

TELOS



Jahrbuch 2019 / 2020

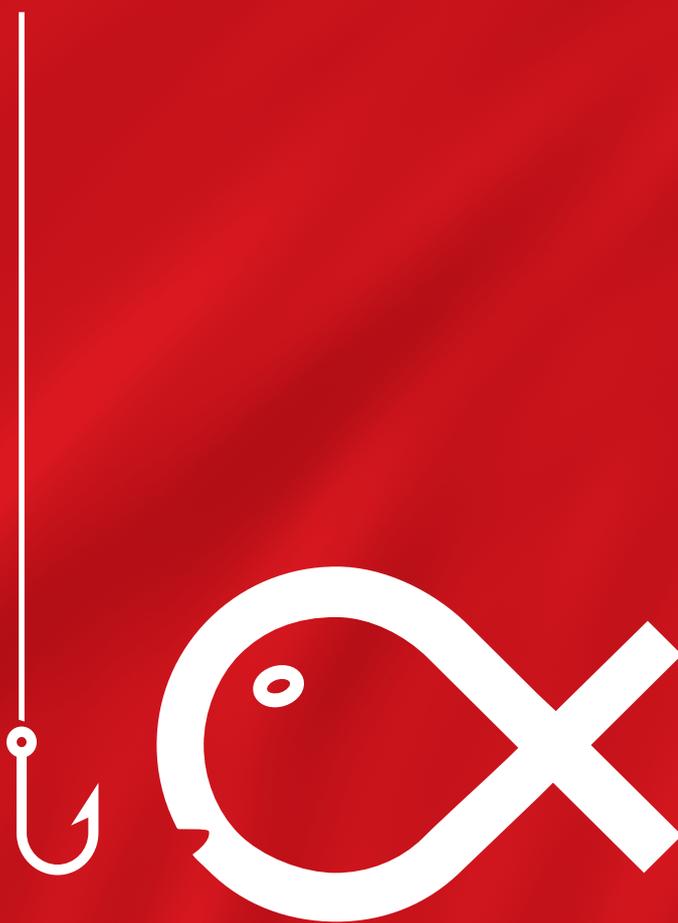
Asset Manager • Master/Service KVGGen • Verwahrstellen

Alpha ohne Haken.

Wir bringen Renditefänger auf Ertragskurs.

Wer einen guten Fang im globalen Anleihemarkt machen will, geht am besten systematisch vor: Im quantitativen Asset Management analysieren wir die Rendite und die Risikofaktoren von mehr als 40.000 Emissionen aus über 100 Ländern – so können Sie nicht nur dicke Faktorprämien angeln, sondern auch Ihre Portfoliorisiken zu einem guten Teil über Bord werfen.

#MultifaktorRenten



„Deka
Institutionell

Sehr geehrte Damen und Herren!

Eine Dekade geht zu Ende. Nach den turbulenten Jahren der Vordekade mit den Auswirkungen der dot-com-Krise und der „Rettungsaktion“ aus der größten Finanzkrise der Nachkriegszeit startete das aktuelle Jahrzehnt für uns Europäer in der Eurozone mit der Euro-Krise. Wir durften „lernen“, dass, wenn der Euro scheitert, dann auch „Europa“ scheitert und dass es aus diesem Grund keine Alternative dazu gibt, der Forderung nach einem „What ever it takes!“ ohne „Murren“ zu folgen.

War es Ende des letzten Jahres noch der BREXIT, der mit seinen möglichen Auswirkungen für schlimmes Ungemach sorgen sollte, so ist dieser inzwischen in der täglichen Diskussion eigentlich nicht mehr zu finden. Die Covid-19-Pandemie überlagert alles. Für Eurostaaten haben wir es somit mit einem Dreigestirn von Risiken zu tun: 1. der BREXIT, 2. die niemals wirklich gelöste Euro-Krise und 3. die Covid-19-Krise, die sich in der Hierarchie der größten wirtschaftlichen Herausforderungen der Nachkriegszeit die Pole-Position gesichert zu haben scheint. „What ever it takes!“ - Zentralbankliquidität wird all diese Probleme lösen! Oder doch nicht?

Herrscht in dieser Frage noch Uneinigkeit, so ist wohl unstrittig, dass gerade für die politisch Verantwortlichen in der Eurozone die größte Bewährungsprobe seit dem Bau des „Hauses Europa“ begonnen hat. Und das Bestehen dieser Probe hängt in größtem Maße davon ab, wie sie sich zum Dogma des „What ever it takes!“ stellen werden. Es geht nicht um die Überwindung einer beliebigen Rezession. Es geht um nicht weniger als die Entscheidung darüber, ob Wohlstand und durchaus auch Sicherheit die Merkmale bleiben können, derer man sich ja bisher im „Haus Europa“ erfreuen konnte. Es ist Zeit, die gewünschten Aufgaben und Kompetenzen der europäischen Institutionen einer klaren Zwischenprüfung zu unterziehen. Eine Prüfung, die angelehnt ist an die Fragen, ob die Zielvorgaben für die Institutionen noch korrekt sind und ob zumindest die Handlungsweisen der Institutionen den aktuellen Zielvorgaben noch angemessen sind. Das Bundesverfassungsgericht hat hierzu mit seinem Urteil zur EZB Politik zumindest schon einmal einen Impuls gesetzt. Die notwendige Diskussion um die eben gestellten Fragen können und sollten auf breiter Basis beginnen. Es werden die Antworten darauf sein, die unser tägliches Handeln in der Finanzbranche, sei es als (institutioneller) Investor, unterstützender und Lösungen anbietender Asset Manager und Administrator oder eben auch als Consultant, entscheidend bestimmen werden. Welche Perspektiven hin zu einer Normalisierung des Zinsniveaus können aufgezeigt werden? Welche Möglichkeiten zur Ertragsgenerierung bieten sich zukünftig noch bei akzeptablem Risiko an? Wie kann die notwendige Substanz zur Erfüllung der Aufgaben institutioneller Investoren, seien es Pensionskassen, Versorgungswerke, Versicherungen oder andere, weiter generiert werden?

Wann war es vor dem Hintergrund aller oben gestellten Fragen für Investoren je wichtiger, sich professioneller Unterstützung zur Meinungsbildung, zur Erlan-

gung qualifizierten Researchmaterials und letztlich – und wohl am wichtigsten – zur finalen Anlageentscheidung mit resultierender Anlageumsetzung gewiss zu sein? Mit der neuen Ausgabe unseres TELOS Jahrbuches halten Sie erneut einen Überblick in den Händen, der Sie hierzu über geeignete und qualifizierte Asset Manager und natürlich auch Administratoren, wie Master-/Service KVGs und Verwahrstellen, informiert. Nutzen Sie die Einblicke in die angebotenen Leistungen und Qualifikationen der Häuser als Ideengeber für tiefere Gespräche. Kommen Sie bei Fragen auch gerne direkt auf uns von TELOS zu. In unserem Verständnis als Brücke zwischen Investoren und Asset Managern/Administratoren stehen wir Ihnen wie immer gerne zur Verfügung.

Wir bedanken uns bei der Gelegenheit sehr gerne ausdrücklich bei allen hier erscheinenden Teilnehmern an dieser jährlichen Standard-Publikation, die vielleicht als einzige eine Übersicht zu allen relevanten Servicegruppen (AM und Administration) für den deutschen Raum bereitstellt. Zahlreiche hier erscheinende Teilnehmer unterstützen unser aller Handeln auch regelmäßig durch Ihre Bereitschaft zur Teilnahme an unseren Umfragen und Studien, sei es zum Thema ESG / Nachhaltigkeit, dem Master KVG-Geschäft oder der Gebühreseite.

Wir möchten uns aber auch ganz besonders bei Ihnen – den als institutioneller Investor fungierenden Lesern – bedanken. Ihre bereitwillige Teilnahme an unseren Umfragen zum Spezialfondsmarkt, zu Allokationsplanungen, der Kundenbetreuung u.a.m. ermöglicht es uns allen, auch aus dieser Perspektive einen noch besseren Einblick zu notwendigen Fragestellungen zu erlangen und letztlich zielgerichtete Lösungen mit Ihnen allen zusammen erarbeiten zu können.

In diesem Sinne wünschen wir Ihnen nun eine informative, anregende und hilfreiche Lektüre.



(Dr. Frank Wehlmann)

(Harald Müller)

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



In jeder Herausforderung steckt eine Chance. Wir begleiten Sie.

Die Welt ist in Bewegung: Märkte und Geschäftsmodelle verändern sich rasanter denn je. Umso wichtiger, einen Partner zu haben, der Ihre Ziele fest im Blick behält. Mit der LBBW an Ihrer Seite meistern Sie die Herausforderungen des Wandels und bleiben langfristig erfolgreich. Die LBBW unterstützt Sie als Verwahrstelle für Wertpapier-spezial- und Publikumsfonds bei der Anlage Ihrer Vermögen. Mit mehr als 50 Jahren Erfahrung, Lagerstellen in über 55 Ländern und der Fähigkeit, auch anspruchsvolle Lösungen sicher,

schnell und verantwortungsbewusst umzusetzen, sind wir der richtige Partner für die Ihnen anvertrauten Gelder. Mit einem Gesamtvolumen von mehr als 120 Mrd. EUR¹ Asset under Verwahrstelle – davon rund 95% Spezialfonds – ist die LBBW im institutionellen Geschäft weiter auf Erfolgskurs. Nutzen auch Sie unsere Expertise und nehmen Sie Ihre Zukunft am besten noch heute selbst in die Hand. Wir freuen uns auf Ihren Anruf unter **Telefon 06131 64-27961**.

¹Per 31. Dezember 2019.

Bereit für Neues

LB  BW

Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	1
Fachbeiträge.....	5
<i>DEKABANK – DEUTSCHE GIROZENTRALE:</i>	
Multi-Faktor-Investing.....	6
<i>NATIXIS INVESTMENT MANAGERS:</i>	
COVID-19: The road to recovery.....	8
Asset Management.....	15
alpha beta asset management gmbh.....	16
AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH.....	19
APO ASSET MANAGEMENT GMBH.....	23
artis INSTITUTIONAL CAPITAL MANAGEMENT GMBH.....	27
AVANA INVEST GMBH.....	30
BAILLIE GIFFORD INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) LTD (FRANKFURT BRANCH).....	33
BANKHAUS LAMPE KG.....	36
BANTLEON BANK AG.....	39
BELLEVUE ASSET MANAGEMENT AG.....	42
BERENBERG, JOH. BERENBERG, GOSSLER & CO. KG.....	45
B&I CAPITAL AG.....	48
BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LIMITED.....	52
CANDRIAM INVESTORS GROUP ZWEINIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	55
CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY S.À.R.L. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	58
CARMIGNAC DEUTSCHLAND GMBH.....	61
COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS.....	65
COMGEST DEUTSCHLAND GMBH.....	70
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT - ZWEIGNIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	73
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE.....	76
EB SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH.....	80
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE), NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	83
ERSTE ASSET MANAGEMENT GMBH.....	86
FISCH ASSET MANAGEMENT AG.....	89
GEG GERMAN ESTATE GROUP AG.....	92
H&A GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT GMBH.....	95
HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH.....	99
INVEST & NORTHSTONE.....	102
INSIGHT INVESTMENT.....	106
J. SAFRA SARASIN (DEUTSCHLAND) GMBH.....	109
LBBW ASSET MANAGEMENT INVESTMENTGESELLSCHAFT MBH.....	112
LUPUS ALPHA ASSET MANAGEMENT AG.....	116
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND.....	119
MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS (DEUTSCHLAND) GMBH.....	122
MEAG – A MUNICH RE COMPANY.....	125
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH.....	129
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS.....	132
NIKKO ASSET MANAGEMENT EUROPE LTD NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND.....	135
NN INVESTMENT PARTNERS B.V.....	138
NORDEA INVESTMENT MANAGEMENT AG.....	142
ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH.....	146
PORTFOLIO ADVICE GMBH.....	151
QUANT.CAPITAL MANAGEMENT GMBH.....	154
RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT (RAIFFEISEN KAPITALANLAGE-GESELLSCHAFT M.B.H.).....	157
RAM ACTIVE INVESTMENTS SA.....	161
SIA FUNDS AG.....	164
SPÄNGLER IQAM INVEST GMBH.....	166
STARCAPITAL AG.....	169
T. ROWE PRICE.....	172
UNIGESTION (DÜSSELDORF) SA.....	176

UNION INVESTMENT GRUPPE.....	179
VONTOBEL ASSET MANAGEMENT.....	182
Master KVGGen / Service KVGGen.....	189
MASTER KVGGEN	
DEKA INVESTMENT GMBH.....	190
HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A.....	193
HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH.....	195
INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH.....	198
LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH.....	201
METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH.....	204
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH.....	207
WARBURG INVEST AG.....	212
SERVICE KVGGEN	
AVANA INVEST GMBH.....	216
BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH.....	218
HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH.....	222
Verwahrstellen.....	225
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV Asset Servicing NIEDERLASSUNG FRANKFURT AM MAIN.....	226
CACEIS BANK S.A., GERMANY BRANCH.....	231
DEKABANK - DEUTSCHE GIROZENTRALE.....	234
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS AG.....	237
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES.....	240
DISCLAIMER.....	245

Fachbeiträge





DEKABANK - DEUTSCHE GIROZENTRALE

Multi-Faktor-Investing Mit Faktoren zu einem ausgewogenen Anleiheportfolio

Auf der Aktienseite nutzt die Deka in ihrem LowRisk-Portfolio schon seit gut einer Dekade erfolgreich Multi-Faktor-Modelle. Diesen Ansatz hat sie mittlerweile auch bei Rentenanlagen implementiert. Dort werden die rund 40.000 Schuldtitel in der Datenbank ebenfalls vor allem anhand von Risikofaktoren überprüft. Aktuell steigt die Nachfrage deutlich. Das hat nicht nur mit der zur Vorsicht gemahnenden Lage an den Anleihemärkten zu tun, sondern auch mit wissenschaftlichen Meriten.

Wie Karies hat sich der Niedrigzins immer tiefer in die Anleihenmärkte gefressen. Mitte November 2019 lag das Volumen der weltweit negativ rentierenden Schuldtitel bei rund zwölf Billionen Dollar. Das entspricht etwa 20 Prozent aller Rentenpapiere rund um den Globus. In dem als sicherer Hafen geltenden Deutschland sind laut Barclays Global Bond Index gar 100 Prozent des Markts für Staatsanleihen unter Wasser. „Angesichts des daraus resultierenden Renditeappetits geht bei einigen Investoren der Blick für das Risiko verloren“, sagt Dr. Ulrich Neugebauer, Leiter Quantitatives Asset Management & ETF, stellvertretender Vorsitzender der Geschäftsführung bei der Deka. Dass Qualität oftmals kein Kaufkriterium mehr ist, zeigt der Blick auf europäische Hochzinsanleihen: Der Bank of America-Merrill-Lynch-Euro-High-Yield-Index beispielsweise hat vom 29. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019 in ansehnlichem Maße zugelegt. In einer solchen Gemengelage kann schon ein kleiner Auslöser massive Folgen haben, wenn viele Anleger schnell und gleichzeitig aus ihren Positionen herauswollen. Mit einem Multi-Faktor-Ansatz lassen sich solche Risiken nicht nur besser kontrollieren, sondern auch zusätzliche Renditequellen in ein Portfolio aufnehmen.

In der Aktienwelt sind Multi-Faktor-Modelle schon seit Jahrzehnten etabliert. Auch die Deka ist in dieser Disziplin bereits seit geraumer Zeit aktiv und verwaltet in der 2007 gestarteten LowRisk-Strategie derzeit über fünf Mrd. Euro. Gewissermaßen die „Erfinder“ dieses Ansatzes sind die beiden Nobelpreisträger Eugene Fama und Kenneth French. Sie stellten 1992 das nach ihnen benannte Dreifaktorenmodell zur systematischen Erklärung von Aktienrenditen vor. Dabei fügten sie der aus dem traditionellen Capital-Asset-Pricing-Modell bekannten aktienspezifischen Variable „Beta“ noch die Faktoren „Value“ (die aus Buch- und Marktwert berechnete Bewertung) und „Size“ (Marktkapitalisierung) hinzu. Dieses Modell wurde mehrfach weiterentwickelt, zuletzt von Fama und French selber, die 2015 den Faktor Ertragskraft und einen Investitionsfaktor hinzunahmen. Hintergrund: Aktien mit hoher operativer Ertragskraft erreichen eine bessere Performance, Aktien von Unternehmen mit stark wachsender Bilanzsumme erzielen unterdurchschnittliche Renditen.

„Multi-Faktor-Investing funktioniert analog zu den Aktien ebenfalls auf der Rentenseite, auch wenn es hier einige Besonderheiten zu beachten gilt. Es gibt zusätzliche Treiber wie Kredit- und Laufzeitriskien, aber es existieren auch Faktoren, die denen auf der Aktienseite ähneln. Dazu gehören beispielsweise Value, Momentum oder Quality“, erklärt Dr. Neugebauer.

In den üblichen Benchmarks sind Unternehmen bzw. Länder in der Regel über ihr Emissionsvolumen vertreten. Somit haben stark verschuldete Unternehmen bzw. Länder ein entsprechend großes Gewicht im Universum. Aus diesem Grund bietet die Deka seit Jahren systematische Multi-Faktor-Strategien an. Diese werden über die Kombination der entsprechenden Faktor-Gewichte erzeugt, um mittel- bis langfristig die gewünschten Faktor-Prämien zu vereinnahmen und unerwünschte Faktoren zu vermeiden. Es gilt einerseits, Risiko-Faktoren wie „Quality“ und „Size“ zu berücksichtigen und andererseits strategisch die Rendite-Faktoren wie „Carry & Value“ und „Momentum“ auszunutzen. Hierfür werden täglich mehr als 40.000 Anleihen mit modernen Verfahren und Algorithmen analysiert. Mit einem so aufbereiteten Universum ist die Deka in der Lage, ihren Kunden stabile Portfolios mit dem Fokus auf gewünschte Faktorprämien anzubieten. „Wollte man diese Aufgabe manuell erledigen, wäre dafür eine ganze Armee von Analysten notwendig“, sagt Dr. Neugebauer. „Wie gut das System funktioniert, haben wir besonders klar am Jahresende 2018 gesehen, als wir deutlich niedrigere Verluste als der Markt verzeichnet haben.“

Der Faktor „Carry & Value“ soll dabei die laufenden Erträge maximieren, über das „Momentum“ wird der durch Trends geschaffene Performancebeitrag für das Portfolio vereinnahmt.

Mit dem Faktor „Size“ werden Klumpenrisiken im Portfolio vermieden, und über „Quality“ werden Ausfallrisiken verringert. „Bei der ‚Quality‘ könnten wir uns natürlich auch auf die Rating-Agenturen verlassen. Dann wäre ein ‚AAA‘ ein Kauf und ein ‚C‘ würden wir nicht anfassen. Aber für uns ist die eigene Bewertung eines Unternehmens der Garant, dass wir einen Schuldtitel auch ganz genau verstanden haben“, erklärt Dr. Neugebauer.

Ergebnis des quantitativen Screening-Prozesses ist eine Rangfolge aller in der Datenbank enthaltenen Anleihen. „Kann ich das eine Rentenpapier aber aufgrund der Liquiditätslage nicht erwerben, greifen wir einfach auf den nächstplatzierten Schuldtitel zurück. Das hat den großen Vorteil, dass wir den Research-Prozess nicht immer neu beginnen müssen. Denn die Arbeit haben wir ja bereits im Vorfeld gemacht“, so Dr. Neugebauer. „Zudem wählen wir unsere Faktoren auch immer nach einer hinreichenden Stabilität aus. Würde sich ein Faktor täglich ändern, müssten wir unsere Portfolios auch täglich den neuen Gegebenheiten anpassen. Ein ‚guter‘ Faktor sollte also eine gewünschte Risikoprämie beinhalten und möglichst stabil über mehrere Monate sein. Die Ergebnisse dieser Forschung werden selbst in den Studien unserer großen Wettbewerber zitiert. Das hat vor allem das Interesse namhafter Institutionen aus dem Nahen und Fernen Osten geweckt.“

Im Ergebnis bringt das Multi-Faktor-Modell der Deka bei Staatsanleihen eine risikoadjustierte Outperformance gegenüber den traditionellen Benchmarks. Gerade für Anleger mit Fokus auf Staatsanleihen aus Europa ist dies ein starkes Argument. Ein ähnliches Ergebnis liefert der Ansatz bei Unternehmensanleihen, jedoch natürlich auf einem höheren absoluten Niveau. „Wie gut das System funktioniert, haben wir besonders klar am Jahresende 2018 gesehen, als wir deutlich niedrigere Verluste als der Markt verzeichnet haben“, so Dr. Neugebauer. Doch die risikoadjustierte Outperformance ist nur einer der Gründe für die zuletzt stark gestiegene Nachfrage nach dem Multi-Faktor-Modell auf der Rentenseite, in dem die Deka aktuell mehrere Milliarden Euro verwaltet.

Fast genauso wichtig sind die wissenschaftlichen Meriten, die sich das unabhängige Kapitalmarktforschungsinstitut der Deka „IQ-Kap“ auf dem Multi-Faktor-Feld erarbeitet hat. „Die Ergebnisse dieser Forschung werden selbst in den Studien unserer großen Wettbewerber zitiert. Das hat vor allem das Interesse großer internationaler Kapitalsammelstellen aus dem Nahen und Fernen Osten geweckt. Damit sind die Dinge vom Kopf auf die Füße gestellt worden. Denn normalerweise geht man mit dem Produkt zum Kunden und stellt ihm dessen wissenschaftliches Fundament vor. Wir werden jedoch zunehmend gebeten, mit unseren wissenschaftlichen Studien zu kommen und unser Produkt mitzubringen“, sagt Dr. Neugebauer.



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

COVID-19:

The road to recovery

The quickest, sharpest decline in history has been followed by the quickest, sharpest rebound, so the question now is: Where do we go from here? In this paper we take a look back at the history books and call on some veterans of the industry to help understand what the road to recovery might look like.

Key Highlights

- Looking back, history suggests a V-shaped market recovery is rare. And recoveries take time.
- Timing markets has proven almost impossible, and the ongoing uncertainty surrounding the current situation is unlikely to make this easier.
- Nonetheless, we look to the future and start to build positions for the 'after-corona', gradually and with the patience to find attractive entry points, without trying to time the bottom.
- Looking beyond the immediate recovery, we are likely to see some long-term legacy from this crisis as well.
- In the current context, humility and risk management are key words.

Positioning for the recovery • by Esty Dwek, Natixis Investment Managers Solutions

The quickest, sharpest decline in history (-35% in 23 days on the S&P500 index) has been followed by the quickest, sharpest rebound (up 30% in four weeks), so the question now is: *Where do we go from here?*

A bumpy transition

Before we dive into markets and how they might behave going forward, let's have a look at what 'getting back to business' might look like.

We have seen some encouraging news that we are likely past the peak of the pandemic across many Asian and European countries as well as some US states and many governments are looking at reopening gradually from May. But this process is going to be gradual and staggered across regions, countries, US states and industries. This will also need to be done without sparking a new spike in cases, suggesting it will not be a straight line. As a result, the recovery will be slow and the transition to a "post-corona" world will not be seamless.

Moreover, fundamentals are still deteriorating (rapidly), and we do not know how bad the economic picture will get, nor for how long. Indeed, it will be some time before we can accurately assess the scale of the damage and the longer-term impact. Encouragingly, stimulus has been much quicker and larger than during previous crises—policymakers learned from 2008—but these measures cannot guarantee we avoid negative second round consequences in terms of bankruptcies and defaults.

Bear markets take time

Since their March 23 trough, equity markets have rebounded sharply, with most indices retracing about 50% of their losses. The strength of this bounce raises the question:

Is this a bear market rally or a V-shaped recovery? To start with the answer, only time will tell, but we believe that another leg down is likely.

Looking back, history suggests a V-shaped market recovery is rare. Since the 1920s, the S&P 500 index has experienced 14 bear markets (as defined by a 20% decline). During these periods, there were 19 bear market rallies in excess of 15% before falling again. On average, these temporary bounces lasted 70 days, with ~22% performance, but the dispersion of results has been significant.

In the latest example, during the global financial crisis, it took 517 days from the its peak for the market to reach its low point on March 9, 2009, after three bear market rallies. Moreover, stimulus announcements do not usually coincide with market bottoms, even if they help shore up confidence. It took about 6 months after TARP in 2008 to reach the bottom and another month after the American Recovery Act & Reinvestment Act in February 2009.

And recoveries take time. Only one bear market (1932/33) saw markets recover to prior peaks within a year. Historically, it has taken 15 months (on median) for the MSCI AC World index to recover to prior peaks after bottoming, and about 20 months for the S&P 500 index, the MSCI Europe index and the TOPIX index to recover to prior peaks. It took four years after the global financial crisis for markets to return to pre-crisis levels.

Unconvincing bounce

Looking at the current rebound, the leadership of the rally has not been convincing. Typically in the US market, while defensives outperform on the way down, cyclicals should lead on the way up. In addition, sovereign bond yields should rise, the CCC segment of high yield should lead and gold should retreat. We have seen the opposite since the end of March—defensives and higher quality credit are leading, Treasury yields have remained flat (in part thanks to central bank actions) and gold climbed.

In the US, the S&P500 index quickly retraced to 50% of its losses, but has found that level a difficult resistance to break. A similar level also acted as a ceiling during the dot com crisis and the global financial crisis.

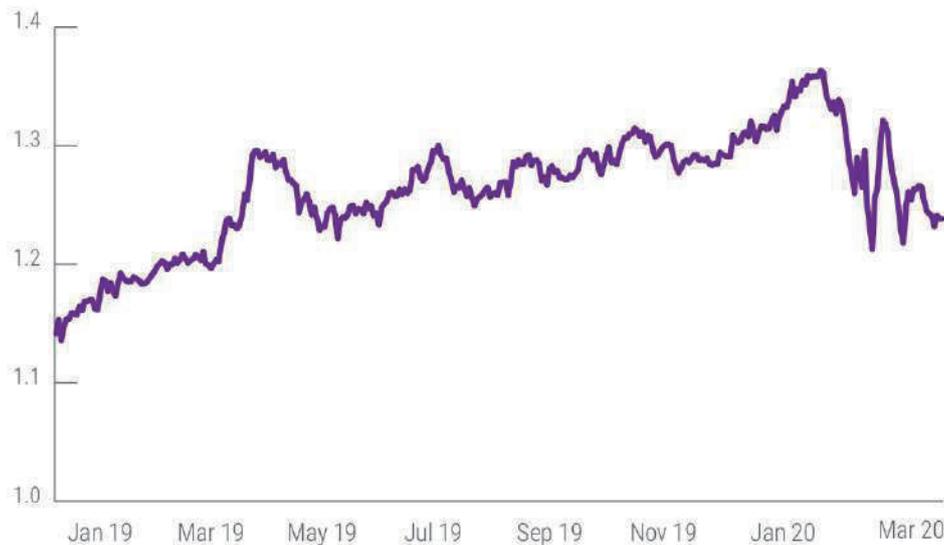
Historical bear market recoveries

Start date	Number of days	% Increase
10/29/29	2	18%
11/13/29	148	46%
12/16/30	72	25%
5/2/31	24	25%
10/5/31	35	30%
1/5/32	10	18%
12/16/30	27	19%
5/2/31	2	16%
10/5/31	32	19%
1/5/32	35	16%
12/16/30	110	37%
5/2/31	48	17%
10/5/31	393	23%
1/5/32	153	16%
12/16/30	47	19%
5/2/31	105	21%
10/5/31	30	20%
1/5/32	8	18%
10/5/31	47	24%
1/5/32	28	26%

Source: Natixis Investment Managers Solutions & Bloomberg as at 24.04.2020

What could prevent a retest of the lows is the speed and scale of this crisis' stimulus. Policymakers have been more pro-active and aggressive than in the past, which should help shore up confidence and limit the damage, but it cannot prevent the economic crisis that is unfolding. Also, the bigger the rebound rally, the less likely we are to go all the way back down, but it does not preclude another leg down.

Breaking the trend of a cyclical rallys



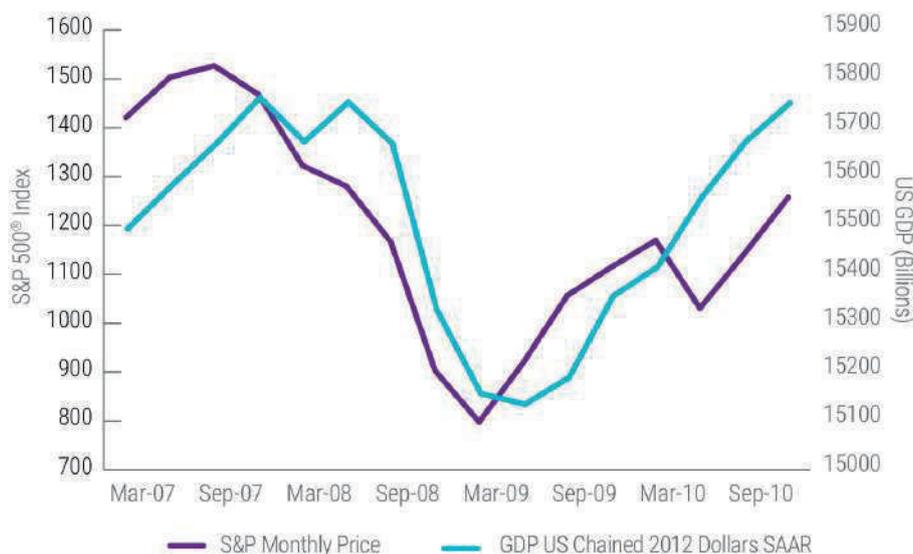
Source: Natixis Investment Managers Solutions & Bloomberg as at 24.04.2020

Where do we go from here?

In our view, markets are being optimistic and looking to 2021, but this suggest the recent rebound is not pricing in the reality of the situation, the risks that still lie ahead, nor the scars we might be left with. Yes, markets typically front-run economic data, and fiscal and monetary support is (and will be) massive, but markets cannot just ignore fundamentals, both in terms of growth and earnings. In addition, the ramp up in activity is likely to be much slower than anticipated, suggesting it will take quarters and not months to recuperate output losses.

As such, and given the 'quality' of the rebound so far, we believe that markets will likely see another leg down in the coming months. Nonetheless, we will make it through this crisis, and we look to who might come out first and how to allocate in such an environment.

Looking back to the Global Financial Crisis



Source: Natixis Investment Managers Solutions & Bloomberg as at 24.04.2020

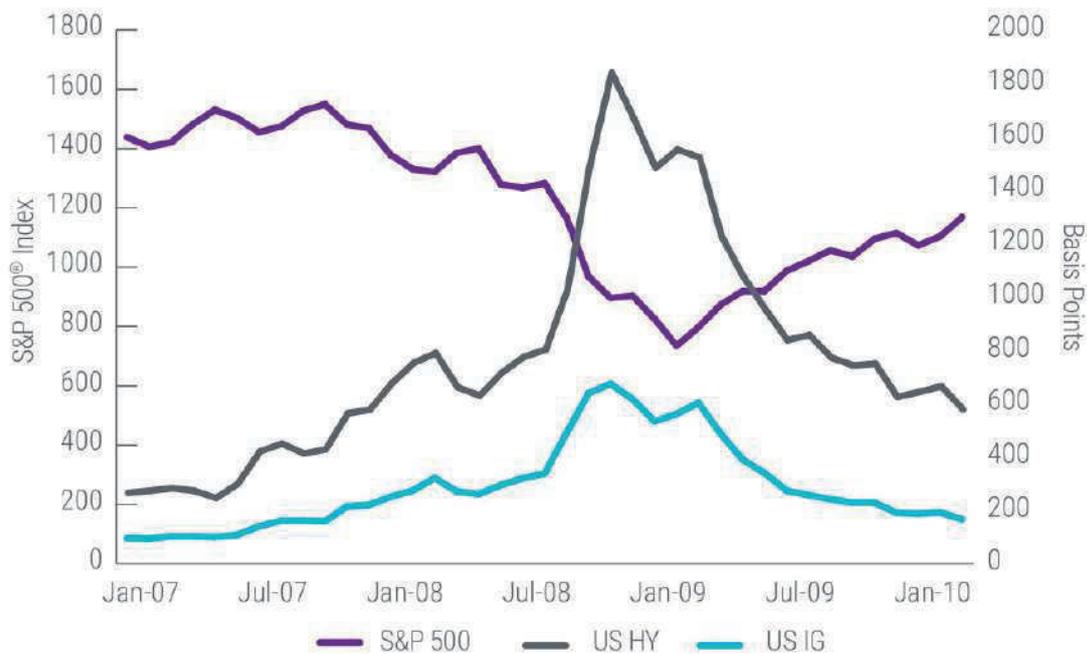
Who comes out first?

Timing markets has proven almost impossible, and the ongoing uncertainty surrounding the current situation is unlikely to make this easier. As such, we look at which asset classes we would add—gradually—and in what order, with history as a guide.

Typically, credit spreads tend to peak before equity markets bottom. And both start to recover before we see a recovery in economic data. For earnings, the picture is more complicated. In the last recession, equities bottomed only a month before earnings did, and in the recession before that they bottomed 10 months after.

In addition to the historical guidance, the scale and scope of central bank support makes a strong case for credit markets as a first allocation—“buy what the central banks are buying” is a pretty easy adage to follow. Moreover, while spreads did not reach 2008 levels, they are much more attractive than they have been for some time, offering attractive entry points. We highlight a preference for investment grade (IG) over high yield (HY), given much more central bank support and less default risk. There are attractive opportunities in HY of course, but risks are higher and selectivity is key, suggesting this is more for the skilled portfolio manager than for broad indices. We also see opportunities in emerging market (EM) debt, but in hard currency they are more at risk with USD strength, and in local currency they are more at risk of currency depreciation, so we wait to be more advanced in the recovery.

Credit spreads have not reached 2008 levels



Source: Natixis Investment Managers Solutions & Bloomberg as at 24.04.2020

In terms of equities, as mentioned above, the bounce so far has not shown the value and cyclical leadership we “should” see. However, this is not a typical crisis and some obvious winners such as technology and healthcare might continue to outperform even in a rebound. This suggests growth and defensives might continue to find support on a structural level, even if cyclicals lead parts of the recovery. Moreover, lower for longer interest rates and bond yields imply a lost catalyst for value sectors.

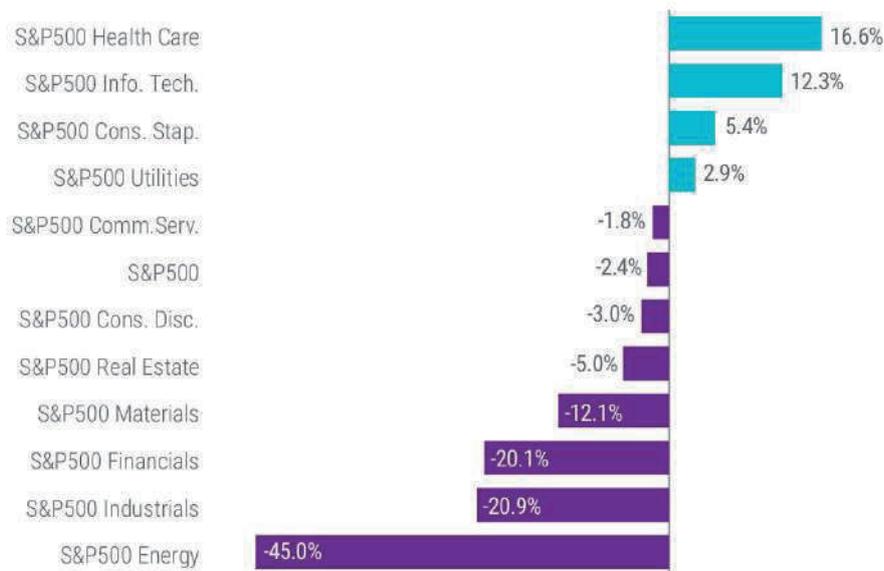
Given sector breakdowns across geographies, the US market with its growth tilt is likely to outperform Europe and its heavy weight to value and financials. Expectations that US growth will hold up and recover better than Europe, which means earnings should recover quicker also support the US. Emerging Asia should benefit from being first in-first out of the crisis and should outperform other EM regions.

Longer term legacy

Looking beyond the immediate recovery, we are likely to see some long-term legacy from this crisis as well. The de-globalisation trend that began even before the pandemic will only be exacerbated as reliance on global supply chains has created vulnerabilities. As such, we expect the repatriation of strategic industries such as healthcare and defence to begin in earnest. Given even bigger reliance on technology, protecting this industry will become paramount.

Fiscal and monetary support for businesses is coming at the expense of dividends and share buy-backs, which are both being slashed. This could take away some of the appeal of equity markets in the short term, though lower for longer bond yields mean equities still look attractive on a relative basis.

Winners and losers since February's peak



Source: Natixis Investment Managers Solutions & Bloomberg. Sector returns calculated from 19.02.2020 to 24.04.2020.

While we like to focus on the winners, some obvious losers have also emerged from this crisis, including airlines, tourism and of course the shale oil industry, which could take years to recover.

Conclusion

The path out of this crisis is unlikely to be seamless and we believe that markets are currently underestimating the risks ahead as well as the economic and earnings reality. As such, we believe that downside risks remain and that equity markets are likely to remain volatile and see another down leg.

Nonetheless, we look to the future and start to build positions for the 'after-corona', gradually and with the patience to find attractive entry points, without trying to time the bottom. We also believe that active managers have the opportunity to take advantage of market dislocations in this environment. In the current context, humility and risk management are key words.



Esty Dwek
 Head of Global Market Strategy,
 Natixis Investment Managers
 Solutions

Additional notes

This material has been provided for information purposes only to investment service providers or other Professional Clients or Qualified Investors and, when required by local regulation, only at their written request. This material must not be used with Retail Investors. **In the E.U.** (outside of the UK and France): Provided by Natixis Investment Managers S.A. or one of its branch offices listed below. Natixis Investment Managers S.A. is a Luxembourg management company that is authorized by the Commission de Surveillance du Secteur Financier and is incorporated under Luxembourg laws and registered under n. B 115843. Registered office of Natixis Investment Managers S.A.: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Italy: Natixis Investment Managers S.A., Succursale Italiana (Bank of Italy Register of Italian Asset Management Companies no 23458.3). Registered office: Via San Clemente 1, 20122 Milan, Italy. Germany: Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Registration number: HRB 88541). Registered office: Im Trutz Frankfurt 55, Westend Carrée, 7. Floor, Frankfurt am Main 60322, Germany. Netherlands: Natixis Investment Managers, Netherlands (Registration number 50774670). Registered office: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, the Netherlands. Sweden: Natixis Investment Managers, Nordics Filial (Registration number 516405-9601 – Swedish Companies Registration Office). Registered office: Kungsgatan 48 5tr, Stockholm 111 35, Sweden. Spain: Natixis Investment Managers, Sucursal en España. Registered office: Serrano n°90, 6th Floor, 28006 Madrid, Spain. Belgium: Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Louizalaan 120 Avenue Louise, 1000 Brussel/Bruxelles, Belgium. This document may contain references to copyrights, indexes and trademarks that may not be registered in all jurisdictions. Third party registrations are the property of their respective owners and are not affiliated with Natixis Investment Managers or any of its related or affiliated companies (collectively “Natixis”). Such third party owners do not sponsor, endorse or participate in the provision of any Natixis services, funds or other financial products. The index information contained herein is derived from third parties and is provided on an “as is” basis. The user of this information assumes the entire risk of use of this information. Each of the third party entities involved in compiling, computing or creating index information, disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to such information. The provision of this material and/or reference to specific securities, sectors, or markets within this material does not constitute investment advice, or a recommendation or an offer to buy or to sell any security, or an offer of any regulated financial activity. Investors should consider the investment objectives, risks and expenses of any investment carefully before investing. The analyses, opinions, and certain of the investment themes and processes referenced herein represent the views of the portfolio manager(s) as of the date indicated. These, as well as the portfolio holdings and characteristics shown, are subject to change. There can be no assurance that developments will transpire as may be forecasted in this material. Although Natixis Investment Managers believes the information provided in this material to be reliable, including that from third party sources, it does not guarantee the accuracy, adequacy, or completeness of such information. May not be re-distributed, published, or reproduced, in whole or in part. **Amounts shown are expressed in USD unless otherwise indicated.**



In Zeiten der Unsicherheit wird Wissen noch wichtiger?

**Lesen Sie unsere aktuellen Einschätzungen
für mehr Durchblick in turbulenten Märkten.**

Ihr Erfolg. Unsere Priorität.



columbiathreadneedle.de/insights



Wichtige Informationen: Nur für den internen Gebrauch und Anlageberater/professionelle Anleger (nicht für Privatkunden zu verwenden oder an diese weiterzugeben). Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung. Bei einer Anlage besteht ein Risiko für das eingesetzte Kapital. Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück. Herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited (Reg. Nr. 573204). Eingetragen in England und Wales. Von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert. 04.20 | J30532_DE | 3024039

Asset Management



alpha | beta | asset management

alpha beta asset management gmbh

Adresse

Straße	Freiherr-vom-Stein-Straße 24-26
PLZ	60323
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.abam-gmbh.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	van de Weyer
Vorname	Markus
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	069-273158471
email	markus.vandeweyer@abam.email
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die **alpha beta asset management gmbh** ist ein unabhängiger und spezialisierter Asset Manager mit Fokus auf aktive Asset Allokation und Risikomanagement. Das Unternehmen wurde 2012 gegründet mit Sitz in Frankfurt am Main.

Die beiden Geschäftsführer Markus van de Weyer und Carsten Vennemann verfügen über jahrzehntelange nationale und internationale Erfahrung im Asset Management. Die Fonds- und Vermögensverwaltungskonzepte folgen konsequent einem Absolute-Return-Ansatz und richten sich sowohl an institutionelle als auch private Anleger. Der systematische, regelbasierte Investmentprozess basiert auf zahlreichen quantitativen Indikatoren und unterliegt einem strikten Risikomanagement. alpha beta asset management verwaltet eigene Publikumsfonds sowie individuelle (Spezialfonds-)Mandate für institutionelle Investoren. Die Publikumsfonds richten sich auch an private Anleger, sollen aber insbesondere den spezifischen Bedürfnissen von institutionellen Anlegern wie etwa Versorgungseinrichtungen, Stiftungen, Family Offices, Versicherungen und Banken sowie öffentlich-rechtlichen und kirchlichen Organisationen Rechnung getragen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Italien, Österreich, Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2013	2013
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0,2	0,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,1	0,1
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,2	0,2
Anzahl der Investmentspezialisten	4	4

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1996
Im Outsourcing	ja (seit 1996)
Im Advisory	ja (seit 1996)
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	Marktabdeckende Erfahrung
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	Marktabdeckende Erfahrung

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	7	5
Versicherungen	X	15	18
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	6	5
Unternehmen	X	k.A.	k.A.
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	5	5
Kirchliche Einrichtungen	X	k.A.	k.A.
Vermögensverwalter	X	30	33
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	37	34
Andere	-	-	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

alpha beta asset management fokussiert auf globale Asset Allokation und Risikomanagement für alle Arten institutioneller Investoren. Wir bieten Multi-Asset-Investment Strategien, die in individuellen Mandaten auf das jeweilige Ertrags-/Risikoprofil des individuellen Anlegers zugeschnitten sind. Darüber hinaus verwalten wir reine Aktienstrategien mit Risiko-Overlay unterschiedlichster Ausprägung (quantitativ, optionsbasiert o.ä.) sowie Renten(ersatz)-Lösungen, wie z.B. alternative Kreditstrategien zur Einkommensgenerierung. Das PM-Team besitzt im Schnitt mehr als 20 Jahre Markterfahrung. alpha beta asset management kombiniert in seiner Investmentphilosophie regelgebundene, quantitative Systeme mit Indikatorensystemen zur Messung makroökonomischer, risiko- und markttechnischer Einflussgrößen. Somit finden sowohl die langjährige Erfahrung des Portfolio Management Teams als auch modernste, quantitative Ideen und Methoden ihren Weg in den systematischen Investmentprozess. Weiterhin stellt unser regelgebundenes, prozessinhärentes Risikomanagement einen Wettbewerbsvorteil dar. Neben dieser besonderen Investmentphilosophie betrachten wir unsere Unabhängigkeit, die kurzen Entscheidungswege sowie die Offenheit für neue Ideen im Portfolio Management als besondere Stärken.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

alpha beta asset management bietet regelgebundene Aktienstrategien, in denen die Aktienquote aktiv zwischen 0 und 100% mittels eines Risiko-Overlays im Rahmen eines Total-Return-Ansatzes gesteuert wird. Das zugrunde liegende Basisportfolio wird mit dem Investor individuell vereinbart und soll sowohl den Anlagerichtlinien als auch dem Ertrags-/Risikoprofil des Investors Rechnung tragen. So können besondere Aspekte wie Globalität des Anlageuniversums, ein Themenfokus, ESG/SRI-Filter oder ähnliches integriert werden. Auch das Risiko-Overlay kann unterschiedliche Ausprägungen haben, z.B. optionsbasiert oder indikatorenbasiert. Ziel der Strategie sind aktienähnliche Erträge bei Begrenzung des Marktrisikos durch unser Risiko-Overlay.

Renten

Im Rentenbereich bieten wir mit der Income-Strategie unseres Partners BLU für professionelle und semi-professionelle Anleger eine alternative Strategie mit Fokus auf laufendes Einkommen. Diese Strategie im Bereich „private lending“ zielt auf einen stetigen und prognostizierbaren Cash-Flow durch diversifizierte Investments in eine ganze Reihe von besicherten, direkten Strategien, die Kredite an Unternehmen vergeben. Dabei wird aktuell vorrangig in Strategien erfahrener Manager, die ihre Kreditforderungen entweder durch dingliche Vermögensgegenstände oder durch Cash-Flow besichern, investiert. Seit neuestem wird darüber hinaus auch die direkte Kreditvergabe aus dem AIF heraus praktiziert. Die Allokation des Portfolios ist über unterschiedliche Arten von Sicherheiten, Kredite (über 3000 Einzelkredite) und Herkunftsregionen diversifiziert. Wir unterhalten eine durchschnittliche Duration der Kredite im Portfolio von weniger als 12 Monaten und beabsichtigen, den Ertrag unserer Strategie risikoadjustiert auf Basis der vorhandenen Einkommensströme zu maximieren. Seit Auflage der Strategie im November 2016 wurde bisher ein Ertrag von 6,01% p.a. erzielt (Stand Januar 2020).

Gemischt / Multi Asset / ESG

Multi-Asset ist die Kernkompetenz von alpha beta asset management und wird gekennzeichnet durch eine aktive Asset Allokation, basierend auf Trend- und Momentumindikatoren eines Spektrums von über 60 Märkten. Gemäß unserer Philosophie kombiniert die Strategie fundamentale und regelgebundene Elemente. Das defensive Kernprodukt Multi-Asset Global 5 bietet eine Ertragserwartung über einen Zyklus von 3-5% p.a., bei moderater Volatilität. Das Risikoprofil der Strategie kann im Spezialfonds anlegerspezifisch angepasst werden. Die Assetklassen werden i.d.R. kosteneffizient über ETF/Futures abgebildet. Zum Management von Zinsrisiken wird die Duration der Renten aktiv durch Allokation zwischen Kasse und unterschiedlichen Laufzeitenbändern gesteuert. Sich ändernden Volatilitätsniveaus begegnen wir mit Anpassung der Grundgewichte der Assetklassen sowie täglicher Drawdown- bzw. Vola-Kontrolle. Seit 2018 bietet alpha beta asset management auch eine nachhaltige Variante des Multi-Asset Global 5, den Multi-Asset Global 5 SRI. In dieser Strategie werden Aktien und Unternehmensanleihen ausschließlich durch nachhaltige ETF abgebildet. Die ETF verschiedenster Anbieter durchlaufen einen strengen, proprietären Analyseprozess, um das Risiko eines „greenwashing“ zu reduzieren. Weiterhin haben wir eigene ESG-Grundsätze für unser Unternehmen entwickelt.

Hedgefonds, Absolute Return

alpha beta asset management nutzt die Chancen eines Absolute-Return-Ansatzes, ohne sich hinter Benchmarks zu verstecken. Oft sind Fonds eindimensional ausgerichtet und orientieren sich ausschließlich an einzelnen Themen, Regionen o.ä. Absolute-Return bedeutet für uns Stabilität. Unser Ziel ist es, ein Portfolio mit diversifizierten Assets zu konstruieren, dass in verschiedenen ökonomischen Szenarien performt und durch niedrigere oder gar negative Korrelationen als Ganzes stabile Erträge liefert. Dies erreichen wir z.B. durch unsere global diversifizierte Allokation, mittels Einzelaktienmärkten im Schwellenländerbereich, thematischen Investments oder die Kombination von Markt-, Kredit-, Liquiditäts- und Währungsrisiken. Auch die Gleichgewichtung chancenreicher Aktienmärkte in der Portfoliokonstruktion entspringt dem Absolute-Return-Gedanken. alpha beta asset management kooperiert mit anderen Asset Managern mit gleicher Investmentphilosophie hinsichtlich Forschung und Produktentwicklung im Bereich quantitativer Strategien.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	-
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, proprietärer Ansatz mit ESG-Score-Ermittlung



AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

Straße	Arnulfstraße 124-126
PLZ	80636
Ort (Land)	München
Webadresse	www.amundi.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Dr. Steinert
Vorname	Andreas
Funktion	Managing Director, Head of 3rd Party Distributors
Telefon	+49 89 992262540
email	andreas.steinert@amundi.com
Team	6

Institutionell



Name	Löschmann
Vorname	Tobias
Funktion	Managing Director, Head of Institutional Sales
Telefon	+49 69 74221397
email	tobias.loeschmann@amundi.com
Team	8

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenservice ist eine der Kernfunktionen von Amundi Deutschland (Amundi Deutschland GmbH). Wir haben rund 40 Mitarbeiter, die in kundenbezogenen Funktionen für die verschiedenen Kundensegmente tätig sind und aus Frankfurt und München heraus arbeiten. Das Sales/Relationship-Management-Team für institutionelle Kunden besteht aus acht Kollegen, unterstützt von drei weiteren Experten aus dem Client-Service-Team, die für die täglichen Kundenanfragen sowie die Koordination eines Fonds/Mandantenaufbaus zuständig sind.

Unsere deutsche Niederlassung mit Sitz in München verwaltet seit rund 50 Jahren Mandate und Spezialfonds für Kunden mit Sitz in Deutschland. Aufgrund der Vielzahl von Drittmandaten, die wir verwalten, arbeitet Amundi Deutschland mit vielen lokalen und globalen Fondsadministratoren (KVGern) und Depotbanken zusammen, um Amundi-Fonds und Drittmandate zu unterstützen. Die Amundi-Gruppe (Amundi) kann mit allen wichtigen Administratoren, Depotbanken und Depositenbanken auf dem Markt zusammenarbeiten und bietet deutschsprachige Kundenbeziehungen und Unterstützung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, USA, Italien, Großbritannien, Irland, Japan (hauptsächliche Investmenthubs; insg. in 37 Ländern vertreten)

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1990	2004
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	52,3	1.653
Retail Volumen* (AUM; Mrd. EUR)	24,6	432
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	27,7	987
Anzahl der Investmentspezialisten	24	881

*Ohne Joint Ventures.
Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2019.

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1960
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	12
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	16

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X

Quelle: Amundi. Stand. 31.12.2019.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Amundi ist der führende europäische Vermögensverwalter in Bezug auf verwaltetes Vermögen¹ und liegt weltweit unter den Top 10¹. Amundi verwaltet ein Vermögen von 1,653 Billionen Euro² in sechs Haupt-Investmentzentren³. Amundi bietet seinen Kunden in Europa, in der Region Asien-Pazifik, im Nahen Osten sowie in Nord- und Südamerika umfassende Marktexpertise sowie ein umfangreiches Sortiment an aktiven, passiven und sachwertorientierten Investmentlösungen. Kunden haben darüber hinaus Zugang zu einem kompletten Angebot von Dienstleistungen und Tools. Amundi mit Sitz in Paris wird seit November 2015 an der Börse notiert.

Dank einzigartiger Researchkapazitäten und dem fundierten Know-how der fast 4 500 Mitarbeiter sowie Marktexperten in rund 40 Ländern bietet Amundi Privatanlegern und institutionellen Kunden innovative Strategien und Lösungen. Diese sind auf die Bedürfnisse, Ertragsziele und Risikoprofile der Kunden ausgerichtet.

¹ Quelle: IPE „Top 400 asset managers“, veröffentlicht im Juni 2019 und basierend auf dem verwalteten Vermögen per Dezember 2018.

² Amundi Zahlen per 31.12.2019.

³ Standorte: Boston, Dublin, London, Mailand, Paris und Tokio.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

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, ebenso wie attraktive Dividendenstrategien, die von vielen Kunden geschätzt werden. Hinzu kommen Aktien-ETFs.

Renten

Amundi bietet Rentenfonds in allen Laufzeiten und allen geographischen Ausrichtungen an. Von Short Term Money Market Funds und Enhanced Treasury Funds bis hin 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. Hinzu kommen Renten-ETFs

Gemischt / Multi Asset

Die Multi-Asset Produktreihe von Amundi bietet für verschiedene Risikoprofile 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

Um die Bedürfnisse aller unserer Kunden – darunter institutionelle Anleger, große Unternehmen und Immobilienspezialisten – zu erfüllen, entwickelt Amundi spezialisierte Produkte zur Immobilienanlage, etwa Real Estate Investment Trusts (REITs), offene Immobilienfonds, Immobilien-Venture-Capital-Fonds, Steuerprodukte und kollektive oder individuelle institutionelle Fonds.

Private Equity, Infrastruktur

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

Hedgefonds, Absolute Return

Amundi ist bekannt für seine Kompetenz, die alle bedeutenden Anlageklassen umfasst. Als ein führender Anbieter von Absolute-Return-Strategien haben wir ein umfassendes Angebot an Programmen auf der Grundlage von Rentenpapieren, Aktien, globaler Asset-Allokation und alternativen Anlagen entwickelt.

Quelle: Amundi. Stand. 31.12.2019.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Quelle: Amundi. Stand. 31.12.2019.

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschluss, ESG-Integration, Impact, Engagement

Quelle: Amundi. Stand. 31.12.2019.

Rechtliche Hinweise

Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die angegebenen Informationen auf den Stand vom 31.12.2019 und stammen von Amundi Asset Management.

Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Unterlage enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von Amundi Asset Management sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. Diese Informationen sind nur für professionelle Investoren und Vertriebspartner von Amundi Asset Management und nicht zur öffentlichen Verbreitung bestimmt. Weitergabe sowie Vervielfältigung dieser Unterlage, Verwertung und Mitteilung ihres Inhalts an unberechtigte Dritte, z.B. Personen außerhalb der Firma des Vertriebspartners, ist unzulässig. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Die in dieser Unterlage diskutierten Anlagemöglichkeiten können, je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition, für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise. Die vollständigen Angaben zu unseren Fonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt bzw. den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in Deutschland erhältlich bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, 80636 München. Anteile der genannten Fonds dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) sowie zugunsten von US-Staatsangehörigen nicht öffentlich zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Amundi Deutschland GmbH ist ein Unternehmen der Amundi Gruppe.



APO ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
PLZ 40547
Ort (Land) Düsseldorf
Webadresse www.apoasset.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Mei
Vorname Gilberto
Funktion Leiter Retail Vertrieb
Telefon +49-211-863231-46
email g.mei@apoasset.de
Team 5

Institutionell



Name Dittmer
Vorname Andreas
Funktion Leiter institutioneller Vertrieb
Telefon +49-211-863231-16
email a.dittmer@apoasset.de
Team 5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir verfolgen diszipliniert und risikooptimiert unseren Investmentstil, konzentrieren uns auf unsere Kernkompetenzen und verstehen uns dabei als Treuhänder Ihres Vermögens.

Wir setzen auf ein konsequentes Handeln, um dabei Ihre Wünsche mit Leidenschaft und kurzen Entscheidungswegen umzusetzen.

Wir übernehmen Verantwortung und streben eine langfristige, nachhaltige Beziehung mit Ihnen als Kunden an.

Wir stehen für:

- bewährte Investmentprozesse in Wachstumssegmenten
- direkte Kommunikation mit verantwortlichen Fondsmanagern und persönliche Betreuung
- eine Einheit aus Research und Fondsmanagement
- hohe Identifikation und große Flexibilität in der Umsetzung

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1999	1999
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	3,5	3,5
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,9	2,9
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,6	0,6
Anzahl der Investmentspezialisten	26	26

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1999
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	6
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	42	42
Versicherungen	X	36	36
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	12	12
Unternehmen	-	-	-
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	6	6
Kirchliche Einrichtungen	-	-	-
Vermögensverwalter		2	2
Dachfonds	X	1	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1	1
Andere	-	-	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Apo Asset Management GmbH (apoAsset) entwickelt und managt für private und institutionelle Anleger seit 1999 Investment-Strategien, die bereits vielfach ausgezeichnet wurden. Die Schwerpunkte des Unternehmens liegen auf Gesundheits- und Multi-Asset-Fonds. Die Gesellschafter sind die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG und die Deutsche Ärzteversicherung AG. Das Unternehmen verfügt über umfangreiche Expertisen mit SGB- (Sozialgesetzgebung) und VAG (Versicherungsaufsichtsgesetz)-konformen Anlagekonzepten. Insgesamt verwaltet apoAsset rd. 3,5 Mrd. Euro in Publikums- und Spezialfonds. Seit Januar 2019 besteht eine Beteiligung am Fondsspezialisten Medical Strategy GmbH. Zusammen bilden die beiden Unternehmen das größte deutsche Spezialisten-Netzwerk für globale Gesundheitsfonds, darunter Fondsmanager, wissenschaftliche Berater und Marktanalysten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Aktien global mit Schwerpunkt Gesundheit:

- Das Fondskonzept „apo Medical Opportunities“ investiert weltweit in Aktien mit Schwerpunkt auf den weitgehend konjunkturunabhängigen Healthcare-Markt (u.a. Pharma, Biotech, Medizintechnik und Dienstleister).
- Das Fondskonzept „apo Digital Health“ selektiert globale Aktien, die sich mit der Digitalisierung im Gesundheitsmarkt beschäftigen. Hierbei stehen medizinischer Fortschritt (Innovationen) und Effizienzsteigerungen im Vordergrund (u.a. Digitale Vernetzung, Telemedizin, Big Data, Assistenzsysteme, etc.).
- Das Fondskonzept „apo Emerging Health“ investiert in Aktien aus prosperierenden Schwellenländern (u.a. Asien, Vorderasien, Mittel- und Südamerika) mit Schwerpunkt auf dem dortigen stark wachsenden Healthcare-Markt (u.a. Pharma, Biotech, Medizintechnik und Dienstleister).

Aktien Europa / Euroland mit quantitativem Selektionsverfahren:

- Das Fondskonzept „European Equities“ zeichnet sich durch einen quantitativen Scoring-Prozess mit 15 fundamentalen Kriterien aus. Mit der Steuerung des Value-Styles über eine proprietäre Potentialanalyse wird das Risiko einer Überbewertung der Aktien verhindert. Zusätzlich wird auch eine quantitative TAA-Steuerung angeboten.

Alternative Indexstrategien (Smart Beta):

- Das Fondskonzept „Equal Weighting“ funktioniert nach dem Prinzip der Gleichgewichtung aller Aktien eines Marktindex mit regelmäßigem Re-Balancing. Empirisch nachgewiesen, erzielt ein Portfolio systematisch eine Mehrperformance durch den „Size-Effekt“ bei nahezu identischem Risiko gegenüber dem Originalindex.

Renten

Anleihen mit regionalem Schwerpunkt Europa/USA:

- Das Fondskonzept „apo Rendite Plus“ setzt auf Unternehmensanleihen im mittleren Laufzeitensegment. Zwei Drittel werden in der Region Europa und ein Drittel in der Region USA allokiert.
- Klassische europäische Anleihen-Fondskonzepte:
Das Durations-Management für europäische Anleihen und Corporates wird zum einen durch einen quantitativen Scoring-Prozess gesteuert. Zum anderen wird jede Investition durch einen qualitativen Check evaluiert. Zum Einsatz kommen Assets im Investmentgradebereich, die auf den einzelnen Investor hin individuell selektiert werden.

Geldmarktnaher Fonds mit Währungsschwerpunkt „Euro“:

- Das Fondskonzept „apo Vario Zins Plus“ setzt auf Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, inflationsindexierte Anleihen, ABS und auf CDS mit Laufzeiten von maximal 13 Monaten. Eine optimale Balance zwischen Ertrag und Risiko bietet eine alternative Möglichkeit, den Fonds zur Vermeidung von Negativzinsen einzusetzen.

Gemischt / Multi Asset

Strategien nach Risikopräferenz:

- Aktiv, global gemanagte Multi-Asset-Konzepte:
Die Multi-Asset-Konzepte zeichnen sich dadurch aus, dass bei den wesentlichen Merkmalen der Fondsanalyse und –auswahl eine quantitative Vorauswahl der Zielfonds über 130 verschiedene Anlageformen vorgenommen wird. Diese wird durch ein zusätzliches vom Anbieter unabhängiges und persönliches Zielfondsmanagergespräch unterstützt. Entweder werden eigene Fonds für Investoren hierzu aufgelegt oder bereits etablierte Publikumsfonds mit institutionellen Tranchen, wie „apo Piano INKA V“, „apo Mezzo INKA V“ und „apo Forte INKA V“ angeboten.
- Passiv gemanagte Dachfonds:
Der global investierende Dachfonds „Global ETF Portfolio“ ist zu 66% in Aktien-Zielfonds und zu 33% in Anleihen-Zielfonds allokiert. Das Fondskonzept sieht eine Gleichgewichtung mit einem jährlichen Re-Balancing vor. Die regionale Aufteilung besteht aus jeweils einem Drittel USA, Europa und Asien. Der Fonds ist aktuell eines der günstigsten Produkte seiner Art.
- Fondskonzepte mit risikoreduzierenden Strategien:
Die Änderungen der Asset Allokation wird nach mathematischen Algorithmen vorgenommen („Margabe“). Die regelgebundenen Verfahren passen im Laufe des Jahres die Anteile der eingesetzten Assets je nach Marktentwicklung an. Zwei Fonds „apo Vivace INKA V“ und „DuoPlus V“ jeweils mit institutioneller Tranche bilden dieses Verfahren, auch als Best-of-Two-Konzept bekannt, ab.
- Klassische 20/80-Konzepte:
Mit unterschiedlich gestalteten risikoaversen Fondskonzepten können Investoren an der Wertentwicklung einer europäisch orientierten Aktien- und Rentenstrategie partizipieren. Die Fondsstrategie kann auch mit einem Wertsicherungsmechanismus und einer Risikobudgetsteuerung ausgestattet werden.
- Gemischter Fonds mit Branchenschwerpunkt Gesundheit:
Das Fondskonzept „apo Medical Balance I“ ist regelmäßig nahezu paritätisch in weltweiten Aktien und Unternehmensanleihen mit dem Schwerpunkt „Healthcare“ investiert.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	-



artis Institutional Capital Management GmbH

Adresse

Straße Bockenheimer Landstraße 51-53
PLZ 60325
Ort (Land) Frankfurt am Main
Webadresse www.artis-icm.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name Thürmer
Vorname Sebastian
Funktion Geschäftsführer
Telefon 069-7191439-10
email st@artis-icm.de
Team k.A.

Institutionell



Name Neumann
Vorname Hendrik
Funktion Leiter
 Investorenmanagement
Telefon 069-7191439-15
email hn@artis-icm.de
Team k.A.

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Für uns als Placement Agent steht der professionelle Austausch mit institutionellen Investoren an erster Stelle. artis ist im Besonderen auf die Bedürfnisse und Anforderungen von institutionellen Investoren (bspw. Versicherungen, Pensionskassen und -fonds, Versorgungswerke, Unternehmen, Banken und Sparkassen, kirchliche Einrichtungen sowie auch Stiftungen und Family Offices) in Deutschland, Österreich und der Schweiz spezialisiert. Durch unsere Expertise können wir zielgerichtet auf die jeweiligen aufsichtsrechtlichen und regulatorischen Anforderungen der unterschiedlichen Anlegergruppen reagieren. Im aktuellen Marktumfeld wird es für institutionelle Anleger immer anspruchsvoller, Renditevorgaben einzuhalten sowie diversifizierte und qualitativ hochwertige Produkte ausfindig zu machen. artis ermöglicht institutionellen Anlegern bestmögliche Investments mit einem Mix aus Nachhaltigkeit, Rendite und Zukunftstechnologien. Unser Team verfügt über mehr als 40 Jahre Erfahrung im Umgang mit institutionellen Anlegern, den regulatorischen Gegebenheiten, Fondsstrukturen sowie über fast alle Anlageklassen und ist dadurch in der Lage, dem Anleger auch als holistischer Sparringspartner zur Seite zu stehen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	10/2018
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	k.A.
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	k.A.
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	k.A.
Anzahl der Investmentspezialisten	k.A.

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	Seit über 30 Jahren (D-A-CH-Region)
Im Outsourcing	-
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

artis ist ein unabhängiger Placement Agent für institutionelle Anleger mit der ausschließlichen Ausrichtung auf Immobilien und Alternative Investments (z.B. Infrastruktur, Private Debt, Private Equity, Agroforestry). Wir verstehen uns als Bindeglied zwischen spezialisierten Produktanbietern (Asset Managern) und institutionellen Investoren im deutschsprachigen Raum (D-A-CH-Region), mit denen wir im ständigen, intensiven Austausch sind. artis ermöglicht institutionellen Anlegern optimale Investments, die sich durch einen ausgewogenen Mix aus Rendite, Nachhaltigkeit und Zukunftsfähigkeit auszeichnen. Im Fokus stehen wertige und renditeträchtige Anlagemöglichkeiten für den institutionellen Investor wie auch nachhaltige Lösungen für Wirtschaft, Finanzmärkte und Gesellschaft.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Immobilien

Die Immobilienanlage ist elementarer Bestandteil eines breit diversifizierten Anlageportfolios und nimmt insbesondere im aktuellen Niedrigzinsumfeld weiterhin eine wichtige Rolle in der Allokation institutioneller Anleger ein. artis bietet institutionellen Investoren Zugang zu spannenden Anlagemöglichkeiten im Bereich der direkten sowie indirekten Immobilienanlage, welche unseren internen Due Diligence Prozess erfolgreich durchlaufen haben. Im Fokus stehen Investitionen, die sich durch Qualität, Innovation und Ausrichtung auf institutionelle Anleger auszeichnen.

Die Immobilien-Produktpalette umfasst direkte und indirekte Core-, Core Plus- und Value-Add-Anlagen sowie auch Real Estate Private Equity.

Private Equity, Infrastruktur

Eine steigende Anzahl von institutionellen Investoren hat in den vergangenen Jahren Alternative Investments bspw. aus den Bereichen Private Equity, Private Debt, Infrastruktur oder auch Erneuerbare Energien in ihrem Portfolio integriert. Dieser Anteil wird in den kommenden Jahren weiter ausgebaut und auch breiter über Anlageklassen und Regionen diversifiziert werden, um im aktuellen Marktumfeld noch risiko-adäquate Renditen erwirtschaften zu können.

artis bietet institutionellen Investoren Zugang zu Alternative Investments in Form von indirekten Investments (Einzelmandate + Poolfonds). Aktuell sind wir insbesondere in den Segmenten Infrastruktur, Private Debt und Agroforestry mandatiert. Alle Anlagemöglichkeiten haben unseren internen Due Diligence Prozess erfolgreich durchlaufen. Im Fokus stehen Investitionen, die sich durch Qualität, Innovation und Ausrichtung auf institutionelle Anleger auszeichnen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	-	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	-
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	-
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Nachhaltigkeit spielt bei der Auswahl der Anlagemöglichkeiten eine wichtige Rolle. In Abhängigkeit von der Anlageklasse sowie der jeweiligen Strategie werden unterschiedliche ESG-Kriterien und Ansätze verfolgt.



AVANA INVEST GMBH

Adresse

Straße	Landsberger Str.155 – Haus 2
PLZ	80687
Ort (Land)	München
Webadresse	www.avanainvest.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Rosenbauer
Vorname	Gerhard
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	089/210235833
email	gerhard.rosenbauer@avanainvest.com

Institutionell



Name	Beyer
Vorname	Peter
Funktion	Kundenbetreuung
Telefon	089/210235821
email	peter.beyer@avanainvest.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wenn es um das Vermögen unserer Kunden geht, stehen für uns die Punkte wie Zuverlässigkeit, persönlicher Kontakt und Individualität an erster Stelle. Wir sind als unabhängige Kapitalverwaltungsgesellschaft nur den eigenen Kunden und deren Interessen gegenüber verpflichtet.

Als Asset Manager konzentrieren wir uns auf unsere Kompetenzen als Anbieter von individuellen oder quantitativen Investmentstrategien in den Bereichen Aktien, Renten sowie der Anlage in Real Estate und Sachwerten.

Durch unsere offene Architektur können wir unseren Kunden auch umfassende Lösungen über unsere eigenen Produkte hinaus anbieten. Hierzu identifizieren wir Märkte, die sich durch ein attraktives Rendite / Risiko Verhältnis auszeichnen und wählen dann leistungsstarke Partner aus, die es unseren Kunden damit ermöglichen von der Entwicklung in diesen Märkten zu profitieren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2009	-
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0.904	-
Retail Volumen* (AUM; Mrd. EUR)	0.730	-
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.173	-
Anzahl der Investmentspezialisten	7	-

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2009
Im Outsourcing	ja (seit 2009)
Im Advisory	ja (seit 2009)
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

AVANA Invest GmbH wurde in 2009 gegründet und verwaltet als Kapitalverwaltungsgesellschaft Renten-, Aktienfonds und Immobilienfonds ((offene und geschlossene AIF)

In 2014 erfolgte die Aufnahme der Geschäftstätigkeit als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft für Wertpapier- und Immobilien-Fonds.

Im Asset Management für Immobilienfonds ist unser strategischer Ansatz für die jeweilige Fondsstrategie den best-in-class Asset Manager auszuwählen.

Unseren Kunden bieten wir individuelle oder quantitative Investmentstrategien in den Bereichen Aktien und Renten an. Des Weiteren erbringen wir die individuelle Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden. Für den Kundenkreis der institutionellen Kunden können auch Advisory-Mandate übernommen werden.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das Ziel der AVANA Aktienstrategie ist es langfristig Renditen oberhalb der Marktrendite zu erzielen. Der Prozess setzt sich wie folgt zusammen:

1. Das Investmentuniversum besteht aus den im STOXX Europe 600 Index (für europäische Aktienwerte) und im S&P 500 Index (für amerikanische Aktienwerte) enthaltenen Aktientiteln.
2. Die Selektion erfolgt quartalsweise durch einen quantitativen Algorithmus, welcher in Abhängigkeit der Sektoren die Bilanzqualität der Unternehmen vergleicht und nach diversen Style Faktoren Unternehmen herausfiltert.
3. Abhängig von der Größe des Portfolios wird dann eine quantitative Optimierung angewandt, um eine optimale Gewichtung nach Risikogesichtspunkten zu erzielen.
4. Im letzten Schritt wird eine aktive Future Overlay Strategie darübergerlegt, welche dazu dient, das Exposure an Trendphasen anzupassen. Ziel ist es überdurchschnittlich an langfristigen aufwärts Bewegungen zu profitieren und den Maximum Drawdown in Abwärtsphasen zu reduzieren.

Immobilien

Wir bieten semi-professionelle und professionelle Anlegern gemeinsam mit unseren Asset Management Partnern Anlagekonzepte mit stabilem jährlichem Cash-Flow und vertretbaren Risiken.

Der Greater Munich Real Estate Fund ist als ein offener Immobilien-Spezial AIF aufgelegt, mit dem semi-professionelle und professionelle Anleger mittelbar in Wohn- und Gewerbeimmobilien (Bestandsimmobilien und Neubauten) in der europäischen Metropolregion München investieren können. Ziel ist der Aufbau eines breiten, gemischt genutzten Immobilienportfolios in guten Lagen. Im Fonds wurde bereits drei Liegenschaften erworben. Der Fonds verfügt aktuell über ein Bruttofondsvolumen von EUR 60 Mio. Weitere Objekte werden im Rahmen von Kapitalzusagen erworben und befinden sich in der Due Diligence Phase.

Der AVANA Healthcare Real Estate Fund ist ein offener Immobilien-Spezial AIF für semi-professionelle und professionelle Anleger auflegen. Der Fonds investiert in Gesundheitsimmobilien (Pflegeheime, betreutes Wohnen, Reha-Kliniken, Ärztehäuser etc.) in Deutschland. Der Portfolioaufbau hat begonnen, das erste Objekt wurde erworben. Für weitere Objekte wurde die Due Diligence Phase gestartet.

Für semi-professionelle und professionelle Anleger wird ein geschlossener Immobilien-Spezial AIF zum Aufbau eines Portfolios für Wohnimmobilien mit ca. 450 Wohneinheiten angeboten.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X



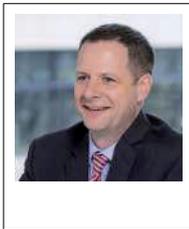
BAILLIE GIFFORD INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) LTD (Frankfurt Branch)

Adresse

Straße	TaunusTurm, Taunustor 1
PLZ	60310
Ort (Land)	Frankfurt am Main, Germany
Webadresse	www.bailliegifford.com

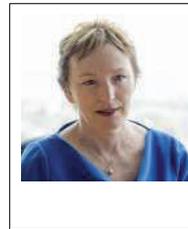
Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Gaschik
Vorname	David
Funktion	Head of Germany and Austria
Telefon	+49 (0) 69 505060 4310
email	david.gaschik@bailliegifford.com
Team	LATEMEA Team of 9

Institutionell



Name	Deighan
Vorname	Geraldine
Funktion	Marketing Director
Telefon	+44 131 275 2786
email	geraldine.deighan@bailliegifford.com
Team	LATEMEA Team of 9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

We separate investment management from client service, as we believe both are specialist functions, and it is essential that investment managers are not distracted from their core role of investment research. Client service, and overall responsibility for reporting to clients, is therefore undertaken by experienced investment professionals in our Clients Department. Our client service staff work closely with relevant investors in 'Product Groups' so that they have a detailed understanding of the investment process and portfolios, and to ensure that any individual client restrictions or requirements are considered. We adopt a pragmatic approach but ask our clients to remember that investment managers best serve them by focusing on the core investment task, limiting client and marketing activities.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Our Head Office is based in Edinburgh. We also have offices in Frankfurt, New York, London, Hong Kong, Dublin, Shanghai, Zurich and Buenos Aires.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1999 – First German client. 2019 - The Frankfurt branch of Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited was established on 1 January 2019.	1908 - Baillie Gifford, based in Edinburgh, Scotland, is one of the UK's oldest independent fund management firms having been founded in 1908.
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	960m	258,038m
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0m	36,141m
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	960m	221,897m
Anzahl der Investmentspezialisten	117	117

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1999
Im Outsourcing	x
Im Advisory	x
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	0	22.8
Versicherungen	X	0	0.9
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	0	54.6
Unternehmen	X	100	0.2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0	0.8
Kirchliche Einrichtungen	X	0	0.5
Vermögensverwalter	X	0	-
Dachfonds	X	0	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0	2.0
Andere	-	0	18.2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Baillie Gifford is one of the UK's oldest independent fund management firms having been founded in 1908. It is wholly owned by its 43* partners – who all work within the firm. Growth has been organic, with no mergers or acquisitions and we are committed to remaining independent. We are, we believe, unique for a company of our size in being an independent partnership with no outside shareholders and unlimited liability to our clients, for whom we invest €258 bn as at the end of December 2019.

Our single focus is on providing outstanding investment returns and service for those clients. We measure success by the value we add for clients after fees, not by our own revenues. If we deliver for clients, we can be confident about our own future.

The organisational stability created by this ownership structure also means we can recruit and retain some of the best people in the industry. This in turn means we can continue to find the best long-term investment opportunities.

*this will rise to 46 on 1 May 2020

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

We have a long and successful history of managing global equities. Our expertise originates from our management of global investment trusts, namely Scottish Mortgage (since 1909) and Monks (since 1931). Our first overseas stock purchases were in US railway and Emerging Markets companies. This legacy has helped define our global outlook.

We believe that ultimately share prices follow fundamentals and that sustainable earnings growth leads to long-term outperformance. We add value by making investments in well-managed, growth businesses that enjoy sustainable competitive advantages in their market place.

Proprietary research and fundamental analysis are central to identifying investment opportunities; all of our investment managers have analyst responsibilities.

Our team structure is central to our culture. Whilst we have a clear assignment of responsibilities and ownership with regard to portfolio construction, we actively encourage debate and idea generation within and across all our

investment teams. This supports and encourages a global perspective.

Our specialist equity strategies fall into three groupings – global, international (ex US) and regional.

Renten

We have been managing specialist fixed income portfolios for over 30 years and have been invested in fixed income securities on behalf of our investment trusts since the early 1900's. We are active investors looking to construct diversified portfolios which will meet clients' performance targets. Our process focuses on fundamental investment characteristics and looks across markets to find the best risk-adjusted returns. Our Fixed Income strategies are as follows.

European High Yield
 Sterling Investment Grade
 Strategic Bond (combined Investment Grade and High Yield)
 Global Credit

Gemischt / Multi Asset

Our approach to multi-asset investing embraces the concept of diversification by investing across a very broad range of asset classes. We aim to deliver long-term capital growth at lower volatility than is typically associated with equity markets. The strategy offers a one-stop solution for an investor looking for an adaptable and actively-managed portfolio invested across a broad range of traditional and non-traditional asset classes.

We have been successfully running multi-asset strategies for 10 years. Our experience in the UK has shown us that our approach appeals to a range of clients – DB and DC pension plans (public and private), charities, endowments and individuals.

Our Multi Asset Funds have dual objectives encompassing both return and risk

— To produce a return of 3.5% p.a. over Cash*, net of fees, annualised over rolling five-year periods

— To deliver an annualised volatility of less than 10% over rolling five-year periods

* relevant cash rate e.g. Bank of England Base Rate for the UK

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Active ownership through research, voting and engagement. Impact Investing strategy (Positive Change)



BANKHAUS LAMPE KG

Adresse

Straße Schwannstraße 10
PLZ 40476
Ort (Land) Düsseldorf
Webadresse www.bankhaus-lampe.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name Zayer
Vorname Stefan
Funktion Bereichsleiter
Telefon +49 69 97119-170
email stefan.zayer@bankhaus-lampe.de
Team 10

Institutionell



Name Schade
Vorname Axel
Funktion Executive Director
Telefon +49 69 97119-175
email axel.schade@bankhaus-lampe.de
Team 10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Das Bankhaus Lampe konzentriert sich auf die umfassende Betreuung institutioneller Kunden, Firmenkunden und vermögender Privatkunden. Seit 1852 übernehmen wir als eine der führenden Privatbanken Verantwortung in der Beratung. Unser Kundenspektrum umfasst sowohl kleine Pensionskassen und Versorgungswerke als auch DAX-Konzerne.

Als vertrauensvoller Partner entwickeln wir maßgeschneiderte, nachhaltig erfolgreiche Konzepte für die jeweiligen Situationen unserer Kunden. Basierend auf unserer ausgezeichneten Kapitalmarktanalyse bieten wir neben den klassischen Aktien- und Rentenprodukten innovative Investitionsoportunitäten. Eine attraktive Ergänzung des liquiden Asset Managements stellt der Zugang zu illiquiden Investitionsmöglichkeiten dar. Unser Angebot zeichnet sich durch exklusive Kooperationen und direkte Investments aus.

Das institutionelle Geschäft ist an den Standorten Frankfurt, Düsseldorf und München gebündelt. Das Privatkundengeschäft verfügt über ein breites Niederlassungsnetz.

Auftritt

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1852	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	19.1	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	30	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2001
Im Outsourcing	X
Im Advisory	X
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	13
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	25

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Das 1852 in Ostwestfalen gegründete Bankhaus Lampe zählt zu den führenden und wenigen unabhängigen, inhabergeführten Privatbanken in Deutschland. Stammsitz der Bank ist Bielefeld, Sitz der privathaftenden Gesellschaft ist Düsseldorf.

Mit insgesamt 10 Niederlassungen und Tochtergesellschaften ist das Bankhaus Lampe in Berlin, Bielefeld, Bonn, Düsseldorf, Frankfurt/Main, Hamburg, München, Münster, Osnabrück und Stuttgart in Deutschland vertreten. Das Bankhaus Lampe versteht sich als Bank des Unternehmers für Unternehmer mit dem Anspruch in Generationen zu denken und zu handeln. Das Bankhaus Lampe verfügt über jahrzehntelange Tradition und Erfahrung in der Verwaltung individueller Vermögen gerade für mittelständische Unternehmen und Unternehmer. Diesem Kundenkreis wird ein umfassendes, ganzheitliches und langfristig ausgerichtetes Betreuungskonzept angeboten. Die Unabhängigkeit der Beratung ist dabei einer der wesentlichen Erfolgsfaktoren. Dies wurde nicht zuletzt durch die vielfach verliehenen Auszeichnungen der letzten Jahre bestätigt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Im Aktienbereich stehen wir 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, haben wir 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 Renditebeitrag bei kontrolliertem Risiko verzeichnen.

Immobilien

Das Immobilienangebot des Bankhaus Lampe umfasst unternehmerische Produkte für institutionelle Investoren und Privatkunden mit einem auf Mikro-Lagen basierten Research-Ansatz und Kooperationen mit etablierten Asset Managern mit überzeugendem Track Record. Den Fokus der Private Markets Real Estate Aktivitäten bilden aktuell zwei Strategien:

// Value-Add-Office: Der Metropolregionen Fonds investiert in Value-Add-Office Immobilien, um Wertschöpfungspotenziale durch ein aktives Asset-Management zu heben sowie in Core+ Office Immobilien in guten Lagen, um einen stabilen Cash-Flow zu generieren

// Fachmarktzentren: Der Fonds investiert in Retail-Immobilien mit Anker-Mietern aus dem Lebensmittel-Segment sowie weiteren Ergänzungsmietern. Die Fondsstrategie sieht eine Mischung aus Value-Add und Core+ Immobilien vor, um aktive Wertschöpfungspotenziale mit stabilen laufenden Erträgen zu kombinieren.

Private Equity, Infrastruktur

Das Private Equity Angebot des Bankhaus Lampe basiert auf der proprietären, integrierten Plattform für den deutschen Mittelstand und globale Private Markets Kapitalanlagen. Den Fokus der Private Equity Aktivitäten bilden aktuell zwei Strategien:

// MidCapPlus: Unser unternehmerischer Private Equity Ansatz für Investitionen in private und börsennotierte Unternehmen aus dem deutschsprachigem Mittelstand. Die Strategie profitiert von präferierten Zugängen zu mittelständischen Unternehmen und Unternehmern, einer fokussierten Sektorallokation und konsequenten sowie konstruktiven Wertsteigerungsstrategien.

// Digital Growth: Unser Dachfondsangebot ermöglicht einen strukturierten und diversifizierten Zugang zu internationalen Venture Capital und Growth Capital Fonds aus den Bereichen Digitalisierung und Transformation. Neben der diversifizierten Anlage im Segment Venture Capital, bietet er eine Partizipation an nachhaltigen Veränderungen in Wirtschaft und Gesellschaft.

Hedgefonds, Absolute Return

Ziel unserer Total-Return Strategie ist es, einen vorher definierten Ertrag mit geringstmöglichem Risiko zu erreichen. Dieser Zilertrag wird als Mehrertrag über Geldmarkt definiert (Total Return) und ist Benchmark-unabhängig. Der Zilertrag tritt über einen Zeitraum von 3-5 Jahren ein. Asset-Allokation und Risikosteuerung erfolgen auf Basis eines mathematischen, wissenschaftlich fundierten Modells. Die Portfoliostruktur folgt klaren Regeln und ist fest definiert. Die tägliche Umsetzung erfolgt in einem disziplinierten Investmentprozess, der auf einem fest definierten Algorithmus basiert – frei von Emotionen oder persönlichen Meinungen. Die Investition erfolgt auf Index-Ebene. D. h. es werden stets ganze Marktportfolien allokiert; eine Einzeltitelselektion findet nicht statt. Um die Risikoprämien globaler Märkte (Beta-Prämien) kontrolliert vereinnahmen zu können, werden täglich exakt berechnete Positionen in globalen Aktien- und Rentenmärkten eingegangen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	-
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Best-in-class, ISS-ESG-Nachhaltigkeitsfilter



BANTLEON BANK AG

Adresse

Straße	Bahnhofstrasse 2
PLZ	6300
Ort (Land)	Zug (Schweiz)
Webadresse	www.bantleon.com

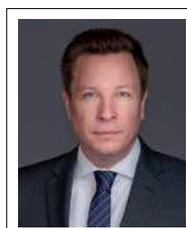
Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Herwig
Vorname	Carsten
Funktion	Relationship Management Vertriebspartner
Telefon	0511 288 798 41
email	carsten.herwig@ bantleon.com
Team	2

Institutionell



Name	Möller
Vorname	Ulf
Funktion	Leiter Relationship Management Institutionelle Investoren
Telefon	0511 288 798 31
email	ulf.moeller@ bantleon.com
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Betreuung unserer in Deutschland ansässigen Kunden findet von Hannover (Deutschland) aus statt, internationale Kunden werden von unserem Sitz in Zug (Schweiz) aus betreut. Unser Relationship Management für institutionelle Investoren besteht aus einem 9-köpfigen Team (7 in Hannover, 2 in Zug), ausgezeichnet durch langjährige Erfahrung. Darüber hinaus ist jeder unserer Relationship Manager auf eine bestimmte Kundengruppe spezialisiert, sodass unsere Kunden stets einen Ansprechpartner haben, der beispielsweise mit den jeweiligen regulatorischen Rahmenbedingungen vertraut ist. BANTLEON legt großen Wert auf Personalkontinuität, welche sich insbesondere auch im Relationship Management in einer sehr geringen Fluktuation widerspiegelt.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Spanien, Italien und Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	4,7	0,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	4	13

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	-
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	13
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	13

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

BANTLEON ist ein Spezialist für institutionelle Investments mit Fokus auf Kapitalerhalt. Hinter den Anlagestrategien steht ein Team aus erfahrenen Anleihen- und Aktienmanagern, quantitativen Analysten und einigen der weltweit besten Konjunkturanalysten.

Insgesamt verwaltet BANTLEON mit 45 Mitarbeitern an den Standorten in Deutschland und der Schweiz 5,1 Milliarden Euro (5,5 Milliarden Franken). Zu den Investoren der Publikums- und Spezialfonds zählen vor allem Unternehmen der Altersvorsorge, Industrieunternehmen, Sparkassen und Banken – aber auch sicherheitsbewusste Privatanleger – unter anderem aus Deutschland, der Schweiz, Österreich, Spanien und Italien.

Kernkompetenz von BANTLEON ist die Identifizierung, Bewertung und individuelle Steuerung aller Risikofaktoren in den globalen Anleihen- und Aktienmärkten. Das Ergebnis sind institutionelle Portfolios, die sowohl innerhalb der einzelnen Anlagesegmente als auch auf Ebene der Asset Allocation individuell an die Bedürfnisse institutioneller Investoren angepasst werden können. Die Bandbreite reicht dabei von hochqualitativen Anleihen- und Aktienportfolios über systematische Multi-Asset-Strategien bis zu marktunabhängigen alternativen Ertragsquellen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Aktive, konjunkturunabhängige Aktienstrategien mit deutlich reduzierten Kursschwankungen. Spezialgebiete sind sowohl börsennotierte Basis-Infrastruktur, welche substanzstarke Infrastruktur-Unternehmen mit den Chancen eines strukturellen Wachstumstrends und hohen Dividendenerträgen kombiniert, als auch Event-Driven-Strategien mit Unternehmensereignissen als unkorrelierte, regelmäßige Ertragsquellen.

Renten

Aktive Anleihenstrategien mit skalierbarem Durations-, Spread-, Zinskurvenmanagement und Inflationsindexierung. Semi-aktive Ansätze zur individuellen, intelligenten und kosteneffizienten Abbildung von kundenspezifischen Anlagethemen.

Gemischt / Multi Asset

Aktive Multi-Asset-Strategien mit dem Fokus auf Investitionen in Substanz- und Wachstumswerte der Zukunft: Basis-Infrastruktur und industrielle Technologie.

Hedgefonds, Absolute Return

Durations- und Aktienoverlay in den wesentlichen Marktsegmenten, globale Managed-Futures-Strategien, Volatilitätsstrategien sowie Multi-Asset-Management unter Hinzunahme der Segmente High-Yield und Rohstoffe.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI), Unterstützung der internationalen Verträge zur Einhaltung der Konvention zu Antipersonenminen (Ottawa Convention) und zum Verbot von Streubomben (Oslo Convention), Einbeziehung von MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies, MSCI ESG Government Ratings, MSCI Business Involvement Screening Research und MSCI ESG Fund Metrics

BELLEVUE ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Seestrasse 16
PLZ	8700
Ort (Land)	Küsnacht Goldbach
Webadresse	www.bellevue.ch

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Ulmer
Vorname	Heiko
Funktion	Head of Wholesale Deutschland
Telefon	+41 44 267 72 73
email	hul@bellevue.ch
Team	2

Institutionell



Name	Brühl
Vorname	Alexander
Funktion	Geschäftsführer Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH
Telefon	+49 69 770 608 103
email	abr@bellevue-am.de
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenbetreuung für das deutsche institutionelle Geschäft erfolgt aus der Bellevue Asset Management (Deutschland) mit Sitz in Frankfurt am Main. Die Kundenbetreuer verfügen über eine langjährige Erfahrung in der Betreuung institutioneller Kunden. Anlageausschusssitzungen können auf Ebene der Kundenbetreuer und des Portfoliomanagements für alle angebotenen Strategien in deutscher Sprache erfolgen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1993
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,3	8,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		26

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2017
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	k.A.	k.A.
Versicherungen	X	k.A.	k.A.
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	k.A.	k.A.
Unternehmen	X	k.A.	k.A.
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	k.A.	k.A.
Kirchliche Einrichtungen	X	k.A.	k.A.
Vermögensverwalter	X	k.A.	k.A.
Dachfonds	X	k.A.	k.A.
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	k.A.	k.A.
Andere	-	-	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Bellevue Asset Management sowie die in Oberursel bei Frankfurt ansässige Schwestergesellschaft StarCapital sind Teil der Bellevue Group, einer unabhängigen, schweizerischen Finanzgruppe, mit Sitz in Zürich und Listing an der Schweizer Börse SIX. Bellevue wurde 1993 gegründet und zählt zu den führenden Investment-Boutiquen in den Anlagebereichen Healthcare, spezialisierte Regionenstrategien, Multi-Asset sowie globale Aktien und Renten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Eine unserer Kernexpertisen ist seit über 20 Jahren der globale Gesundheitssektor. In diesem Bereich bieten wir unseren Kunden ein vielfältiges Spektrum von ausgezeichneten Anlagelösungen an. Angeführt von unserem Flaggschiff, der börsennotierten Beteiligungsgesellschaft BB Biotech AG, finden Investoren entsprechend ihrer Bedürfnisse eine breite Palette an Anlagefonds- und Mandatslösungen. Für institutionelle Kunden eignet sich im Speziellen der global ausgerichtete BB Adamant Healthcare Index (auch als nachhaltige Variante), der weltweit in die 40 attraktivsten Gesundheitsfirmen investiert und in den vergangenen Jahren den Gesamtmarkt deutlich übertreffen konnte. Unser selektiver Investmentansatz spiegelt sich auch in regionalen Spezialthemen wider. Mit unseren Entrepreneur-Strategien setzen wir auf besonders aussichtsreiche familien- bzw. eigentümergeführte Unternehmen aus der Schweiz oder Europa. Bellevue ist in diesem Feld ein Pionier. Gleiches gilt auch für unsere Expertise im Bereich Frontier Markets, wo wir unentdeckte Wachstums-Potenziale in neuen Märkten erschließen. Allen voran auf dem Kontinent Afrika, mit dem wir dank unserer langjährigen Erfahrung und lokalen Verankerung für unsere Kunden attraktive Anlageopportunitäten in diesen Markt zugänglich machen.

Renten

Die Rentenfonds der StarCapital AG (StarCapital Argos) bieten einen Zugang zu einer global ausgerichteten und breit diversifizierten Rentenstrategie auf Basis eines antizyklischen Investmentstils.

Gemischt / Multi Asset

Das Bedürfnis nach konservativen Renditeansprüchen bei minimalen und kontrollierten Schwankungsrisiken decken wir mit unserer Global Macro-Strategie ab – Ein Multi Asset-Ansatz mit Fokus auf absolute Rendite. Tägliche Liquidität und strenge Governance nach Luxemburger Anlagefondsvorschriften kommen sicherheitsorientierten Anlegern zusätzlich entgegen. Mit dieser Strategie schlägt Bellevue Asset Management die Brücke zu der langfristig ausgewiesenen Vermögensverwaltungskompetenz des Schwesterunternehmens StarCapital.

Private Equity, Infrastruktur

Healthcare Venture Capital: „Pureos Bioventures“. Pureos Bioventures ist eine neu gegründete Wachstumskapitalgesellschaft der Bellevue Asset Management. Sie wird in private, innovative Arzneimittelentwickler, hauptsächlich in der Schweiz, Europa und den USA investieren. Im Mittelpunkt werden dabei Unternehmen stehen, die sich mit der Entwicklung der nächsten Generation biologischer Medikamente, sogenannten „Biologika“, befassen. Hierzu zählen unter anderem therapeutische Antikörper, Proteine und Enzympräparate, Zelltherapien, Viren und Bakterien, die mit Hilfe der modernen Molekularbiologie hergestellt werden. Pureos beteiligt sich in den Phasen der grössten Wertschöpfung an vorklinischen und frühen klinischen Unternehmungen. Der Fokus wird dabei auf Indikationen mit hohem medizinischem Bedarf ausgerichtet sein, bei denen es heute noch keine ausreichenden Behandlungsmöglichkeiten für Patienten gibt. Pureos strebt den Erwerb umfangreicher Beteiligungen sowie eine aktive Einflussnahme auf die Führung der Portfoliounternehmen an.

Hedgefonds, Absolute Return

Das Bedürfnis nach konservativen Renditeansprüchen bei minimalen und kontrollierten Schwankungsrisiken decken wir mit unserem BB Global Macro ab – Ein Multi Asset-Ansatz mit Fokus auf absolute Rendite. Tägliche Liquidität und strenge Governance nach Luxemburger Anlagefondsvorschriften kommen sicherheitsorientierten Anlegern zusätzlich entgegen.

Der BB Europe Equity Market Neutral ist eine liquide, marktneutrale Aktienstrategie. Aus dem Universum der grössten europäischen Aktien werden 140 Aktien systematisch ausgewählt und in einem markt- und branchenneutralen Long-Short-Portfolio zusammengefasst. Das Gewicht der Long-Seite entspricht dabei dem Gewicht der Short-Seite, so dass keine direktionale Marktabhängigkeit besteht. Das Ziel der Strategie ist eine positive und stabile Rendite über rollierende 12 Monate, die unabhängig von der Entwicklung der traditionellen Assetklassen wie Aktien und Zinsmärkte ist.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	-
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	(«best-in-class») + negative Ausschlusskriterien



BERENBERG, JOH. BERENBERG, GOSSLER & Co. KG

Adresse

Straße Neuer Jungfernstieg 20
PLZ 20354
Ort (Land) Hamburg
Webadresse www.berenberg.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name van den Berg
Vorname Alexander
Funktion Senior Sales
 Asset Management
Telefon 069 91 30 90 517
email alexander.vandenberg@berenberg.de

Team

Institutionell



Name Schwedewsky
Vorname Uwe
Funktion Head of
 Institutional Sales
Telefon 040 350 60 235
email uwe.schwedewsky@berenberg.de

Team

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Berenberg verfolgt einen dreistufigen Kundenbetreuungsansatz. Ihr Relationship Manager betreut Sie mandatsübergreifend über die Akquisitionsphase hinaus und ist Ihr erster Ansprechpartner für allgemeine Fragen rund um die gesamte Kundenbeziehung. Ihr Product Specialist steht Ihnen für fachliche Fragen rund um Ihr Portfolio zur Verfügung (ebenso ist ein direkter Kontakt zum Portfoliomanagement möglich), verantwortet das Onboarding, das ganzheitliche Reporting, die interne und externe Mandats-Koordination sowie die Durchführung von Anlageausschuss-Sitzungen. Der Portfoliomanager trägt die Verantwortung für die Verwaltung und Wertentwicklung des Mandats und arbeitet hierbei eng mit dem Product Specialist zusammen. Die Vertretungsregelung innerhalb der jeweiligen Teams stellt zu jeder Zeit den dreistufigen Betreuungsansatz sicher.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, UK und USA

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1590	2010
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		40,7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	12,99	0,51
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	10,04	3,87
Anzahl der Investmentspezialisten	60	2
	(Wealth and Asset Management)	(Wealth and Asset Management)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1973
Im Outsourcing	X
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	18
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	25

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	1,8	0,3
Versicherungen	X	25,9	0
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	27,5	22,6
Unternehmen	X	6,5	2,4
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	Inkludiert in andere	Inkludiert in andere
Kirchliche Einrichtungen	X	Inkludiert in Stiftungen, Family Offices, NGOs	Inkludiert in Stiftungen, Family Offices, NGOs
Vermögensverwalter	X	0,1	31,7
Dachfonds	X	Inkludiert in andere	Inkludiert in andere
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	13,7	0,7
Andere	X	22,4	42,3

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Berenberg wurde 1590 gegründet und zählt heute zu den dynamischsten und ertragsstärksten Privatbanken in Europa. Kundenorientierung und verantwortungsvolles Handeln, erstklassiges Know-how und lösungsorientiertes Denken sind unser Prinzip. Mit den Geschäftsbereichen Wealth and Asset Management, Investment Banking und Corporate Banking bieten wir Lösungen für private und institutionelle Anleger, für Unternehmen und Organisationen.

Das Berenberg Asset Management bietet innovative Anlagekonzepte und professionelle Risikomanagementstrategien. Unsere Investmentexperten entwickeln Lösungen, die auf Ihre spezifischen Bedürfnisse zugeschnitten sind und dem jeweiligen Rendite-, Risiko- und Liquiditätsziel Rechnung tragen. Wir konzentrieren uns sehr bewusst auf ausgewählte Bereiche, in denen wir über eine ausgesprochene Expertise verfügen. Dabei vereinen wir verschiedene Investmentstile – diskretionär und quantitativ – unter einem Dach. Die Umsetzung erfolgt in Vermögensverwaltungsmandaten, Spezialfonds und Publikumsfonds.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das Aktienfondsmanagement gehört zu unseren Kernkompetenzen. Berenberg kann eines der erfahrensten Stockpicking und Management-Teams für europäische Aktien vorweisen. Mehr als zehn Experten mit langjähriger Erfahrung und einem ausgezeichneten Track Record bieten Zugang zum Top-Management deutscher und europäischer Unternehmen. Spezialisierte Nebenwerte-Manager liefern einen zusätzlichen Mehrwert. Unsere Aktienstrategen verfolgen einen disziplinierten Investmentansatz: fundamentale Aktienanalyse, langfristiger Investmenthorizont und kontinuierliches Risikomanagement.

Renten

Berenbergs Renten-Spezialisten verfügen über langjährige Erfahrung in den unterschiedlichsten Anleihe-segmenten sowie im Portfoliomanagement von Publikumsfonds und Spezialmandaten. Wir verfügen über besonderes Know-how bei Schwellenländern, kurzlaufenden Rentenpapieren und beim Einsatz von Nachhaltigkeits-/ESG-Kriterien. Weitere Schwerpunkte bilden Unternehmensanleihen aus den Bereichen Investmentgrade und High Yield.

Gemischt / Multi Asset

Berenberg Multi Asset bietet global anlegende vermögensverwaltende Strategien sowie opportunistische Ansätze. Wir bieten ein breites Spektrum – von reinen Anleihestrategien bis hin zu offensiven Multi-Asset-Strategien mit hohem Aktienanteil. Als aktiver Manager zeichnet uns eine fundierte Meinung zu den Kapitalmärkten aus, die wir entscheidungsstark umsetzen – auch antizyklisch und abseits von Benchmarks.

Hedgefonds, Absolute Return

Unter Liquid Alternatives bieten wir Volatilitätsstrategien an, die mit traditionellen Anlageklassen nur wenig korrelieren. Daher werden sie gerade in Zeiten erhöhter Volatilität und niedriger Marktrenditen von professionellen Investoren nachgefragt. Richtig eingesetzt, können sie den Ertrag steigern und die Portfoliorisiken senken.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Kombinierung diverser Ausschlusskriterien:
Negativ-Screening, Aktives Engagement,
Best-in-Class und Impact Investing.

B&I CAPITAL AG

B&I CAPITAL AG

Adresse

Straße	Silhstrasse 37
PLZ	8001
Ort (Land)	Zürich (Schweiz)
Webadresse	www.bnicapital.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Isaac
Vorname	Charles
Funktion	CEO
Telefon	+41 44 215 2887
email	ci@bnicapital.com
Team	

Institutionell



Name	Druschke
Vorname	Götz-Bodo
Funktion	Client Relationship Manager
Telefon	+41 44 215 2882
email	gd@bnicapital.com
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Seit der Gründung 2007 legt B&I Capital grossen Wert auf den zielgerichteten und kundengerechten Dialog mit unseren Investoren. Gerne nehmen wir einen mehrjährigen Prozess des Kennenlernens und gegenseitigen Verständnisses in Angriff, um im Anschluss eine langjährige für beide Seiten positive Kundenbeziehung zu führen.

Unsere beiden Gründer wollten Fondsprodukte in der Nische der börsennotierten REITs auflegen und managen, in welche sie persönlich investieren können. Das komplette Managementteam, das Investmentteam und alle leitenden Mitarbeiter sind zu den für alle Kunden gültigen Konditionen in unsere B&I Fonds investiert. Stetig überprüfen wir, wie wir unsere Produkte kundenfreundlicher und fairer gestalten können. So haben wir single swing pricing eingeführt, um unsere langfrisiert orientierten Kunden vor den Trader zu schützen. Wir haben das unbundling freiwillig vorgenommen und tragen seither die Kosten für externes Research als Firma selbst, unsere Fonds konnten hierdurch von deutlich niedrigeren Trading- und Brokeragekosten profitieren. Unser Ziel ist es neben dem permanenten Streben nach risikoadjustierte Outperformance, auch stets einen exzellenten Kundenservice anzubieten. Dazu gehört für uns, Kundenanfragen so schnell wie möglich zu beantworten bzw. abzuklären und dabei die maximale Qualität zu erreichen. Flache Hierarchien, kurze Wege und ein hohes Niveau an Fachkompetenz auf allen Stufen unserer Wertschöpfung sind hierbei entscheidende Faktoren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Ausschliesslich qualifizierte bzw. professionelle Investoren in der Schweiz, Singapur & Südostasien, Vereinigtes Königreich, Österreich, andere Länder auf Anfrage und nach Abklären des lokalen regulatorischen Umfeldes.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2010	2007
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.6	1.1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.6	1.1
Anzahl der Investmentspezialisten		8

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2015
Im Outsourcing	X
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	2
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	5	5
Versicherungen			
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	60	70
Unternehmen			
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen			
Vermögensverwalter	X	5	10
Dachfonds	X	15	7
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	5	3
Andere	X	10	5

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

B&I Capital ist eine auf das Management von Fonds und Mandaten mit dem Schwerpunkt REITs spezialisierte Fondsmanagementboutique. Seit 2007 verwalten wir erfolgreich Fonds und Mandate, u.a. Spezialfonds in Deutschland und Luxemburg, für unsere institutionelle Kundschaft. Mit insgesamt 15 Mitarbeitern sind wir an den Standorten Zürich und Singapur präsent. Seit unserer Gründung 2007 ist unser verwaltetes Vermögen mit einem CAGR von 35% p.a. gewachsen. Aktuell verwalten wir knapp über eine Milliarde EUR. In der Schweiz werden wir von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (www.finma.ch) und in Singapur von Monetary Authority of Singapore (www.mas.gov.sg) als Fondsmanager beaufsichtigt.

Ziel unserer Fonds und Mandate ist es, unseren Kunden die laufenden Erträge aus Immobilien in Form von Dividenden plus die Wertsteigerung des Aktienkurses der REITs zu liefern. Wichtig für unsere Investmententscheide ist das Wachstum der Dividende pro Aktie. Wir investieren vornehmlich in REITs, welche durch sehr gutes Management die Dividende pro Aktie Jahr für Jahr steigern. Über einen mittleren Investmenthorizont hat dieses Vorgehen in der Vergangenheit zu einer attraktiven Outperformance geführt. Das Ziel, stets die jeweils relevante Benchmark nach Gebühren zu schlagen und dabei positive Erträge zu generieren, ist der Schlüssel zu unserem langfristigen Erfolg und die Basis für langfristig zufriedene Kunden.

B&I Capital handelt im Auftrag und im Sinne unserer Investoren und Kunden. Wir streben ständig nach Verbesserungen unserer Produkte und Prozesse. Vor diesem Hintergrund haben wir 2019 unsere ESG Initiative gestartet. Wir planen, bis Ende 2020 komplett CO2 neutral zu sein, sowie sämtliche unsere Prozesse nach ESG Kriterien umzustellen.

In diesem Rahmen hat B&I Capital 2019 die UN PRI unterzeichnet und wird 2020 den ersten verpflichtenden Bericht erstellen.

Darüber hinaus nutzen wir seit 2019 als Mitglied GRESB. GRESB bietet einen globalen Standard für ESG Kriterien für börsennotierte Immobilienfirmen und REITs sowie Immobilienentwickler und Immobilienfonds zu beurteilen. Diese Daten ergänzen unser internes Research.

Aktien

B&I Capital bietet Fonds (UCITS und AIF) in Zusammenarbeit mit der Liechtensteinischen Landesbank sowie Spezialfonds und Mandatslösungen für institutionelle Kunden an.

Mit unserem B&I Global Real Estate Securities Fund (UCITS) bieten wir Investoren einen effizienten und kostengünstigen Zugang zu einem aktiv gemanagten Portfolio börsennotierter REITs weltweit. Als aktiver Fondsmanager ist es unser Ziel, die relevante Benchmark über einen mittleren Betrachtungszeitraum nachhaltig zu schlagen. Hierzu nutzen wir unseren seit vielen Jahren bewährten Bottom-up Selektionsprozess, welchen wir mit unserer adjustierten Gleichgewichtung aller Titel im Portfolio ergänzen. Um die besten REITs ausfindig zu machen und eingehend zu beurteilen, verbringen unsere Analysten und Portfoliomanager viel Zeit mit den REITs vor Ort sowie auf Konferenzen und Roadshows, um in intensiven Gesprächen und Analysen die Stärken und Schwächen der einzelnen Firmen, Immobilienportfolien und Strategien herauszuarbeiten. So filtern wir aus dem globalen Universum von ca. 600 börsennotierten REITs die 40 heraus, welche unseres Erachtens die am besten gemanagten und damit langfristig auch die besten Ergebnisse liefern. Die konstante Überwachung und ggf. notwendige Anpassungen sollen den langfristigen Erfolg des Fonds sicherstellen.

Die Regionen im Portfolio gewichten wir nahe an der globalen Benchmark. Innerhalb der Regionen investieren wir die jeweils besten REITs.

Wir stehen mit den Firmen in unseren Portfolien in einem ständigen Dialog und sind so in der Lage, jederzeit auf sich ändernde Rahmenbedingungen zu reagieren. Als Summe liefert der B&I Global Real Estate Securities Fund (UCITS) im langjährigen Mittel einen hohen sogenannten «active share» von über 80% und damit die Chance die Benchmark zu schlagen.

US REITs haben in dem Zeitraum von September 1999 bis Dezember 2019 das mit Anstand attraktivste Chancen-Risiko Profil, sofern man als Investor bereit oder in der Lage ist Aktienmarktrisiken einzugehen.

Mit unserem B&I Global Real Estate Securities Fund (UCITS) bieten wir den Zugang zu einem ähnlichen, globalen Chancen-Risiko Profil.

Immobilien

Aktiv verwaltete Aktienfonds mit Fokus auf börsennotierte REITs und Immobilienaktien weltweit (siehe Aktien)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	Ja, seit 2019
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	Ja, durch Analystenteam
ESG-Research – extern	GRESB, Greenstreet
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class insbesondere Corporate Governance, proprietäre Ratings



BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA Limited

Adresse

Straße Friedrich-Ebert-Anlage 49
PLZ 60308
Ort (Land) Frankfurt am Main
Webadresse www.bnymellonim.com/de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Wolf
Vorname Thilo
Funktion Country Head
Germany
Telefon 069 12014 1572
email Thilo.Wolf@bnymellon.com
Team 8

Institutionell



Name Mischel
Vorname Silvia
Funktion Director Institutional
Sales
Telefon 069 12014 1605
email Silvia.Mischel@bnymellon.com
Team 8

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

USA, Europa, Asia-Pacific

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2006	k.A.
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	k.A.	k.A.
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	k.A.	k.A.
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	k.A.	k.A.
Anzahl der Investmentspezialisten	k.A.	k.A.

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2006
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

BNY Mellon Investment Management ist die global operierende Vermögensverwaltungssparte von BNY Mellon, einem der größten Finanzdienstleistungsunternehmen weltweit, das in 35 Ländern und an mehr als 100 Märkten tätig ist.

Wir bei BNY Mellon Investment Management haben es uns zur Aufgabe gemacht, für unsere Kunden erstklassige Anlagestrategien zu entwickeln und zu verwalten, die den stetig wandelnden Kundenanforderungen gerecht werden. Mit einem verwalteten Anlagevermögen von über 1,9 Billionen US-Dollar¹ haben wir uns zum bevorzugten Vermögensverwalter für eine weltweite Kundenbasis entwickelt.

Im Bereich Investment Management verfolgen wir einen einzigartigen und stringenten Multi Boutique-Ansatz. Neben weltweiten Ressourcen und administrativer Unterstützung bietet BNY Mellon Investment Management eine robuste Unternehmensstruktur, die es unseren Investment-Boutiquen ermöglicht, sich auf das zu konzentrieren, was sie am besten können: mit ihrer spezialisierten und fokussierten Expertise positive Anlageergebnisse erzielen.

Unsere Struktur fördert einen unternehmerisch geprägten, fokussierten Investmentansatz.

¹ Stand: 31. Dezember 2019

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst:

Global/regional/Schwellenländer // Core, Wachstums- und Substanzwerte // Fundamental und quantitativ // Indexprodukte // Aktien von Unternehmen mit kleiner, mittlerer, großer und sehr großer Marktkapitalisierung // Absolute Return // Asiatisch-pazifischer Raum (exkl. Japan) // Brasilien // Schwellenländer // Europa (inkl. und exkl. GB) // Global // REIT – Immobilien // Sozial Verantwortlich // Großbritannien // USA

Einen besonderen Fokus legen wir derzeit auf BNY Mellon Global Equity Income (IE00B90JKR63), BNY Mellon Long Term Global Equity (IE00B90PV268), BNY Mellon Mobility Innovation (IE00BGCSBQ61), BNY Mellon Dynamic US Equity (IE00BYZ8Y044), und den BNY Mellon Global Leaders Fund (IE00BYRBXH17)

Renten

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst:

Globale/regionale/Schwellenländer // Core-Produkte, Core-Plus, Credit // High Yield // Senior Secured Loans // Indexprodukte // Kommunalanleihen/ US Municipal Infrastrukturanleihen // steueroptimierte Anlagen Kurze, mittlere und lange Duration // Absolute Return // Brasilianische Anleihen // Wandelanleihen // Schwellenländer // Europa // Global // Inflationsgebundene Anleihen // Mezzanine-Finanzierung // Strukturierte Anleihen/ABS/CLO // Großbritannien // USA // Vorrangig besicherte Anleihen.

Einen besonderen Fokus legen wir derzeit auf BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund (IE00B8FF3S47), BNY Mellon Short-Dated High Yield Bond Fund (IE00BD5CVC03), und den BNY Mellon High Yield Beta Fund (IE00BDZ7TF44)

Gemischt / Multi Asset

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst:

Multi-Strategy // Single Strategy // Credit/ABS // Distressed Assets // Currency/Hedging // Long/Short // Marktneutral // Private Equity // GTAA/Global Macro // Rohstoffe

Einen besonderen Fokus legen wir derzeit auf den BNY Mellon Global Real Return Fund (IE00B70B9H10) und den BNY Mellon Global Multi Asset Income Fund (IE00BF423V83)

Immobilien

Das Leistungsspektrum unserer spezialisierten Investment-Boutiquen umfasst:

Commercial Real Estate Lending // Single Family Equity // Mortgage Backed Securities

Private Equity, Infrastruktur

Unsere verschiedenen spezialisierten Boutiquen bieten Strategien u.a. in den folgenden Bereichen an:

Mezzanine // Buyout // Special Situations //

Einen besonderen Fokus legen wir derzeit auf den BNY Global Infrastructure Fund (IE00BZ199B46) und den BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund (IE00BDCJZ442)

Hedgefonds, Absolute Return

Unsere verschiedenen spezialisierten Boutiquen bieten Strategien u.a. in den folgenden Bereichen an:

Beta // Dynamic Hedge Strategies (CPPI) // Liability Driven Investment // Structured Products // Agriculture // Emerging Market Private Equity // Distressed // Portable Alpha // Risk Parity // Stressed/Distressed/Special Situations

Einen besonderen Fokus legen wir derzeit auf den Absolute Insight Credit (IE00B3CLDN55) und den BNY Mellon Absolute Return Equity Fund (IE00B3RFPB49)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	-
Eingesetzte Kriterien	Diverse, abhängig von den jeweiligen Boutiquen



Candriam Investors Group Zweigniederlassung Deutschland

Adresse

Straße	Fellnerstraße 5
PLZ	60322
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.candriam.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Kurz
Vorname	Markus
Funktion	Senior Relationship Manager
Telefon	0049 69 2691903-30
email	markus.kurz@candriam.com
Team	6 (retail + institutionell)

Institutionell



Name	Bender
Vorname	Tanja
Funktion	Senior Relationship Manager
Telefon	0049 69 2691903-20
email	tanja.bender@candriam.com
Team	6 (retail + institutionell)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir bieten hochwertige Investmentlösungen für Investoren in ganz Europa. Neben unseren Investmentteams in Brüssel, Paris, Luxemburg und London haben wir Teams in neun europäischen Ländern, nah bei unseren Kunden. Unsere erfahrenen Relationship Manager wissen genau, was die Investoren in den einzelnen Ländern erwarten. So können sie individuellen Service bieten und aus unserem umfassenden Angebot die passenden Lösungen auswählen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Candriam ist in 25 Ländern weltweit tätig. Die Niederlassung in Frankfurt deckt die Märkte Deutschland und Österreich ab.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2006	1991
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	1.45	129.89
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1.18	46.48
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0.27	83.41
Anzahl der Investmentspezialisten		192

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2012
Im Outsourcing	X
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	2 in Deutschland; 1 in Österreich; 30 Depotstellen in Europa, USA & Australien

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	43.01 %	32.76 %
Versicherungen	X	0.96 %	26.39 %
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	3.84 %	12.91 %
Unternehmen	X	0.00 %	0.92 %
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0.00 %	0.77 %
Kirchliche Einrichtungen	-	0.00 %	0.00 %
Vermögensverwalter	X	45.40 %	9.79 %
Dachfonds	X	0.00 %	10.25 %
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	4.24 %	2.54 %
Andere	X	2.54 %	3.66 %

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Candriam ist ein europäischer Multi-Manager mit einer 20-jährigen Erfolgsgeschichte in der Schaffung von langfristigen Wert für seine Kunden. Wir gehören zu New York Life Investments, einem der weltweit führenden Vermögensverwalter mit einem verwalteten Vermögen von 577 Mrd. Dollar (Stand: Ende Sept. 2019). Unsere Muttergesellschaft, die mit einem Triple-A-Rating eingestufte New York Life Insurance, ist eine der größten Lebensversicherungsgesellschaften und die größte Lebensversicherungsgesellschaft a. G. in den Vereinigten Staaten. Unsere 550 Mitarbeiter verwalten die Anlagen von Zentren in Brüssel, Paris, Luxemburg und London aus. Die Kundenbetreuung erfolgt von Kontinentaleuropa, Großbritannien, dem Nahen Osten und den Vereinigten Staaten aus und deckt mehr als 25 Länder ab. Candriam verwaltete per Dezember 2019 ein Vermögen von 130 Mrd. Euro. Wir verfolgen bei unseren Anlagestrategien einen teamgeführten Ansatz, der uns langfristige Stabilität verleiht. Unsere Mitarbeiter sind seit durchschnittlich zehn Jahren bei Candriam tätig, und einige unserer Anlageprozesse und Mitarbeiter sind seit mehr als zwei Jahrzehnten im Einsatz. Wir bieten einem breit gefächerten Kundenstamm Fachwissen über eine Reihe von wichtigen Anlageklassen und Strategien an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Fundamentale aktiv gemanagte Strategien:
 Europäische Aktien /Optimum Quality/Europa Small Caps/ Emerging Markets
 Thematische aktiv gemanagte Strategien (z. B. Biotech, Robotics, Oncology Impact, Climate Action)
 Quantitative Strategien: Internationale Aktien.

Renten

Pionier und Marktführer im sehr aktiven Management von Euro High Yield , hervorragende Expertise im sehr aktiven Management von Global High Yield,. Von unseren Kunden wegen der Expertise hoch geschätzter Emerging Market-Anleihen- Prozess. Wir bieten diese Rentenprozesse auch als SRI-Variante an, indem wir das aktive Management von Rententiteln mit der Kompetenz unserer hauseigenen ESG-Analyse verbinden. Marktführer im US High Yield-Markt in Kooperation mit unserer Schwester-Boutique MacKay Shields (US High Yield Team von Andrew Susser).

Gemischt / Multi Asset

Hochentwickelte Asset-Allocation-Strategien, auf Wunsch mit attraktiven fixierten Ausschüttungen.

Immoibilien

Bietet CANDRIAM über Tristan Capital Partners sowie über Schwestergesellschaften der NEW YORK LIFE Gruppe auf Anfrage des Kunden an.

Private Equity, Infrastruktur

Bietet CANDRIAM über Schwestergesellschaften der NEW YORK LIFE Gruppe auf Anfrage des Kunden an.

Hedgefonds, Absolute Return

Seit 1996 führender europäischer Anbieter für liquide alternative Produkte. Wir sind am Markt bekannt für unsere alternativen Flaggschiff-Produkte Long Short Credit, Index Arbitrage und Credit Opportunities sowie unsere Kompetenz in Risk Arbitrage und Managed Futures.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Best-in-Class, Best-in-Universe, normenbasierte Analysen, Engagement, Ausschlusskriterien, Impact Investing.



CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY S.à.r.l. Niederlassung Deutschland

Adresse

Straße Eurotheum, Neue Mainzer Str. 66-68
PLZ 60311
Ort (Land) Frankfurt am Main
Webadresse <https://www.capitalgroup.com/europe/>

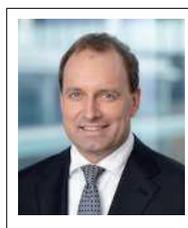
Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Mohr
Vorname Matthias
Funktion Managing Director,
Financial Intermediaries,
Germany & Austria
Telefon (+49) 69 50 95 40517
email matthias.mohr@
capitalgroup.com
Team 5

Institutionell



Name Busch
Vorname Henning
Funktion Managing Director,
Institutional,
Germany & Austria
Telefon (+49) 69 5095 40510
email henning.busch@
capitalgroup.com
Team 5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir streben einen langfristigen Dialog mit den wichtigsten Marktteilnehmern und strategische Partnerschaften mit unseren Kunden an. Als ein nicht börsennotiertes Unternehmen können wir dabei langfristig und unabhängig denken und uns auf die Interessen unserer Kunden konzentrieren.

Der Bereich der Finanzintermediäre in Deutschland wird in einer Doppelspitze zusätzlich geleitet von:
 Karolyn Krekic
 Managing Director Financial Intermediaries Germany
 +49 69 5095 40514
karolyn.krekic@capitalgroup.com

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1933
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		1833
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		1197
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		636
Anzahl der Investmentspezialisten		Über 400

Daten per 31.12.2019

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1993
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	3
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Capital Group ist einer der größten und erfahrensten Asset Manager der Welt. Seit 1931 konzentriert sich Capital Group darauf, herausragende und konsistente Ergebnisse für langfristige Anleger zu erzielen. Wir investieren langfristig und diszipliniert, sind nicht börsennotiert und Asset Management ist der einzige Geschäftsbereich. Die Produktpalette besteht aus fundamental gemanagten Aktien-, Renten- und Balanced- Portfolios, zusammengestellt aus den besten Überzeugungen der Portfoliomanager.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Capital Group hat seit 1931 nur einen Geschäftsbereich: Aktives, research-basiertes Asset Management. Unser Investmentprozess, das „Capital System“, verbindet unterschiedlichste Perspektiven der Portfoliomanager in den Management-Teams. Die Strategien spiegeln die besten Überzeugungen unserer Portfoliomanager wider. Als Unternehmen im Privatbesitz können wir sehr langfristig agieren und orientieren uns an den Bedürfnissen unserer Kunden.

Aktien

Wir managen 1,5 Billionen EUR in Aktien weltweit (31.12.2019). Unsere Produktpalette im Bereich Aktien umfasst die folgenden Strategien:

- Globale Aktien mit unterschiedlichen Investitionsschwerpunkten
- Emerging Markets Aktien
- Europäische Aktien
- Japanische Aktien
- US-Aktien

Renten

Wir managen 330 Milliarden EUR in Anleihen weltweit (31.12.2019). Unsere Produktpalette im Bereich Renten umfasst folgende Strategien:

- Emerging Markets Renten mit unterschiedlichen Investitionsschwerpunkten
- Globale Renten mit unterschiedlichen Investitionsschwerpunkten
- Europäische Renten (Aggregate)
- Europäische Investment Grade Corporate Bonds
- US Investment Grade Corporate Bonds
- US Investment Grade Corporate Bonds Long Duration
- Globale Investment Grade Corporate Bonds
- Global High Income Bonds
- US High Yield
- US Renten
- US Municipal Bonds mit unterschiedlichen Investitionsschwerpunkten
- US MBS

Gemischt / Multi Asset

Wir managen 393 Milliarden EUR in gemischten Mandaten (31.12.2019, als Anteil der Aktien- und Anleihen-Assets). Unsere Produktpalette in diesem Bereich umfasst:

- Emerging Markets Total Opportunities (EM Aktien und EM Renten)
- Global Allocation (Globale Aktien und Renten)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	Capital Group ist seit dem 22. Februar 2010 Unterzeichner der Principles of Responsible Investment (PRI)
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	-
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Wir definieren ESG-Kriterien als Teil unseres Investmentprozesses und streben gute Investmentergebnisse unter Berücksichtigung nachhaltigen Denkens an. Die Vermeidung von ESG-Risiken steht dabei im Vordergrund.



CARMIGNAC DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

Straße	Junghofstraße 24
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main (Deutschland)
Webadresse	www.carmignac.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Caceres
Vorname	Luis
Funktion	Director Business Development Wholesale & Institutional Germany & Austria
Telefon	+49-69-71042-3616
email	luis.caceres@carmignac.com

Institutionell



Name	Kopp
Vorname	Markus
Funktion	Director Business Development Wholesale & Institutional Germany
Telefon	+49-69-71042-3639
email	markus.kopp@carmignac.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Ein unabhängiges 30-jähriges Familienunternehmen mit Tradition

Carmignac ist eine französische unabhängige Vermögensverwaltung, die 1989 von Édouard Carmignac und Eric Helderlé gegründet wurde. Sie zählt zu den führenden europäischen Anbietern und basiert auf der Grundlage von drei Prinzipien:

1. Ein Team aus selbständig denkenden Mitarbeitern.
2. Die Freiheit unabhängige Risikoanalysen durchführen zu können.
3. Der Mut daraus, starke Überzeugungen abzuleiten und nach diesen zu handeln.

Unser Investment-Ansatz

Wir sind bestrebt bedeutende Trends frühzeitig zu erkennen, um langfristige Wachstumschancen sicherstellen zu können. Diese Philosophie untermauert Carmignac seit seiner Gründung, bis heute. Mehr als 2 Mrd. Euro eigenes Kapital investiert die Familie Carmignac und Belegschaft in den eigenen Fondsstrategien.

- 35 Mrd. € AUM
- über 2 Mrd. € Eigenkapital in Carmignac Fonds
- 283 Mitarbeiter
- 43 Fondsmanager und -analysten
- 28 OGAW, 21 Investmentstrategien
- 16 Vertriebsländer

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Weltweite Präsenz mit zentralen Niederlassungen in Paris, Luxemburg und London. 6 weitere Büros in Europa. Vertrieb unserer Fonds in 16 Ländern.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2004	1989
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		35
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		43

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	X
Versicherungen	X	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	X
Unternehmen	X	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	X
Kirchliche Einrichtungen	X	X
Vermögensverwalter	X	X
Dachfonds	X	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Unser Fokus ist eine aktive Vermögensverwaltung für unsere Kunden

Um die langfristigen Wertsteigerungsziele unserer Kunden zu erreichen, wenden wir einen auf Überzeugungen basierenden aktiven Investmentansatz im Rahmen ausgewählter Strategien an, welche sich mit hohen Active Share und hohen Tracking Error zeigen. Unser globaler Ansatz mit einer 30 Jahre lang erfahrenen makro-ökonomischen Expertise (Top-Down), kombiniert sich mit internationalen renommierten Bottom-Up-Investmentteams.

Unser institutionelles Angebot in Deutschland

- Erweitertes Vertriebsteam für Entwicklung und Servicing institutioneller Investoren.
- Innovative und bewährte institutionelle Spezialfondslösungen aus unserer Abteilung "Investment Solutions".
- Seminare zu Spezialthemen; persönliche Fondsmanagementgespräche vor Ort beim Kunden; gemeinsame Produktentwicklung;

Mit dem Beginn des Marktauftritts 2004 und der Eröffnung der Niederlassung in Frankfurt 2011 haben wir zusätzlich den Weg für unsere Kunden durch ein in die Breite und in die Tiefe kompetentes Investment-Team, speziellen und der Zeit angepassten Anlagestrategien, und einem unterstützenden Vertriebsteam erweitert und geebnet.

Aktien

Internationale Aktien

- **Carmignac Investissement:** 30 Jahre erfolgreicher Track-Record. Ziel sind Qualitäts-Unternehmen zukünftiger Themen zu selektieren (aktuell im Bereich der Digitalisierung, Gesundheit und des verbundenen Konsumenten).

Europäische Aktien

- **Carmignac Grande Europe (SRI):** Qualitätsgetriebener Ansatz mit SRI-Label. Nachhaltige Rentabilität und Re-Investmentquote der Unternehmen im Fokus, mit bewährtem 3-stufigen Ansatz.
- **Carmignac Euro-Entrepreneurs:** Profitiert von der Dynamik europäischer Small und Mid Caps.

Schwellenländer-Aktien

- **Carmignac Emergents (SRI):** Aktiver Ansatz mit SRI-Label mit der Fähigkeit Wachstumschancen in Schwellenländern zu identifizieren.
- **Carmignac Emerging Discovery:** Ein Aktienfonds, der Small- und Mid-Caps in Peripherieländern mit gesunden wirtschaftlichen und politischen Fundamentaldaten investiert.

Rohstoff-Aktien

- **Carmignac Commodities:** Ein differenzierter Ansatz für Anlagen in rohstoffbezogenen Aktien, statt direkt in Rohstoffen anzulegen.

Renten

- **Carmignac Court Terme:** Kurzfristige Geldmarktstrategie mit dem Schwerpunkt auf Kapitalerhalt.
- **Carmignac Sécurité:** Euro-Rentenfonds mit niedriger Duration. Aktive Bottom-Up-Expertise mit aktiver Steuerung der modifizierten Duration von -3 bis +4.
- **Carmignac Unconstrained Euro Fixed Income:** Globaler Total-Return-Ansatz (Euro-Hedged) mit flexibler modifizierter Duration von -3 bis +8. Benchmark-unabhängiger Ansatz über IG, HY, strukturierten Anleihen und Wandelanleihen.
- **Carmignac Unconstrained Credit:** Benchmark-unabhängiger globaler Unternehmensanleihefonds in Euro. Im Vordergrund steht Bond-Picking in Kombination mit antizyklischen Ansatz entlang des Kreditzyklus. Keine Durations-Wetten und keine Währungswetten.
- **Carmignac Unconstrained Global Bond:** Globaler Staats- und Unternehmensanleihefonds. Der Fonds nutzt Zins-, Kredit- und Währungsstrategien in Industrie- und Schwellenländern. Benchmark-unabhängiger Ansatz ohne sektorielle Beschränkungen. Modifizierte Duration von -4 bis +10.

Gemischt / Multi Asset

- **Carmignac Patrimoine:** Mehr als 30 Jahre erfolgreicher Track-Record. Max. 50% Aktienquote. Aktiver und flexibler globaler Mischfonds mit dem Doppelmandat langfristig Vermögen zu schützen und aufzubauen.
- **Carmignac Patrimoine Europe:** Nutzt die attraktivsten Renditechancen an den europäischen Aktien- und Anleihemärkten bei begrenztem Währungsrisiko und verringerten Abwärtsrisiken. Max. 50% Aktienquote. Aktiver und flexibler Investment-Ansatz.
- **Carmignac Emerging Patrimoine (SRI):** Schwellenmarkt-Mischfonds mit SRI-Label. Max. 50% Aktienquote. Aktiver und flexibler Investment-Ansatz.
- **Carmignac Long-Short European Equities:** Aktiver Stock-Picker auf der Suche nach asymmetrischen Risk-Reward-Situationen mit einer Kombination von Long- und Short-Positionen bei -20% bis +50% Netto-Aktienexposure. Keine Pair-Trades.
- **Carmignac Long-Short Global Equities:** Aktiver Stock-Picker und auf Überzeugungen beruhender Investment-Ansatz. Konzentriertes Portfolio mit -10% bis +30% Netto-Aktienexposure.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Seit 2012 Unterzeichner der **UNPRI**.
ESG-Integration in 92% unserer Fonds;
Ausschlusskriterien; Fonds mit **Impact-Investing**; **Best Efforts** und **Best-In-Universe**;
Voting Policy & Engagement (Active Ownership); 5 Carmignac-Fonds mit **SRI-Label** des französischen Ministeriums.



COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 1
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.columbiathreadneedle.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Kowollik
Vorname Philipp
Funktion Direktor Banken und Family Offices
Telefon 069 / 297 299 77
email Philipp.kowollik@columbiathreadneedle.com

Institutionell



Name Rosipal
Vorname Hartwig
Funktion Direktor Institutionelle Kunden
Telefon 069 / 297 299 11
email Hartwig.rosipal@columbiathreadneedle.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Team von Kundenbetreuern widmet sich dem Aufbau und der Pflege stabiler Kundenbeziehungen sowie der Gewährleistung hoher Servicequalität. Dadurch kann sich unser Portfolio Management darauf konzentrieren, bestmögliche Anlageergebnisse zu erzielen.

Unsere Serviceleistungen sind auf den Kundentyp und die mandatspezifischen Anforderungen zugeschnitten. Sie werden in regelmäßigen Treffen mit dem Kunden besprochen und überprüft.

Die Investoren unserer Publikumsfonds erhalten von uns Berichte mit den relevanten geschäftlichen Daten, Angaben zu Anteilen, Ausschüttungen und Steuerdaten, auch abhängig von den jeweiligen aufsichtsrechtlichen Erfordernissen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Wir unterhalten Büros in folgenden Lokationen: Amsterdam, Kopenhagen, Dubai, Gurugram, Hong Kong, Kuala Lumpur, London, Luxembourg, Madrid, Mailand, Noida, Paris, Santiago, Seoul, Singapore, Stockholm, Swindon, Wien und Zürich, ausserdem an mehreren Orten in den USA.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	440.0
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	263.2
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	176.8
Anzahl der Investmentspezialisten	-	450

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1998
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	5
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	3.7%
Versicherungen	X	18.7%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	6.8%*
Unternehmen	X	6.4%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	-
Vermögensverwalter	X	-
Dachfonds	X	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0.10%
Andere	X	71.1%

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, per 31. Dezember 2019. Bitte beachten Sie, dass eine Kategorisierung in Dachfonds nicht möglich ist, da sie in den Beständen der einzelnen Kundengruppen enthalten sind. ‚Andere‘ beinhaltet überbetriebliche Lösungen, öffentliche und kirchliche sowie Advisory-Kunden. Diese Aufstellung beinhaltet keine Privatkunden, da viele von diesen über Nominee Accounts verbucht sind, bei denen uns eine Durchschau nicht möglich ist. *Obgleich wir eine Angabe für Altersvorsorgeeinrichtungen gemacht haben, können einzelne Bestände ebenfalls in den Daten anderer Kundengruppen enthalten sein.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Columbia Threadneedle Investments ist ein globaler Vermögensverwalter, der aktiv gemanagte Investmentstrategien und -lösungen für verschiedene Anlageklassen auf globaler, regionaler und nationaler Ebene anbietet. Wir tätigen Anlagen für Privatpersonen, Pensionskassen und Unternehmen. Wir haben den Anspruch, unseren Kunden die Anlageergebnisse zu liefern, die sie erwarten, wenn sie uns ihr Geld anvertrauen. Dazu verfolgen wir einen aktiven, kunden- und performanceorientierten Investmentansatz.

Mit unseren mehr als 450 Investmentprofis in Europa, Nordamerika und Asien verwalten wir ein Anlagevermögen von insgesamt 440 Milliarden Euro (Stand 31. Dezember 2019) in Aktien der Industrie- und Schwellenländer, Zinsinstrumenten, Asset-Allocation-Lösungen und alternativen Anlagen. Wir sind in 17 Ländern präsent.

Columbia Threadneedle Investments ist der Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe. Das Unternehmen gehört zu Ameriprise Financial, Inc. (NYSE: AMP), einem führenden US-amerikanischen Finanzdienstleister. Dadurch profitieren wir von den Ressourcen eines großen und diversifizierten Finanzinstituts mit einer sehr guten Kapitalausstattung.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Aktienportfolios werden aktiv gemanagt. Unsere Kunden können aus einer umfassenden Palette von Strategien auswählen, die alle wichtigen globalen Märkte sowie unterschiedliche Anlageziele und Risikoprofile abdecken – von Kernanlage-Portfolios bis hin zu stärker konzentrierten „High Alpha“-Lösungen und spezialisierten Nebenwertestrategien.

Unser Aktienteam ist in globale Sektorgruppen eingeteilt, denen sowohl regionale als auch globale Manager angehören. Dadurch können wir unternehmens- und branchenspezifische Chancen und Herausforderungen im globalen Kontext bewerten. Durch eine Kombination von Bottom-up-Research und themenbezogenen Marktanalysen können wir „High Conviction“-Portfolios aufbauen, die gezielt auf die Bedürfnisse unserer Kunden ausgerichtet sind.

Renten

Unser interdisziplinäres Fixed Income Team besteht aus 152 Investmentprofis und verfügt über umfassende Expertise in den traditionellen Anlageklassen Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Währungen sowie über spezialisierte Erfahrung mit Anlagen in Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen sowie Schwellenländeranleihen.

Unser Ansatz basiert auf einer umfassenden Analyse und ausgewogenen Berücksichtigung der fundamentalen, strukturellen und bewertungsbezogenen Treiber der Zinsmärkte. Da sich die Werttreiber an den Märkten im Zeitverlauf ändern, legen wir zudem großen Wert auf die Antizipation dieser Marktveränderungen, um potenzielle Überrenditen zu generieren. Dieser Ansatz ist ein Grund für unser hohes Ansehen im Fixed Income-Bereich.

Gemischt / Multi Asset

Wir verwalten seit 1995 Multi-Asset-Mandate. Unser Multi-Asset-Team greift auf die Erfahrung und das Wissen unserer gesamten Investmentplattform zurück. Der Fokus des Multi-Asset-Teams liegt auf Bereichen, in denen wir uns durch eigenes Research Wettbewerbsvorteile sichern können. Wir sind überzeugt, dass sich unterschiedliche Anlageklassen und Teilanlageklassen in verschiedenen Phasen des Anlagezyklus unterschiedlich entwickeln. Wir verfolgen einen flexiblen Investmentansatz, der die vielen verschiedenen Ansätze zur Bewertung von Volkswirtschaften und Märkten berücksichtigt.

Immobilien

Columbia Threadneedle Investments betrachtet Immobilien als Kernanlageklasse und wichtigen zukünftigen Wachstumsbereich für unser Unternehmen. Dafür setzen wir auf ein aktives Management zur Generierung von Wertsteigerungen, die Entwicklung neuer Produkte, organisches Wachstum und die weitere Globalisierung unseres Vertriebsnetzes.

Unser langjährig bewährtes Immobilienteam verfügt über einen überzeugenden Performance Track Record am britischen Immobilienmarkt. Die wichtigsten Fondsmanager sind seit mehr als 20 Jahren in unserem Unternehmen tätig. Das Managementteam verfolgt einen Investmentprozess, der sich bereits seit 1994 bewährt hat.

Private Equity, Infrastruktur

Die Columbia Threadneedle European Sustainable Infrastructure Strategie investiert in ein diversifiziertes Portfolio außerbörslicher Infrastrukturanlagen, die sich vorwiegend auf die europäischen OECD-Länder konzentrieren, wobei der Schwerpunkt auf den Bereichen Versorgung, Transport, soziale Infrastruktur, erneuerbare Energie und Telekommunikation liegt. Die Strategie strebt eine konsistente und nachhaltige Gesamtrendite an, die sich aus einer laufenden inflationsindizierten Rendite und mittel- bis langfristigem Kapitalwachstum zusammensetzt, bei einer über verschiedene Konjunkturzyklen kontrollierten Volatilität. Die offene Struktur der Strategie ist auf die lange physische und wirtschaftliche Lebensdauer von Infrastrukturanlagen sowie auf die langfristigen Anlageziele der Investoren abgestimmt.

Die Strategie strebt eine jährliche Netto-Gesamtrendite von 8-10% sowie eine laufende jährliche Nettoverzinsung von 5-6% an.

Hedgefonds, Absolute Return

Wir bieten unseren Kunden eine große Auswahl von Strategien entlang des Risiko-Rendite-Spektrums auf Basis wiederholbarer und skalierbarer Investmentprozesse. Gemäß unserem Bekenntnis zu innovativen Anlagelösungen bieten wir Long-Only-, Enhanced-Alpha- und -Absolute-Return-Strategien für ein breites Spektrum von Anlageklassen. Dazu gehören Rohstoffe, paneuropäische Absolute- und High-Alpha-Fonds, europäische High-Alpha-Strategien, amerikanische Extended-Alpha-Strategien, globale und britische Extended-Alpha-Fonds, britische Absolute-Alpha-Strategien und britische Aktien-Alpha-Strategien.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	-	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	-

Eingesetzte Kriterien

Die Tabellen geben eine Übersicht unserer globalen Responsible Investment-Strategien und Angebote: *



* Globale RI-Kompetenz und RI-Strategien für verschiedene Anlageklassen

RI-Ansatz	Definition	Art	Erfahrung?	Strategien von Columbia Threadneedle, die diesen Ansatz verfolgen
Konventioneller ESG-Ansatz	ESG-Risikomanagement im Rahmen des Investmentprozesses	Research-Integration	✓	Aktien- und Unternehmensanleihenstrategien
Stewardship	Integrierter Ansatz, ergänzt durch aktive Stimmrechtsausübung und gezielten Dialog	Engagement	✓	Aktien- und Unternehmensanleihenstrategien RI-Einzelmandate
Wertebasiert	Berücksichtigung der Kernwerte und -präferenzen des Kunden bei der Portfoliokonstruktion	Ethische Werte, religiöse Werte, Branchenausschlüsse, normenbasiert	✓	Ausschluss kontroverser Waffen: alle Kundenindividuelle Ausschlüsse: RI-Einzelmandate
Sonderlösungen	In den Investmentprozess integrierte Bewertung von ESG-Risikofaktoren im Makrokontext	Systematische Integration	✓	Smart-Beta-Nachhaltigkeits-ETFs RI-Rohstoffe
Erweitert	Integrierter Ansatz, ergänzt durch Bewertung der Vorbereitung auf künftige ESG-Risikoszenarien	Portfolio-Integration	✓	RI-Einzelmandate
Best-in-Class	In den Investmentprozess integrierte Fokussierung auf Unternehmen, die führend in verantwortungsvollen Geschäftspraktiken sind	Best-in-Class	✓	RI-Einzelmandate
Themen	In den Investmentprozess integrierte Fokussierung auf die Optimierung der Rendite und Anlageergebnisse (Outcomes) durch eine gezielte Allokation in gesellschaftliche Themen oder Nachhaltigkeitsthemen	Ergebnisorientiert (Outcome-orientiert)	✓	Social-Bond-Mandate Auf nachhaltige Ergebnisse (Outcomes) ausgerichtete Mandate Low Carbon Workplace Mandat RI-Einzelmandate

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, Stand: 31. März 2018.

Wichtige Informationen: Nur für professionelle und/oder qualifizierte Kapitalanleger.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und etwaige Einkünfte daraus sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen sowie von Wechselkursveränderungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück erhält.

Diese Veröffentlichung dient lediglich der Information und stellt kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten noch eine Anlageberatung und eine Investmentdienstleistung dar. Das Research sowie die Analysen, auf die hier Bezug genommen wird, wurden von Columbia Threadneedle Investments im Rahmen des eigenen Anlagenverwaltungsgeschäfts durchgeführt, und die Ergebnisse derselben sind möglicherweise bereits vor der Veröffentlichung dieser Informationen genutzt worden und werden hier lediglich als Hintergrundinformationen zur Verfügung gestellt.

Alle zum Ausdruck gebrachten Meinungen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung, können jedoch ohne Benachrichtigung geändert werden. Informationen aus externen Quellen werden zwar als glaubwürdig angesehen, für ihren Wahrheitsgehalt und ihre Vollständigkeit besteht jedoch keine Gewähr. Diese Präsentation beinhaltet Aussagen, die die Zukunft betreffen, so auch Projektionen künftiger ökonomischer und finanzieller Verhältnisse. Keiner von Columbia Threadneedle Investments, seinen Direktoren, Führungskräften oder Mitarbeitern, macht irgendeine Aussage, Zusicherung, Garantie oder ein anderes Versprechen, dass eine dieser zukunftsgerichteten Aussagen sich als zutreffend herausstellt.

Herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited (TAML). Eingetragen in England und Wales unter der Nr. 573204; eingetragener Firmensitz: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority.

Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. columbiathreadneedle.com



COMGEST DEUTSCHLAND GMBH

Adresse

Straße	Kennedydamm 24
PLZ	40476
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.comgest-fonds.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Hausemann
Vorname	Oliver
Funktion	Investor Relations Manager
Telefon	0211 440387-27
email	ohausemann@comgest.com
Team	1

Institutionell



Name	Franz
Vorname	Andreas
Funktion	Investor Relations Manager
Telefon	0211 440387-21
email	afranz@comgest.com
Team	1

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Zu unseren Kunden gehören institutionelle Anleger aus Europa, Asien-Pazifik, dem Mittleren Osten und Nordamerika. Unsere Kunden sind langfristig orientierte Anleger, darunter Staatsfonds und andere internationale Organisationen, Pensionsfonds, Versicherungen, Family Offices, Stiftungen, Privatbanken und Multi-Manager. Mit unserem Anlageansatz können wir über Spezialfonds maßgeschneiderte Portfolios unter Berücksichtigung kundenspezifischer Anforderungen und Vorgaben aufbauen.

Loyalität prägt unsere Kundenbeziehungen, die wir im Laufe langer Partnerschaften durch gegenseitiges Vertrauen und Integrität aufgebaut haben. Die Stärke dieser Kundentreue zeigte sich auf dem Höhepunkt der Finanzkrise 2008/2009, als wir in dieser schwierigen Phase für die Aktienmärkte Nettokapitalzuflüsse verzeichneten.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unsere Qualitätswachstumsstrategie bieten wir über unsere Fonds mit globalem, regionalem und länderspezifischem Schwerpunkt an und decken damit die Aktienmärkte in den Industrie- und Schwellenländern ab. Das Vermögen unserer Kunden wird von unserem Team aus 45 Anlageexperten in unseren Niederlassungen in allen wichtigen Regionen der Welt gemanagt.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2005	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,2	33,1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,8	5,8
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,4	27,3
Anzahl der Investmentspezialisten	0	45

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2009
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	7
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Comgest wurde im Jahr 1985 gegründet und widmet sich seitdem ausschließlich der Verwaltung von Portfolios aus Qualitäts-wachstumsaktien aus einer Vielzahl von Regionen. Die beiden Firmengründer Jean-François Canton und Wedig von Gau-decker teilten die Vision einer unabhängigen Partnerschaft, die sich ausschließlich auf einen Anlagestil konzentriert.

An dieser Struktur und Strategie von Comgest hat sich bis heute nichts geändert. Inzwischen haben sich Jean-François Canton und Wedig von Gaudecker aus dem aktiven Geschäft zurückgezogen. Sie unterstützen das Unternehmen aber weiterhin als Mitglieder im Aufsichtsrat zusammen mit dem pensionierten CEO Vincent Strauss und drei unabhängigen Direktoren.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unsere Philosophie gründet auf der Überzeugung, dass

- sich Fundamentaldaten auf lange Sicht durchsetzen und sich das Kurswachstum dem Gewinnwachstum je Aktie annähert.
- Die Märkte den Wert eines Unternehmens mit starkem und nachhaltigem Wettbewerbsvorteil sowie dauerhaft überdurchschnittlichem Gewinnwachstum in der Regel falsch einschätzen
- Nachhaltiges Gewinnwachstum je Aktie zu überdurchschnittlichen Anlageerträgen bei gleichzeitig unterdurchschnittlichem Risiko führen kann.

Unsere Erfahrung zeigt, dass wir Werte für unsere Anleger schaffen, indem wir unsere intensiven Bottom-up-Analysen auf Unternehmen konzentrieren, die nach unserer Einschätzung überdurchschnittliches Gewinnwachstum erzielen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Universe, Engagement, Impact Reporting



DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT - Zweigniederlassung Deutschland

Adresse

Straße	Mainzer Landstr. 50
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.dpamfunds.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Fritz
Vorname	Melanie
Funktion	Senior Institutional Sales
Telefon	069 274 015 243
email	m.fritz@degroofpetercam.com
Team	4

Institutionell



Name	Meyer
Vorname	Thomas
Funktion	Country Head Germany
Telefon	069 274 015 295
email	t.meyer@degroofpetercam.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Als Unternehmen im Familien- und Mitarbeiterbesitz können wir unabhängig von Marktereignissen unseren Kunden maßgeschneiderte Lösungen anbieten, die ihren langfristigen Bedürfnissen und Zielen entsprechen. Hierbei stimmen die Interessen unserer Kunden bereits sehr häufig mit denen unseres Unternehmens, unserer Kultur und unserer Investmentphilosophie überein. Insgesamt stehen 150 Spezialisten zur Verfügung, die jeden Tag ein gemeinsames Ziel verfolgen: Mehrwert für unsere langfristigen Kundenbeziehungen zu schaffen. Für Deutschland stehen Ihnen 4 erfahrene Kundenbetreuer mit einem Büro in Frankfurt am Main zur Verfügung. Unsere Arbeitsweise zeichnet sich durch eine persönliche und individuelle Betreuung sowie schnelle Reaktionszeiten aus. Zusammenfassend arbeiten viele spezialisierte Teams Hand in Hand für die gemeinsamen Interessen von Investoren und DPAM.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Belgien, Niederlande, Luxemburg, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien, Spanien, Portugal, Großbritannien, Skandinavien

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011	1871
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		39,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		39,2
Anzahl der Investmentspezialisten		60

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2017
Im Outsourcing	X
Im Advisory	X
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	2
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	12

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

DPAM ist ein unabhängiger Asset Manager mit Sitz in Brüssel und verwaltet ca. EUR 39 Mrd., davon EUR 9.4 Mrd. in 300 Vermögensverwaltungsmandate für institutionelle Investoren in ganz Europa (12/2019).
Unsere DNA ist dreigeteilt:

- 1.) Aktives Asset Management
- 2.) Fokus auf eigenes Research
- 3.) Nachhaltiger und verantwortungsbewusster Vermögensverwalter

Unsere Methodik und unser Anlageprozess für verantwortungsbewusstes Investieren haben gezeigt, dass die Integration von ESG-Kriterien in Anlagestrategien langfristig Mehrwert generiert und ein zunehmend wichtigerer Teil des Risikomanagements ist. Daher berücksichtigen wir bei nahezu allen Publikumsfonds und institutionellen Mandaten ESG-Kriterien.

Nachhaltigkeit bei DPAM - Zusammenfassung

- Fast 20 Jahre Erfahrung in nachhaltigen Anlagen
- 9 aktiv gemanagte nachhaltige Publikumsfonds (AuM ca.7 Mrd. Euro)
- Pionier in nachhaltigen Staatsanleihelösungen mit einem vollständig integrierten, intern entwickelten Nachhaltigkeitsmodell für OECD- und Emerging Markets-Länder
- Stimmrechtsausübung für über 450 Unternehmen
- Direktes Engagement mit Unternehmen
- UN PRI hat DPAM erneut mit dem höchsten Rating von A+ ausgezeichnet (seit 2017)

Aktien

DPAM bietet aktiv verwaltete Aktienstrategien an, die einen fundamentalen Bottom-up Ansatz verfolgen. Hierzu verfügt das Haus über ein eigenes Buy-Side Aktienresearch-Team. Des Weiteren bestehen ebenso Investmentlösungen mit einem systematischen Hintergrund. Vorrangig konzentriert sich der Vermögensverwalter auf seine Kompetenz im europäischen Raum. Im Angebot befinden sich neben Lösungen für Standardmärkte/ und –regionen auch Nischenprodukte, wie z.B. European Small Caps, Europe Dividend, Aktienfonds mit Augenmerk auf börsennotierte Immobilienaktiengesellschaften oder Themenfonds. Insgesamt werden vier nachhaltige Aktien-Investmentstrategien verwaltet: Europa / Welt / Food / Multi-Thematischer Ansatz (NewGems).

Renten

Rentenprodukte umfassen sowohl Strategien im Unternehmensanleihen- als auch im Staatsanleihenbereich. Kombinierte Ansätze - Total Return - stehen ebenfalls zur Verfügung. Daneben werden Anleihestrategien angeboten, die sich auf EURO Emissionen wie auch globale Währungen von Unternehmen mit einem Investment Grade Rating oder dem spekulativeren High Yield Emissionen beschäftigen. Des Weiteren Inflation-linked Portfolios und benchmarkunabhängige Strategien wie solche mit Schwerpunkt auf Schwellenländern. Wie bei den Aktien steht den Portfoliomanagern auf der Anleihenseite ebenfalls ein eigenes Buy-Side Researchteam zur Verfügung. Es werden vier nachhaltige Investmentstrategien gemanagt: Staatsanleihen OECD / Staatsanleihen Emerging Markets / Unternehmensanleihen Investment Grade und ein erweitertes Green Bond Portfolio. Herauszustellen ist die Tatsache, dass DPAM Pionier in nachhaltigen Staatsanleihelösungen mit einem vollständig integrierten, intern entwickelten Nachhaltigkeitsmodell für OECD- und Emerging Markets-Länder ist.

Gemischt / Multi Asset

Im Bereich der gemischten Produkte, verwaltet DPAM eine breite Palette an Strategien mit unterschiedlichen Risikoprofilen, auf Grundlage sowohl taktischer als auch strategischer Asset Allokation mit einem hohem Diversifikationsgrad. Das Portfoliomanagementteam nutzt hierzu alle Expertisen des Hauses. Dies sind auch die bevorzugten Strategien bei einem überwiegenden Teil der institutionellen Mandate, die DPAM in Belgien als Marktführer verwaltet. Im Bereich Nachhaltigkeit wird ein globales nachhaltiges Multi-Asset Portfolio mit einer flexiblen Aktienquote zwischen 20-50 % und ausschließlich Investment-Grade Anleihen gemanagt.

Immobilien

DPAM bietet zwar keine Direktinvestments in Immobilien an, allerdings Anlagelösungen über börsennotierten Immobilienaktiengesellschaften (REITs). Regional ist diese Expertise auf Europa/Eurozone beschränkt.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	-	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschluss, Best-in-Class, Integration, Engagement



DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 16
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.deka.de, www.deka-institutionell.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Kalter
Vorname	Frank
Funktion	Bereichsleiter Sparkassenvertrieb und Marketing
Telefon	069 / 7147 - 1318
email	Frank.Kalter@deka.de
Team	188 Mitarbeiter

Institutionell



Name	Campbell
Vorname	Lorne
Funktion	Bereichsleiter Vertrieb Institutionelle Kunden
Telefon	069 / 71 47 - 3626
email	Lorne.Campbell@deka.de
Team	130 Mitarbeiter

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Jeder Investor hat eigene Ziele: Für den einen stehen die Anforderungen von Steuer- und Aufsichtsrecht im Vordergrund, für andere der Kapitalerhalt, für einen dritten die Erreichung der Zielrendite oder das Liquiditätsmanagement.

Ihre Bedürfnisse stehen für uns im Mittelpunkt aller Überlegungen. Das Ziel ist dabei, eine optimale Lösung für Sie zu bieten und eine individuelle und persönliche Beratung zu allen Ihren Themen anzubieten.

Expertise und Ansprechpartner für Ihre speziellen Investitionsbelange finden Sie gebündelt in den spezialisierten Kompetenzteams von Deka Institutionell. Unsere Experten kennen Ihre Interessen und finden individuelle Lösungen für Ihre Herausforderungen. Wir übernehmen Verantwortung gegenüber Ihnen, Ihren Kapitalgeber und gegenüber der Gesellschaft als Ganzes. Oder wie wir es sagen: Erfolg beginnt mit Respekt.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1918	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		313,3
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		158,7
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		154,6
Anzahl der Investmentspezialisten		206

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1969
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	91
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	16

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		39
Versicherungen	X		10
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		4
Unternehmen	X		2
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X		2
Kirchliche Einrichtungen	X		2
Vermögensverwalter	-		-
Dachfonds	-		-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		3
Andere	X		38

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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.

Aktien

Fundamental:

- Über 60 Jahre Erfahrung im aktiven Aktienfondsmanagement
- 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:

- Rund 20 Jahre Erfahrung im quantitativen Management
- Strategien: LowRisk, Aktien Core und Value
- Proprietäre Prognose- und Risikomodelle
- Skalierbarkeit: Individuelle Anpassung von Modellportfolios

Renten

Fundamental:

- Über 50 Jahre Erfahrung im aktiven Rentenfondsmanagement
- 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:

- Rund 20 Jahre Erfahrung im quantitativen Management
- Spektrum: Staats- und Unternehmensanleihen sowie Aggregate-Mandate
- Proprietäre Prognose und Risikomodelle
- Skalierbarkeit: Individuelle Anpassung von Modellportfolios

Gemischt / Multi Asset

Fundamental:

- Über 55 Jahre Erfahrung im aktiven institutionellen Management
- Investmentuniversum: Large/Mid/Small-Caps, Staats- und Unternehmensanleihen, entwickelte Märkte und Schwellenländer, Alternative Investments
- Enge Abstimmung mit fundamentalem Aktien-/Renten-Research und Portfoliomanagement-Einheiten
- Portfoliokonstruktion reflektiert Risiko/Rendite-Profil und Asset/Liability-Struktur des Kunden

Quantitativ:

- Rund 20 Jahre Erfahrung im quantitativen Management
- Strategien: Total Return und benchmarkorientiert, z.B. Global Tactical Asset Allocation, Trendfolge, Risikosteuerung
- Proprietäre Prognose- und Risikomodelle
- Transparenter arbeitsteiliger Investmentprozess

Private Equity, Infrastruktur

- Deka Alternative Investments (DALI) umfasst verschiedene Fondslösungen für Alternative Investments
- Es erfolgte ein schrittweiser Ausbau und Weiterentwicklung seit 2011
- Anleger investieren über einen Luxemburger oder deutschen Spezialfonds in Alternative Investments – Zielfonds mit Fokus auf Private Equity, Mezzanine, Hedgefonds, Real Estate, Infrastruktur, erneuerbare Energien und Private Debt

Hedgefonds, Absolute Return

- Mischfonds mit Absolute Return –Ansatz und fundamentaler, Research-basierter Anlagestrategie und dynamischer Wertsicherung (keine Garantie)
- Fortlaufende Evaluierung von relativen und absoluten Bewertungen globaler Wertpapiermärkte
- Kombination von unterschiedlichen Strategien zur Erzielung einer Risikostreuung
- Dynamisches Risikomanagement als integraler Bestandteil des Produktkonzepts

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement



EB SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße Kohlenstrasse 132
PLZ 34121
Ort (Land) Kassel
Webadresse www.eb-sim.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Ottemann
Vorname Rainer
Funktion Senior Client Relationship Manager
Telefon 0561 450603-3734
email rainer.ottemann@eb-sim.de
Team 4 (Retail + Inst.)

Institutionell



Name Fiedler
Vorname Andreas
Funktion Managing Director Institutional Clients
Telefon 0561 450603-3730
email andreas.fiedler@eb-sim.de
Team 4 (Inst. + Retail)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Leitspruch verbindet unsere christlichen Werte, finanzwirtschaftliche Aspekte und die gesellschaftliche Notwendigkeit für mehr Nachhaltigkeit zu einem Auftrag: Investments für eine bessere Welt. Unser Handeln ist konsequent an den drei Säulen der Nachhaltigkeit – Ökonomie, Ökologie, Sozial-Ethik – ausgerichtet. Dabei sind wir spezialisiert auf institutionelle Kunden, die ihre wertorientierten Bedürfnisse auch in ihren Investments wiederfinden möchten. Unser Umgang mit Kapitalanlagen soll nicht im Widerspruch mit dem kirchlichen Auftrag stehen, sondern ihn aktiv unterstützen. Als innovativer Partner mit Spezial-Know-how entwickeln wir unsere Kompetenzen und Angebote ständig weiter, wobei Qualität, Transparenz und faire Konditionen unsere Leistungen auszeichnen. Das Ziel unserer Investmentphilosophie besteht dabei aus der erfolgreichen Kombination folgender Elemente: die Minimierung des Portfoliorisikos gegenüber einer definierten Benchmark, die Erhöhung der ökonomischen Performanceerwartung und die Maximierung des ökologischen Potenzials, ESG und Nachhaltigkeit.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

k.A.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2018	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,6	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,2	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,4	
Anzahl der Investmentspezialisten	14	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2018 (vorher EB > 30J.)
Im Outsourcing	
Im Advisory	X
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	5
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Als Teil der Evangelischen Bank bietet die EB-Sustainable Investment Management (EB-SIM) nachhaltige Investmentlösungen für institutionelle Kunden an. Das Asset Management bildet seit über 30 Jahren eines der Kerngeschäftsfelder der größten deutschen Kirchenbank. Seit Dezember 2018 wird diese Expertise in der Tochtergesellschaft EB-SIM gebündelt. Dabei greifen wir auf klassische und alternative Anlageklassen zurück, die sich hinsichtlich Risiken, möglicher Wertentwicklung und Renditechancen unterscheiden. Bei Bedarf stellen wir auch individuelle Lösungen zusammen, die Nachhaltigkeit und Rendite verbinden. Ausgehend vom europäischen Markt bieten wir Anlagemöglichkeiten in allen globalen Industrienationen sowie Emerging Markets. Neben den liquiden Anlageklassen Aktien, Anleihen und Multi-Assetlösungen sind Investitionen in Real Assets eine attraktive Alternative. Für die Unterstützung nachhaltiger und zukunftsfähiger Projekte bieten wir spezielle Anlagemöglichkeiten in den Bereichen Erneuerbare Energien, Infrastruktur und Entwicklungsfinanzierung an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Bei unseren europäischen und globalen Aktienstrategien setzen wir an der Schnittstelle an, Unternehmen mit einem ökonomisch attraktiven Chance-Risiko-Verhältnis und positiver sozialer und ökologischer Wirkung zu identifizieren. Auf Basis ihrer regionalen Ausrichtung und Marktkapitalisierung der Einzeltitel wird nur in Unternehmen investiert, die in ihrer Branche und Region unseren ökonomischen und ökologischen Richtlinien entsprechen. Im ersten Schritt werden diejenigen Titel ausgeschlossen, die den EB Nachhaltigkeitsgrundsätzen nicht genügen. Anschließend werden die verbleibenden Unternehmen faktorbasiert auf Basis wissenschaftlicher Erkenntnisse und Datenquellen namhafter Dienstleister bewertet, wobei auch der Beitrag zu den SDGs berücksichtigt wird. Bei der Portfoliokonstruktion fließen spezielle Regeln zur aktiven Risikobegrenzung in den Prozess ein. Unsere Aktienstrategien basieren somit auf einem wissenschaftlich fundierten regelbasierten Investmentansatz, die Implementierung der Nachhaltigkeit trägt zur Risikominimierung bei und wird auch zur Renditeoptimierung genutzt.

Renten

Unsere Rentenstrategien kombinieren unseren Nachhaltigkeitsansatz mit einem fundamentalen Bewertungsprozess für Unternehmen und Länder. Wie bei unseren europäischen und globalen Strategien hat der Nachhaltigkeitsaspekt insbesondere im Segment „Emerging Markets Corporate Bonds“ einen positiven Effekt auf Wertentwicklung und Risiko/Ertragsprofil, weil dadurch eine genauere Bewertung von Adressrisiken gewährleistet ist. Während beim Nachhaltigkeitsansatz grundsätzliche Ausschlusskriterien und Schwellenwerte für nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen angewandt werden, erfolgt bei der Länderanalyse anhand fundamentaler und marktbezogener Faktoren eine Bewertung des Zins- und Marktrisikos sowie auch politischer Risiken. Bei der Unternehmensanalyse steht im Rahmen eines Bottom-up Ansatzes die Zahlungsfähigkeit und Schuldentragfähigkeit bei der Identifizierung attraktiver Anleihen im Vordergrund. Im Segment der „Emerging Markets“ Anleihen erfolgt eine Absicherung der Währungsrisiken auf Euro. Unser systematischer und nachvollziehbarer Investmentprozess und die Implementierung von Nachhaltigkeitskriterien ermöglichen präzise Analysen und bewerten unternehmensspezifische Extremrisiken, was wesentlich zur Erzielung attraktiver risikoadjustierter Renditen beiträgt.

Gemischt / Multi Asset

Mit unseren Multi Asset Strategien stellen wir unseren Kunden individuelle Risiko/Ertragsprofile zur Verfügung und machen diese spezialisierten Strategien in unseren Publikumsfonds einem breiten Anlegerkreis zugänglich. Ziel unserer Multi Assetstrategien sind robuste Portfolios, die an einer Vielzahl globaler Renditechancen partizipieren und gleichzeitig eine breite Risikostreuung ermöglichen. Die langfristige Ausrichtung unserer Strategien auf einzelne Assetklassen erfolgt anhand optimierter Risiko-/Ertragsprofile im Rahmen der Strategischen Asset Allokation (SAA). Ergänzend können auch individuelle Grenzen für Assetklassen oder Risikoarten berücksichtigt werden. Die SAA wird kurzfristig im Rahmen der Taktischen Asset Allokation (TAA) aufgrund aktueller Markterwartungen angepasst. Diese Vorgehensweise wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf adjustiert. Integraler Bestandteil der Portfoliokonstruktion sind für das Anlageuniversum und die Titelauswahl der EB-Nachhaltigkeitsansatz und unsere Richtlinien für nachhaltiges Investieren als Ankerpunkte unseres Handelns.

Private Equity, Infrastruktur

Das Investmentteam der EB-SIM verfügt über jahrzehntelange Erfahrung im Bereich der Energiewirtschaft und Infrastrukturinvestitionen. Die Energiewende ist eines der großen Zukunftsthemen und durch zunehmende Wettbewerbsfähigkeit der Technologien wird sich das hohe Ausbaumwachstum der Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien fortsetzen und weiter an Dynamik gewinnen. Daraus ergibt sich ein attraktives Investitionsumfeld. Wir nehmen Investitionen in Erneuerbare Energien Projekte in ausgewählten europäischen Ländern vor, wenn die Projekte entweder bereits in Betrieb gegangen sind oder genehmigungsreif und schlüsselfertig errichtet werden können. Der Investmentfokus liegt auf Windenergie und Photovoltaik (70%) sowie auf sonstigen etablierten erneuerbaren Technologien (max. 30% Wasserkraft, Biomasse, Geothermie etc.). Die Projekte sollen über feste Abnahmeverträge oder staatliche Einspeisevergütungen verfügen. Unser konservativer Bewertungs- und Ankaufansatz zielt auf Minimierung von Risiken und die Erzielung stabiler Renditen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	x
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	x
ESG-Research – intern / proprietär	x
ESG-Research – extern	x
Eingesetzte Kriterien	Integration, Best-in-Class, Ausschlusskriterien, Impact, Engagement



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE), Niederlassung Deutschland

Adresse

Straße	mainBuilding, Taunusanlage 16
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.edram.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell & Retail



Name	Schuwerack
Vorname	Markus
Funktion	Head of Branch Germany & Austria
Telefon	+4969244330200
email	m.schuwerack@edr.com

Institutionell



Name	Gold
Vorname	Wilhelm
Funktion	Executive Director
Telefon	+4969244330200
email	w.gold@edr.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Edmond de Rothschild AM bietet umfassende Investmentlösungen und Serviceleistungen. Unser Ziel ist eine bestmögliche Kundenzufriedenheit. Dabei spielt die Kundenbetreuung eine zentrale Rolle. Wir wollen die Anforderungen und Restriktionen unserer Kunden verstehen, begleiten und erfüllen. Deshalb investieren wir viel in Technik und Mitarbeiter. Unsere Kundenbetreuung und unsere Administration sollen der Performance in nichts nachstehen.

Wir wollen für unsere Kunden erreichbar sein und haben deshalb Niederlassungen in ganz Europa, auch in Deutschland. Weil Edmond de Rothschild nicht zu groß ist, können wir flexibel reagieren, informieren und auf Kundenwunsch Treffen oder Telefonkonferenzen mit Portfoliomanagern organisieren. Wir setzen auf Kommunikation und erstellen individuelle Berichte, die auf die Anforderungen unserer Kunden zugeschnitten sind.

Bei Edmond de Rothschild AM sind wir davon überzeugt, dass ein guter Service die Grundlage einer erfolgreichen und langfristigen Partnerschaft ist.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Frankreich, Schweiz, Spanien, Italien, Österreich, Belgien, Dänemark, Großbritannien, Finnland, Schweden, Norwegen, Niederlande, Portugal, Luxemburg, Irland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		73,4
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		35,5
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		37,9
Anzahl der Investmentspezialisten		Über 100

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2012
Im Outsourcing	X
Im Advisory	X
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	1
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	2

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		24
Versicherungen	X		9,3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		8,2
Unternehmen	X		5
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-		-
Kirchliche Einrichtungen	X		0
Vermögensverwalter	X		0,2
Dachfonds	X		14,3
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		3,3
Andere	X		1,9

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Unternehmensphilosophie von Edmond de Rothschild AM beruht auf Innovationen und klaren Überzeugungen. Wir wollen für unsere Kunden langfristig Werte schaffen. Aktives Management und fundamentale Analysen stehen im Mittelpunkt. Auf deren Grundlage stellen wir diversifizierte benchmarkunabhängige Portfolios zusammen. Dieser aktive, langfristige und risikobewusste Ansatz passt zu unserer Philosophie, die den Kapitalerhalt in den Mittelpunkt stellt.

Edmond de Rothschild AM ist ein Multi-Spezialist mit zahlreichen Strategien für viele Asset-Klassen: Asset-Allokation, europäische und internationale Aktien, Unternehmensanleihen, Private Equity, Immobilien und Infrastrukturanleihen. Für sie bieten wir offene Investmentfonds und spezielle Lösungen für Distributoren, Family Offices, Privatanleger und institutionelle Investoren an.

Edmond de Rothschild AM unterhält Niederlassungen in Paris, Genf und London. Hier arbeiten über 100 Investmentexperten im Portfoliomanagement zusammen. Sie entwickeln individuelle Lösungen entsprechend den Anforderungen und Restriktionen unserer Kunden. Um das Unternehmen weiter voranzubringen, haben wir unsere Präsenz mit Niederlassungen in Frankfurt und Madrid ausgebaut.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

European Equity (SCR optimiert), International Equity, Thematic Funds (Big Data/Health Care), Value Strategies, SRI

Renten

Convertibles Global/Europe, Emerging Bonds (Local/Hard Currency), Emerging Corporates, SRI, Global Unconstrained Bonds, Financial Bonds, Cross Over Credit

Gemischt / Multi Asset

Multi Asset

Immobilien

Europe Core/ Core+, Value Added, Real Estate Debt, Sectors, Offices, Residential, Hotels

Private Equity, Infrastruktur

Infrastructure Debt, Infrastructure Equity

Hedgefonds, Absolute Return

Im Oktober 2019 hat Edmond de Rothschild Asset Management (France) 34 Prozent am französischen Vermögensverwalter ERAAM erworben, der sich auf Absolute-Return-Strategien spezialisiert hat (Schwerpunkt Risk Premia Investing/ Factor Investing)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Universe, internes ESG-Rating, eigenes ESG-Team

ERSTE Asset Management

ERSTE ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Am Belvedere 1
PLZ	1100 Wien
Ort (Land)	Österreich
Webadresse	www.erste-am.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Röder
Vorname	Oliver
Funktion	Leiter Institutional Sales
Telefon	+49 89 877 690 777
email	oliver.roeder@erste-am.com
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Persönliche Betreuung durch erfahrene Spezialisten ist uns sehr wichtig. Deutsche Kunden werden direkt aus der deutschen Tochtergesellschaft mit Sitz in Haar bei München und Berlin betreut.

Anton Kovar	Tel.: +49 89 877 690 – 772	anton.kovar@erste-am.com
Harry Möhring	Tel.: +49 89 877 690 – 773	harry.moehring@erste-am.com
Hagen Sinodoru	Tel.: +49 30 8105800 – 5512	hagen.sinodoru@erste-am.com
Benjamin Gellert	Tel.: +49 89 877 690 – 774	benjamin.gellert@erste-am.com

Link zu den Details: <https://www.erste-am.de/de/institutionelle-anleger/ansprechpartner-institutionelle-anleger>

Wir verstehen uns als Komplettanbieter für institutionelle Kunden im gesamten Bereich der Vermögensanlage. Der Fokus im deutschsprachigen Raum liegt auf unseren erfolgreichen Kernkompetenzen Fixed Income Management, Emerging Markets sowie Responsible Investments. Zusätzlich bieten wir unseren Kunden individuelle Lösungen im Bereich Multi Asset Management an.

In der Erste AM hat das Thema Nachhaltigkeit Tradition: Unser erster ESG-Fonds wurde bereits 2001 aufgelegt. Seither haben wir ein eigenes Research-Team aufgebaut und ein breites Angebot an nachhaltigen Fonds entwickelt u. erfolgreich eingeführt. Dafür wurden wir vielfach ausgezeichnet.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die Erste Asset Management (Erste AM) ist ein führender Vermögensverwalter in Zentral- und Osteuropa mit Hauptsitz in Österreich. Zusätzlich hat die Erste AM Asset Management-Töchter/-Filialen in Zentral- und Osteuropa.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007 (Gründung Tochtergesellschaft in Deutschland)	1965
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		64,2
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		23,8
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		40,4
Anzahl der Investmentspezialisten		98

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	x
Im Advisory	
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		3,3%
Versicherungen	X		26,9%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		36,3%
Unternehmen	X		2,6%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X		3,6%
Kirchliche Einrichtungen	X		1,5%
Vermögensverwalter	X		
Dachfonds	X		19,5%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		5,5%
Andere	X		0,8%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 64 Mrd. ist die Erste Asset Management (Erste AM) einer der führenden Vermögensverwalter in Zentral- und Osteuropa. Erste AM ist eine Tochter der Erste Group Bank AG (www.erstegroup.com) und koordiniert bzw. verantwortet sämtliche Asset-Management-Aktivitäten innerhalb der Erste Group.

Erste Asset Management ist ein Komplettanbieter für sämtliche Anforderungen im Bereich des Asset Managements, sowohl in Form von Investmentfonds als auch Portfoliolösungen.

Wir bieten eine breite Auswahl an Publikumsfonds an, die in den Kernmärkten der Erste AM sowie international zugelassen sind.

Zahlreiche österreichische und internationale institutionelle Kunden sind in unseren Publikumsfonds investiert und zu unseren Spezialfondskunden zählen diverse österreichische und deutsche institutionelle Kunden wie Pensions- und Vorsorgekassen, Versicherungen, Versorgungswerke, Corporates, öffentlicher Sektor, Kirchliche Organisationen, Kammern, Stiftungen, Family Offices, Banken und Sparkassen, Dachfondsmanager und andere juristische Personen.

Im Bereich Asset Management liegt der Schwerpunkt auf den Kernkompetenzen Euroland-Renten, globale Emerging-Markets-Renten, zentral- und osteuropäische Aktien und Renten, nachhaltige Veranlagungen und Asset-Allocation-Portfolios (Multi-Asset-Management).

Aktien

Wir bieten aktive Strategien in den Regionen Euroland/Europa, USA, Japan, globale entwickelte Märkte und globale Schwellenländer. Zu unserem Angebot gehören auch nachhaltige Aktienfonds, sowie Branchen- und Themenfonds.

Unser erfahrenes länderübergreifendes Aktien-Team verfolgt einen effizienten Teamansatz mit Schwerpunkt auf fundamentaler Analyse mit ergänzenden Top-Down-Einschätzungen.

Es besteht die Möglichkeit unterschiedliche Investmentstile umzusetzen.

Renten

Wir bieten eine breite Produktpalette (sortenreine Bausteinfonds für Asset Allocation, Spezialthemen wie „BB-Rating“ oder nachhaltige Emerging-Markets-Mandate) im Rentenbereich an. Unser länderübergreifendes Fixed-Income-Team verfügt über langjährige Erfahrung und verfolgt einen aktiven Teamansatz.

Gemischt / Multi Asset

Die Verwaltung von Multi-Asset-Strategien zählt zu einen unserer Kernkompetenzen. Wir unterscheiden im Produktdesign grundsätzlich zwischen Benchmark- und Absolute-Return-Produkten. Im Bereich Absolute Return verfügen wir auch über Erfahrung im Management von Wertsicherungsmandaten.

Die Umsetzung der Strategien erfolgt entweder als „Dachfonds“ oder als Einzeltitellösung.

Unser erfahrenes Multi-Asset-Team verfolgt einen aktiven teamorientierten Ansatz. Dieser basiert auf einen technologiegestützten, nachvollziehbaren Prozess, der quantitative und diskretionäre Entscheidungen kombiniert.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Positiv-, Negativ- und Ausschlusskriterien, Best-in-class, Impact Investing, Voting & Engagement

FISCH ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Bellerive 241
PLZ	8034
Ort (Land)	Zürich (Schweiz)
Webadresse	www.fam.ch

Kundenbetreuung / Kontakte

Wholesale



Name	Bieberstein
Vorname	Brandon
Funktion	Relationship Manager Deutschland
Telefon	+41 44 284 24 74
email	brandon.bieberstein@fam.ch
Team	6

Institutionell



Name	Salam
Vorname	Sikandar
Funktion	Head of Sales & Relationship Management Deutschland & Österreich
Telefon	+41 44 284 28 09
email	sikandar.salam@fam.ch
Team	6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Fisch Asset Management AG („Fisch“) ist ein in der deutschsprachigen Schweiz (Zürich) angesiedelter Asset Manager. Neben der Betreuung von Kunden in unseren Kernmärkten der DACH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz, Liechtenstein) ist es unser Ziel, in weiteren ausgewählten europäischen Ländern und darüber hinaus zu wachsen. Fisch fokussiert sich dabei auf institutionelle Kunden: Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen und Banken stellen aktuell die größten Kundengruppen dar. Die Errichtung einer Zweigniederlassung in Frankfurt am Main ist in Planung.

Fisch beschäftigt elf Kundenbetreuer – davon fünf für deutsche Investoren – die einen regelmäßigen und engen Kontakt mit unseren Kunden pflegen. Wir produzieren sämtliche Kundenkommunikation, Publikationen, Vertragswerke etc. auch in deutscher Sprache. Alle unsere Mitarbeiter müssen der deutschen Sprache mächtig sein bzw. sich verpflichten, diese binnen kurzer Zeit zu erlernen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Liechtenstein, Frankreich, Benelux, Italien, Nordics, UK, Naher Osten

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1994	1994
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	5,277	9,808
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,181	1,513
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,096	8,295
Anzahl der Investmentspezialisten	44	44

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2003
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	7
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	11

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	13	10
Versicherungen	X	25	21
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	36	48
Unternehmen	X	10	7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	-*	-*
Kirchliche Einrichtungen	X	9	5
Vermögensverwalter	X	3	3
Dachfonds	X	-**	-**
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2	5
Andere	X	2	1

* subsummiert unter Versicherungen

** subsummiert unter Vermögensverwalter

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Fisch Asset Management AG ist ein auf ausgewählte Anlagestrategien spezialisierter Asset Manager und bietet Wandelanleihen-, Unternehmensanleihen- sowie Absolute-Return-Lösungen an. Ziel ist es, mittels aktivem Management Mehrwert für langfristige Anleger zu schaffen. Die Kernkompetenz der Firma basiert auf unserer langjährigen Expertise in den Themenbereichen „Fundamentale Kreditanalyse“ und „Momentum“.

1994 von den Brüdern Kurt und Dr. Pius Fisch in Zürich gegründet, hat sich Fisch als unabhängiger Asset Manager und als einer der globalen Marktführer für Wandelanleihen etabliert. Das Unternehmen verwaltet mit 90 Mitarbeitern Vermögen in Höhe von rund 9,8 Mrd. EUR, vornehmlich von institutionellen Anlegern aus Europa.

Eine klar formulierte und konsequent gelebte Unternehmenskultur erachten wir als Basis für den langfristigen Erfolg. Aus diesem Grund bilden Transparenz, offene Kommunikation, gegenseitiger Respekt, Teamgeist und unternehmerischer Anreiz die Grundlagen unserer Unternehmenskultur. Wir sind stolz darauf, unser Unternehmen mit dieser nachhaltigen Firmenphilosophie seit 25 Jahren sehr erfolgreich etabliert zu haben.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Renten

Wandelanleihen

Wandelanleihen weisen langfristig eine mit Aktien vergleichbare Wertentwicklung bei gleichzeitig deutlich geringerer Volatilität auf. Sie vereinen die Vorteile von Aktien und Anleihen und zeigen im Portfoliokontext gerade in schwachen Marktphasen ihren vorteilhaften Charakter. Mit einem der größten Teams weltweit und 25 Jahren Erfahrung im Management diverser Wandelanleihen-Strategien vereinen wir alle relevanten Kompetenzen, um in dieser Assetklasse nachhaltig erfolgreich zu sein. Fisch bietet defensive, opportunistische, dynamische und explizit nachhaltige Strategien an und ist somit in der Lage, nahezu allen Kundenbedürfnissen in dieser Anlageklasse gerecht zu werden.

Unternehmensanleihen

Das in Bezug auf Emittenten, Laufzeiten und Kreditqualitäten sehr breite Anlageuniversum macht diese Anlageklasse sehr heterogen. Sie bietet damit die Chance auf sowohl höhere Renditen im Vergleich zu Staatsanleihen als auch auf Diversifikationsvorteile bei der Beimischung zu Aktien- oder Staatsanleihen-Portfolios. Unsere langjährige Erfahrung in der fundamentalen Unternehmensanalyse sowie unser tiefgreifendes Verständnis des Universums und seiner Opportunitäten ermöglichen es uns, attraktive risikobereinigte Renditen in den Anlageuniversen Emerging Market Corporate Bonds, Global High Yield Bonds und Global Corporate Bonds zu erzielen.

Hedgefonds, Absolute Return

Absolute-Return-Strategien

Unsere Absolute-Return-Strategien verfolgen das Ziel, positive Renditen bei kontrolliertem Risiko zu erzielen. Der faktorbasierte Top-Down-Investmentprozess spielt eine zentrale Rolle, um ein Höchstmaß an Stabilität in jedem Marktumfeld zu gewährleisten. In der Umsetzung setzen wir primär auf Anlageklassen, in denen Fisch eine fundierte Expertise aufweist (Wandelanleihen, Unternehmensanleihen, Trendfolge). Sämtliche Pensionskassengelder unserer Mitarbeiter sind in der Absolute-Return-Multi-Asset-Strategie investiert.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	ESG-Integration in Kombination mit Ausschlusskriterien

GEG German Estate Group

GEG GERMAN ESTATE GROUP AG

Adresse

Straße	Neue Mainzer Straße 2 – 4 MainTor Panorama
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.geg.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Hasselbring
Vorname	Dirk
Funktion	Vorstand
Telefon	069/ 2740334444
email	D.Hasselbring.geg.de
Team	260

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die GEG German Estate Group AG, Frankfurt ist eine 100 %-Tochter der DIC Asset AG (DIC). Sie ist eine deutsche Investment- und Asset-Management-Plattform für gewerbliche Immobilien. Im Segment institutionelle Immobilienanlagen gehört sie zu den großen Anbietern mit der Nutzungsart Büro. Die 1998 gegründete Konzern-Mutter verfügt historisch über eine hohe Asset-Management-Kompetenz bei Bestandsimmobilien und ist seit 2006 im S-Dax notiert.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die Anlage der Investitionen erfolgt Handel-, Hotel und Büroimmobilien in Deutschland.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	5,7 Mrd. Euro (31.12.2019)	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	keine	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,7 Mrd. Euro (31.12.2019)	
Anzahl der Investmentspezialisten	rd. 20	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2010
Im Outsourcing	X
Im Advisory	X
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	5
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	-
Versicherungen	X	-
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	-
Unternehmen	X	-
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	-
Kirchliche Einrichtungen	X	-
Vermögensverwalter	X	X
Dachfonds	X	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	X
Andere	X	-

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Der Anlagefokus der GEG konzentriert sich auf die Segmente Club Deals, Immobilienspezial-Fonds und Ein-Anleger-Mandate. Das bundesweite Immobilienportfolio beinhaltet Landmark-Immobilien wie der IBC-Campus, Frankfurt und Projektentwicklungen wie das Stadtquartier MainTor, den Global Tower (ehemalige Commerzbank-Hochhaus) und den RIVERPARK Tower, die alle gemeinsam mit oder für Institutionelle Investoren entwickelt werden. Dazu verfügt die Gruppe bietet die komplette Dienstleistungskette aus einer Hand an; im Bestandsentwicklungs- und Projektentwicklungsgeschäft mit rd. 35 eigenen Mitarbeitern.

Die Gesellschaft initiiert neben Immobilien- auch Infrastrukturfonds, die in dafür qualifizierte langfristig vermietete Immobilien investieren und die Beteiligung an Mänge-to-Core-Konzepten. In der Regel übernimmt der Konzern dabei Anteile an den Pool-Fonds und legt diese mit einem Startportfolio auf. Dadurch werden die Investitionsphasen verkürzt und Mittelabrufe der Investoren können rascher erfolgen.

Wesentliche Merkmale des Geschäfts der GEG sind:

- Lokale Präsenz durch sieben Niederlassungen
- Kompletten Wertschöpfungskette mit eigenem Personal; auch der techn. Kompetenz
- Beteiligung des Konzerns an den Immobilienspezialfonds
- Warehousing der Immobilien, d.h. Startportfolio der Fonds
- hohe Bestandsentwicklungskompetenz
- strategisches Assetmanagement und eigenes Fondsmanagement

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Immobilien

Deutsche Gewerbeimmobilien – überwiegend Büroliegenschaften

Private Equity, Infrastruktur

Infrastrukturfonds mit langfristigen Mietverträgen öffentlicher Mieter oder zur Erfüllung eines öffentlichen Auftrages (z.B. Bahnbetrieb)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	In Abstimmung
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	Im Aufbau
ESG-Research – extern	
Eingesetzte Kriterien	Das Thema Nachhaltigkeit/ ESG wird von der Gesellschafterin jährlich in ihrem Nachhaltigkeitsreport adressiert. Dieser ist im Internet abrufbar unter:

Geschäftsbericht zum 31.12.2019 (DIC Asset AG Gruppe)

https://www.dic-asset.de/download/publikationen/DIC_GB2019_D.pdf

Nachhaltigkeitsreport

https://www.dic-asset.de/download/publikationen/DIC_NB_2018_D.pdf

Immobilienportfolio (Auszüge)

<https://www.geg.de/de/portfolio.html>



H&A GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Taunusanlage 19 (MainBuilding)
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.ha-gim.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Dr. Kirschner
Vorname	Wolfgang
Funktion	Managing Director
Telefon	+49 89 6931094 535
email	Wolfgang.Kirschner@ha-gim.com
Team	3

Institutionell



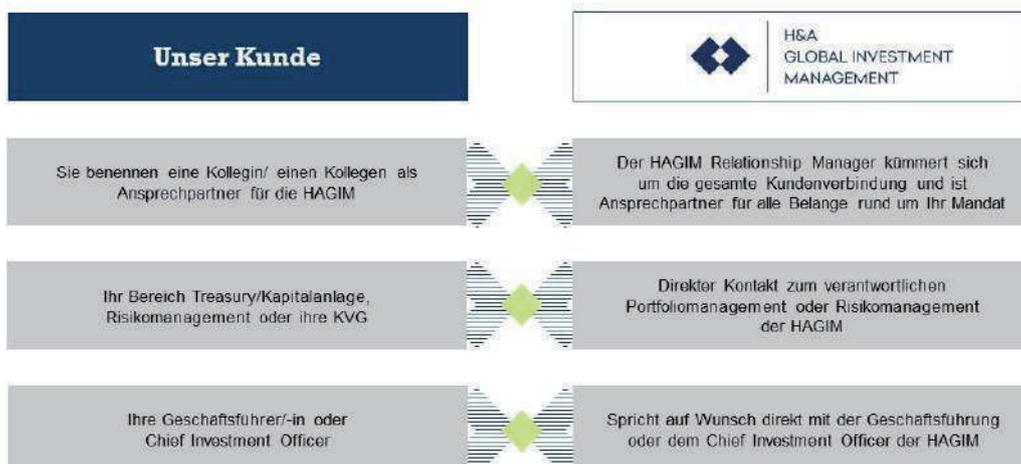
Name	Deutsch
Vorname	Matthias
Funktion	Director Senior Sales Manager
Telefon	+49 69 8700847 362
email	Matthias.Deutsch@ha-gim.com
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Als in Deutschland ansässiger Asset Manager wird eine Betreuung direkt aus Frankfurt und München heraus gewährleistet. Dies betrifft auch unseren deutschsprachigen Betreuungsansatz hinsichtlich der benötigten Dokumente und aufsichtsrechtlichen Reports für unsere Kunden.

Wir verfolgen als Asset Manager ein Model der flachen Hierarchiestufen und gewährleisten somit unseren Kunden auf verschiedenen Unternehmensebenen - die für ihn individuell relevanten - Ansprechpartner bei der HAGIM schnell und zielführend zur Verfügung zu stellen. Dies betrifft z.B. das Portfolio-, Risiko-, oder Senior Management wie CIO oder Geschäftsführung.

Hier agiert unser erfahrenes Relationshipmanagement-Team aus 5 Personen als zentrales Bindenglied für den Zugang unserer Kunden, sowie 2 weitere Client Support Mitarbeiter die ihnen beim „Onboarding“ oder täglich Notwendigkeiten behilflich sind. Zusätzlich steht bei bestehenden Mandaten der verantwortliche – deutschsprachige - Portfoliomanager direkt als Ansprechpartner für die KVG oder unseren Kunden zur Verfügung. Für alle Zugangswege und Ansprechpartner besteht eine klare Vertretungsregelung.



Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schwerpunkte außerhalb von Deutschland: Österreich, Schweiz, Luxembourg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2018 HAGIM (1796 H&A)	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	11,4	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	2,4	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	8,9	
Anzahl der Investmentspezialisten	43	50

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	seit über 40 Jahren
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	15

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	2,3	2,3
Versicherungen	X	64	64
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	8,7	8,7
Unternehmen	X	1,15	1,15
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1	1
Kirchliche Einrichtungen	X		
Vermögensverwalter	X	1	1
Dachfonds	X	4,5	4,5
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2,85	2,85
Andere	X	14,5	14,5

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die H&A Global Investment Management GmbH ist mit aktuell über ca. EUR 12 Mrd. Assets under Management ein Joint Venture der 1796 gegründeten Privatbank Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, der Taunus Group S.A. (Frankfurter Leben Gruppe), sowie dem multinationalen Investor Fosun International Ltd. Mit unseren Asset Management Standorten in Frankfurt, München und Zürich (Schweiz) sind wir global aktiv und regional fokussiert mit rund 50 Mitarbeitern.

Als aktiver Asset Manager – mit über 80% institutionellen Kunden – ist es unser Ziel, oft stark regulierten Investoren in den für sie relevanten Assetklassen einen klaren Mehrwert mit Blick auf das Risiko- und Portfoliomanagement für ihre SAA/ TAA zu liefern. Der Umsetzungswunsch des Investors kann über unsere vielfach ausgezeichneten Publikumsfonds, Spezialfonds oder Direktmandat zur Umsetzung gewählt werden. Wir blicken dabei auf über 40 Jahre Erfahrung in der Umsetzung Institutioneller Mandate zurück, und können daher auf umfangreiche Expertise im Onboardingprozess mit KVG'en im Sinne unserer Kunden verweisen.

Kernkompetenzen sind die Bereiche Fixed Income (u.a. Global Corporate Investment Grade und High Yield Expertise), Multi-Asset Lösungen, globale Aktien, sowie europäische Small Cap Titel. Mit einem live Track Record in ethisch nachhaltigen Investments sind wir seit 1995 über unsere Tochtergesellschaft, die Hauck & Aufhäuser Schweiz AG, aktiv. Darüber hinaus bieten wir unseren Kunden auch individuelle Risikomanagementlösungen an, z.B. im Rahmen unseres „Triple Safe Risiko Overlays“, welches individuell den VaR, Drawdown und das Risikobudget des Investors berücksichtigt.

NEU seit 2019/20: Durch das anhaltend niedrige Zinsniveau gewinnen höher rentierliche Assetklassen wie Private Debt und High Yield Corporates zunehmend an Bedeutung. Daher haben wir uns in diesen Assetklassen deutlich personell verstärkt und bieten sukzessive auch Drittinvestoren diese Investmentlösungen an. Ein weiterer Ausbau unserer Kompetenzen – in höher rentierlichen Assetklassen – ist im gesunden Wachstumsumfeld der HAGIM strategisch angedacht. Darüber hinaus wird aktuell deutlich in unsere IT- und Risikomanagement Infrastruktur investiert, um auch weiterhin eine hohe Qualität unserer Dienstleistung (wie Risikomessung, Reporting etc.) in Zukunft zu gewährleisten.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unser Joint Venture Partner, die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, ist als Bank von Unternehmern für Unternehmer bereits lange präsent in der deutschen Wirtschaft. Diesen historisch gewachsenen Marktzugang zu Unternehmen und unsere Expertise bei der Analyse von Aktientiteln – seit 1995 auch nach ESG Kriterien – spiegelt sich auch in den Fondslösungen der H&A Global Investment Management GmbH wider.

Europäische Small Cap Aktien managen wir erfolgreich seit 1999 im H & A Aktien Small Cap EMU (ISIN: LU0229455992) mit Schwerpunkt Euro-Raum. Der Fonds investiert in Research-intensivere Einzelwerte, mit in der Regel geringer Marktkapitalisierung und höheren Ertragspotential. Auf Basis fundamentaler Analysen werden abseits der Large Caps unterbewertete - und weniger vom Markt analysierte - Unternehmen identifiziert.

Globale Aktien als Renditequelle spielen mittlerweile eine bedeutende Rolle in der Asset Allokation unserer Kunden. Daher ist hier überregionale Expertise notwendig, welche die HAGIM eindrucksvoll 2019 mit plus 34,15% (per 31.12.) in einem Publikumsfonds dem H & A Aktien Global (LU0328784581) unter Beweis stellen konnte. Bei vielen unserer Spezialfondsmandate sind genau diese Portfoliomanager als Experten für das erfolgreiche managen des Aktiensegments verantwortlich.

Unsere geografischen Kernkompetenzen sehen wir in den Bereichen Europäische Small Cap Aktien, sowie Europa und U.S. Large Cap Aktien jeweils mit einem klaren Qualitätsfokus. Selektiv sind wir ausgerichtet, auch Emerging Market Segmente beizumischen wie z.B. Mexico, Türkei, Ost-Europa oder Asien (ex. China).

Renten

Das Zinsgeschäft begleitet uns schon seit der Gründung 1796 und macht rund 70% unseres Asset under Management aus. Unsere Kernkompetenzen im individuellen Fixed Income Mandatsgeschäft liegen dabei auf VAG sowie Solvency I + II regulierten Investoren wie Versicherungen, Vorsorgeeinrichtungen, SGB IV'ler und Non-Profit Organisationen wie z.B. Stiftungen.

Das Management von institutionellen Fixed-Income-Strategien für stark bis weniger regulierte Investoren bildet einen bedeutenden Schwerpunkt bei der HAGIM. Insbesondere Kunden, die Segmente wie Global Corporate Investment Grade und Global High Yield Corporate – in EUR denominated – nicht selbst abbilden möchten, sind

bei uns gut aufgehoben. Wir möchten unseren Kunden hier einen klaren Mehrwert über Selektion und stringentes Default Management, gegenüber passiven – rein kapitalgewichteten – Lösungen liefern.

Als Antwort auf das anhaltend niedrige Zinsumfeld dient auch unser globaler „unconstrained C C C“ - Konzept (Carry, Currency, Credit), um hierdurch Risikoprämien unabhängig von einer Benchmark für weniger regulierte Investoren zu vereinnahmen. Als Referenz steht unser Fonds H & A Global Bond Opportunities I (ISIN: LU1532505614) zur Verfügung. Er trägt der zunehmenden Bedeutung von Währungsmanagement als Renditequelle Rechnung.

Gemischt / Multi Asset

Platz 1 von 193 bei Citywire im 1-Jahres Gesamtertrag 2019 – Kategorie Mischfonds dynamisch! Der H & A Dynamik Plus (LU0377767180) ist ein offensiver, global ausgerichteter Mischfonds mit Investitionen in Aktien und Renten. Die Portfoliostruktur liegt im Durchschnitt bei 80% Aktien und 20% Anleihen. Als Asset Manager – aus der Historie einer Privatbank – kommt dem Thema Multi-Asset Management von jeher eine besondere Bedeutung zu.

In individuellen Konzepten für Sparkassen, Pensionskassen und Stiftungen, sowie für vermögende Privatkunden im Rahmen der Vermögensverwaltung (ca. 1,5 Mrd. Euro) liegt der Fokus dabei auf dem Risikomanagement und der Erzielung einer attraktiven Rendite. Wir vertreten hier eine klare Marktmeinung zu Regionen, Assetklassen und Währungen, welche durch z.B. Webinare und Newsletter zugänglich gemacht werden.

Nachhaltige Multi-Asset Strategien: Das Thema ESG hält auch zunehmend in der Regulatorik und Anlagerichtlinien unserer Kunden Einzug, wenn auch (noch) nicht verpflichtend. In unserer hundertprozentigen Schweizer Tochter, der Hauck & Aufhäuser Schweiz AG, werden bereits seit über 20 Jahren nachhaltige Strategien gemangt. Der Investmentprozess ist unabhängig und richtet sich neben der klassischen Finanzanalyse nach den Aussagen des Ethik-Komitees, einem interdisziplinären Gremium aus sieben namhaften Experten, die jedes Investment im Hinblick auf ESG-Kriterien mit Veto-Recht überprüfen. Darüber hinaus sind wir gerade dabei, unsere Vermögensverwaltung stärker unter Nachhaltigkeitskriterien auszurichten.

Mit einem live Track Rekord in ethisch nachhaltigen Investments sind wir seit 1995 - über unsere Tochtergesellschaft Hauck & Aufhäuser Schweiz AG - mit dem PRIME VALUES Growth Fonds (ISIN: AT0000A153H49) und PRIME VALUES Income Fonds (ISIN: AT0000A153J0) aktiv.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Externes 7 köpfiges unabhängiges Ethik-Komitee, sowie Ausschlusskriterien, Positive Kriterien, Engagement, Investition in nachhaltige / ESG Themenfonds

Helaba Invest

HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

Straße	Junghofstr. 24
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.helaba-invest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Dr. Hennies
Vorname	Marc
Funktion	Abteilungsleiter Vertrieb / Kundenbetreuung
Telefon	069/29970-145
email	Marc.hennies@helaba-invest.de
Team	15

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Im Rahmen unseres ganzheitlichen Betreuungskonzeptes legen wir einen besonderen Wert auf eine langfristige Kundenbeziehung mit Persönlichkeit. Für die vielfältigen Anliegen stehen unseren Anlegern daher ein Portfoliomanager sowie ein Kundenbetreuer direkt als persönliche Ansprechpartner zur Verfügung. Die Vermögensanlage in den „Spezialfonds“ verstehen wir im Wortsinn und erarbeiten für passgenaue Lösungen. Dies ist nach unserer Auffassung eine zentrale Voraussetzung, um die individuellen Anlageziele unserer Investoren bestmöglich und nachhaltig zu erreichen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der Fokus der Helaba Invest liegt in der D/A/CH-Region.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	145 Mrd. €	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	145 Mrd. €	
Anzahl der Investmentspezialisten	323	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1991
Im Outsourcing	2001
Im Advisory	2001
Anzahl der angebotenen Master-KVGs	10
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	
Versicherungen	X	36	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	34	
Unternehmen	X	6	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	4	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Vermögensverwalter			
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1	
Andere	x	1	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Geschäftsbereichen Asset Management Wertpapiere, Immobilien & Alternative Investments sowie der Dienstleistung als Master-KVG. 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 & Alternativen Investments liegt in der Beratung institutioneller Anleger bei der Formulierung und Umsetzung ihrer Immobilien- sowie Infrastrukturstrategie. Hier agiert die Helaba Invest als Multi Manager für Beratungsmandate und Dachfonds. Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Beim Management von Aktien fokussieren wir uns auf faktorbasierte Ansätze. Mit dem DividendenPlus-Konzept ist die Helaba Invest seit langem Vorreiter des „Value Investing“ in Deutschland. Basis der Aktienselektion (Euroland / Europa) für DividendenPlus bilden bei diesem Ansatz die geschätzte Jahresdividende, das Gewinn- und Dividendenwachstum.

Das Aktien Low Risk-Konzept fokussiert sich bei der Selektion auf risikoarme Aktien der Eurozone.

Im Rahmen eines Multi-Faktor-Ansatzes erfolgt die Aktienselektion basierend auf einer kennzahlenbasierten Analyse mehrerer Faktoren, wie z.B. Bewertung, Momentum, etc. und der relativen Attraktivität der einzelnen Titel zueinander. Bei allen Aktienansätzen berücksichtigen wir ESG-Kriterien.

Renten

Neben klassischen Rentenportfolios managen wir erfolgreich Mandate für Corporate Bonds im Investmentgrade- sowie im 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. Eine weitere Stärke liegt im Management von Staats- und Unternehmensanleihen aus den Emerging Markets.

Gemischt / Multi Asset

Im Rahmen von Multi Asset Mandaten legen wir einen hohen Wert auf eine ausgewogene Asset Allokation. Ziel dieser Vorgehensweise ist die Partizipation an der Wertentwicklung der wichtigsten globalen Märkte unter Ausschöpfung der Diversifikationspotenziale. 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 setzen wir auf Basis eines Multi Manager-Ansatzes 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 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 Vordergrund.

Private Equity, Infrastruktur

Um tendenziell risikoaversen Anlegern einen Zugang zur Anlageklasse Infrastruktur zu ermöglichen, hat die Helaba Invest Ende 2017 den HI-Infrastruktur-Multi Manager-Fonds aufgelegt. Dieser erste Infrastruktur-Dachfonds eines deutschen Investment Managers investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus 10 bis 12 nicht-börsengehandelten Infrastrukturfonds, was wiederum einer ausgesprochen breiten Diversifizierung von 100 bis 120 Infrastrukturanlagen entspricht. Durch diesen Ansatz kann eine spürbare Reduzierung des Managerkonzentrationsrisikos erzielt werden. Im April 2020 folgte die Auflegung des zweiten Infrastruktur-Multi Manager Fonds.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Screening, Ausschlusskriterien, ESG Integration



Invest & Northstone

Adresse

Straße	Nobistor 16
PLZ	22767
Ort (Land)	Hamburg
Webadresse	www.imvest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Grall
Vorname	Christian
Funktion	Director
Telefon	+49 40 68 98 789 -511
email	grall@northstone.ch
Team	5 Mitarbeiter

Institutionell



Name	Becker
Vorname	Simon
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 151 17625790
email	becker@imvest.de
Team	7 Mitarbeiter

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuung ist in der gesamten Invest Wernst Unternehmensgruppe, ob analog oder digital, ob Privatperson als Einzelerwerber einer Immobilie oder institutioneller Anleger, eine der Kernkompetenzen. Das leben auch die verbundenen Unternehmen wie Home United, edeloptics, Austria Klagenfurt, Victoria Berlin, Hamburg Towers u.a..

Rund 20 Mitarbeiter sind die in kundenbezogenen Funktionen für die verschiedenen Kundensegmente tätig und agieren im Wesentlichen aus Hamburg heraus. Das Sales/Relationship-Management-Team für institutionelle Investoren besteht aus drei Kollegen, die unter anderem für tägliche Anfragen sowie die Koordination eines Investorenausbaus zuständig sind.

Für unsere institutionellen Investoren haben wir ein mehrstufiges Betreuungskonzept aufgestellt, das grundsätzlich durch den geschäftsführenden Gesellschafter der Invest Capital begleitet wird. Darüber hinaus stehen unsere externen Partner aus dem Bereich Recht, Fonds- und Liquiditätsmanagement täglich zur Seite. Als direkter Kontakt für unsere Investoren begleitet der Ressortleiter der Invest Capital diese Themen.

Vor allem in Bezug auf das Thema Kundenbetreuung ist für die gesamte Unternehmensgruppe eine personelle Stabilität das Aushängeschild und für eine nachhaltige und langfristige Zusammenarbeit unverzichtbar. Ihre Ansprechpartner haben ihren hauptsächlichen Sitz in Deutschland, werden allerdings regelmäßig von Teams aus der Schweiz und Luxemburg unterstützt.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schweiz, Luxemburg, Österreich, Großbritannien, weitere Länder befinden sich in der Anbindung

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1987	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	EUR 850 Mio.	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	
Anzahl der Investmentspezialisten	4	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	LEMANIK Asset Management als unabhängiger AIFM, seit 1971, über EUR 30 Mrd.
Im Outsourcing	X
Im Advisory	X
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	1
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	1

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die Invest Wernst Unternehmensgruppe entwickelt und realisiert seit über 30 Jahren Neubauprojekte im gehobenen Wohnungsbau sowie im Bereich Gewerbe- und Handelsimmobilien. Das Team von aktuell rund 70 Mitarbeitern bündelt umfangreiche Erfahrungen in den Kernkompetenzen Projektentwicklung, Projektplanung, Bauleitung, Finanzierung und Vermarktung. Die Unternehmensgruppe steht für eine hohe Planungs- und Kostensicherheit und greift auf ein zuverlässiges Netzwerk aus qualifizierten Kooperationspartnern zurück.

Die wesentlichen Leistungen innerhalb der Invest Wernst Unternehmensgruppe werden durch folgende Unternehmen optimal umgesetzt:

- Invest Projektentwicklung GmbH (Akquisition, Due Diligence, Planung, Optimierung, Reporting)
- Invest Planen und Bauen GmbH (Bauliche Umsetzung, Controlling)
- Invest Projektvermarktung GmbH (Akquisition & Vermarktung)
- Invest Capital GmbH (Kapitalbeschaffung – FK, EK, Mezzanine)



Das Projektvolumen von insgesamt rund EUR 800 Mio. umfasst über 50 Projekte in verschiedenen Entwicklungs- und Realisierungsphasen. Mehr als 40 Projekte mit einem Volumen von rund EUR 450 Mio. wurden bereits fertiggestellt.

Immobilien

Die optimale Kapitalanlage. Für viele Investoren bedeutet das: eine stabile Investition mit attraktiver Rendite und maximaler Sicherheit. Die Immobilie als fertiggestelltes und vermietetes Objekt stellt seit Jahrzehnten einen wichtigen Baustein zur Risikodiversifizierung des Portfolios dar. Allerdings rechnet sich diese Form der Investition häufig erst langfristig - mit einer Laufzeit von mindestens 10 Jahren.

Für Immobilienentwicklungen in den Metropolregionen Deutschlands und Europas gilt das nicht: Sie kommen der Idealvorstellung einer renditestarken Investition am nächsten. Deutschlands Großstädte bieten viel Potential. Es besteht eine zunehmend hohe Nachfrage nach qualifizierten Arbeitskräften. Darüber hinaus existieren hervorragende Infrastrukturen, um den täglichen Bedarf zu decken und Kultur und Freizeit zu genießen. Überschaubare Wege sind für Menschen aller Altersklassen von großer Bedeutung. Für Senioren kommt die bessere ärztliche Versorgung als weiterer unschlagbarer Standortvorteil hinzu. Die nachhaltig positive Entwicklung des Wohnimmobilienmarktes und die signifikant steigende Nachfrage nach Wohnfläche zeigen, dass in den großen Ballungszentren langfristig mehr Wohnraum geschaffen werden muss.

Die Invest Wernst Unternehmensgruppe ist spezialisiert auf die Sanierung und den Neubau von Immobilien. Seit über 30 Jahren erwirtschaften wir mit der Entwicklung von Immobilien attraktive Renditen, die wir durch Immobilienfonds ausgewählten Investoren zugänglich machen. Durch die Konzentration auf die kurzen und attraktiven Phasen zu Beginn der Immobilienwertschöpfungskette leisten diese Fonds ihren Beitrag zu einer nachhaltigen und renditeorientierten Anlagestrategie.

Beispiele:

Wohnimmobilien – Hamburg, Kiel, Berlin, Stuttgart

Gewerbeimmobilien – Hamburg, Osnabrück, Kiel, Berlin

Mischgenutzte Immobilien (Wohnen & Einzelhandel) – Hamburg, Stuttgart

Schwanenwik 33&34,
Hamburg, Außenalster 1. Reihe, 5.300 m²,
27 exklusive Wohneinheiten:



Fuhlsbüttler Str. / Ecke Hellbroockstr.,
Hamburg – Stadtpark, 12.400 m²,
80 Wohneinheiten & Retail:



Nobistor 16, Hamburg, 5.060 m² Büro/Gewerbe:



Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	-
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	-
ESG-Research – intern / proprietär	x
ESG-Research – extern	x

Eingesetzte Kriterien

In der gesamten Unternehmensgruppe werden im Bereich Soziales, Umwelt und Unternehmensführung im Sinne der ESG-Ziele diverse Parameter bereits umgesetzt (Bsp. Einführung einer Richtlinie zum MA-Wohlbefinden, Reduzierung Co2-Ausstoß, Umsetzung von erneuerbaren Energien im Bereich Bau, Einhaltung höchster Standards im Bereich Investorentransparenz).



INSIGHT INVESTMENT

Adresse

Straße	MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.insightinvestment.com/de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Murmann
Vorname	Wolfgang
Funktion	Head of Solutions, Germany
Telefon	+49 69 12014 2656
email	wolfgang.murmann@insightinvestment.com
Team	4 (Frankfurt)

Institutionell



Name	Diesterhöft
Vorname	Frank
Funktion	Head of Fixed Income Sales, Germany
Telefon	+49 69 12014 2657
email	frank.diesterhoeft@insightinvestment.com
Team	4 (Frankfurt)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Insight ist ein globaler Investmentmanager und verantwortet ein Vermögen von 780 Mrd. Euro¹ in festverzinslichen Anlagen, Risikomanagementstrategien (einschließlich Liability-Driven-Investments (LDI), Währungsrisikomanagement), Absolute-Return- und Multi-Asset-Strategien. Insight hat seinen Hauptsitz in London und ist ein spezialisierter Asset- und Risikomanager mit einem globalen Netzwerk von Niederlassungen in Großbritannien, Deutschland, Irland, den USA, Japan und Australien. Zu Insights Kunden gehören Pensionseinrichtungen, Unternehmen, Versicherungen, Staatsfonds, Vermögensverwalter, Finanzinstitute und supranationale Organisationen.

Insight ist die Dachmarke für die Unternehmen, die von Insight Investment Management Limited (IIML) gehalten werden. Zu Insight gehört unter anderem Insight Investment Management (Global) Limited (IIMG), Insight Investment International Limited (IIIL) und Insight North America LLC (INA).

¹ Stand 31. März 2020. Das verwaltete Vermögen setzt sich aus physischen und anderen Vermögenswerten zusammen, die für Kunden verwaltet werden. Wechselkurse gem. WM Reuters, 16 Uhr (GMT) Spot Rates.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

Stand 31. März 2020

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	2002
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	7,7	769,8
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	2,1
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	7,7	767,6
Anzahl der Investmentspezialisten	-	238

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2007
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	9
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	8

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	0,1	2,0
Versicherungen	X	3,2	2,7
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	85,5	90,5
Unternehmen	X	0,4	0,9
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	10,7	0,7
Vermögensverwalter	-	-	-
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0,1	0,2
Andere	X	-	3,0

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die zu BNY Mellon gehörende Investmentboutique Insight Investment ist ein Asset- und Risikomanager, der maßgeschneiderte Investmentkonzepte für ausgewählte Kundengruppen entwickelt. Seit Gründung im Jahr 2002 hat Insight lösungsorientierte Anlagekonzepte für ihre Kunden, insbesondere institutionelle Investoren, entwickelt und so ihr Geschäft von Jahr zu Jahr steigern können. Heute verwaltet Insight Kundengelder im Gesamtwert von 780 Mrd. Euro¹. Insight beschäftigt 926 Mitarbeiter¹ und hat eine globale Präsenz mit Standorten in Großbritannien, Kontinentaleuropa, Nordamerika, Japan und Australien. Zu den deutschen Kunden gehören u.a. Unternehmen, Versicherungen, berufsständische Versorgungswerke, Pensionskassen, kirchliche Versorgungseinrichtungen, kommunale Versorgungseinrichtungen, Sparkassen und Family Offices, für die Insight knapp 8 Mrd. Euro in über 40 Spezialfonds verwaltet¹. Als Pionier innovativer Anlagestrategien stehen die kundenspezifischen Investmentziele und -bedürfnisse im Fokus. Insights Strategien sind als Spezialfonds und als Publikumsfonds verfügbar.

¹ Stand per 31. März 2020.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Renten

Investment-Grade-Unternehmensanleihen:

Es ist Insight seit dem Jahr 2004 gelungen, Kreditausfälle und Notverkäufe im Investment-Grade-Bereich ihrer aktiv gemanagten Portfolios erfolgreich zu vermeiden. Dieser Erfolg beruht insbesondere auf Insights Stärken im Bereich der fundamentalen Kreditanalyse, welche eine der Kernkompetenzen von Insight darstellt. Neben Spezialfonds in verschiedenen Währungen bietet Insight auch einen ESG-optimierten Publikumsfonds für Euro-IG-Unternehmen Unternehmensanleihen an.

Buy & Maintain für Unternehmensanleihen:

Insight managt bereits seit dem Jahr 2009 Buy & Maintain-Portfolios für ihre Kunden und konzentriert sich dabei auf Unternehmensanleihen mit starken Fundamentaldaten und setzt den Fokus auf die Vermeidung von Zahlungsausfällen. Die kundenspezifischen Buy & Maintain-Anforderungen werden im Vorfeld in Zusammenarbeit mit dem Investor individuell definiert und im Rahmen von Spezialfondsmandaten implementiert.

Secured Finance:

Insight investiert seit 2008 weltweit erfolgreich in ein breites Spektrum an liquiden und illiquiden besicherten Anlagen im Bereich Asset-backed Securities (ABS) und Privat Debt. Im Vordergrund steht hierbei, das Kapital der Anleger durch eine disziplinierte Kreditauswahl zu schützen. Im Bereich Secured Finance bietet Insight mehrere Publikumsfondslösungen mit jeweils unterschiedlichen Ratingschwerpunkten an.

Hochzinsanleihen:

Seit dem Jahr 2009 managt Insight Strategien im Bereich High Yield und konzentriert sich auf ein globales Universum kurzlaufender Anleihen mit dem Ziel, Zinsänderungsrisiken zu minimieren und die Volatilität im Vergleich zu einer High-Yield-Standardbenchmark gering zu halten. Die Strategien werden in der Form von Publikums- und Spezialfonds angeboten.

Cash Management:

Insights angebotene Strategien zum Management von kurzfristiger Liquidität konzentrieren sich auf die Verfügbarkeit der Mittel, Kapitalerhalt und konstante Erträge mit dem Ziel, die Cash-Benchmark zu schlagen. Die Strategien sind in Form von Publikums- oder Spezialfonds erhältlich.

Asset-Liability-Management-Konzepte:

Insight ist ein führender Anbieter für das Entwickeln maßgeschneiderter, an der Verpflichtungsstruktur ausgerichteter Anlagestrategien und Risikomanagementkonzepte für Pensionseinrichtungen und Versicherungen. Diese können rein physisch, als Overlay oder als Kombination von physischen Investments und Overlay umgesetzt werden.

Gemischt / Multi Asset

Die Multi-Asset-Strategy-Gruppe ist verantwortlich für das Management einer Reihe von aktiv verwalteten Multi-Asset-Strategien. Sie kombiniert einen Best-of-Breed-Ansatz für die Anlageauswahl mit Expertise in den Bereichen Portfoliostrategie, Asset-Allokation und Total-Return-Investments, um Anlagechancen in mehreren Regionen und Anlageklassen im Rahmen eines disziplinierten Risikomanagementprozesses umzusetzen. In Insights Multi-Asset-Strategien kann in Form von Publikumsfonds investiert werden.

Hedgefonds, Absolute Return

Absolute Return

Insight bietet ein umfangreiches Angebot an Absolute Return UCITS-Publikumsfonds mit unterschiedlichen Strategien und Risikoprofilen an. Insight blickt im Bereich Absolute Return auf eine langjährige Erfahrung zurück und bietet Strategien an, welche das Ziel haben, unabhängig von der Marktrichtung der darunterliegenden Assetklassen positive Erträge zu erwirtschaften.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Insight managt diverse ESG-Mandate für Kunden, darunter Best-in-Class-Strategien, Positive-Impact-Strategien, Engagement und Ausschlusskriterien.



J. SAFRA SARASIN (DEUTSCHLAND) GMBH

Adresse

Straße	Kirchnerstr. 6-8
PLZ	60311
Ort (Land)	München
Webadresse	www.jsafrasarasin.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Lau
Vorname	Detlef
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	069/714497-352
email	detlef.lau@jsafrasarasin.-com
Team	6

Retail



Name	Huber
Vorname	Peter
Funktion	Executive Director
Telefon	089/558999-481
email	peter.huber@jsafrasarasin.com
Team	

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH ist als Finanzanlagevermittler tätig und eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der renommierten Schweizer Bank J. Safra Sarasin AG, deren Hauptaktivitäten die ganzheitliche Anlageberatung und Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden umfassen. In Deutschland ist J. Safra Sarasin neben dem Hauptsitz in Frankfurt am Main in München vertreten. Nachhaltigkeit betrachtet J. Safra Sarasin als wesentliche Komponente einer erfolgreichen Unternehmensphilosophie. J. Safra Sarasin gilt mit 30 Jahren Erfahrung im Bereich der nachhaltigen Analyse und Vermögensverwaltung als Pionier und ist Schweizer Marktführer sowie einer der größten Anbieter Kontinentaleuropas.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH bietet institutionellen Kunden Zugang zu den weltweiten Asset Management Dienstleistungen der Bank J. Safra Sarasin AG, die Ihren Hauptsitz in der Schweiz hat. Als aktiver Asset Manager betreut die Bank J. Safra Sarasin AG institutionelle Vermögensverwaltungsmandate. Die Möglichkeit der Auflage von Spezialfonds rundet das Angebot ab. Institutionelle Kunden können darüber hinaus aus einer Palette erstklassiger Anlageprodukte, beispielsweise der Fondsgesellschaft in Luxemburg, geeignete Anlagelösungen auswählen. Als Teil der Bankengruppe bietet die Gesellschaft in Deutschland seit 26 Jahren eine lösungsorientierte, individuelle und verantwortungsvolle Betreuung institutioneller Kunden auf höchstem Niveau und in exzellenter Qualität. Zu den Banken der J. Safra Gruppe, die weltweit an über 160 Standorten vertreten sind, gehören: J. Safra Sarasin mit Sitz in Basel, Schweiz, Banco Safra mit Sitz in Sao Paulo, Brasilien, und die Safra National Bank of New York mit Sitz in New York City; alle sind bei einer konsolidierten Aufsicht unabhängig voneinander.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1993	1841
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	2 Mrd (31.12.2018)	164,6 Mrd (31.12.2018)
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	45%	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	55%	
Anzahl der Investmentspezialisten	6	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)

Im Outsourcing x

Im Advisory x

Anzahl der angebotenen Master-KVGen

Anzahl der angebotenen Verwahrstellen

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	X
Versicherungen	X	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	X
Unternehmen	X	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	X
Kirchliche Einrichtungen	X	X
Vermögensverwalter	X	X
Dachfonds	X	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	X
Andere	X	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Der Nachhaltigkeit verpflichtet: Die J. Safra Sarasin Gruppe ist überzeugt, dass der langfristige Erfolg ihrer Kunden die beste Basis für die Beständigkeit ihres eigenen Erfolges ist. Daher setzt die Gruppe in allen Aspekten ihrer Geschäftstätigkeit auf nachhaltiges Denken und Handeln. Nachhaltigkeit verschafft der Gruppe ein unverwechselbares Image im Markt und schafft Kontinuität über die Zeit und Generationen.

Als Entscheidungsmaxime richtet sich die Gruppe an einer guten, zukunftsfähigen Balance ihrer wirtschaftlichen, gesellschaftlichen und ökologischen Verantwortung aus. Aus Erfahrung ist sie überzeugt, mit ganzheitlichem Denken und Handeln die Interessen ihrer Kunden und ihrer Mitarbeitenden am besten mit ihrer gesellschaftlichen Verantwortung vereinen zu können.

„Wir bieten unseren Kunden Lösungsansätze, die durch Stildiversifikation Risiken des Gesamtportfolios reduzieren und Erträge optimieren, um so einen Mehrwert zu erreichen. Hierfür haben wir nachhaltige und thematische Anlagelösungen, regelbasierte Modelle und innovative Fondslösungen. Gleichzeitig agieren wir als größter Anbieter Kontinentaleuropas im Nachhaltigkeitssektor und überzeugen dort durch innovative Konzepte basierend auf der über zwanzigjährigen hauseigenen Research-Erfahrung, die sowohl ökonomische, als auch soziale und ökologische Kriterien für Ihren langfristigen Erfolg in Einklang bringen. Dabei verstehen wir unser Nachhaltigkeits-Research als integralen Baustein unserer Risikoanalyse.“

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Spezialfondsmandate, 17 Aktienfonds, davon 12 nachhaltige

Renten

Spezialfondsmandate, 14 Rentenfonds, davon 4 nachhaltige

Gemischt / Multi Asset

Spezialfondsmandate, 6 Multi Asset/Mischfonds, davon 3 nachhaltige

Immobilien

Sarasin Sustainable Properties - European Cities

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X	
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X	
ESG-Research – intern / proprietär	X	
ESG-Research – extern	X	
Eingesetzte Kriterien		ESG-Integration im gesamten Anlageprozess: Normen-basierte Ausschlusskriterien, Best-in-Class ESG Prozess, Integration der Nachhaltigkeit in die Unternehmensanalyse und -modelle, Nachhaltig-thematische Analyse, ESG-Risikoprüfung von Portfolios und Einzeltiteln, ESG- und Impact-Portfoliobericht- erstattung und Aktive Eigentümerschaft (Engagement und Voting)

LB \equiv BW Asset Management

LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH

Adresse

Straße	Fritz-Elsas-Straße 31
PLZ	70174
Ort (Land)	Stuttgart
Webadresse	www.lbbw-am.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Wittwer
Vorname	Stephan
Funktion	
Telefon	0711 / 22910 3150
email	Stephan.wittwer@lbbw-am.de
Team	5

Institutionell



Name	Patzartzis
Vorname	Panagiotis
Funktion	
Telefon	0711 / 22910 3211
email	Panagiotis.patzartzis@lbbw-am.de
Team	5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenbetreuung ist im Geschäftsfeld "Sales & Relationship Management" gebündelt und umfasst die Bereiche "Corporate Clients" (2 MA), "Sparkassen/Banken/Kundenreporting" (10 MA), "Institutional Clients" (4 MA) und "Client Service" (5 MA). Hierdurch ist eine individuelle, auf die speziellen Erfordernisse der jeweiligen Kundengruppe ausgerichtete, Betreuung möglich.

Für die bestmögliche Betreuung unserer Kunden wenden wir einen „Tandemansatz“ an: Für alle Angelegenheiten und Belange rund um die Ausrichtung des Fonds bzw. des Fondsmanagements steht dem Kunden der jeweilige für den Fonds verantwortliche Fondsmanager als Ansprechpartner zur Verfügung. Alle darüber hinausgehenden administrativen Belange verantwortet ein Kundenbetreuer.

Um den Anforderungen unserer Kunden stets optimal gerecht werden zu können, haben wir die entsprechenden Bereiche in den vergangenen Jahren beständig verstärkt. Jeder Kundenbetreuer verfügt zudem nur über eine beschränkte Anzahl von Mandaten, wodurch die ständige individuelle Betreuung gewährleistet werden kann.

Jede Anfrage des Kunden wird schnellstmöglich und zielorientiert beantwortet. Notwendige Anpassungen werden sofort umgesetzt. Die LBBW AM stellt ihren Kunden je nach Bedarf verschiedene und sehr umfangreiche Sonder-Reportings zu Verfügung und steht auch sonst ihren Kunden bei regulatorischen, steuerlichen oder abwicklungstechnischen Fragen zu Verfügung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Deutschsprachige Nachbarländer

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1988	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	79,5	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	6,8	
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	72,7	
Anzahl der Investmentspezialisten	48	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1988
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	19

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	10	
Versicherungen	X	19	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	44	
Unternehmen	X	15	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Vermögensverwalter			
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	3	
Öffentlich rechtliche Einrichtungen	X	7	

Per 31.12.2019

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) und agiert als Centre of Competence für das Asset Management innerhalb des LBBW-Konzerns.

Die wichtigsten Geschäftsfelder sind das Management von Spezialfonds für institutionelle Investoren, Direktanlage-Mandaten für Versicherungen und Versorgungseinrichtungen sowie Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger. Die Gesellschaft verwaltete per 31.12.2019 insgesamt ein Volumen von 79,5 Mrd. EUR, davon 6,8 Mrd. EUR in 57 Publikumsfonds und 50,4 Mrd. EUR in 194 Spezialfonds sowie 22,3 Mrd. EUR im Direktanlagemanagement für Versicherungen.

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. Darüber hinaus ist die LBBW AM mit einem Direktbestandsmanagement von EUR 22,3 Mrd. einer der führenden versicherungsunabhängigen Managern in diesem Bereich.

Aktien

Aktien gewinnen aufgrund ihres höheren Renditepotenzials insbesondere für institutionelle Investoren eine immer wichtigere Bedeutung. Durch die anhaltende Niedrigzinsphase stellen vor allem Dividendenstrategien eine interessante Alternative zu Zinspapieren dar.

Der Erfolg der Aktienfonds der LBBW Asset Management beruht auf einem fundamental-qualitativen Stock-picking-Ansatz. Erfahrene Research-Analysten liefern dabei in einem ersten Schritt Investmentideen auf Basis einer klassischen Fundamentalanalyse mit qualitativem Fokus. Um neue Investmentideen zu entwickeln, kommt zudem ein technisches Scoring-Modell zum Einsatz. In einem zweiten Schritt treffen die Portfoliomanager die Aktienauswahl. Dabei fließen auch portfoliospezifische Auswahlfilter in das eigene Alpha-Enhancement ein.

Die LBBW Asset Management verfügt im Bereich Aktien über eine große Expertise sowie langjährige Erfahrung. So beschäftigten sich die Experten der LBBW Asset Management unter anderem bereits seit nunmehr fast 20 Jahren sehr erfolgreich mit dem Thema Dividendenstrategien. Sichtbar belegen lässt sich das an der überzeugenden Performance des ersten Fonds in diesem Segment – dem LBBW Dividenden Strategie Euroland. Die LBBW Asset Management bietet ihren institutionellen Investoren hier die Möglichkeit, gezielt in dividendenstarke Aktien aus dem Large Cap sowie dem Small und Mid Cap-Universum im Euroraum zu investieren.

Darüber hinaus bietet sie leistungsfähige Low-Beta-, Minimum-Varianz- und Behavioral-Finance-Ansätze.

Renten

Renten sind traditionell die wichtigste Anlageklasse für institutionelle Investoren. Aus gutem Grund: Rentenpapiere sind in der Regel weniger volatil als Aktien und tragen wesentlich zur Diversifikation und Stabilisierung des Depots bei.

Das Portfoliomanagement der LBBW Asset Management nutzt einen stringenten Investmentprozess zur Identifizierung der vielversprechendsten Investments: In einer Top-Down-Analyse werden die bevorzugten Ratingkategorien, Sektoren und Senioritäten selektiert. Mittels eines qualitativen Bottom-Up-Ansatzes werden Einzelitel und Branchen analysiert; dabei kommen auch Relative-Value-Gesichtspunkte zum Tragen.

Das breite Produktspektrum bei festverzinslichen Wertpapieren erlaubt es den Anlageexperten der LBBW Asset Management, den Anleihen-Anteil im Portfolio zielgenau auf die jeweiligen Bedürfnisse ihrer Investoren abzustimmen. Die Investmentlösungen der LBBW Asset Management decken dazu eine Vielzahl an Bereichen ab:

Dabei verfügt die LBBW Asset Management über eine ausgewiesene Expertise, insbesondere im Bereich der Hybridanleihen, Anleihen aus dem Nachrangbereich sowie Nicht-Investmentgrade-Anleihen. Dem größeren Bonitätsrisiko und der höheren Komplexität von Nicht-Investmentgrade-Anleihen tragen die Portfoliomanager mit einem strukturierten Investmentprozess Rechnung, bei dem sie insbesondere auf die Einschätzungen der haus-eigenen Research-Teams zurückgreifen.

Gemischt / Multi Asset

Multi-Asset-Strategien stellen einen zentralen Baustein in der Anlagestrategie institutioneller Investoren dar. Die breite Streuung des Kapitals auf mehreren Assetklassen und Strategien kann die Volatilität deutlich senken. Gleichzeitig bieten Multi-Asset-Strategien institutionellen Investoren die Möglichkeit, eine unter Risikogesichtspunkten attraktive Rendite zu erzielen.

Die LBBW Asset Management verfügt in diesem Bereich über ausgewiesene Expertise, sowohl bei Publikumsfonds als auch bei Spezialfondsmandaten. Erfolgreiche Publikumsfondslösungen, wie der 1995 aufgelegte LBBW Multi Global, untermauern unsere langjährige Erfahrung.

Viele Multi-Asset-Lösungen werden durch ein aktives Risikomanagement gesteuert: In schwachen Marktphasen setzt das Fondsmanagement Absicherungsinstrumente ein bzw. reduziert den Anteil schwankungsanfälliger Anlagen, wie zum Beispiel Aktien, um dadurch das Verlustrisiko zu reduzieren. Auf diese Weise steuert das Fondsmanagement das Chance-Risiko-Profil des Portfolios.

Die Schwerpunkte des Leistungsspektrums der LBBW Asset Management hierbei sind:

- Globale Multi-Asset-Konzepte
- Absolute Return / Marktneutrale Strategien / Benchmarkansätze
- Rohstoffstrategien

Darüber hinaus bietet die LBBW Asset Management Core-Satellite-Lösungen an, bei denen der Anleger von den Chancen eines globalen Anlageuniversums profitieren kann.

Private Equity, Infrastruktur

Die LBBW Asset Management ist ein Pionier im Bereich Rohstoff-Investments in Deutschland. Sie bietet eine breite Palette an Rohstoff-Fonds an, mit denen Investoren an den Preisentwicklungen der internationalen Rohstoffmärkte über ihre regelbasierten und prognosefreien Ansätze partizipieren können. Dabei können die Kunden bereits seit vielen Jahren über eine "Long-only"-Strategie von steigenden Preisen profitieren oder sich mittels einer marktneutralen "Long-Short"-Strategie auch für den Fall wappnen, dass die Rohstoffpreise zwischenzeitlich nachgeben. Darüber hinaus bietet die LBBW Asset Management einen Fonds an, der abhängig von der Marktphase investiert, abgesichert oder nicht investiert ist. Diese regelbasierten Ansätze im Bereich der Rohstoff-Investments verfolgt die LBBW Asset Management seit Jahren mit großem Erfolg und ist dafür bereits mehrfach ausgezeichnet worden.

Hedgefonds, Absolute Return

Die aktuelle Realität an den Kapitalmärkten führt zu zwei Erkenntnissen: Zum einen muss die sich im Zeitablauf immer wieder wandelnde Korrelation zwischen den Assetklassen als Risikofaktor begriffen werden. Wenn die klassische Diversifikation nicht mehr den gewohnten Schutz bietet, bedarf es eines intelligenten Risikomanagements. Zum anderen sind Strategien gefragt, die es mit Blick auf das herausfordernde Zinsumfeld ermöglichen, Zusatzerträge zu erzielen – und zwar möglichst unabhängig von den Bewegungen an den Aktien- und Rentenmärkten.

Overlay-Strategien können in diesem Zusammenhang eine interessante Alternative zu traditionellen Investments sein, mit denen sich zusätzliche Erträge erzielen lassen. Diese sind weitestgehend unabhängig von den Bewegungen an den Märkten und haben das Ziel, das Risiko des Gesamtportfolios nicht zu erhöhen.

Möglich wird dies durch die Entwicklung von Strategien, die eine geringe Korrelation zu anderen Assetklassen aufweisen. Zudem sind die einzelnen Overlay-Strategien untereinander ebenfalls nur gering korreliert. Durch den Einsatz der Strategie-Overlays der LBBW Asset Management lassen sich somit Erträge erzielen, ohne zusätzliche Durations- oder direktionale Aktienrisiken in Kauf nehmen zu müssen. Diese Overlay-Strategien basieren auf einem strukturierten und regelbasierten Investmentansatz sowie auf einer effizienten Risikosteuerung.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X (seit 2017)
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X FNG, UN Global Compact
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Positive Kriterien, Best-in-Class Ansatz, Active Ownershtip, Impact Investing, ESG Themenfonds.

Lupus alpha

LUPUS ALPHA ASSET MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Speicherstraße 49-51
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.lupusalpha.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Böttger
Vorname	Oliver
Funktion	Senior Relationship Manager, Partner
Telefon	+49 69 36 50 58 7000
email	Oliver.Boettger@lupus-alpha.de
Team	3

Institutionell



Name	Dr., Zuber
Vorname	Markus
Funktion	Senior Relationship Manager, Partner
Telefon	+49 69 36 50 58 7000
email	Markus.Zuber@lupus-alpha.de
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei Lupus alpha setzen wir unsere mittelständische Größe in Flexibilität für unsere Kunden um. Wir denken nicht in Produkten und Servicemodulen, sondern in individuellen Lösungen für die wirklichen Anforderungen unserer Kunden. Als Teil der individuellen Betreuung gibt es für jeden Kunden von Lupus alpha einen Ansprechpartner, der für die Entwicklung kundenspezifischer Anlagekonzepte bis hin zur regelmäßigen Berichterstattung und Kundenbetreuung verantwortlich ist. Der Relationship Manager dient für Anfragen jeder Art als Schnittstelle zwischen Investor und Portfolio Management bzw. unserem Reporting-Team. Die Betreuung richtet sich ganz nach den individuellen Wünschen des Investors. Das kann beispielsweise auch die Weiterentwicklung bestehender Anlagestrategien miteinschließen, um spezifische Anforderungen auf Kundenseite zu berücksichtigen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Groß-Britannien, Niederlande, Österreich, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	2000
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	12	12
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,9	1,9
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	10,1	10,1
Anzahl der Investmentspezialisten	35	35

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2000
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	16

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	17
Versicherungen	X	11	11
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	36	36
Unternehmen	X	15	15
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen	X	16	16
Vermögensverwalter	X	2	2
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	3	3
Andere			

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit 19 Jahren für spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha ist ein Pionier für europäische Nebenwerte und heute gleichzeitig einer der führenden Anbieter von liquiden alternativen Investmentkonzepten. Mehr als 90 Mitarbeiter, davon 35 Spezialisten im Portfolio-Management, engagieren sich für eine überdurchschnittliche Performance und einen Service, der ganz auf die individuellen Anforderungen unserer Investoren abgestimmt ist. Unser Ziel: Durch aktive, innovative Anlagestrategien einen nachhaltigen Mehrwert für eine intelligente Portfolio-Diversifikation institutioneller Anleger zu liefern.

Lupus alpha legt Fondsprodukte nur in Asset-Klassen auf, für die ein ganz besonderes Know-how erforderlich ist. Als Spezialist konzentrieren wir uns auf wenige Asset-Klassen mit hohem Alpha-Potenzial außerhalb der traditionellen Indexwelt: europäische Small & Mid Cap-Fonds, Alternative Solutions sowie Advanced Fixed Income. Nur so können wir unseren eigenen hohen Qualitätsansprüchen gerecht werden und für unsere Kunden einen echten Mehrwert generieren.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Das spezialisierte Team für Small & Mid Caps von Lupus alpha deckt das gesamte Spektrum börsennotierter Nebenwerte in Europa ab – von Micro Caps über Small Caps bis zu Mid Caps. So können Anleger mit Lupus alpha das Renditepotenzial der Nebenwerte-Segmente konsequent nutzen. Wesentlicher Erfolgsfaktor in diesen informationsineffizienten Segmenten ist das richtige Stockpicking. Dafür arbeiten bei Lupus alpha 9 Spezialisten, die durchschnittlich rund 19 Jahre Investmenterfahrung einbringen. Ein Team, das so spezialisiert in Small & Mid Caps europaweit einzigartig sein dürfte.

Renten

Wir bieten unseren Investoren spezialisierte Investment-Strategien, die traditionelle Anlagestrategien im Rentenbereich ergänzen. Anders als klassische Rentenstrategien zeichnen sich diese Anlagekonzepte durch ein geringeres Durationsrisiko und ein höheres Ertragspotenzial aus. Lupus alpha bietet zwei solcher spezialisierten Asset-Klassen aus dem Rentenbereich an: Collateralized Loan Obligations und globale Wandelanleihen. Unsere Konzepte richten sich insbesondere an institutionelle Investoren, die im anhaltenden Niedrigzinsumfeld nach Alternativen jenseits von Staats- und Unternehmensanleihen suchen. Aufgrund der aktuellen Marktbedingungen sind kaum noch traditionelle Anlagestrategien aus dem Rentenbereich zu finden, die ein attraktives Rendite-Risiko-Profil aufweisen. Durch die Hinzunahme spezialisierter Asset-Klassen kann das Ertragspotenzial institutioneller Portfolios erhöht werden. Darüber hinaus verbessern sie die Diversifikation - und das bei einem geringen Durationsrisiko.

Hedgefonds, Absolute Return

Institutionelle Investoren 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. Der Schwerpunkt von Lupus alpha im Bereich Liquid Alternatives liegt 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 – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement, SDGs

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT Deutschland

Adresse

Straße	Neue Mainzer Straße 46-50
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.lyxorfunds.com www.lyxor.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Zühlke
Vorname	Tobias
Funktion	Investment Advisory
Telefon	+49 69 7174 631
email	tobias.zuehlke@lyxor.com
Team	10

Institutionell & Wholesale



Name	Kuhlisch
Vorname	Manuel
Funktion	Investment Advisory
Telefon	+49 69 7174 388
email	manuel.kuhlisch@lyxor.com
Team	10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Das Management unserer Spezialmandatsstrategien ist geprägt von hohem persönlichem Engagement der handelnden Personen und hoher Transparenz bei den Investmententscheidungen. Diese Transparenz wird auch in Bezug auf die Betreuung der Mandate gelebt. Im Bereich der Publikumsstrategien fokussieren wir uns auf Nischenstrategien in ausgewählten Bereichen. Grundsätzlich legen wir großen Wert auf Kundennähe mit fachlicher Kompetenz, um den zurecht hohen Erwartungen unserer Investoren gerecht zu werden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Frankreich, USA, Großbritannien, Spanien, Schweden, Niederlande, Italien, Japan, Hong Kong

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2013	1998
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	17.0	157
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	7	17
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	10	140
Anzahl der Investmentspezialisten	35	600

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2013
Im Outsourcing	Ja
Im Advisory	Ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	10
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	11

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute		
Versicherungen		
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)		45
Unternehmen		20
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)		15
Kirchliche Einrichtungen		10
Vermögensverwalter		
Dachfonds		
Stiftungen, Family Offices, NGOs		10
Andere		

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Lyxor International Asset Management Deutschland entstand durch die Integration der Asset Management Aktivitäten der Commerzbank in die Lyxor Gruppe in 2019. Das verwaltete Vermögen der Lyxor Gruppe weltweit beträgt rund 160 Milliarden Euro, ca. € 17 Mrd. hiervon werden aus dem Büro der Lyxor Deutschland heraus gemanagt (Aktives Asset Management, Structured Funds und ETFs). Um unseren Investoren weiterhin erfolgreich zur Seite zu stehen, bauen wir unser umfassendes Angebot an Investmentlösungen aus und schaffen im deutschsprachigen Raum eine neue starke Marktpräsenz.

Aktives Asset Management:

Das Team verfügt über eine langjährige Erfahrung im aktiven Asset Management für institutionelle Kunden in Deutschland und Österreich. Dabei reicht das Kundenspektrum von Pensionskassen, dem öffentlichen Sektor über Family Offices bis hin zu Privatunternehmen. Unser systematischer Ansatz stützt sich auf unsere anerkannten quantitativen Investmentstrategien für die Bereiche Overlay Management, Multi-Asset, europäische Anleihen und globale Aktien. Für eine optimale Portfoliovielfalt haben Kunden zudem Zugriff auf unsere schnell wachsende alternative UCITS-Plattform.

Lyxor ETF:

Als einer der führenden Anbieter von ETFs in Europa messen wir dem Standort Deutschland eine ganz besondere Bedeutung bei. Unsere Expertise über den deutschen Markt und seinen spezifischen Investmentanforderungen ermöglicht es uns, unseren Kunden in einem immer komplexeren Investment-Universum transparente, einfache und kostengünstige Anlagelösungen anzubieten. Als Pionier auf dem europäischen Markt ermöglicht LYXOR seinen Kunden mit mehr als 220 ETFs den Zugang zu unterschiedlichsten Märkten und Investmentideen. Dank innovativer Ansätze gestalten wir auch Lösungen für nachhaltige Investments und diverse Absicherungsstrategien.

Overlay Management

Als aktiv-quantitativer Asset Manager konzentrieren wir uns auf die Steuerung von Aktienmarktrisiken, Currency Overlay für G10 und EM Währungen, sowie das Management von Schwellenwerten/Risikobudgets in Spezialfonds.

Aktien

Globale Dividendenstrategie mit Fokus auf Qualitätsaktien. Mit Hilfe eines selbst entwickelten Multi Faktor Modells werden Aktien nach definierten Qualitätskriterien selektiert und in Folge wird ein konzentriertes Portfolio konstruiert. Über ein systematisches regionales Scoring erfolgt zudem eine gezielte Gewichtung der Regionen. Die Strategie kann auch für einzelne lokale Märkte (z.B. Europa, USA etc.) angewendet werden und mit Nachhaltigkeitsfiltern ergänzt werden.

Renten

Aktiv-quantitativer Ansatz im Bereich europäische Renten. Ziel ist es, eine kontrollierte Outperformance gegenüber der Benchmark zu erzielen. Die Investmententscheidung wird auf Grundlage einer ScoreCard zur Beurteilung der Rentenmärkte abgeleitet. Eine große Spezialisierung besteht dabei im Bereich SGB IV-konformes Investieren.

Gemischt / Multi Asset

Unser Ansatz basiert auf einer doppelten Diversifikation: Zum einen erfolgt eine Streuung der Anlagen über eine Vielzahl liquider Asset Klassen und zum anderen werden drei Multi Asset Investment Stile zu einem konsistenten Ansatz verdichtet. Unser Team zeichnet sich zudem dadurch aus, den Ansatz auf die sehr individuellen Anforderungen unserer Investoren zu adjustieren.

Hedgefonds, Absolute Return

Managed FX Carry Strategie (UCITS)
Global Macro (UCITS)
Event Driven & Risk Arbitrage (UCITS)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Stimmrechtsausübung, Engagement



MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS (Deutschland) GmbH

Adresse

Straße	Kennedyallee 76
PLZ	60596
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.mainfirst-invest.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Retail



Name	Seminerio
Vorname	Marco
Funktion	Country Head of BDS Germany
Telefon	069 / 7191424 04
email	m.seminerio@fenthum.com
Team	13

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Kundenbetreuung erfolgt über das Business-Development Services-Team der FENTHUM. Diese neugegründete Gesellschaft übernimmt seit Januar 2019 die Vertriebsunterstützung von MAINFIRST und ETHENEA für Kunden im institutionellen als auch Wholesale- und Retail-Bereich.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Europa

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		2002
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		4.7
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2.3
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		2.4
Anzahl der Investmentspezialisten		16

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2008
Im Outsourcing	-
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	Ca. 10
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	Ca. 10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

MainFirst Asset Management ist Asset Manager für institutionelle Mandate und Publikumsfonds mit circa 4,8 Milliarden Euro verwaltetem Vermögen.

Die Kernkompetenz liegt im Bereich europäische Aktien, Fixed Income und Multi Asset Strategien. Europäische Aktienfonds werden aktiv und benchmarkunabhängig im Value-, sowie Flexible-Blend-Stil verwaltet. Im Anleihe-segment bietet MainFirst eine Global Fixed Income-Strategie als auch Schwellenländer-Unternehmensanleihefonds an. Eine globale Growth-Aktienstrategie, ein klassischer Multi-Asset-Fonds und ein Multi-Strategy-Ansatz im Bereich alternativer, liquider Anlagen runden das Angebot ab. Jeder Investmentstil wird durch erfahrene Portfoliomanagementteams verantwortet, die sich auf den jeweiligen Stil spezialisiert haben und ihn seit vielen Jahren erfolgreich umsetzen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Im Aktiensegment verwaltet MainFirst 6 nationale und internationale Publikumsfonds:

- MainFirst Top European Ideas Fund
- MainFirst Germany Fund
- MainFirst Euro Value Stars
- MainFirst Global Dividend Stars
- MainFirst Global Equities Fund
- MainFirst Global Equities Unconstrained

Die stiltreuen europäischen Aktienfonds werden aktiv und benchmarkunabhängig nach dem Value-Stil und dem Flexible-Blend-Stil (für Europa und Deutschland). Eine globale Growth-Strategie sowie eine Dividendenstrategie komplettieren das Angebot. Die Strategien verfolgen generell sehr unterschiedliche Investmentstile. Allerdings sind die Aktienstrategien auch durch etliche Gemeinsamkeiten gekennzeichnet. Die Portfolios sind gekennzeichnet durch aktives Stockpicking und benchmarkferne Positionierung. Die fundamentale und bottom-up-orientierte Vorgehensweise des Investmentprozesses ermöglicht langfristige Alphagenerierung. Die Portfoliomanagementteams greifen bei der Analyse des jeweiligen Investmentuniversums auf eigenes, tiefgreifendes Research zurück.

Renten

Im Rentensegment verwaltet MainFirst 2 internationale Publikumsfonds.

- MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced
- MainFirst Emerging Markets Credit Opportunities Fund

Die Fonds mit einem Fokus auf Schwellenländer-Unternehmensanleihen besitzen ein globales Anlageuniversum, das eine breite Diversifikation über Regionen, Länder und Sektoren ermöglicht. Das Bottom-up-Prinzip bei der Auswahl der Anleihen wird auf Basis eines Relative-Value-Prozesses angewandt. Der Fokus liegt auf Anleihen in harter Währung. Die opportunistische Investmentstrategie setzt auf Anleihen mit einer hohen Wahrscheinlichkeit zur Verengung der bestehenden Credit Spreads.

Darüber hinaus bietet MainFirst seit 2019 eine globale Fixed Income Strategie an.

Gemischt / Multi Asset

Der MainFirst Absolute Return Multi Asset verfolgt das Ziel des stetigen Wertzuwachses mit einem Aktienanteil von maximal 50 %. Die Gewichtung der Anlageklassen ist benchmarkunabhängig und flexibel, dabei können Aktien- und Währungsquoten in unsicheren Marktphasen systematisch abgesichert werden. Strategische Investmentthemen bilden die Basis des Aktienportfolios. Die fundamentale Bottom-up-Analyse des Aktienportfolios ist wesentlicher Bestandteil der Wertgenerierung.

Hedgefonds, Absolute Return

Der MainFirst Contrarian Opportunities verfolgt das Ziel, unabhängig von der mittelfristigen Entwicklung an den Aktien- und Rentenmärkten, eine durchschnittliche Überrendite von 3 bis 5 % pro Jahr zum 3-Monats-Euribor über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren zu erzielen. Zur Erreichung dieses Ziels kann der Teilfonds in unterschiedliche Anlageklassen investieren, insbesondere Aktien, Anleihen und in Währungen. Der Teilfonds verwendet in erster Linie Derivate, um sowohl Long- als auch Shortpositionen in den genannten Anlageklassen einzugehen. Positionen in Fremdwährungen werden insbesondere über FX Forwards und Futures umgesetzt.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X (16)	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X (13)	Risikomanagement	X(6)
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	
ESG-Research – intern / proprietär	
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien „Controversial Weapon Radar“ von Sustainalytics

MEAG

MEAG – A MUNICH RE COMPANY

Adresse

Straße	Am Münchner Tor 1
PLZ	80805
Ort (Land)	München (Deutschland)
Webadresse	www.meag.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Plate
Vorname	Volker
Funktion	Wholesale Manager
Telefon	089/2489-1454
email	VPlate@Meag.com
Team	

Institutionell



Name	Becker
Vorname	Frank
Funktion	Geschäftsführer Institutionelle Kunden
Telefon	089/2489-2800
email	FBecker@Meag.com
Team	24

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

MEAG verfolgt in der Kundenbetreuung das Konzept „One face to the customer“, d.h. eine Person, der MEAG Kundenbetreuer, fungiert als kompetenter Ansprechpartner für den Kunden. Er koordiniert alle Kundenanfragen und -wünsche innerhalb der MEAG mit den jeweiligen Fachbereichen (z.B. Research, Portfoliomanagement, Risikocontrolling etc.). Der Kundenbetreuer stellt eine kompetente und zügige Beantwortung aller Anforderungen sicher und garantiert somit eine hohe Servicequalität.

Die Kundenbetreuer sind hochqualifiziert und verfügen über fundierte Kenntnisse in allen relevanten Assetklassen. Zusätzlich sind sie Spezialisten für administrative Aufgaben und das Risikomanagement. Sie erfüllen den Anspruch, über die Kundenbeziehung bzw. über die Spezifika innerhalb der Kundenbeziehung im Detail informiert zu sein.

Der Kundenbetreuer fungiert darüber hinaus als Kontroll- und Steuerungsinstanz mit einem ganzheitlichen Blick auf das Mandat. Er steht dem Kunden zu regelmäßigen und bedarfsindizierten, persönlichen und telefonischen Besprechungen zur Verfügung. Im Falle von Handlungsanweisungen durch den Kunden zeichnet der Kundenbetreuer für deren korrekte und zeitgerechte Umsetzung verantwortlich.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	2000
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	238,3	278,1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,4	4,4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	10,2	12,7
Anzahl der Investmentsspezialisten	130	158

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2006
Im Outsourcing	X
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	6
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	6

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	2,42	2,03
Versicherungen	X	64,42	68,82
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	17,08	15,65
Unternehmen	X	6,64	2,29
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)			
Kirchliche Einrichtungen			
Vermögensverwalter			
Dachfonds			
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	6,03	5,06
Andere	X	3,41	6,15

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

MEAG (MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH und MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH) steht für die Kapitalanlage von Munich Re (Gruppe) und konzernexternen Anlegern: 140 Jahre Erfahrung, 130 Investmentmanager und ein Anlagevermögen von 278 Mrd. Euro (Stand: 30.09.2019; davon rund 17 Mrd. Euro von privaten und institutionellen Anlegern). Damit gehören wir zu den bedeutendsten Akteuren im internationalen Finanzsektor. Die MEAG managt alle wesentlichen Assetklassen, wie Fixed Income, Aktien und Immobilien sowie Anlagen in erneuerbare Energien und Infrastruktur. Unsere Investmentmanager verfolgen einen stringenten und risikokontrollierten Investmentansatz mit hoher Kosteneffizienz – die Voraussetzung guter Anlageergebnisse und zufriedener Kunden. Die weltweite Präsenz mit Einheiten in Europa, Asien und Nordamerika ermöglicht uns eine effiziente Marktabdeckung auf globaler Ebene.

Unsere Maximen lauten:

- Wir handeln zum Besten unserer Anleger
- Wir erhalten und mehren das Vermögen unserer Kunden
- Wir schaffen unseren Mitarbeitern Perspektiven und Chancen

Die MEAG hat sich daher zum Ziel gesetzt:

- Den Gesamtertrag auf die Kapitalanlagen von Munich Re und ERGO zu optimieren
- Das Vermögensmanagement um attraktive neue Assetklassen zu erweitern
- Das Geschäft mit Privatanlegern und institutionellen Kunden kontinuierlich auszubauen

Aktien

Unsere Aktien-Portfoliomanager analysieren Unternehmen, deren Geschäftsmodelle und Zukunftsperspektiven, um auf dieser Grundlage und unter Berücksichtigung der Marktbewertungen in die entsprechenden Aktien und verwandte Investitionsinstrumente zu investieren. Der Bereich verantwortet hierbei das Management aller von der MEAG verwalteten Aktienportfolios sowie den Derivatehandel und die Rohstoffinvestitionen. Investiert wird in allen großen europäischen Aktienmärkten, den USA sowie in weiteren ausgewählten Märkten. Zusätzlich kommen für bestimmte Strategien proprietäre, langjährig erfolgreiche quantitative Modelle zum Einsatz. Ein eigenes Quant-Team ist für deren Entwicklung und kontinuierliche Optimierung verantwortlich.

Aktien sind und bleiben eine auch für konservative Investoren sehr attraktive Assetklasse. Hervorzuheben ist u.a. unser Publikumsfonds MEAG EuroInvest, der seit mehr als 20 Jahren einer der erfolgreichsten europäischen Aktienfonds ist und seit Auflegung unverändert durch denselben Portfoliomanager verwaltet wird. Auch unser global allozierender Aktienfonds MEAG Nachhaltigkeit, der auf Basis einer quantitativen Strategie mit qualitativem Overlay unter nachhaltigen Gesichtspunkten gesteuert wird, gehört zu unseren am stärksten nachgefragten Produkten.

Renten

Unsere Fixed Income Portfoliomanager handeln und steuern alle zinstragenden Anlagen sowie Währungspositionen der MEAG. Sie beraten unsere Mandanten und nehmen innerhalb der Portfolios die Allokation auf die Marktsektoren, Währungen und Einzeltitel vor. Grundlage hierfür bildet die Entwicklung ertragreicher Strategien hinsichtlich der Positionierung bei Zinsen, Bonitäten, Finanzinstrumenten und Währungen in spezialisierten Teams. Mehrerträge werden durch die aktive Nutzung von Marktchancen erzielt. In den Buy-and-Maintain-Portfolios liegt der Schwerpunkt auf der Auswahl sicherer und unter bilanziellen Gesichtspunkten langfristig tragfähiger Anlagen, mit denen die Verpflichtungen des Konzerns vollständig abgedeckt werden können. Entscheidend sind hierbei neben der Rendite auch die Minimierung der Ausfallrisiken und die Begrenzung der eingegangenen Verpflichtungen je Emittent.

Hervorzuheben ist u.a. eine Short-Term High-Yield Strategie, die stabile Erträge und ein sehr geringes Zinsänderungsrisiko aufweist.

Gemischt / Multi Asset

MEAG bietet privaten und institutionellen Anlegern verschiedene moderne Multi-Asset-Konzepte mit unterschiedlichen Rendite/Risiko-Profilen an. Die Fondspalette umfasst defensive Fonds (MEAG EuroErtrag), ausgewogene Fonds (MEAG EuroBalance), aktienlastige Fonds (MEAG Eurokapital), dynamische risikokontrollierte Fonds (MEAG Vermögensanlage Komfort und Return) sowie Dachfonds (MEAG Globalbalance DF). Die Fonds stellen je nach Risikoneigung attraktive Anlagelösungen dar und wurden für ihre überdurchschnittliche Performance in der Vergangenheit wiederholt ausgezeichnet. Sie sind breit diversifiziert, da sie weltweit in eine Vielzahl von Assetklassen, wie z.B. Anleihen, Aktien sowie über indirekte Anlagen in Immobilien, Rohstoffe und Edelmetalle investieren.

Immobilien

Die MEAG ist ein bedeutender Anbieter im Real Estate Investment Management. Unsere Assets sind breit diversifiziert: Wir investieren in unterschiedliche Nutzungsarten, Länder und Risikoklassen. Unseren Kunden bieten wir, neben einer erstklassigen Beratung, fundiertes Know-how und internationale Marktdurchdringung. Wir verfolgen einen ganzheitlichen Wertschöpfungsansatz über den gesamten Lebenszyklus der Immobilie hinweg. Daher sind wir stetig im Auftrag unserer Mandanten auf der Suche nach neuen interessanten Immobilienanlagen im In- und Ausland.

Im ersten Quartal 2020 erfolgte die Auflegung eines REITs-Publikumsfonds. Hierbei wird global in ein breit diversifiziertes Portfolio von börsennotierten Immobilienaktien und REITs investiert. Darüber hinaus wurde im Januar 2020 ein Immobilien Spezial-AIF aufgelegt, der in das Segment Einzelhandel investiert. Der Fokus liegt auf Fachmarktzentren in integrierten Lagen mit Mietern aus den Bereichen Lebensmittel, Drogerie und Baumarkt.

Private Equity, Infrastruktur

Die MEAG ist ein führender Investor in Private Equity und Infrastruktur-Fonds. Unser Fokus liegt auf klassischen Private-Equity-Fonds mit selektiven Positionen in Dachfonds.

Die Investments erfolgen hauptsächlich in folgende Private-Equity-Segmente: Buyout, Venture Capital, Growth Equity, Infrastruktur, Mezzanine, Distressed Debt und Secondaries. Wir tätigen insbesondere Investments mit europäischem und amerikanischem Fokus sowie selektive Investitionen in Emerging Markets. Direkte Investments in Private Equity werden derzeit nicht getätigt.

In der Assetklasse Infrastruktur stellt MEAG langfristiges Eigen- und Fremdkapital für Infrastruktur-Projekte mit einem Projektvolumen von mindestens 50 Mio. Euro u. a. in den Sektoren Transport-Infrastruktur, gemeinnützige Dienstleistungen und Energie, erneuerbare Energien, Kommunikation und soziale Infrastruktur zur Verfügung. Bei Infrastruktur Fremdkapital bieten wir nach der erfolgreichen Platzierung des MEAG Infrastructure Debt Fund Sub-Fund 1 ein Nachfolgeprodukt an, welches im ersten Halbjahr 2020 aufgelegt wird.

Hedgefonds, Absolute Return

Als Experte im Management diverser Assetklassen versteht es die MEAG sehr gut, langfristig stabile Erträge zu erwirtschaften. Ein breites Anlageuniversum erlaubt es, die besten Anlagechancen zu nutzen und damit planbare Erträge zu generieren. Ertragserwartung und individuelle Strategien werden bei einem vorgegebenen Rahmen vom Investor bestimmt. Das erfolgreiche Absolute-Return-Konzept wurde mehrmals ausgezeichnet und wird sowohl in dem Publikumsfonds MEAG FairReturn als auch in Kundenportfolios bei gleichzeitiger Minimierung der Marktrisiken umgesetzt.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Best-in-Class, Engagement

METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Untermainanlage 1
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.metzler.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Schätzle
Vorname	Philip
Funktion	Leiter Institutional Sales
Telefon	069 / 2104-1533
email	Pschaetzle@metzler.com
Team	8

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuung und Kundenservice haben bei Metzler oberste Priorität. Wir streben enge, vertrauensvolle und dauerhafte Beziehungen zu unseren Kunden an, in denen die Wünsche und Anforderungen stets im Mittelpunkt stehen. Dabei verfolgt Metzler einen prozessorientierten Teamansatz, der durch ein duales Prinzip gekennzeichnet ist. Der **Portfoliomanager** ist verantwortlich für die Anlagepolitik und deren Umsetzung in den Kundenportfolios. Dabei ist er Ansprechpartner für spezielle Fragestellungen bezüglich des Tagesgeschäftes, der Performance, der Investmententscheidungen und des Marktes. Zusätzlich steht dem Kunden ein verantwortlicher **Kundenbetreuer** zur Verfügung. Seine Aufgaben umfassen primär die Beratung, die Auswahl passgenauer Produkte und Dienstleistungen sowie die Koordination und Steuerung der entsprechenden administrativen Prozesse hinsichtlich seiner Mandate (z.B. Anlageausschusssitzungen). Für unsere Master-KVG-Kunden steht darüber hinaus ein spezialisierter Mitarbeiter unseres **Client Account Management** Teams zur Verfügung. Damit stellen wir sicher, dass unsere Kunden in unserem Haus jederzeit einen kompetenten Ansprechpartner haben.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unsere deutschen Kunden werden von unserer Hauptniederlassung in Frankfurt am Main betreut. Außerhalb Deutschlands sind wir schwerpunktmäßig in den Ländern Österreich, Schweiz und dem Mittleren Osten vertriebslich aktiv. Darüber hinaus bieten wir über unsere Niederlassung in Japan und über unsere Repräsentanz in China Asset-Management-Dienstleistungen für japanische und chinesische institutionelle Kunden an.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1971	n/a
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	51,59 (31.12.2019)	n/a
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,84 (31.12.2019)	n/a
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	45,75 (31.12.2019)	n/a
Anzahl der Investmentspezialisten	317 (Metzler Mitarbeiter im institutionellen Asset Management)	n/a

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1971
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	14
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	23

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	1,59	0,24
Versicherungen	X	4,76	1,41
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	19,01	0,32
Unternehmen	X	19,57	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,69	
Kirchliche Einrichtungen	X	36,38	
Vermögensverwalter	X	siehe (1)	
Dachfonds	X	siehe (1)	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0,96	0,21
Andere	X	1,41	13,44

(1) Diese Angabe können wir nicht separat ausweisen.

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Im Bereich **Metzler Asset Management** bieten wir sowohl Portfoliomanagement für **Spezial- und Publikumsfonds** (Finanzportfolioverwaltung) als auch die individuelle Vermögensverwaltung, die Beratung von institutionellen Kunden sowie die Administration von Spezial- und Publikumsfonds und die **Verwaltung von Masterfonds-Mandaten** (als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht). Unser **Pension Management** entwickelt Lösungen für alle Vorsorgesysteme. Neben den Finanzierungsvehikeln CTA, Metzler Pensionsfonds AG und Metzler Sozialpartner Pensionsfonds AG (reine Beitragszusage, in Gründung) bieten wir die Konzeption und die Beratung von Kapitalanlagestrategien an.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

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 / Multi Asset

Mit unseren fundamentalen Multi-Asset-Strategien verfolgen wir einen **aktiven und diskretionären Managementansatz**. Die breit diversifizierte **strategische Asset-Allokation SAA** ist der langfristige **Performancetreiber** der Anlagestrategie. Diese wird möglichst individuell auf das Ertrags-Risiko-Profil des Anlegers zugeschnitten. Im Rahmen der Anlage nutzen wir neben den traditionellen Asset-Klassen wie Aktien und Renten auch alternative Asset-Klassen, die den Portfolioertrag stabilisieren und das Portfoliorisiko langfristig weiter diversifizieren sollen.

Von dieser strategischen und robusten Portfoliostruktur weichen wir je nach Marktumfeld und Einschätzung ab (**taktische Asset-Allokation = TAA**), um auch über kürzere Zeiträume der allgemeinen Marktsituation Rechnung zu tragen und taktische Zusatzerträge für das Portfolio zu erwirtschaften. Basis für unsere Einschätzungen und taktischen Positionierungen sind unsere proprietären Indikatorensets.

Immobilien

Unsere Immobiliendienstleistungen reichen von der strategischen Erstberatung über die Auswahl und den Erwerb von Immobilienfonds bis hin zur umfassenden Betreuung bei allen Fragen rund um Immobilienfonds-Investitionen. Wir überwachen und verwalten die Anlagen im Auftrag der Anleger über die gesamte Haltedauer bis hin zur Veräußerung der Anteile.

Absolute Return

Metzler Alternative Multi Strategy zielt darauf ab, über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren eine von der allgemeinen Marktentwicklung möglichst **unabhängige Rendite** zu erwirtschaften. Dazu nutzt die Strategie in den Anlageklassen Aktien, Renten und Währungen verschiedene alternative Strategien – die **Risikoprämien** Carry und Volatilität sowie die **Marktineffizienzen** Momentum und Value. Der **regelgebundene Ansatz** von Metzler Alternative Multi Strategy nutzt die unterschiedliche Charakteristik dieser alternativen Strategien mit dem Ziel, ein langfristig ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil zu erzeugen.

Die Modellsignale werden über hochliquide Terminkontrakte, börsengehandelte Optionen und Devisentermingeschäfte umgesetzt, da dies der effizienteste und kostengünstigste Weg ist. Liquiditäts- und Bonitätsrisiken sind damit ausgeschlossen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Negativkriterien, Impact Investing, Best-in-Class, Engagement via BMO



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Adresse

Straße	Maximilianstr 50
PLZ	80538
Ort (Land)	München
Webadresse	im.natixis.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Retail



Name	Römer
Vorname	Sebastian
Funktion	Head of CEE
Telefon	+49 89309080711
email	sebastian.roemer@natixis.com
Team	5

Institutionell



Name	Waldthaler
Vorname	Mattheus
Funktion	Director
Telefon	+4989309080715
email	mattheus.waldthaler@ntixis.com
Team	5

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

- Seit 1998 eine Geschäftsstelle in Frankfurt am Main und seit Januar 2019 eine Geschäftsstelle in München
- 12 Anlageexperten betreuen Investoren mit einem verwalteten Anlagevermögen von in Höhe von 6,4 Mrd. Euro
- 15 Spezialfondsmandate von institutionellen Kunden aus Deutschland
- Langjährige Erfahrung mit Mandaten nach deutschen Richtlinien (Investmentgesetz, Versicherungsaufsichtsgesetz) und in der Zusammenarbeit mit KVGern und lokalen Depotbanken
- Zu den institutionellen Kunden in Deutschland und Österreich zählen Versicherungen, Pensionskassen, Kirchen, Staatliche Institutionen und Gesellschaften

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Natixis Investment Managers ist ein globaler Multi-Boutique Asset Manager. Der Großteil der Kunden von Natixis Investment Managers befindet sich in Frankreich, USA und Asien.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1984
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	6,4	934,1
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	1,4	342,4
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	5,0	591,7
Anzahl der Investmentspezialisten	12	3771

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1998
Im Outsourcing	x
Im Advisory	x
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	15
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute	2%	3%
Versicherungen	12%	26%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	20%	12%
Unternehmen	28%	11%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)		
Kirchliche Einrichtungen	8%	
Vermögensverwalter	22%	30%
Dachfonds		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	8%	18%
Andere		

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Natixis Investment Managers ist ein aktiver Multi-Boutique Asset Manager mit über 25 Affiliates die jeweils zu den besten ihres Faches in der jeweiligen Asset Klasse gehören.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Im Aktienbereich verfügt Natixis Investment Managers mit folgenden Managern über ein AuM von EUR 273,4 mrd: Harris Associates, Ostrum, Ossiam, DNCA, Loomis Sayles, WCM Investment Management, Mirova, Seeyond

Renten

Im Rentenbereich verfügt Natixis Investment Managers mit folgenden Managern über ein AuM von EUR 302,2 mrd: Loomis Sayles, Ostrum, Mirova, DNCA, MV Credit, H2O

Gemischt / Multi Asset

Im Bereich Multi Asset verfügt Natixis Investment Managers mit folgenden Managern über ein AuM von EUR 76,7 mrd: Loomis Sayles, Ostrum, DNCA, Mirova, Dorval, Seeyond

Immobilien

Im Rentenbereich verfügt Natixis Investment Managers mit dem Manager AEW über ein AuM von EUR 55,9 mrd

Private Equity, Infrastruktur

Im Bereich Alternatives verfügt Natixis Investment Managers mit folgenden Managern über ein AuM von EUR 33,5 mrd: Flexstone, Vauban Infrastructure Partners

Hedgefonds, Absolute Return

Im Bereich Absolute Return / Hedgefonds verfügt Natixis Investment Managers über Expertise mit den folgenden Managern: H2O, DNCA, Loomis Sayles

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	
Eingesetzte Kriterien	

NIKKO ASSET MANAGEMENT EUROPE LTD Niederlassung Deutschland

Adresse

Straße	Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	emea.nikkoam.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Retail



Name	Steiner
Vorname	Michael
Funktion	Director, Business Development
Telefon	+ 49 (069) 50 50 47 - 301
email	michael.steiner@nikkoam.com
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Zusätzlich zum Relationship Director wird jedem Kunden ein dedizierter Account Manager vom Client Services-Team zugewiesen. Zusammen ist dieses Team direkt dafür verantwortlich, die Kunden über die Portfolio- und Marktaktivitäten zu informieren und sicherzustellen, dass die Dienstleistungen den Kundenerwartungen entsprechen. Dies umfasst die rechtzeitige Bereitstellung präziser Berichte, das Beseitigen von Unstimmigkeiten in der Buchhaltung, das Planen regelmäßiger Besprechungen und die Erfassung eventueller Probleme, mit denen der Kunde konfrontiert sein kann.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Großbritannien (London & Edinburgh), USA, Japan, Singapur, Australien, Neuseeland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2019	1959
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		220
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten		199

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2008
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		1.6
Versicherungen	X		2.3
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		15,3
Unternehmen	X		0,9
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-		
Kirchliche Einrichtungen	-		
Vermögensverwalter	X		79,8
Dachfonds	X		
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X		0.1
Andere	-		0.1

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Mit einem verwalteten Vermögen von 246,1 Milliarden US-Dollar ist Nikko Asset Management einer der größten Vermögensverwalter in Asien. Seit mehr als 55 Jahren bietet das Unternehmen ein überzeugendes, aktives Fondsmanagement für eine Vielzahl von Aktien-, Renten-, Multi-Asset- und alternativen Strategien. Im passiven Segment deckt Nikko AM mehr als 20 Indizes ab und umfasst einige der größten börsennotierten Fonds in Asien (ETFs).

Das Unternehmen ist seit 1959 in Japan ansässig und beschäftigt in neun Ländern fast 200 Finanzprofis mit über 30 Nationalitäten. Weltweit vertreten mehr als 300 Banken, Makler, Finanzberater und Lebensversicherer die Produkte von Nikko AM.

Die Investmentstrategie des Hauses verbindet die asiatische DNA konsequent mit einer globalen Perspektive für eine langfristige und nachhaltige Performance. Nikko AM ist stolz auf seinen fortschrittlichen lösungsorientierten Ansatz, der zahlreiche innovative Fonds für seine Kunden hervorgebracht hat.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Über Portfolio Management-Teams in Europa, Asien, Australien/Neuseeland und USA bieten wir Aktienlösungen für unsere lokalen und internationalen Kunden an. Diese Lösungen umfassen Global Equity (Edinburgh), Japan Equity (Tokyo), Asia ex Japan Equity (Singapore), Australian Equity (Sydney), Neuseeland Equity (Auckland) und China Equity (China, Singapore). Bei Nikko Asset Management bieten talentierte und sehr erfahrene Teams einen disziplinierten Investitionsansatz bei der Aktienauswahl. Die Expertise unserer Portfoliomanager und Analysten in Kombination mit unserem proprietären Research ermöglicht es uns, effektiv Fehleinschätzungen im Aktienuniversum zu identifizieren.

Gemischt / Multi Asset

Unser Multi-Asset-Team bietet Investoren kundenspezifische Lösungen und maßgeschneiderte Vermögensallokation an. Dies erfolgt mit starkem Fokus auf Down-side Risiken zur Vermeidung von Verlusten. Durch Zugriff auf die globale Expertise der Nikko Asset Management Portfolio Management-Teams, sind unsere Lösungen darauf ausgelegt, die Risikobudgets der Kunden über die verschiedenen Ertragskomponenten und alle Marktphasen ausgewogen zu navigieren.

Hedgefonds, Absolute Return

Dynamic Japan Long Short ist eine fundamentale Bottom-up-Aktienstrategie, die in börsennotierte japanische Aktien über alle Sektoren und das gesamte Marktspektrum investiert. Im Mittelpunkt des Anlageprozesses stehen die folgenden drei Konzepte:

1. Contextual Investing: Das Investmentteam ist der Ansicht, dass der Investmentprozess in jeder Aktie kontextabhängig sein sollte. Allein die Ermittlung unterbewerteter Aktien guter Unternehmen garantiert keine Performance. Um den Kontext zu verstehen, geht der Portfoliomanager über die herkömmliche Fundamentalanalyse hinaus auf das Verständnis nichtfinanzieller Informationen (z. B. Ertragsrevisionen, Saisonalität bei den Faktorrenditen und Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage im Handelsvolumen) ein.
2. Diversity in Alpha Source: Eine echte Diversifizierung wird durch die Diversifikation der Alpha-Quellen erreicht, nicht nur traditionelle Maßeinheiten wie Sektor oder Stil.
3. Agiles Risikomanagement: Eine dynamische Anpassung des Risikos und die strikte Einhaltung der Verkaufsdisziplinen ist für die Erzielung stabiler Erträge von entscheidender Bedeutung.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	CDP Investor Agenda AIGCC
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	ESG Integration



NN INVESTMENT PARTNERS B.V.

Adresse

Straße	Westhafenplatz 1
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.nnip.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Schmitz
Vorname	Oliver
Funktion	Senior Sales Director Wholesale
Telefon	+49 (0)69 5095 49-20
email	oliver.schmitz@nnip.com
Team	2

Institutionell



Name	Wendt
Vorname	Thomas
Funktion	Senior Sales Director Institutionals
Telefon	+49 (0)69 5095 49-26
email	thomas.wendt@nnip.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir sind überzeugt, dass starke Kundenbeziehungen, die auf Zusammenarbeit, Zuverlässigkeit und Vertrauen basieren, für unseren dauerhaften Erfolg unerlässlich sind. Unser Ziel ist es, die Erwartungen unserer Kunden zu übertreffen, indem wir mit jedem Kunden einen offenen Dialog auf der Grundlage seiner individuellen Bedürfnisse und Ziele führen. Dazu kombinieren wir die Expertise der jeweiligen Fachexperten in unserer Zentrale in den Niederlanden mit der lokalen Expertise unserer Mitarbeiter im Kundenservice in Deutschland, z.B. hinsichtlich nationaler rechtlicher/regulatorischer Anforderungen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

BeNeLux, Frankreich, Großbritannien, Italien, Japan, Lateinamerika, Nordics, Österreich, Polen, Rumänien, Schweiz, Singapur, Spanien, Tschechien, USA

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	1845
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	276
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	61
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	215
Anzahl der Investmentspezialisten	-	293

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2005
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	7

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	13	13
Versicherungen	X	36	73
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	13	9
Unternehmen	X	-	1
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	X	15	-
Vermögensverwalter	X	21	1
Dachfonds	-	-	-
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	-	1
Andere	X	2	2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

NN Investment Partners (NN IP) ist ein global tätiger Asset Manager, der Anleihe-, Multi-Asset- und Aktienstrategien sowie Private-Debt-Lösungen anbietet. NN IP ist Teil der NN Group, NN steht für Nationale Nederlanden, einen der größten niederländischen Versicherer.

Aufgrund des Versicherungshintergrundes von NN IP bilden Fixed-Income-Strategien einen Schwerpunkt, vor allem in den Bereichen Emerging Markets Debt, Wandelanleihen und Private Debt. Das Thema Nachhaltigkeit und verantwortungsbewusste Geldanlage spielt bei NN IP eine zentrale Rolle. NN IP hat über zwanzig Jahre Erfahrung in der Anwendung von ESG-Kriterien, die heute integraler Bestandteil des Investmentprozesses in nahezu allen Strategien von NN IP sind. Zudem bietet NN IP zwei spezielle Produktreihen mit einer noch stärkeren Fokussierung auf ESG an – die Sustainable und Impact-Strategien.

NN IP hat seinen Hauptsitz in Den Haag und verwaltet insgesamt rund 276 Mrd. Euro (31.12.19) Assets under Management für institutionelle Kunden und Privatanleger weltweit. NN IP beschäftigt rund 1.000 Mitarbeiter und ist in 15 Ländern in Europa, USA, Lateinamerika, Asien und dem Nahen Osten vertreten. In Deutschland besitzt NN IP seit mehr als 10 Jahren eine Niederlassung.

www.nnip.de

Aktien

Im Bereich Aktien bietet NN Investment Partners spezialisierte Strategien an:

- Nachhaltiges Investieren und Impact Investing
- Europäische Aktien
- Themenfonds, globale und Schwellenländer-Aktienfonds
- Regelbasierte Aktienanlagen

Unsere Aktienteams sind global vernetzt und profitieren von einem übergreifenden Meinungsaustausch der globalen Sektoranalysten.

Renten

NN IP verfügt traditionell über ein breites Spektrum an Zinsprodukten, ob mit High-Yield-Anleihen, Schwellenländeranleihen, illiquiden Zinsprodukten oder im Bereich der entwickelten Zinsmärkte:

- Spezialisierte Fixed-Income-Strategien
- Breite Fixed-Income-Lösungen
- Absolute- / Total-Return-Strategien
- Wandelanleihen

Bei Schwellenländeranleihen ist NN Investment Partners ein Pionier. Bereits seit 1993 sind wir im Bereich Schwellenländer-Staatsanleihen aktiv, seit 2003 managen wir Unternehmensanleihestrategien entsprechender Staaten in Hartwährung und seit 2007 auch in Lokalwährungen. In den Frontier Markets / Grenzmärkten sind wir ebenfalls schon seit mehr als zehn Jahren aktiv.

Unsere Fixed-Income-Teams sind global vernetzt und profitieren von einem systematischen Meinungsaustausch in allen Zinsprodukten. Kundenspezifische Anforderungen werden lokal überwacht und betreut.

Gemischt / Multi Asset

Das Multi-Asset-Angebot von NN Investment Partners besteht aus benchmark- und ertragsorientierten sowie systematischen Strategien. Das Multi-Asset-Team ist für den makroökonomischen Ausblick und die taktische Allokationseinschätzung zuständig.

Gprivate Equity, Infrastruktur

NN IP hat als einer der ersten Asset Manager Private-Debt-Strategien angeboten und hat daher umfangreiche Erfahrungen in dieser Anlageklasse gesammelt. Dank unserer leistungsfähigen Private-Debt-Plattform, die unsere Rechts- und Risikoabteilungen, Portfoliomanager und administrative Infrastruktur miteinander verknüpft, sind wir in der Lage, unser Kompetenzspektrum optimal zu nutzen und Investments für institutionelle Kunden zu tätigen. Als Asset Manager eines großen Versicherers fokussieren wir auf Marktsegmente mit Risikoprofilen, die den Zielen und Präferenzen institutioneller Kunden entsprechen.

Das Private Debt Team von NN IP hat für seine Kunden rund 42 Mrd. Euro investiert und besteht aus 45 Spezialisten. Die Größe und Erfahrung des Teams ermöglichen es uns, eine breite Palette an Private-Debt-Lösungen anzubieten:

- Staatsgarantierte Kredite / Exportkredit-Finanzierungen
- Handelsfinanzierung
- Unternehmenskredite
- (Nachhaltige) Unternehmenskredite in Schwellenländern
- Holländische Hypothekendarlehen
- Gewerbliche Immobilienkredite
- Infrastruktur und PPP-Kredite

Hedgefonds, Absolute Return

NN IP bietet eine kleine Auswahl an Absolut-Return- und Alternative-Beta-Strategien an.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	-	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien, Impact Investing, Best-in-Class



NORDEA INVESTMENT MANAGEMENT AG

Adresse

Straße	Hauptstrasse 15
PLZ	61462
Ort (Land)	Königstein im Taunus
Webadresse	nordea.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Sauer
Vorname	Dan
Funktion	Head of Institutional and Wholesale Distribution Germany
Telefon	0228-3040 1141
email	dan.sauer@nordea.com
Team	7

Institutionell



Name	Jan
Vorname	Albers
Funktion	Head of Institutional Sales
Telefon	06174-9599 150
email	jan.albers@nordea.com
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Anlagephilosophie von Nordea Asset Management basiert darauf, auf verantwortungsvolle Weise Renditen zu erzielen. Als aktiv agierender Asset Manager sind wir bestrebt, auch unter wechselnden Marktbedingungen sowohl Alpha als auch absolute Erträge zu erzielen. Gleichzeitig betrachten wir den Faktor Stabilität als Eckpfeiler unserer Philosophie. Durch die Umsetzung eines Multi Boutique-Ansatzes, der interne Expertise mit externem Know-how kombiniert, können wir eine breite Palette fundierter Anlagelösungen anbieten. Unsere interne Multi Asset-Boutique entwickelt spezialisierte Investmentlösungen, die darauf abzielen, trotz des ständig wechselnden Marktumfeldes langfristig stabile Erträge zu generieren.

Nachhaltigkeit ist tief in unserer nordischen Unternehmenskultur und Philosophie verwurzelt – sie ist sozusagen der Kern unserer DNA. Wir haben den Anspruch, Erträge verantwortungsvoll im besten Interesse unserer Kunden zu erwirtschaften, und wir setzen alles daran, gegenüber unseren Aktionären, Geschäftspartnern und anderen Interessengruppen in der Gesellschaft verantwortungsvoll zu handeln.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Global

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001	1954
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	21	234
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	16	811

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Nordea Asset Management gehört zur Nordea Group, dem größten Finanzdienstleistungsunternehmen in der nordischen Region. Als aktiver Vermögensverwalter mit globalen Geschäftsmodell bieten wir unsere Dienstleistungen in Europa, Amerika und Asien an. Unsere Anlagephilosophie beruht darauf, auf verantwortungsvolle Weise Renditen zu erzielen. Dabei managen wir Investments in sämtlichen Anlageklassen. Angesichts eines verwalteten Vermögens von 234 Mrd. EUR konnten wir im letzten Jahrzehnt ein starkes Wachstum vorlegen.

Die Schlüssel zu unserem Erfolg sind **aktives Management...**

- **Alpha-Strategien** sind die Eckpfeiler unseres **Multi Boutique-Ansatzes**, der die Expertise interner Boutiquen mit dem Know-How externer Boutiquen kombiniert.
- Wir konzentrieren uns außerdem auf die Entwicklung **ertragsorientierter Produkte**, um der Risikobereitschaft und den Bedürfnissen unserer Kunden Rechnung zu tragen.

... und eine **stabile Partnerschaft**

- Stablen Kundenbeziehungen sowie unsere umfangreiche Produktpalette machen uns zu einem zuverlässigen und vertrauenswürdigen Partner.
- Wir bieten im Rahmen einer einzigen Plattform Alpha-Lösungen und ertragsorientierte Produkte an, um unsere Kunden unabhängig vom aktuellen Marktumfeld optimal zu betreuen.

Unser Erfolg ist das Ergebnis unserer Leidenschaft, unserer Expertise und unserer Verbindlichkeit – und das auch auf lange Sicht.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Wir offerieren eine breite Auswahl innovativer Aktienlösungen. Unsere Produktpalette bündelt die Expertise unserer Investment-Boutiquen auf der ganzen Welt und umfasst sowohl globale als auch regionale Bottom-Up Anlagelösungen für die Industriestaaten. Dabei werden verschiedene Anlagestile (Value, Wachstum) und Marktkapitalisierungssegmente berücksichtigt, um die Bedürfnisse der Anleger zu erfüllen. Wir sind davon überzeugt, dass die Schwellenländermärkte für die Zukunft der Investmentindustrie eine entscheidende Rolle spielen. Deshalb haben wir auch mit Blick auf die weltweiten sowie die asiatischen Schwellenländer eine einzigartige Expertise entwickelt, die wir mit länderspezifischen Lösungen kombinieren, um dadurch noch mehr Erkenntnisse zu gewinnen und so zusätzliche Anlagechancen zu nutzen (wie beispielsweise in Indien oder China).* Wir sind stets bestrebt, neue Investmentmöglichkeiten zu generieren, um dadurch von spezifischen Investmentthemen, Anlagechancen und Marktbedingungen zu profitieren. Unser Ziel, auf verantwortungsvolle Art und Weise Erträge zu erwirtschaften, beginnt dabei für uns bereits in der Eigenschaft als aktiver Aktionär. Dabei geht es um die Ausübung unserer formellen Rechte als Aktionär sowie die Nutzung unseres informellen Einflusses, um Unternehmen dazu zu bringen, ihre Verwaltungsstrukturen, ihre ESG-Performance oder ihr Berichtswesen zu optimieren. Uns ist bewusst, dass die Berücksichtigung von ESG-Risiken Teil unserer treuhänderischen Pflicht gegenüber Kunden und Interessenvertretern ist. Diese wünschen sich nämlich, dass bei der Verwaltung ihrer Portfolios alle Faktoren, die Risiken und Erträge auf lange Sicht beeinflussen, systematisch erfasst werden. Zu diesem Zweck nutzen wir eine breite Palette von ESG-Ansätzen (z.B. positive Filterprozesse, ein normenbasiertes Screening sowie in letzter Instanz auch den Ausschluss von Titeln). Darüber hinaus haben wir eine breite Palette von ESG-Produkten mit positiven Filterprozessen entwickelt, in der ausschließlich Firmen aufgenommen werden, die im Hinblick auf die ESG-Performance führend sind.

*Es kann nicht garantiert werden, dass Anlageziele, angestrebte Renditen und Ergebnisse einer Anlagestrategie erreicht werden.

Renten

Bei der Rentenkompetenz setzen wir unsere Schwerpunkte auf globale, europäische sowie US-amerikanische Credits und decken von Pfandbriefen bis High Yield Anleihen das gesamte Rating- bzw. Risikospektrum ab. Bei europäischen und dänischen Hypothekenpfandbriefen ist Nordea ein führender Asset Manager mit einem verwalteten Vermögen von über 40 Mrd. EUR. Der Mehrwert kündbarer dänischer Pfandbriefe liegt für den Anleger darin, dass er mit der negativen Konvexität ein alternatives Anleiherisiko neben Duration und Bonität besetzen kann. Neben einer fundamentalen Risikodiversifizierung kann so ein attraktiver Mehrertrag gegenüber den meisten nicht-kündbaren Covered Bonds und Staatsanleihen erzielt werden.*

Im Jahr 2019 haben wir unser Angebot im Rentenbereich um drei ESG-Fonds erweitert. Die STARS Fonds Nordea 1 – Emerging Stars Bond Fund, Nordea 1 – European Corporate Stars Bond Fund und Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund investieren in Anleihen von Emittenten, die unsere ESG-Standards erfüllen, d.h. ihrer ökologischen und sozialen Verantwortung gerecht werden und ethisch einwandfreie Corporate-Gover-

nance-Standards praktizieren.

*Es kann nicht garantiert werden, dass Anlageziele, angestrebte Renditen und Ergebnisse einer Anlagestrategie erreicht werden.

Gemischt / Multi Asset

Unser internes Nordea Multi Asset-Team um Dr. Asbjørn Trolle Hansen fokussiert sich bei unseren Multi-Asset-Anlagelösungen auf Risiko-Prämien und nicht auf Anlageklassen. In unterschiedlichen Anlagelösungen verwalten wir dabei über 90 Mrd. EUR und verfügen über einen Track-Record von 15 Jahren (Stand 31.12.2019). Wir investieren in eine Vielzahl unterschiedlicher Risiko-Prämien und streben an einen Mehrwert durch eine aktive Asset Allokationen und Einzeltitelauswahl zu erzielen.* Risikomanagement ist unser Hauptfokus, dabei sind wir davon überzeugt, dass nicht die Anzahl an Assetklassen Risiken minimieren, sondern die Stärke der Diversifikation dafür maßgeblich ist. Unsere Risiko-Prämien basierten Anlagelösungen stehen sowohl „unconstrained“ (in unterschiedlichen Risiko- / Ertragsprofilen) als auch in „Benchmark“ orientierten Strategien zur Verfügung.

*Es kann nicht garantiert werden, dass Anlageziele, angestrebte Renditen und Ergebnisse einer Anlagestrategie erreicht werden.

Private Equity, Infrastruktur

Nordea Private Equity (NPE) besteht aus einem eingespielten Team mit mehr als 40 Jahren Erfahrung im Bereich Private Equity. Durch ein sehr aktives Investitionsprogramm steht das Team im ständigen Dialog mit den weltweit führenden Private Equity Managern. Das NPE-Team bietet seinen Anlegern exklusiven Zugang zu Kapitalanlagen in Bezug auf Primär-, Sekundär- und Co-Investments und ist innerhalb von Nordea Asset Management als unabhängige Investment-Boutique organisiert. Dies ermöglicht eine sehr effiziente Entscheidungsstruktur, die für Investitionen in Private-Equity-Fonds und Co-Investments von entscheidender Bedeutung ist.

In einer einzigartigen Partnerschaft mit Nordea wird Trill Impact im Jahr 2019 gegründet und geleitet von Jan Ståhlberg (ehemals EQT Partners). Trill Impact investiert in Unternehmen im Mid-Market-Buy-Out Segment, die das Potenzial haben, ihren Beitrag zu einer nachhaltigeren Welt weiter zu erhöhen. Der Fonds kombiniert Best-in-Class Private Equity und Impact Investment mit 'Profit + Purpose', das in die DNA des Unternehmens integriert ist.

Hedgefonds, Absolute Return

Mit den Alpha 7, 10 und 15 Lösungen bietet das Multi Asset-Team um Dr. Asbjørn Trolle Hansen liquide alternative Anlagelösung. Mit Methoden des Risikoausgleichs und mittels direktonaler Strategien wird über einen gesamten Investmentzyklus hinweg ein marktneutrales Portfolio zusammengestellt. Angestrebt wird:

Alpha 15: ein Ertrag von Cash +7 – 10% p.a. (vor Abzug von Gebühren) über einen gesamten Investmentzyklus, hinweg bei einer erwarteten Volatilität zwischen 10% und 15%,

Alpha 10: ein Ertrag von Cash +5 – 7% p.a. (vor Abzug von Gebühren) über einen gesamten Investmentzyklus hinweg bei einer erwarteten Volatilität zwischen 7% und 10%,

Alpha 7: ein Ertrag von Cash +4 – 5% p.a. (vor Abzug von Gebühren) über einen gesamten Investmentzyklus hinweg bei einer erwarteten Volatilität zwischen 5% und 7%.*

*Es kann nicht garantiert werden, dass Anlageziele, angestrebte Renditen und Ergebnisse einer Anlagestrategie erreicht werden.

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	- Ausschlusskriterien - Engagement - Best in Class - Impact Investing

Disclaimer:

Nordea Asset Management ist der funktionelle Name des Vermögensverwaltungsgeschäftes, welches von den rechtlichen Einheiten Nordea Investment Funds S.A. und Nordea Investment Management AB ("rechtliche Einheiten") sowie ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen betrieben wird.

Weitere Informationen zum Nordea 1, SICAV:

Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, welche der EG-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 entspricht. **Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial**, es enthält daher nicht alle relevanten Informationen zu den erwähnten Teilfonds. Jede Entscheidung, in den jeweiligen Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts getroffen werden. Die genannten Dokumente sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der zum Vertrieb zugelassenen Länder auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg oder bei den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. Als Depotbank der Nordea 1, SICAV fungiert J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er/sie berät Sie als ein von Nordea Investment Funds S.A. unabhängiger Berater. **Bitte beachten Sie, dass nicht unbedingt alle Teilfonds und/oder Anteilklassen in Ihrer Jurisdiktion verfügbar sind.**

Ergänzende Informationen für Anleger in Österreich:

Informations- und Zahlstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien, Österreich.

Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:

Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, DE-60311 Frankfurt am Main, Deutschland. Kopien der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung.

Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz:

Der Schweizer Vertreter und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz.

Anlagen in Derivaten und Fremdwährungsanlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen, die die Wertentwicklung der Anlage beeinträchtigen können. **Anlagen in Schwellenländern sind mit einem erhöhten Risiko verbunden. Der Wert von Anteilen kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und kann nicht gewährleistet werden.**

Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen).

Angaben zu weiteren Risiken in Verbindung mit den genannten Teilfonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die wie oben beschrieben erhältlich sind.

Nordea Asset Management hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt.

Veröffentlicht und erstellt von den rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management. Die rechtlichen Einheiten sind ordnungsgemäß von den jeweiligen Finanzaufsichtsbehörden in Schweden und Luxemburg zugelassen und reguliert.

Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen der rechtlichen Einheiten sind durch ihre lokalen Finanzaufsichtsbehörden in ihren jeweiligen Domizilierungsländern ebenso ordnungsgemäß zugelassen und reguliert.

Quelle (soweit nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A.

Sofern nicht anderweitig genannt, entsprechen alle geäußerten Meinungen, die der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und die all ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen.

Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Es enthält Informationen für institutionelle Anleger und Anlageberater und ist nicht zur allgemeinen Veröffentlichung bestimmt.

In diesem Dokument genannte Unternehmen werden zu rein illustrativen Zwecken angeführt und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar.

Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern.

© Der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und jeder ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und/oder Repräsentanzen.



ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Herzogstr. 15
PLZ	40217
Ort (Land)	Düsseldorf (Deutschland)
Webadresse	am.oddo-bhf.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Piening
Vorname	Selina
Funktion	Head of Wholesale Germany & Austria
Telefon	+49 69 920 50 346
email	selina.piening@oddo-bhf.com
Team	5

Institutionell



Name	Dr., Steuerer
Vorname	Stefan
Funktion	Co-Head Institutional Sales Germany & Austria
Telefon	+49 211 23 924 1 11
email	stefan.steurer@oddo-bhf.com
Team	8

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

ODDO BHF Asset Management (ODDO BHF AM) ist der Asset Management-Arm der ODDO BHF-Gruppe. Wir stehen für Langfristigkeit in unseren Kundenbeziehungen, Unabhängigkeit in unserem Handeln und den Investmententscheidungen, der Performanceorientierung unserer aktiv gemanagten Produkte und der Bindung unserer Mitarbeiter – alles zum Nutzen und Vorteil unserer Kunden.

Unser langjähriger Fokus liegt, insbesondere über unsere seit 1969 am Markt agierende deutsche Gesellschaft, im Geschäft mit anspruchsvollen institutionellen Kunden. Zu ihnen zählen u.a. Unternehmen, Banken, Versicherungen, Altersversorgungseinrichtungen, Family Offices und kirchliche Träger, denen wir unsere Investmentlösungen in maßgeschneiderter Form anbieten.

Unsere Kunden betreuen wir aus unseren Investmentzentren (Frankfurt, Düsseldorf, Paris und Luxemburg) heraus und regional in unseren internationalen Standorten wie Mailand, Genf, Stockholm, Madrid, Zürich, Hongkong oder Abu Dhabi.

Die Unabhängigkeit von ODDO BHF Asset Management ermöglicht es den Teams, schnell und flexibel zu agieren und innovative Lösungen zu entwickeln, die ertrags- wie risikoseitig passgenau auf die Anforderungen der Kunden zugeschnitten sind.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Investmentzentren: Düsseldorf, Frankfurt, Paris & Luxemburg & Vertriebsstandorte in Mailand, Genf, Stockholm, Madrid, Zürich, Hongkong, Abu Dhabi.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1969	1969
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	37	60
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	7	20
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	30	40
Anzahl der Investmentspezialisten	54	106

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1969
Im Outsourcing	X
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	11
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	17

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	25,3%	29,2%
Versicherungen	X	12,9%	13,4%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	25,3%	29,2%
Unternehmen	X	12,7%	8,9%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	5,6%	3,6%
Kirchliche Einrichtungen	X	Siehe Stiftungen	Siehe Stiftungen
Vermögensverwalter	X	6,6%	6,5%
Dachfonds	X	0,7%	2,9%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	12,9%	10,1%
Andere	X	3,0%	3,4%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

ODDO BHF Asset Management ist ein führender Vermögensverwalter in Europa und Teil der 1849 gegründeten, unabhängigen deutsch-französischen Finanzgruppe ODDO BHF. Mit der ODDO BHF Asset Management GmbH in Deutschland, ODDO BHF Asset Management SAS und ODDO BHF Private Equity SAS in Frankreich sowie ODDO BHF Asset Management Lux in Luxemburg verwalten wir 59,8 Mrd. €. Wir bieten unseren institutionellen und privaten Kunden eine attraktive Auswahl an leistungsfähigen Anlagelösungen in den wichtigsten Anlageklassen, d.h. europäische Aktien, quantitative Strategien, Renten- und Multi-Asset-Ansätze sowie Private Equity und Private Debt. Wir sind seit 2010 Unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) und haben nachhaltige Anlagekriterien in eine Vielzahl von Strategien integriert. Unser ESG-Ansatz konzentriert sich auf die Integration von ESG-Kriterien, den Dialog mit Unternehmen und eine Klimastrategie zur Unterstützung der Energiewende. Die Unabhängigkeit von ODDO BHF AM ermöglicht es den Teams, schnell und flexibel zu agieren und innovative Lösungen zu entwickeln, die passgenau auf die Anforderungen der Kunden zugeschnitten sind.

Aktien

Aktien Europa – überzeugungsbasierter Ansatz
Überdurchschnittliche Wertentwicklung basierend auf eigenen Fundamentalanalysen
Benchmarkunabhängiges Stock Picking, hoher Active Share
Sehr gute Vernetzung mit Unternehmen in Kontinentaleuropa
21 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 15 Jahren Investmenterfahrung
Über 25-jährige Anlagehistorie, Portfolien mit ESG-Integration verfügbar

Quantitative Strategien Europa und USA auch inklusive ESG
Ausschöpfung von Zusatzertragspotenzial mittels faktorbasierter Anlageansätze auf Basis eigenentwickelter Instrumente und Filter
Breit diversifizierte, risikokontrollierte Portfolios
Long-only und marktneutrale Varianten
12 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 16 Jahren Investmenterfahrung
Anlagehistorie von bis zu 20 Jahren
Beständige Ergebnisse über diverse Marktzyklen und Anlageuniversen

KI - eine neue Art des Investierens: Konstruktion von Themen-Portfolios mit künstlicher Intelligenz
Weltweit attraktivste Standardwerte und Nebenwerte
Ausgezeichnet mit dem Coupole de l'Innovation 2019
Leistungsfähigkeit von KI vereint mit der Stringenz quantitativer Analyse
3 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 8 Jahren Investmenterfahrung

Renten

Unternehmensanleihen/ Aggregate Europa - Duration – Kreditanalyse – Risikomanagement
Verschiedene Lösungen zur Erzielung von Erträgen unabhängig vom jeweiligen Zinsumfeld
Expertise über das gesamte Anleihespektrum
Überzeugungsbasierter Ansatz und Top-down-Analyse
27 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 13 Jahren Investmenterfahrung
Beständigkeit über Marktzyklen hinweg

Einige unserer Investmentlösungen
ODDO BHF Euro Corporate Bond – Investmentgrade Unternehmensanleihen, fundamentale Titelauswahl mit Integration von ESG-Kriterien in den Investmentprozess
ODDO BHF Green Bond – nachhaltiges Investieren durch Finanzierung von Umwelt- und Klimaschutzprojekten
ODDO BHF Euro Credit Short Duration – Unternehmensanleihen mit kurzen Restlaufzeiten
ODDO BHF Euro High Yield Bond – hochverzinsliche Unternehmensanleihen, konservativer Investmentansatz mit: sorgfältigem Risikomanagement
ODDO BHF Laufzeitfondsfamilie - zehn Fonds seit 2009 – mehr als €1.8 Mrd. verwaltetes Vermögen

Gemischt / Multi Asset

Multi-Asset-Lösungen: Global – Europa – Flexibilität
Die gesamte Asset-Management-Expertise der ODDO BHF-Gruppe gebündelt in einer Strategie.
Diversifikation über alle Anlageklassen mit dynamischer Allokation
Umfassende Produktpalette: von defensiv bis dynamisch
17 Investmentspezialisten mit durchschnittlich über 20 Jahren Investmenterfahrung
Mehr als 17 Jahre Erfahrung in der globalen Asset Allocation von allen Anlageklassen und Regionen
Beständigkeit über Marktzyklen hinweg

Immobilien

ODDO BHF Immobilien
Das Ziel des hauptsächlich in europäische Immobilienaktien investierten Fonds Oddo BHF Immobilien ist es, die Performance des FTSE EPRA/NAREIT Eurozone CAPPED Index Net TRI über einen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen.
Einfacher, diversifizierter und liquider Zugang zu europäischen Unternehmen, die in Immobilien investieren: Einkaufszentren, Büros, Wohnimmobilien, Industriegelände, Logistikplattformen, Hotels, Seniorenheime.
Das Managementteam wählt Unternehmen aus, die in den dynamischsten Segmenten des europäischen Immobilienmarktes tätig sind, sowie Unternehmen, die Immobiliendienstleistungen, Immobilienentwicklung oder Autobahn-/Flughafenkonzessionen und Parkplätze anbieten.
Konzentriertes Portfolio mit etwa vierzig Aktien, die die stärkste Überzeugung des Management-Teams darstellen.

len.

3 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 19 Jahren Berufserfahrung
Mehr als 30 Jahre Fonds-Track-Record

Private Equity, Infrastruktur

Private Equity: Primary – Secondary – Venture Cap – Global
Zugang zu Chancen aus nichtbörsen-notierten Beteiligungen:
Primär-, Sekundär-, Co-Investments
Expertise in Primär-, Sekundär- & Venture-Capital-Investments
Alle Regionen und Segmente
Großes Netzwerk ermöglicht Zugang zu interessanten Transaktionen
9 Investmentspezialisten mit durchschnittlich 16 Jahren Investmenterfahrung
Anlagehistorie im institutionellen Bereich ab 2000
Investmenterfahrung in allen Private-Equity-Strategien

Private Debt: Fokus auf den deutschen Mittelstand
Zugang zum deutschen KMU-Segment, das aufgrund seiner Fragmentierung und geringen Finanzierungsvolumina eine Vielzahl von Investmentmöglichkeiten bietet
Erfolgreiche Strukturierung und Durchführung von Buyouts und Unternehmensakquisitionen in der DACH-Region und in allen Wirtschaftsbranchen
Solides Netzwerk für die Identifikation von besicherten vorrangigen Kredittransaktionen
Starke lokale Präsenz in Frankfurt am Main mit einem Team, mit über 50 Buyout-Finanzierungen

Hedgefonds, Absolute Return

ODDO BHF Risk Parity Long/Short
Eine individuell anpassbare und nach Risikobedarfen skalierbare Investmentstrategie für das korrekturanfällige Niedrigzinsumfeld.
Generiert positive Zusatzerträge – unabhängig vom Aktienmarktumfeld
Eine sehr interessante Lösung im aktuellen Marktumfeld: Insbesondere durch den Einsatz von Short-Positionen
Kostengünstig und skalierbar: Umsetzung über den Einsatz von Derivaten
Nachvollziehbar und transparent: Umsetzung systematisch und regelgebunden
5 Investmentexperten mit durchschnittlich 17 Jahren Branchenerfahrung
Valider Track-Record: Seit Jahren effektiv im Einsatz, mit sehr zufriedenen Referenzanlegern.

ODDO BHF Credit Opportunities
Diversifiziertes Fixed-Income-Portfolio basierend auf den besten Ideen der Portfoliomanager
Absolut-Return-Ansatz mit Sharpe-Ratio-Ziel von 0,8
Dynamische Allokation zwischen Fixed Income Segmenten
Überzeugungsbasierte Anleihenauswahl
Aktives Kredit- und Zinsrisikomanagement unterstützt durch bewährte Risikomodelle
3 Investmentexperten mit durchschnittlich 13 Jahren Berufserfahrung

ODDO BHF Multi Asset Absolute Return
VaR / CPPI-Modelle ermöglichen ein gegebenes Risikobudget zu berücksichtigen.
17 Investmentspezialisten mit durchschnittlich über 20 Jahren Investmenterfahrung

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Best-in-Universe&Dialog, Klimaansatz, Abstimmung

PORTFOLIO ADVICE GMBH

Adresse

Straße	Oberstedter Str. 9a
PLZ	61440
Ort (Land)	Oberursel (Deutschland)
Webadresse	www.portfolio-advice.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Crasovschi
Vorname	Sergej
Funktion	CEO
Telefon	+49 172 8560701
email	sc@portfolio-advice.com
Team	3

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Der von uns beratene „**Absolute Return Multi Premium Fonds**“ richtet sich sowohl an institutionelle Investoren als auch an Privatanleger in Deutschland und Österreich.

Als Boutique haben wir sehr kurze Entscheidungs- und Kommunikationswege und versuchen, Kundenanfragen zeitnah und in enger Abstimmung mit dem Portfolio Management zu beantworten.

Insbesondere im Bereich Vermögensverwalter und Privatbanken/Sparkassen/Volksbanken (Depot B) bieten wir in Zusammenarbeit mit externen Vertriebspartnern auch individuelle Schulungen vor Ort an.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2016	k.A.
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0,2	k.A.
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	k.A.
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	-	k.A.
Anzahl der Investmentspezialisten	2	k.A.

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die **Portfolio Advice GmbH** wurde 2016 mit Sitz in Oberursel als inhabergeführtes und bankenunabhängiges Unternehmen gegründet.

Unsere Kernkompetenz liegt auf globalen **Multi-Asset-Risikoprämien**.

Wir sind Initiator und Berater des „**Absolute Return Multi Premium Fonds**“, welcher am 15.06.2016 zusammen mit der Universal-Investment GmbH aufgelegt worden ist.

Sergej Crasovschi, Gründer & Geschäftsführer, war zuvor seit dem Jahr 2000 bei diversen internationalen Banken tätig mit den Schwerpunkten Multi Asset Solutions inklusive Risikomanagement und Derivate, systematische Handelsstrategien, Strukturierung und Produktentwicklung sowie ETFs und UCITS Fonds.

Arthur Templer, Senior Portfolio Manager, unterstützt das Team seit 2017. Er war zuvor viele Jahre bei einer großen Versicherung tätig mit den Schwerpunkten Portfolio- und Risikomanagement, Steuerung der Kapitalanlagen sowie für zwei gemischte Spezialfonds eines Pensionsfonds, Umsetzung und Weiterentwicklung der strategischen Asset Allokation, Implementierung eines optionsbasierten Overlaymanagements.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Hedgefonds, Absolute Return

Der **Absolute Return Multi Premium Fonds** fokussiert sich auf **aktiv-gemanagte** globale **Multi-Asset-Risikoprämien**.

Wesentliche Merkmale:

- Grundsätzlich **keine direkten Investitionen** in Aktien, traditionelle Anleihen, ETFs oder Rohstoffe
- Angestrebte **Rendite von ca. 4%** pro Jahr nach Kosten bei angestrebten Wertschwankungen von **weniger als 10%** in normalen Marktphasen
- Empfohlene Mindestanlagedauer von **drei Jahren**
- Mögliche Investment-Alternative auch für **konservative Investoren**

Investmentgrundsätze:

- Aufbau von **asymmetrischen Risikoprofilen** anstatt Spekulation auf steigende oder fallende Märkte
- **Nachhaltige Rendite** durch Versuch der Vermeidung hoher Verluste
- **Risikominimierung** anstatt Ertragsmaximierung
- Weitgehende **Unabhängigkeit** von Prognosen oder Markt-Timing

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	-

QUANT. CAPITAL MANAGEMENT

QUANT.CAPITAL MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße	Bahnstr. 9
PLZ	40212
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.quantcapital.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Dierich
Vorname	Thorsten
Funktion	Direktor Vertrieb
Telefon	
email	tdierich@quantcapital.de
Team	1

Institutionell



Name	Dr. Falke
Vorname	Dieter
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 211 63551 120
email	dfalke@quantcapital.de
Team	2

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Risikomanagement ist für uns kein standardisiertes Produkt, sondern eine komplexe, auf die konkrete Situation institutioneller Investoren abgestimmte Dienstleistung. Entsprechend erfolgt die Kundenbetreuung sehr individuell und beratungsorientiert. Die persönliche Betreuung und eine transparente, laufende Kommunikation sind dabei besonders wichtig.

Im Bereich Research sowie für Kunden, die digitale Dienste beziehen, erfolgen entsprechende kundenindividuelle Anpassungen im Design der jeweiligen Dienstleistung. Besonders wichtig ist dabei die inhaltliche Unterstützung bei der Interpretation der digital bereitgestellten Ergebnisse.

Um dem laufenden Informationsbedürfnis von Kunden und Interessenten noch besser entsprechen zu können, bieten wir verschiedene kostenlose Informationsangebote rund um das Thema Risiko an. Neben etablierten Kommunikationskanälen wie unserem Blog und Social Media-Kanälen, betreiben wir die kostenfreie App Quant.Risk Alert, verfügbar im Google Play Store, sowie die Seite www.zins-tracker.de, die täglich einen schnellen Überblick über die globale Zinssituation ermöglicht.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Wir sind als spezialisierter Anbieter überwiegend im deutschen Markt aktiv.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2011	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	5	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2011
Im Outsourcing	X
Im Advisory	X
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

	Deutschland
Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind Experten für umfassendes, quantitatives Risikomanagement. Ob Währungs-, Aktien-, Spread- oder Zinsrisiken, im Rahmen unseres ganzheitlichen Ansatzes führen wir Ihr Portfolio durch unsichere Marktphasen. Transparent, kostenschonend, dynamisch.

Unser Ziel ist die Erhaltung und der Ausbau Ihres Kapitals durch die Erzielung positiver risikoadjustierter Renditen. Zur Erreichung unserer Ziele können wir auf langjährige Kapitalmarkterfahrung und Asset-Management-Kompetenz, mathematisch-statistisches Expertenwissen sowie eine hochmoderne technische Infrastruktur zurückgreifen.

Die methodische Grundlage unserer Anlagestrategien bilden mathematisch-statistische Ansätze. Regelgebundene, datenbasierte Methoden erlauben eine systematische Entwicklung und Überprüfung von Anlagestrategien und -konzepten sowie ihre disziplinierte Umsetzung und Kontrolle im täglichen Investmentprozess. So erreichen wir auch ein hohes Maß an Transparenz, frei von subjektiven Einflussfaktoren.

Als spezialisierter Anbieter rund um das Thema Risiko bieten wir neben dem klassischen Overlaymanagement weitere, spezialisierte Dienste rund um das Thema an, in den Bereichen Analyse, Research, Reporting / Controlling und Beratung.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Risikoanalyse, -reporting, -advisory und dynamisches Risikomanagement

Renten

Risikoanalyse, -reporting, -advisory und dynamisches Risikomanagement

Gemischt / Multi Asset

Risikoanalyse, -reporting, -advisory und dynamisches Risikomanagement

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	



RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Adresse

Straße	Mooslackengasse 12
PLZ	1190
Ort (Land)	Wien
Webadresse	www.rcm-international.com/de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Flehberger
Vorname	Christiane
Funktion	Leitung Institutioneller Vertrieb & Zweigstelle Deutschland
Telefon	+43 1 71170 2613
email	Christiane.Flehberger@rcm.at
Team	Team gesamt für Deutschland 7

Institutionell



Name	Kuster
Vorname	Carmen
Funktion	Senior Sales Director
Telefon	+43 1 71170 3452
email	Carmen.Kuster@rcm.at
Team	Team gesamt für Deutschland 7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Raiffeisen Capital Management bietet seinen Kunden dank der mittleren Unternehmensgröße und langjähriger Expertise zum einen die notwendige Sicherheit für Ihre Investments, zum anderen eine hohe Flexibilität und individuellen Kundenfokus. Auf spezielle Bedürfnisse von Kunden einzugehen, ist seit jeher Teil der Geschäftsstrategie und gehört zweifellos zu den Stärken des österreichischen Asset Managers.

Servicequalität auf höchstem Niveau hat bei der Betreuung institutioneller Kunden oberste Priorität. Die Kunden werden von spezialisierten Kundenbetreuern aktiv betreut und im Zuge periodischer Anlageausschusssitzungen mit den Fondsmanagern regelmäßig detailliert informiert und für künftig mögliche Kapitalmarktszenarien sensibilisiert. Das Reporting erfolgt selbstverständlich gemäß internationalen Standards und zeichnet sich durch hohe Transparenz und tagesaktuelle Verfügbarkeit aus. Darüber hinaus werden bei Mandaten individuelle Reporting-Vorgaben der Kunden umgesetzt.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Neben Deutschland liegt der Fokus auf dem Heimatmarkt Österreich, Italien und Osteuropa.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1985
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	1,3	38,3
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,8*	12,6*
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,5**	21,8**
Anzahl der Investmentspezialisten	n.v.***	62

* Publikumsfonds

** Spezialfonds für institutionelle Kunden

*** Das Fondsmanagement befindet sich in der Zentrale in Wien.

Quelle: Raiffeisen KAG, 31.12.2019

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	5*
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	6*

* per 31.12.2019 in Deutschland

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	9	11
Versicherungen	X	9	23
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	18	41
Unternehmen	X	16	7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	5	Unter „Andere“
Kirchliche Einrichtungen	X	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Vermögensverwalter	X	Unter „Andere“	Unter „Andere“
Dachfonds	X	4	8
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	Unter „Andere“	8
Andere	X	39	2

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Raiffeisen Capital Management ist mit einem verantworteten Volumen von EUR 38,3 Mrd. (per 31.12.2019) eine der führenden und am längsten etablierten Fondsgesellschaften Österreichs und bietet ein reichhaltiges Angebot, das sowohl Publikumsfonds (mit Anlageklassen für institutionelle und Retail-Investoren) als auch Spezialfonds und Advisory Mandate für institutionelle Kunden umfasst.

Raiffeisen Capital Management ist ein fundamental ausgerichteter aktiver Manager. Das Fondsmanagement verfolgt das ultimative Ziel, das anvertraute Kapital nachhaltig zu erhalten und zu vermehren. Bei gegebenen Risikolimits soll ein Mehrwert für jeden Kunden erreicht werden. Dabei kommt ein klarer, transparenter Investmentprozess zum Einsatz, verbunden mit striktem Risikomonitoring und unter Einhaltung vorgegebener Risikobudgets. Das Fondsmanagement in Teams ermöglicht hohe Leistungskontinuität; Portfolio-Strategien werden diszipliniert umgesetzt.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Nachhaltige Investments

Das Thema Nachhaltige Investments spielt eine zunehmend wichtigere Rolle. Mit der Etablierung eines Fondsmanagement-Teams (vier Investment Spezialisten), das sich ausschließlich nachhaltigen Investments widmet, hat Raiffeisen Capital Management einen wichtigen Akzent gesetzt und positioniert sich seit Ende 2013 themenführend im deutschsprachigen Raum. Die nachhaltige Produktlinie besteht mittlerweile aus zwölf Anleihefonds, sieben Aktienfonds und zehn gemischten Fonds. Das Volumen nachhaltig gemanagter Assets beträgt mit EUR 6,5 Mrd. bereits ca. 17 % des Gesamtvolumens (per 31.12.2019). Die Ausrichtung und Bedeutung der Nachhaltigkeit zeigt sich darüber hinaus, dass eine Selbstverpflichtung zur Vermeidung von Investments in Nahrungsmittelspekulation, Kontroverse Waffen und Kohleinvestments eingegangen wurde. Mit der Unterzeichnung der PRI (Principles for Responsible Investment) im Jahr 2013 wurde das Commitment „festgeschrieben“.

Aktien

Raiffeisen Capital Management ist ein langjähriger und erfahrener Spezialist für Aktienmanagement in Europa, Osteuropa (inkl. Russland), globale Emerging Markets sowie für nachhaltige Aktienportfolios:

Als einer der Pioniere in der Verwaltung von osteuropäischen Aktienportfolios hat Raiffeisen Capital Management bereits 1994 den Fonds Raiffeisen-Osteuropa-Aktien aufgelegt und seitdem die Expertise stetig erweitert. Das achtköpfige Emerging Markets Team mit regionaler Spezialisierung verwaltet heute regionale wie globale Emerging Markets Aktienportfolios.

Das Team für das Management von entwickelten Märkten besteht aus acht Fondsmanagern und drei Analysten. Fokus liegt auf dem Heimatmarkt Österreich und europäischen Aktien, darüber hinaus werden auch Sektoren- und Themenfonds wie beispielsweise Megatrends verantwortet.

Renten

Die Kernkompetenzen umfassen insbesondere Euroanleihen, wo – abgesehen von ABS – das gesamte Universum von Euro-Staatsanleihen bis hin zu High Yield Anleihen abgedeckt wird. Darüber hinaus werden auch globale Anleihenfonds verwaltet. Raiffeisen Capital Management kann dabei auf 30 Jahre Erfahrung zurückgreifen. Der Investmentprozess wurde in diesen Jahrzehnten stets optimiert und weiterentwickelt. Im Anleihenteam sind 19 Mitarbeiter mit umfangreichem Fachwissen für die Gestionierung der Portfolios verantwortlich. Die hohe Berufserfahrung von durchschnittlich 20 Jahren stellt sicher, dass diese Entscheidungsträger diverse Konjunktur- und Marktzyklen aktiv erlebt haben und sich von kurzfristigen Ereignissen nicht irritieren lassen.

Gemischt / Multi Asset

Der Themenbereich Multi-Asset-Strategien zählt zu einer sehr wesentlichen Kernkompetenz von Raiffeisen Capital Management. Bereits 1998 legte Raiffeisen Capital Management die ersten Dachfonds Österreichs auf (heute: Raiffeisenfonds-Sicherheit, Raiffeisenfonds-Ertrag, Raiffeisenfonds-Wachstum). Unsere Multi-Asset-Lösungen umfassen strategische, taktische Asset Allocation und Behavioural Asset Allocation, Absolute-Return orientierte Portfolios sowie Portfolios mit asymmetrischer Risikosteuerung. Dafür verantwortlich sind 17 Fondsmanager aus den Teams „Multi Asset Strategien“ und „Manager Selection“. Das „Multi Asset Strategien“ Team verfügt – gemessen am Wettbewerb – über relativ viele Investmentspezialisten. Das ist insofern relevant, da eine sinnvolle Spezialisierung erst ab einer gewissen Teamgröße möglich ist. Einige Fondsmanager befassen sich nahezu ausschließlich mit dem Thema Strategische Asset Allocation, andere wiederum nur mit quantitativen Strategien.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Kriterien, ESG-Score, Engagement, Voting, Best-in-Class, Impact Investing

Disclaimer

Diese Unterlage wurde erstellt und gestaltet von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, Österreich („Raiffeisen Capital Management“ bzw. „Raiffeisen KAG“). Die darin enthaltenen Angaben dienen, trotz sorgfältiger Recherchen, lediglich der unverbindlichen Information, basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Ausarbeitung und können jederzeit von der Raiffeisen KAG ohne weitere Benachrichtigung geändert werden. Jegliche Haftung der Raiffeisen KAG im Zusammenhang mit dieser Unterlage oder der darauf basierenden Verbalpräsentation, insbesondere betreffend Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen bzw. Informationsquellen oder für das Eintreten darin erstellter Prognosen, ist ausgeschlossen. Ebenso stellen allfällige Prognosen bzw. Simulationen einer früheren Wertentwicklung in dieser Unterlage keinen verlässlichen Indikator für künftige Wertentwicklungen dar. Weiters werden Anleger mit einer anderen Heimatwährung als der Fondswährung bzw. Portfoliowährung darauf hingewiesen, dass die Rendite zusätzlich aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Die Inhalte dieser Unterlage stellen weder ein Angebot, eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung noch eine Anlageanalyse dar. Sie dienen insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlage- oder sonstige Beratung zu ersetzen. Sollten Sie Interesse an einem konkreten Produkt haben, stehen wir Ihnen gerne neben Ihrem Bankbetreuer zur Verfügung, Ihnen vor einem allfälligen Erwerb den Prospekt bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG zur Information zu übermitteln. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch und der Besprechung bzw. Durchsicht des Prospektes bzw. der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG erfolgen. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Wertpapiergeschäfte zum Teil hohe Risiken in sich bergen und die steuerliche Behandlung von den persönlichen Verhältnissen abhängt und künftigen Änderungen unterworfen sein kann.

Die Performance von Investmentfonds wird von der Raiffeisen KAG bzw. von Immobilien-Investmentfonds von der Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH entsprechend der OeKB-Methode basierend auf Daten der Depotbank berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie insbesondere die Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Die maximale Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages kann dem Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) bzw. dem vereinfachten Prospekt (Immobilien-Investmentfonds) entnommen werden. Die Performance von Portfolios wird von der Raiffeisen KAG zeitgewichtet (Time Weighted Return, TWR) oder kapitalgewichtet (Money Weighted Return, MWR) [siehe die genaue Angabe im Präsentationsteil] auf Basis der zuletzt bekannten Börse- und Devisenkurse bzw. Marktpreise bzw. aus Wertpapierinformationssystemen berechnet. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds oder Portfolios zu. Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung. Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Kundeninformationsdokumente zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache zur Verfügung. Die veröffentlichten Verkaufsprospekte des in dieser Unterlage beschriebenen Immobilienfonds stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache zur Verfügung.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen Zustimmung der Raiffeisen KAG.



RAM ACTIVE INVESTMENTS SA

Adresse

Straße 8 Rue du Rhone
PLZ 1204
Ort (Land) Genf (Schweiz)
Webadresse www.ram-ai.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Endres
Vorname Daniel
Funktion Senior Sales Germany
Telefon 00352 285 614 52
email den@ram-ai.com
Team

Institutionell



Name Pourcelot
Vorname Pierre-Olivier
Funktion Head of Sales & Marketing
Telefon 00352 285 614 51
email ir@ram-ai.com
Team 7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

RAM verfügt über ein marktführendes dediziertes Kundenserviceteam, das unseren Kunden ein Höchstmaß an Service und Transparenz bietet. Das Team besteht aus vier erfahrenen Mitarbeitern, die sich auf die Betreuung neuer Kunden und Mandate, die Erstellung kundenspezifischer Berichte, Markteinblicke und maßgeschneiderte Berichte konzentrieren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2012	2007
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		2.784
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	989	
Anzahl der Investmentspezialisten		

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

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 heute über 2.8 Mrd. Euro in Equity & Fixed Income Fonds und hat 40 Mitarbeiter.

RAM ist eine Verwaltungsgesellschaft mit anerkannter Erfahrung, die Aktien- und Anleihefonds sowie verschiedene Mandatsdienstleistungen anbietet. Dank unserer Innovationsfähigkeit und unserem firmeneigenen Titelauswahlmodell bieten unsere direktionalen oder unkorrelierten Produkte Wachstum und Kapitalschutz; ein breites Angebotsspektrum für alle Marktphasen. Für ihre Anlagelösungen anerkannt, bietet RAM Active Investments SA eine einzigartige Alternative unter institutionellen Asset Managern in Europa. Unsere Investoren schätzen besonders unsere unparteiische und disziplinierte systematisch fundamentale Bottom-up-Methodologie, wo das Risikomanagement ein integraler Bestandteil unseres Anlageprozesses ist.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Wir setzen traditionelle Titelauswahlverfahren ein, die wir systematisch und diszipliniert anwenden. Unsere Entscheidung für ein systematisches Management ermöglicht es uns auch, Rendite und Risiko aufeinander abzustimmen, indem wir die Anlagelinien und -stile breit diversifizieren, die Liquidität des Portfolios ständig kontrollieren und keinen Spielraum für emotionale Entscheidungen der Fondsmanager lassen. Unsere Anlagephilosophie beinhaltet einen doppelten, nämlich einen fundamentalen und einen verhaltensorientierten Anlageansatz, von denen ausgehend wir eine stabile Allokation zwischen vier strategischen Blöcken vorgenommen haben: Value, Defensive, Momentum und Machine Learning. Diese Strategien sorgen für eine Outperformance in den verschiedenen Marktphasen. Ihre Gewichtung beruht auf ihrem langfristigen Renditeprofil, ihrer Volatilität und ihrer Korrelation während der drei letzten Konjunkturzyklen. Auf diese Weise werden Market-Timing-Fehler vermieden.

Das Aktien Portfoliomanagementteam setzt sich aus drei Fondsmanagern zusammen, die signifikant am Aktienkapital beteiligt und damit langfristig an die Firma gebunden sind. Das von 6 Analysten unterstützte Team hat die Aufgabe, den Ausführungsprozess auf täglicher Basis zu überwachen und die Strategien zu optimieren.

Renten

Unser flexibler, diskretionärer Anlageprozess basiert auf Fundamentaldaten statt auf der Struktur der Indizes. Wir sind bestrebt, unsere Performance zu steigern, indem wir zur Rendite auch Kursgewinne infolge von Unterbewertungen hinzufügen. Wir halten es nicht für sinnvoll, Anleiheindizes nachzubilden, deren Gewichtungen aufgrund ihrer Zusammensetzung lediglich dem emittierten Schuldbetrag entsprechen. Wir wählen unsere Anlagen stattdessen auf Grundlage der Fundamentaldaten und Bewertungen aus.

Das Anleihenteam besteht aus zwei Senior-Managern mit 22 Jahren Erfahrung im Fondsmanagement.

Hedgefonds, Absolute Return

Mit jetzt bereits mehr als acht Jahren Erfahrung in Long/Short-Fonds hat RAM sein Angebot an RAM UCITS-Fonds mit hohem Alpha und Beta-neutralen-Strategien in 2016 mit einem globalen Long/Short Aktienfonds mit täglicher Liquidität vervollständigt:

- RAM (Lux) Long/Short Emerging Markets Equities Fund
- RAM (Lux) Long/Short Global Equities fund
- RAM (Lux) Long/Short European Equities fund

Diese Long/Short-Strategien sind besonders attraktiv, wenn man sich von Aktien- und Anleihe-Märkten dekorrelieren, sein Portfolio stabilisieren und das Risiko-Rendite-Profil seiner globalen Allokation verbessern will.

Der Anleihe Fonds RAM Global Bond Total Return (der „Fonds“) ist darauf ausgelegt, mittel- bis langfristig innerhalb eines Volatilitätskontrollrahmens eine regelmäßige Rendite über Bargeld zu erzielen. Der Fonds verfügt über ein globales Anlageuniversum, ist nicht an eine Benchmark gebunden, enthält keine geografischen oder sektoralen Beschränkungen und konzentriert sich im Wesentlichen auf Emittenten mit Investment-Grade-Rating. Ziel ist es, durch einen aktiven und flexiblen Ansatz ein asymmetrisches Risikoprofil zu erreichen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	2014
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	Swiss Sustainable Finance (SSF), Carbon Disclosure Project (CDP)
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Ausschlusskriterien



SIA FUNDS AG

Adresse

Straße	Alpenblickstrasse 25
PLZ	8853
Ort (Land)	Lachen (Schweiz)
Webadresse	www.s-i-a.ch

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell und Retail



Name	Rauchenstein
Vorname	Alex
Funktion	CEO
Telefon	+41 55 627 28 80
email	a.rauchenstein@s-i-a.ch
Team	6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir sind eine Asset Management Boutique, entsprechend gibt es bei uns keine eigene Kundenbetreuungsabteilung, sondern als Geschäftsführer und Co-Manager unserer Fonds bin ich zusätzlich auch für unseren Kundenkontakt zuständig. Unsere Kunden genießen entsprechend den direkten Kontakt zu den Entscheidungsträgern.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Weitere Schwerpunkts Länder für uns sind die Schweiz, Spanien und Österreich.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2006	2006
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	n/a	0.175
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	n/a	n/a
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	n/a	n/a
Anzahl der Investmentspezialisten	4	4

	Anteil an AUM (in %)	
	Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	X
Versicherungen	X	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	X
Unternehmen	X	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	X
Kirchliche Einrichtungen	X	X
Vermögensverwalter	X	X
Dachfonds	X	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die SIA FUND AG ist eine regulierte Schweizer Asset Management Boutique.

Unser Ziel ist es für unsere Kunden langfristig eine überdurchschnittliche Performance zu erzielen.

SIA verfolgt einen Value Ansatz, den sie mit einer rigorosen und gründlichen Analyse der strategischen Positionierung jedes Unternehmens verbindet, in das sie investiert. Der Werkzeugkasten für diese strategische Analyse wurde in den letzten 30 Jahren vom Gründer der SIA (José Carlos Jarillo, Strategieprofessor, mit Hintergrund an der Harvard University) entwickelt. Mit diesem Ansatz nimmt die SIA die Perspektive eines Unternehmers ein, weshalb wir unsere Anlagephilosophie "Strategic Value Investing" nennen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Long Term Investment Fund (SIA) – Classic
Investieren wie ein Unternehmer

Seit 2002 managen wir den LTIF Classic einen globalen Aktien Fonds. Unser Fokus liegt auf Midcaps, weltweit, inklusive Emerging Markets. Dies gibt uns eine sehr grosse Flexibilität unterbewertete Firmen zu finden. Unser sehr fokussiertes Portfolio besteht derzeit aus 35 Positionen (z.B. Norwegische Lachsfarmen, einen Wursthersteller sowie den grössten Backsteinhersteller Europas aus Österreich etc.).

Long Term Investment Fund (SIA) – Natural Resources
Rohstoffaktien – eines der wenigen unterbewerteten Anlagethemen

Der LTIF Natural Resources ist ein fokussierter Rohstoffaktien Fonds, mit einem sehr guten Track Record. Er investiert ebenfalls primär in Midcaps. Der Fokus liegt auf Unternehmen in den Bereichen Öl, Industriemetalle und Agrar. Das Edelmetallsegment wird in diesem Fonds bewusst wegelassen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte

— S P Ä N G L E R —

IQAM INVEST

SPÄNGLER IQAM INVEST GMBH

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 51
PLZ	60329
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.iqam.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Gersten
Vorname	Oliver
Funktion	Executive Wholesale
Telefon	+43 505 8686-883
email	oliver.gersten@iqam.com
Team	3 (Deutschland)

Institutionell



Name	Bräuer
Vorname	Ralf
Funktion	Executive Institutional
Telefon	+49 69 2714 7385-1
email	ralf.braeuer@iqam.com
Team	3 (Deutschland)

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Gemäß dem Slogan „Wissen schafft Vermögen“ arbeitet Spängler IQAM Invest kontinuierlich an der Entwicklung faktorbasierter Asset Management-Modelle und zeichnet sich durch die hohe individuelle Lösungskompetenz aus. Wir verstehen uns zudem als Vorreiter im Ansatz von dynamischen Faktorkombinationen im deutschsprachigen Raum.

Unsere Kundenbetreuung zeichnet sich durch eine hohe Fachkompetenz und langjährige Kapitalmarkterfahrung aller Mitarbeiter aus. Viele waren zuvor als Portfoliomanager, Consultant oder in anderen leitenden Positionen im Finanzbereich tätig. Eine geringe Fluktuation und ausgeprägte Lösungskompetenz sorgen seit Jahren für einen hohen Zufriedenheitsgrad bei unseren Kunden und Partnern. Unsere Unabhängigkeit gewährleistet dabei einen neutralen, rein kundenfokussierten Beratungsansatz – im Interesse einer langfristigen, erfolgreichen Geschäftsbeziehung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Neben der Erschließung des deutschen Marktes liegt der Länder-Schwerpunkt von uns in Österreich.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2015	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	0,79	6,89
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,20	0,36
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	0,59	6,53
Anzahl der Investmentspezialisten	0	12

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2017
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	-
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	2
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	2

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	16,75	37,20
Versicherungen	X	0,00	12,32
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	15,71	29,60
Unternehmen	X	18,70	8,68
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	17,30	3,61
Kirchliche Einrichtungen	X	0,00	0,00
Vermögensverwalter	X	21,23	6,11
Dachfonds	X	1,73	0,86
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	8,58	0,83
Andere	X	0,00	0,79

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Spängler IQAM Invest ist eine moderne und unabhängige Fonds-Manufaktur mit mehr als 30 Jahren Markterfahrung und mehr als 10 Jahren Erfahrung im Bereich des Faktor Investings. Wir bieten als quantitativer Asset Manager professionellen Anlegern Investmentfonds und individuelle, maßgeschneiderte Investmentlösungen an. Diese Investmentlösungen und Asset Management-Modelle sind wissenschaftlich fundiert, transparent und haben sich vielfach in der Praxis bewährt.

Kompromisslose Ausrichtung auf die Ziele unserer Kunden

Wir sind kompromisslos auf die Ziele unserer Kunden ausgerichtet. Wichtig ist uns, die Sicherheit für unsere Kunden zu erhöhen, ihre langfristigen Ertragsziele zu erreichen. Wissenschaft und Praxis gehen dabei Hand in Hand.

Fundierte Qualität im Asset Management

Unser hauseigenes Research entwickelt eigene Asset Management-Modelle, die lange erprobt werden, bevor sie für unsere Kunden zum Einsatz kommen. Aufgrund unserer hohen Ansprüche an unsere Qualität werden diese behutsam, aber kontinuierlich weiterentwickelt. Mit gut ausgebildeten Teams arbeiten wir stets an den besten Ideen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Die Strategien bei Spängler IQAM Invest sind auf die disziplinierte Ertragsgenerierung ausgewählter Faktorprämien ausgelegt. Die Faktoren Value (Bewertung der Wertpapiere) und Sentiment (Marktstimmung) werden dabei auf intelligente Weise dynamisch kombiniert, sodass Investoren mit größtmöglicher Sicherheit ihre definierten Ertragsziele erreichen können. Value- und Sentiment-Strategien werden dabei für Aktien in den Regionen Europa, USA und Emerging Markets eingesetzt. Bei ausgewählten Aktien-Strategien kommt ein zusätzlicher Qualitätsfilter zum Einsatz, der auf eine besonders stabile Unternehmensentwicklung abzielt. Dieser beruht auf unternehmensspezifischen Kennzahlen, deren Langfristigkeit als besonders stabilisierende Kraft für das Portfolio wirkt. Die Quality-Strategie wird für Europa, USA und den pazifischen Raum angewandt. Darüber hinaus bietet Spängler IQAM Invest Socially Responsible Investments (SRI) nach den strengen Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens für Nachhaltige Finanzprodukte an. Anleger halten in diesen Fonds jene Unternehmen, die unter Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten verantwortungsvoll agieren und gleichzeitig unseren qualitativen Kriterien entsprechen.

Renten

Auf der Rentenseite kommen – je nach Anlagedauer und Anlagezweck – unterschiedliche Modelle für das Management von Duration- und Spreadrisiken zum Einsatz. Neben geldmarktnahen oder mündelsicheren Ansätzen stehen aktuell besonders die quantitativen Strategien für Euro-Staatsanleihen und Emerging Markets-Bonds im Fokus der Investoren. Darüber hinaus bietet Spängler IQAM Invest Socially Responsible Investments (SRI) nach den strengen Kriterien des Österreichischen Umweltzeichens für Nachhaltige Finanzprodukte an und berücksichtigt bei ausgewählten Anleihenfonds diese Nachhaltigkeitskriterien.

Gemischt / Multi Asset

Spängler IQAM Invest ist seit vielen Jahren Spezialist für Multi Asset Ansätze. Diese bieten gerade in Niedrigzinsphasen eine interessante Alternative zu reinen festverzinslichen Portfolios. Durch die flexible Mischung verschiedener Assetklassen kann dabei ein langfristig sehr ausgewogenes und stabiles Chancen-Risiko-Verhältnis erreicht werden. Um den Anforderungen des sich dynamisch verändernden Marktumfelds zu entsprechen, wird hier auf aktives Management besonderes Augenmerk gelegt.

Hedgefonds, Absolute Return

Sowohl im Rahmen von Aktien- als auch Renten- und Multi Asset-Lösungen managen wir eine Vielzahl unterschiedlicher Absolut-Return Mandate. Unsere Stärke liegt dabei in der Integration unserer Marktausrichtung mit den individuellen Risikovorgaben unserer Kunden. Da die Vorgaben hier sehr unterschiedlich ausfallen (Mindestverzinsung, max. Risikobudget, Nebenbedingungen wie Ratings, Drawdowns, Sharpe-Ratios etc.) arbeiten wir in diesem Bereich fast ausschließlich in Spezialfondsmandaten mit unseren Anlegern zusammen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	In Vorbereitung
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	VÖIG AG Responsible Investments
ESG-Research – intern / proprietär	Nein
ESG-Research – extern	Ja (Sustainalytics, rfu)
Eingesetzte Kriterien	Responsible Engagement Overlay, Proxy Voting (beides: BMO) (Labels: Österreichisches Umweltzeichen (UZ 49); Eurosif Transparenz-Kodex und -Logo)



STARCAPITAL AG

Adresse

Straße Kronberger Straße 45
PLZ 61440
Ort (Land) Oberursel
Webadresse www.starcapital.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Mende
Vorname Florian
Funktion Leiter Vertrieb
Telefon +49 6171 6 94 19-17
email mende@starcapital.de
Team 3

Institutionell



Name Brühl
Vorname Alexander
Funktion Geschäftsführer Bellevue Asset Management (Deutschland) GmbH
Telefon +49 69 770 608 103
email abr@bellevue-am.de
Team 3

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Luxembourg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1996	
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	1,7	
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentsspezialisten	13	

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2012
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	5

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Die StarCapital AG ist einer der führenden unabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland. Seit 1992 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. Seit 2016 gehört StarCapital zur Bellevue Group AG.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

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 / Multi Asset

Die diskretionären 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. Seit Mitte 2019 wurde diese Strategie um einen Long/Short Ansatz ergänzt.

Bei den regelbasierten Multi-Asset-Strategien steht die aktive und flexible Steuerung der Asset Allokation im Mittelpunkt. Die Asset Klassen werden regelbasiert und risikokontrolliert über einen systematischen Investmentprozess gesteuert, der unabhängig von subjektiven Meinungen ist. Dies gewährleistet Stabilität bei der Vermögensanlage, gerade in turbulenten Marktphasen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	-

T. Rowe Price®

INVEST WITH CONFIDENCE

T. ROWE PRICE

Adresse

Straße

Besucheradresse: Neue Rothofstraße 19
60313 Frankfurt am Main
Postanschrift: Junghofstraße 22
60311 Frankfurt am Main

PLZ

Siehe oben

Ort (Land)

Deutschland

Webadresse

www.troweprice.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name Kutschera
Vorname Carsten
Funktion Head of Mid Europe
Telefon +49 (0)69 24437 1915
email Carsten.Kutschera@troweprice.com
Team 7

Institutionell



Name Müller
Vorname Jan H.
Funktion Head of Institutional Sales, Germany & Austria
Telefon +49 (0) 692 4437 1931
email jan.mueller@troweprice.com
Team 7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unsere Grundprinzipien, die uns leiten, bleiben konstant: Im Mittelpunkt steht für uns die Pflege langfristiger Beziehungen auf der Basis von Integrität, fundamentalem Research und Stabilität.

INTEGRITÄT BEDEUTET, DER KUNDE KOMMT IMMER ZUERST

In enger Abstimmung mit unseren Kunden suchen wir nach optimalen Lösungen für den individuellen Bedarf. Angestrebt werden nachhaltige langfristige Anlageergebnisse – nicht das kurzfristige Wachstum von Umsätzen oder verwaltetem Vermögen bestimmt unser Handeln.

FUNDAMENTALES RESEARCH HILFT UNS, DIE BESTEN IDEEN AUFZUSPÜREN

Durch unabhängige Analysen, unterschiedliche Blickwinkel und eine Unternehmenskultur, die auf Zusammenarbeit ausgerichtet ist, können unsere Experten attraktive Anlagechancen ausfindig machen, die andere vielleicht übersehen.

STABILITÄT FÖRDERT EINE BESTÄNDIGE WERTENTWICKLUNG

Unsere Finanzkraft und unsere stabile Führungsmannschaft geben uns die Möglichkeit, langfristig zu denken und kontinuierlich ins Unternehmen zu reinvestieren. Nicht zuletzt dadurch sind wir in der Lage, herausragende Leistungen zu erbringen und für unsere Kunden regelmäßig gute Anlageergebnisse zu erzielen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Seit 1937 haben wir stets darauf geachtet, dass unser Wachstum in maßvollem Tempo erfolgte. Neue Kapazitäten und Standorte wurden nur aufgebaut, wenn dafür Bedarf bestand. Wir halten diese Zurückhaltung für wichtig, um unsere Unternehmenskultur zu bewahren. Wir haben Niederlassungen in 16 Ländern, über 7.300 Mitarbeiter weltweit und betreuen Kunden in 50 Ländern.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2015	1937
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)		1.075,9 Mrd. EUR* (Stand: 31.12.19) *Das unternehmensweit verwaltete Vermögen umfasst Vermögenswerte, die von T. Rowe Price Associates, Inc. und ihren verbundenen Anlageberatungsunternehmen verwaltet werden.
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)		
Anzahl der Investmentspezialisten	0	661 (Stand: 31.12.19)

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2017
Im Outsourcing	X
Im Advisory	-
Anzahl der angebotenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebotenen Verwahrstellen	4

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Dachfonds	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Andere	X

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

T. Rowe Price ist ein unabhängiger Vermögensverwalter, der seine Kunden beim Erreichen ihrer Ziele und bei der Umsetzung ihrer langfristigen finanziellen Planung tatkräftig unterstützt. Anleger können aus einem breiten Angebot an aktiven Aktien-, Anleihe- und Multi-Asset-Strategien wählen.

Eigenes Research

Unsere Fondsmanager können bei ihren Anlageentscheidungen auf eine der größten Buy-Side-Researchplattformen der Branche und ein Team äußerst erfahrener Analysten zählen. Die Reports und Analysen dieser Experten helfen uns dabei, weltweit die interessantesten Investments aufzuspüren.

Kultur des Miteinanders

In unserer Unternehmenskultur wird Zusammenarbeit großgeschrieben. Wir ermuntern unsere Mitarbeiter zum ständigen Austausch von Ideen und Informationen innerhalb und zwischen den Abteilungen.

Beständigkeit

Ein langfristiger Anlagehorizont ermöglicht stabilere und zuverlässigere Anleiherenditen – davon sind wir überzeugt.

Wir machen bei unserem Anlagestil keine Kompromisse und missachten nie die Ziele unserer Kunden, nur um kurzfristigen Marktentwicklungen zu folgen.

Risiken im Blick

In jeder Phase des Investmentprozesses erfolgt eine rigorose Risikomodellierung und -überwachung, ergänzt durch formelle Überprüfungen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Mit Aktienanlagen befassen wir uns schon seit unserer Firmengründung 1937. Für institutionelle Anleger haben wir seit 1950 ein entsprechendes Angebot. Am 31. Dezember 2019 hatte unser Anlagevermögen in Aktien ein Volumen von 643,5 Mrd. USD. Wenn es um Aktien geht, ist T. Rowe Price mit seiner langjährigen Erfahrung ein kompetenter Partner für Anleger überall auf der Welt. Wir bieten ein breites Angebot von globalen/ regionalen Aktien über Schwellenländeraktien bis hin zu US-Aktien.

Unser weltweites Netzwerk besteht aus 661 hochkarätigen Anlagespezialisten in neun Ländern auf vier Kontinenten.

Unsere Portfoliomanager werden durch eine der branchenweit größten Researchplattformen (304 Researchspezialisten) unterstützt. Mit unseren vier eigenen Aktienhandelseinheiten in Baltimore, London, Hongkong und Sydney haben wir die Möglichkeit, an allen internationalen Börsen jederzeit Transaktionen zu tätigen.

Unsere erfahrenen Experten treffen robuste Entscheidungen für unsere Kunden, gestützt auf strikt angewandte Investmentverfahren. Sie profitieren dabei von einer Kultur der kollegialen Zusammenarbeit. Um Risiken zu managen blickt unser hauseigenes Aktien-Rating-System vor allem auf die Bewertungen und Führungsgrundsätze von Unternehmen.

Renten

Unsere Anleihepartei wurde 1971 gegründet und verwaltet mittlerweile 146,6 Mrd. USD (Stand: 31. Dezember 2019). Heute bieten wir Anlegern weltweit ein breites Spektrum von Lösungen im Rentenbereich: globale/Schwellenländeranleihen, Investment Grade/ High Yield Credit und US-Anleihen. Wir investieren in vielfältige Strategien und werden von Teams ausgewiesener Sektor- und Kreditexperten unterstützt.

Wir gehen von der Annahme aus, dass die Märkte nicht effizient sind und dass eine aktive Vermögensverwaltung diesen Umstand nutzen kann. Unsere Möglichkeiten, Unternehmen und Länder gründlich zu analysieren, erleichtern die Identifizierung von Gelegenheiten, von denen unsere Kunden profitieren können. Unser Analystenteam für Staats- und Unternehmensanleihen bildet in unserem Ansatz den Dreh- und Angelpunkt.

Das in unserem Research-Team versammelte Wissen und die Erfahrung – die Analysten sind oft Experten auf ihrem Gebiet mit umfassenden Kenntnissen über die abgedeckten Unternehmen, Länder und Sektoren – haben maßgeblichen Anteil am Erfolg unserer Fonds. Jedes von uns analysierte Unternehmen erhält ein internes Rating, das der zuständige Analyst von Zeit zu Zeit überprüft.

Gemischt / Multi Asset

Unser Asset-Allocation-Team verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung im Management von Multi-Asset-Portfolios und managt Vermögenswerte mit einem Volumen von über 336,2 Mrd. USD in unterschiedlichen Multi-Asset-Strategien.

Seit 1990 ist unser Asset-Allocation-Team auf 76 Anlageexperten angewachsen, die sich auf das strategische Portfoliokonzept, -management und -analysen konzentrieren, die vom Asset-Allocation-Committee des Unternehmens geleitet werden und aus erfahrenen Anlageexperten besteht.

Unser Multi-Asset-Team nutzt eine Vielzahl von Ressourcen für Anlageklassen, Regionen, Sektoren etc., um diversifizierte Multi-Asset-Portfolios zu erstellen. Das Team nutzt das Know-how von mehr als 600 globalen Aktien- und Rentenportfoliomanagern und -analysten. Diese erfahrenen Experten sind von einer Kultur geprägt, die den Austausch von Investmentansichten über die fundierten Erkenntnisse fördert, die sie generieren. (Stand: 31. Dezember 2019)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Eingesetzte Kriterien

Der von T. Rowe Price verwendete Investmentansatz ist die Integration von ESG.

UNIGESTION (DÜSSELDORF) SA

Adresse

Straße	Poststrasse 7
PLZ	40213
Ort (Land)	Düsseldorf
Webadresse	www.unigestion.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail und Institutionell



Name	Dr. Rehm
Vorname	Florian
Funktion	Leiter Deutsche und Österreichische Institutionelle Kunden
Telefon	+49 (0) 211 5694 1511
email	frehm@unigestion.com
Team	4

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir betrachten die Beziehung zu unseren Kunden als eine Partnerschaft und einen aktiven Dialog. Mit institutionellen Fokus ist Unigestion an langfristigen Beziehungen zu Kunden interessiert, wie auch einem detaillierten Verständnis der Anlegerbedürfnisse, des regulatorischen Umfelds und der eigenen spezifischen Umstände. Unsere Partnerschaften gehen in der Regel über einen Produktdialog hinaus, wobei Kunden auf unser einzigartiges Know-how zurückzugreifen. Durch unsere Makroanalysen und Investment Research können wir unseren Kunden einen Mehrwert bieten, häufig in Zusammenarbeit mit akademischen Institutionen wie dem Imperial College, der EPFL oder der Dauphine University in Paris. Die Bedürfnisse unserer Kunden stehen auch in praktischer Hinsicht im Vordergrund unseres Denkens. Mit einem Büro in Düsseldorf verfügen wir über dedizierte Kundenabdeckung in Deutschland sowie einem zentralen Kundendienstteam in Genf, um das Kundenabdeckungsteam zu unterstützen. Das Team identifiziert jede Anforderung und bietet Unterstützung für betriebliche, rechtliche, Compliance-, ESG- oder Anlagefragen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Schweiz, Frankreich, Großbritannien, Kanada, USA sowie Nordics, Benelux und Naher Osten

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1997	1971
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	4,558	20,465
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	79	1,510
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	4,480	18,955
Anzahl der Investmentspezialisten	-	77

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	2002
Im Outsourcing	x
Im Advisory	x
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	4
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	1%	2%
Versicherungen	X	41%	21%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	25%	47%
Unternehmen	X	10%	5%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	-	-
Kirchliche Einrichtungen	-	-	-
Vermögensverwalter	X	18%	10%
Dachfonds	X	3%	2%
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2%	10%
Andere	X	-	2%

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Unigestion ist ein unabhängiger, spezialisierter Vermögensverwalter, der innovative, maßgeschneiderte Lösungen für Anleger in aller Welt anbietet. Seit unserer Gründung im Jahr 1971 sind wir überzeugt davon, dass intelligente Risikobereitschaft der Schlüssel zu einer gleichmäßigeren Renditeentwicklung über alle Marktphasen hinweg ist. Diese Überzeugung bildet die Grundlage unseres Anlageansatzes in unseren vier Kompetenzbereichen Aktien, Private Equity, Liquid Alternatives und Multi-Asset-Strategien.

Wir integrieren ESG-Betrachtungen in alle unsere Anlageprozesse, wobei wir sowohl systematische Filterung als auch diskretionäre Analysen zur Bewertung von ESG-Risiken einsetzen. Darüber hinaus bieten wir maßgeschneiderte SRI-basierte Anlagestrategien für Kunden mit spezifischeren Anforderungen an.

Unigestion hat seinen Hauptsitz in Genf und verfügt über eine globale Präsenz, die sich auf Europa, Nordamerika und Asien erstreckt. Als nicht börsennotiertes Unternehmen verfügen wir über eine Eigentümerstruktur, die darauf ausgerichtet ist, unsere langfristige Stabilität zu gewährleisten und unsere Interessen mit denen unserer Kunden in Einklang zu bringen.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

Aktien

Unigestion verwaltet seit 1997 risikogesteuerte Aktienportfolios. Unser Anlageansatz beruht auf einem aktiven Managementstil ohne Beschränkungen, 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 schrittweise auf europäische, globale, japanische und US-amerikanische Aktien sowie auf Aktien aus den Schwellenländern und dem Pazifik ausgedehnt. Das Angebot wurde zusätzlich um einen Absolute Return-Ansatz erweitert.

In unsere Aktienportfolios nehmen wir ESG-Analysen in verschiedenen Phasen des Prozesses auf, um Aktien mit spezifischen ESG-Risiken wie Umwelt, Tabak, übermäßige Kohlenstoffemissionen, Corporate Governance-Aspekte, Behandlung von Arbeitskräften, rechtliche Probleme und Betrug zu eliminieren.

Gemischt / Multi Asset

Wir verwalten seit 1993 Multi-Asset-Portfolios. Unser Ansatz wurde im Laufe der Zeit weiterentwickelt, um differenzierte und innovative Alternativen zu klassischeren, diversifizierten Wachstums- und Multi-Asset-Lösungen anzubieten. Unsere Vorzeigestrategie [Navigator](#) bietet Anlegern eine einzigartige, auf Makrorisiken basierte Multi-Asset-Lösung, die darauf abzielt, über alle Marktphasen hinweg konstante Renditen zu erzielen.

Unser Anlageansatz konzentriert sich auf eine verbesserte Diversifizierung und ein dynamisches Risikomanagement. Ein auf Makrorisiken basierter Rahmen wird in allen Multi-Asset-Lösungen verwendet, die wir für die Anleger entsprechend ihrem individuellen Risikoprofil, ihren Anlagezielen und ihren Anlagebeschränkungen (z. B. gewünschte Zielrendite oder Solvency II-Kapitalanforderungen) anpassen.

In unseren Multi-Asset-Portfolios werden ESG-Kriterien entweder auf Unternehmensebene (Credits oder Aktien, wie oben erwähnt) oder auf Länderebene definiert, die sich auf den Emittenten der jeweiligen Staatsanleihen beziehen.

Private Equity, Infrastruktur

Dank unserer fundierten Kenntnisse der lokalen Märkte unterstützen wir Anleger seit 25 Jahren dabei, das Potenzial von Private Equity zu nutzen. Wir bieten Kunden Zugang zu Private Equity Investmentmöglichkeiten durch drei verschiedene Strategien (primär, sekundär und direkt), die darauf abzielen, hohe Renditen zu erwirtschaften und gleichzeitig die Risiken zu streuen. Wir investieren weltweit in allen Marktsegmenten, mit einem besonderen Schwerpunkt im Small- und Mid-Market Segment. Wir suchen qualitativ hochwertige Buyouts, Wachstumskapital und sorgfältig ausgewählten Sondersituationen. Wir bieten Anlegern auch maßgeschneiderte Lösungen für individuelle Präferenzen.

Bei Private Equity unterliegen alle für ein Investment in Frage kommenden Fonds einer ESG-Due-Diligence-Prüfung und in jedem Schritt des Anlageprozesses: Beschaffung, Vorprüfung, Due-Diligence-Prüfung, Entscheidung des Investment-Komitees sowie Durchführung und Überwachung.

Hedgefonds, Absolute Return

Unsere Geschichte im Bereich der alternativen Anlagen reicht bis Mitte der 1980er Jahre zurück. Damals waren wir einer der ersten europäischen Hedgefonds-Investoren. Seitdem haben sich unsere Fähigkeiten erheblich weiterentwickelt. Heute verwalten wir intern eine diversifizierte Palette an liquiden alternativen Lösungen, die sowohl Publikumsfonds als auch maßgeschneiderte Mandate umfasst.

Unsere Alternative Risk Premia-Vorzeigestrategie ist ein innovativer, aktiv verwalteter Multi-Strategy Absolute Return Ansatz, der darauf abzielt, konstante, hohe risikoadjustierte Renditen mit begrenzter Sensitivität gegenüber den globalen Märkten, insbesondere den Aktienmärkten, zu erzielen. Darüber hinaus bieten wir Anlegern maßgeschneiderte Lösungen an, indem wir einzelne Bausteine kombinieren, um ihren spezifischen Anforderungen gerecht zu werden (Performanceziele, Risikoprofil, Portfolio-Beta, Leverage und Diversifizierung). Dazu gehören Long-/Short-Aktienfaktor-, alternative Ertrags- und Volatilitätsstrategien.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	übermäßige Kohlendioxidemissionen, Waffen



UNION INVESTMENT GRUPPE

Adresse

Straße	Weißfrauenstr. 7
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.union-investment.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Institutionell



Name	Freyer
Vorname	Nicolas
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 69 25671495
email	nicolas.freyer@union-investment.de
Team	36

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Union Investment ist das Kompetenzzentrum für Asset Management in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Daher ist die Verantwortung, im Interesse unserer Investoren, Eigentümer und Mitarbeiter zu handeln, ein natürlicher Teil unseres Geschäftsmodells. So messen wir der Kundenbetreuung eine große Bedeutung bei und unsere stabile Eigentümerstruktur erlaubt uns eine Fokussierung auf stabile, langfristige Kundenbeziehungen. Unser exzellenter, die gesamte Wertschöpfungskette abbildender Kundenservice wird regelmäßig durch Kundenzufriedenheitsstudien diverser Anbieter bestätigt. Im institutionellen Bereich verfolgen wir einen dualen Betreuungsansatz: Der Account Manager verantwortet die Gesamtkundenbeziehung (regelmäßiger Kontakt mit dem Kunden; Koordination der für ein Portfolio vorgesehenen Anlageausschuss-Sitzungen, etc.) während der Portfoliomanager für Themen rund um das jeweilige Portfolio (Bearbeitung aller Fragen zur Performance, Positionierung und sonstiger portfoliospezifischer Themen) verantwortlich ist.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Österreich, Schweiz, Großbritannien, Skandinavien, Italien, BeNeLux

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1956	1956
Gesamt Volumen (AUM; Mrd. EUR)	340	366
Retail Volumen (AUM; Mrd. EUR)	158	158
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	182	208
Anzahl der Investmentspezialisten	219	219

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1970
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	21
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	25

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	41	42
Versicherungen	X	19	21
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	10	9
Unternehmen	X	8	7
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	2	2
Kirchliche Einrichtungen	X	4	4
Vermögensverwalter	X	1	1
Dachfonds	X	1	1
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	2	2
Andere	X	12	11

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Wir sind Teil der genossenschaftlichen FinanzGruppe und bieten Lösungen sowohl für Institutionelle als auch für Privatkunden an. Seit unserer Gründung 1956 haben wir uns zu einem der größten institutionellen Asset Manager in Europa entwickelt. Als aktiver Manager betreiben wir Portfoliomanagement auf Basis fundamentaler Analysen. Unserer Positionierung als Risikomanager folgend, legen wir in der Verwaltung von Kundengeldern einen starken Fokus auf risiko-adjustierte Mehrerträge. Als Universalanbieter ist uns eine Abdeckung fast aller Asset Klassen mit einer klaren Fokussierung auf mehrwertstiftende Kernkompetenzen möglich.

Unsere Werte und Grundsätze sind langfristig ausgerichtet und wir glauben an:

Langfristigkeit – wir pflegen eine lange Partnerschaft gemäß unseren genossenschaftlichen Grundsätzen. Institutionelle Kunden vertrauen uns ihr Vermögen durchschnittlich neun Jahre lang an. Ein Viertel unserer Kundenbeziehungen besteht seit mehr als 15 Jahren; die älteste besteht seit 1971.

Transparenz – regelmäßige und offene Kommunikation fördert Vertrauen und stärkt Geschäftsbeziehungen, die Konjunkturzyklen, Volatilität und Investment-Trends überdauern, um Anlageziele zu erreichen.

Aktives Management – richten wir mit langfristiger Perspektive aus. Dabei konzentrieren wir uns auf die bottom-up und top-down Analysen, um Marktineffizienzen erfolgreich auszuschöpfen.

Integrierter Teamansatz – die Kombination von Research- und Portfolio-Verantwortung liefert eine hohe Identifikation mit dem Investmentprozess und stärkt die Teamkultur.

Nachhaltigkeit – wir berücksichtigen ESG-Kriterien, um zusätzliche Risiken und Alpha-Chancen zu identifizieren und verfügen über umfangreiche Ressourcen sowie einer eigenen Research-Plattform für Nachhaltigkeit und Engagement.

Produkte / Segmente des Asset Management Angebots

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 19 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 49 Portfoliomanager mit einer durchschn. Berufserfahrung von 16 Jahren. Insbesondere unsere Expertise bei Unternehmensanleihen, Covered Bonds und Linkers sind im In- und Ausland weithin anerkannt.

Gemischt / Multi Asset

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 22 Jahren und einer Größe von 40 Portfoliomanagern weist unser Team eine hohe Stabilität auf. Die breite Basis unseres hauseigenen Researchs von 176 Portfoliomanagern trägt zum Erfolg unserer Asset Allocation bei.

Immobilien

Im Immobilienbereich bieten wir unsere Expertise bereits seit 1965 an. Heute sind wir mit knapp EUR 42 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 – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	<ul style="list-style-type: none"> - Ausschlusskriterien (kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken) - Best-in-class Ansatz mit Hilfe eines proprietären ESG Scores - Nachhaltige Geschäftsfelder (die sich positiv auf die UN Sustainable Development Goals (SDGs) auswirken) - CO2-Intensität - Engagement (Vote und Voice, basierend auf unserer Engagement und Proxy Voting Policy)

Vontobel

VONTOBEL ASSET MANAGEMENT

Adresse

Straße	Bockenheimer Landstrasse 24
PLZ	60322
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.vontobel.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Retail



Name	Weinhold
Vorname	René
Funktion	Managing Director, Head of Sales Deutschland und Österreich
Telefon	+49 69 695 996 3264
email	rene.weinhold@vontobel.com
Team	Weinhold

Institutionell



Name	Hoeg
Vorname	Christian
Funktion	Managing Director Institutional Business
Telefon	+49 69 695 996 3260
email	christian.hoeg@vontobel.com
Team	Hoeg

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unser Ruf beruht auf unseren langfristigen Kundenbeziehungen. Wir hören unseren Kunden aufmerksam zu und erstellen maßgeschneiderte Angebote für sie. Gemeinsam mit unseren Kunden zu investieren, macht uns zu Partnern.

Als Anbieter aktiv verwalteter Strategien legen wir großen Wert auf langfristige Zusammenarbeit mit unseren Kunden. Das erfordert fundierte Beratung und ein tiefes Verständnis von Kundenbedürfnissen. Unsere Kundenbetreuer arbeiten in spezialisierten Teams, die auf unsere Boutiquestruktur abgestimmt sind. Dank dieser Organisation haben die Vertriebsverantwortlichen hervorragende Produktkenntnisse und ein genaues Verständnis der Anliegen unserer Kunden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Zürich, Basel, Bern, Frankfurt, Genf, St. Gallen, Lugano, Fort Lauderdale, Hong Kong, London, Luxembourg, Madrid, Milan, München, New York, Sydney

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1988
Gesamt Volumen (AUM; Mrd EUR)	10.5	111.9
Retail Volumen* (AUM; Mrd. EUR)	2.8	52.0
Inst. Volumen (AUM; Mrd. EUR)	7.7	59.9
Anzahl der Investmentspezialisten	11	184

Erfahrung im Management von deutschen Spezialfonds

Seit wann (Jahr)	1998
Im Outsourcing	ja
Im Advisory	ja
Anzahl der angebundenen Master-KVGen	>10
Anzahl der angebundenen Verwahrstellen	>10

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUM (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	28
Versicherungen	X	18	6
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	31	26
Unternehmen	X	18	6
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	-	n/a	n/a
Kirchliche Einrichtungen	X	3	inkludiert in „Stiftungen, Family Offices, NGOs
Vermögensverwalter	X	5	12
Dachfonds	X	1	3
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	3	4
Andere	X	4	15

Unternehmen / Tätigkeitsfelder

Vontobel Asset Management ist ein aktiver Multi-Boutique-Vermögensverwalter mit globaler Reichweite. Jede unserer Boutiquen zeichnet sich durch spezialisierte Anlagestrategien, eine starke Performancekultur und ein robustes Risikomanagement aus. Wir erbringen überzeugende Lösungen für institutionelle und private Kunden. Unser Bekenntnis zu aktiver Vermögensverwaltung ermöglicht es uns, aufgrund eigener Überzeugungen zu investieren. Dadurch generieren unsere hochspezialisierten Teams Mehrwert für unsere Kunden. Mit 434 Mitarbeitenden weltweit, davon 180 Anlagespezialisten, agieren wir an insgesamt 15 Standorten in der Schweiz, Europa und den USA. Wir entwickeln Strategien und Lösungen in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Multi Asset Class.

Aktien

Produktlinien der Quality Growth Boutique:

- Global Equity
- Global Equity Income
- Global Equity X
- Emerging Markets Equity
- US Equity
- European Equity
- Asia Pacific Equity

Produktlinien der Sustainable & Thematic Boutique:

- mtX – Sustainable Emerging Market Equity
- mtX – Sustainable Asien Equity
- MTX – China Equity
- Swiss Equities
- Thematic
- ESG Competence Center

Produktlinien der Vescore Boutique:

- Aktien (Factor Investing)

Renten

Produktlinien der Fixed Income Boutique:

- Global Flexible Bonds
- Corporate Bonds
- Emerging Markets Bonds
- Global & Swiss Bonds

Produktlinien der TwentyFour Boutique:

- Asset Backed Securities (ABS)
- Outcome Driven
- Strategic Income

Produktlinie der Vescore Boutique:

- Bonds (Durationmanagement)

Gemischt / Multi Asset

Produktlinien der Multi Asset Boutique:

- Global Balanced Switzerland
- Multi Manager Solutions
- Multi Asset Solutions
- Multi-Asset/Balanced
- Overlay

Hedgefonds, Absolute Return

- Multi Asset Absolute Return
- Fixed Income Absolute Return
- Alternatives Risk Premia
- Rohstoffe, Rohstoffe Non-Food

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – Aspekte – Detail

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X
Eingesetzte Kriterien	Best-in-Class, Integration, Thematisch, Ausschlusskriterien



IMI – Investment-Manager.Info

Das online Informationsportal für institutionelle Investoren

Sie suchen Informationen über **Asset Manager**, **Master-** und **Service-KVGen** oder **Verwahrstellen**?

Dann besuchen Sie unser online Informationsportal

www.investment-manager.info



Asset Manager



Master- und Service-KVGen



Verwahrstellen



Wir bilden die Brücke zwischen Investor und Asset Manager

ESG Services von TELOS



ESG Beratung

Wir unterstützen Sie bei

- der Implementierung von ESG-Kriterien in die Kapitalanlagen
- dem Entwickeln von Anlagerestriktionen in Bezug auf ESG



ESG Publikationen

Wir bieten Ihnen interessante Publikationen zum Thema ESG:

- TELOS Jahrbuch
- TELOS Kompendium
- ESG-Studien
- IMI-Portal



ESG Analysen

Wir analysieren Asset Manager, Master-KVGen und Verwahrstellen hinsichtlich deren ESG-Kompetenz:

- TELOS ESG Rating
- TELOS ESG Check

Gerne unterstützen wir auch Sie beim Thema Nachhaltigkeit

Sie erreichen das TELOS-Team unter

TELOS GmbH - Biebricher Allee 103 - D-65187 Wiesbaden - www.telos-rating.de
Telefon: +49 (0)611 9742 100 - Fax: +49 (0)611 9742 200 - E-Mail: info@telos-rating.de

Investition in eine bessere Welt

**Wir bei BNY Mellon unterstützen Sie zuverlässig
dabei, Ihre nachhaltigen Anlageziele zu erreichen.**

Eine der größten Schwierigkeiten bei nachhaltigen Investments besteht darin, die nichtfinanzielle Performance zu messen. Wir entwickeln Lösungen, die Ihnen die Bemessung, Überwachung und Berichterstattung Ihrer Anlagen im Hinblick auf nachhaltige Kriterien erleichtern.

Erfahren Sie mehr unter [bnymellon.com](https://www.bnymellon.com)

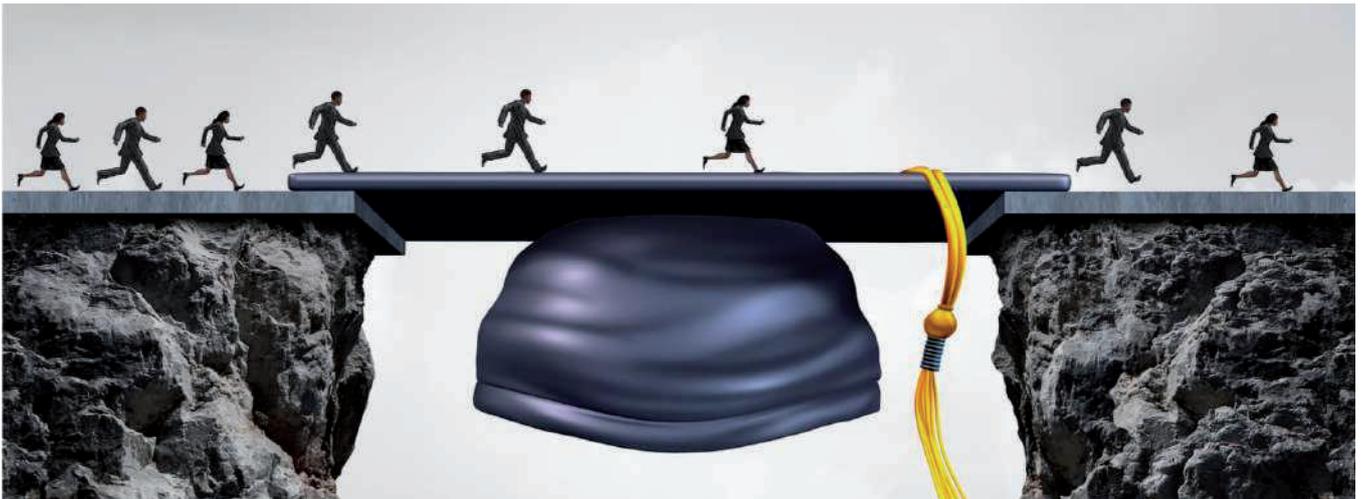
Über uns:

BNY Mellon ist ein Investmentdienstleister. Mit unseren Vermögensverwaltungs- und Portfoliodienstleistungen unterstützen wir Privatpersonen und Institutionen dabei, weltweit zu investieren, Geschäfte zu tätigen und Transaktionen durchzuführen.



BNY MELLON

Master / Service KVGen





DEKA INVESTMENT GMBH

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 16
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.deka.de, www.deka-institutionell.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Schillai
Vorname	Matthias
Funktion	Leiter Asset Servicing & Institutional Services
Telefon	069/7147 –5102
email	Matthias.schillai@deka.de
Team	54

Kontakt 2



Name	Ziemer
Vorname	Norbert
Funktion	Leiter Kundenbetreuung Master-KVG
Telefon	069/7147-1767
email	Norbert.ziemer@deka.de
Team	15

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Das breite Produktspektrum der Master-KVG der Deka wird begleitet von Dienstleistungen wie der Performancemessung und –attribution, einem ausgefeilten Risikocontrolling und individuellen sowie standardisierten Reporting, alles vereint in einem umfassenden Betreuungskonzept. Unser ganzheitlicher Ansatz in der Betreuung basiert auf dem Vorhaben, praxisorientierte Lösungen zu erarbeiten und diese so schnell wie möglich umzusetzen. So haben wir den Aufbau unserer Einheit Kunden- und Mandatsbetreuung nach Kundensegmenten ausgerichtet. Hier steht ein persönlicher Kundenbetreuer in allen Belangen zur Seite. Die definierte Vertretungsregelung gewährleistet eine kontinuierliche Beratung mit einer Qualitätssicherung nach dem 4-Augen-Prinzip.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		2004
Anzahl Standorte		1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		91,7
Anzahl Mitarbeiter		54
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		91
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird		16

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X		39
Versicherungen	X		16
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X		25
Unternehmen	X		7
Kirchliche Einrichtungen	X		6
Stiftungen	X		7

Unternehmen

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 Verwahrstelle. Mit Total Assets von rund 275,9 Mrd. Euro (Stand 31.12.2018) sowie rund 4,7 Millionen betreuten Depots ist die Deka-Gruppe einer der größten Wertpapierdienstleister in Deutschland.

Services als Master KVG

Als Master-KVG der Deka-Gruppe verfügen wir über eine langjährige, ausgeprägte Expertise in der Auflegung und Administration von Fonds sowie in der Anbindung von externen Asset Managern und Verwahrstellen. 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.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Ein Aspekt, der bei der Strukturierung von institutionellen Portfolios eine immer wichtigere Rolle spielt, ist die Umsetzung einer Nachhaltigkeitsstrategie. Dafür gibt es mehrere Gründe: Institutionelle Anleger setzen in ihrem Portfoliomanagement nicht nur deshalb verstärkt auf nachhaltige Ansätze, um regulatorische Anforderungen zu erfüllen und ihre Reputation zu schützen oder zu fördern. Ebenso im Fokus steht die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten als Ausgangspunkt eines verbesserten Risikomanagements mit Langfristperspektive, so dass insbesondere extreme Ereignisrisiken vermieden werden können.

Im Asset Management der Deka beispielsweise ist Nachhaltigkeit seit geraumer Zeit neben Rendite, Risiko und Liquidität eine wichtige Orientierungsgröße. Institutionelle Kunden unterstützt die Deka dabei individuell – vom Consulting über die Portfolioallokation und das Management bis hin zum Reporting. Dank gebündeltem Fachwissen und langjähriger Erfahrung mit verschiedenen Investmentprofilen sind die Experten der Deka in der Lage, die speziellen Anforderungen institutioneller Anleger mit sinnvollen Lösungen umzusetzen und gleichzeitig die Auswirkungen auf das Portfolio zu überprüfen.

Das Leistungspaket wird abgerundet durch Corporate-Governance-Angebote, wie das aktive Ausüben von Stimmrechten bei Hauptversammlungen von börsenorientierten Unternehmen und einem weiterführenden Engagement-Ansatz. Dabei nutzt die Deka ihre rund 1.500 Unternehmenskontakte pro Jahr, um im direkten Gespräch mit Vorständen und Aufsichtsräten auch ESG-Themen zu adressieren. Damit steht einer der größten Hebel zur Verfügung, eine nachhaltige Entwicklung auch in der Gesamtwirtschaft mitzugestalten.



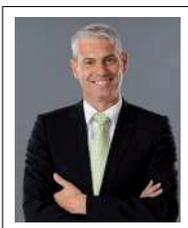
HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A.

Adresse

Straße	1c, rue Gabriel Lippmann
PLZ	5365
Ort (Land)	Munsbach (Luxembourg)
Webadresse	https://www.hauck-aufhaeuser.com/asset-servicing

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Schmitt
Vorname	Wendelin
Funktion	Vorstand
Telefon	00352 451314505
email	wendelin.schmitt@hauck-aufhaeuser.com
Team	30

Kontakt 2



Name	Kraiker
Vorname	Christoph
Funktion	Vorstand
Telefon	00352 451314510
email	christoph.kraiker@hauck-aufhaeuser.com
Team	24

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Unsere Kunden erhalten sämtliche Dienstleistungen aus einer Hand. Wir zählen Family-Offices, Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Unabhängige Vermögensverwalter, Private Equity-Gesellschaften Unternehmer, Vermögende Privatinitiatoren und Immobiliengesellschaften zu unseren Kunden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg, Österreich, Schweiz, Hongkong, Irland

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)		1988
Anzahl Standorte		1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		54 Mrd. per 31.12.2019
Anzahl Mitarbeiter		95
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		119
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird		1

Unternehmen

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) gehört zum Hauck & Aufhäuser Konzern. Die HAFS blickt auf dem Gebiet der Konzeption und Administration von klassischen Publikumsfonds auf eine Erfahrung von mehr als 25 Jahren zurück. Unser Service erstreckt sich von der individuellen Beratung und Konzeption Ihrer Produktidee über die Markteinführung bis hin zur vollständigen Administration der Fondsstruktur im laufenden Tagesgeschäft. 2016 erfolgte die Übernahme des Bankhauses Hauck & Aufhäuser durch die chinesische Beteiligungsgesellschaft Fosun. Dies ermöglicht uns die Erschließung neuer, internationaler Märkte und Wachstumsperspektiven.

Services als Master KVG

Unsere Dienstleistungen erstrecken sich von der Betreuung und Beratung, Fondskonzeption und Legal Services, Fondsmanagement / Adviserdesk, Register- und Transferstelle, Fondsadministration und -buchhaltung sowie Risikomanagement und AIFM-Services. Unsere Kunden profitieren zudem von unserer individuell geplanten Vertriebsunterstützung, dem maßgeschneiderten Fondsreporting Tool und dem modularen Investment Management System XENTIS.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES S.A. – Erläuterungen

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers steht mit seiner über 220 Jahre langen Tradition für eine sichere und wertstabile Vermögensanlage. Mit unserer Expertise bieten wir unseren Kunden individuelle und langfristig orientierte Vermögenslösungen. Dabei darf aus unserer Sicht der Einbezug von Nachhaltigkeitsaspekten nicht vernachlässigt werden.

Aus diesem Grund begrüßen Hauck & Aufhäuser Privatbankiers und Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. alle europäischen Initiativen, die dazu beitragen, dass sich die europäische Wirtschaft zu einem umweltfreundlichen und widerstandsfähigeren Kreislaufsystem entwickelt. Ökologische, soziale und Governance-Erwägungen (ESG-Kriterien) sollten zentraler Bestandteil des Finanzsystems werden, damit das Interesse aller Generationen an einer intakten und gerechten (Um-)Welt unterstützt werden kann. Einheitliche Richtlinien und Regelungen können dies begünstigen.

ESG ist bei Hauck & Aufhäuser deswegen ein Konzernthema, das höchste Priorität genießt.

Wir analysieren aktuell die Verordnung 2019/ 2088 und die dazu im April 2020 veröffentlichten Entwurf RTS (regulated technical standards) der europäischen Aufsichtsbehörden. Zusätzlich beobachten wir die weitere regulatorischen Entwicklung intensiv und stehen bereit, um die geplanten Änderungen an AIFMD, MiFID II und UCITS Richtlinie umzusetzen.

Helaba Invest

HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

Straße	Junghofstr. 24
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt
Webadresse	www.helaba-invest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Dr. Popp
Vorname	Christian
Funktion	Mitglied der Geschäftsführung
Telefon	069/29970-623
email	Christian.Popp@ helaba-invest.de
Team	172

Kontakt 2



Name	Dr. Hennies
Vorname	Marc
Funktion	Abteilungsleiter Vertrieb / Kundenbetreuung
Telefon	069/29970-145
email	Marc.Hennies@ helaba-invest.de
Team	15

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Im Rahmen unseres ganzheitlichen Betreuungskonzeptes legen wir einen besonderen Wert auf eine langfristige Kundenbeziehung mit Persönlichkeit. Für die vielfältigen Anliegen stehen unseren Anlegern daher ein Kundenbetreuer, Portfoliomanager sowie ein Client Service Mitarbeiter direkt als persönliche Ansprechpartner zur Verfügung. Die Vermögensanlage in den „Spezialfonds“ verstehen wir im Wortsinn und erarbeiten für passgenaue Lösungen. Dies ist nach unserer Auffassung eine zentrale Voraussetzung, um die individuellen Anlageziele unserer Investoren bestmöglich und nachhaltig zu erreichen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der Fokus der Helaba Invest liegt in der D/A/CH-Region.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1991	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	145 Mrd. €	
Anzahl Mitarbeiter	323	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	ca. 200 (für liquide und illiquide Assetklassen)	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	10	

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	17	
Versicherungen	X	36	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	34	
Unternehmen	X	6	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	4	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Stiftungen	X	1	
Andere	X	1	

Unternehmen

Die Helaba Invest wurde 1991 als 100%-ige Tochtergesellschaft der Landesbank Hessen-Thüringen (Helaba) gegründet. Seitdem wird das professionelle Management von Vermögen institutioneller Anleger mittels Spezial- und Publikumsfonds sowie die Verwaltung von Mandaten im Rahmen von Master-KVG Mandaten im Helaba Konzern von der Helaba Invest wahrgenommen.

Im deutschen Markt zählt die Helaba Invest zu den größten Anbietern. Die Unternehmensstrategie der Helaba Invest basiert auf den drei Geschäftsbereichen Asset Management Wertpapiere, Immobilien & Alternative Investments sowie der Dienstleistung als Master-KVG. Als Brücke zwischen Master-KVG und Asset Management bietet die Helaba Invest darüber hinaus seit mehreren Jahren ein Overlay Management an.

Services als Master KVG

In der Funktion als Master-KVG bietet die Helaba Invest im Back- und Middle-Office alle Dienstleistungen rund um die Administration von Kapitalanlagen an. Hierzu zählen eine leistungsfähige Buchhaltung (KAGB, HGB und IFRS), ein detailliertes Risikomanagement und Controlling sowie ein umfassendes Reporting. Darüber hinaus bietet die Helaba Invest die Administration und das Reporting von Direktanlagen sowie die Übernahme des aufsichtsrechtlichen Meldewesens für Versicherungen und Kreditinstitute an. Die operative Betreuung des Master-Mandates erfolgt durch das Client Service Team, das auch für die Koordination der AAS-Sitzungen verantwortlich ist.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HELABA INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH – Erläuterungen

Als Helaba Invest sind wir der Überzeugung, dass Nachhaltigkeit einen wesentlichen Teil zur Zukunftsfähigkeit von Staaten und Unternehmen beiträgt. In einem von Ressourcenknappheit, Klimawandel und gesellschaftlichen Herausforderungen geprägten Umfeld stellen nachhaltige Anlagestrategien eine Grundvoraussetzung für die Erzielung langfristiger Erträge sowie die Vermeidung von Risiken dar. Sie sind daher im besonderen Interesse von Investoren.

Mit unserer nachhaltigen Investmentphilosophie möchten wir zu einer stärkeren Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten beitragen und den Dialog fördern. Wir sind der Auffassung, auf diese Weise eine doppelte Rendite erwirtschaften zu können. Neben einem finanziellen Mehrwert für unsere Kunden schaffen wir einen gesellschaftlichen Mehrwert.

Als großer institutioneller Investor haben wir eine Vorbildfunktion. Diese möchten wir nutzen, um auch andere von der Notwendigkeit nachhaltigen Wirtschaftens zu überzeugen.

Wir verfolgen den Ansatz des verantwortlichen Investierens. Dabei berücksichtigen wir neben gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben auch verschiedene nationale und internationale Standards. Helaba Invest hat die internationalen Grundsätze für verantwortliches Investieren - Principles for Responsible Investment (PRI) - unterzeichnet. Die PRI ist eine von den Vereinten Nationen unterstützte Investoreninitiative, die in Kooperation mit der United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP) und dem Global Compact agiert und einen Beitrag zu einem nachhaltigeren globalen Finanzsystem leisten möchte. Mit unserer Unterzeichnung bekennen wir uns zu den sechs Prinzipien der PRI und dokumentieren damit öffentlich unsere Einstellung hinsichtlich verantwortungsvollen Investierens. Wir sind davon überzeugt, dass die Erfüllung dieser sechs Prinzipien gleichzeitig zur Erreichung der UN Sustainable Development Goals beiträgt.

Ferner unterstützen wir die BVI Wohlverhaltensrichtlinien, in die u.a. die Leitlinien des BVIs zum verantwortlichen Investieren integriert wurden. Als Teilnehmer der Arbeitskreise Verantwortliches Investieren und Nachhaltigkeit bei Immobilienfonds des BVI fördern wir den regelmäßigen Austausch in der Branche. Darüber hinaus sind wir seit 2006 Signatory des Carbon Disclosure Projects.

Um Nachhaltigkeit aktiv zu fördern, informieren wir unsere Kunden im Rahmen von Anlageausschuss-Sitzungen, im laufenden Dialog sowie in speziellen Workshops kontinuierlich über die aktuellen Entwicklungen und Umsetzungsmöglichkeiten auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit.

Auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit verwaltet Helaba Invest bereits heute nachhaltig ausgerichtete Anlagegelder von rd. 9,3 Mrd. Euro und managt zudem mit rd. 3 Mrd. Euro eine Vielzahl an Spezial- und Publikumsfonds unter Berücksichtigung von kundenspezifischen Nachhaltigkeitskriterien.



INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Adresse

Straße Yorckstraße 21
PLZ 40476
Ort (Land) Düsseldorf
Webadresse www.inka-kag.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Sander
Vorname Sabine
Funktion Erweiterte
Geschäftsführung
Telefon +49 211 910-3701
email S.Sander@inka-kag.de

Kontakt 2



Name Dr. Günter
Vorname Tim
Funktion Leiter Sales & Client
Management
Telefon +49 211 910-1217
email T.Guenter@inka-kag.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Expertise, Kundennähe und Innovation – dafür steht HSBC INKA seit über 50 Jahren. Unser Team Sales & Client Management agiert dabei als zentraler Ansprechpartner für unsere Kunden und steuert alle relevanten Themen, Projekte und Informationen. Die erstklassige Betreuung unserer Kunden fußt dabei auf dem breiten und fundierten fachspezifischen Wissen sowie auf der langjährigen Erfahrung der Kundenbetreuerinnen und Kundenbetreuer. Zudem stehen die Teams in den Fachbereichen bei Bedarf ebenfalls gerne als direkte, themenspezifische Ansprechpartner zur Verfügung. So können wir auch in herausfordernden Zeiten mit Weitblick und Transparenz in den Kundendialog gehen sowie gemeinsam neuartige und passende Kundenlösungen entwickeln.

Auftritt

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1968	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	440*	
Anzahl Mitarbeiter	296	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	202	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	12	

* in den Gesamt-Assets under Administration (AuA) sind Direktbestände sowie Insourcing-Mandate enthalten (Stand 31.12.2019)

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	2,8	
Versicherungen	X	25,8	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	35,5	
Unternehmen	X	20,6**	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1,8	
Kirchliche Einrichtungen	X	1,0	
Stiftungen	X	7,7	
Sonstige	X	4,8	

** inklusive Contractual Trust Arrangements (CTA)

Unternehmen

Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH („HSBC INKA“) greift auf mehr als 50 Jahre Erfahrung in der Administration von komplexen Mandaten zurück. Wir gehören zu den führenden Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVG) in Deutschland. Unsere Expertise, Kundennähe und Innovationskraft bilden dabei das Fundament: Durch ausgeprägte Kundenserviceorientierung und hohe Qualitätsstandards bietet unser Haus eine hochinnovative Administration von Investmentvermögen und Direktanlagen mit umfangreichen Reportinglösungen sowie hervorragende Expertise in Bezug auf die inhaltliche Umsetzung von maßgeschneiderten Administrationslösungen.

HSBC INKA ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG. Sowohl für HSBC Trinkaus & Burkhardt AG als auch für die HSBC-Gruppe bilden administrative Dienstleistungen im Wertpapierbereich ein Kerngeschäftsfeld für die Zukunft. Kurzum: Unsere Anleger profitieren im Verbund mit der HSBC-Gruppe von weltweiten Expertisen und lokalem Know-how.

Services als Master KVG

Wir verstehen uns als erfahrenen, kundennahen und innovativen Spezialisten in der Administration von Kapitalanlagen für institutionelle Investoren. Mit unseren damit verbundenen Leistungen, wie z.B. Buchhaltung und Risikomanagement, reduzieren wir den Ressourcenbedarf auf Seiten unserer Anleger und ermöglichen ihnen dadurch eine klare Fokussierung auf die Steuerung ihrer Gesamtanlage. Wir sehen uns zudem als innovativen Reportingdienstleister und Experten im Bereich Datenmanagement: Ein ganzheitliches konsolidiertes Reporting über die gesamte Kapitalanlage (Investmentvermögen und Direktbestände) gehört daher zu unserem zentralen Portfolio und bietet unseren Anlegern einen entscheidenden Mehrwert. Unser eigenentwickeltes Data Warehouse ermöglicht es uns dabei, flexibel und eigenständig zu handeln.

Als Teil der (globalen) HSBC-Gruppe bieten wir unseren Anlegern darüber hinaus auch die Möglichkeit, auf Dienstleistungen der HSBC Deutschland und des HSBC Konzerns zurückzugreifen – wie z.B. das Asset Liability & Overlay Management von HSBC Global Asset Management Deutschland. Unsere Kunden können somit wählen, ob sie eine Konzernlösung („Alles aus einer Hand“) wünschen oder einzeln auf die jeweiligen Spezialisten zurückgreifen möchten.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Zeitgemäß: Unsere Antworten auf Kundenanliegen

Expertise, Innovation und Kundennähe treiben uns seit über 50 Jahren dazu an, Lösungen zu entwickeln, die unseren Kunden helfen. Durch unsere enge Vernetzung im Konzern, innerhalb von Branchen(arbeits-)kreisen sowie vor allem im Dialog mit unseren Kunden haben wir ein gutes Gespür für die Themen, die unsere Anleger auch übermorgen beschäftigen werden.

Nach der Finanz- und Bankenkrise 2008 waren dies zunächst regulatorische und aufsichtsrechtlich erforderliche Reportings wie IFRS 9, Solvency II, VAG oder EbaV II. In den folgenden Jahren, in der aus der Finanzkrise resultierenden Niedrigzinsphase waren Anleger unserer Erfahrung nach auch auf der Suche nach innovativen Anlagestrategien und -konzepten, um die Rendite-Risiko-Struktur ihres Portfolios zu optimieren. So haben wir unsere (Reporting-)Expertise rund um den Themenkomplex Alternative Investments kontinuierlich ausgebaut.

Die gleichzeitig stark beschleunigende digitale Transformation bewirkte auch bei unseren Anlegern den steigenden Wunsch, bei ihrer Interaktion mit Finanzdienstleistern sowohl individuelle (Reporting-)Lösungen als auch ein intelligentes Datenmanagement zu erleben. Das Interaktive Reporting und eine zentrale Datenplattform für Anleger sind Beispiele für entsprechende Entwicklungen von HSBC INKA.

Zudem orientieren wir uns bei der Weiterentwicklung unserer Reportinglandschaft an den Besonderheiten einzelner Kundensegmente: Die Zielfondsdurchschau ist unsere Antwort auf die regulatorischen Vorgaben und die Möglichkeiten eines intelligenten Daten- und Reportingmanagements. Sie vereinfacht die Meldeverpflichtung der institutionellen Anleger wie z.B. Banken und Sparkassen, die aus der Großkredit- und Millionenkreditverordnung (GroMiKV) resultieren. Unser Treugeberreporting greift zudem den anhaltenden Trend zur Ausfinanzierung und Auslagerung von Versorgungsverpflichtungen auf: Contractual Trust Arrangements (CTA) samt ihrer teils zahlreichen Treugeber profitieren hier ebenfalls von smarten Reportinglösungen.

Gleichzeitig haben wir früh erkannt, dass analog zum gesellschaftlichen Wandel die institutionellen Anleger ihre Kapitalanlage mit mehr umweltbezogener, sozialer und unternehmerischer Verantwortung („ESG“) steuern (lassen) möchten. Um im Markt- und Regulierungsumfeld Transparenz und Orientierung für unsere Anleger zu schaffen, integriert HSBC INKA daher Nachhaltigkeitskriterien entlang der gesamten Prozesskette: So unterstützen wir Investoren bei der Umsetzung ihrer individuellen Nachhaltigkeitsvorhaben – etwa im Rahmen der Anlagegrenzprüfung oder des Datenmanagements bzw. Sustainable Finance Reportings.

Nicht zuletzt der Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union („Brexit“) und die globale Ausbreitung des COVID-19-Virus haben uns in der jüngsten Zeit vor neue Herausforderungen gestellt. Aufgrund der regionalen und globalen Verflechtungen vieler institutioneller Kapitalanlagen wissen wir um die Relevanz für die Anleger und für ihr Portfolio. Gerade jetzt sind wir umso mehr für sie als zentraler Ansprechpartner da und setzen unsere langjährige Erfahrung und unsere Expertise ein, um transparente Informationen und innovative Kundenlösungen zu schaffen.

LB BW Asset Management

LBBW ASSET MANAGEMENT Investmentgesellschaft mbH

Adresse

Straße	Fritz-Elsas-Straße 31
PLZ	70174
Ort (Land)	Stuttgart
Webadresse	www.lbbw-am.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Patzartzis
Vorname	Panagiotis
Funktion	
Telefon	+49 711 22910 3211
email	Panagiotis.patzartzis@lbbw-am.de
Team	9

Kontakt 2



Name	Conrad
Vorname	Dr. Helmuth
Funktion	
Telefon	+49 711 22910 3204
email	Helmuth.conrad@lbbw-am.de
Team	9

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Ein wesentlicher Pluspunkt unseres Haus ist unser individueller Betreuungsansatz, der von unseren Kunden seit Jahren sehr geschätzt wird. Jeder Kundenbetreuer verfügt nur über eine beschränkte Anzahl von Mandaten, wodurch die ständige individuelle Betreuung gewährleistet werden kann. Jede Anfrage des Kunden wird schnellstmöglich beantwortet. Notwendige Anpassungen werden sofort umgesetzt. Jede gestellte Aufgabe wird zielorientiert gelöst. Die LBBW AM stellt ihren Kunden je nach Bedarf verschiedene und sehr umfangreiche Sonderreportings zu Verfügung und steht auch sonst ihren Kunden bei regulatorischen, steuerlichen oder abwicklungstechnischen Fragen zu Verfügung.

So werden unsere Kunden zeitnah über relevante steuerliche Themen und Entwicklungen im Rahmen von Kundenrundschreiben informiert. Sofern bedeutsame fachliche Weichenstellungen anstehen, werden diese - wie zuletzt etwa im Rahmen des Investmentsteuerreformgesetzes 2018 - mit unseren Kunden frühzeitig abgestimmt. In besonderen Fällen informieren wir unsere Kunden mittels Ad-hoc-Mitteilungen. Die LBBW Asset Management beschäftigt hierzu zwei Steuerexperten, die über langjährige Berufserfahrung auf Ihrem Gebiet verfügen - auch aus vorangegangenen Tätigkeiten bei der Finanzverwaltung oder bei international tätigen Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsunternehmen. Unsere Steuerexperten verfügen über enge Kontakte zur Finanzverwaltung und zu verschiedenen Branchenverbänden. Sie vertreten die Interessen der LBBW Asset Management und ihrer Anleger im Ausschuss Steuern und Bilanzen des Bundesverbandes BVI. Nicht zuletzt stehen unsere Steuerexperten täglich im Austausch mit unseren Spezialfondsanlegern zu steuerlichen Fragen rund um das Thema Investmentfonds.

Wir bieten unseren Kunden entlang der gesamten Wertschöpfungskette exzellente Einzelbausteine, die sich zu einem leistungsfähigen Gesamtpaket zusammenfügen:

- Umfassendes Reporting (Standardreporting monatlich, Online Reporting und Anlageausschussreporting) unter Berücksichtigung kundenspezifischer Anforderungen und Bearbeitung von Sonderanfragen
- Risikomanagement
- Performancemessung und -analyse
- Eigene Programmierer zur schnellen Programmierung kundenspezifischer Reportinganforderungen
- „State of the Art“-IT und Applikationen. Software: XENTIS (modular aufgebaute Applikation, welche die Anforderungen des Front-, Middle- und Back-Office ohne Schnittstellen abdeckt); sowie leistungsfähiges Data-Warehouse (Oracle).

Die LBBW AM verfügt darüber hinaus über sehr versierte Fachabteilungen, bspw. in den Bereichen Reporting, Risikocontrolling, Steuern etc. Mit diesen Fachabteilungen können sehr schnell die unterschiedlichsten Fragestellungen geklärt werden.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Deutschsprachige Nachbarländer

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1988	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	46,1	
Anzahl Mitarbeiter	237	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	26	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	19	

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	10	
Versicherungen	X	26	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	46	
Unternehmen	X	5	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	1	
Kirchliche Einrichtungen	X	1	
Stiftungen	X	4	
Öffentlich rechtliche Einrichtungen	X	7	

Unternehmen

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) und agiert als Centre of Competence für das Asset Management innerhalb des LBBW-Konzerns. Die wichtigsten Geschäftsfelder sind das Management von Spezialfonds für institutionelle Investoren, Direktanlage-Mandaten für Versicherungen und Versorgungseinrichtungen sowie Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger. Die Gesellschaft verwaltete per 31.12.2019 insgesamt ein Volumen von 79,5 Mrd. EUR, davon 6,8 Mrd. EUR in 57 Publikumsfonds und 50,4 Mrd. EUR in 194 Spezialfonds sowie 22,3 Mrd. EUR im Direktanlagemanagement für Versicherungen. Unsere Kernkompetenzen liegen in den Bereichen europäische Aktien mit insbesondere value-orientierten Investmentansätzen, europäische Zinsprodukte, Absolute Return Strategien, Wertsicherungskonzepte, Rohstoffmanagement sowie Nachhaltigkeitslösungen.

Mit unserer langjährigen Erfahrung und Expertise sind wir professioneller Partner bei Spezialfondslösungen für Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, Sparkassen und Banken, Unternehmen auch öffentlich-rechtliche Institutionen, Vermögensverwalter, Stiftungen, kirchliche Einrichtungen und Family Offices. Darüber hinaus ist die LBBW AM einer der führenden versicherungsunabhängigen Manager von Direktbestandsanlagen.

Services als Master KVG

Neben der reinen Masterfondsadministration deckt die LBBW AM sämtliche Dienstleistungen einer KVG für Spezialfonds ab und bietet für viele Assetklassen leistungsfähige Asset-Management-Ansätze an. Neben dem klassischen Dienstleistungsspektrum einer KVG zeichnet sich LBBW AM durch folgende Punkte besonders aus:

- Unterstützung des Kunden bei der Erfüllung aufsichtsrechtlicher Anforderungen (VAG, etc.)
- Auf Wunsch Lieferung der aufbereiteten Daten für IFRS Quartalsabschlüsse entsprechend der individuellen Anforderungen des Kunden
- „State of the Art“-IT und Applikationen
- Qualifizierte, engagierte und motivierte Mitarbeiter
- Individuelle Betreuung des Kunden durch deutschsprachige Mitarbeiter. Als Service-KVG unterstützen wir die Initiatoren nicht nur bei der Fondsaufgabe, sondern auch im laufenden Geschäftsbetrieb – und stellen in diesem Zuge sicher, dass alle regulatorischen Anforderungen erfüllt werden.

Im Zuge der Fondsaufgabe verstehen wir uns als Dienstleister und beraten hinsichtlich der bestmöglichen Fondslösung. Die Auflegung eines Spezialfonds kann in der Regel innerhalb eines relativ kurzen Zeitraums erfolgen (6-8 Wochen nach Einigung über die Zusammenarbeit).

Sind die grundlegenden Fragen geklärt, kümmern wir uns um eine zeitnahe Auflegung des Fonds. Ebenfalls übernehmen wir die Abstimmung von Verträgen, erstellen die Anlagebedingungen, binden externe Asset Manager und Verwahrstellen vertraglich und technisch an.

Wir erstellen Fonds-Reportings nach aufsichtsrechtlichen und kundenspezifischen Anforderungen. Hier unterstützen wir sowohl das Bankenreporting als auch das Versicherungsreporting (sowohl für kleine Versicherungen und Pensionskassen als auch große Versicherungen (Solvency II)). Für jeden Spezialfonds erfolgt jährlich eine Prüfung durch eine externe WP-Gesellschaft, die mit einem Jahresbericht und einem Prüfungsbericht testiert wird.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	FNG
ESG-Research – intern / proprietär	
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus LBBW ASSET MANAGEMENT – Erläuterungen

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) und agiert als Centre of Competence für das Asset Management innerhalb des LBBW-Konzerns. Die wichtigsten Geschäftsfelder sind das Management von Spezialfonds für institutionelle Investoren, Direktanlage-Mandaten für Versicherungen und Versorgungseinrichtungen sowie Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger. Die Gesellschaft verwaltete per 31.12.2019 insgesamt ein Volumen von 79,5 Mrd. EUR, davon 6,8 Mrd. EUR in 57 Publikumsfonds und 50,4 Mrd. EUR in 194 Spezialfonds sowie 22,3 Mrd. EUR im Direktanlagemanagement für Versicherungen. Unsere Kernkompetenzen liegen in den Bereichen europäische Aktien mit insbesondere value-orientierten Investmentansätzen, europäische Zinsprodukte, Absolute Return Strategien, Wertsicherungskonzepte, Rohstoffmanagement sowie Nachhaltigkeitslösungen.

Mit unserer langjährigen Erfahrung und Expertise sind wir professioneller Partner bei Spezialfondslösungen für Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, Sparkassen und Banken, Unternehmen auch öffentlich-rechtliche Institutionen, Vermögensverwalter, Stiftungen, kirchliche Einrichtungen und Family Offices. Darüber hinaus ist die LBBW AM einer der führenden versicherungsunabhängigen Manager von Direktbestandsanlagen.

METZLER
Asset Management

METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH

Adresse

Straße Untermainanlage 1
PLZ 60329
Ort (Land) Frankfurt am Main
Webadresse www.metzler.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Treppner
Vorname Joachim
Funktion Geschäftsführung
Telefon 069/2104-1254
email JTreppner@metzler.com
Team

Kontakt 2



Name Schellenberg
Vorname Ulrich
Funktion Leiter Client Account Management
Telefon 069/2104-1521
email Uschellenberg@metzler.com
Team 10

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Kundenbetreuung und Kundenservice haben bei Metzler oberste Priorität. Wir streben enge, vertrauensvolle und dauerhafte Beziehungen zu unseren Kunden an, in denen die Wünsche und Anforderungen unserer Kunden stets im Mittelpunkt stehen. Um für unsere institutionellen Investoren eine umfassende Kundenbetreuung zu gewährleisten, haben wir ein **duales Kundenbetreuungssystem** eingeführt. Es stellt sicher, dass unseren Kunden jederzeit für unterschiedliche Fragestellungen ein kompetenter Ansprechpartner zur Verfügung steht. Unser **Client Account Management Team** ist **der zentrale Ansprechpartner** bei fachspezifischen Fragestellungen, verantwortet die interne und externe Kommunikation zwischen Ihnen und allen Prozessbeteiligten. Für alle Themen, die über die Master-KVG hinausgehen, ist ein **Kundenbetreuer** verantwortlich. Darüber hinaus verantwortet Herr Joachim Treppner als Geschäftsführer das strategische Geschäftsfeld Master-KVG.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Unsere Master-KVG-Kunden werden von unserer Hauptniederlassung in Frankfurt am Main betreut. Außerhalb Deutschlands sind wir im Bereich Asset Management schwerpunktmäßig in den Ländern Österreich, Schweiz und dem Mittleren Osten vertriebllich aktiv. Darüber hinaus bieten wir über unsere Niederlassung in Japan und über unsere Repräsentanz in China Asset-Management-Dienstleistungen für japanische und chinesische institutionelle Kunden an.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2001	n/a
Anzahl Standorte	1 (für Master-KVG-Dienstleistung)	n/a
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	73,98 Mrd. EUR (31.12.2019)	n/a
Anzahl Mitarbeiter	317 (institutionelles Asset Management)	n/a
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	118	n/a
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	9	n/a

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	0,45	
Versicherungen	X	13,18	0,15
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	17,22	
Unternehmen	X	18,96	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,54	
Kirchliche Einrichtungen	X	40,30	
Vermögensverwalter	X	siehe (1)	
Dachfonds	X	siehe (1)	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	1,17	
Andere	X	1,09	6,95

(1) Diese Angabe können wir nicht separat ausweisen.

Unternehmen

Im Bereich **Metzler Asset Management** bieten wir sowohl Portfoliomanagement für **Spezial- und Publikumsfonds** (Finanzportfolioverwaltung) als auch die individuelle Vermögensverwaltung, die Beratung von institutionellen Kunden sowie die Administration von Spezial- und Publikumsfonds und die **Verwaltung von Masterfonds-Mandaten** (als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach deutschem Recht). Unser **Pension Management** entwickelt Lösungen für alle Vorsorgesysteme. Neben den Finanzierungsvehikeln CTA, Metzler Pensionsfonds AG und Metzler Sozialpartner Pensionsfonds AG (reine Beitragszusage, in Gründung) bieten wir Konzeption und Beratung von Kapitalanlagestrategien an.

Als Metzlers Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die **Metzler Asset Management GmbH** Ihr maßgeblicher Vertragspartner für die Übernahme der KVG Funktion.

Services als Master KVG

Metzler bietet individualisierte Rundumlösungen mit kompetenter und persönlicher Betreuung: umfassendes Online-Reporting mit individualisierten Berichten für alle Sondervermögen und Direktanlagen sowie Risiko-Overlay-Management für die Gesamtanlagen. Ein separates Team übernimmt das regulatorische Reporting. Wir haben umfangreiche Erfahrungen im Transition-Management – vorwiegend mit externen Parteien. Ein eigenes Team betreut die Kunden bei allen Belangen und Fragen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	X	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	X	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH – Erläuterungen

Nachhaltigkeit beinhaltet für Metzler ein klares Bekenntnis zur Entwicklung langfristig tragfähiger Konzepte. Dies bezieht sich zunächst auf Produkte und Dienstleistungen, aber auch auf eine dauerhafte Begleitung unserer Kunden bei allen Finanzmarktfragen und nicht zuletzt auf unsere bewährten Kooperationen. Denn bei nicht selbst erstellten Produkten und Dienstleistungen sucht Metzler die Kooperation und den lösungsorientierten Dialog in Partnerschaften, beispielsweise seit 2014 mit der BMO Global Asset Management in puncto nachhaltige Investments. BMO Global Asset Management und die Portfoliomanager selbst thematisieren in ihren Gesprächen mit den Unternehmen geschäftsrelevante ESG-Herausforderungen. BMO Global Asset Management ist zudem beauftragt, die Stimmrechte auszuüben und erstellt ESG-Engagement-Reports – unter anderem mit Meilensteinen im Engagement - sowie Voting-Reports.

Metzler handelt im Einklang mit diversen nationalen und internationalen Standards. Vor allem das Metzler Asset Management orientiert sich an internationalen normenbasierten Ausschlusskriterien, unter anderem an den anerkannten zehn Prinzipien des **UN Global Compact** und den Richtlinien der **ILO** (International Labour Organisation). Als einer der ersten Asset-Manager in Deutschland unterzeichnete Metzler im Jahr 2012 die Prinzipien für verantwortungsvolles Investment der Vereinten Nationen, die **UN PRI**, und ist seit 2002 Mitglied im **Forum für Nachhaltige Geldanlagen** (FNG). Ziel dieses Gremiums ist, die Aufmerksamkeit für nachhaltige Lösungen in der Geldanlage zu steigern und dadurch einen positiven Lenkungseffekt bei den Investments auszulösen. Parallel zu rein finanziellen Kriterien berücksichtigt die Metzler Asset Management GmbH im Investmentprozess für aktive Aktien- und Unternehmensanleihen-Fonds, wie Unternehmen ökologische, soziale und Aspekte der Unternehmensführung beachten. Eine dadurch breitere Datenbasis soll die Unternehmensauswahl verbessern - und damit das Rendite-Risiko-Profil der Portfolios*. Zudem kommen Ausschlusskriterien zum Einsatz, die sich an 120 Normen und Konventionen orientieren. Die Daten stammen primär von **MSCI ESG Research**. Bei schwersten Verstößen gegen eine dieser Normen, schließt Metzler das Unternehmen grundsätzlich aus dem Anlageuniversum aus. Auf Kundenwunsch werden weitere Kriterien in den Investmentprozess einbezogen, zum Beispiel basierend auf Daten von **ISS ESG**.

Die Metzler Asset Management GmbH hat ein **Sustainable Investment Office** etabliert, das sich ausschließlich mit dem Thema ESG beschäftigt. Daniel Sailer fungiert als **ESG-Berater**, der unsere institutionellen Investoren bei der Definition einer maßgeschneiderten Nachhaltigkeitsstrategie, deren Umsetzung und einer aussagekräftigen ESG-Berichterstattung unterstützt. Jan Rabe setzt die **ESG-Integration** im Investmentprozess der Aktien- und Unternehmensanleihenfonds in enger Zusammenarbeit mit den Portfoliomanagern um und entwickelt diese weiter.

Mittels eines ESG-Controllings verbessern wir die ESG-Integration kontinuierlich. Zudem bietet Metzler Asset Management GmbH auch auf Ebene von Master-KVGs, Spezialfonds und Publikumsfonds ein transparentes ESG-Reporting zu Themen wie zum Beispiel Werte und Normen, ESG-Ratings, Klimarisiken, Engagement und Stimmrechte an. Unser derzeit 15-seitiges ESG-Reporting wächst kontinuierlich durch die erweiterten Themenfelder und die Analysetiefe. Neu ist eine dynamische Betrachtung von ESG-Kennzahlen im Zeitverlauf, z. B. Veränderung des ESG-Scores oder der CO2-Fußabdruck im Berichtszeitraum.

*nicht garantiert oder gewährleistet.



SOCIETE GENERALE
Securities Services

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH

Adresse

Straße	Humboldtstraße 8
PLZ	85609
Ort (Land)	Aschheim
Webadresse	www.securities-services.societegenerale.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Wutz
Vorname	Christian
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	+49 89 33033-4300
email	Christian.Wutz@sgss.socgen.com
Team	25

Kontakt 2



Name	Keller
Vorname	Harold
Funktion	Head of Sales and Relationship Management, Managing Director
Telefon	+49 69 7174 463
email	harold.keller@sgss.socgen.com
Team	11

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Die Société Générale zeichnet sich durch ihre ausgezeichnete Kundenbetreuung aus. Sie ist die Leading Relationship-Bank. Dies bedeutet, dass neben den hervorragenden, auf den Kunden ausgerichteten Produkten, bei der Société Générale höchster Wert auf eine partnerschaftliche Beziehung zu den Kunden gelegt wird. Kundenorientierung ist die zentrale Ausrichtung des Handelns. Dies ist nicht nur ein Bekenntnis, sondern durch zahlreiche Auszeichnungen und eine Vielzahl langjähriger zufriedener Kunden, verbunden mit einer hohen Weiterempfehlungsrate, belegt.

Die SGSS GmbH betreut mehrere DAX-Unternehmen sowie zahlreiche deutsche mittelständische Unternehmen. Außerdem sind Schweizer Asset-Manager, welche ebenfalls in Deutschland agieren, ein wesentlicher Bestandteil der Kundenstruktur von SGSS. Das zeigt, dass wir in der Lage sind, auch mit den anspruchsvollsten und international agierenden Kunden erfolgreich zusammenzuarbeiten.

In unserem Kundenbetreuungskonzept wird jedem Kunden ein Geschäftsführer, Relationship-Manager und ein operativer Kundenbetreuer zugeordnet.

Aufgaben des Geschäftsführers sind die strategische Weiterentwicklung der Kundenbeziehung und die Durchführung von Vertragsvereinbarungen.

Der Relationship-Manager ermittelt mit unseren Kunden fortlaufend deren Anforderungen, tauscht sich mit ihnen hinsichtlich der zukünftigen Produktentwicklung aus und führt mit ihnen Sitzungen in Bezug auf den Umfang und die Qualität unserer Dienstleistungen durch.

Darüber hinaus verfügt jeder Kunde auch über einen operativen Kundenbetreuer (Key-Account-Manager) für Fragen und Anliegen, die das operative Tagesgeschäft betreffen. Dieser übernimmt die Verantwortung bereits während der Auflagephase eines Mandats und wird Ihnen selbstverständlich persönlich vorgestellt. Der Kundenbetreuer bildet die Schnittstelle zwischen dem Kunden und unseren internen Fachabteilungen.

Zusätzlich steht unseren Kunden für spezifische Themen – wie z.B. Reporting, Quellen- oder sonstige Fondssteuern – in jeder Fachabteilung ein Ansprechpartner zur Verfügung.

Mit allen Kunden führen wir halbjährlich ein Service-Review-Meeting durch. Hier nehmen wir gemeinsam einen Rückblick auf die von uns erbrachten Dienstleistungen vor, geben einen Ausblick bezüglich zukünftiger Services und nehmen anstehende Anforderungen unserer Kunden auf. Dies kann gerne auch unter Teilnahme der Verwahrstelle erfolgen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Société Générale Securities Services ist weltweit an 26 Standorten vertreten. In Europa zählen insbesondere Italien, Frankreich, Luxemburg, Irland, die Niederlande, Belgien, Österreich, die Schweiz, Spanien, Dänemark und die skandinavischen Staaten zu primären Märkten der SGSS.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2007	1864
Anzahl Standorte	2	26
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	141,7	631
Anzahl Mitarbeiter	210	4000
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	125	-
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	36	-

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	5	-
Versicherungen	X	11	-
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	41	-
Unternehmen	X	8	-
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0	-
Kirchliche Einrichtungen	X	20	-
Sonstige	X	15	-

Unternehmen

Die Geschichte der SGSS GmbH begann im Jahr 1960, als sie noch zur HypoVereinsbank Gruppe gehörte und unter dem Firmennamen „Activest Investment Kapitalanlagegesellschaft mbH“ und später „Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH“ fungierte.

Im Jahr 2006 wurde ein Teilbetriebsübergang der Middle- und Back-Office-Aktivitäten von der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH zur Pioneer Investments Middle & Back Office Division vollzogen. Im September 2007 erfolgte dann die rechtliche Ausgründung firmierend unter Pioneer Investments Fund Services GmbH.

Im Dezember 2007 erfolgte der Verkauf sämtlicher Anteile der Pioneer Investments Fund Services GmbH von der Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH an die Société Générale Securities Services Holding S.A. und die Gründung der SGSS GmbH, die zum heutigen Zeitpunkt unter Société Générale Securities Services GmbH firmiert.

Die SGSS zählt mit 4.248 Mrd. Euro Assets under Custody, 631 Mrd. Euro Assets under Administration in Europa und 4.126 bewerteten Fonds zu den führenden und erfahrensten Fondsadministratoren in Deutschland und Europa und ist weltweit an 26 Finanzmärkten vertreten.

Die SGSS GmbH hat 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.

Im Bereich Master-KVG-Services legen wir Spezialfonds für institutionelle Investoren auf. Diese werden als einzelne Spezialfonds, Haupt- / Subfonds- und Master- / Feeder-Konstruktionen verwaltet. Darüber hinaus nehmen wir die Auflage und Administration von Publikumsfonds für Initiatoren, wie z.B. Asset-Manager, vor (Private / White-Label-Fonds) und bieten das gesamte Leistungsspektrum ebenfalls für Direktanlagen an.

Asset-Management führen wir aus strategischen Gründen bewusst nicht durch. Die Fokussierung auf unser Kerngeschäft Fondsadministration erfolgt mit dem klaren Ziel, die Dienstleistungen optimal auf den Kundennutzen auszurichten und höchste Qualität zu liefern. Außerdem sind dadurch Interessenskonflikte mit Geschäftspartnern wie z.B. Asset-Managern ausgeschlossen, und wir können unseren Kunden absolute Neutralität gewährleisten.

Société Générale Securities Services vereint die globale Präsenz mit einer starken, selbstständigen lokalen Ausrichtung.

Die Société Générale Gruppe zählt zu den führenden Bank- und Finanzdienstleistungsunternehmen in der Eurozone. Durch diese Größe können wir unseren Kunden eine umfassende Produktpalette sowohl lokal als auch global anbieten.

Mit ca. 4.000 Mitarbeitern bietet SGSS ihren Kunden umfassende Serviceleistungen, die die aktuellsten regulatorischen Entwicklungen auf den Finanzmärkten berücksichtigen.

Die Société Générale Securities Services GmbH hat neben einem sehr breiten Serviceangebot den großen Vorteil, ihre Lieferfähigkeit am Markt bereits bei einer Vielzahl von erfolgreichen Implementierungsprojekten unter Beweis gestellt zu haben. Gerade im Schnittstellenbereich haben wir dadurch große Erfahrung und eine breite Abdeckung, die einen automatisierten Datenaustausch auch mit Kunden und unter Einbeziehung von Direktbeständen erlaubt.

Proaktivität ist für uns ein wichtiger Bestandteil der Kundenbeziehung. Wir informieren unsere Kunden aktiv über anstehende gesetzliche Änderungen und die damit verbundenen Anforderungen und Möglichkeiten. Wir verstehen die laufenden Veränderungen auch als Chance, innovative Lösungen zu entwickeln.

Wir legen stets höchsten Wert darauf, unsere Kunden persönlich und umfassend zu betreuen. Unsere Ambition ist es, der führende Relationship-Service-Anbieter in unserer Branche zu sein.

Unsere Kunden stehen daher im Zentrum unseres Handelns.

Services als Master KVG

Die Société Générale Securities Services (SGSS) zählt in Deutschland zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Fondsadministration, Verwahrstelle, Analytics oder Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand und profitieren dabei von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen. Wir bieten die Flexibilität eines inländischen Spezialisten in Verbindung mit der Stärke eines führenden globalen Finanzinstituts. Unsere über 50-jährige Erfahrung in der Verwaltung von Fonds begann mit der Auflage des ersten Sondervermögens im Jahr 1960 durch eine unserer Vorgängergesellschaften. Der hohe Ausbildungsstandard, die lange Betriebszugehörigkeit und Erfahrung vieler Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sorgen für hohe Kontinuität, große Zuverlässigkeit und ausgeprägte Kompetenz.

Unser Master-KVG-Service bietet Ihnen vor allem administrative Entlastung auf höchstem Niveau. Zu unseren Leistungen zählen unter anderem umfangreiche Buchhaltungsservices, ein detailliertes Risikomanagement inklusive Performance-Messung sowie ein umfassendes und transparentes Risikopaket mit über 350 verschiedenen Reports, die Sie rund um die Uhr in unserem modernen und benutzerfreundlichen Web-Reporting-Tool – in verschiedenen Sprachen – verwalten können.

Wir sind mit allen relevanten Services in Europa unter den Top 3 aller Wertpapierdienstleister vertreten: Im deutschen KVG-Markt sind wir der führende Insourcer.

Unser Angebot im Bereich Master-KVG-Services

Datenmanagement

Wir bieten Stammdatenmanagement, auch auf Wunsch mit individuellem Security-Master-File, an. Wir übernehmen die Anlage und Pflege von Stamm- und Termindaten sowie von Fondsstammdaten. Bei der Übernahme und Pflege von Marktdaten können wir individuelle Quellen berücksichtigen und betreiben zudem eine aktive Qualitätssicherung aller Daten.

- Stammdatenmanagement • Fondsstammdaten • Qualitätssicherung • Marktdatenübernahme und -pflege

Fondsbuchhaltung

Im Rahmen der Fondsbuchhaltung übernehmen wir die Buchung aller Geschäftsvorfälle, d.h. Mittelzu- und -abflüsse, Handelstransaktionen, Kapitalmaßnahmen, Zinsen, Dividenden, sonst. Ansprüche, Sicherheiten etc. Wir berechnen und prüfen den NAV und stimmen diesen mit der Depotbank ab. Zusätzlich bieten wir ein Standard-Reporting an.

- Buchung aller Geschäftsvorfälle • Standard Reporting • Berechnung und Prüfung des NAV • Abstimmung des NAV

Fondsadministration

Wir legen für Sie neue Fonds auf, übertragen und liquidieren diese bei Bedarf. Gebühren, Provisionen, Steuern etc. werden von uns ermittelt. Im Rahmen des gesetzlichen Reportings übernehmen wir die Meldungen an die Finanzämter, die BaFin sowie die Bundesbank und erstellen die Halbjahres- und Jahresberichte. Des Weiteren

führen wir die Fondskostenrechnung durch.

- Ermittlung von Gebühren, Steuern etc. • Gesetzliches Reporting • Auflage, Übertragung und Liquidation • Fondskostenrechnung

Investment-Controlling

Wir übernehmen die Anlage und Pflege der gesetzlichen und vertraglichen Anlagegrenzen und führen die Ex-post-Prüfung durch. Des Weiteren prüfen wir die Marktgerechtheit und kontrollieren Provisionen und Gebühren. Gemäß § 51 InvG und DVO im einfachen Ansatz ermitteln wir das Fondsrisiko.

- Ex-post-Prüfung • Marktgerechtheitsprüfung • Sonstige Kontrollen • Ermittlung des Fondsrisikos • Anlage und Pflege der Anlagegrenzen

Value-Added-Services

Unsere Value-Added-Services komplettieren unser Leistungsangebot.

- Fondsmanagement-Services • Direktbestandbuchhaltung • Middle-Office-Services • Performance- und Risiko-Reporting • Risiko-Analyse • IFRS- und ESG-Reporting • Collateral Management • Insourcing-Dienstleistungen (Front-, Middle- und Back-Office-Insourcing)

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES GMBH – Erläuterungen

Die Société Générale begann im Jahr 2000, ökologische und soziale Belange bei ihren Aktivitäten zu berücksichtigen, und ihr Engagement für eine grünere und integrativere Wirtschaft ist seitdem kontinuierlich gewachsen.

Insbesondere der Energiewandel und dessen Finanzierung stehen dabei im Zentrum der Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Entwicklung, die wir bei Société Générale vorantreiben wollen.

Die Société Générale Gruppe versteht sich als Pionier im Bereich Nachhaltigkeit / ESG. So hat sie sich den Prinzipien des Positive-Impact-Funding des UNEP verschrieben und mit der Auflage des weltweit ersten Green Bonds im Jahr 2015 einen Aufwärtstrend in dem Sektor gestartet.

Um dem Anspruch eines Konzerns, der sich der Nachhaltigkeit verpflichtet, gerecht zu werden, weitet die Gruppe ihre Anstrengungen natürlich auf alle Geschäftsbereiche aus, so auch auf die Securities Services.

Die SGSS ist seit dem Jahr 2013 im Bereich nachhaltiges Investieren / ESG aktiv: Im Bereich Investment-Controlling finden die Ausschlusslisten des „ISS-oekom Screening“ bereits seit damals Anwendung.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reportingbereich über den externen Datenlieferanten MSCI eingeführt.

Um ein besseres Gefühl für den Output der ESG-Fondsanalyse zu bekommen, hat die SGSS ihr System erweitert, um eine Komposition aus mehreren zusammengestellten Indizes als Vergleichsbenchmark anzubieten, die je nach Kundenwunsch aus Indizes mit direktem ESG-Bezug besteht oder auch z.B. die Performancebenchmark sein kann.

Damit die SGSS in dem für den Vermögensverwalter wichtigen Bereich Risikomanagement unterstützen kann, sind die hier relevanten Gesichtspunkte in den Fokus gerückt: Ein effizientes Aufzeigen von Korrelationen aus aktuellen Fondsbeständen mit Risiko- / Stressszenarien anhand von ESG-Kriterien ist über die Kooperationen der SGSS mit ESG-Daten Providern möglich. Dabei werden Fondsbestände durch Spezialisten anhand bestimmter Szenarien analysiert und zurückgespielt.

Für Asset-Manager im Besonderen bietet die SGSS zielgruppenspezifischen Support im Investmentprozess: Durch Kooperationen mit ESG-Daten Providern sollen ESG-Informationen im „Pre-trade“-Prozess, im Rahmen des SGSS Produkts „CrossWise“, angeboten werden, damit Asset-Manager neben Vorgaben wie einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office System die ESG-Kriterien zu berücksichtigen.

Dabei sollen ESG-Informationen der ESG-Datenprovider berücksichtigt werden, die der Asset-Manager als Quelle wählt.

Im Rahmen der laufenden Weiterentwicklungen im Jahr 2020 werden SGSS-Kunden zusätzlich zu dem bereits entwickelten ESG-Berichtswesen auch die Möglichkeit haben, anhand eines „Post-trade“-Reportings zur Umsetzung der aktuellen ESG-Vorgaben im Fonds auf einen Blick die für sie wichtigsten ESG-Kriterien zu sehen.

Dies wird mithilfe von „ESG-Filtern“ auf ihr Portfolio individuell ermöglicht werden. Dadurch lassen sich z.B. mit Asset-Managern vereinbarte KPIs sehr schnell und leicht überwachen.

Für die Zukunft sehen wir im Angebot auch Lösungen im Bereich „Engagement“ und „Stimmrechte“, in Zusammenarbeit mit einem Partner, um unseren Kunden vertiefte und langjährige Expertise in diesem Bereich zukommen zu lassen. Wir sehen großes Potenzial in der Kollaboration mit Partnern, was sich in unserer übergreifenden Strategie einer „offenen Plattform“ (SGSS-as-a-platform) und der Anbindung von Services über unsere SG Markets Plattform mittels APIs widerspiegelt.



WARBURG INVEST AG

Adresse

Straße	An der Börse 7
PLZ	30159
Ort (Land)	Hannover
Webadresse	www.warburg-invest-ag.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Schmeding
Vorname	Carsten
Funktion	Vorstandsvorsitzender
Telefon	+49 511 12354 100
email	carsten.schmeding@warburg-invest-ag.de

Kontakt 2



Name	Schapeit
Vorname	Andreas
Funktion	Generalbevollmächtigter
Telefon	+49 511 12354 120
email	andreas.schapeit@warburg-invest-ag.de

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

- Jedes Unternehmen ist einzigartig und erfordert Individualität auch in einem standardisierten Geschäft wie der Master-KVG. Die Warburg Invest AG ist als mittelständisches Unternehmen der natürliche Partner ihrer Zielgruppen. Da sich im rein „abwicklungstechnischen“ Angebot die einzelnen Master-KVGen nicht signifikant unterscheiden, erleben die Anleger in der Qualität und Stabilität der Kundenbetreuung, der Beratung und der Relevanz der zusätzlichen Dienstleistungen die Differenzierung des Leistungsangebotes.
- Unsere Kundenbetreuer sind daher die ersten und zentralen Ansprechpartner für unsere Anleger.
- Kundenbetreuung bedeutet dabei für uns die enge, vertrauensvolle und kontinuierliche Betreuung unserer Kunden. Ihnen steht stets sowohl ihr Kundenbetreuer als auch ein Ansprechpartner für operative Fragestellungen zur Verfügung. Dieser zentrale Ansprechpartner aus der Abteilung Kundenbetreuung zieht bei Bedarf entsprechende Experten aus den jeweiligen Fachbereichen hinzu und steht kontinuierlich in engem Austausch mit dem Kundenbetreuer.
- Die Kundenbetreuung umfasst sechs erfahrene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2000	
Anzahl Standorte	1	
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	24,8	
Anzahl Mitarbeiter	92	
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	39	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	10	

alle Zahlen per 30.12.2019

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	43,95	
Versicherungen	X	7,01	
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	7,23	
Unternehmen	X	17,46	
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	7,59	
Kirchliche Einrichtungen	X	5,78	
Vermögensverwalter	X	6,80	
Dachfonds	X	1,69	
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X	0,99	

Unternehmen

Die Warburg Invest AG offeriert institutionellen Anlegern das gesamte Leistungsspektrum einer großen Kapitalverwaltungsgesellschaft verbunden mit den kurzen Wegen eines mittelständischen Unternehmens. Die besonderen Stärken des Unternehmens liegen in den breit gefächerten Kompetenzen im passiven und aktiven Fondsmanagement sowie in innovativen quantitativen Investmentstrategien. Neben den Produktvarianten Publikumsfonds und Spezial-AIF werden auch umfassende Master-KVG-Lösungen angeboten. Studien und Markterhebungen bescheinigen der Warburg Invest AG besonderes Engagement und großen Erfolg bei der flexiblen Umsetzung individueller Kundenanforderungen. Im Bereich der nachhaltigen Investments gehört Warburg Invest zu den Pionieren.

Services des Master KVG - Angebotes

Unsere Spezialisten setzen individuelle Anforderungen bei Steuerung, Administration und Controlling der Kapitalanlage um. Der Anleger erhält einen messbaren Mehrwert: Informationsschnelligkeit (eReporting), Reduzierung des internen Aufwandes, umfangreiches Risikomanagement, detaillierte Performanceanalysen, IFRS-Buchführung/-Reporting. Weitere Leistungen: Einbeziehung der eigenen Wertpapierbestände über einen virtuellen Oberfonds, Fondsfusionen und Vermögensbündelungen durch Master-Feeder-Konstruktionen.

Transparente und tragfähige Betreuungsstruktur

Um die hohe Qualität der Betreuung zu sichern, entstand schon vor Jahren eine zentrale Abteilung für die Kundenbetreuung als zentraler Ansprechpartner für alle Fragen.

Eingespielte Zusammenarbeit mit in- und externen Dienstleistern

Wir arbeiten mit unterschiedlichen Verwahrstellen zusammen. Beim Wunsch nach spezieller Expertise haben wir eine lange Erfahrung in der Selektion von externen Managern und arbeiten dementsprechend zurzeit mit fast 40 Asset Managern im In- und Ausland zusammen.

Vorsprung durch erstklassiges IT-System

Unser System bildet die gesamte Wertschöpfungskette mit einem hohen Automatisierungsgrad ab und minimiert die Anzahl der Schnittstellen sowie damit die Fehleranfälligkeit. Das IT-System kann bei extrem kurzer Vorlaufzeit flexibel die geforderten komplexen Prüfungen bzw. Meldungen fristgerecht und vollautomatisch implementieren.

Umfangreiche Reportinglösungen und eReporting mit spezieller Auswertungsunterstützung

Neben dem investmentrechtlichen und dem investmentsteuerrechtlichen Reporting, das standardmäßig angeboten wird, ermöglicht unser Multi-GAAP-fähiges Buchhaltungssystem auch die Lieferung individueller Reporting-Packages gemäß internationaler Rechnungslegung. Individuelle Exposure-Berichte im Zusammenhang mit Zins-, Währungs- und Kreditrisiken gehören ebenfalls zur umfangreichen Reportingleistung. Für unsere Kunden aus der Versicherungsbranche unterstützt unser System Solvency II und beliefert neben der BVI-Schnittstelle auch die SOLVARA-Schnittstelle. Das selbstentwickelte eReporting hebt sich im Markt aufgrund seiner bedienerfreundlichen Oberfläche und der beachtlichen Informationstiefe ab. Durch dieses richtungsweisende System bietet die Warburg Invest ihren Kunden schnell und umfassend Informationen über ihre Spezial-AIF, Masterfonds oder ihr Portfolio-Mandat.

Zusätzlich bietet die Warburg Invest als individuellen Leistungsbaustein ein ESG-Reporting an, welches die Ausprägung und die Entwicklung der Portfolien bezogen auf die wesentlichen sozialen, Umwelt- und Governance-Aspekte transparent darlegt.

Hochautomatisierter, vollumfänglicher Ansatz in der Anlagegrenzprüfung

Durch die IT-gestützte Erfassung der Anlagerichtlinien in einer speziell hierfür entwickelten Software können mehr als 95% aller individuellen Anlagegrenzen automatisiert in unserem Grenzprüfungssystem erzeugt werden. Dies ermöglicht eine flexible und schnelle Umsetzung und gewährleistet u.a. durch Pre-Trade- sowie Post-Trade-Compliance-Checks die Sicherheit der Kapitalanlage.

Eigene Lösung für die Performance-Messung

Bei der Attributionsanalyse der Kundenportfolios greift die Warburg Invest auf wissenschaftlich fundierte Ansätze zurück. Zur Performance-Messung nach BVI werden täglich sämtliche Performancedaten für Publikumsfonds und Spezial-AIF im eReporting veröffentlicht. Kunden können auch eigenständig und unkompliziert individuelle Reports und Analysen erstellen. Zudem ist eine leistungsfähige Performance-Attribution für Aktien- und Rentenfonds möglich: Für Aktienfonds wird das Brinson/Fachler-Modell angewendet. Für Rentenfonds hat die Warburg Invest selbst ein Analyse-Tool entwickelt, das den Besonderheiten der Assetklasse Fixed Income Rechnung trägt.

Simulation prognosebasierter Risikoszenarien

Auf Basis der gegenwärtigen politischen und volkswirtschaftlichen Entwicklungen sowie der aktuellen Kapitalmarktsituation werden Szenarien definiert, die bis zum Jahresresultimo bzw. innerhalb der folgenden zwölf Monate auftreten könnten. Ein gruppenweiter Expertenkreis aus Mitarbeitern der Bereiche Volkswirtschaft, Kapitalmarkt und Risikomanagement diskutiert viermal im Jahr einen volkswirtschaftlich fundierten Vorschlag, in dem die aktuelle Risikoeinschätzung aus Sicht unserer Kapitalmarktexperten eingebracht wird. Daraus werden drei bis vier volkswirtschaftliche Szenarien inklusive der jeweils daraus zu erwartenden Entwicklungen der wichtigsten Kapitalmarktfaktoren abgeleitet.

Risikoreporting als externe Dienstleistung

Seit 2013 bietet die Gesellschaft ihr Risikoreporting als externe Dienstleistung an. Hierbei werden sehr individuell zugeschnittene Reportings auf Basis einer automatischen Schnittstelle für den Bestandsimport erstellt.

Produktbewertung und Marktgerechtigkeitsprüfung (MGP) aus eigener Hand

Die Warburg Invest bietet die Bewertung aller in den von ihr betreuten Mandaten enthaltenen Assets auf Basis einer selbstentwickelten und qualitätsgesicherten Bewertungs- und Prüfungsmethodik an.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	-
ESG-Research – extern	X

Warburg Invest gehört mit den beiden Schwestergesellschaften, Warburg Invest AG und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, zu den Pionieren nachhaltiger Investments.

In 2004 wurde der erste nachhaltige Dachfonds Deutschlands und im Jahr 2007 – basierend auf dem Best-in-Class-Auswahlverfahren des nachhaltigen globalen Aktienindex der Börse Hannover – ein seitdem mehrfach ausgezeichnete passiver Publikumsfonds aufgelegt. 2013 folgte ein entsprechendes Pendant für nachhaltige Unternehmensanleihen, dessen Portfolio aus einem Basket nachhaltiger Best-in-Class-Emittenten zusammengestellt ist.

Auch klassische, marktweite Indexinvestments können durch die explizite Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien deutlich profitieren. Diese Gewissheit hat im September 2019 zu einer Neuadjustierung der Anlagestrategie unserer bereits seit vielen Jahren am Markt erfolgreichen, regionalen Indextracking-Fonds geführt. Die Änderung der zugrundeliegenden Indexuniversen auf ihre nachhaltigen regionalen Pendants (MSCI ESG Leaders Indices) entspricht unserer Überzeugung, dass die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien und ein attraktives Rendite-/Risikoprofil Hand in Hand gehen.

Die fachliche Kompetenz im Bereich Nachhaltigkeit wurde im Portfoliomanagement seither und wird weiterhin kontinuierlich ausgebaut, weswegen wir über hauseigene ESG-Spezialisten verfügen. Dabei kombinieren wir den Anspruch langfristiger ökonomischer Wertschöpfung mit einer ganzheitlichen Betrachtung nachhaltigkeitsbezogener Kriterien. Zudem werden seit August 2016 alle für die Mandate geplanten Transaktionen und Bestände im Rahmen der Anlagengrenzprüfung auf die Einhaltung elementarer Nachhaltigkeitskriterien überprüft.

Zu den Kernkompetenzen von Warburg Invest gehört das begleitende Implementieren von Nachhaltigkeitskatalogen, die analytische Qualität bei der Selektion von Aktien und Anleihen sowie die individuelle Integration von ESG-Ansätzen. Dieses kombinierte Wissen ist der Schlüssel zum erfolgreichen Management nachhaltiger Investmentlösungen.

Aktuell (Stand Dezember 2019) werden bereits mehr als 13% der Assets under Management von Warburg Invest anhand von Nachhaltigkeitskriterien und individuellen vertraglichen Vorgaben gesteuert. Dies sind gut 3,2 Milliarden Euro in insgesamt 42 Mandaten. Diese unterliegen – investorenspezifisch – völlig unterschiedlichen Anforderungen, sodass Warburg Invest einen breiten und vielfältigen Erfahrungsschatz vorweisen kann.

Besonders wichtig ist hierbei die hohe Transparenz der Ansätze basierend auf einem systematischen Prozess und entsprechendem Research führender ESG-Research-Häuser. Basierend auf ESG-Researchdaten eines führenden internationalen Datenanbieters bietet Warburg Invest im Rahmen der Master-KVG/Service-KVG ein ESG-Reporting als Leistungsbaustein im Reporting an. In diesem werden die Ausprägung und die Entwicklung der jeweiligen Portfolien beziehungsweise Master-KVG-Mandate bezogen auf die wesentlichen sozialen, Umwelt- und Governance-Aspekte transparent darlegt.

Jedoch endet für die Warburg Invest als Unterzeichner der „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ (United Nations Principles for Responsible Investment, kurz: UN PRI) verantwortliches Investieren nicht bereits bei der Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien in der Kapitalanlage oder der Schaffung von Transparenz durch die Bereitstellung eines ESG-Reportings. Durch die Ausübung der uns anvertrauten Stimmrechte unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien werden wir unserer treuhänderischen Pflicht und unserer Überzeugung gerecht. Verantwortliches Investieren erstreckt sich hierdurch nicht nur auf die initiale Anlageentscheidung, sondern es bietet fortlaufend die Möglichkeit, Einfluss auf die Portfoliounternehmen zu nehmen und diese anzuhalten, ihre Bemühungen hinsichtlich nachhaltigen Wirtschaftens zu intensivieren.



AVANA INVEST GMBH

Adresse

Straße	Landsberger Str.155 - Haus 2
PLZ	80687
Ort (Land)	München
Webadresse	www.avanainvest.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Rosenbauer
Vorname	Gerhard
Funktion	Geschäftsführer
Telefon	089/210235833
email	gerhard.rosenbauer@avanainvest.com

Kontakt 2



Name	Beyer
Vorname	Peter
Funktion	Kundenbetreuung
Telefon	089/210235821
email	peter.beyer@avanainvest.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wenn es um das Vermögen unserer Kunden geht, stehen für uns die Punkte wie Zuverlässigkeit, persönlicher Kontakt und Individualität an erster Stelle. Wir sind als unabhängige Kapitalverwaltungsgesellschaft nur den eigenen Kunden und deren Interessen gegenüber verpflichtet.

Als Asset Manager konzentrieren wir uns auf unsere Kompetenzen als Anbieter von individuellen oder quantitativen Investmentstrategien in den Bereichen Aktien, Renten sowie der Anlage in Real Estate und Sachwerten. Durch unsere offene Architektur können wir unseren Kunden auch umfassende Lösungen über unsere eigenen Produkte hinaus anbieten. Hierzu identifizieren wir Märkte, die sich durch ein attraktives Rendite / Risiko Verhältnis auszeichnen und wählen dann leistungsstarke Partner aus, die es unseren Kunden damit ermöglichen von der Entwicklung in diesen Märkten zu profitieren.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

	Deutschland
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2009
Anzahl Standorte	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	904
Anzahl Mitarbeiter	13
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	4
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	3

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Stiftungen, Family Offices, NGOs	X
Asset Manager	X
Andere	X

Unternehmen

AVANA Invest GmbH wurde in 2009 gegründet und verwaltet als Kapitalverwaltungsgesellschaft Renten-, Aktienfonds und Immobilienfonds (offene und geschlossene AIF)

In 2014 erfolgte die Aufnahme der Geschäftstätigkeit als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft für Wertpapier- und Immobilien-Fonds.

Im Asset Management für Immobilienfonds ist unser strategischer Ansatz für die jeweilige Fondsstrategie den best-in-class Asset Manager auszuwählen.

Unseren Kunden bieten wir individuelle oder quantitative Investmentstrategien in den Bereichen Aktien und Renten an. Des Weiteren erbringen wir die individuelle Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden. Für den Kundenkreis der institutionellen Kunden können auch Advisory-Mandate übernommen werden.

Services als Service KVG

Unsere Kapitalverwaltungsgesellschaft kann für OGAW-Fonds und AIFs in der Wertpapier- und Sachwertanlage umfangreiche Leistungen einer Service-KVG anbieten. Die Vermögensverwalter können die KVG-Plattform zur Umsetzung ihrer Fondskonzepte nutzen.

Gemeinsam mit Emissionshäusern oder Initiatoren, die über keine eigene KVG-Erlaubnis verfügen, entwickeln wir die Konzeption und Auflage von OGAW-Fonds und Sachwerte-AIFs mit den Anlageschwerpunkten Immobilien oder Private Equity.

Unser Service erstreckt sich von der Fondsaufgabe über die Zeichnung der Fondsanteile, dem Portfolio Management und der Administration bis hin zur Ausschüttung bzw. Liquidation des Fonds.

Im Rahmen der Fondsaufgabe erarbeiten wir gemeinsam mit dem Fondsinitiator den Business Plan, legen die optimalen rechtlichen Rahmenbedingungen fest, übernehmen die Kommunikation mit den Aufsichtsbehörden, bis hin zur Genehmigung des Fonds. Zum Vertrieb erstellen wir bzw. unterstützen bei der Erstellung der Vertriebs- und Marketingunterlagen.

Im Rahmen der Fondsadministration kümmern wir uns um die Fondsbuchhaltung, das Reporting, das Erstellen der Jahresabschlüsse.

Für Dienstleistungen externer Partner verfügen wir über langjährige Geschäftsbeziehungen bzw. können ein breites Netzwerk ausgewählter Partner anbieten.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X



BNY MELLON SERVICE KAPITALANLAGE-GMBH

Adresse

Straße	Friedrich – Ebert – Anlage 49
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt (Deutschland)
Webadresse	https://www.bnymellon.com/us/en/bny-mellon-service-kapitalanlage-gesellschaft-mbh.jsp

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Melvan
Vorname	Katarina
Funktion	CEO BNY Mellon Service KVG
Telefon	+49 69 12014 2700
email	Katarina.Melvan@ bnymellon.com

Kontakt 2



Name	Schneider
Vorname	Thomas
Funktion	Geschäftsführung
Telefon	+49 69 12014 2820
email	Thomas.Schneider1@ bnymellon.com

Weitere Kontakte

- Corinne Klopfer, Geschäftsführung
- Stephan Edelmann, Geschäftsführung

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Wir bündeln die Fachexpertise unserer Mitarbeiter durch die Schaffung von Kundensegmenten. Wir stellen dezidierte Ansprechpartner zur Verfügung, die sich auf eines der Kundensegmente wie z.B. Pensionskassen, Versicherungen oder Asset Manager fokussieren. Die Mitarbeiter der einzelnen Segmente stehen in stetigem Austausch. Somit gewährleisten wir, dass ihre Wünsche bzw. die der Investoren und Asset Manager zusammengeführt werden. Die Betreuung erfolgt zentral von Frankfurt am Main aus. Die nachfolgenden Erläuterungen beschreiben die jeweiligen Rollen unseres Kundenbetreuungsmodell. Bei den Mitarbeitern handelt es sich um erfahrene Kollegen/innen mit durchschnittlich mehr als fünf Jahren Betriebszugehörigkeit und mehr als 10 Jahren Berufserfahrung in der Kundenbetreuung.

Relationship Manager

Der Relationship Manager verfügt über eine langjährige Erfahrung und ist für die Überwachung der mit den Kunden abgestimmten Strategien oder für die Neueinführung von Serviceleistungen zuständig. Darüber hinaus stellt er die zentrale Koordinierung aller übergreifenden Fragestellungen sicher und informiert über Entwicklungen von Produkten oder Märkten.

Service Director

Unser Betreuungsmodell wird durch einen Service Director mit dem Schwerpunkt Dienstleistungs- und Qualitätssicherung abgerundet. Dies erfolgt durch die interne Ermittlung und den Austausch von Key Performance- und Key Risk Indikatoren (KPIs & KRIs) mit unseren Kunden. Der Service Director arbeitet dabei eng mit allen internen Teams der BNY Mellon Service KAG zusammen, wie bspw. mit dem Client Service Team. Im Rahmen von regelmäßigen Service Review Meetings erfolgt der Austausch über die Qualität der erbrachten Dienstleistungen. Dabei dienen die oben angesprochenen KPIs & KRIs als Grundlage.

Client Service Team

Im operativen Tagesgeschäft stehen unseren Kunden ebenfalls fest zugeordnete Ansprechpartner innerhalb unseres Client Service Teams in Frankfurt zur Verfügung. Durch die fachliche Spezialisierung unserer Mitarbeiter erhalten unsere Kunden kompetente Ansprechpartner für alle relevanten Servicethemen. Themenschwerpunkte wie Ermittlung von Anteilspreisen, Anlagegrenzprüfungen, Kursversorgung, Ausschüttungen und Anteilsgeschäfte werden von unserem Client Service Team für Sie aufbereitet.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Die BNY Mellon Group versteht sich als globaler Anbieter mit lokaler Expertise.

	Deutschland *	Global **
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1972	1784
Anzahl Standorte	1	35
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	120,2	35800
Anzahl Mitarbeiter	300	48700
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	130	
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	28	

* Stand: Februar 2020

** Stand: Januar 2020

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %) Deutschland
Kreditinstitute	X	39%
Versicherungen	X	19%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	12%
Unternehmen		
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)		
Kirchliche Einrichtungen	X	6%
Asset Managers	X	24%

Unternehmen

Die BNY Mellon Group ist ein weltweit tätiger Investmentdienstleister, der seine Kunden mit der Verwaltung und Betreuung ihrer Vermögenswerte über deren gesamten Lebenszyklus hinweg unterstützt. Als Anbieter von Finanzdienstleistungen für institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatkunden stellt BNY Mellon seinen Kunden in 35 Ländern fundierte Lösungen in den Bereichen Vermögensverwaltung und Anlagedienstleistungen zur Verfügung. BNY Mellon kann als zentraler Ansprechpartner für Kunden agieren, die Anlagen emittieren, handeln, halten, verwalten, bedienen, vertreiben oder umstrukturieren. BNY Mellon ist die Dachmarke von The Bank of New York Mellon Corporation (NYSE: BK).

BNY Mellons globale Präsenz, die regionale Betreuung und die lokalen Marktkenntnisse ermöglichen Kunden an jedem Ort der Welt zu investieren oder Geschäfte zu tätigen. BNY Mellon verfügt über Niederlassungen, Tochtergesellschaften, Repräsentanzen, assoziierte Unternehmen und Betriebszentren in 35 Ländern und beschäftigt weltweit derzeit mehr als 48700 Mitarbeiter. In Deutschland ist BNY Mellon seit 1972 geschäftlich tätig. Deutschland ist ein zentraler Wachstumsmarkt mit rund 300 Mitarbeitern am Standort Frankfurt. Das BNY Mellon Serviceangebot in Deutschland beinhaltet Wertpapierverwahrung, Verwahrstelle und Service-KVG-Lösungen und Leistungen für Alternative Investments, Corporate Trust, Treasury Services, Depositary Receipts, Global Market Services sowie auch Kapitalanlage. Deutschland fungiert als regionales Zentrum für die Geschäftsbeziehungen von BNY Mellon in der DACH-Region sowie in Mittel- und Südosteuropa.

Services als Service KVG

Die BNY Mellon Service KAG ist eine Tochtergesellschaft des systemrelevanten Kreditinstituts The Bank of New York Mellon SA/NV mit der langfristigen Ausrichtung des Geschäftsmodells auf Administrations-Dienstleistungen für institutionelle Kunden und ihrer Fonds und Direktanlagen. Die BNY Mellon Service KAG vereint als konzernverbundenes Unternehmen die Vorteile eines globalen Finanzinstituts mit einer lokalen Betreuung aller deutschen Kunden. Strategisch konzentriert sich die BNY Mellon Service KAG auf die Erbringung von Administrations-Dienstleistungen für Fonds und Direktanlagen. Um stets den Anforderungen und Ansprüchen von Kunden entsprechen zu können, hat das Unternehmen sowohl global als auch lokal vier Kundensegmente geschaffen. Diese sind:

- Investment Manager
- Corporates (inklusive Mittelstand) und Pensionsfonds
- Banken
- Versicherungen

Durch diese Segmentierung und die dadurch entstehende Spezialisierung auf die einschlägig relevanten Erfahrungen und Kenntnisse gelingt es BNY Mellon, die regulatorischen und Marktanforderungen, die an institutionelle Anleger gestellt werden, insbesondere durch innovative technische Lösungen in unseren Buchhaltungssystemen, dem Data Warehouse und nachgelagerten Reporting-Applikationen umzusetzen.

Die BNY Mellon Service KAG ist überzeugt, dass sich Investmentgesellschaften mit wachsenden regulatorischen, steuerlichen und gesetzlichen Anforderungen und gesteigener Kostensensitivität immer stärker auf ihren originären Geschäftsbereich Asset Management konzentrieren und administrative Aktivitäten auslagern werden. BNY Mellon sieht sich hier als neutraler Partner für die Übernahme von administrativen Dienstleistungen und die fortwährende Anpassung der Serviceleistungen an Marktgegebenheiten.

Fondsadministration von Immobilienfonds

Seit 2015 hat die BNY Mellon Service KAG den Bereich Fondsadministration für Immobilienfonds am Standort Frankfurt als Center of Excellence für diesen Geschäftsbereich ausgebaut. BNY Mellon Service KAG hat mit der Einführung von YARDI und dem System Property Management Interface (PMI) kontinuierlich in diesen Bereich investiert. Mittels dieser Investitionen konnte BNY Mellon Service KAG nicht nur auf das 91%ige Wachstum der für deutsche Kunden administrierten Immobilienfonds reagieren, sondern hat auch eine Basis für die Übernahme weiterer Mandate im inländischen- und europäischen Ausland geschaffen.

Mit der Einführung von YARDI als Fondsbuchhaltungssoftware in Deutschland ist BNY Mellon Service KAG der einzige Dienstleister, der Immobilienfonds mit täglicher Anteilspreisermittlung in einer Software integriert hat, die weltweit als Immobilienverwaltungssoftware im Einsatz ist. Darüber hinaus hat sich BNY Mellon Service KAG durch die Entwicklung von PMI eine standardisierte Schnittstelle für weltweit aktive sowie lokale SPV Administratoren bzw. Immobilienmanager geschaffen.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus BNY MELLON – Erläuterungen

BNY Mellon übernimmt eine aktive Rolle im Branchendialog über nachhaltige Investitionen. Gemeinsam können wir die Weltmärkte widerstandsfähiger machen, Lösungen für einige der drängendsten Probleme dieser Welt finden und gesunde Volkswirtschaften und eine nachhaltige Gesellschaft aufbauen. Die Lösung von BNY Mellon kann institutionellen Investoren dabei helfen, die Auswirkung von Investitionen auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien oder andere Maßnahmen zur Sicherung der Nachhaltigkeit zu steuern, zu messen und zu überwachen.

- Mit ESG Analytics von BNY Mellon können unsere Kunden ihr Exposure gegenüber ökologischen, sozialen und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) sowie Nachhaltigkeitskennzahlen anhand der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen analysieren, überwachen und steuern. Die Gesamt- und Teilbewertungen der ESG-Faktoren sind für jedes Wertpapier, für einzelne Portfolios und auf Fondsebene verfügbar. Die Global-Compact-Scores von BNY Mellons ESG Analytics erlauben eine Beurteilung des Portfolios anhand der Global Compact-Grundsätze der Vereinten Nationen. Die Gesamt- und Teilbewertungen basieren auf den hierin formulierten Grundsätzen, einer nuancierten und normativen Beurteilung der Richtlinien und tatsächlichen Verfahrensweisen von Unternehmen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Die Beurteilung erfolgt in Form einer leicht nachvollziehbaren Skala von 0 bis 100.
- Als Teil unseres Angebots als globaler Wertpapierverwahrer bietet BNY Mellon Dienstleistungen für Sammelklagen und Stimmrechtsvertretungen sowie Unterstützung beim Dialog und Verkauf, um Anlegern die Einflußnahme auf die Unternehmensführung zu ermöglichen.

BNY MELLON

bnymellon.com

BNY Mellon ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann als allgemeine Bezeichnung verwendet werden, um auf den Konzern als Ganzes und/oder allgemein auf seine verschiedenen konzernverbundenen Unternehmen zu verweisen. Das vorliegende Material und sämtliche Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern unter verschiedenen Markennamen von ordnungsgemäß zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen und Joint Ventures von BNY Mellon veröffentlicht bzw. angeboten werden, die die folgenden einschließen können:

The Bank of New York Mellon mit Sitz in 240 Greenwich Street, NY, NY 10286 USA, ein Bankkonzern nach dem Recht des US-Bundesstaates New York, wird vom New York State Department of Financial Services und der US-Notenbank Federal Reserve beaufsichtigt und reguliert, und ist von der Prudential Regulation Authority (PRA) zugelassen.

The Bank of New York Mellon handelt in Großbritannien durch ihre Zweigniederlassung mit Anschrift in One Canada Square, London E14 5AL, und wird von der Financial Conduct Authority (FCA), 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, UK, reguliert und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Prudential Regulation Authority der Bank of England, Threadneedle St, London, EC2R 8AH, UK. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung durch die Prudential Regulation Authority stellen wir auf Anfrage zur Verfügung.

The Bank of New York Mellon SA/NV ist eine belgische Aktiengesellschaft (société anonyme/naamloze vennootschap) registriert von RPM Brüssel unter der Unternehmensnummer 0806.743.159 in 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien, und als systemrelevantes Kreditinstitut von der Europäischen Zentralbank (EZB) zugelassen und reguliert und steht unter der Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) bezüglich der Einhaltung der Wohlverhaltensregeln. Sie ist eine Tochtergesellschaft der The Bank of New York Mellon

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Irland mit Anschrift in Riverside II, Sir John Rogerson's Quay Grand Canal Dock, Dublin 2, D02KV60, Irland, die im irischen Handelsregister unter der Nummer 907126 und mit V.A.T.-Nummer IE 9578054E eingetragen ist. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Central Bank of Ireland in New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irland im Hinblick auf die Wohlverhaltensregeln.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Frankfurt am Main mit Anschrift im MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main, die als The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main auftritt und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und beaufsichtigt wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist.

Regulatorische Informationen in Bezug auf die oben genannten BNY Mellon Unternehmen, die aus Europa heraus operieren, können folgender Webseite entnommen werden: <https://www.bnymellon.com/RID>.

Wird das vorliegende Material im oder durch das Dubai International Financial Centre (DIFC) verbreitet, wird es von The Bank of New York Mellon Niederlassung DIFC (die „Niederlassung DIFC“) im Auftrag von BNY Mellon (wie oben definiert) veröffentlicht. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln. Die Niederlassung DIFC mit Anschrift in DIFC, The Exchange Building 5 North, Level 6, Room 601, P.O. Box 506723, Dubai, VAE, wird von der DFSA reguliert. BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Südost-Asien, Indien und China (APAC), die der Regulierung durch die entsprechenden örtlichen Aufsichtsbehörden in dem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegen. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung und zu den entsprechenden Aufsichtsbehörden in der Region APAC stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie oder zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Instruments, einer Transaktion oder Finanzstruktur und der vollständige Verlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Telefongespräche und sonstige Kommunikation mit der BNY Mellon kann aus regulatorischen oder anderen Gründen aufgezeichnet werden.

Offenlegungen im Hinblick auf andere Unternehmen der BNY Mellon Gruppe können Sie folgender Webseite entnehmen: <http://disclaimer.bnymellon.com/eu.htm>.

Das in diesem Dokument enthaltene Material kann als Werbung betrachtet werden und dient ausschließlich zur allgemeinen Information und zu Referenzzwecken. Es stellt keine Rechts-, Steuer-, Buchhaltungs-, Anlage-, Finanzberatung oder sonstige professionelle Beratung zu bestimmten Themen dar und darf nicht in dieser Weise verwendet werden. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich. Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. Das vorliegende Dokument und die hierin enthaltenen Aussagen sind weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Produkten (einschließlich Finanzprodukten) oder Dienstleistungen oder zur Beteiligung an einer der aufgeführten Strategien und dürfen nicht als solche(s) ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nicht zur Verbreitung an oder zur Nutzung durch Personen oder Organisationen in einem Rechtsgebiet oder einem Land gedacht, in dem eine solche Verbreitung oder Nutzung gegen inländisches Recht bzw. Aufsichtsrecht verstoßen würde. In ähnlicher Weise darf dieses Dokument in Rechtsgebieten oder unter Umständen, in denen diese Angebote oder Aufforderungen zur Unterbreitung eines Angebots rechtswidrig oder unzulässig wären oder in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre, nicht als Angebot oder Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots verbreitet oder genutzt werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, müssen sich selbst über die Einschränkungen informieren, denen die Verbreitung dieses Dokuments in ihrem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegt, und für deren Einhaltung Sorge tragen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-Kunden bestimmt und dürfen nicht an Retail-Kunden weitergegeben werden. Markenzeichen, Dienstleistungsmarken und Logos sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer.

BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die in Verbindung mit den in diesem Dokument enthaltenen Informationen vorgenommen wurden, oder für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments, seiner Inhalte oder von Dienstleistungen entstehen. Jegliche nicht genehmigte Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen erfolgt auf eigene Gefahr des Nutzers. Jede Vervielfältigung, Verbreitung, Wiederveröffentlichung und Weiterübertragung von in diesem Dokument enthaltenen Informationen ohne die vorige Zustimmung von BNY Mellon ist untersagt.

© 2020 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten

HANSAINVEST

HANSAINVEST HANSEATISCHE INVESTMENT-GMBH

Adresse

Straße	Kapstadtring 8
PLZ	22297
Ort (Land)	Hamburg (Deutschland)
Webadresse	www.hansainvest.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Hausladen
Vorname	Andreas
Funktion	Geschäftsführung
Telefon	+49 69 15 34 00 82-3

Kontakt 2



Name	Klein
Vorname	Stefan
Funktion	Abteilungsleiter Sales & Relationship Management Financial Assets
Telefon	+49 69 15 34 00 82-8

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Bei der HANSAINVEST ist ein Team von rund 30 Mitarbeitern in der Niederlassung in Frankfurt am Main sowie in Hamburg im Kundenbereich für die individuelle Strukturierung in allen relevanten Assetklassen zuständig. Jedem Kunden wird an dieser Stelle ein Hauptansprechpartner genannt, der für ihn sowohl bei der Fondsauflegung als auch später im Tagesgeschäft als Ansprechpartner zur Verfügung steht. Aufgrund der jeweiligen Teamgröße ist gewährleistet, dass auch die anderen Mitarbeiter informiert und im Vertretungsfall kompetente Ansprechpartner sind.

Bei allen weiterführenden Fragestellungen – insbesondere im Tagesgeschäft – stehen unseren Kunden aus den relevanten Abteilungen jeweils fachliche Ansprechpartner direkt zur Verfügung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Hamburg, Frankfurt am Main, Luxemburg (über die Tochtergesellschaft HANSAINVEST LUX S.A.)

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1969	1988
Anzahl Standorte	2	1
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	36,595	1,201
Anzahl Mitarbeiter	201	9
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	100	10
Anzahl der Verwahrstellen, mit denen zusammengearbeitet wird	11	2

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

Kreditinstitute	X
Versicherungen	X
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X
Unternehmen	X
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X
Kirchliche Einrichtungen	X
Vermögensverwalter	X
Asset Manager	X

Unternehmen

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde 1969 gegründet und ist Teil der SIGNAL IDUNA Gruppe. Als Service-KVG für Real und Financial Assets erbringt die HANSAINVEST Dienstleistungen rund um die Administration von Wertpapieren, Immobilien und Alternativen Investments. Der Hauptsitz befindet sich in Hamburg, zudem ist das Unternehmen mit einer Niederlassung in Frankfurt präsent. Über ein Tochterunternehmen ist die HANSAINVEST auch in Luxemburg vertreten. Die HANSAINVEST wurde im Jahr 2018 durch das „Private Banker“-Magazin zum vierten Mal in Folge als „Beste Service-KVG“ ausgezeichnet.

Services als Service KVG

Als Service-KVG legt HANSAINVEST für Initiatoren Labelfonds auf und administriert diese. Egal ob Sachwert oder Wertpapier, offen oder geschlossen, in Deutschland oder Luxemburg – die HANSAINVEST hat die Erlaubnis zur Auflage aller relevanten Anlageklassen und fungiert als „One-Stop-Shop“ in Sachen Fondslösungen. Für ihre Kunden übernimmt sie u. a. die Erfüllung regulatorischer Anforderungen und stellt die Fondsadministration, das Risikomanagement oder die Compliance-Funktionen sicher.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus HANSAINVEST– Erläuterungen

Die HANSAINVEST handelt seit der Gründung nach klassischen hanseatischen Werten. Für uns besitzt ein Handschlag seit jeher genau die gleiche Verbindlichkeit, wie ein schriftlicher Vertrag. Als Service-KVG ist sich HANSAINVEST ihrer treuhänderischen Verantwortung bewusst. Wir sind in besonderer Weise auf das Vertrauen der Anleger in den von uns verwalteten Fonds als auch das Vertrauen unserer Geschäftspartner und Mitarbeiter/innen angewiesen. Die Nachhaltigkeitsstrategie haben wir aus diesem Grund fest in die allgemeine Unternehmensstrategie verankert und nehmen so unsere Verantwortung wahr. Unter Corporate Social Responsibility fassen wir unsere Verantwortung gegenüber der Gesellschaft für die Auswirkungen unseres unternehmerischen Handelns zusammen. Wir sind überzeugt, dass Unternehmen, die nachhaltig wirtschaften, langfristig erfolgreicher sind. Diesen Ansatz implementieren wir entlang unserer Wertschöpfungskette in die Geschäftsstrategie und haben folgende Handlungsfelder festgelegt, für die wir jeweils Leitlinien für verantwortungsvolles Handeln bestimmen und umsetzen:

- Unternehmensführung
- Mitarbeiter/innen
- Umwelt
- Gesellschaft
- Produkte und Dienstleistungen

Durch unsere Nachhaltigkeitsstrategie setzen wir Ressourcen so effizient ein, dass es „den Bedürfnissen der heutigen Generation entspricht, ohne die Möglichkeiten künftiger Generationen zu gefährden, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen und ihren Lebensstil zu wählen“. Dabei sind wir uns bewusst, dass Energie- und Ressourceneffizienz nicht nur die ökologischen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit, sondern langfristig auch Kosten reduziert. Unseren Asset Managern bieten wir ein vollintegriertes und trotzdem flexibles Setup inkl. eines ESG Online-Reportings und helfen ihnen ihre Portfolios anhand von Nachhaltigkeitskriterien zu analysieren.

Verwahrstellen





THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV Asset Servicing Niederlassung Frankfurt am Main

Adresse

Straße	Friedrich – Ebert – Anlage 49
PLZ	60327
Ort (Land)	Frankfurt a.M.
Webadresse	https://www.bnymellon.com/de/de/

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Koschmieder
Vorname	Stephan
Funktion	Head of Business Development, Asset Servicing Germany, Austria and the CEE region
Telefon	+49 69 12014 1076
email	Stephan.Koschmieder@bnymellon.com

Kontakt 2



Name	Dattolo
Vorname	Caterina
Funktion	Segment Head Asset Owner, Germany
Telefon	+49 69 12014 1311
email	caterina.dattolo@bnymellon.com

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Für unsere Kunden sind wir ein verlässlicher Partner zur Verwahrung und Betreuung von Vermögenswerten auf Kapitalmärkten in aller Welt. So können unsere Kunden sich darauf konzentrieren, Marktchancen und Anlagestrategien in stabile Erträge zu verwandeln. Die BNY Mellon Group kann seine Kunden dabei unterstützen Hindernisse innerhalb der Finanzmärkte zu überwinden, wachsenden Druck seitens Aufsichtsbehörden und Kunden abzufedern und aus Veränderungen Gewinnchancen zu entwickeln.

Unser Team tritt als strategischer Partner auf, der mit Innovationskraft, Fachkenntnis und Lösungen die Verbesserung und Modernisierung betrieblicher Ansätze unterstützt. Unsere innovative Technologieplattform wurde entwickelt, um den Anforderungen eines sich rasch ändernden Marktes zu begegnen. Mit unseren umfassenden Reporting-Funktionalitäten unterstützen wir Stakeholder-Kommunikation und Portfolioanalyse mit zeitnahen Informationen.

Die Säulen unserer Dienstleistung für institutionelle Kunden

Sicher und stabil verwalten

Die Portfolioverwaltungs- und Investorenlösungen von BNY Mellon sind darauf ausgerichtet Vermögenswerte zu sichern und Kunden dabei zu helfen, operative und aufsichtsrechtliche Herausforderungen zu meistern. Unser Status als weltweit tätige systemrelevante Bank garantiert die Sicherheit von Anlagen durch höhere Kapitalpuffer.

Effizienter Steuern

Im Kontext sich verändernder Marktbedingungen sorgen unsere Analysen und Dashboards für mehr Effizienz, indem sie unseren Kunden ermöglichen, durch klare Einblicke in die Portfolio-Performance und das Risikomanagement, die Auswirkungen von Anlageentscheidungen zu vergleichen, zu beurteilen und nachzuvollziehen.

Portfolio-Performance optimieren

Wir helfen Kunden durch die Bereitstellung von Kapitalverwaltungs- und Liquiditätslösungen, wie Devisenhandel, Kapitalmarktgeschäfte, Wertpapierleihe, Sicherheitenverwaltung und -segregation sowie Liquiditätsmanagement, dabei, ihr Portfolio zu optimieren.

Flexibler Agieren

Um dem wachsenden Bedarf nach Verschlankeung und Modernisierung von Prozessen gerecht zu werden, bieten wir skalierbare und robuste Outsourcing-Lösungen für Technologien und Geschäftsprozesse an, beispielsweise Leistungen zur vollumfänglichen Unterstützung des Post-Trade-Lebenszyklus sowie hochwertige Performance- und Datenverwaltungstools aus dem Angebot von BNY Mellon Eagle.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der BNY Mellon Konzern versteht sich als globaler Anbieter mit lokaler Expertise.

	Deutschland *	Global **
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1972	1784
Anzahl Standorte	1	35
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	120.2	37100
Anzahl Mitarbeiter	300	48700
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	127	

* Stand: Februar 2020; ** Stand: Januar 2020

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %) *
		Deutschland
Kreditinstitute	X	42%
Versicherungen	X	28%
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	2%
Unternehmen	X	3%
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	3%
Kirchliche Einrichtungen	X	0%
Investoren Publikumsfonds	X	0%
Sonstige Investoren Spezialfonds	X	6%
Andere	X	12%

* Anteil an AUA (in %): Stand 31. Dezember 2019

Unternehmen

Die BNY Mellon Group ist ein weltweit tätiger Investmentdienstleister, der seine Kunden mit der Verwaltung und Betreuung ihrer Vermögenswerte über deren gesamten Lebenszyklus hinweg unterstützt. Als Anbieter von Finanzdienstleistungen für institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatkunden stellt BNY Mellon in 35 Ländern fundierte Lösungen in den Bereichen Vermögensverwaltung und Anlagedienstleistungen seinen Kunden zur Verfügung. BNY Mellon kann als zentraler Ansprechpartner für Kunden agieren, die Anlagen emittieren, handeln, halten, verwalten, bedienen, vertreiben oder umstrukturieren. BNY Mellon ist die Dachmarke von The Bank of New York Mellon Corporation (NYSE: BK).

BNY Mellon Kreditrating*

The Bank of New York Mellon Corporation	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Langfristige Einlagen	Aa1	AA-	AA+	AA (High)
Langfristige, vorrangige Verbindlichkeiten	Aa2	AA-	AA	AA (High)
Nachrangige Verbindlichkeiten	Not rated	A	Not rated	Not rated
Kurzfristige Einlagen	P-1	A-1+	F1+	R-1 (high)
Kurzfristige Wertpapiere (Commercial Paper)	P-1	A-1+	F1+	R-1 (high)
Ausblick	stabil	stabil	stabil	stabil

* Für die The Bank of New York Mellon ist seit dem 31. Dezember 2018 „BNY Mellon“ die Unternehmensmarke für die The Bank of New York Mellon Corporation und darf als allgemeine Bezeichnung für das gesamte Unternehmen und/oder die unterschiedlichen Niederlassungen verwendet werden.

BNY Mellons globale Präsenz, die regionale Betreuung und die lokalen Marktkenntnisse ermöglichen Kunden an jedem Ort der Welt zu investieren oder Geschäfte zu tätigen. BNY Mellon verfügt über Niederlassungen, Tochtergesellschaften, Repräsentanzen, assoziierte Unternehmen und Betriebszentren in 35 Ländern und beschäftigt weltweit derzeit mehr als 48700 Mitarbeiter. In Deutschland ist BNY Mellon seit 1972 geschäftlich tätig. Deutschland ist ein zentraler Wachstumsmarkt mit rund 300 Mitarbeitern am Standort Frankfurt. Das BNY Mellon Serviceangebot in Deutschland beinhaltet Wertpapierverwahrung, Verwahrstelle und Service-KVG-Lösungen und Leistungen für Alternative Investments, Corporate Trust, Treasury Services, Depositary Receipts, Global Market Services sowie auch Kapitalanlage. Deutschland fungiert als regionales Zentrum für die Geschäftsbeziehungen von BNY Mellon in der DACH-Region sowie in Mittel- und Südosteuropa.

Services als Verwahrstelle

BNY Mellon stellt ein umfangreiches Angebot an weltweiten Verwahrungsleistungen zur Verfügung und agiert gemäß § 68 KAGB (OGAW) und § 80 KAGB (AIF) als Verwahrstelle. BNY Mellon ist für die Verwahrung der Vermögensgegenstände seiner Kunden sowie für die automatisierte Orderannahme - einschließlich Ausfallüberwachung und -abgleich - verantwortlich. Zum Aufgabenspektrum von BNY Mellon gehört die Zahlungsabwicklung, die Ertragsabwicklung sowie die Umsetzung von Kapitalmaßnahmen. Neben der Kontoführung bieten wir eine umfangreiche steuerliche Betreuung an, die auf einer proaktiven Überwachung von Steuerabkommen sowie einer automatisierten Quellensteuerverarbeitung basiert.

Die vorrangige Aufgabe von BNY Mellon als Verwahrstelle ist die Kontrollfunktion zur Umsetzung von regulatorischen Vorschriften und der Schutz von Anlegern.

Die wichtigsten Aufgaben der Verwahrstelle untergliedern sich in nachfolgende Funktionsbereiche:

- **Marktdaten**

Die BNY Mellon Dienstleistungen im Bereich Marktdaten beinhalten Kurskontrolle und Kurslieferung für die Wertpapier-, Derivate-, OTC- und FX-Bestände in den Fonds. Kurslieferung und Bewertung werden auch für nicht verwahrfähige und illiquide Vermögensgegenstände bereitgestellt. Ferner wird die Durchführung der Marktgleichheitskontrolle für alle Vermögensgegenstände übernommen.

- **Fondsbuchhaltung / NAV-Abstimmung**

Die von BNY Mellon angebotenen Services umfassen die Berechnung und Prüfung des (externen) Fondspreises (NAV-Ermittlung). Im Rahmen der Ermittlung des Nettoinventarwertes (NAV) werden die Ergebnisse der Abstimmung zwischen dem von der KVG und dem von der Verwahrstelle ermittelten Anteilwert von den Mitarbeitern des Bereichs Depotbank Services auf einem Client NAV Reconciliation Tool (CNRT) dokumentiert. Hierbei wird die Ermittlung des Fondsvermögens der KVG der Ermittlung des Fondsvermögens durch die Verwahrstelle gegenübergestellt. Die Daten (Bestände und Bewertungskurse) von KVG und Verwahrstelle werden automatisiert bereitgestellt. Differenzen bei den einzelnen Bestandteilen des Fondsvermögens (z.B. Bankguthaben, Wertpapiere, Stückzinsforderungen, offene Devisengeschäfte, Forderungen/Verbindlichkeiten etc.) werden analysiert und geklärt. Der Grund für die Abweichung ist durch den jeweiligen Mitarbeiter neben der Differenz zu vermerken. Abweichungen in der Anteilwertermittlung werden zeitnah - ggf. durch Rücksprache mit der KVG – geklärt.

- **Investment Compliance**

Im Bereich Investment Compliance bietet BNY Mellon die unabhängige (BaFin Modell 2) Prüfung der gesetzlichen und vertraglichen Anlagegrenzen (Anlagerichtlinien) sowie bestimmter Anlagegrundsätze an. Dies beinhaltet die Durchführung einer ex-post bzw. falls möglich einer ex-ante Erwerbsprüfung bei sog. nicht-verwahrfähigen Vermögensgegenständen, wie zum Beispiel unverbriefter Darlehensforderungen. Die Anlagegrenzprüfung erfolgt in einem eigenen Prüfungssystem auf Basis der vorliegenden Gesetzes- und Vertragsunterlagen. Die prüfungsrelevanten Grenzen werden als Profil dokumentiert und im Prüfungssystem erfasst. Der Prozess der Implementierung und täglichen Prüfung der Anlagegrenzen erfolgt im Vier-Augen-Prinzip. Die Prüfung der Anlagegrenzen erfolgt automatisch auf Basis des letzten NAV. Die täglichen Grenzverletzungen werden auf ihre Art (tatsächlich, aktiv, passiv usw.) analysiert. Die Ergebnisse werden gemäß dem Eskalationsprozess an die Kunden weitergeleitet, dokumentiert und überwacht. Die Prüfung erfolgt sowohl im Modell 1 und 2. Die Prüfung der Anlagegrenzen nach Modell 1 erfolgt nur für die Fonds der konzerneigenen KVG. Für alle anderen Fonds erfolgt die Prüfung gemäß Modell 2 unabhängig von den Daten und Ergebnissen der Kunden. Bei Bedarf werden die Ergebnisse der Kunden angefordert.

- **Regulatory Reporting**

BNY Mellons tägliches Standard-Reporting enthält die folgenden Berichte: Fondspreisblatt (Vermögensübersicht), Bewertungsliste (bewertetes Inventar – alle Vermögensgegenstände), Stückzinsen (Übersicht der aufgelaufenen Stückzinsen), Bilanz- und Erfolgsrechnung (GuV), Liste der offenen Forderungen (Dividenden, Quellensteuern und Zinsen) und Berechnungsergebnisse VVG und DBVG (Gebühren der KVG und der Verwahrstelle). Weitere Berichte sind auf Wunsch ggf. lieferbar und sollten individuell abgestimmt werden. Das Reporting wird täglich auf elektronischem Wege versandt.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)		TM (Transition Management)	
Asset Allocation Beratung		Kapitalmarkt - Research	
LDI (Liability Driven Investment)		ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV – Erläuterungen

BNY Mellon übernimmt eine aktive Rolle im Branchendialog über nachhaltige Investitionen. Gemeinsam können wir die Weltmärkte widerstandsfähiger machen, Lösungen für einige der drängendsten Probleme dieser Welt finden und gesunde Volkswirtschaften und eine nachhaltige Gesellschaft aufbauen. Die Lösung von BNY Mellon kann institutionellen Investoren dabei helfen, die Auswirkung von Investitionen auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien oder andere Maßnahmen zur Sicherung der Nachhaltigkeit zu steuern, messen und zu überwachen.

- Mit ESG Analytics von BNY Mellon können unsere Kunden ihr Exposure gegenüber ökologischen, sozialen und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) sowie Nachhaltigkeitskennzahlen anhand der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen analysieren, überwachen und steuern. Die Gesamt- und Teilbewertungen der ESG-Faktoren sind für jedes Wertpapier, für einzelne Portfolios und auf Fondsebene verfügbar. Die Global-Compact-Scores von BNY Mellons ESG Analytics erlauben eine Beurteilung des Portfolios anhand der Global Compact-Grundsätze der Vereinten Nationen. Die Gesamt- und Teilbewertungen basieren auf den hierin formulierten Grundsätzen, einer nuancierten und normativen Beurteilung der Richtlinien und tatsächlichen Verfahrensweisen von Unternehmen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Die Beurteilung erfolgt in Form einer leicht nachvollziehbaren Skala von 0 bis 100.
- Als Teil unseres Angebots als globaler Wertpapierverwahrer und Verwahrstelle bietet BNY Mellon Dienstleistungen für Sammelklagen und Stimmrechtsvertretungen sowie Unterstützung beim Dialog und Verkauf, um Anlegern die Einflußnahme auf die Unternehmensführung zu ermöglichen.

BNY MELLON

bnymellon.com

BNY Mellon ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann als allgemeine Bezeichnung verwendet werden, um auf den Konzern als Ganzes und/oder allgemein auf seine verschiedenen konzernverbundenen Unternehmen zu verweisen. Das vorliegende Material und sämtliche Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern unter verschiedenen Markennamen von ordnungsgemäß zugelassenen und regulierten Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen und Joint Ventures von BNY Mellon veröffentlicht bzw. angeboten werden, die die folgenden einschließen können:

The Bank of New York Mellon mit Sitz in 240 Greenwich Street, NY, NY 10286 USA, ein Bankkonzern nach dem Recht des US-Bundesstaates New York, wird vom New York State Department of Financial Services und der US-Notenbank Federal Reserve beaufsichtigt und reguliert, und ist von der Prudential Regulation Authority (PRA) zugelassen.

The Bank of New York Mellon handelt in Großbritannien durch ihre Zweigniederlassung mit Anschrift in One Canada Square, London E14 5AL, und wird von der Financial Conduct Authority (FCA), 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, UK, reguliert und unterliegt einer eingeschränkten Regulierung durch die Prudential Regulation Authority der Bank of England, Threadneedle St, London, EC2R 8AH, UK. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung durch die Prudential Regulation Authority stellen wir auf Anfrage zur Verfügung.

The Bank of New York Mellon SA/NV ist eine belgische Aktiengesellschaft (société anonyme/naamloze vennootschap) registriert von RPM Brüssel unter der Unternehmensnummer 0806.743.159 in 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brüssel, Belgien, und als systemrelevantes Kreditinstitut von der Europäischen Zentralbank (EZB) zugelassen und reguliert und steht unter der Aufsicht der National Bank of Belgium (NBB) sowie unter der Aufsicht der Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) bezüglich der Einhaltung der Wohlverhaltensregeln. Sie ist eine Tochtergesellschaft der The Bank of New York Mellon

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Zweigniederlassung in Irland mit Anschrift in Riverside II, Sir John Rogerson's Quay Grand Canal Dock, Dublin 2, D02KV60, Irland, die im irischen Handelsregister unter der Nummer 907126 und mit V.A.T.-Nummer IE 9578054E eingetragen ist. The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin unterliegt einer eingeschränkten zusätzlichen Aufsicht durch die Central Bank of Ireland in New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irland im Hinblick auf die Wohlverhaltensregeln.

The Bank of New York Mellon SA/NV betreibt eine Niederlassung in Frankfurt am Main mit Anschrift im MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60327 Frankfurt am Main, die als The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main auftritt und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und beaufsichtigt wird und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Firmennummer HRB 87912 eingetragen ist.

Regulatorische Informationen in Bezug auf die oben genannten BNY Mellon Unternehmen, die aus Europa heraus operieren, können folgender Webseite entnommen werden: <https://www.bnymellon.com/RID>.

Wird das vorliegende Material im oder durch das Dubai International Financial Centre (DIFC) verbreitet, wird es von The Bank of New York Mellon Niederlassung DIFC (die „Niederlassung DIFC“) im Auftrag von BNY Mellon (wie oben definiert) veröffentlicht. Das vorliegende Material ist ausschließlich an professionelle Kunden und Marktkontrahenten gerichtet und kein Dritter darf aufgrund der hierin enthaltenen Informationen handeln. Die Niederlassung DIFC mit Anschrift in DIFC, The Exchange Building 5 North, Level 6, Room 601, P.O. Box 506723, Dubai, VAE, wird von der DFSA reguliert. BNY Mellon umfasst überdies The Bank of New York Mellon mit zahlreichen Tochtergesellschaften, konzernverbundenen Unternehmen, Niederlassungen und Vertretungen in der Region Südost-Asien, Indien und China (APAC), die der Regulierung durch die entsprechenden örtlichen Aufsichtsbehörden in dem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegen. Einzelheiten zum Umfang unserer Regulierung und zu den entsprechenden Aufsichtsbehörden in der Region APAC stellen wir auf Anfrage zur Verfügung. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen werden in allen Ländern angeboten.

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie oder zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung eines Instruments, einer Transaktion oder Finanzstruktur und der vollständige Verlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Telefongespräche und sonstige Kommunikation mit der BNY Mellon kann aus regulatorischen oder anderen Gründen aufgezeichnet werden.

Offenlegungen im Hinblick auf andere Unternehmen der BNY Mellon Gruppe können Sie folgender Webseite entnehmen: <http://disclaimer.bnymellon.com/eu.htm>.

Das in diesem Dokument enthaltene Material kann als Werbung betrachtet werden und dient ausschließlich zur allgemeinen Information und zu Referenzzwecken. Es stellt keine Rechts-, Steuer-, Buchhaltungs-, Anlage-, Finanzberatung oder sonstige professionelle Beratung zu bestimmten Themen dar und darf nicht in dieser Weise verwendet werden. Die Inhalte sind möglicherweise nicht vollständig oder aktuell und BNY Mellon ist nicht für die Aktualisierung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen verantwortlich. Bei Verbreitung im Vereinigten Königreich oder den EMEA-Staaten gilt dieses Dokument als Finanzwerbung. Das vorliegende Dokument und die hierin enthaltenen Aussagen sind weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Produkten (einschließlich Finanzprodukten) oder Dienstleistungen oder zur Beteiligung an einer der aufgeführten Strategien und dürfen nicht als solche(s) ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nicht zur Verbreitung an oder zur Nutzung durch Personen oder Organisationen in einem Rechtsgebiet oder einem Land gedacht, in dem eine solche Verbreitung oder Nutzung gegen inländisches Recht bzw. Aufsichtsrecht verstoßen würde. In ähnlicher Weise darf dieses Dokument in Rechtsgebieten oder unter Umständen, in denen diese Angebote oder Aufforderungen zur Unterbreitung eines Angebots rechtswidrig oder unzulässig wären oder in denen eine Verbreitung mit neuen oder zusätzlichen Registrierungsanforderungen verbunden wäre, nicht als Angebot oder Aufforderung zur Unterbreitung eines Angebots verbreitet oder genutzt werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, müssen sich selbst über die Einschränkungen informieren, denen die Verbreitung dieses Dokuments in ihrem jeweiligen Rechtsgebiet unterliegt, und für deren Einhaltung Sorge tragen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für den Gebrauch durch Wholesale-Kunden bestimmt und dürfen nicht an Retail-Kunden weitergegeben werden. Markenzeichen, Dienstleistungsmarken und Logos sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer.

BNY Mellon übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die in Verbindung mit den in diesem Dokument enthaltenen Informationen vorgenommen wurden, oder für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieses Dokuments, seiner Inhalte oder von Dienstleistungen entstehen. Jegliche nicht genehmigte Nutzung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen erfolgt auf eigene Gefahr des Nutzers. Jede Vervielfältigung, Verbreitung, Wiederveröffentlichung und Weiterübertragung von in diesem Dokument enthaltenen Informationen ohne die vorige Zustimmung von BNY Mellon ist untersagt.

© 2020 The Bank of New York Mellon Corporation. Alle Rechte vorbehalten



CACEIS BANK S.A., GERMANY BRANCH

Adresse

Straße	Lilienthalallee 36
PLZ	80939
Ort (Land)	München
Webadresse	www.caceis.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt



Name	Scharfenorth
Vorname	Jürgen
Funktion	Senior Sales Manager
Telefon	089-54001196
email	Juergen.scharfenorth@caceis.com
Team	k.A.

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

- ein zentraler Ansprechpartner für alle Themen
- definierte Vertretungsregelung
- direkter Zugang zum Senior Management der Bank
- regelmäßige Service-Review-Meetings und Kundenzufriedenheitsbefragungen (kontinuierlicher Verbesserungsprozess)

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Belgien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Hong Kong, Irland, Italien, Kanada, Luxemburg, Niederlande, Schweiz

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	2008	2005
Anzahl Standorte	2	14
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)		
Anzahl Mitarbeiter	450	3500
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird		

Unternehmen

Die zur Crédit Agricole und Santander gehörende Bankengruppe CACEIS bietet Asset Servicing für Asset Manager, Versicherungsunternehmen, Pensionsfonds, Banken, Broker und Geschäftskunden an. In Vertretungen in ganz Europa, Nord- und Südamerika und Asien offeriert CACEIS ein umfangreiches Angebot von Leistungen und Produkten wie etwa Trade Execution, Clearing, Devisen-Services, Wertpapierleihe, Custody Services, Verwahrstellen- und Fondsadministrations-Services, Fonds-Distributions-Support, Middle-Office Outsourcing, sowie Emittenten-Services. Mit €3,9 Billionen Assets under Custody und €2,1 Billionen Assets under Administration ist CACEIS ein führender Anbieter für Asset Servicing in Europa und einer der gr o ten Provider weltweit (Zahlen per 31. Dezember 2019).

Services als Verwahrstelle

Als voll lizenzierte Verwahrstelle erfüllt CACEIS vollumfänglich die regulatorischen Anforderungen der AIFMD und die lokalen Vorschriften der Länder, in denen die Bank vertreten ist (Deutschland, Frankreich, Luxemburg, Italien, Irland, Schweiz, Spanien, Belgien, Niederlande, Großbritannien) und verfügt über alle erforderlichen Lizenzen, um die entsprechenden Aktivitäten in diesen Ländern durchzuführen. CACEIS selbst unterliegt allen aufsichtsrechtlichen Vorschriften (CRD4), insbesondere Solvency (Basel 3) und den Liquidit tsgrunds tzen (LCR) und hält diese ein.

CACEIS ist eine internationale Bankengruppe, die sämtliche Back-Office-Leistungen in allen Anlageklassen anbietet. Die mit einer soliden IT-Infrastruktur ausgestattete Unternehmensgruppe bietet ihren Kunden, darunter institutionelle Anleger, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Banken, Broker und Unternehmen, innovative Lösungen in den Bereichen Execution, Clearing, Custody, Verwahrstellenfunktion sowie der Fondsadministration an. Als Spezialist für die Auslagerung operativer Prozesse schafft die CACEIS-Gruppe ein Umfeld, das es den Kunden ermöglicht, ihre eigenen Ziele zu erreichen.

Mit einem innovativen Produktangebot, das stets den Marktusancen sowie den regulatorischen Anforderungen entspricht, ist die CACEIS-Gruppe ein führendes europäisches Unternehmen, das Verwahrstellen- und Fondsadministrations-Services anbietet. Bei ihrer Geschäftstätigkeit erzielt CACEIS regelm i ige Zuwachsraten hinsichtlich Vermögenswerten, Kunden und geografischer Abdeckung.

CACEIS profitiert von der Unterstützung seines langjährigen Gesellschafters Crédit Agricole SA sowie von Santander. Ende 2019 erwarb die in Spanien führende Bank eine Beteiligung und brachte ihre vollständigen Dienstleistungen im Wertpapierbereich für institutionelle Anleger in Spanien und Lateinamerika (Brasilien, Mexiko und Kolumbien) in CACEIS ein. Durch diese Transaktion wurden CACEIS und Santander Securities Services (S3) zu einem führenden Global Player vereint, der Dienstleistungen für internationale institutionelle Kunden erbringt.

Mit dem Erwerb der KAS BANK im Jahr 2019 wurde eine weitere große Transaktion zur internationalen Entwicklung durchgeführt, die die Position von CACEIS in den Niederlanden, in Deutschland und im Vereinigten Königreich stärkt und das Spektrum der angebotenen Dienstleistungen für Unternehmen aus den Bereichen Pensionsfonds, Versicherungen und Asset Management erweitert.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	-
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Unterzeichner der UN PRI	-
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	-
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus CACEIS BANK S.A. – Erläuterungen

Für CACEIS ist der soziale, gesellschaftliche und ökologische Ansatz eine Quelle der Wertschöpfung in einem sich verändernden Umfeld. Es steht im Einklang mit der CSR-Strategie der Crédit Agricole Group, einem führenden Anbieter von Klimafinanzierungen. Als Schlüsselement zur Sicherstellung der Einhaltung der Geschäftsethik unterstützt CACEIS seine Kunden bei der Antizipation und dem Management ihrer Risiken im Rahmen von gesetzlichen, regulatorischen und arbeitsrechtlichen Vorschriften, die ihre verschiedenen Aktivitäten regeln.

Als verantwortungsbewusster Arbeitgeber ist CACEIS den Mitarbeitenden gegenüber verpflichtet und verfolgt eine Sozialpolitik, die auf die Unterstützung strategischer Fragen und Unternehmensumwandlungen ausgerichtet ist. Durch die Förderung von Vielfalt, Gerechtigkeit und Lebensqualität am Arbeitsplatz bekräftigt CACEIS sein Engagement für die Gesellschaft. Schließlich sind die Mittel, die für ihr Handeln eingesetzt werden, umweltfreundlich.

Im Januar 2019 bekräftigt die CACEIS Bank Ihr Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität in einem Verhaltenskodex.

Im Jahr 2017 verabschiedete die Crédit Agricole-Gruppe eine Ethik-Charta, die ihre Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität unterstreicht und ihre Verpflichtungen, Identität und Handlungsprinzipien bekräftigt. CACEIS möchte das eigene Engagement für die Werte Kundennähe, Verantwortung und Solidarität mit einem Verhaltenskodex bekräftigen. Dieser Kodex, der in 5 Sprachen vorliegt und online auf der Website von CACEIS eingesehen werden kann, bildet die Grundlage für ethisches und professionelles Verhalten, das von allen Mitarbeitenden erwartet wird, unabhängig von ihrer Funktion innerhalb der Gruppe. Es wurde so konstruiert, dass es dem täglichen Verhalten so nahe wie möglich kommt.

Es präsentiert und veranschaulicht die Situationen, denen sich jeder stellen kann. Dazu gehören die Beziehungen zu Kunden und Lieferanten, soziale, ökologische und gesellschaftliche Verantwortung, Verpflichtungen zur Korruptionsprävention und ganz allgemein die Einstellung zur Einhaltung der geltenden Gesetze zum Schutz des Images und der Reputation der Gruppe.



DEKABANK - DEUTSCHE GIROZENTRALE

Adresse

Straße	Mainzer Landstraße 16
PLZ	60325
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.deka.de, www.deka-institutionell.de

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt



Name	Sturm
Vorname	Andrea
Funktion	Leitung Vertrieb Investment Services
Telefon	069 / 7147 – 6465
email	andrea.sturm@deka.de
Team	7

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

In der Kundenbetreuung folgen wir einem individuellen, ganzheitlichen Ansatz. Wir bieten Ihnen eine umfassende Betreuung aus einer Hand. Sie haben einen persönlichen, deutschsprachigen Kundenbetreuer, der sich um alle Ihre Belange kümmert. Er arbeitet eng zusammen mit den Experten der Verwahrstelle. Wir legen höchsten Wert auf die Serviceorientierung unserer Mitarbeiter. Als Kunde stehen Sie bei uns im Mittelpunkt und nicht ein automatisierter Prozess.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Luxemburg

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1962	1962
Anzahl Standorte	1	2
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	160	221
Anzahl Mitarbeiter	183	221
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	57	57

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	25,2	18,2
Versicherungen	X	0,8	0,5
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	2,9	2,4
Unternehmen	X	2,0	1,6
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0,4	0,4
Kirchliche Einrichtungen	X	2,3	1,8
Stiftungen	X	1,0	0,8
Öffentlicher Sektor	X	0,4	0,3
Sonstige	X	65	74
Gesamt		100	100

Unternehmen

Die DekaBank ist das Wertpapierhaus der Sparkassen-Finanzgruppe und eine der führenden Verwahrstellen Deutschlands als zentraler Ansprechpartner für institutionelle Investoren, Banken, Versicherungen, Pensionsfonds, Asset Manager und Kapitalverwaltungsgesellschaften.

Die feste Verankerung im größten europäischen Finanzverbund bildet das solide Fundament der DekaBank. Unser Ziel ist es, optimal auf die individuellen Bedürfnisse der Kunden einzugehen – mit hoch spezialisierten Teams, in denen wir unsere Kräfte und unser Fachwissen für unterschiedliche Investorengruppen konzentrieren. Wir bieten ein breites Spektrum an Leistungen, die den Investmentprozess unterstützen. Im Verwahrstellengeschäft verfügen wir über einen langjährigen Erfahrungsschatz. Seit 1962 verwahrt die DekaBank nationale und internationale Assets im Wertpapierbereich sowohl für Publikums- als auch für Spezialfonds. Zuverlässigkeit und Servicequalität stehen für uns stets an erster Stelle.

Wir bieten hohe Solidität durch sehr gute Eigenkapitalausstattung. Die DekaBank erhält regelmäßig besonders gute Bewertungen von den international führenden Ratingagenturen - Die ausgezeichnete Reputation der Deka-Bank sowie der Deka-Gruppe wird getragen durch ein konsequentes Compliance-System, ein effizientes Risikoccontrolling und hohen Ethikstandards - Die Ausrichtung auf Nachhaltigkeit ist tief in der Geschäftsstrategie der Deka-Gruppe verankert.

Services als Verwahrstelle

Die DekaBank Verwahrstelle übernimmt für Sie sämtliche verwahrstellenspezifischen Dienstleistungen für die anvertrauten Sondervermögen und kümmert sich um die Abwicklung aller globalen Transaktionen.

Wir gewährleisten eine:

- sichere Verwahrung Ihrer Vermögensgegenstände mittels eines eigenen, geprüften internationalen Lagerstellennetzwerks
- eigene Wertpapier- und Derivateabwicklung ohne Outsourcing an Dritte
- unabhängige Anlagegrenzprüfung durch eigene Verwahrstellensysteme
- automatisierte Bearbeitung der Quellensteuerrückerstattung
- herausragende Expertise in den Assetklassen Wertpapiere, Immobilien, Private Equity und Alternative Investments.

Des Weiteren bietet die DekaBank durch ihren Leihe-Handel die Möglichkeit, Zusatzerträge in Form von besicherter und unbesicherter Leihe für den Kunden zu generieren.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	-
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	-	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus DEKABANK SERVICES – Erläuterungen

Spätestens mit der Entscheidung aus dem Jahr 2015, entsprechende Ziele und Maßnahmen in der Geschäftsstrategie zu verankern, ist die Nachhaltigkeit zu einem festen Bestandteil der geschäftspolitischen Ausrichtung der Deka-Gruppe geworden. Damit einher geht der Anspruch, Nachhaltigkeitsaspekte in allen relevanten Handlungsfeldern zu verankern. Neben dem Personalmanagement, dem Bankbetrieb und dem gesellschaftlichen Engagement ist dies insbesondere die Entwicklung von Produkten und Dienstleistungen, die den nachhaltigkeitsbezogenen Anforderungen unserer Kunden genügen. Das Geschäftsmodell der Deka-Gruppe bietet hierfür zahlreiche Ansatzpunkte. Innerhalb von Deka Investment gibt es ein Kompetenzzentrum Nachhaltigkeit zu allen Fragen im Hinblick auf Investmentprozesse, die Ausgestaltung von Nachhaltigkeitsprodukten, Nachhaltigkeitsresearch, Engagement, Hauptversammlungsabstimmungen und Hauptversammlungsreden.

Umweltbelange

Umweltbelange sind für die Deka in verschiedenen Zusammenhängen relevant. Dazu zählt zum einen die Berücksichtigung von ökologischen Kriterien bei Finanzierungen. Hier kann die Nicht-Einhaltung von Umweltstandards beispielsweise bei großen Infrastrukturprojekten sowohl zu Verzögerungen bei der Fertigstellung der Projekte und damit ggf. zu Verzögerungen oder gar Ausfällen bei der Bedienung der Finanzierungen als auch zu Reputationsschäden führen. Durch die Beachtung internationaler Standards, z. B. der Equator Principles (EP), können solche Risiken minimiert werden.

Arbeitnehmerbelange

Die Mitarbeiter bilden das Fundament der wirtschaftlichen Tätigkeit der Deka. Dabei kommt es – auch vor dem Hintergrund des demografischen Wandels – vor allem darauf an, Mitarbeiter in der für die Erbringung der Leistungen erforderlichen Zahl und Qualifizierung an das Unternehmen zu binden. Aus Sicht der Arbeitnehmer ist es gleichzeitig wesentlich, durch entsprechende Maßnahmen ihre fachliche und gesundheitliche Beschäftigungsfähigkeit („Employability“) sicherzustellen. Arbeitnehmerbelange betreffen neben den eigenen Mitarbeitern auch die Arbeitsbedingungen in vor- und nachgelagerten Stufen der Wertschöpfungskette.

Sozialbelange

Die Förderung der Entwicklung auf kommunaler und regionaler Ebene und die Unterstützung der Kommunen bei der Erfüllung ihrer Aufgaben im wirtschaftlichen, regionalpolitischen, sozialen und kulturellen Bereich ist im Sparkassengesetz verankert und damit auch Richtschnur für das Handeln der Deka.

Achtung der Menschenrechte

Die Achtung der Menschenrechte ist im Bankensektor vor allem im Zusammenhang mit Finanzierungen von Infrastrukturprojekten von Bedeutung. Dabei geht es häufig auch um den Umgang mit lokalen Gemeinschaften bzw. indigenen Völkern, sodass die Achtung der Menschenrechte hier eng mit dem Aspekt „Sozialbelange“ verknüpft ist. Durch die Berücksichtigung der EP (Equator Principles) bei entsprechenden Finanzierungen stellt die Deka sicher, dass Menschenrechtsaspekte bei den Finanzierungen berücksichtigt werden.

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Die Einhaltung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Anforderungen im Hinblick auf die Bekämpfung von Korruption und Bestechung gehört zu den Grundanforderungen an eine verantwortungsvolle Unternehmensführung.



HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS AG

Adresse

Straße	Kaiserstraße 24
PLZ	60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.hauck-aufhaeuser.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name Schlick
Vorname Anja
Funktion Leiterin Relationship Management Financial Assets
Telefon 089 / 2393 2165
email anja.schlick@hauck-aufhaeuser.com
Team 25

Kontakt 2



Name Janik
Vorname Axel
Funktion Teamleiter Relationship Management Mitte
Telefon 069 / 2161 1382
email axel.janik@hauck-aufhaeuser.com
Team 6

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

Durch unser seit vielen Jahren bewährtes dreistufiges Betreuungskonzept können wir eine schnelle und direkte Kundenbetreuung mit hoher Individualität und klarer Rollenverteilung anbieten. Dieses Betreuungskonzept hat sich für eine intensive Kundenbetreuung bewährt und führt auch im Falle nicht vorhersehbarer Themenstellungen zu kurzen Reaktionszeiten und flexiblen Lösungen.

Darstellung des 3-stufigen Betreuungskonzeptes:



Zusammenspiel zwischen Relationship Management und Client Service

Relationship Management (RSM):
Beratung und strategische Begleitung

- Ansprechpartner für strategische Anliegen und Koordination von Kundenanfragen (Sparringpartner)
- First Point of Contact sowie erste Eskalationsstufe
- Einbindung und Koordination von Produktspezialisten
- Eruierung neuer Trends und Chancen (Ohr am Markt)
- Begleitung bei Auflage von Private-Label-Fonds

Client Service (CS):
Operative Kundenberatung für Fragen des Tagesgeschäfts

- Tandembetreuung der Kunden gemeinsam mit RSM
- Spezialistenteam für das Tagesgeschäft
- Hohe Qualitätsstandards durch professionelle Betreuung

Das Relationship Management besteht in Deutschland aus zwei Teams (Frankfurt und München). Insgesamt umfasst es 9 RSM. Das Client Service Team ist in Frankfurt stationiert und besteht ebenfalls aus 8 Mitarbeitern. Alle Relationship Manager verfügen über eine bankfachliche Ausbildung und zusätzlich über ein betriebswirtschaftliches Studium. Teilweise liegen auch Zusatzqualifikationen wie bspw. CIAA (Certified International Investment Analyst®) oder CFP (Certified Financial Planner®) vor. Die Mitarbeiter des Client Service Teams verfügen alle über eine bankfachliche Ausbildung.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Der Schwerpunkt unseres Verwahrstellengeschäfts liegt in Deutschland und Luxemburg.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1969	1988
Anzahl Standorte	5	8
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	62	130
Anzahl Mitarbeiter	443	792
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	ca. 130	>250

Unternehmen

Das Bankhaus Hauck & Aufhäuser kann als erfolgreiche, engagierte und innovative Privatbank auf eine mehr als 220jährige Geschichte zurückblicken.

An unseren Standorten Frankfurt am Main, München, Hamburg, Düsseldorf, Köln und Luxemburg bieten wir Ihnen folgende Leistungen:

- ganzheitliche Beratung und Verwaltung von Vermögen privater und unternehmerischer Anleger
- Asset Management für institutionelle Investoren
- Fondsaufgabe und -administration
- Zusammenarbeit mit unabhängigen Vermögensverwaltern und Institutionellen Investoren auf der Verwahrstellenseite
- Research-, Sales- und Handelsaktivitäten mit einer Spezialisierung auf Small- und Mid-Cap-Unternehmen im deutschsprachigen Raum
- individueller Service bei Börseneinführungen und Kapitalerhöhung

Im Jahr 2016 haben wir ein neues Kapitel in unserer Unternehmensgeschichte aufgeschlagen. Unser neuer Eigentümer Fosun International Ltd. ermöglicht uns den Zugang zu neuen Geschäftsfeldern und Märkten und stärkt als langfristig orientierter Partner und Investor die Wachstumsperspektiven unseres Hauses nachhaltig. Hauck & Aufhäuser ist Premiumanbieter unter den Verwahrstellen. Alle Prozesse sind durch die langjährige Erfahrung unserer Organisation und unserer Mitarbeiter in diesem Segment aufeinander abgestimmt.

Durch unsere profunde Erfahrung auf dem Markt der Private-Label- und Spezialfonds und unseren hohen Marktanteil haben unsere Kunden die Gewissheit, dass wir auch in Zukunft für sie da sein werden.

Mittlerweile führt Hauck & Aufhäuser mit mehr als 21,3 Mrd. EUR alleine in der deutschen Verwahrstelle das Feld der mittelgroßen Verwahrstellen für Wertpapierfonds an. Hauck & Aufhäuser befindet sich gemäß BVI Verwahrstellenstatistik gemessen an Assets under Custody im obersten Drittel aller Verwahrstellen in Deutschland.

Services als Verwahrstelle

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.

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	-
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	X
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	X
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES

Adresse

Straße	Neue Mainzer Straße 46–50
PLZ	D-60311
Ort (Land)	Frankfurt am Main
Webadresse	www.securities-services.societegenerale.com

Kundenbetreuung / Kontakte

Kontakt 1



Name	Naegele
Vorname	Alexandre
Funktion	Head of Securities Banking Operations
Telefon	+49 69 7174 469
email	alexandre.naegele@ sgss.socgen.com
Team	50

Kontakt 2



Name	Keller
Vorname	Harold
Funktion	Head of Sales and Relationship Management; Managing Director
Telefon	+49 69 7174 463
email	Harold.keller@ sgss.socgen.com
Team	11

Philosophie der Kundenbetreuung / Angaben zur Kundenbetreuung

In unserem Kundenbetreuungskonzept wird jedem Kunden ein Geschäftsführer sowie ein Relationship Manager zugeordnet. Aufgaben des Geschäftsführers sind die strategische Weiterentwicklung der Kundenbeziehung und die Durchführung von Vertragsvereinbarungen.

Der Relationship-Manager ermittelt mit unseren Kunden fortlaufend deren Anforderungen, tauscht sich mit ihnen hinsichtlich der zukünftigen Produktentwicklung aus und führt mit ihnen Sitzungen in Bezug auf den Umfang und die Qualität unserer Dienstleistungen durch.

Darüber hinaus verfügt jeder Kunde auch über einen operativen Kundenbetreuer (Key-Account-Manager) für Fragen und Anliegen, die das operative Tagesgeschäft betreffen. Dieser übernimmt die Verantwortung bereits während der Auflagephase eines Mandats und wird Ihnen selbstverständlich persönlich vorgestellt. Der Kundenbetreuer bildet die Schnittstelle zwischen dem Kunden und unseren internen Fachabteilungen.

Zusätzlich steht unseren Kunden für spezifische Themen – wie z.B. Reporting, Quellen- oder sonstige Fondssteuern – in jeder Fachabteilung ein Ansprechpartner zur Verfügung.

Unser Ziel ist es, Kundenanfragen zeitnah zu beantworten. Sollte eine direkte Beantwortung nicht möglich sein, erhält der Kunde eine verbindliche Antwort innerhalb von 24 Stunden. Sämtliche Anfragen werden in der Software TOPDESK dokumentiert. Durch die TOPDESK-Erfassung wird für jede Anfrage ein Ticket eröffnet. Auf diesem Ticket wird der Bearbeitungsstatus der Anfrage seitens der SGSS GmbH laufend dokumentiert. Die Ticketnummer wird auch dem Kunden zugeschickt, sodass er bei Nachfragen auf die Ticketnummer Referenz nehmen kann. So verfolgen wir kontinuierlich die Umsetzung von Anfragen und Aufgaben. Damit gewährleisten wir unseren Kunden nachhaltig höchste Qualität.

Mit allen Kunden führen wir halbjährlich ein Service-Review-Meeting durch. Hier nehmen wir gemeinsam einen Rückblick auf die von uns erbrachten Dienstleistungen vor, geben einen Ausblick bezüglich zukünftiger Services und nehmen anstehende Anforderungen unserer Kunden auf.

Unser Betreuungskonzept ist erprobt und wird von unseren Kunden sehr positiv bewertet und als einzigartig wahrgenommen.

Auftritt

Schwerpunkte (Länder) außerhalb von Deutschland

Société Générale Securities Services ist weltweit in 26 Lokationen vertreten. In Europa zählen insbesondere Italien, Frankreich, Luxemburg, Irland, die Niederlande, Belgien, Dänemark und die skandinavischen Staaten zu primären Märkten der SGSS.

	Deutschland	Global
Beginn des Marktauftritts (Jahr)	1998	1864
Anzahl Standorte	1	26
Gesamt Volumen (AUA; Mrd. EUR)	42,9	4248
Anzahl Mitarbeiter	45	4000
Anzahl der Asset Manager, mit denen zusammengearbeitet wird	125	-

Zielkundengruppen (semi-)institutionell

		Anteil an AUA (in %)	
		Deutschland	Global
Kreditinstitute	X	40	–
Versicherungen	X	22	–
Altersvorsorgeeinrichtungen (Pensionskassen, ZVK etc.)	X	3	–
Unternehmen	X	2	–
SGB IV (Krankenkassen, Berufsgenossenschaften etc.)	X	0	–
Kirchliche Einrichtungen	X	2	–
Sonstige	X	31	–

Unternehmen

Die Société Générale Securities Services (SGSS) zählt in Deutschland zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Verwahrstelle, Fondsadministration, Analytics oder Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand und profitieren dabei von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen.

Die Custody- und Verwahrstellendienstleistungen der Société Générale Securities Services (SGSS) werden für unsere deutschen Kunden durch die Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt am Main erbracht. Als deutsche Niederlassung der Société Générale sind wir seit dem Jahr 1991 als Verwahrstelle und Global Custodian in Deutschland tätig.

Als paneuropäischer Marktteilnehmer verfolgen wir ein klares Wachstumsziel, indem SGSS als einer der Top-3-Player in Europa seine Stärke weiter ausbauen und diese Kapazitäten verstärkt auf dem deutschen Markt ausrollen wird. Bereits heute ist SGSS weitreichend in Europa positioniert und bietet ein differenziertes Dienstleistungsspektrum. In Deutschland wird eine klare Wachstumsstrategie verfolgt. Durch eine erhöhte Produktivität sowie durch signifikante Verbesserungen der IT-Infrastruktur sind wir in der Lage, den Kunden fortlaufend Innovationen anzubieten, Kundenanforderungen zügig umzusetzen und internationale Lösungen den deutschen Verwahrstellenkunden vollumfänglich zur Verfügung zu stellen. Unsere Gruppe verfolgt die Entwicklung im deutschen Verwahrstellenmarkt sehr genau und möchte an der erwarteten Marktkonsolidierung u. a. aufgrund der hohen regulatorischen Anforderungen partizipieren. SGSS treibt diese Marktentwicklung aktiv voran und ist offen, weitere Marktanteile zu erwerben.

Services als Verwahrstelle

Die Société Générale Securities Services (SGSS) zählt in Deutschland zu den führenden Full-Service-Anbietern im Bereich Wertpapierdienstleistungen. Ob Verwahrstelle, Fondsadministration, Analytics oder Zusatzdienstleistungen – bei uns erhalten die Kunden alles aus einer Hand, und dabei profitieren sie von maßgeschneiderten Lösungen für ihre individuellen Anforderungen. Wir bieten die Flexibilität eines inländischen Spezialisten in Verbindung mit der Stärke eines führenden globalen Finanzinstituts. Der hohe Ausbildungsstandard, die lange Betriebszugehörigkeit und Erfahrung vieler Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sorgen für hohe Kontinuität, große Zuverlässigkeit und ausgeprägte Kompetenz. SGSS als zweitgrößter europäischer Custodian ermöglicht einen starken Vermögensschutz und robuste Kontrollprozesse für unsere Kunden.

Unser Dienstleistungsangebot

Verwahrstellendienstleistungen

Die Verwahrstellendienstleistungen der Société Générale Securities Services (SGSS) werden für unsere deutschen Kunden durch die Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, erbracht. Für die Ausübung der Verwahrstellenfunktion kommt das System von SimCorp Dimension (SCD) zum Einsatz. Verwahrfähige Finanzinstrumente werden auf entsprechenden Sperrdepots bzw. Sperrkonten verwahrt und verwaltet. Für alle weiteren Finanzinstrumente prüft die Verwahrstelle das Eigentum, überwacht diese und führt sie im Fondsbuchhaltungssystem. Die Verwahrstelle übermittelt alle notwendigen Informationen und Unterlagen an die KVG, die zur Ausübung der Aktionärs- und Gläubigerrechte erforderlich sind.

- Kalkulation / Kontrolle des NAV • Depot- und Kontoführung • Überwachung von vertraglichen und rechtlichen Anlagegrenzen • Prüfung von Gebühren • Kostenkontrolle • Treasury-Transfers • Abstimmung der Bestände mit den Kapitalverwaltungsgesellschaften

Custody-Dienstleistungen

Unser europaweites Custody-System dient zur Integration, Weiterleitung und Abwicklung von Kundeninstruktionen mit einer konsolidierten Berichterstattung über das gesamte verwahrte nationale und internationale Vermögen.

- Globales und lokales Custody • Administration und Verwahrung von Wertpapieren (Zins- und Dividendenzahlung, Stimmrechtsausübung und Hauptversammlungen) • Abwicklung von Handelsgeschäften • Kapitalmaßnahmen • Cash-Management • Steuervorabbefreiung und -rückforderungen • Wertpapierleihe • Individualreporting SGSS GALLERY • Handelsplattform für OGAW- und Hedgefonds

Fund-Distribution-Services

Im Rahmen des grenzüberschreitenden Vertriebs bieten wir Ihnen über unsere Niederlassungen und Tochterunternehmen in 15 Ländern eine Reihe von Services rund um die Distribution Ihrer Fonds im Ausland. Unsere Servicemöglichkeiten decken sowohl die länderspezifischen Anforderungen als auch Ihre individuellen Bedürfnisse ab.

- Informationsstelle • Vertriebsunterstützung

Issuer-Services

Wir sind eines der führenden Issuer-Services-Unternehmen in Europa und bieten umfangreiche Dienstleistungen in allen Hauptmärkten für lokale und internationale Emittenten. Basierend auf einer langjährigen globalen Marktexpertise hat die Société Générale Securities Services innovative Banklösungen für Finanzinstitute, Firmenkunden und Einrichtungen des öffentlichen Sektors weltweit geschaffen. In Deutschland bieten wir die folgenden Dienstleistungen an:

- Issuing-Agent-Services – Verwaltung der Wertpapiere beim lokalen Zentralverwahrer • Listing-Agent-Services – Antrag auf Börsenzulassungen im Binnenmarkt • Paying-Agent-Services • Registrar Services – Verwaltung des Registers der Anleihegläubiger

Unsere zusätzlichen Value-Added-Services

Unsere Value-Added-Services komplettieren unser Leistungsangebot.

- Lösungen für das Sicherheitenmanagement • Wertpapierleihe • Liquidity-Management und Devisenhandel (FX): Direkt- und Auto-FX • Global Fundtrading • Post-trade-Clearing von börsengehandelten und OTC-Derivaten • Online-Reporting • Reconciliation

Weitere Services

Deutschsprachige Ansprechpartner – Portfoliomanagement	X	Overlaymanagement	X
Deutschsprachige Ansprechpartner – Kundenbetreuung	X	Risikomanagement	X
ALM (Asset Liability Management)	-	TM (Transition Management)	X
Asset Allocation Beratung	X	Kapitalmarkt - Research	-
LDI (Liability Driven Investment)	-	ETFs	-
		Nachhaltigkeit / ESG - Aspekte	X

Nachhaltigkeit / ESG – (Services)

Unterzeichner der UN PRI	X
Mitglied in Nachhaltigkeitsorganisationen/-vereinigungen	X
ESG-Research – intern / proprietär	X
ESG-Research – extern	X

Thema Nachhaltigkeit / ESG im Haus SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES – Erläuterungen

Die Société Générale begann im Jahr 2000, ökologische und soziale Belange bei ihren Aktivitäten zu berücksichtigen, und ihr Engagement für eine grünere und integrativere Wirtschaft ist seitdem kontinuierlich gewachsen.

Insbesondere der Energiewandel und dessen Finanzierung stehen dabei im Zentrum der Veränderungen hin zu einer nachhaltigen Entwicklung, die wir bei Société Générale vorantreiben wollen.

Die Société Générale Gruppe versteht sich als Pionier im Bereich Nachhaltigkeit / ESG. So hat sie sich den Prinzipien des Positive-Impact-Funding des UNEP verschrieben und mit der Auflage des weltweit ersten Green Bonds im Jahr 2015 einen Aufwärtstrend in dem Sektor gestartet.

Um dem Anspruch eines Konzerns, der sich der Nachhaltigkeit verpflichtet, gerecht zu werden, weitet die Gruppe ihre Anstrengungen natürlich auf alle Geschäftsbereiche aus, so auch auf die Securities Services.

Die SGSS ist seit dem Jahr 2013 im Bereich nachhaltiges Investieren / ESG aktiv: Im Bereich Investment-Controlling finden die Ausschlusslisten des „ISS-oekom Screening“ bereits seit damals Anwendung.

Im Jahr 2016 hat die SGSS die Auswertung nach ESG-Kriterien im Reportingbereich über den externen Datenlieferanten MSCI eingeführt.

Um ein besseres Gefühl für den Output der ESG-Fondsanalyse zu bekommen, hat die SGSS ihr System erweitert, um eine Komposition aus mehreren zusammengestellten Indizes als Vergleichsbenchmark anzubieten, die je nach Kundenwunsch aus Indizes mit direktem ESG-Bezug besteht oder auch z.B. die Performancebenchmark sein kann.

Damit die SGSS in dem für den Vermögensverwalter wichtigen Bereich Risikomanagement unterstützen kann, sind die hier relevanten Gesichtspunkte in den Fokus gerückt: Ein effizientes Aufzeigen von Korrelationen aus aktuellen Fondsbeständen mit Risiko- / Stressszenarien anhand von ESG-Kriterien ist über die Kooperationen der SGSS mit ESG-Daten Providern möglich. Dabei werden Fondsbestände durch Spezialisten anhand bestimmter Szenarien analysiert und zurückgespielt.

Für Asset-Manager im Besonderen bietet die SGSS zielgruppenspezifischen Support im Investmentprozess: Durch Kooperationen mit ESG-Daten Providern sollen ESG-Informationen im „Pre-trade“-Prozess, im Rahmen des SGSS Produkts „CrossWise“, angeboten werden, damit Asset-Manager neben Vorgaben wie einem „Credit-Rating“ auch direkt die Möglichkeit haben, im SGSS Front-Office System die ESG-Kriterien zu berücksichtigen.

Dabei sollen ESG-Informationen der ESG-Datenprovider berücksichtigt werden, die der Asset-Manager als Quelle wählt.

Im Rahmen der laufenden Weiterentwicklungen im Jahr 2020 werden SGSS-Kunden zusätzlich zu dem bereits entwickelten ESG-Berichtswesen auch die Möglichkeit haben, anhand eines „Post-trade“-Reportings zur Umsetzung der aktuellen ESG-Vorgaben im Fonds auf einen Blick die für sie wichtigsten ESG-Kriterien zu sehen.

Dies wird mithilfe von „ESG-Filtern“ auf ihr Portfolio individuell ermöglicht werden. Dadurch lassen sich z.B. mit Asset-Managern vereinbarte KPIs sehr schnell und leicht überwachen.

Für die Zukunft sehen wir im Angebot auch Lösungen im Bereich „Engagement“ und „Stimmrechte“, in Zusammenarbeit mit einem Partner, um unseren Kunden vertiefte und langjährige Expertise in diesem Bereich zu kommen zu lassen. Wir sehen großes Potenzial in der Kollaboration mit Partnern, was sich in unserer übergreifenden Strategie einer „offenen Plattform“ (SGSS-as-a-platform) und der Anbindung von Services über unsere SG Markets Plattform mittels APIs widerspiegelt.

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.



MEAG ist Ihr Spezialist im Asset Management.

Der Kompetenz- und Wissenstransfer mit Munich Re unterstützt die MEAG, Risiken in den Assetklassen frühzeitig zu erkennen und Chancen zu nutzen. Dabei partizipieren institutionelle und private Investoren am breiten Know-how der MEAG als Asset Manager von Munich Re mit ERGO, dem weltweit führenden Anbieter von Rück- und Erstversicherung.

Bestnote A+ im Modul „Strategy and Governance“ und Note A in allen fünf Modulen „Fixed Income“ für Munich Re im PRI Assessment 2019. Munich Re gehört zu den Erstunterzeichnern der von den „Vereinten Nationen“ (UN) unterstützten PRI, an deren Ausarbeitung Munich Re maßgeblich beteiligt war.

Signatory of:



Kontakt: +49 89 2489 2489, info@meag.com, meag.com