als Spezialfonds oder als Mandat (auch Nachhaltig nach Vorgaben des Investors möglich). Beste Qualität von individualisierten Reporting für institutionelle Investoren.
[Renten]
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)
[Immobilien]
Offener Immobilienfonds SemperReal Estate: Stabile Märkte (ca. 70% Österr. & 30% Deutschland); Renditestarke Gewerbeimmobilien (Büro, Einzelhandel- und Logistik); Gute Lagen (B+); lange Kündigungsverzichte mit bonitätsstarken Mietern; keine Projekt- und Währungsrisiken; keine Beimischung von Wertpapieren; stets Eigentümer von Grund und Boden; Fondsvolumen 440 Mio. €; 11 jähriger Track Record (Gründung Juli 2004); Erfolgreichster offener Immobilienfonds im deutschsprachigen Raum seit 2009. Spezialisierung auf Immobilien Spezialfonds für institutionelle Investoren (auch nachhaltig bzw. mit Sozialfokus)

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]	✓

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)]	▲				

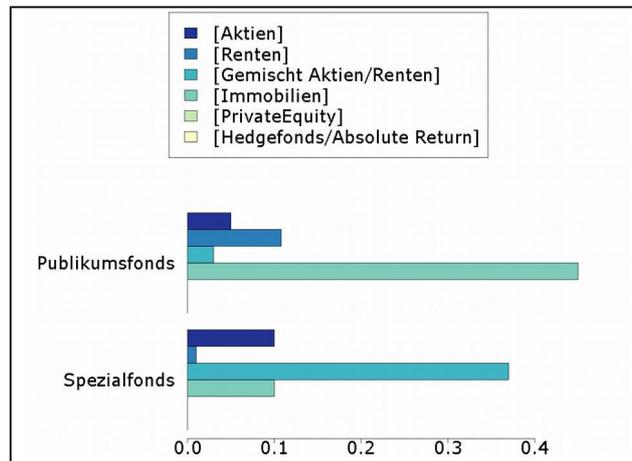


Abbildung 174 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

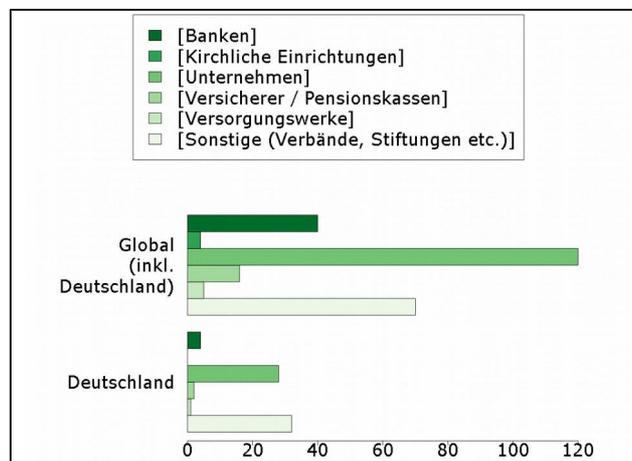


Abbildung 175 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.



Wissen schafft Vermögen

Spängler IQAM Invest GmbH

Adresse

[Firmenname]	Spängler IQAM Invest GmbH
[Straße]	An der Welle 4
[PLZ]	60322
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.spaengler-iqam.at

Kontakt

Retail



[Name]	Wagner
[Vorname]	Andrea
[Telefon]	+49697593-8151
[Fax]	
[email]	andrea.wagner@spaengler-iqam.at
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Ploner
[Vorname]	Markus
[Telefon]	+435058686-866
[Fax]	+435058686-869
[email]	markus.ploner@spaengler-iqam.at
[Teamgröße]	

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1988
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.34	6.1
[Retail Volumen (AUM)]	0.26	2.31
[Institutionelles Volumen (AUM)]	0.08	3.79
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Anzahl der Mitarbeiter]	1	60

Weitere gesellschaftsrechtliche Angaben

[Rechtsform]	GmbH - Gesellschaft mit beschränkter Haftung	[Mitarbeiter]	60
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1988	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Salzburg	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Mag. Werner Eder (Sprecher der Geschäftsführung)	[Branche]	Asset Management und KVG
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	KR Heinrich Spängler	[Website]	www.spaengler-iqam.at

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Spängler IQAM Invest ist eine moderne und unabhängige Fonds-Manufaktur mit mehr als 25 Jahren Markterfahrung. Mit über 50 Mitarbeitern in Salzburg, Wien und Frankfurt am Main bietet Spängler IQAM Invest professionellen Anlegern erstklassige Investmentfonds und individuelle, maßgeschneiderte Investmentlösungen an. Diese Investmentlösungen und Asset Management-Modelle sind nicht nur wissenschaftlich fundiert und transparent nachvollziehbar, sondern haben sich auch in der Praxis bewährt.

Produkte des Asset Management Angebots

Spängler IQAM Invest bietet eine Vielzahl von Portfoliostrategien und eigens entwickelte Modelle im Spezialfondsbereich. Jede Strategie basiert auf disziplinierten quantitativen Konzepten. Institutionellen Investoren bietet Spängler IQAM Invest die Möglichkeit einer zielgerichteten, individuellen Entwicklung des gewünschten Spezialmandats innerhalb folgender Strategien: Taktische Asset Allocation-Strategien / Anleihen-Strategien / Aktien-Strategien / Multi Asset-Strategien / Währungs-Strategien / Risikomanagement-Strategien. Der Prozess ist besonders kosteneffizient, da er auf dem Einsatz von Portfoliostrategien beruht, welche kurz- und mittelfristig stabil sind und deshalb kein häufiges Drehen der Portfoliopositionen erfordern. Die Spängler IQAM Invest-Philosophie ist darauf ausgerichtet, mittel- und langfristig prognostizierte, systematische Risikoprämien für den Investor zu realisieren und nicht von kurzfristigen Preisschwankungen zu profitieren. Das hauseigene Research arbeitet kontinuierlich an der Weiterentwicklung der Modelle, um diese an die aktuellen Marktgegebenheiten anzupassen.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Die Strategien bei Spängler IQAM Invest haben das Ziel, langfristige Ertragsprämien ausgewählter Faktoren konsistent zu nutzen. Die Faktoren sind Value (Bewertung der Wertpapiere) und Sentiment (Marktstimmung) und diese werden auf intelligente Weise dynamisch so kombiniert, dass Investoren mit größtmöglicher Sicherheit ihre langfristigen Ertragsziele erreichen können. Value- und Sentiment-Strategien werden für Europa, USA und Emerging Markets eingesetzt. Der Qualitätsfilter (Quality) beruht auf unternehmensspezifischen Kennzahlen, deren Langfristigkeit als besonders stabilisierende Kraft für das Portfolio wirkt, die Quality-Strategie wird für Europa, USA und dem pazifischen Raum angewandt.
[Renten]
Wir decken verschiedene Bereiche mit unterschiedlichen Modellen ab. Besonders hervorzuheben ist unsere Euro-Staatsanleihen-Strategie im Spängler IQAM Bond EUR FlexD sowie der reinquantitative Ansatz in Emerging Markets-Anleihen in Lokalwährung, umgesetzt im Spängler IQAM Bond LC Emerging Markets.
[Gemischt Aktien/Renten]
Ein umfassendes Zusammenspiel von prognoseorientiertem Risikomanagement und Asset Management bietet Spängler IQAM Invest Dynamic Risk Control plus. Neben dem vorausblickenden Risikomanagement setzen wir hier ein taktisches Asset Allocation Overlay ein, welches die Risiko-/Ertragseigenschaften des Portfolios optimiert. Dadurch erfolgt eine Adjustierung der Portfolioallokationen, die deutlich von den strategischen Gewichten abweichen kann. So sollen einerseits die negativen Auswirkungen einer zu statischen Asset Allocation reduziert und andererseits das Ertragspotenzial optimiert werden. Dieses Modell wird bei Spängler IQAM Invest mit und ohne Wertsicherungsstrategie angeboten.

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]	✗

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)]	▲				

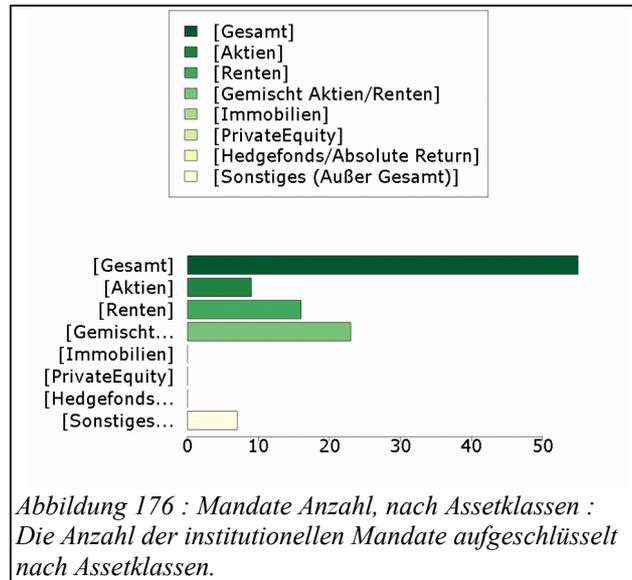


Abbildung 176 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

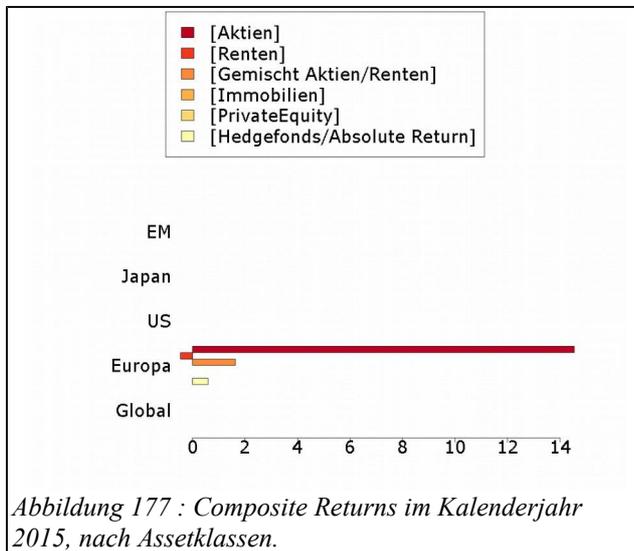


Abbildung 177 : Composite Returns im Kalenderjahr 2015, nach Assetklassen.

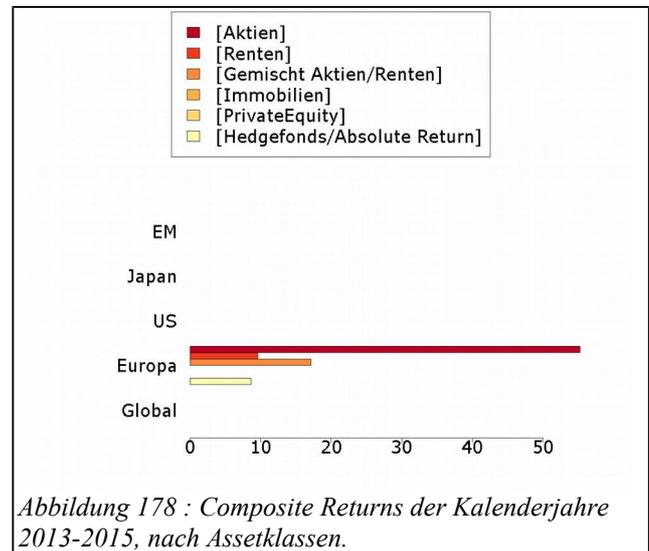


Abbildung 178 : Composite Returns der Kalenderjahre 2013-2015, nach Assetklassen.



StarCapital AG

Adresse

[Firmenname]	StarCapital AG
[Straße]	Kronberger Str. 45
[PLZ]	61440
[Ort]	Oberursel
[Webadresse]	www.starcapital.de , www.etf-stars.de

Kontakt

Retail



[Name]	Berndt
[Vorname]	Steffen
[Telefon]	+49-6171 69419-0
[Fax]	
[email]	info@starcapital.de
[Teamgröße]	2

Institutionell



[Name]	Volbracht
[Vorname]	Adam
[Telefon]	+49-6171 69419-0
[Fax]	
[email]	info@starcapital.de
[Teamgröße]	2

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz, Luxembourg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1996	
[Gesamt Volumen (AUM)]	2.5	
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]	1	
[Anzahl der Mitarbeiter]	16	

Mutter

[Rechtsform]	AG	[Mitarbeiter]	16
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1996	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Oberursel	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Peter E. Huber, Holger Gachot, Markus Kaiser	[Branche]	Finanzdienstleistung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Fritz Mamier	[Website]	www.starcapital.de; www.etf-stars.de

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die StarCapital AG ist einer der führenden unabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland. Seit 1996 bietet StarCapital privaten und institutionellen Kunden über Publikumsfonds und Spezialfonds ein ganzheitliches Vermögensmanagement. Der Investmentansatz vereint die jahrzehntelange Anlageerfahrung der Investmentexperten und aktuelle Erkenntnisse der hauseigenen Kapitalmarktforschung.

Produkte des Asset Management Angebots

Die von Peter E. Huber geprägte Anlagephilosophie weißt einen strikt antizyklischen Charakter auf. Huber gilt als einer der erfahrensten und erfolgreichsten Vermögensverwalter Deutschlands. Er managt bereits seit 1981 erfolgreich gemischte Portfolios. Mit dem Eintritt von Markus Kaiser im Jahr 2013 wurden die Aktien-, Renten- und vermögensverwaltenden Fonds um ETF-basierte Anlagestrategien ergänzt. Markus Kaiser ist bereits seit mehr als 15 Jahren in der Vermögensverwaltung tätig und verfügt als ETF-Investor der ersten Stunde über eine langjährige und anerkannte Expertise im Management von ETF-Angelösungen. StarCapital bietet globale Aktien-, Renten- und gemischte vermögensverwaltende Fonds, sowie Multi-Asset ETF-Strategien an.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

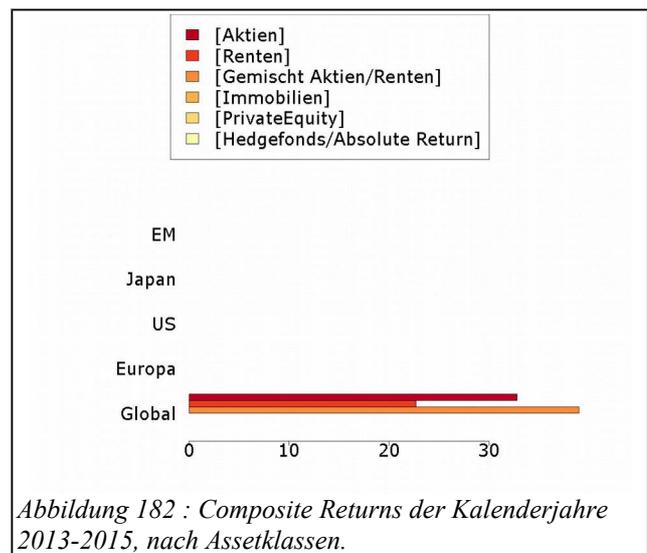
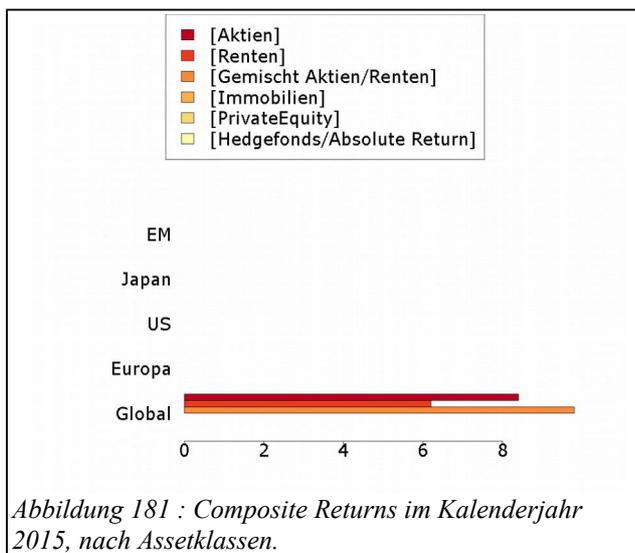
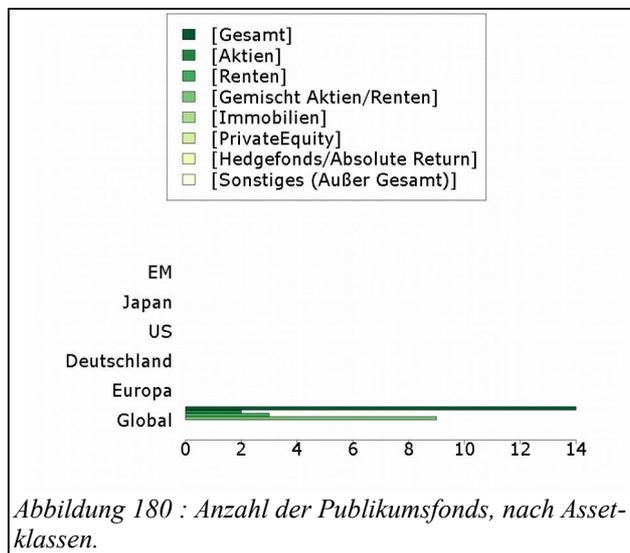
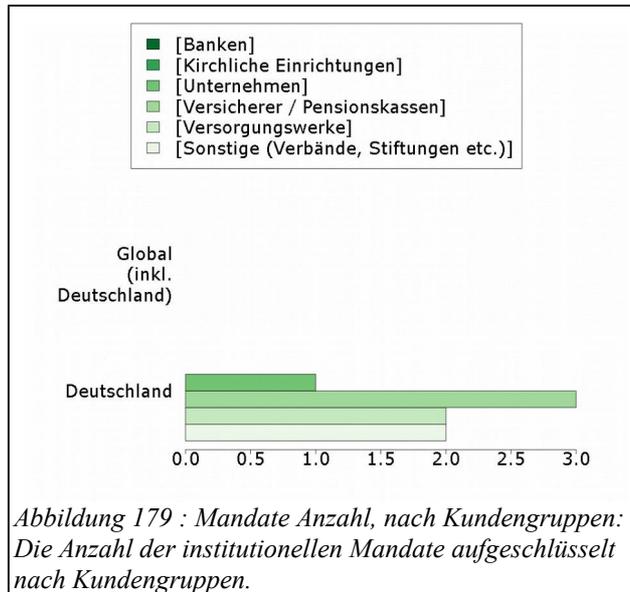
[Aktien]
Die hauseigene Kapitalmarktforschung ist darauf ausgerichtet, langfristige Zusammenhänge an den Kapitalmärkten empirisch zu untersuchen. Die gewonnenen Erkenntnisse unterstützen das Fondsmanagement bei der Anlageentscheidung und liefern Impulse für Investmentideen und neue Anlagestrategien. Das Team um Norbert Keimling, Leiter Kapitalmarktforschung, bewertet monatlich die Attraktivität von 66 Aktienmärkten, 39 Branchen und 13 Regionen auf Basis fundamentaler Bewertungsmodelle. Die Analyse gibt Hinweise zu attraktiven Einstiegszeitpunkten und berechnet die langfristigen Renditeerwartungen.
[Renten]
Das Anlageuniversum der festverzinslichen Wertpapiere ist hinsichtlich der Allokation von Staats-, Investment Grade- und High Yield-Anleihen nicht eingeschränkt. Stattdessen wird jedoch die Bonität von Staatsanleihen und Unternehmensanleihen aktiv hinterfragt und untersucht, u.a. unter Verwendung eines internen Kredit-Research und geeigneter Datenbanken. Im Rentenmanagement wird das Zinsänderungsrisiko durch eine aktive Durations-Steuerung über den Verkauf von Zins-Futures weiter reduziert. Als flexibler Investor ist StarCapital nicht an eine Benchmark oder feste Bandbreiten bei der Durationssteuerung der Portfolios gebunden.
[Gemischt Aktien/Renten]
Die vermögensverwaltenden Strategien weisen einen strikt antizyklischen Charakter auf und sind dementsprechend mittel- bis langfristig ausgerichtet. Ausgangsbasis für den Investmentprozess ist eine eingehende makroökonomische Analyse der Kapitalmärkte und der volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen. Die fundamentale Bewertung, monetäre Faktoren, Markttechnik, Kapitalströme und Sentiment-Indikatoren sind Gegenstand der tiefgehenden Analyse. Bei den ETF-Strategien steht die aktive und flexible Steuerung der Asset Allokation im Mittelpunkt. Der regelbasierte Investmentprozess zielt darauf ab, auf Basis der Kursentwicklungen je nach Marktumfeld die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen auszuwählen und über ETFs kostengünstig zu allozieren.

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]	✗

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)]					





Swiss Life Asset Managers

Adresse

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

Kontakt

Retail



[Name]	Kostner
[Vorname]	Wolfgang
[Telefon]	+49 89 38109-1199
[Fax]	+49 89 38109-4080
[email]	wolfgang.kostner@swisslife.de
[Teamgröße]	6

Institutionell



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

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

[Aktien]
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.
[Renten]
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.
[Gemischt Aktien/Renten]
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
[Immobilien]
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 unsere Gruppe auch in Deutschland als führenden Anbieter zu positionieren.

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]	✗

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)]					

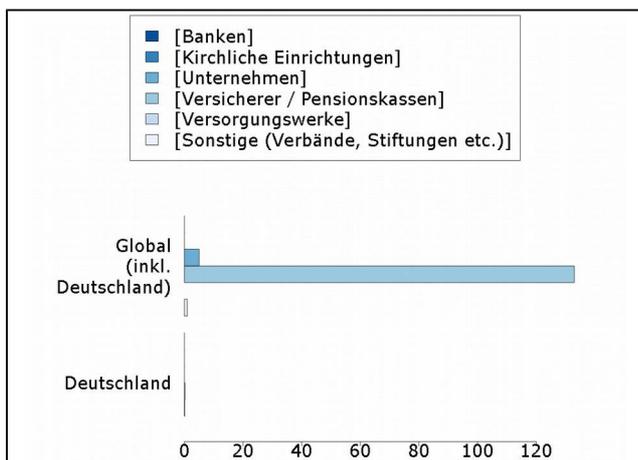


Abbildung 183 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

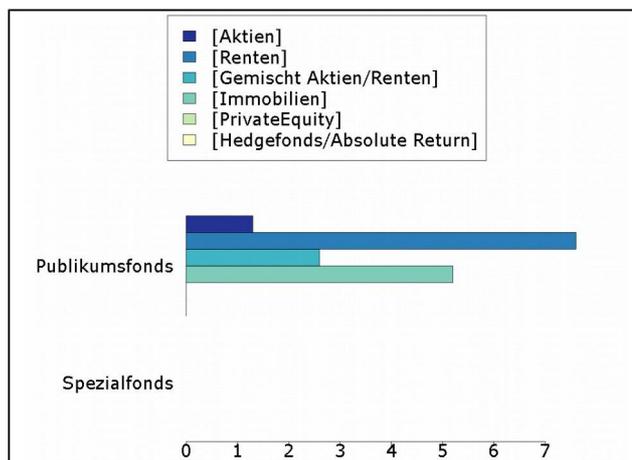


Abbildung 184 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

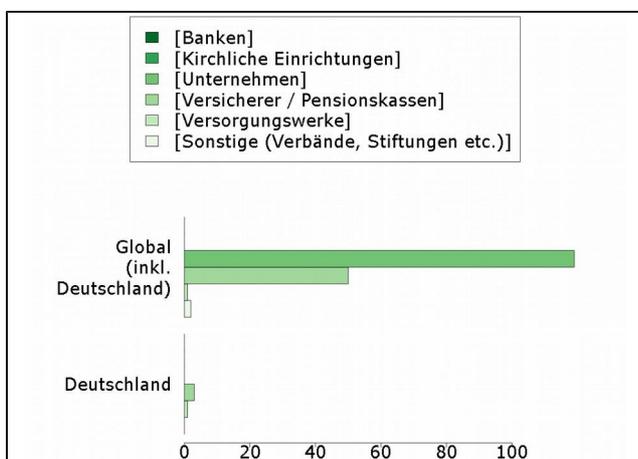


Abbildung 185 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

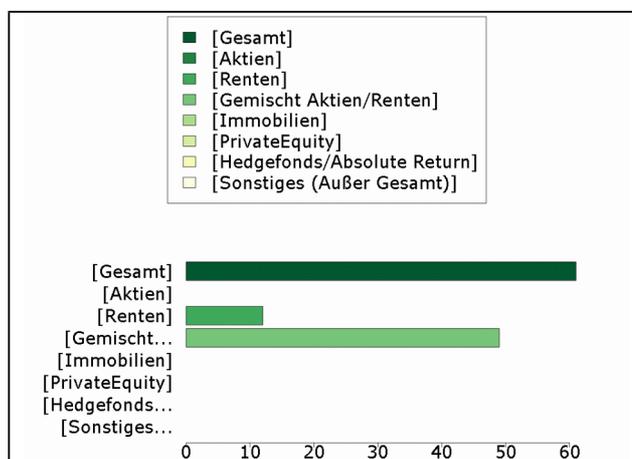


Abbildung 186 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

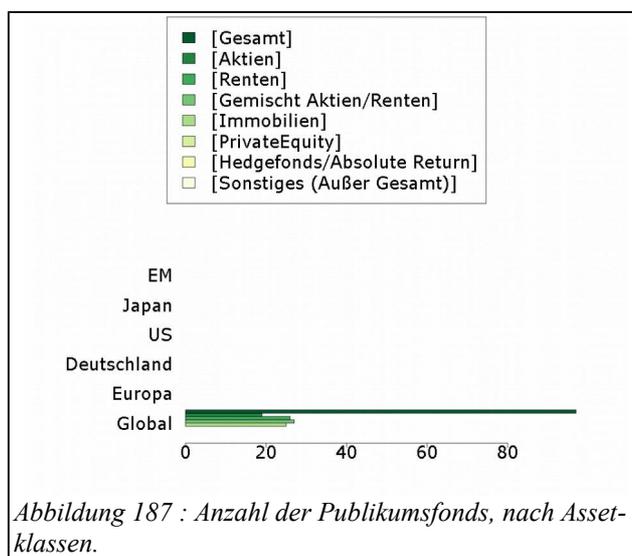
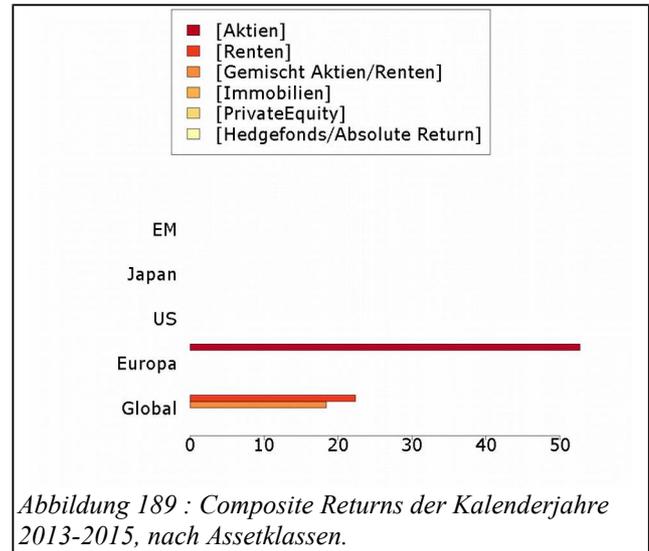
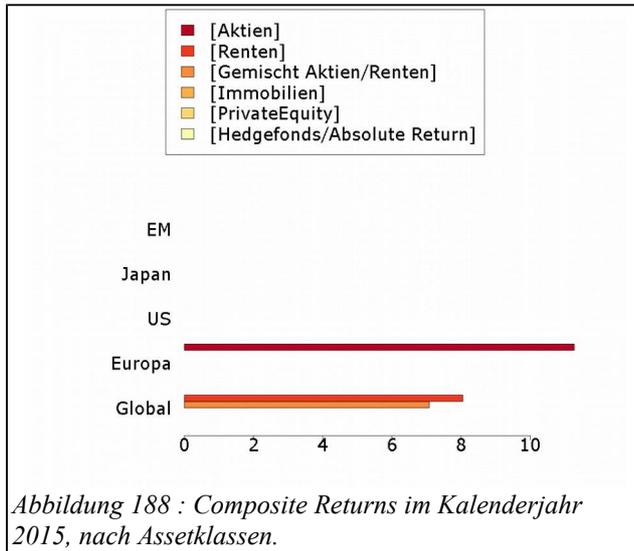


Abbildung 187 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.





Swisscanto Asset Management International SA

Adresse

[Firmenname]	Swisscanto Asset Management International SA
[Straße]	Taunusanlage 1
[PLZ]	D-60329
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.swisscanto.de

Kontakt

Retail



[Name]	Sobotta
[Vorname]	Jan
[Telefon]	+49 69 505 060 582
[Fax]	n/a
[email]	jan.sobotta@ swisscanto.com
[Teamgröße]	3

Institutionell



[Name]	Krohn
[Vorname]	Holger
[Telefon]	+49 69 505 060 584
[Fax]	n/a
[email]	holger.krohn@ swisscanto.com
[Teamgröße]	1

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Liechtenstein, Luxemburg, Österreich und Italien

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1999	1973
[Gesamt Volumen (AUM)]	13.373	113.027
[Retail Volumen (AUM)]	11.531	29.095
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.358	83.783
[Anzahl der Standorte]	1	2
[Anzahl der Mitarbeiter]	4	4844

Mutter

[Rechtsform]	Öffentlich Rechtliche Anstalt	[Mitarbeiter]	4844
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1870	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.595
[Sitz]	Zürich	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	145.29
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Martin Scholl	[Branche]	Bank
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.zkb.ch

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die Swisscanto Asset Management International SA ist eine 100 Prozentige Tochtergesellschaft der in der Schweiz domizilierten Zürcher Kantonalbank. Die Übernahme erfolgte im Zuge der Integration von Swisscanto in die ZKB im Sommer 2015. Swisscanto bietet in Deutschland zur Zeit Fonds in den Anlageklassen Aktien, Rente, Mixed und Geldmarkt an.

Produkte des Asset Management Angebots

Die Swisscanto Asset Management International SA führt und vertreibt unterschiedliche Fonds für Institutionelle und Retail Kunden. Sie bietet dabei Fonds in unterschiedlichen Asset Klassen an. Diese wären etwa Aktien, Obligationen, CoCo, Real Estate und Rohstoffe. Ausserdem werden auch gemischte Fonds verwaltet und vertrieben.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Swisscanto Invest bietet unterschiedliche Strategien in der Anlageklasse Aktien an. Diese sind klassische und intelligente Indexprodukte (kapitalisierungsgewichtet und SmartCore®). Aktive modellbasierte Produkte mit dynamischen Kombinationen von Faktoren/Aktienstilen; 130/30 (systematisches Alpha). Aktiv verwaltete Schweizer, globale und regionale Core- und Satellitenprodukte inklusive Aktienstile und Themen (fundamental klassisch). Nachhaltige Produktpalette (mit und ohne Ausschlusskriterien, inklusive Emerging Markets- und Themenfonds).

[Renten]

Swisscanto Invest ist ein aktiver, fundamental orientierter Obligationenmanager, welcher sich insbesondere auf das Management von Kreditrisiken spezialisiert. In der Kreditstrategie konzentrieren wir uns auf ein aktives Beta Management, die Sektorauswahl und die Titelselektion, dabei verfolgen wir sowohl einen Top-down als auch einen Bottom-up Ansatz. Swisscanto bietet Lösungen in den folgenden Rentenanlagestrategien an: High Grade, Obligationen, Absolute Return, Corporates, High Yield und Contigent Convertible.

[Gemischt Aktien/Renten]

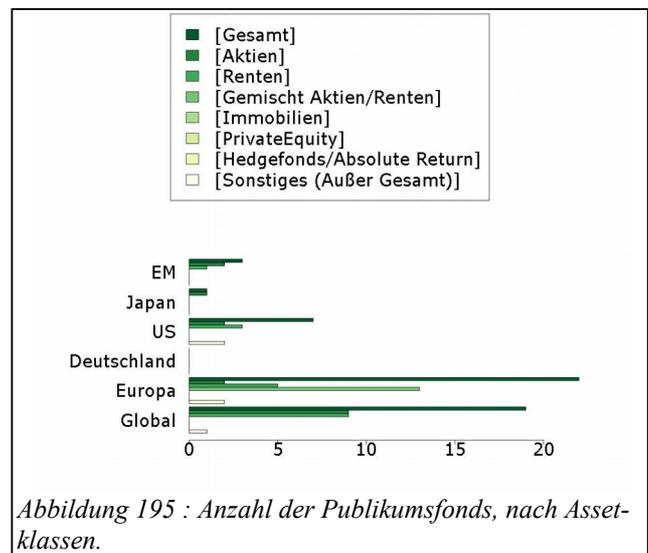
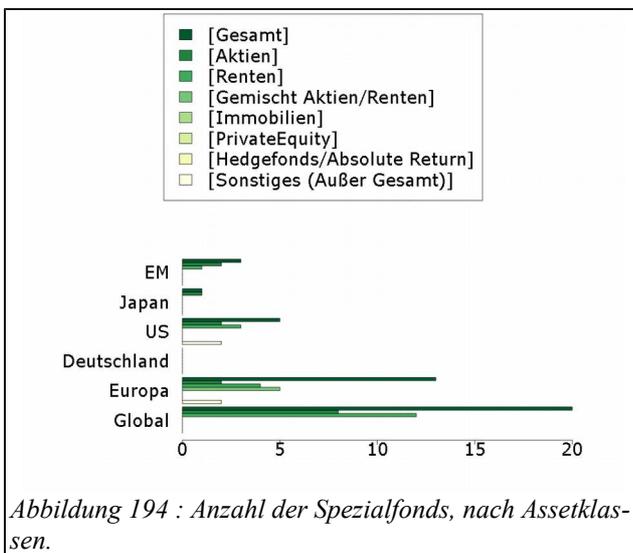
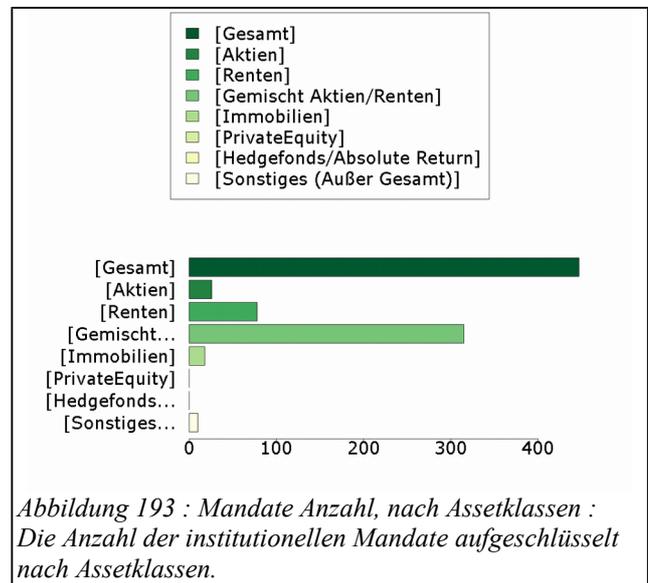
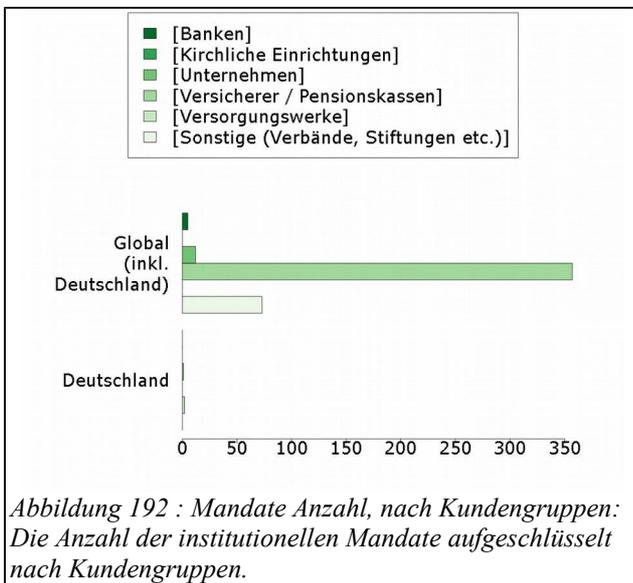
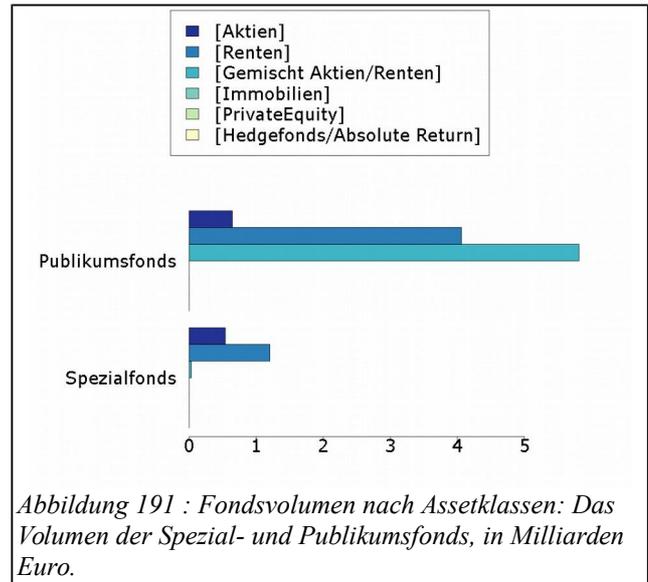
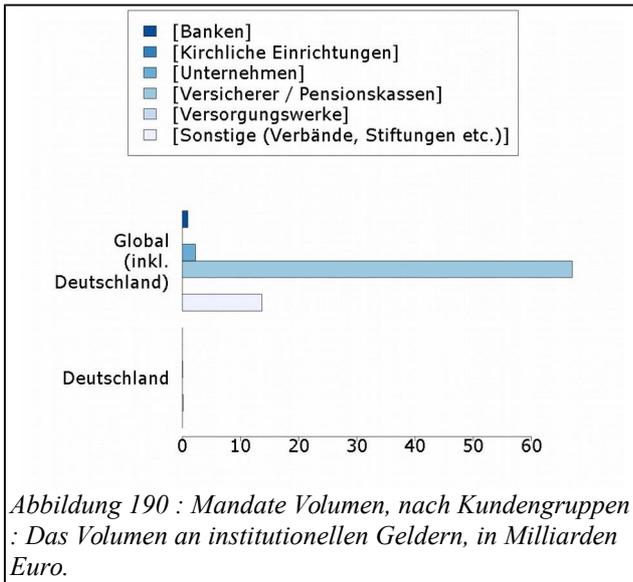
Swisscanto Invest bietet mit ihren Mixed Portfolio Funds eine professionelle Vermögensverwaltung in einem Produkt an. Die Fonds werden aktiv verwaltet und stets auf die aktuellen Gegebenheiten an den Märkten ausgerichtet. Dabei wird je nach Strategie über alle Anlageklassen, Märkte, Sektoren, Regionen (auch Schwellenländer) und Währungen maximal diversifiziert. Zur Optimierung können innerhalb der übrigen Anlagen taktisch z.B. Immobilien, Rohstoffe, Edelmetalle, Volatilitätsstrategien, Insurance Link Bonds, Derivate usw. eingesetzt werden. In den Anlageprozess sind über 300 Anlageexperten aus den Bereichen, Research, Asset Management, und Handel involviert.

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]	✗

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)]					



T. Rowe Price International Ltd Zweigniederlassung Frankfurt

Adresse

[Firmenname]	T. Rowe Price International Ltd Zweigniederlassung Frankfurt
[Straße]	Bockenheimer Landstraße 17/19
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	troweprice.de/intermediaries

Kontakt

Retail



[Name]	Kutschera
[Vorname]	Carsten
[Telefon]	+49 69 71045 5215
[Fax]	+49 69 71045 5219
[email]	carsten_kutschera@troweprice.com
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Felderhoff
[Vorname]	Jandaan
[Telefon]	+31 20 333 6202
[Fax]	+31 20 333 6212
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1991	1937
[Gesamt Volumen (AUM)]		
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		
[Anzahl der Mitarbeiter]		

Mutter

[Rechtsform]	Inc.	[Mitarbeiter]	5,900+
[ISIN (Falls vorhanden)]	US74144T1088	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1937	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Baltimore, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Bill Stromberg	[Branche]	Vermögensverwaltung
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	troweprice.de/intermediaries

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

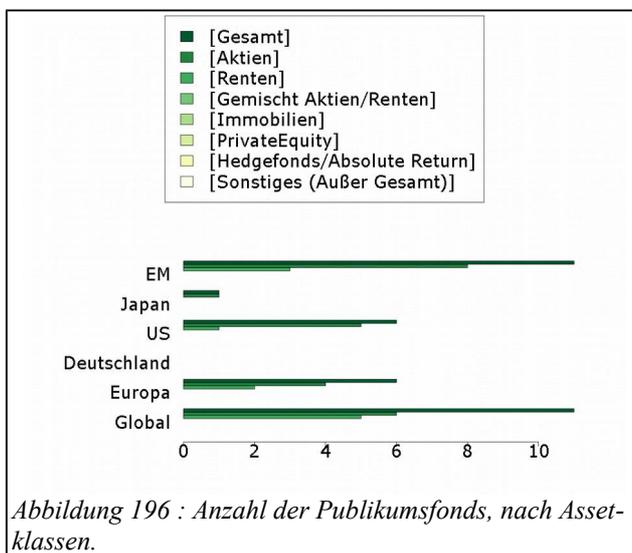
Traditionell konzentrieren wir uns auf langfristige Renditen bei gleichzeitiger Berücksichtigung des Anlagestils. Zu unseren Anlagegrundsätzen gehört seit der Unternehmensgründung die Überzeugung, dass eigenständiges ‚Fundamental Research‘, eine Bottom-up-Wertpapierauswahl sowie rigorose und wiederholbare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

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]
Globale Aktien (Growth, Focused Growth und Value);Europa (Large und Small Caps); Schwellenländer (auch regional); US-Aktien (vielfältige Anlagestile); und Sektorstrategien, wie Global Natural Resources, Global Technology, Real Estate.
[Renten]
Weltweiten Anleihen (nicht indexgebundene und Gesamtportfolios); Unternehmensanleihen (Investment Grade und High Yield) in Europa, USA und global; Schwellenländeranleihen (Hartwährung, lokale Währung und Unternehmensanleihen).

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]	





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]	16

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Schweiz, Frankreich, UK, Kanada

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1997	1971
[Gesamt Volumen (AUM)]	2.612	15.283
[Retail Volumen (AUM)]		0.893
[Institutionelles Volumen (AUM)]	2.612	14.39
[Anzahl der Standorte]		8
[Anzahl der Mitarbeiter]		191

Mutter

[Rechtsform]	Société Anonyme (Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht)	[Mitarbeiter]	191
[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

[Aktien]

Unigestion verwaltet seit 1997 risikofokussierte Aktienportfolios. Unser Investitionsansatz beruht auf einem aktiven Managementstil ohne Restriktionen, der das absolute Risiko zu minimieren sucht. Ziel ist es, die 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.

[PrivateEquity]

Unigestion investiert seit über 25 Jahren in Private Assets und hat sich seither in mehr als 190 Fonds in Europa, den USA und Asien engagiert. Wir bauen konzentrierte Portfolios 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 breite Dachfonds, Nischenfonds (z.B. Sekundärmarktfonds, ökologische Nachhaltigkeit, europäische Buyouts im kleinen und mittleren Marktsegment), Evergreen-Strukturen sowie maßgeschneiderte Mandate.

[Hedgefonds/Absolute Return]

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

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

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 (Auktor Gesamt)]	▲				

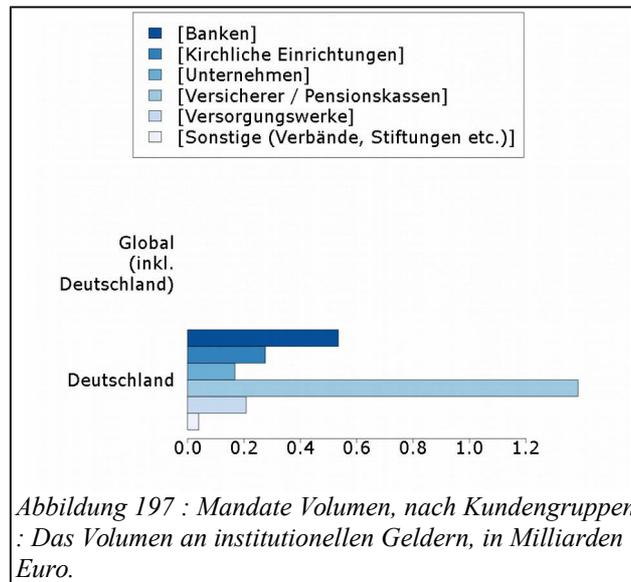


Abbildung 197 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

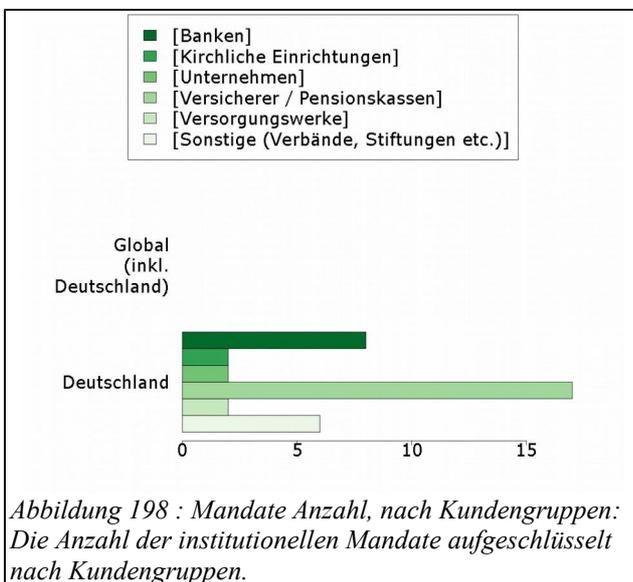


Abbildung 198 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

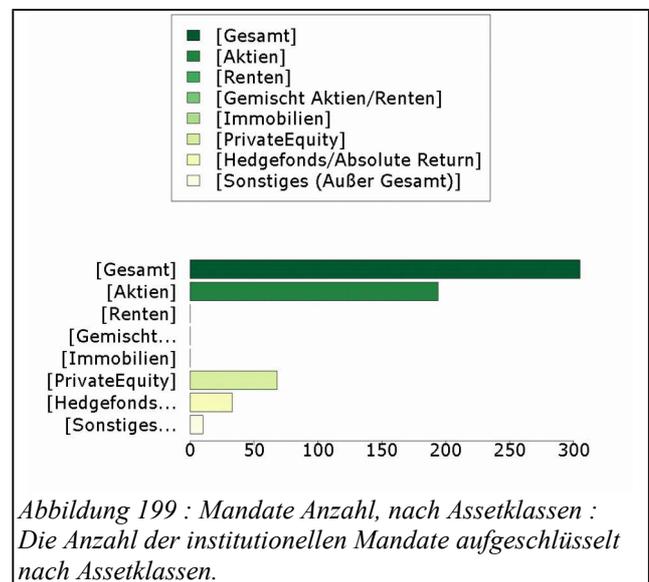


Abbildung 199 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

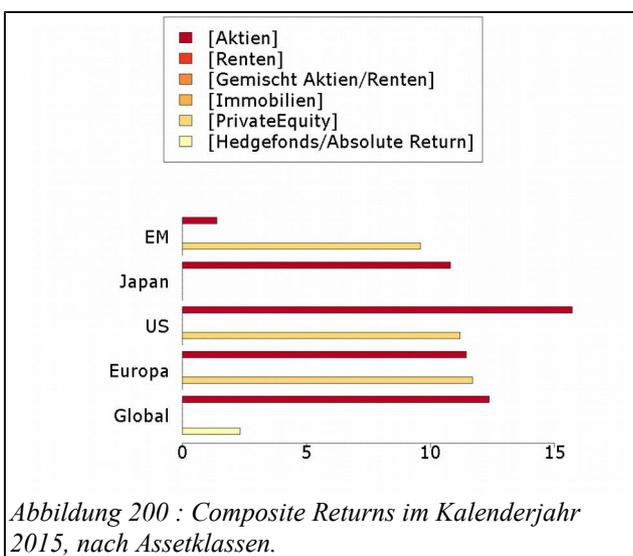


Abbildung 200 : Composite Returns im Kalenderjahr 2015, nach Assetklassen.

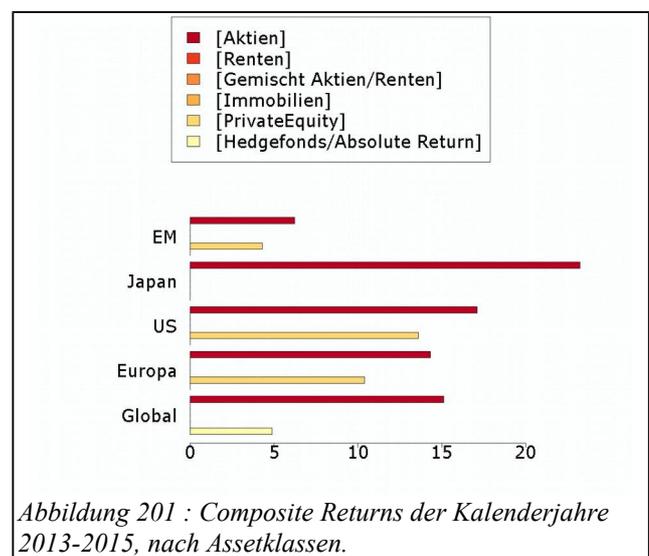


Abbildung 201 : Composite Returns der Kalenderjahre 2013-2015, nach Assetklassen.



Union Investment Institutional GmbH

Adresse

[Firmenname]	Union Investment Institutional GmbH
[Straße]	Weißfrauenstr. 7
[PLZ]	60311
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1956	1956
[Gesamt Volumen (AUM)]	244	260
[Retail Volumen (AUM)]	114	114
[Institutionelles Volumen (AUM)]	130	146
[Anzahl der Standorte]	2	7
[Anzahl der Mitarbeiter]	2321	2702

Mutter

[Rechtsform]	AG (Holdinggesellschaft)	[Mitarbeiter]	2702
[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.

Wir bieten unsere Kompetenz in der Administration allen institutionellen Investoren an. Mit unserer langjährigen Erfahrung, etablierten Prozessen, einer breiten Mitarbeiterbasis und einer erstklassigen IT-Infrastruktur sind wir in der Lage unseren Kunden einen Mehrwert zu generieren. Vor dem Hintergrund der Entwicklung der regulatorischen Rahmenbedingungen und der erhöhten Anforderungen leisten wir Unterstützung bei der Verwahrung von Kundengeldern.

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

[Aktien]

Seit 1960 managen wir erfolgreich 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 34 Aktienportfoliomanager mit einer durchschnittlichen Berufserfahrung von 17 Jahren sind an einem Standort konzentriert. Diese räumliche Nähe ermöglicht uns eine enge und schnelle Kommunikation und damit eine hohe Handlungsfähigkeit.

[Renten]

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. Weitere große Vorteile sind die Erfahrung und Stabilität unseres Renten-Bereichs. Dieser umfasst aktuell 41 Portfoliomanager mit einer durchschn. Investmenterfahrung von 14 Jahren. Insbesondere unsere Expertise bei Unternehmensanleihen, Covered Bonds und Linkers sind im In- und Ausland weithin anerkannt.

[Gemischt Aktien/Renten]

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 19 Jahren und einer Größe von 35 Portfoliomanagern weist unser Team eine hohe Stabilität auf. Die breite Basis unseres hauseigenen Researchs von 154 Portfoliomanagern trägt zum Erfolg unserer Asset Allocation bei.

[Immobilien]

Im Immobilienbereich bieten wir unsere Expertise bereits seit 1965 an. Heute sind wir mit über EUR 30 Mrd. an verwaltetem Immobilienvermögen einer der größten Manager in Europa. Durch internationale Repräsentanzen und Kooperationen mit Partnern vor Ort sind wir in der Lage, unsere Portfolios international zu diversifizieren.

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]	✗

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)]	■				

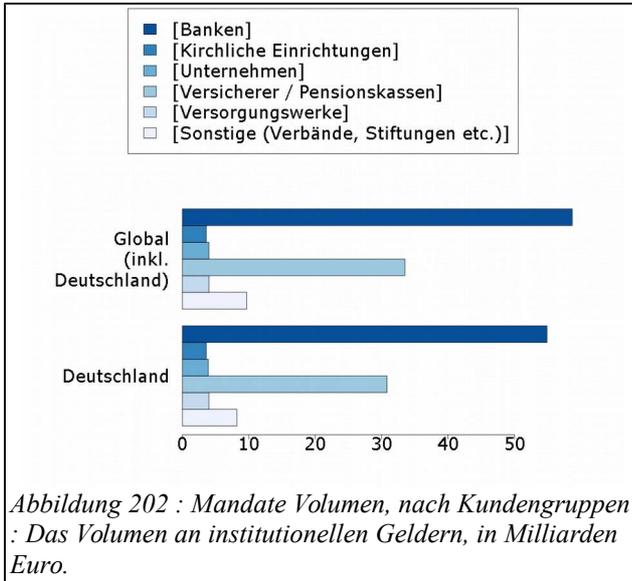


Abbildung 202 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

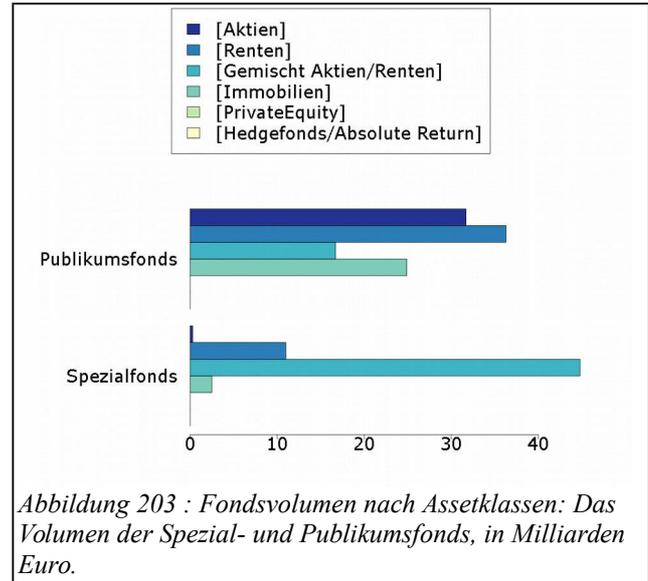


Abbildung 203 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

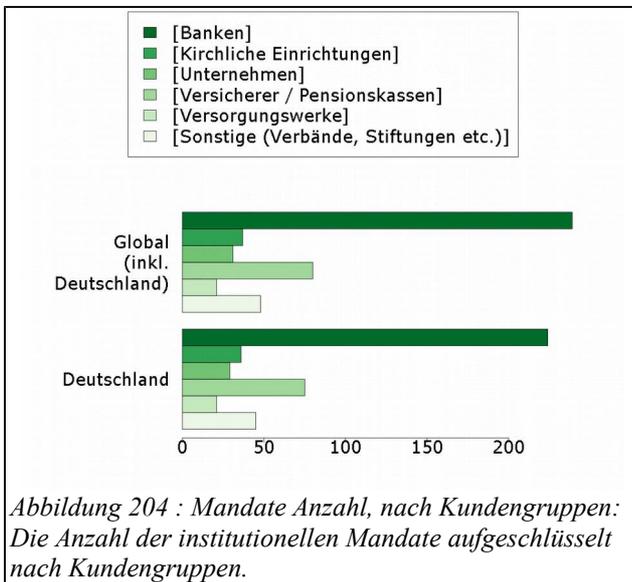


Abbildung 204 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

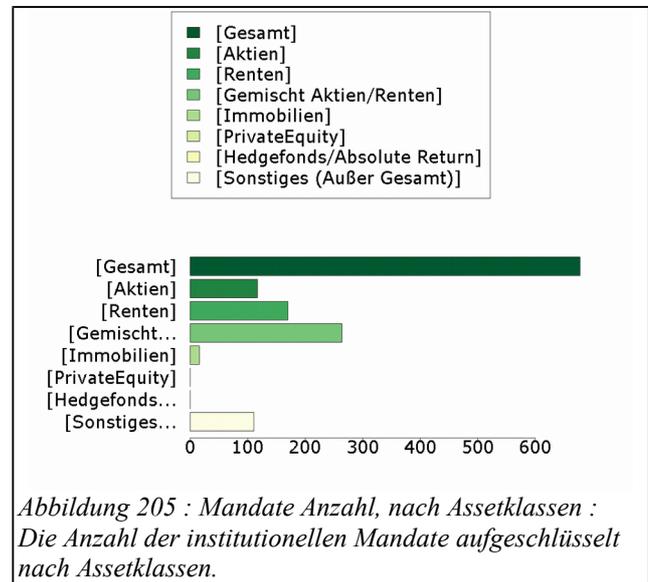


Abbildung 205 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

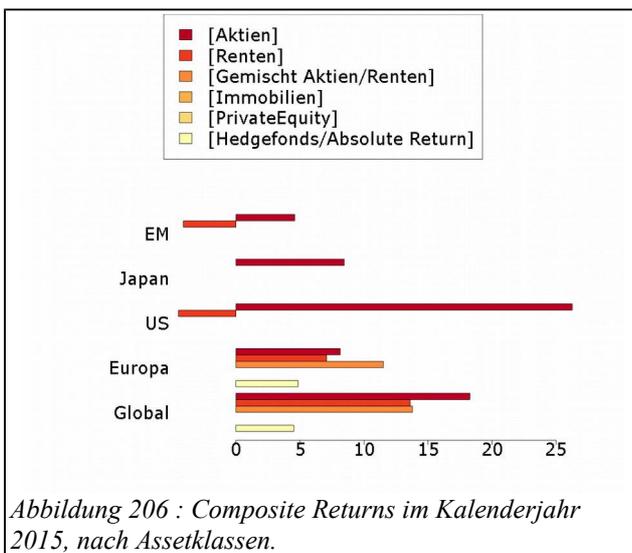


Abbildung 206 : Composite Returns im Kalenderjahr 2015, nach Assetklassen.

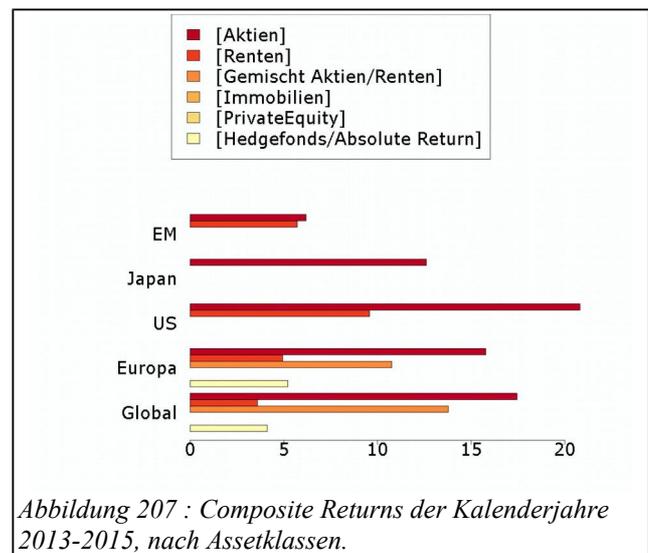


Abbildung 207 : Composite Returns der Kalenderjahre 2013-2015, nach Assetklassen.



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.com

Kontakt

Retail



[Name]	Müller
[Vorname]	Katja
[Telefon]	+49 69 71043 114
[Fax]	
[email]	katja.mueller@universal-investment.com
[Teamgröße]	

Institutionell



[Name]	Müller
[Vorname]	Katja
[Telefon]	+49 69 71043 114
[Fax]	
[email]	katja.mueller@universal-investment.com
[Teamgröße]	

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Luxemburg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		1998
[Gesamt Volumen (AUM)]		25
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]		2
[Anzahl der Mitarbeiter]		22

Mutter

[Rechtsform]	GmbH	[Mitarbeiter]	600
[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.com

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

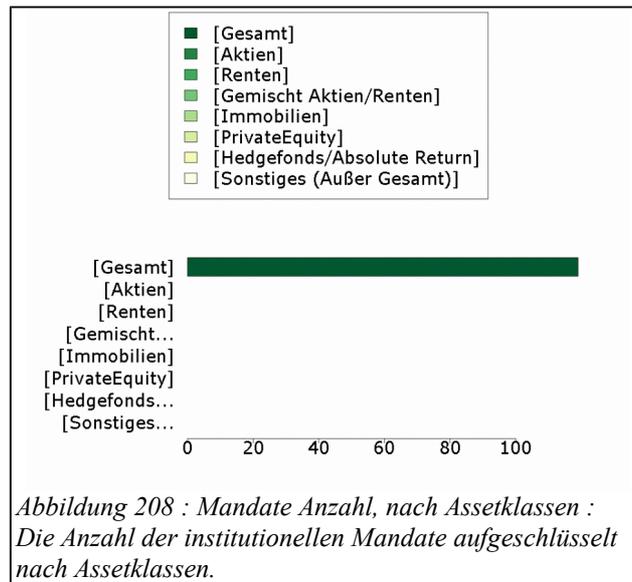
[Aktien]
Neben der indexnahen Abbildung regionaler und globaler Aktienmärkte bieten wir selbst entwickelte Strategie-Konzepte an. Diese Produkte zielen im Wesentlichen auf die Vereinnahmung von Faktorprämien ab, wie z.B. Size, Volatilität oder Momentum und sind in den Bereich der Smart-Beta-Ansätze einzuordnen.
[Renten]
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.
[Gemischt Aktien/Renten]
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

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

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)]					





Vontobel Asset Management

Adresse

[Firmenname]	Vontobel Asset Management
[Straße]	Gotthardstrasse 43
[PLZ]	8022
[Ort]	Zürich, Schweiz
[Webadresse]	www.vontobel.com/am

Kontakt

Retail



[Name]	Hoeg
[Vorname]	Christian
[Telefon]	+49 69 69 59 96 150
[Fax]	+49 69 69 59 96 190
[email]	christian.hoeg@ vontobel.de
[Teamgröße]	5

Institutionell



[Name]	Hoeg
[Vorname]	Christian
[Telefon]	+49 69 69 59 96 150
[Fax]	+49 69 69 59 96 190
[email]	christian.hoeg@ vontobel.de
[Teamgröße]	5

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Bern, Genf, Hongkong, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, New York, Sydney, Wien

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	1984
[Gesamt Volumen (AUM)]	2.228	87.701
[Retail Volumen (AUM)]	931	22.893
[Institutionelles Volumen (AUM)]	1.297	64.808
[Anzahl der Standorte]	1	12
[Anzahl der Mitarbeiter]	5	302

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft (AG) nach schweizerischem Recht	[Mitarbeiter]	1378
[ISIN (Falls vorhanden)]	CH0012335540	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	0.736
[Gründungsjahr]	1924	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	0.112
[Sitz]	Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich (Schweiz)	[Bilanzsumme in Milliar- den Euro (gerundet)]	15.364
[Leitung (Vorstandsvorsit- zender)]	Dr. Zeno Staub	[Branche]	Finanzdienstleistungen
[Leitung (Aufsichtsrats- vorsitzender)]	Herbert J. Scheidt	[Website]	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: Globale, traditionelle Multi-Asset-Portfolios oder dynamische Strategien mit definierten Risikobudgets. Fixed Income: Aktiv verwaltete Fixed-Income-Anlagen mit besonderem Fokus auf globale flexible Strategien sowie Unternehmens-, Schwellenländer- und Absolute Return Bond. Global Thematic Equities: Von globalen Megatrends über „mtx Global Leaders“ bis zu Schweizer Unternehmen. Alternatives: Rohstoffe, Fund of Hedge Funds und andere alternative Anlagen.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Die „Quality Growth“-Boutique in New York investiert seit über 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.

[Renten]

Seit über 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 & Swiss Bonds: Ein flexibler Anlageansatz ermöglicht es uns, Marktgelegenheiten in globalen und Schweizer Anleihenportfolio wahrzunehmen. TwentyFour: Angebot an spezialisierten Anleihenfonds

[Gemischt Aktien/Renten]

Seit 25 Jahren bietet die „Multi Asset Class Investing“-Boutique aktiv verwaltete Mandate und Mischfonds als viertgrößter Schweizer Anbieter an. Die Boutique besteht aus 4 Bereichen: Global Balanced Switzerland: Massgeschneiderte Mandate für Schweizer Institutionelle 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

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

Geschäfts-Tendenz

	Publikumsfonds	AUM	Anzahl
[Gesamt]	▲	▲	▲
[Aktien]	▲	■	■
[Renten]	▲	▲	▲
[Gemischt Aktien/Renten]	▲	▲	▲
[Immobilien]		▲	▲
[PrivateEquity]		▲	▲
[Hedgefonds/Absolute Return]	▲	▲	▲
[Sonstiges (Ausser Gesamt)]		▲	▲

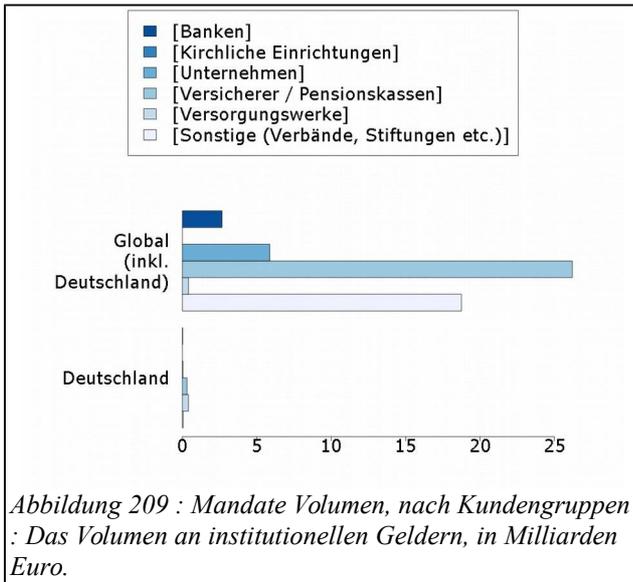


Abbildung 209 : Mandate Volumen, nach Kundengruppen : Das Volumen an institutionellen Geldern, in Milliarden Euro.

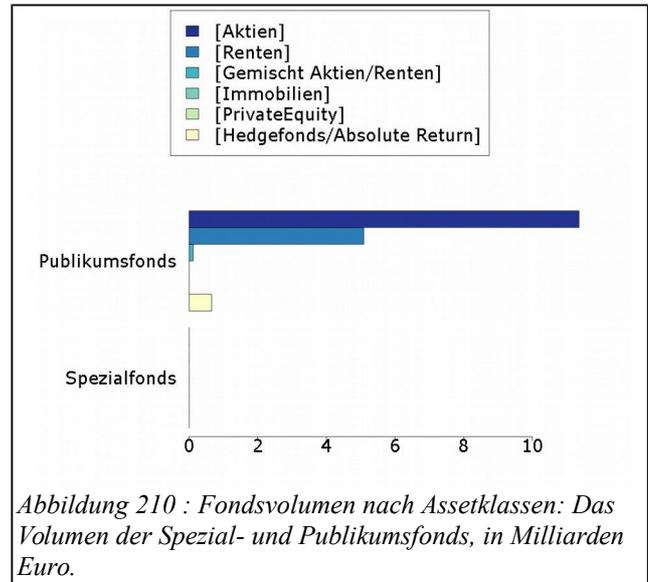


Abbildung 210 : Fondsvolumen nach Assetklassen: Das Volumen der Spezial- und Publikumsfonds, in Milliarden Euro.

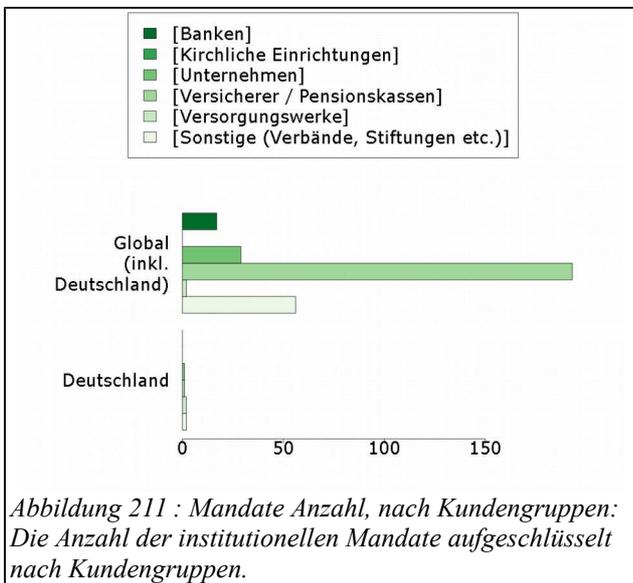


Abbildung 211 : Mandate Anzahl, nach Kundengruppen: Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Kundengruppen.

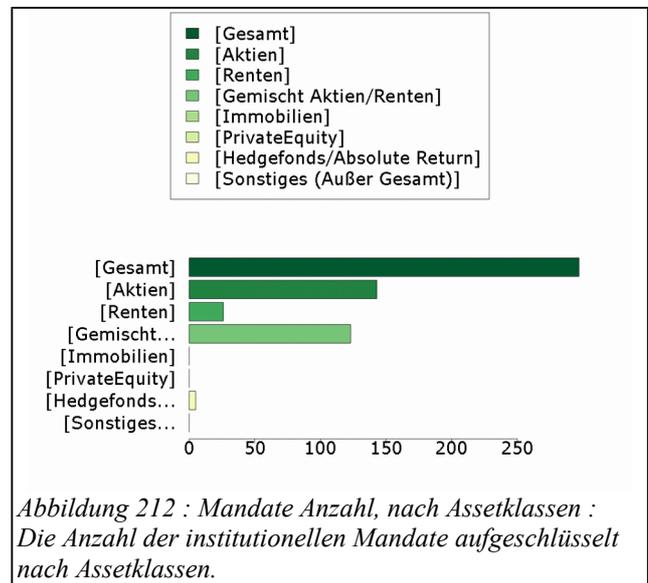


Abbildung 212 : Mandate Anzahl, nach Assetklassen : Die Anzahl der institutionellen Mandate aufgeschlüsselt nach Assetklassen.

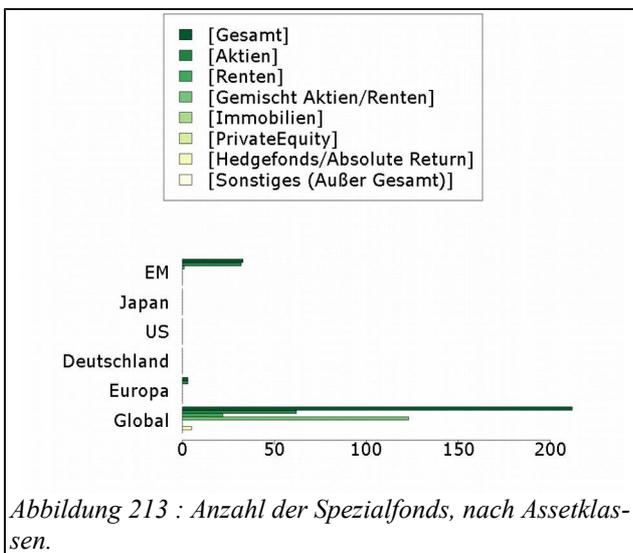


Abbildung 213 : Anzahl der Spezialfonds, nach Assetklassen.

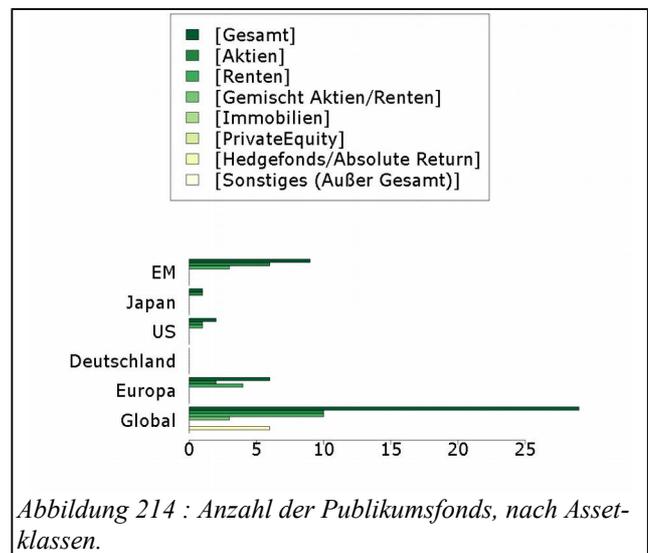
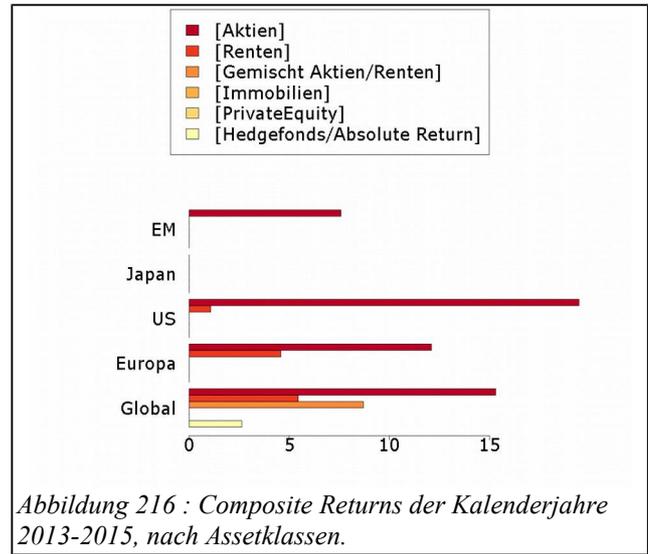
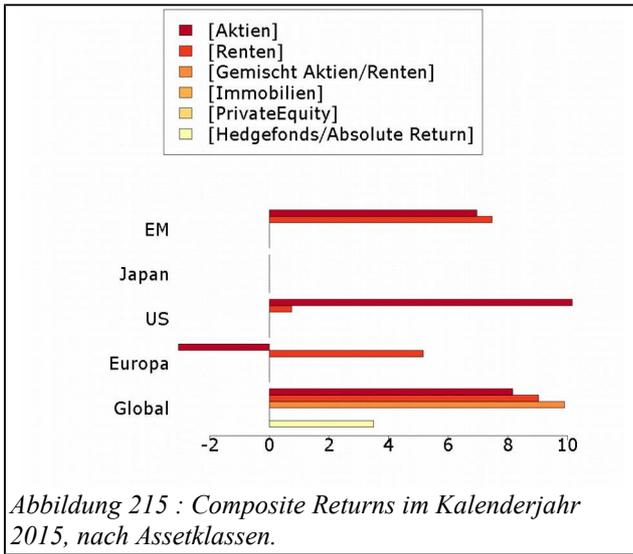


Abbildung 214 : Anzahl der Publikumsfonds, nach Assetklassen.



WELLINGTON
MANAGEMENT®

Wellington Management International Ltd

Adresse

[Firmenname]	Wellington Management International Ltd, Niederlassung Deutschland
[Straße]	Bockenheimer Landstrasse 43 - 47
[PLZ]	60325
[Ort]	Frankfurt am Main
[Webadresse]	www.wellington.com/de

Kontakt

Retail



[Name]	Ballauff
[Vorname]	Susanne
[Telefon]	+49 69 6777 61500
[Fax]	
[email]	SBallauff@ wellington.com
[Teamgröße]	9

Institutionell



[Name]	Ballauff
[Vorname]	Susanne
[Telefon]	+49 69 6777 61500
[Fax]	
[email]	SBallauff@ wellington.com
[Teamgröße]	9

Deutschland und ...

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Global, in über 50 Ländern

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1994	1928
[Gesamt Volumen (AUM)]	9.6	804.8
[Retail Volumen (AUM)]		
[Institutionelles Volumen (AUM)]		
[Anzahl der Standorte]	1	14
[Anzahl der Mitarbeiter]	6	2336

Mutter

[Rechtsform]	Private Partnerschaft	[Mitarbeiter]	2.336
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Gründungsjahr]	1928	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Sitz]	Boston, USA	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Brendan J. Swords, CFA, (Chairman, Chief Executive Officer, and Managing Partner)	[Branche]	Asset Management
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]		[Website]	www.wellington.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Wellington Management bietet ein umfassendes Anlageangebot, das praktisch alle Segmente der globalen Kapitalmärkte abdeckt. Unseren Anlagelösungen liegt ein robustes Fundament aus internem Research und einer Unternehmenskultur zugrunde, die auf enger Zusammenarbeit basiert und unabhängiges Denken und lebhaftes Diskussions fördert. Die Eigentümerstruktur als private Partnerschaft sorgt für eine langfristige Ausrichtung, die unsere Interessen in engen Einklang mit denen unserer Kunden bringt.

Produkte des Asset Management Angebots

Wir konzentrieren uns ausschließlich auf die Vermögensverwaltung. Unsere Ansätze decken die globalen Märkte für Aktien-, Renten-, Währungs-, Rohstoff- und alternative Investments ab. Darüber hinaus bieten wir Asset-Allokations-, Multi-Manager- und Specialty-Ansätze an. Wir managen bereits seit 1994 Portfolios für deutsche Kunden und bieten neben der Integration von ESG-Faktoren, VAG-konformen Investmentstrategien und Publikumsfondslösungen u.a. auch alternative Investmentlösungen an.

Die hervorstechenden Merkmale der Produkte

[Aktien]

Unsere Aktienansätze umfassen eine Vielzahl von Anlagedisziplinen und Regionen, Branchen, Marktkapitalisierungssegmenten und Anlagestilen, u.a. fundamentale, quantitative, technische und Multi-Manager-Strategien sowie globales Sektorresearch, und sind konzipiert, um die unterschiedlichsten Kundenanforderungen zu erfüllen. Wir haben eine global integrierte Investmentplattform aufgebaut, die es unseren Aktienanalysten und -portfoliomanagern ermöglicht, ihre Ideen täglich und über verschiedene Regionen hinweg auszutauschen.

[Renten]

Mit einem verwalteten Rentenvermögen von EUR 389 Mrd. sind wir einer der Marktführer in dieser Anlageklasse. Ob ein Anleger nach einer Investmentlösung für den breiten Markt oder nach Strategien sucht, die auf spezifischeren Durations-, Regions- oder Sektormerkmalen basieren – wir verfügen über die Ressourcen, um diesen Anforderungen gerecht zu werden. All unsere Strategien profitieren von einer großen Bandbreite diversifizierter Anlageideen. Wir haben große und wachsende Teams von Investmentexperten in den USA, London und asiatischen Finanzzentren, zu denen Portfoliomanager, über 50 Kredit- und quantitative Analysten und mehr als zwanzig auf den Rentenbereich spezialisierte Wertpapierhändler zählen.

[Gemischt Aktien/Renten]

Unsere Asset Allocation Strategies Group arbeitet eng mit unseren Kunden zusammen, um durch innovatives Multi-Asset-Research, spezialisierte Beratung und differenzierte Investmentlösungen spezifische Anlageherausforderungen zu meistern. Zu dieser Gruppe gehören mehr als 40 Investmentexperten, die ein Vermögen von rund EUR 22 Mrd. für unsere Kunden verwalten.

[Hedgefonds/Absolute Return]

Wellington Management verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Management alternativer Strategien. Mit einem verwalteten Kundenvermögen von über EUR 40 Mrd. in alternativen Investmentansätzen bieten wir ein breites Spektrum an Strategien (Offshore und OGAW-konform) an, von Long/Short-Aktienansätzen über Relative-Value-Rentenansätze und Rohstoffstrategien bis zu Absolute-Return-Lösungen.

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]	✗

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 (Aüßer Gesamt)]					

S199_telosia_TELOSJahrbuch16.pdf

(über komplette Seite, vor Seite „Master-KVG“)

Master-KVG

ampega.

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 ...

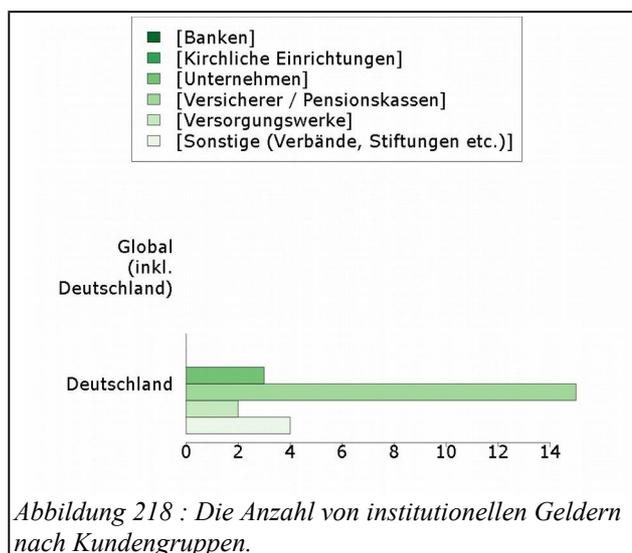
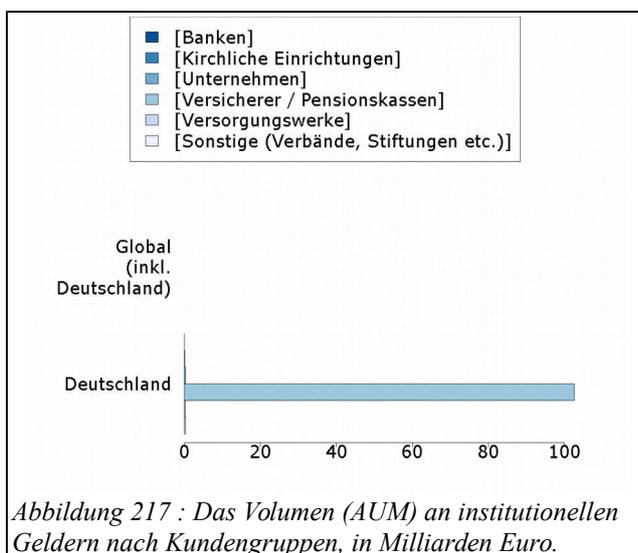
Österreich, Luxemburg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2001	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Gesamt Volumen (AUM)]	112.3	
[Anzahl der Mitarbeiter]	328	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	17	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	10	

Kundengruppen



Services des Master-KVG Angebots

- Full Service Anbieter im Bereich Master KVG (volle Wertschöpfungskette: Durchführung von Asset Manager Research, Management der Kapitalanlagen, Administration der Kapitalanlagen, Reporting) - Spezialist für die Administration für Direktbeständen von VAG Anleger - Erstellung des BaFin Meldewesen für den Direktbestand von VAG Anleger



BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Master-KVG

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Lammert
[Vorname]	Katja
[Telefon]	+49 (0) 89 54850 420
[Fax]	+49 (0) 89 54850 - 2420
[Teamgröße]	10

Kontakt 2



[Name]	Burzić
[Vorname]	Ernesto
[Telefon]	+49 (0) 89 54850 - 179
[Fax]	+49 (0) 89 54850 - 2179
[Teamgröße]	10

Deutschland und Global ...

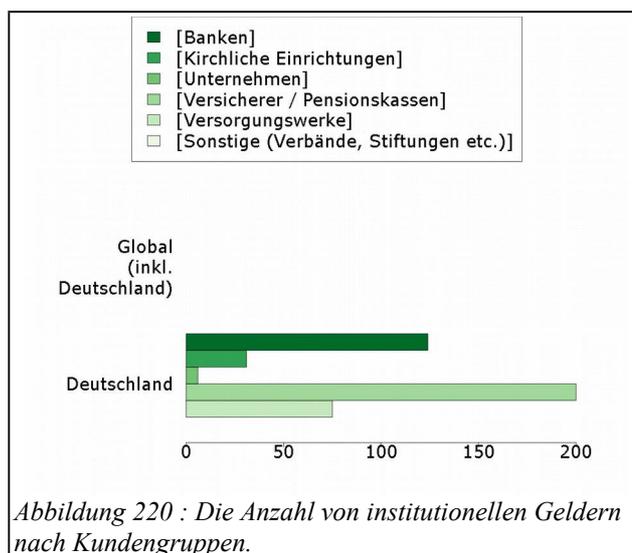
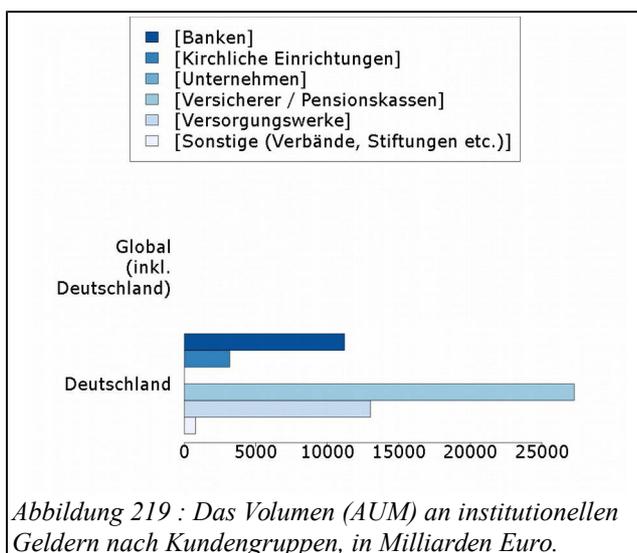
Luxembourg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1989	1991
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Gesamt Volumen (AUM)]	55798.21	1427.58
[Anzahl der Mitarbeiter]	181	20
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	42	13
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	12	3

Kundengruppen



Services des Master-KVG Angebots

Die BayernInvest-Master-KVG bietet neben einem hochwertigen Administrations- und Reporting Dienstleistungen auf allen Ebenen und eine individuelle Betreuung der Anleger sowie die flexible Abbildung spezieller, maßgeschneiderter Anforderungen. Besonderen 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

Adresse

[Firmenname]	BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
[Straße]	Friedrich-Ebert-Anlage 49
[PLZ]	60327
[Ort]	Frankfurt
[Webadresse]	www.bnymellon.com/kag

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Bednarz
[Vorname]	Dirk
[Telefon]	069 12014 1306
[Fax]	069 12014 1688
[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Gesamt Volumen (AUM)]	255	
[Anzahl der Mitarbeiter]	133	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	160	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	22	

Mutter

[Rechtsform]	Corporation	[Mitarbeiter]	51.300
[ISIN (Falls vorhanden)]		[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	10,6 (Q3 2015)
[Gründungsjahr]	1784	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	1,2 (Q3/2015)
[Sitz]	New York	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	372 (Q4 2014))
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Gerald L. Hassell	[Branche]	Finanzdienstleistungen
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Gerald L. Hassell	[Website]	www.bnymellon.com

Unternehmen Tätigkeitsfelder

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht, die sich auf Administration von Fonds und Direktanlagen fokussiert. Unser Serviceangebot umfasst das Insourcing von KVG-Administrationsaufgaben, die Verwaltung von Private-Label-Fonds und die Administration von Master-KVG-Lösungen. Wir betreiben diese Geschäftsfelder als eine der ersten Gesellschaften am deutschen Markt.

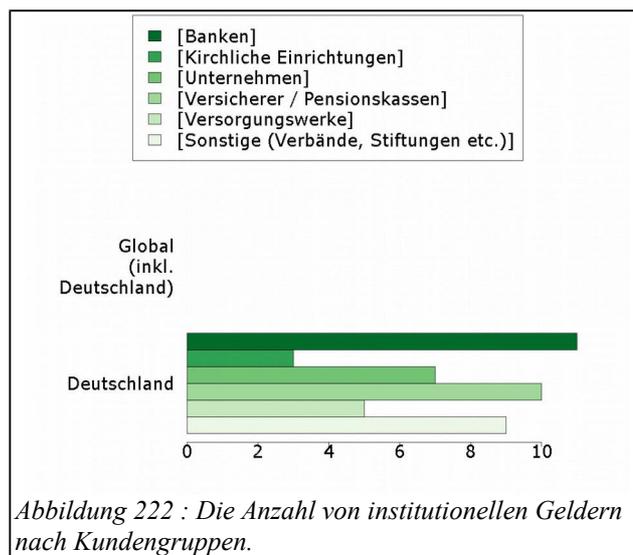
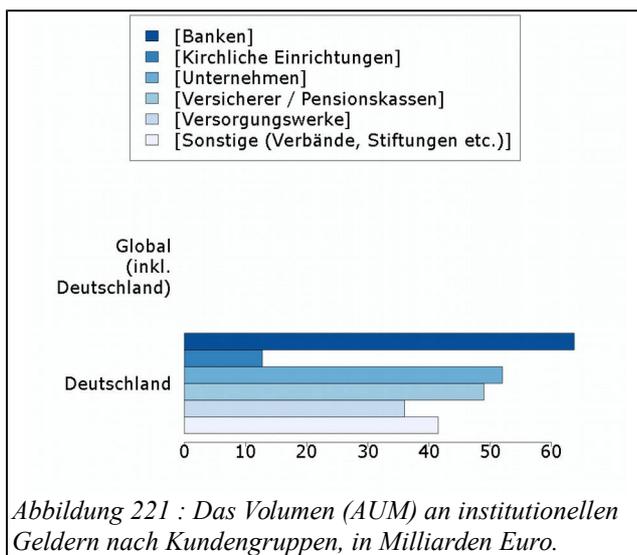
Services des Master-KVG Angebots

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.

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





DekaBank Deutsche Girozentrale

Master-KVG

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Moftakhar
[Vorname]	Victor
[Telefon]	069 / 7147-3592
[Fax]	069 / 7147 - 43592
[Teamgröße]	44

Kontakt 2



[Name]	Schillai
[Vorname]	Matthias
[Telefon]	069 / 7147-5102
[Fax]	069 / 7147- 45102
[Teamgröße]	17

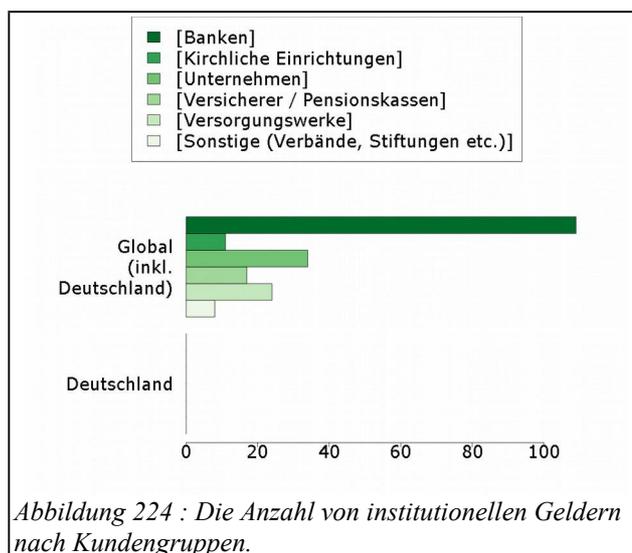
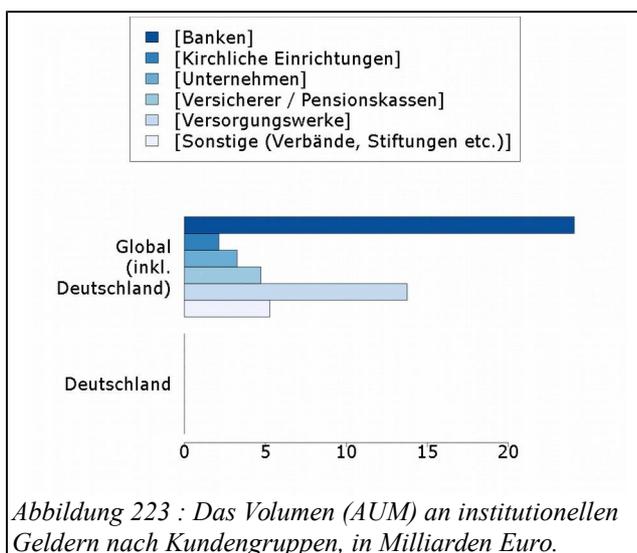
Deutschland und Global ...

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		2004
[Anzahl der Standorte]		1
[Gesamt Volumen (AUM)]		53.2
[Anzahl der Mitarbeiter]		44
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]		77
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]		17

Kundengruppen



Services des Master-KVG Angebots

Als langjähriger Fondsadministrator der Deka-Gruppe verfügen wir über eine ausgeprägte Expertise in der Auflegung & Administration von Fonds & in der Anbindung von externen Asset Managern & Depotbanken. Unseren Kunden bieten wir Zugriff auf die Ressourcen und Kompetenzen der Deka-Gruppe, insbesondere der Deka Investment, einer der größten deutschen Fondsgesellschaften. Für unsere Anleger sind wir ein zuverlässiger Partner mit dauerhaft hohem Qualitätsniveau und größenbedingten Skaleneffekten.



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Master-KVG

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Schlick
[Vorname]	Anja
[Telefon]	+49 89 2393 2165
[Fax]	+49 89 2393 2168
[Teamgröße]	20

Kontakt 2



[Name]	Schneider
[Vorname]	Stefan
[Telefon]	+352 451314 505
[Fax]	+352 45 13 14 519
[Teamgröße]	40

Deutschland und Global ...

Luxemburg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1969	1969
[Anzahl der Standorte]	5	7
[Gesamt Volumen (AUM)]	17.9	40.5
[Anzahl der Mitarbeiter]	43	101
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	120	200
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	10	10

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 Kapitalanlagegesellschaft mbH

Master-KVG

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Dr. Popp
[Vorname]	Christian
[Telefon]	069 / 29970-623
[Fax]	069 / 29970-630
[Teamgröße]	173

Kontakt 2



[Name]	Plewnia
[Vorname]	Matthias
[Telefon]	069 / 29970-121
[Fax]	069 / 29970-630
[Teamgröße]	31

Deutschland und Global ...

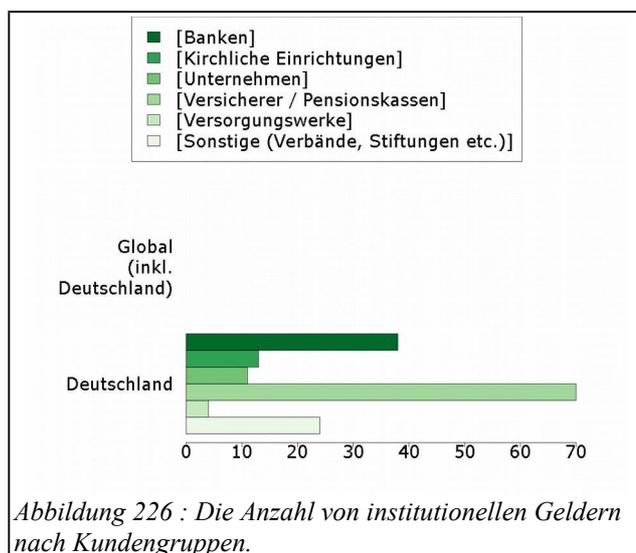
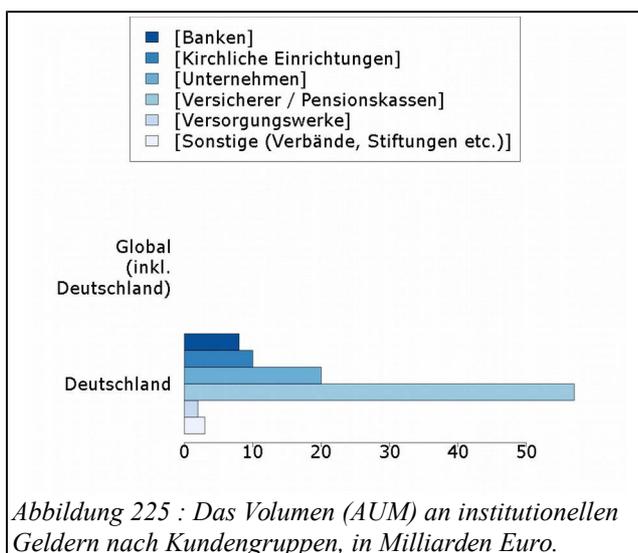
Fokus auf Deutschland

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2002	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Gesamt Volumen (AUM)]	100	
[Anzahl der Mitarbeiter]	262	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	110	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	10	

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

Adresse

[Firmenname]	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
[Straße]	Yorckstraße 21
[PLZ]	40476
[Ort]	Düsseldorf
[Webadresse]	www.inka-kag.de

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Poppe
[Vorname]	Alexander
[Telefon]	+49 211 910-3345
[Fax]	+49 211 910-1903
[Teamgröße]	NA

Kontakt 2



[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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	1968	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Gesamt Volumen (AUM)]	270	
[Anzahl der Mitarbeiter]	265	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	164	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	10	

Unternehmen Tätigkeitsfelder

HSBC INKA - Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH wurde im Jahre 1968 mit Sitz in Düsseldorf gegründet. Einziger Gesellschafter von HSBC INKA ist seit dem Jahre 2002 HSBC Trinkaus & Burkhardt AG. Mit einem verwalteten Volumen in Investmentvermögen von über 164 Milliarden Euro gehört HSBC INKA zu den etablierten Kapitalverwaltungsgesellschaften in Deutschland.

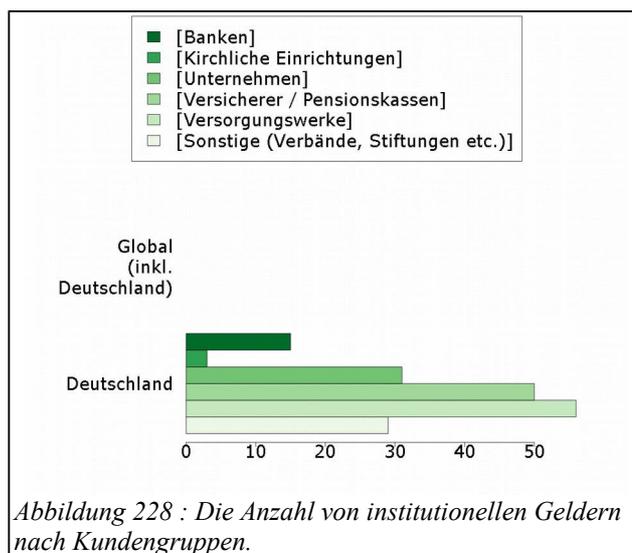
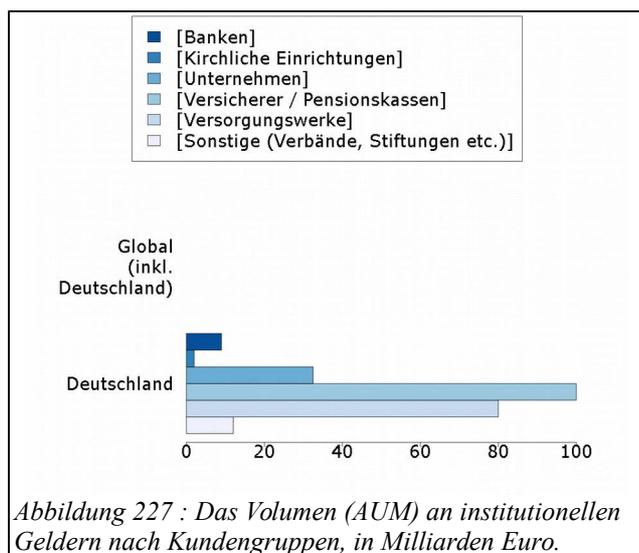
Services des Master-KVG Angebots

HSBC INKA bietet Ihren Kunden individuelle Anlagelösungen für Investmentvermögen und Direktanlagen. Zu unseren klassischen Dienstleistungen gehören Buchhaltung, Risikomanagement und Reporting. Darüber hinaus können Kunden von unseren Zusatzdienstleistungen wie unserem Asset Liability & Overlay Management oder unserer Vielzahl an maßgeschneiderten Reportings profitieren. Die Integration in die HSBC Gruppe bietet uns dabei die Möglichkeit unser Geschäftsmodell nachhaltig anbieten zu können.

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



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 ...

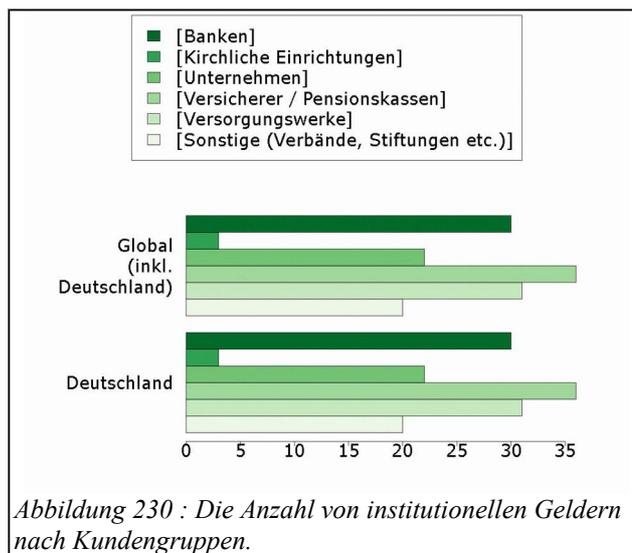
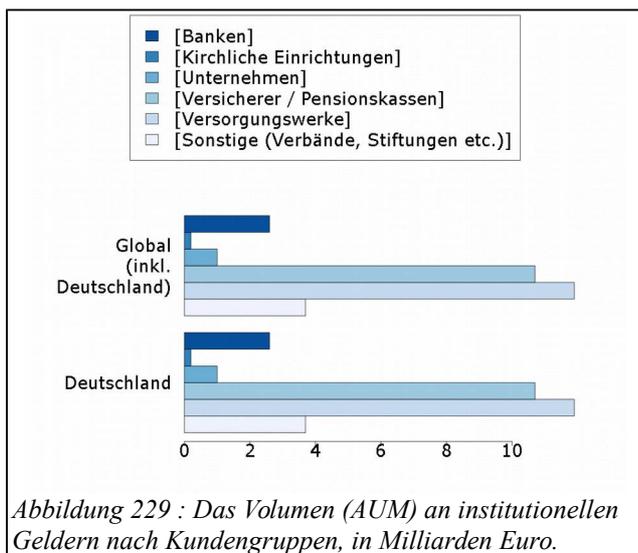
Deutschsprachige Nachbarländer

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2009	2009
[Anzahl der Standorte]	1	1
[Gesamt Volumen (AUM)]	34	34
[Anzahl der Mitarbeiter]	197	197
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	9	9
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	17	17

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



[Name]	Treppner
[Vorname]	Joachim
[Telefon]	(0 69) / 21 04 - 16 21
[Fax]	(0 69) / 21 04 - 11 91
[Teamgröße]	9

Kontakt 2



[Name]	Karathanasis
[Vorname]	Joannis
[Telefon]	(0 69) / 21 04 - 12 53
[Fax]	(0 69) / 21 04 - 11 91
[Teamgröße]	8

Deutschland und Global ...

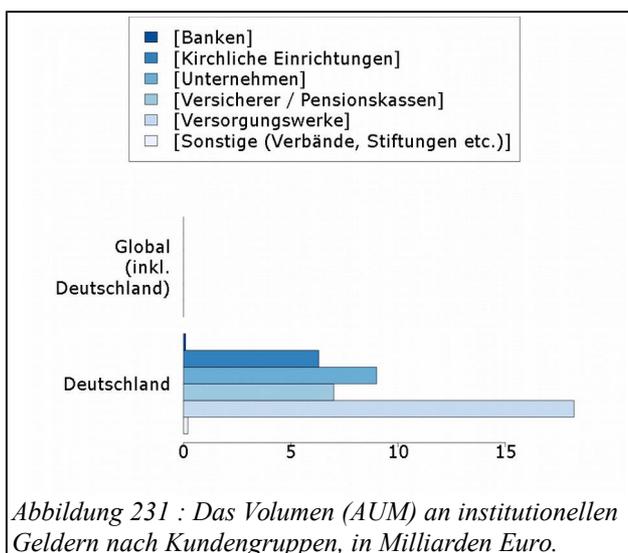
Primär in Deutschland aktiv.

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2001	
[Anzahl der Standorte]	1	
[Gesamt Volumen (AUM)]	40.8	
[Anzahl der Mitarbeiter]	248	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	88	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	8	

Kundengruppen



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

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 ...

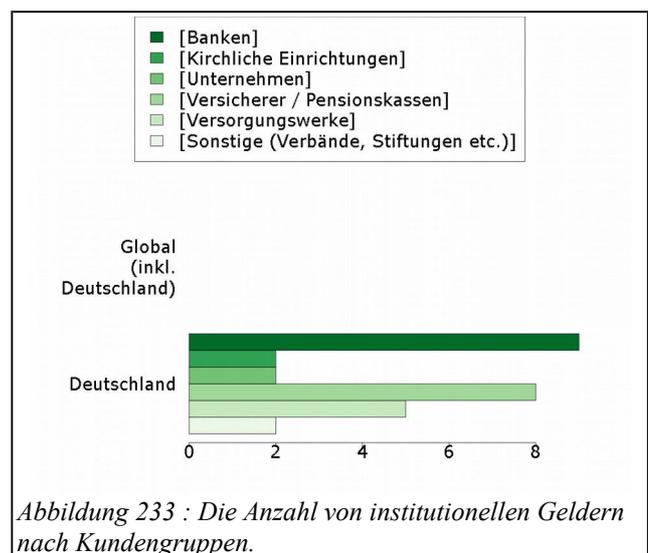
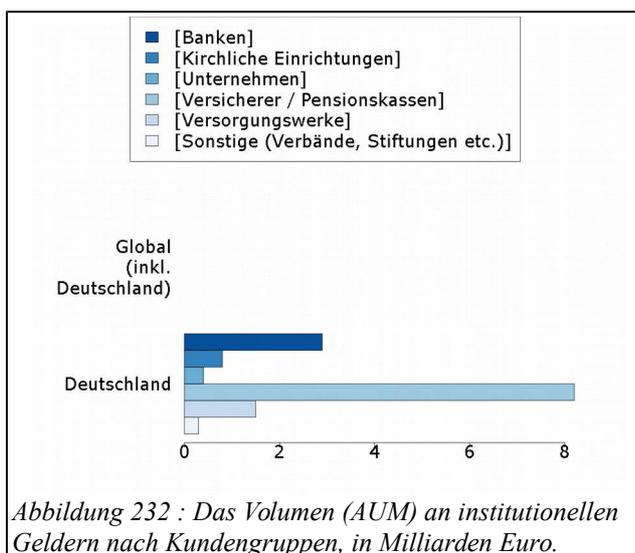
Ausschliesslich nur in Deutschland.

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2000	
[Anzahl der Standorte]	2	
[Gesamt Volumen (AUM)]	14	
[Anzahl der Mitarbeiter]	100	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	30	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	8	

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 Möglichkeiten: Einbeziehung der eigenen Wertpapierbestände über einen 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
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	
[Anzahl der Standorte]	2	
[Gesamt Volumen (AUM)]	77.5	
[Anzahl der Mitarbeiter]	210	
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	100	
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]	23	

Mutter

[Rechtsform]	Aktiengesellschaft	[Mitarbeiter]	159.000
[ISIN (Falls vorhanden)]	FR0000130809	[Umsatz in Milliarden Euro (gerundet)]	25,6
[Gründungsjahr]	1864	[Gewinn in Milliarden Euro (gerundet)]	4
[Sitz]	Paris, Frankreich	[Bilanzsumme in Milliarden Euro (gerundet)]	1.308
[Leitung (Vorstandsvorsitzender)]	Frédéric Oudéa	[Branche]	Finanzbranche
[Leitung (Aufsichtsratsvorsitzender)]	Lorenzo Bini Smaghi	[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.

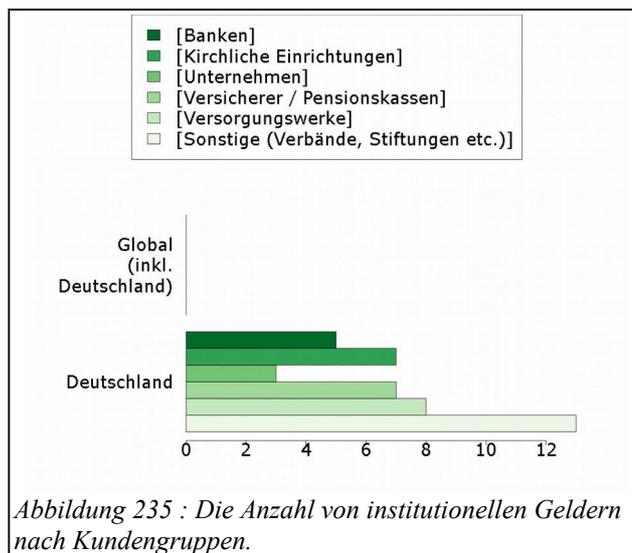
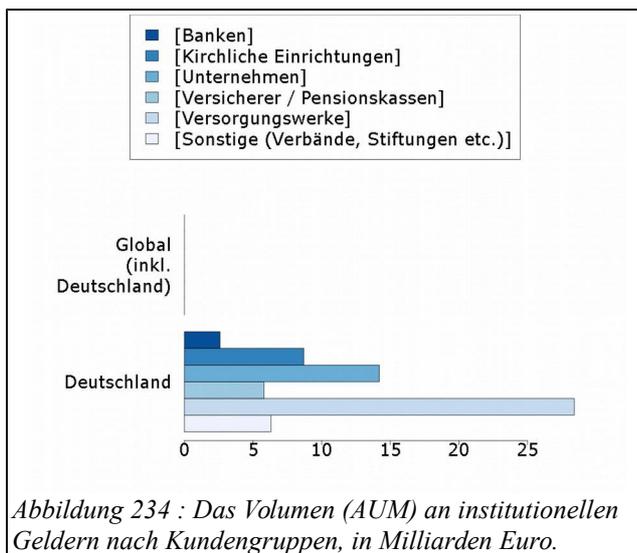
Services des Master-KVG Angebots

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



Spängler IQAM Invest GmbH

Master-KVG

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Ploner
[Vorname]	Markus
[Telefon]	+435058686-866
[Fax]	+435058686-869
[Teamgröße]	NA

Deutschland und Global ...

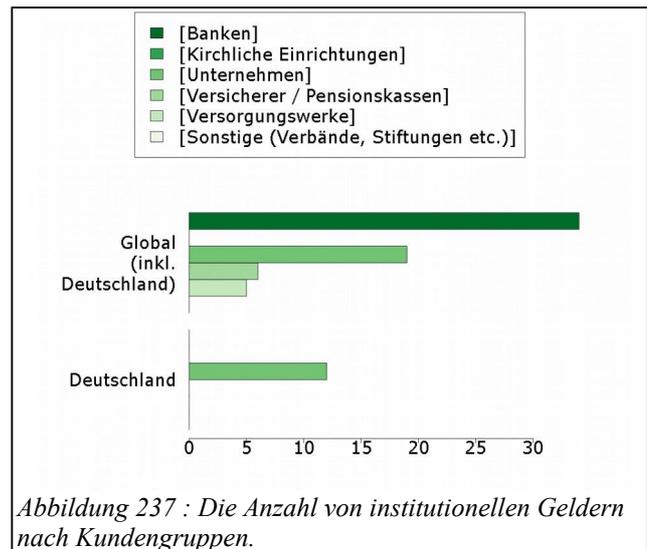
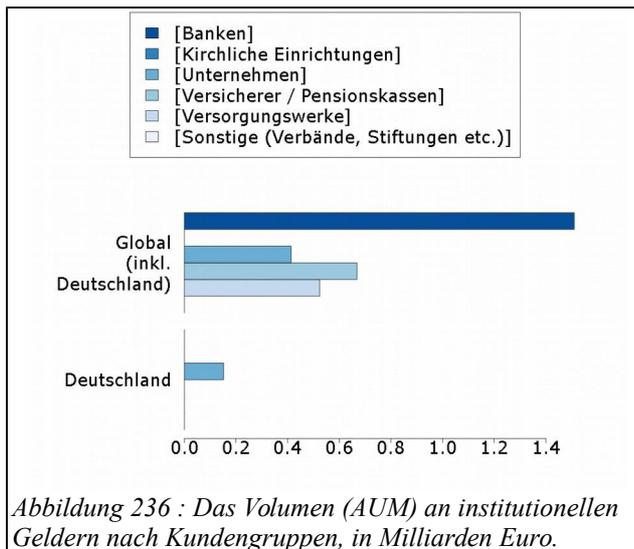
Österreich

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]	2007	1988
[Anzahl der Standorte]	1	3
[Gesamt Volumen (AUM)]	0.152	3.11
[Anzahl der Mitarbeiter]	1	60
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]	12	33
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]		5

Kundengruppen



Services des Master-KVG Angebots

Spängler IQAM Invest bietet im Bereich Master-KVG die Auflegung und Verwaltung von Spezial- und Publikumsfonds an. Individuelle und maßgeschneiderte Umsetzung der Anforderungen unserer Kunden sowie ein umfassendes Reporting, welches die kundenspezifischen Bedürfnisse abdeckt, gehören zu unserem Angebot.



Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Master-KVG

Kontakt

Kontakt 1



[Name]	Neubauer
[Vorname]	Markus
[Telefon]	+49 69 71043 102
[Fax]	
[Teamgröße]	NA

Kontakt 2



[Name]	Müller
[Vorname]	Katja
[Telefon]	+49 69 71043 114
[Fax]	
[Teamgröße]	NA

Deutschland und Global ...

Luxemburg

Auftritt

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

	Deutschland	Global
[Beginn des Marktauftritts (Jahr)]		1968
[Anzahl der Standorte]		2
[Gesamt Volumen (AUM)]		260
[Anzahl der Mitarbeiter]		600
[Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird]		400
[Anzahl der Depotbanken, mit denen zusammengearbeitet wird]		30

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

Diese Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger und Finanzberater und nicht an Privatkunden. Sie sind nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt.

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 Jahrbuch dargestellten Auswertungen stellen kein Angebot und keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf dar.

U4_DJE_TELOSJahrbuch16.pdf

(über komplette Seite)

Wo Regularien die Rendite mindern, erschließen wir neue Ertragsquellen.

..Deka
Institutionell

Die Rahmenbedingungen für institutionelle Anleger werden strenger, die Komplexität nimmt stetig zu. Gleichzeitig schwinden die Spielräume zur Erreichung der Renditeziele. Indem wir Kompetenzen aus Bank und Asset Management effektiv verzahnen, bieten wir Ihnen individuelle Investmentlösungen, die Ihren regulatorischen Anforderungen gerecht werden.

- Maßgeschneiderte Investmentlösungen für Ihren rechtlichen und regulatorischen Rahmen
- Individuelle Beratung durch Experten für Ihre Branche
- Konsequente Nutzung der Potenziale entlang der gesamten Wertschöpfungskette

Mehr Informationen auf www.deka-institutionell.de

DJE bleibt DJE.

Werbemittelung



Das Manager Magazin schrieb über Dr. Jens Ehrhardt, er sei „der Altmeister der deutschen Vermögensverwalter“*. Zum einen wird damit ein Visionär gewürdigt, der vor über 40 Jahren den Mut hatte, eine Vermögensverwaltung zu gründen, die bankenunabhängig und ohne Zwänge agieren kann. Zum anderen wird seiner revolutionären Idee – der einzigartigen FMM-Methode – Respekt gezollt, bei der fundamentale, monetäre und markttechnische Faktoren vereint werden.

Seit zwölf Jahren und auch künftig beruflich an seiner Seite: sein Sohn Dr. Jan Ehrhardt. Er ist unter anderem seit 2003 für den größten Fonds, den DJE - Dividende & Substanz, verantwortlich und Garant dafür, dass der erfolgreiche Weg in diesem familiengeführten Unternehmen konsequent weitergegangen wird.

* www.manager-magazin.de/magazin/artikel/a-385227-5.html

So wird auch in Zukunft bei der Dr. Ehrhardt Vermögensverwaltung nach der erfolgreichen Philosophie gehandelt: Folge dem Trend und tue das Gegenteil von dem, was andere tun.

Ihre Anlage könnte frischen Wind gebrauchen?

Sprechen Sie mit uns.

Persönlich und unverbindlich.

DJE Kapital AG, Pullach,

Tel.: 089 790453-555,

vermoegensverwaltung@dje.de

www.dje.de



Pullach | Frankfurt | Köln

Individuelle Vermögensverwaltung der DJE Kapital AG

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.

Kontakt

Goldman Sachs AG
MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60308 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 7532-1690

Stand: 30. September 2015. GSAM nutzt die Ressourcen des Goldman Sachs Konzerns im Rahmen der rechtlichen, internen und regulatorischen Beschränkungen.

© 2016 Goldman Sachs. Alle Rechte vorbehalten.

GSAM.com





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 10 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
Biebricher Allee 103
D - 65187 Wiesbaden

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